# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA, R.L. (COOPEMEP, R.L.)

Estados Financieros Intermedios

Información financiera requerida por la Superintendencia General de Entidades Financieras
Al 30 de setiembre 2026 y 2025

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS**
**DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA, R.L. (COOPEMEP R.L.)**
**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS**
**AL 30 DE SETIEMBRE DE 2026**


Estados Financieros

| | | |
|---|---|---|
| | Balance de Situación …..... | a-b |
| | Estado de Resultados Integral …..... | c-d |
| | Estado de Cambios en el Patrimonio …..... | e-f |
| | Flujo de Efectivo …..... | g-h |

Notas a los Estados Financieros

| | | |
|---|---|---|
| | Resumen de operaciones y políticas de contabilidad …..... | 1-2 |
| 1 | Base preparación de los estados financieros y principales políticas contables …..... | 2-31 |
| 2 | Administración de riesgos ..... | 32-33 |
| | Riesgo de crédito …..... | 33-47 |
| | Riesgo de liquidez …..... | 48-56 |
| | Riesgo de mercado …..... | 57-61 |
| | Riesgo cambiario …..... | 62 |
| | Riesgo de precio …..... | 63 |
| | Riesgo operativo …..... | 63 |
| | Administración de capital …..... | 64-65 |
| | Riesgo estratégico …..... | 65 |
| | Riesgo reputacional …..... | 66 |
| | Riesgo de legitimación de capitales …..... | 66 |
| | Riesgo país …..... | 67 |
| | Riesgo de tecnología de información …..... | 67 |
| 3-26 | Detalle principales cuentas contables…..... | 68-93 |
| 27 | Valor razonable …..... | 94-97 |
| 28 | Hechos relevantes y subsecuentes …..... | 98-104 |
| 29 | Contingencias …..... | 104 |
| 30 | Autorización para la emisión de los estados financieros …..... | 104 |

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS**
**DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA, R.L.**
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**
**Por los periodos terminados al 30 de setiembre de 2026 y 2025**
(En colones costaricenses sin céntimos)

| | Nota | setiembre 2026 | diciembre 2025 | setiembre 2025 |
|---|---|---|---|---|
| **ACTIVOS** | | | | |
| **Disponibilidades** | | **7 672 643 067** | **5 949 515 133** | **5 180 025 503** |
| Efectivo | | 340 547 182 | 330 672 863 | 350 155 543 |
| Banco Central de Costa Rica | | 5 344 497 836 | 3 519 176 183 | 2 890 417 066 |
| Entidades financieras del país | | 144 814 726 | 380 406 369 | 215 646 949 |
| Disponibilidades restringidas | | 1 842 783 323 | 1 719 259 718 | 1 723 805 945 |
| **Inversiones en instrumentos financieros** | **2** | **20 361 657 838** | **22 776 487 171** | **18 751 306 114** |
| Al valor razonable con cambios en resultados | | 693 137 | 681 673 | 678 173 |
| Al valor razonable con cambios en otros resultados integrales | | 928 022 972 | 738 970 612 | 745 093 996 |
| Al costo amortizado | | 19 333 521 238 | 21 899 002 802 | 17 868 262 420 |
| Productos por cobrar | | 115 850 758 | 149 477 115 | 148 234 077 |
| (Estimación por deterioro) | | (16 430 267) | (11 645 031) | (10 962 552) |
| **Cartera de créditos** | **2** | **96 680 148 103** | **94 815 769 015** | **94 113 731 755** |
| Créditos vigentes | | 94 999 078 966 | 93 470 914 265 | 92 209 940 953 |
| Créditos vencidos | | 5 433 107 344 | 5 044 608 318 | 5 695 817 181 |
| Créditos en cobro judicial | | 567 499 500 | 581 323 712 | 581 594 209 |
| (Ingresos diferidos cartera de crédito) | | (2 209 548 586) | (2 218 791 413) | (2 223 471 974) |
| Productos por cobrar | | 870 354 145 | 906 717 143 | 922 194 962 |
| (Estimación por deterioro) | | (2 980 343 266) | (2 969 003 010) | (3 072 343 576) |
| **Cuentas y comisiones por cobrar** | | **58 930 562** | **94 802 295** | **71 698 936** |
| Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas | | 1 192 696 | 1 205 298 | 1 401 920 |
| Otras cuentas por cobrar | | 90 628 729 | 120 141 196 | 97 568 625 |
| (Estimación por deterioro) | | (32 890 863) | (26 544 199) | (27 271 609) |
| **Bienes mantenidos para la venta** | | **-** | **16 144 722** | **43 874 270** |
| Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos | **5** | - | 16 144 722 | 43 874 270 |
| **Participaciones en el capital de otras empresas (neto)** | **6** | **53 981 399** | **48 128 166** | **48 128 167** |
| **Propiedades, mobiliario y equipo (neto)** | **7** | **3 527 157 162** | **3 761 495 038** | **3 778 681 980** |
| **Otros activos** | **8** | **717 003 043** | **830 657 648** | **782 016 398** |
| Cargos diferidos | | 96 913 337 | 113 801 170 | 143 780 705 |
| Activos intangibles | | 242 318 426 | 294 429 517 | 279 525 192 |
| Otros activos disponibles para la venta fuera del alcance de NIF 5 | | 141 649 442 | 161 766 395 | 166 266 395 |
| Otros activos | | 236 121 838 | 260 660 566 | 192 444 106 |
| **TOTAL DE ACTIVOS** | | **129 071 521 174** | **128 292 999 188** | **122 769 463 123** |
| **PASIVOS Y PATRIMONIO** | | | | |
| **PASIVOS** | | | | |
| **Obligaciones con el público** | **9** | **48 516 278 743** | **46 303 753 524** | **46 640 841 790** |
| A la vista | | 2 725 595 399 | 3 320 053 963 | 2 608 560 168 |
| A plazo | | 44 519 517 181 | 41 657 810 146 | 42 453 295 498 |
| Cargos financieros por pagar | | 1 271 166 163 | 1 325 889 415 | 1 578 986 124 |
| **Obligaciones con entidades** | **10** | **44 453 667 614** | **46 493 330 568** | **40 699 771 949** |
| A plazo | | 30 637 319 057 | 32 109 157 578 | 32 235 363 286 |
| Otras obligaciones con entidades | | 13 658 864 766 | 14 228 381 836 | 8 326 445 380 |
| Cargos financieros por pagar | | 157 483 791 | 155 791 154 | 137 963 283 |
| **Cuentas por pagar y provisiones** | | **5 924 835 076** | **5 548 781 397** | **5 902 364 533** |
| Provisiones | **11** | 320 767 610 | 330 619 342 | 329 103 581 |
| Otras cuentas por pagar diversas | **12** | 5 604 067 466 | 5 218 162 055 | 5 573 260 952 |
| **Otros pasivos** | | **36 179 878** | **44 231 140** | **35 626 287** |
| Otros pasivos | | 36 179 878 | 44 231 140 | 35 626 287 |
| **Aportaciones de capital por pagar** | **13** | **1 739 948 412** | **1 970 519 422** | **1 962 711 094** |
| **TOTAL DE PASIVOS** | | **100 670 909 723** | **100 360 616 051** | **95 241 315 653** |

Página a)

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS**
**DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA, R.L.**
**BALANCE DE SITUACIÓN FINANCIERA**
**Por los periodos terminados al 30 de setiembre de 2026 y 2025**
(En colones sin céntimos)

| | Nota | setiembre 2026 | diciembre 2025 | setiembre 2025 |
|---|---|---|---|---|
| **PATRIMONIO** | | | | |
| **Capital social** | **14(a)** | **18 006 123 941** | **17 452 812 931** | **17 310 557 799** |
| Capital pagado | | 17 997 654 427 | 17 444 343 417 | 17 302 088 285 |
| Capital donado | | 8 469 514 | 8 469 514 | 8 469 514 |
| **Ajustes al patrimonio - Otros resultados integrales** | | **1 464 812 420** | **1 539 593 191** | **1 541 380 710** |
| Superávit por revaluación de inmuebles | **14(b)** | 1 441 462 990 | 1 517 096 994 | 1 518 884 513 |
| Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas | | 23 349 430 | 22 496 197 | 22 496 197 |
| **Reservas** | **14(c)** | **8 109 928 807** | **8 087 544 731** | **7 857 724 226** |
| **Resultado del período** | | **819 746 284** | **852 432 284** | **818 484 735** |
| **TOTAL DEL PATRIMONIO** | | **28 400 611 452** | **27 932 383 137** | **27 528 147 470** |
| **TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO** | | **129 071 521 174** | **128 292 999 188** | **122 769 463 123** |
| **CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS** | **25** | **477 761 419** | **312 289 584** | **355 664 850** |
| Cuenta de orden por cuenta propia deudoras | **25** | **84 606 035 630** | **85 837 347 074** | **84 561 996 057** |
| Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras | **25** | **47 139 776** | **46 328 379** | **43 358 726** |

IVANNIA MARTINEZ ZUÑIGA (FIRMA)
Firmado digitalmente por IVANNIA MARTINEZ ZUÑIGA (FIRMA)
Fecha: 2026.10.30 09:47:39 -06'00'

Licda. Ivannia Martínez Zúñiga
Contador General (carné 22393)

JORGE ISAAC SOLANO RODRIGUEZ (FIRMA)
Firmado digitalmente por JORGE ISAAC SOLANO RODRIGUEZ (FIRMA)
Fecha: 2026.10.30 10:54:26 -06'00'

Lic. Jorge Solano Rodríguez
Gerente

MIRIAM VANESSA CAMBRONERO CERDAS (FIRMA)
Firmado digitalmente por MIRIAM VANESSA CAMBRONERO CERDAS (FIRMA)
Fecha: 2026.10.30 09:58:02 -06'00'

Licda. Vanessa Cambronero Cerdas
Auditora Interna

Céd. 3004078670
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LOS EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE EDUCACION PUBLICA R L

Atención: SUGEF

Registro Profesional: 22393

Contador: MARTINEZ ZUÑIGA IVANNIA

Estado de Situación Financiera

2026-10-28 17:32:45 -0600

CONTADOR PRIVADO INCORPORADO
MARTINEZ ZUÑIGA IVANNIA
CPI No. 22393
COSTA RICA

COLEGIO DE CONTADORES PRIVADOS DE COSTA RICA
TIMBRE ¢300

TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: CSXyAiNG
https://timbres.contador.co.cr

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS**
**DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA, R.L.**
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL**
**Periodos terminados al 30 de setiembre de 2026**
(En colones costarricenses sin céntimos)

| | Nota | setiembre 2026 | setiembre 2025 | Variaciones de junio a setiembre de 2026 | Variaciones de junio a setiembre de 2025 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Ingresos financieros** | | | | | |
| Por disponibilidades | | 521 209 | 734 195 | 180 508 | 303 440 |
| Por inversiones en instrumentos financieros | **15** | 534 721 085 | 610 987 602 | 177 993 392 | 187 619 934 |
| Por cartera de créditos | **16** | 11 006 513 608 | 10 618 390 113 | 3 652 351 038 | 3 369 139 846 |
| Por ganancia por diferencias de cambio | **17** | 7 200 818 | 4 419 274 | 3 530 304 | 2 613 015 |
| Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral | **15** | 5 541 631 | - | - | - |
| Por otros ingresos financieros | **16** | 87 915 639 | 148 487 334 | 26 251 619 | 51 658 923 |
| **Total de ingresos financieros** | | **11 642 413 990** | **11 383 018 518** | **3 860 306 861** | **3 611 335 158** |
| **Gastos financieros** | | | | | |
| Por obligaciones con el público | **20** | 2 556 434 238 | 2 750 591 062 | 839 541 954 | 872 808 049 |
| Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica | | 50 778 | 1 016 019 | - | - |
| Por obligaciones con entidades financieras y no financieras | **21** | 2 316 051 747 | 2 193 209 029 | 784 432 848 | 739 804 439 |
| Por otros gastos financieros | | 44 323 730 | 44 840 197 | 18 050 124 | 11 598 731 |
| **Total de gastos financieros** | | **4 916 860 493** | **4 989 656 307** | **1 642 024 926** | **1 624 211 219** |
| Por estimación de deterioro de activos | | 2 046 178 546 | 2 385 950 558 | 580 059 260 | 633 210 053 |
| Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones | | 519 853 322 | 1 151 078 267 | 202 126 618 | 431 224 573 |
| **RESULTADO FINANCIERO** | | **5 199 228 273** | **5 158 489 920** | **1 840 349 293** | **1 785 138 459** |
| **Otros ingresos de operación** | | | | | |
| Por comisiones por servicios | | 148 116 642 | 142 462 754 | 37 616 607 | 53 170 643 |
| Por bienes mantenidos para la venta | | 1 267 171 | - | 1 267 171 | - |
| Por otros ingresos operativos | **18** | 743 615 723 | 707 733 298 | 214 476 826 | 247 231 282 |
| **Total otros de ingresos de operación** | | **892 999 536** | **850 196 052** | **253 360 604** | **300 401 925** |
| **Otros gastos de operación** | | | | | |
| Por comisiones por servicios | | 133 503 402 | 140 432 053 | 43 956 252 | 53 079 761 |
| Por bienes mantenidos para la venta | | 4 390 325 | 7 923 730 | 2 080 000 | 3 342 189 |
| Por otros activos disponibles para la venta fuera del alcance de NIIF 5 | | - | 7 109 701 | - | |
| Por provisiones | | 55 570 935 | 55 794 421 | 18 690 063 | 18 703 701 |
| Por otros gastos operativos | | 419 008 834 | 431 603 002 | 125 538 593 | 138 916 675 |
| **Total otros gastos de operación** | | **612 473 496** | **642 862 907** | **190 264 908** | **214 042 326** |
| **RESULTADO OPERACIONAL BRUTO** | | **5 479 754 313** | **5 365 823 065** | **1 903 444 989** | **1 871 498 058** |

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS**
**DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA, R.L.**
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL**
**Periodos terminados al 30 de setiembre de 2026**
(En colones costarricenses sin céntimos)

| | Nota | setiembre 2026 | setiembre 2025 | Variaciones de junio a setiembre de 2026 | Variaciones de junio a setiembre de 2025 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Gastos administrativos** | | | | | |
| Por gastos de personal | **22** | 2 809 281 198 | 2 763 461 332 | 947 127 262 | 944 862 159 |
| Por otros gastos de administración | **23** | 1 833 462 614 | 1 766 695 648 | 617 629 266 | 633 942 148 |
| **Total gastos administrativos** | | **4 642 743 812** | **4 530 156 980** | **1 564 756 528** | **1 578 804 307** |
| **RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD** | | **837 010 501** | **835 666 085** | **338 688 461** | **292 693 751** |
| Participaciones legales sobre la utilidad | | 17 264 217 | 17 181 350 | 6 029 070 | 6 003 975 |
| **RESULTADO DEL PERIODO** | | **819 746 284** | **818 484 735** | **332 659 391** | **286 689 776** |
| **OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTOS** | | | | | |
| Superávit por revaluación de inmuebles | | (75 634 004) | (5 462 426) | (72 108 904) | 1 804 164 |
| Ajuste por valuación de participaciones en el capital | | 853 233 | 774 338 | - | - |
| **OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTOS** | **24** | (74 780 771) | (4 688 088) | (72 108 904) | 1 804 164 |
| **RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO** | | **744 965 513** | **813 796 647** | **260 550 487** | **288 493 940** |

IVANNIA MARTINEZ ZUÑIGA (FIRMA) Firmado digitalmente por IVANNIA MARTINEZ ZUÑIGA (FIRMA) Fecha: 2026.10.30 09:48:14 -06'00'

Licda. Ivannia Martínez Zúñiga
Contador General (carné 22393)

JORGE ISAAC SOLANO RODRIGUEZ (FIRMA) Firmado digitalmente por JORGE ISAAC SOLANO RODRIGUEZ (FIRMA) Fecha: 2026.10.30 10:55:04 -06'00'

Lic. Jorge Solano Rodríguez
Gerente

MIRIAM VANESSA CAMBRONERO CERDAS (FIRMA) Firmado digitalmente por MIRIAM VANESSA CAMBRONERO CERDAS (FIRMA) Fecha: 2026.10.30 09:58:32 -06'00'

Licda. Vanessa Cambronero Cerdas
Auditora Interna

Céd. 3004078670
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LOS EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE EDUCACION PUBLICA R L

Atención: SUGEF

Registro Profesional: 22393

Contador: MARTINEZ ZUÑIGA IVANNIA

Estado de Resultados Integral

2026-10-28 17:32:46 -0600

CONTADOR PRIVADO INCORPORADO
MARTINEZ ZUÑIGA IVANNIA
CPI No. 22393
COSTA RICA

COLEGIO DE CONTADORES PRIVADOS DE COSTA RICA
TIMBRE ¢300

TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: CSXyAiNG
https://timbres.contador.co.cr

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA, R.L.**
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**
**Para el periodo terminado al 30 de setiembre 2026 y 2025**
(En colones sin céntimos)

| | Nota | Capital social | Por revaluaciones de bienes | Ajuste por valuación de participaciones | Total ajustes al patrimonio | Reservas patromoniales | Resultado del periodo | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Saldos al 31 de diciembre de 2024** | | 16 950 789 804 | 1 524 346 939 | 21 721 859 | 1 546 068 798 | 7 831 355 680 | 745 113 831 | 27 073 328 113 |
| Reservas legales y otras reservas estatutarias | | - | - | - | - | 26 368 546 | - | 26 368 546 |
| Distribución de excedentes | | - | - | - | - | - | (745 113 831) | (745 113 831) |
| Aportes de capital recibidos durante el año | | 1 723 157 350 | - | - | - | - | - | 1 723 157 350 |
| Liquidaciones y traslados de capital especial durante el año | | (1 363 389 355) | - | - | - | - | - | (1 363 389 355) |
| **Total de transacciones con los asociados directamente en el patrimonio** | | **17 310 557 799** | **1 524 346 939** | **21 721 859** | **1 546 068 798** | **7 857 724 226** | **-** | **26 714 350 823** |
| **Resultado integral total del año** | | | | | | | | |
| Resultado del periodo | | - | - | - | - | - | 818 484 735 | 818 484 735 |
| Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas | | - | - | 774 338 | 774 338 | - | - | 774 338 |
| Ajustes al superávit por revaluación | | - | (5 462 426) | - | (5 462 426) | - | - | (5 462 426) |
| **Total del resultado integral del año** | | **-** | **(5 462 426)** | **774 338** | **(4 688 088)** | **-** | **818 484 735** | **813 796 647** |
| **Saldos al 30 de setiembre de 2025** | **14(a)** | **17 310 557 799** | **1 518 884 513** | **22 496 197** | **1 541 380 710** | **7 857 724 226** | **818 484 735** | **27 528 147 470** |

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA, R.L.**
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**
**Para el periodo terminado al 30 de setiembre 2026 y 2025**
(En colones sin céntimos)

| | Nota | Capital social | Por revaluaciones de bienes | Ajuste por valuación de participaciones | Total ajustes al patrimonio | Reservas patromoniales | Resultado del periodo | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Saldos al 31 de diciembre de 2025** | | **17 452 812 931** | **1 517 096 994** | **22 496 197** | **1 539 593 191** | **8 087 544 731** | **852 432 284** | 27 932 383 137 |
| Reservas legales y otras reservas estatutarias | | - | - | - | - | 22 384 076 | - | 22 384 076 |
| Distribución de excedentes | | - | - | - | - | - | (852 432 284) | (852 432 284) |
| Aportes de capital recibidos durante el año | | 2 015 059 587 | - | - | - | - | - | 2 015 059 587 |
| Liquidaciones y traslados de capital durante el año | | (1 461 748 577) | - | - | - | - | - | (1 461 748 577) |
| **Total de transacciones con los asociados registradas directamente en el patrimonio** | | **18 006 123 941** | **1 517 096 994** | **22 496 197** | **1 539 593 191** | **8 109 928 807** | **-** | **27 655 645 939** |
| **Resultado integral total del año** | | | | | | | | |
| Resultado del periodo | | - | - | - | - | - | 819 746 284 | 819 746 284 |
| Ajuste por valuación de participacionen otras empresas | | - | - | 853 233 | 853 233 | - | - | 853 233 |
| Ajustes al superávit por revaluación | | - | (75 634 004) | - | (75 634 004) | - | - | (75 634 004) |
| **Total del resultado integral del año** | | **-** | **(75 634 004)** | **853 233** | **(74 780 771)** | **-** | **819 746 284** | **744 965 513** |
| **Saldos al 30 de setiembre de 2026** | **15(a)** | **18 006 123 941** | **1 441 462 990** | **23 349 430** | **1 464 812 420** | **8 109 928 807** | **819 746 284** | **28 400 611 452** |

IVANNIA MARTINEZ ZUÑIGA (FIRMA) Firmado digitalmente por IVANNIA MARTINEZ ZUÑIGA (FIRMA) Fecha: 2026.10.30 09:48:40 -06'00'

Licda. Ivannia Martínez Zúñiga
Contador General (carné 22393)

JORGE ISAAC SOLANO RODRIGUEZ (FIRMA) Firmado digitalmente por JORGE ISAAC SOLANO RODRIGUEZ (FIRMA) Fecha: 2026.10.30 10:55:31 -06'00'

Lic. Jorge Solano Rodríguez
Gerente

MIRIAM VANESSA CAMBRONERO CERDAS (FIRMA) Firmado digitalmente por MIRIAM VANESSA CAMBRONERO CERDAS (FIRMA) Fecha: 2026.10.30 09:58:56 -06'00'

Licda. Vanessa Cambronero Cerdas
Auditora Interna

Céd. 3004078670
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LOS EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE EDUCACION PUBLICA R L

Atención: SUGEF

Registro Profesional: 22393

Contador: MARTINEZ ZUÑIGA IVANNIA

Estado de Cambios en el Patrimonio

2026-10-28 17:32:46 -0600

CONTADOR PRIVADO INCORPORADO
MARTINEZ ZUÑIGA IVANNIA
CPI No. 22393
COSTA RICA

COLEGIO DE CONTADORES PRIVADOS DE COSTA RICA
TIMBRE ¢300

TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: CSXyAiNG
https://timbres.contador.co.cr

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS**
**DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA, R.L.**
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**
**Para el periodo terminado el 30 de setiembre de 2026 y 2025**
(En colones sin céntimos)

| | setiembre 2026 | setiembre 2025 |
|---|---|---|
| **Flujo de efectivo de las actividades de operación** | | |
| Resultado del período | 819 746 284 | 818 484 735 |
| **Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos** | **(11 988 788 849)** | **(3 408 148 628)** |
| Estimaciones por cartera de crédito y créditos contingentes | 1 776 218 232 | 1 845 585 220 |
| Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio | 7 200 818 | 4 419 274 |
| Estimaciones por otros activos | 15 024 180 | 2 297 692 |
| Estimación por inversiones | 16 430 267 | 10 962 553 |
| Participaciones en el capital de otras empresas | (5 000 000) | - |
| Provisiones por prestaciones sociales | 125 038 735 | 135 721 679 |
| Depreciaciones y amortizaciones | (7 272 267 369) | 860 245 210 |
| Gastos financieros | 4 872 536 762 | 4 944 816 110 |
| Ingresos financieros | (11 541 234 691) | (11 229 377 716) |
| Participaciones en subsidiarias asociadas y negocios conjuntos | 17 264 217 | 17 181 350 |
| **Flujos de efectivo por actividades de operación** | **9 383 545 970** | **(5 018 883 753)** |
| **Aumento/Disminución por** | | |
| Disponibilidades | (7 200 818) | (4 419 274) |
| Instrumentos financieros -al valor razonable con cambios en resultados | 3 641 583 579 | 1 663 044 228 |
| Cartera de Crédito | (3 676 960 318) | (4 871 655 367) |
| Cuentas y comisiones por cobrar | 20 847 553 | 111 001 905 |
| Bienes disponibles para la venta | 16 144 722 | 21 369 663 |
| Otros activos | 61 543 514 | 207 903 649 |
| Obligaciones con el público | 2 422 916 801 | (9 162 884 636) |
| Obligaciones por cuentas por pagar, comisiones por pagar y provisiones | 227 065 530 | 832 794 521 |
| Otros pasivos | (8 051 262) | (18 943 718) |
| Productos por pagar por obligaciones | 6 685 656 669 | 6 202 905 276 |

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS**
**DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA, R.L.**
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**
**Para el periodo terminado el 30 de setiembre de 2026 y 2025**
(Con cifras correspondientes de 2019)
(En colones sin céntimos)

| | | setiembre 2026 | setiembre 2025 |
|---|---|---|---|
| **Flujos de efectivo de las actividades de inversión** | | **9 859 511 534** | **7 518 336 328** |
| **Aumento/Disminución por** | | | |
| Instrumentos financieros | | 2 376 429 202 | 8 389 500 747 |
| Inmuebles, mobiliario, equipo | | 7 517 543 860 | (584 891 607) |
| Intangibles | | (34 461 528) | (286 272 812) |
| **Flujos de efectivo por actividades de financiación** | | **(2 705 725 118)** | **3 632 660 838** |
| **Aumento/Disminución por** | | | |
| Obligaciones financieras | | (2 198 416 912) | 3 771 805 032 |
| Capital Social | | 322 740 002 | 579 601 092 |
| Otras actividades de financiación | | 22 384 076 | 26 368 545 |
| Pago de excedentes a asociados | | (852 432 284) | (745 113 831) |
| **Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de financiamiento** | | | |
| **Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivos** | | **5 368 289 821,00** | **3 542 449 520** |
| **Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período** | | **5 949 515 133** | **3 119 254 156** |
| **Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período** | **d** | **11 317 804 954** | **6 661 703 676** |

IVANNIA MARTINEZ ZUÑIGA (FIRMA)
Firmado digitalmente por IVANNIA MARTINEZ ZUÑIGA (FIRMA)
Fecha: 2026.10.30 09:49:06 -06'00'

Licda. Ivannia Martínez Zúñiga
Contador General (carné 22393)

JORGE ISAAC SOLANO RODRIGUEZ (FIRMA)
Firmado digitalmente por JORGE ISAAC SOLANO RODRIGUEZ (FIRMA)
Fecha: 2026.10.30 10:56:00 -06'00'

Lic. Jorge Solano Rodríguez
Gerente

MIRIAM VANESSA CAMBRONERO CERDAS (FIRMA)
Firmado digitalmente por MIRIAM VANESSA CAMBRONERO CERDAS (FIRMA)
Fecha: 2026.10.30 09:59:23 -06'00'

Licda. Vanessa Cambronero Cerdas
Auditora Interna

Céd. 3004078670
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LOS EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE EDUCACION PUBLICA R L

Atención: SUGEF

Registro Profesional: 22393

Contador: MARTINEZ ZUÑIGA IVANNIA

Estado de Flujos de Efectivo

2026-10-28 17:32:47 -0600

CONTADOR PRIVADO INCORPORADO
MARTINEZ ZUÑIGA IVANNIA
CPI No. 22393
COSTA RICA

COLEGIO DE CONTADORES PRIVADOS DE COSTA RICA
TIMBRE ¢300

TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: CSXyAiNG
https://timbres.contador.co.cr

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)
Notas a los Estados Financieros

## RESUMEN DE OPERACIONES Y POLÍTICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD

(a) Operaciones

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio de Educación Pública, R.L. (en adelante "COOPEMEP, R.L." o "la Cooperativa") con domicilio en Barrio Amón, San José, Costa Rica; se constituyó en octubre de 1971 de conformidad con la legislación costarricense. Está regulada por la Ley de Asociaciones Cooperativas número 6756 promulgada el 5 de mayo de 1982 con duración indefinida y la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica. Su base asociativa puede estar conformada por: Las personas físicas mayores de edad con reconocida solvencia moral y de buena conducta, en la forma y condiciones que se establece reglamentariamente por el Consejo de Administración y que se encuentren de acuerdo con las regulaciones, leyes y normativas vigentes.

Las personas funcionarias de las organizaciones del Magisterio Nacional y de las organizaciones del Movimiento Cooperativo Nacional creadas con base en la Ley de Asociaciones Cooperativas (Ley 4179) y sus reformas, de la cual Coopemep R.L. sea afiliada.

Las personas colaboradoras de la Cooperativa.

Las personas estudiantes que pertenezcan o pertenecieron a una Cooperativa Estudiantil.

Las personas menores de edad gozarán de los mismos derechos y tendrán las mismas obligaciones que los mayores, según art 18 del Código de la Niñez y la Adolescencia.

Las personas jurídicas nacionales e internacionales radicadas en el país que no persigan fines de lucro y que se encuentren establecidas de acuerdo con las regulaciones, leyes y normativas vigentes.

Toda persona física que sólo desee invertir en la Cooperativa.

De acuerdo con su estatuto COOPEMEP, R.L. es una empresa cooperativa de ahorro y crédito en la cual existe identidad entre sus clientes-dueños, cuya misión es generar bienestar sostenible a sus asociados, sus familias y comunidades mediante soluciones financieras innovadoras, digitales y socialmente responsables, que fortalecen la confianza, promueven la inclusión y mejoran la calidad de vida.

El crédito está orientado principalmente al financiamiento de líneas de consumo y vivienda, en su mayoría a trabajadores del sector educación mediante la deducción por planilla, lo cual asegura una menor probabilidad de incumplimiento en la atención de las obligaciones de sus asociados.

La Cooperativa está regulada por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

Al 30 de setiembre 2026 y setiembre 2025, COOPEMEP, R.L. contaba con 17 oficinas regionales en las poblaciones de: Limón, Guápiles, Liberia, Nicoya, Cañas, Ciudad Neilly, Pérez Zeledón, Puntarenas, Alajuela, San Ramón, Turrialba, San Carlos, Desamparados, Moravia, Heredia, Cartago y Oficinas Centrales en Barrio Amón.

Al 30 de setiembre de 2026, COOPEMEP, R.L., contaba con 186 empleados, (186 para setiembre 2025).

La información relevante acerca de la entidad se encuentra en su sitio Web oficial: www.coopemep.com.

## 1. BASE DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES UTILIZADAS

1.1 BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

(a) Base de preparación.

Los estados financieros han sido preparados con base en las disposiciones legales, reglamentarias, y normativa contable (Acuerdo CONASSIF 6-18 Reglamento de Información Financiera) emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF); en los aspectos no previstos por estas disposiciones, con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante IASB) y las interpretaciones emitidas, vigentes a la fecha de estos estados financieros.

(b) Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados con base en el costo histórico, excepto las inversiones en instrumentos financieros que están al costo amortizado o a su valor razonable (nota k) y los inmuebles que se mantienen a su costo revaluado. Las políticas de contabilidad se han aplicado de forma consistente.

(c) Moneda de presentación

Los estados financieros de la Cooperativa y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica, de acuerdo con las disposiciones emitidas por el CONASSIF, la cual es su moneda funcional.

(d) Principales diferencias vigentes con Normas Internacionales de Información Financiera

Cuando las disposiciones legales y las emitidas por el CONASSIF difieran de lo dispuesto por las NIIF, se debe informar en los estados financieros sobre aquellas normas internacionales que se han dejado de cumplir, y la naturaleza de la divergencia específica que le aplica a la Entidad para cada período sobre el que se presente información.

Como parte del proceso de transición a NIIF, el CONASSIF mediante las sesiones 1442-2018 y 1443-2018, aprueba el Acuerdo CONASSIF 6-18, "Reglamento de Información Financiera", en el cual se establece que la aplicación de las NIIF y sus interpretaciones con sus textos más recientes, son de aplicación obligatoria, con excepción de los tratamientos especiales aplicables a los entes supervisados y a los emisores no financieros. Este Reglamento entró en vigor a partir del 1º de enero de 2020, excepto para los siguientes aspectos que fueron adoptados al 31 de diciembre de 2019: El registro y control de las actividades de custodia en las cuentas de orden. Adopción de la NIC 12, "Impuesto a las Ganancias y la CINIIF 23, Incertidumbre frente a Tratamientos del Impuesto a las Ganancias".

A continuación, se detallan algunas de las principales diferencias entre las normas internacionales de información financiera NIIF y la base contable emitida por el CONASSIF a partir del 2020, según se detallan en el Capítulo II del "Reglamento de Información Financiera" y en las disposiciones transitorias.

NIC 1 -Presentación de Estados Financieros - La presentación de los estados financieros requerida por el CONASSIF, difiere en algunos aspectos de la presentación solicitada por la NIC 1. A continuación, se presentan algunas de las diferencias más importantes:

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

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

NIC 7 - Estado de Flujos de Efectivo - El CONASSIF autorizó únicamente la utilización del método indirecto. La NIC 7 permite el uso del método directo o indirecto, para la preparación del estado de flujos de efectivo.

NIC 8 - Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores - Para los entes supervisados por SUGEF, la política contable en materia de medición del riesgo de crédito, de los deudores y determinación del monto de las estimaciones debe considerar como mínimo el Acuerdo CONASSIF 14-21 "Reglamento sobre cálculo de estimaciones crediticias". Y el acuerdo SUGEF 15-16 "Reglamento sobre Gestión y Evaluación del Riesgo de Crédito para el Sistema de Banca para el Desarrollo". Los ajustes por cambios en la estimación sobre riesgo de crédito o errores en la aplicación de las políticas sobre esta materia deben registrarse en el resultado del período y no se debe considerar error material las pérdidas o ganancias reconocidas como resultado del desenlace de una contingencia, que previamente no pudo ser estimada con suficiente fiabilidad. La NIC 8 establece una evaluación del impacto para determinar si es necesaria una reexpresión retroactiva.

NIC 16 - Propiedad, Planta y Equipo - Cuando se revalúe un activo, la depreciación acumulada en la fecha de la revaluación de los bienes inmuebles debe ser re expresada proporcionalmente al cambio en el importe en libros bruto del activo, de manera que el importe en libros neto del mismo sea igual a su importe revaluado. La revaluación se debe respaldar con un avalúo hecho por un profesional independiente, autorizado por el colegio profesional respectivo. Los demás activos diferentes de inmuebles están sujetos a la política contable "modelo al costo".

NIC 21- Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera el CONASSIF define para las entidades supervisadas, el colón costarricense como su moneda funcional. La NIC 21 requiere de un análisis para la definición de la moneda funcional.

NIC 27- Estados Financieros Separados y NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos - En aplicación de la NIC 27 estados financieros separados, la entidad con potestad legal de participar en el patrimonio de otras empresas o entidad de cometido especial, como por ejemplo subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas, que preparen estados financieros separados utilizarán el método de participación.

En aplicación de la NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos la entidad con potestad legal de participar en el patrimonio de otras empresas o entidad de cometido especial, como, por ejemplo: negocios conjuntos, asociadas, fideicomisos, deben utilizar el método de participación, desde la fecha en que adquiere dicha inversión o desde la fecha en que se convierte en una asociada, negocio conjunto o entidad de cometido especial. La NIC 27 permite la utilización del método al costo.

NIC 40 - Propiedades de Inversión - Las propiedades de inversión deben ser valuadas al valor razonable. Para las propiedades de inversión entregadas en arrendamiento en las que el valor razonable no se pueda medir con fiabilidad de una forma continuada, su valor se medirá aplicando el modelo del costo indicado en la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo. El valor residual de la propiedad de inversión debe asumirse que es cero.

NIIF 9 - Instrumentos Financieros - La NIIF 9, Instrumentos financieros, aborda la clasificación y la medición de los activos financieros. La Norma establece dos categorías principales de medición de activos financieros: al costo amortizado y al valor razonable (con cambios en resultados y con cambios en otro resultado integral). El CONASSIF requiere que para los activos financieros con costo amortizado se debe revelar el valor razonable en los estados financieros trimestrales y la ganancia o pérdida que tendría que haber sido reconocida en el resultado del período. Se requiere también, que, en la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, se incluyan las participaciones en fondos de inversión abiertos.

Además, la NIIF 9 incluye una nueva expectativa sobre modelos de pérdidas crediticias para calcular el deterioro de los instrumentos financieros.

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.

NIIF 13 - Medición del Valor Razonable - La valoración a valor razonable de las carteras de activos y pasivos financieros expuestos a riesgo de mercado y riesgo de crédito se hará en forma individual, no es admisible la medición sobre la base de la exposición de riesgo neta de la entidad.

NIIF 16 - Medición del Valor Razonable-La norma exime arrendamientos por debajo de los $5.000 y acuerdos en donde el plazo del arrendamiento denominado “duración razonable cierta” sea igual o menos a los 12 meses. El acuerdo

CONASSIF 6-18, transitorio V, en aplicación de la NIIF 16 las entidades que cuenten con contratos de arrendamiento en el cual sean arrendatarios, deben reconocer un pasivo por arrendamiento a partir de la entrada en vigor de esta regulación para los arrendamientos anteriormente clasificados como un arrendamiento operativo utilizando la NIC 17.

Aportaciones de Asociados de Entidades Cooperativas e Instrumentos Similares - Derecho de Rescate - Las entidades cooperativas supervisadas deben distinguir las aportaciones al capital social por parte de los asociados, en capital social y pasivo, según se indica a continuación: El monto de los aportes a devolver por retiro voluntario de los asociados que hubieren renunciado o por cualquier causa, sea excluido, conforme se establezca en el estatuto de cada cooperativa, debe registrarse como un pasivo en el momento que se haya notificado a la Cooperativa el ejercicio de su derecho o se haya tomado el acuerdo de excluirlo.

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.

**1.2 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

(a) Uso de estimaciones y juicios

Al preparar los estados financieros, la administración de la Cooperativa ha efectuado estimaciones y supuestos que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbres y utilización de juicio, por lo tanto, no pueden ser determinadas con precisión; en consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes realizadas por la Administración se refieren a: deterioro de los activos financieros, revaluación de los activos fijos, estimación de la recuperabilidad de la cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas a cobrar, vida útil de los inmuebles, mobiliario y equipo, años de amortización de activos intangibles y partidas diferidas.

Las estimaciones y los supuestos asociados se revisan periódicamente sobre una base recurrente. Las revisiones de los estimados contables se reconocen en los resultados del año, en el que el estimado es revisado.

(b) Materialidad

La Administración, 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.

(c) Moneda extranjera

Transacciones en Moneda Extranjera - Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio de venta prevaleciente a la fecha del balance general, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas. Las transacciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio de venta vigente a la fecha de la transacción y los saldos pendientes a la fecha del balance son ajustados al tipo de cambio vigente a esa fecha. Las diferencias de cambios resultantes de la liquidación o ajuste periódico de los saldos en moneda extranjera son reconocidas en los resultados de operación.

Unidad Monetaria y Regulaciones Cambiarias - Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica, de acuerdo con las disposiciones emitidas por el CONASSIF y la SUGEF.

Conforme a lo establecido en el plan de cuentas, los activos y pasivos deben de expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de venta de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica. Al 30 de setiembre de 2026, el tipo de cambio se estableció en ¢458,43 y ¢454,26 por US $1,00 para la venta y compra de divisas, respectivamente, (¢506 y ¢498,65 para setiembre 2025).

Método de Valuación de Activos y Pasivos en Moneda Extranjera

Al 30 de setiembre 2026, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de venta ¢458,43 por US$1,00. (¢506) por US$1,00 en setiembre 2025. Lo anterior, de conformidad con las regulaciones establecidas por el Banco Central de Costa Rica.

(d) Efectivo y equivalentes de efectivo

COOPEMEP, R.L. considera como efectivo, el saldo en el rubro de disponibilidades, correspondiente a: dinero en caja, dinero en bóvedas, depósitos a la vista y certificados a plazo, cuyo vencimiento original es de dos meses o menos. El detalle del efectivo y el equivalente de efectivo al 30 de setiembre de 2026, y setiembre 2025 es como sigue:

| | | setiembre 2026 | setiembre 2025 |
|---|---|---|---|
| Efectivo | ¢ | 340 547 182 | 350 155 543 |
| Banco Central | | 5 344 497 836 | 2 890 417 066 |
| Entidades financieras del país | | 144 814 726 | 215 646 949 |
| Disponibilidades restringidas | | 1 842 783 323 | 1 723 805 945 |
| Inversiones equivalentes de efectivo | | 3 645 161 887 | 1 481 678 173 |
| | ¢ | 11 317 804 954 | 6 661 703 676 |

(e) Instrumentos financieros

La Cooperativa ha adoptado la NIIF 9 de acuerdo con las disposiciones regulatorias del CONASSIF.

Se conocen como instrumentos financieros cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra. Los instrumentos financieros incluyen: disponibilidades, inversiones, cartera de crédito, cuentas por cobrar, depósitos a la vista y a plazo, obligaciones y cuentas por pagar.

Los préstamos son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo y generalmente originan fondos a un deudor en calidad de préstamo.

Los préstamos reestructurados consisten en activos financieros cuyas condiciones originales de plazo, interés, mensualidad o garantías han sido modificadas por dificultades de pago del deudor.

La cartera de crédito se presenta a su valor principal pendiente de cobro. Los intereses sobre los préstamos se calculan con base en el valor principal pendiente de cobro y las tasas de interés pactadas; se contabilizan como ingresos bajo el método contable de acumulación. Los préstamos en no acumulación de intereses se presentan a su valor estimado de recuperación aplicando la política de deterioro. Las cuentas por pagar se registran al costo amortizado.

*i. Clasificación*

Coopemep R.L., clasifica los instrumentos financieros de acuerdo con los siguientes modelos de negocio descritos en la NIIF 9:

Activos para obtener los flujos de efectivo contractuales: El rendimiento global de la cartera se gestiona manteniendo los activos para cobrar flujos de efectivo contractuales.

Activos para obtener flujos de efectivo contractuales para venderlos: Las ventas de activos financieros son esenciales para lograr el objetivo del modelo de negocio, por ejemplo, gestionar necesidades de liquidez o mantener un perfil de rendimiento.

Otros modelos de negocio: La entidad gestiona los activos financieros con el objetivo de cobrar flujos de efectivo a través de la venta de los activos.

Con el objetivo de clasificar los activos financieros del portafolio de inversión de la Cooperativa, la Administración realizó la prueba SPPI (Solo Pago de Principal e Intereses) para determinar las características de los flujos de efectivos contractuales de sus instrumentos de inversión, como se detalla a continuación:

Certificados de depósito a plazo (CDP): Cumple SPPI. Existe certeza sobre el pago del principal y los intereses.

Bonos de Estabilización Monetaria (BEM): Cumple SPPI. El instrumento financiero cumple con la definición de acuerdo básico de préstamo, sin condiciones de prepagos y sin indexación a una tasa de inflación.

Título de Propiedad (TP): Cumple SPPI. El instrumento financiero cumple con la definición de acuerdo básico de préstamo, sin condiciones de prepagos y sin indexación a una tasa de inflación.

Título de Propiedad Rendimiento Ajustable Soberano (TPRAS): Cumple SPPI. Títulos de ajuste soberano, cuyos rendimientos están indexados a los rendimientos netos de la curva soberana calculada por el Banco Central de Costa Rica, y por lo tanto responden a consideraciones de riesgo país.

Fondos de Inversión: No cumple SPPI. Existen términos contractuales que varían los flujos de efectivo contractuales de una manera que no esté relacionada con un acuerdo de préstamo básico.

Según el planteamiento de la Administración, el modelo de negocio de los instrumentos es recuperar flujos de efectivo contractuales al vencimiento. Las ventas de dichos activos financieros no son usuales, y se realizan con poca frecuencia con fines específicos (como ganancias de capital); es decir, son ventas esporádicas.

La liquidez se administra principalmente con los instrumentos que no cumplen SPPI y clasificados al valor razonable con cambios en resultados.

La cartera de créditos y las cuentas por cobrar se clasifican como instrumentos originados por COOPEMEP, R.L., puesto que se establecieron con el fin de proveer fondos a un deudor y no para generar utilidades a corto plazo.

*ii. Reconocimiento*

Según el modelo de negocio determinado, COOPEMEP, R.L., reconoce una parte de sus inversiones a costo amortizado neto de estimaciones por deterioro.

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

Otra parte del portafolio se reconoce a valor razonable con cambios en resultados, en esta categoría se registran las participaciones en fondos de inversión abiertos.

*iii. Medición*

Las inversiones que se miden al costo amortizado se evalúan en cada periodo, si existe evidencia de deterioro, las pérdidas que se presenten por estimaciones de deterioro se reconocerán en el estado de resultados.

Para efectos de la valoración del deterioro se usan tres etapas (stages), que representan niveles de deterioro en el instrumento:

Etapa 1: No hay incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. Se calcula el ECL a 12 meses. Se usa el interés efectivo en el monto bruto.

Etapa 2: Hay incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial pero aún no hay impago. Se calcula el ECL al tiempo de vida del activo. Se usa el interés efectivo en el monto bruto.

Etapa 3: Hay deterioro crediticio impago. Se calcula el ECL al tiempo de vida del activo. Se usa el interés efectivo en el costo amortizado (monto bruto menos estimación).

El cálculo de la pérdida esperada para un instrumento se hace por medio de la fórmula

$$ECL = \sum_{i=1}^{n} \frac{1}{(1+r)^i} S_i PD_i EAD_i LGD_i$$

Donde:

$PD_i =$ Probabilidad de Default.

$EAD_i =$ Exposición al momento del default. Corresponde al valor presente de los flujos futuros en ese momento, usando la tasa de interés efectiva.

$LGD_i =$ Pérdida dado el Incumplimiento. Las calificadoras calculan estimados históricos de LGD.

$S_i =$ Es la probabilidad de sobrevivencia hasta el momento $i$

$i =$ Identificador de cada una de las operaciones que conforman el portafolio de inversión.

$r =$ Es la tasa efectiva asociada según la norma contable.

Para la probabilidad de impago en escenarios se considera la probabilidad base y la dependencia de variables macro, que se basan en variables que reflejen el conocimiento del mercado sobre la calidad crediticia del deudor.

Se usan spreads (de tasas o de CDS), los cuales proveen estimaciones brutas de PD que NO son confiables.

Los activos financieros que se compran con el propósito de venderlos o recomprarlos en corto plazo se mantienen para negociación. COOPEMEP, R.L., administra estas inversiones y toma decisiones de compra y venta con base en sus valores razonables de acuerdo con la administración de riesgo o la estrategia de inversión. Estos activos se reconocen a su valor razonable en la fecha de

negociación, los cambios en el valor razonable y las utilidades o pérdidas en venta se registran en resultados.

*iv. Liquidación de activos y pasivos financieros*

Un activo financiero se da de baja cuando COOPEMEP, R.L. pierde el control de los derechos contractuales que conforman al activo. Lo anterior ocurre cuando los derechos se hacen efectivos, se vencen o se ceden. En el caso de los pasivos financieros, estos se reconocen cuando se liquidan.

*v. Compensación de saldos*

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto se reporta neto en los estados financieros, cuando COOPEMEP, R.L. tiene el derecho legal de compensar estos saldos y cuando se tiene la intención de liquidarlos en una base neta.

(f) Cartera de crédito y estimación de pérdidas crediticias esperadas

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

La cartera de crédito se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas en el acuerdo CONASSIF 14-21 “Reglamento sobre el cálculo de estimaciones crediticias” y el Acuerdo SUGEF 15-16 “Reglamento sobre Gestión y Evaluación del Riesgo de Crédito para el Sistema Banca para el Desarrollo” cuyos objetivos es “Cuantificar el riesgo de crédito de los deudores y constituir estimaciones para salvaguardar la estabilidad y solvencia de los intermediarios financieros”.

Las disposiciones más relevantes de la normativa prudencial, acuerdo CONASSIF 14-21 “Reglamento sobre el cálculo de estimaciones crediticias” se resumen a continuación:

Segmentación (Artículo 5)

La cartera de crédito debe clasificarse en los siguientes segmentos:

a) Créditos revolutivos de consumo a persona física.

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

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

d) Créditos para vivienda a personas físicas y personas jurídicas.

e) Empresarial: Créditos a Micro y Pequeña Empresa, Mediana Empresa, Gran Empresa (Corporativo) y Gobierno Central, de acuerdo con la siguiente clasificación:

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

i) Persona jurídica que pertenece a un grupo de interés económico reportado por la entidad a la SUGEF.

ii) Entes y órganos que conforman las instituciones del Sector Público, según la “Clasificación Institucional del Sector Público” publicada por el Ministerio de Hacienda.

iii) Entidad supervisada por la SUGEF o alguna Superintendencia adscrita al Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

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

3) Empresarial 3: Personas jurídicas y físicas no clasificadas en algún segmento anterior. También, se clasifican en este segmento los créditos revolutivos de consumo a personas jurídicas. En el caso de los segmentos Empresarial 1 o Empresarial 2, todas las operaciones del deudor se clasifican Empresarial 1 o Empresarial 2, incluidas las operaciones de vivienda y de cualquier otra clasificación previa. El umbral del saldo total adeudado a que se hace referencia en la definición de Empresarial 1 y

4) Empresarial 2, será ajustado al menos cada tres años utilizando el Índice de Precios al Consumidor calculado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC).

Categorías de riesgo (Artículo 6)

La entidad debe calificar individualmente en categorías de riesgo, las operaciones crediticias o los deudores, según corresponda su clasificación en alguno de los segmentos definidos, de conformidad con los siguientes enfoques:

Deberá aplicarse un enfoque de calificación por operación crediticia, en el caso de los segmentos indicados en los incisos del a) al d), y el numeral 3 del inciso e) Empresarial.

Deberá aplicarse un enfoque de calificación por deudor, en el caso de los numerales 1 y 2 del inciso e) Empresarial. Para los efectos de esta calificación bajo la metodología estándar, se establecen ocho categorías de riesgo, las cuales se identifican con 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7 y 8 correspondiendo la categoría de riesgo 1 a la de menor riesgo de crédito y la categoría 8 a la de mayor riesgo de crédito.

Análisis de la capacidad de pago (Artículo 7)

La entidad debe calificar la capacidad de pago de los deudores clasificados en el segmento Empresarial 1 o en el segmento Empresarial 2, tanto en la etapa de otorgamiento del crédito como en las etapas de seguimiento y control, con base en las metodologías aprobadas por el Órgano de Dirección o autoridad equivalente.

Estas metodologías deben ser consonantes con sus políticas crediticias y congruentes con el tipo de deudor de que se trate, las líneas de negocio y productos crediticios.

Las metodologías deberán considerar, al menos, los siguientes aspectos:

a) Situación financiera, ingreso neto y flujos de efectivo esperados: Análisis de la fortaleza financiera y de la estabilidad y continuidad de las fuentes principales de ingresos. La efectividad del análisis depende de la calidad y oportunidad de la información.

b) Antecedentes del deudor y del negocio: Análisis de la experiencia en el giro del negocio y la calidad de la administración.

c) Situación del entorno sectorial: Análisis de las principales variables del sector que afectan la capacidad de pago del deudor.

d) Vulnerabilidad a cambios en la tasa de interés y el tipo de cambio: Análisis, bajo escenarios de estrés, de la capacidad del deudor para enfrentar cambios en la tasa de interés y el tipo de cambio.

f) Otros factores: Análisis de otros factores que pueden incidir sobre la capacidad de pago del deudor. Los aspectos que pueden evaluarse son, entre otros, los ambientales, tecnológicos, patentes y permisos de explotación, representación de productos o casas extranjeras, relación con clientes y proveedores significativos, contratos de venta, riesgos legales y riesgo país (este último en el caso de deudores domiciliados en el extranjero).

Clasificación de la capacidad de pago (Artículo 8)

La entidad debe clasificar la capacidad de pago de los deudores en los segmentos Empresarial 1 y Empresarial 2 en los siguientes niveles:

a) Nivel 1: tiene capacidad de pago.

b) Nivel 2: presenta debilidades leves en la capacidad de pago.

c) Nivel 3: presenta debilidades graves en la capacidad de pago.

d) Nivel 4: no tiene capacidad de pago.

Análisis de comportamiento de pago histórico (Artículo 9)

Las entidades supervisadas por la SUGEF deberán evaluar el comportamiento de pago histórico del deudor con base en el nivel de comportamiento de pago

histórico asignado al deudor por el Centro de Información Crediticia de la SUGEF.

Clasificación del comportamiento de pago histórico (Artículo 10)

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

a) Nivel 1: el comportamiento de pago histórico es bueno.

b) Nivel 2: el comportamiento de pago histórico es aceptable.

c) Nivel 3: el comportamiento de pago histórico es deficiente.

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

Calificación de riesgo (Artículo 11)

La entidad debe calificar los créditos clasificados en los segmentos indicados en los incisos del a) al d), y el numeral 3 del inciso e) Empresarial, de acuerdo con los parámetros de: morosidad de la operación, determinada al cierre del mes en curso y el nivel de comportamiento de pago histórico del deudor.

En el caso de los deudores clasificados en los segmentos indicados en los numerales 1 y 2 del inciso e) Empresarial, la entidad debe calificar los deudores de acuerdo con los parámetros de: morosidad máxima del deudor en la entidad al cierre del mes en curso, el nivel de comportamiento de pago histórico del deudor y el nivel de capacidad de pago del deudor.

Segmento de créditos revolutivos, consumo, vehículos, consumo regular, vivienda y empresarial 3:

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

Segmento Empresarial 1 y Empresarial 2:

| ETAPAS | CATEGORIAS | MOROSIDAD DE LA OPERACIÓN | CPH | CAPACIDAD DE PAGO |
|---|---|---|---|---|
| **Etapa 1** | 1 | Al día | Nivel 1 | Nivel 1 |
| | 2 | Hasta 30 días | Nivel 1 o Nivel 2 | Nivel 1 o Nivel 2 |
| **Etapa 2** | 3 | Hasta 60 días | Nivel 1 o Nivel 2 | Nivel 1 o Nivel 2 |
| | 4 | Hasta 90 días | Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 | Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 |
| **Etapa 3** | 5 | Hasta 120 días | Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 | Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4 |
| | 6 | Hasta 150 días | Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 | Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4 |
| | 7 | Hasta 180 días | Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 | Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4 |
| | 8 | Más de 181 días | | |

Las ocho categorías de riesgo señaladas en los cuadros anteriores se asocian con las siguientes tres etapas de clasificación consistentes con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF 9), Instrumentos Financieros:

Etapa 1: Operaciones en riesgo normal, en esta fase no existe evidencia de incremento significativo de riesgo desde el reconocimiento inicial de la operación. Incluye la categoría 1 y la categoría 2.

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

Etapa 3: Operaciones de dudosa recuperación. En esta etapa se clasifican las operaciones de crédito que presentan evidencia de deterioro, como operaciones morosas o para las que existe una alta probabilidad de incumplimiento de pago.

Incluye las categorías 5, 6, 7 y 8. En el caso de las entidades supervisadas por la SUGEF, el deudor que no mantenga una autorización vigente para que se consulte su información crediticia en el Centro de Información Crediticia (CIC) de la SUGEF, deberá calificar, al deudor o sus operaciones, en la categoría de riesgo 4, u otra de mayor riesgo cuando corresponda según los criterios de calificación establecidos.

Calificación directa en categoría de riesgo 8 (Artículo 12)

La entidad debe calificar en categoría de riesgo 8 las siguientes operaciones:

a) Las operaciones con saldos sobre los que se haya exigido judicialmente su reembolso mediante la ejecución de la garantía, aunque estén garantizados,

así como las operaciones sobre las que el deudor haya suscitado litigio de cuya resolución dependa su cobro.

b) Las operaciones en las que se haya iniciado el proceso de ejecución de la garantía real, incluyendo las operaciones de arrendamiento financiero en las que la entidad haya decidido rescindir el contrato para recuperar la posesión del bien.

c) Las operaciones de los titulares que estén declarados o se constate que se van a declarar en concurso de acreedores sin petición de liquidación. Las operaciones respaldadas con garantías concedidas o avalados declarados en concurso de acreedores para los que conste que se haya declarado o se vaya a declarar la fase de liquidación, o sufran un deterioro notorio e irrecuperable

de su solvencia, aun cuando el beneficiario del aval no haya reclamado su pago.

Uso de calificaciones (Artículo 13)

Se aceptan las calificaciones públicas de riesgo emitidas bajo criterio internacional por Standard & Poors, Moody's y Fitch y las calificaciones de las agencias calificadoras costarricenses autorizadas por la SUGEVAL, las cuales deberán encontrarse dentro de su periodo de vigencia.

En el caso de los títulos valores emitidos por el Banco Central de Costa Rica se debe utilizar la calificación soberana de Costa Rica por tipo de moneda.

Las calificaciones de las agencias calificadoras autorizadas por la SUGEVAL deben ser homologadas a las calificaciones de las agencias internacionales según la metodología que se define en los Lineamientos Generales.

Debe utilizarse la calificación de largo plazo para todas las operaciones crediticias. Cuando el garante solo cuente con una calificación de corto plazo, ésta solo puede utilizarse para las operaciones crediticias cuya fecha de vencimiento esté dentro del plazo que abarca la calificación de corto plazo.

Cuando existan más de dos calificaciones de diferentes agencias calificadoras, se considerará la segunda de mayor riesgo.

En caso de que la emisión tenga una calificación de riesgo propia, debe usarse esta calificación y no la del emisor.

Tasa de incumplimiento (Artículo 15)

La entidad debe calcular el monto de la estimación específica de cada operación crediticia, multiplicando la exposición en caso de incumplimiento (EADR), por la pérdida en caso de incumplimiento (LGDR) y por la tasa de incumplimiento (TI) regulatoria, por segmento y categoría de riesgo, indicada en el siguiente cuadro:

| SEGMENTO | CATEGORIAS | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| Créditos revolutivos de consumo | 2,0% | 7,5% | 15,0% | 30,0% | 50,0% | 70,0% | 100,0% | 100,0% |
| Prestamos de consumo | 1,0% | 3,5% | 7,5% | 15,0% | 25,0% | 50,0% | 75,0% | 100,0% |
| Prestamos vehiculares | 0,5% | 3,5% | 7,5% | 15,0% | 25,0% | 50,0% | 75,0% | 100,0% |
| Créditos de vivienda | 0,5% | 3,5% | 7,5% | 15,0% | 25,0% | 50,0% | 75,0% | 100,0% |
| Créditos Empresarial 1 | 0,5% | 2,0% | 7,5% | 15,0% | 25,0% | 50,0% | 75,0% | 100,0% |
| Créditos Empresarial 2 | 1,0% | 2,0% | 7,5% | 15,0% | 25,0% | 50,0% | 75,0% | 100,0% |
| Créditos Empresarial 3 | 1,0% | 3,5% | 7,5% | 15,0% | 25,0% | 50,0% | 75,0% | 100,0% |

Exposición en caso de incumplimiento (Artículo 16)

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

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

La pérdida en caso de incumplimiento (LGDR): Se determinará según la siguiente metodología:

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

LGD promedio = max {(EADR – Monto mitigador garantías) / EADR, 0} LGDR = LGD min + (1 – LGD min) x LGD promedio

Donde: LGD min: Valor mínimo de LGD de 10%.

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

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

EADR: Exposición en caso de incumplimiento, regulatoria.

b) En el caso de colaterales financieros y otros derechos de cobro, la LGD regulatoria se calcula utilizando siguiente fórmula:

LGD prom = max {(EADR – Monto mitigador garantías) / EADR, 0}
LGDR = LGD min + (1 – LGD min) x LGD promedio

Donde: LGD min: Valor mínimo de LGD de 5%.

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

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

EADR: Exposición en caso de incumplimiento, regulatoria.

Estimación contable (Artículo 22)

Las entidades que utilicen la metodología estándar deben mantener registrado contablemente, con contrapartida en la cuenta de resultados, al cierre de cada mes en forma individualizada en sus libros, como mínimo, el monto de la tasa de incumplimiento (artículo 15).

Las entidades podrán registrar un monto por estimaciones superior al mínimo establecido utilizando la metodología estándar. En tales casos, la aplicación de porcentajes que correspondan a categorías de riesgo más altos implicará la reclasificación automática del deudor u operación a la categoría de riesgo asociada a la estimación reportada.

Las disposiciones más relevantes de la normativa prudencial, acuerdo ACUERDO SUGEF 15-16 “Reglamento sobre gestión y Evaluación del riesgo de crédito para el sistema de Banca para el Desarrollo” se resumen a continuación:

Cálculo de estimaciones genéricas

La categoría de riesgo 1, tanto de la cartera de microcrédito como la de banca de desarrollo y la de banca de segundo piso, estarán sujetas a una estimación genérica de 0,25%. El monto de la estimación genérica se calcula multiplicando los porcentajes de estimación indicados, por la exposición en caso de incumplimiento, sin considerar los efectos de mitigación por riesgo de crédito.

Cálculo de estimaciones específicas

Las categorías de riesgo 2 a 6, tanto de la cartera de microcrédito como la de banca de desarrollo y la de banca de segundo piso, estarán sujetas a estimaciones específicas, según los porcentajes indicados en la tabla siguiente:

| Categoria de riesgo | Porcentaje de estimación específica (sobre la exposición descubierta) |
|---|---|
| 1 | 0% |
| 2 | 5% |
| 3 | 25% |
| 4 | 50% |
| 5 | 70% |
| 6 | 100% |

En congruencia con las prácticas internacionales, para el cálculo de las pérdidas esperadas se deben tomar en consideración, al menos, los siguientes componentes:

Probabilidad de incumplimiento: probabilidad de que en un lapso de doce (12) meses el deudor incurra en incumplimiento. La metodología que adopte la entidad debe establecer los criterios bajo los cuales se determinará el estado de incumplimiento del deudor. Entre estos criterios deberá considerar, al menos, el evento en el cual una operación de crédito se encuentre con morosidad mayor o igual a determinado umbral máximo.

Exposición en caso de incumplimiento: pérdida a que está expuesta la entidad en el evento de incumplimiento del deudor.

Severidad de pérdida en caso de incumplimiento: pérdida en que incurriría la entidad en caso de que se materialice el evento de incumplimiento indicado en el inciso anterior.

La metodología que adopte la entidad debe tomar en cuenta, al menos, los siguientes parámetros para su cuantificación:

i. Debe calcularse en función de las recuperaciones que se han realizado en efectivo, sobre el conjunto de créditos incumplidos.

ii. Debe considerar como mínimo los créditos incumplidos durante los últimos tres (3) años.

Al 30 de setiembre 2026 con base en los parámetros indicados, la Cooperativa ha requerido reconocer un monto de estimación especifica por deterioro de cartera de ¢2.198.885.103 y un monto de estimación genérica por ¢831.545.

(g) Estimación contracíclica

Estimación de tipo genérico que se aplica sobre aquella cartera crediticia que no presenta indicios de deterioro actuales, determinada por el nivel esperado de estimaciones en periodos de recesión económica y cuyo propósito consiste en mitigar los efectos del ciclo económico sobre los resultados financieros derivados de estimación por impago de cartera de crédito.

Al 30 de setiembre de 2026, se mantiene registrado un monto de ¢780.626.617, alcanzando el 100% del requerimiento normativo.

(h) Inmuebles, mobiliario y equipo

*i. Activos propios*

Los inmuebles, mobiliario y equipo en uso se registran al costo, neto de la depreciación y amortización acumuladas.

Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos en el periodo en que se incurren.

Las propiedades (terrenos e inmuebles) son objeto de ajustes por revaluación, mediante un avalúo hecho por un profesional independiente, autorizado por el colegio respectivo. El efecto de esta revaluación es llevado al patrimonio.

*ii. Activos arrendados*

Los arrendamientos que tiene COOPEMEP, R.L. se originan principalmente por el alquiler de locales para sucursales, vehículos, equipos de cómputo, equipo y mobiliario de oficina.

En aplicación del acuerdo CONASSIF 6-18, transitorio V, todo contrato de arrendamiento en el cual COOPEMEP R.L., fuera arrendataria al 1º de enero de 2020, se registró como un pasivo, eximiendo de este tratamiento los arrendamientos por debajo de los $5.000 y aquellos contratos cuyos plazos son igual o menores a los 12 meses. Se amplía en la nota 26.

*iii. Desembolsos posteriores*

Los desembolsos incurridos para reponer componentes de inmuebles, mobiliario y equipo son capitalizados. Estos solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, si no se reconocen en el estado de resultados integral conforme se incurren. Los activos reemplazados son dados de baja.

*iv. Depreciación y amortización*

La depreciación y la amortización se cargan a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, 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 de cómputo | 5 años |
| Mejoras a la propiedad | Duración del contrato, o vida útil, el menor |

*v. Superávit por revaluación*

El valor de los activos fijos se revisa mediante avalúos de profesionales independientes, autorizados por el Colegio respectivo. El superávit por revaluación que se incluye en el patrimonio se puede trasladar directamente a los resultados acumulados de ejercicios anteriores en el momento de su realización. La totalidad del superávit se realiza cuando los activos se retiran de circulación o se dispone de ellos.

(i) Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos por la Cooperativa se registran al costo menos la amortización acumulada.

*i. Desembolsos posteriores*

Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, sino se reconocen en el estado de resultados integral conforme se incurren.

*ii. Amortización*

La amortización se carga a los resultados de operación, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados.

(j) Activos por derecho de uso

COOPEMEP, R.L. aplica el modelo de contabilidad de arrendamientos, según lo indicado en la NIIF 16, se reconocen como arrendamientos aquellos contratos

celebrados con un período de vigencia mayor a doce meses y cuyo activo subyacente tenga un valor económico significativo.

Definición, Control del Activo Subyacente y Exenciones - Son arrendamientos las operaciones celebradas por la Cooperativa, en cuyos contratos efectuados con las contrapartes, le transmita el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Existe control si se obtienen los beneficios económicos por el uso del activo y tiene el derecho a dirigir y decidir sobre el uso de dicho activo durante el plazo del arrendamiento.

Componentes de Arrendamiento - Para los contratos que contengan componentes de arrendamiento, así como componentes distintos de arrendamiento, se asigna el valor de los componentes de acuerdo con lo siguiente:

- Cuando existe un precio individual observable para cada componente, se separa y asigna de acuerdo con los precios individuales relativos de los componentes.

- Cuando no existe un precio individual para algunos o todos los componentes, no se separarán los componentes y se contabilizan como un componente único de arrendamiento.

Plazo de Arrendamiento y Opciones - El plazo de un arrendamiento se determina con base en el período forzoso del contrato, además de los períodos renovables

optativos acordados en dicho contrato, si la entidad está razonablemente segura de prorrogarlo considerando factores tales como: mejoras realizadas al activo arrendado, penalizaciones por no extender el contrato, determinación de costos altos para el reemplazo del activo arrendado, entre otros; y que la opción de extensión la pueda ejercer únicamente la Cooperativa.

Medición del Pasivo por Arrendamiento - Los pagos por arrendamiento que se incluyen en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden:

- Pagos por arrendamiento fijos.
- Pagos por arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa.
- Importes que se prevé pagar en virtud de garantías del valor residual.
- El precio de ejercer una opción de compra que como arrendatario está razonablemente seguro de ejercer.
- Pagos por cancelación anticipada, si en las condiciones del arrendamiento se contempla esta opción.

En los casos de arrendamientos que contengan términos de cuotas variables, en los cuales la renta a pagar se modifica durante el plazo del arrendamiento, los posibles aumentos futuros en los pagos de renta variables se incluyen en el pasivo por arrendamiento hasta que surtan efecto, en ese momento se reevalúa dicho pasivo y se ajusta el activo por derecho de uso.

Tasa de Interés - La tasa incremental a la fecha de transición a NIIF se determina utilizando las tasas de interés comparables en el mercado para compañías de similares características, adicionando los factores de riesgo de crédito y el factor de riesgo del país. Lo anterior, considerando un plazo similar al del contrato de arrendamiento.

El gasto por interés de un pasivo por arrendamiento se reconoce mensualmente aplicando a dicho saldo la tasa de interés implícita durante el plazo del contrato.

Medición del Activo por Derecho de Uso - Al comienzo del contrato, el activo por derecho de uso se reconoce a su costo, el cual incluye el valor presente de los pagos acordados en dicho contrato y cualquier costo directo incurrido por la Cooperativa, tales como restauraciones o desmantelamientos; posterior a

dicha fecha, se mide disminuyendo del costo del activo la depreciación y las pérdidas acumuladas por deterioro de su valor.

Depreciación - Se aplica el método de línea recta para la depreciación de los activos por derecho de uso, la cual inicia en la fecha de comienzo del contrato de arrendamiento y finaliza según el plazo del contrato de arrendamiento o la vida útil del activo subyacente.

Se reconoce en resultados los pagos por arrendamientos de corto plazo o en los que el activo subyacente sea de bajo valor, aplicando el método de línea recta durante el período del arrendamiento.

Presentación - Se presenta en el estado de posición financiera el activo por derecho de uso, y el correspondiente pasivo por arrendamiento.

(k) Deterioro de activos no financieros

El monto en libros de un activo no financiero se revisa en la fecha de cada balance general, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro, de haberla, se estima el monto recuperable de ese activo. El monto recuperable de los activos equivale al monto más alto obtenido después de comparar el precio neto de venta con el valor en uso. El precio neto de venta equivale al valor que se obtiene en transacción libre y transparente.

La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros de tal activo excede su monto recuperable; tal pérdida se reconoce en el estado de resultados integral para aquellos activos registrados al costo, y se reconoce como una disminución en la revaluación para los activos registrados a montos revaluados.

Si en un período posterior disminuye el monto de una pérdida por deterioro, y tal disminución se puede relacionar bajo criterios objetivos a una situación que ocurrió después del castigo, el castigo se ajusta a través del estado de resultados integral o de patrimonio según sea el caso.

(l) Valor razonable

La determinación del valor razonable para activos y pasivos financieros para los cuales no se dispone de precios de mercado, requiere el uso de técnicas de valuación. Estas incluyen modelos de valor presente de flujos de efectivo descontados, comparación con instrumentos similares, para los cuales si existen precios observables de mercado y otros modelos de valuación. Los

modelos utilizados son revisados periódicamente a fin de actualizar los factores y poder obtener un valor que permita su valoración.

Para los instrumentos financieros que se transan con poca regularidad y los precios son poco transparentes, el valor razonable es menos objetivo, ya que requiere juicios de valor sobre la liquidez, concentración de factores inciertos de mercado, supuestos de precios y otros factores que pueden afectar el instrumento específicamente.

(m) Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos

Son los bienes, instrumentos financieros y derechos que han sido transferidos a la Entidad en pago de obligaciones a su favor o que le han sido adjudicados en remate judicial, por procesos judiciales seguidos por ella contra sus clientes.

El registro inicial debe realizarse por el menor monto entre:

El saldo del crédito más los productos por cobrar, las cuentas por cobrar asociadas al crédito, los seguros y los gastos de administración derivados del crédito, o el monto de adjudicación o el monto del avalúo en caso de dación.

La estimación corresponderá únicamente ante la eventualidad de pérdidas originadas por el deterioro del valor de los bienes.

Para los bienes adjudicados registrados en esta cuenta se debe aplicar lo dispuesto en la Ley N.º 4631 Utilidades Netas por Venta de Bienes Adjudicados en Remate.

(n) Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance general, cuando COOPEMEP, R.L. 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.

La provisión registrada es aproximada a su valor de cancelación; no obstante, puede diferir del monto definitivo. El valor estimado de las provisiones se ajusta a la fecha del balance general afectando directamente el estado de resultados integral.

(o) Participación sobre los excedentes

De acuerdo con el estatuto y el artículo 80 de la Ley de Asociaciones Cooperativas, las participaciones sobre los excedentes para las entidades afectadas por la ley indicada son las siguientes:

- CENECOOP 2,5%
- CONACOOP 1%
- Otros organismos 1%

(p) Reserva legal

De conformidad con el artículo 26 de la Ley de Regulación de la Actividad de Intermediación Financiera de las Organizaciones Cooperativas, las Cooperativas de Ahorro y Crédito deben destinar anualmente no menos de 10% de sus excedentes a la constitución de una reserva hasta que alcance 20% del capital social, que servirá para cubrir pérdidas cuando los resultados netos del año resulten insuficientes.

(q) Reservas patrimoniales

Las reservas patrimoniales que por ley o voluntariamente cree COOPEMEP, R.L. no podrán aplicarse para registrar directamente contra ellas gastos, ni pérdidas sin que previamente hayan pasado por los resultados del periodo.

De conformidad con el estatuto y los artículos N°81, 82 y 83 de la Ley de Asociaciones Cooperativas, COOPEMEP, R.L. destina parte de los excedentes netos anuales para capitalizar y fortalecer las siguientes reservas estatutarias:

i. 10% para la formación de la Reserva Legal.

ii. 8% para la formación de una Reserva de Bienestar Social para satisfacer riesgos sociales que no estén cubiertos por el régimen social de Costa Rica, en beneficio de los asociados y de los empleados.

iii. 5% para la formación de una Reserva de Educación para fines educativos y la divulgación de los principios de la doctrina cooperativa.

iv. 10% para la formación de una Reserva de Fortalecimiento Patrimonial.

v. 5% (después de reservas y participaciones) para la formación de un fondo de ayuda y subsidio para el Fondo de Solidaridad y Mutualidad.

*vi.* El 5% para capitalización de las personas asociadas activas.

*vii.* 0,50% para la Reserva de Aniversario.

El uso de las reservas de educación y bienestar social serán registrados como incremento de las utilidades al final del ejercicio económico, sin que lo anterior afecte las contribuciones y participaciones a que está obligada COOPEMEP R.L., dentro de su marco normativo.

(r) Aportes patrimoniales

Se registran los instrumentos de capital que incorporan el derecho a una participación residual sobre los activos de la entidad, después de deducir todos sus pasivos. En el caso de COOPEMEP R.L., el aporte ordinario obligatorio corresponde al 1,5% mensual del salario nominal o de la pensión en caso de los pensionados. Las personas con salarios superiores a ¢1.000.000, podrán elegir aportar una cuota mensual por este concepto de ¢15.000 o el 1,5% de su salario nominal o pensión.

COOPEMEP, R.L. registrará las aportaciones al capital social por parte de los asociados, en capital social y pasivo, según el artículo 17 del acuerdo CONASSIF 6-18, que indica:

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 entidad el ejercicio de su derecho o se haya tomado el acuerdo de excluirlo.

Una vez reconocido el pasivo, será medido posteriormente al costo amortizado y se actualizará este valor en función al cambio proporcional en los activos netos de la Cooperativa hasta el cierre del periodo fiscal anterior a la fecha de liquidación.

(s) Impuesto sobre la renta

De acuerdo con el artículo 3, inciso e) de la Ley del Impuesto sobre la Renta y con base en el artículo 78 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y Creación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo; COOPEMEP, R.L. se encuentra

exenta del pago de impuesto sobre la renta; sin embargo, estuvo obligada hasta el 30 de junio de 2019, por la Ley 7293 del 3 de abril de 1992 a retener y pagar 5% de impuesto, sobre los excedentes retirados por sus asociados. A partir del 1º de julio del 2019, para la retención del impuesto sobre la renta a los excedentes, aplica la Ley de Fortalecimiento de Finanzas Públicas, ley 9635.

(t) Reconocimientos de ingresos y gastos

*i. Por intereses*

Los intereses sobre las colocaciones, inversiones en instrumentos financieros 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 de cartera que tienen atraso de más de 180 días, según lo establecido en políticas internas, 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, créditos 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.

*ii. Ingreso por comisiones*

Hasta el 31 de diciembre de 2013, las comisiones cobradas por los créditos otorgados se diferían en la vida del crédito.

A partir del 1º de enero de 2014, las comisiones por el otorgamiento de créditos y los costos directos incrementales se tratan como ajustes al rendimiento efectivo (método de tasa de interés efectivo), durante la vida de los créditos. Los ingresos por comisiones se reconocen en resultados conforme son diferidos.

(u) Beneficios a empleados

*i. Beneficios por despido o finalización de relación laboral*

De acuerdo con las leyes laborales, se establece el pago de auxilio de cesantía equivalente a 20 días por cada año de trabajo hasta un máximo de ocho períodos, efectivos a la muerte, retiro por pensión o separación del empleado sin causa justa.

El auxilio de cesantía no es operante cuando el empleado es despedido con causa justificada.

Además, según política laboral de la Cooperativa, el pago total de los derechos e indemnizaciones laborales se hará a todos aquellos colaboradores que cuenten

con una antigüedad de 12 años, por una única vez, siempre y cuando cumpla con los requerimientos implícitos en esta.

En acuerdo con la Asociación Solidarista de Empleados de la Cooperativa, COOPEMEP, R.L. traslada mensualmente a la Asociación el 3,0% de los salarios devengados por los colaboradores asociados.

*ii. Beneficios a empleados en el corto plazo*

*Vacaciones*

La legislación costarricense establece que por cada año laborado los trabajadores tienen derecho a un número determinado de días de vacaciones. La Cooperativa tiene la política de acumular los días de vacaciones sobre la base de devengado. Por tal concepto se establece una provisión por pago de vacaciones a sus empleados.

(v) Plan de cuentas para entidades, grupos y conglomerados financieros

El plan de cuentas para entidades reguladas por SUGEF, SUGEVAL y SUPEN, los grupos y conglomerados financieros es aplicable a diversos tipos de entidades, en ese sentido se han previsto cuentas para el registro de sus operaciones; sin embargo, no implica una autorización tácita para efectuar operaciones y servicios diferentes a lo que les dicte la Ley u otras normas.

De acuerdo con la naturaleza de las actividades de cada supervisado, controladora o conglomerado, es responsabilidad de la alta gerencia contar con los registros auxiliares y controles necesarios para efectos tributarios, por lo que este Plan de Cuentas no establece detalles particulares sobre este tema.

Las normas establecidas en el Reglamento de Información Financiera (Acuerdo CONASSIF 6-18), aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), mediante artículos 6 y 5, de las actas de las sesiones 1442-2018 y 1443-2018, ambas celebradas el 11 de setiembre de 2018, aplicable a todas las Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros, rigen a partir del 1° de enero de 2020.

## 2. ADMINISTRACION DE RIESGOS

COOPEMEP, R.L. está expuesta a los siguientes riesgos por el uso de instrumentos financieros y por las actividades propias de intermediación y de servicios financieros:

(a) Riesgo de crédito
(b) Riesgo de liquidez
(c) Riesgo de mercado, que incluye:
  i. Riesgo de tasas de interés
  ii. Riesgo cambiario
  iii. Riesgo de precio
(d) Riesgo operativo
(e) Administración de capital
(f) Riesgo estratégico
(g) Riesgo reputacional
(h) Riesgo de legitimación de capitales
(i) Riesgo país
(j) Riesgo de tecnología de información

La Cooperativa aplica un modelo de gestión integral de riesgos que consiste en identificar, medir, mitigar, monitorear y comunicar los diferentes riesgos a los que está expuesta: riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo de mercado (que incluye riesgo de tasas de interés, y riesgo cambiario), riesgo operativo, riesgo administración de capital, riesgo reputación, riesgo de legitimación de capitales, riesgo país y riesgo de tecnología de la información. Dicha gestión está basada en los lineamientos internos y externos establecidos.

Para tal efecto se realiza un constante seguimiento de todos los riesgos específicos de la Cooperativa; además se ha establecido un Comité de Riesgos encargado de velar por el cumplimiento de las directrices vigentes en la Organización. Los reportes deben ser generados oportunamente al Consejo de Administración, Gerente General y cuando sea necesario o apropiado, a otros personeros de la Cooperativa.

La Cooperativa es supervisada y monitoreada por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), la Auditoría Interna, la Auditoría Externa y Comités Internos.

Adicionalmente, la Cooperativa cuenta con una Calificación de Riesgos emitida por la empresa Pacific Credit Rating S.A., donde otorgan una calificación de categoría A: (Cr) A, lo que indica que la Cooperativa cuenta con una buena

capacidad para cumplir con las obligaciones contraídas con sus asociados y otras obligaciones contractuales en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible de deteriorarse levemente ante posibles cambios en la entidad, en el sector al que pertenece o en la economía. Los factores de protección son satisfactorios. Perspectiva Estable: No se esperan cambios significativos en la calificación en el corto plazo.

El Departamento de Gestión Integral de Riesgos, realiza un seguimiento especial sobre aquellos riesgos que, puedan tener un mayor nivel de exposición, esto en función del contexto económico, social y político.

(a) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es la posibilidad de pérdidas económicas debido al incumplimiento de las condiciones pactadas por parte del deudor, emisor o contraparte. En este aspecto la Cooperativa posee políticas claras y procedimientos bien definidos para una sana gestión del riesgo de crédito. Contempla lo estipulado en la normativa CONASSIF 14-21 y SUGEF 2-10, adicionalmente los procesos claves de otorgamiento, tramitación, control y seguimiento del crédito; además se definen los límites, responsabilidad y parámetros para un ambiente apropiado de mitigación del riesgo de crédito.

El Departamento de Gestión Integral de Riesgos realiza el monitoreo periódico, mediante indicadores de riesgo de crédito orientados al análisis de concentraciones, morosidad, madurez de cartera, recuperación, cosecha del crédito, migración, probabilidad de incumplimiento, exposición crediticia y pérdida esperada.

La máxima exposición al riesgo crediticio está representada por el monto en libros de cada activo financiero, tal y como se describe a continuación:

| | | setiembre 2026 | diciembre 2025 | setiembre 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Disponibilidades | ¢ | 7 672 643 067 | 5 949 515 133 | 5 180 025 503 |
| Inversiones en instrumentos financieros | | 20 361 657 838 | 22 776 487 171 | 18 751 306 114 |
| Cartera de crédito, neta | | 96 680 148 103 | 94 815 769 015 | 94 113 731 755 |
| Cuentas y comisiones por cobrar, netas | | 58 930 562 | 94 802 295 | 71 698 936 |
| | ¢ | 124 773 379 570 | 123 636 573 614 | 118 116 762 308 |

Las disponibilidades corresponden a efectivo en caja, bóveda y depósitos en bancos, los depósitos en bancos están colocados principalmente en instituciones

financieras de primer orden, por lo tanto, se considera que el riesgo crediticio es menor.

Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se clasifican como sigue:

| | | setiembre 2026 | diciembre 2025 | setiembre 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Inversiones al valor razonable con cambios en resultados | ¢ | 693 137 | 681 673 | 678 173 |
| Inverisioness valor razonable con cambios en otro resultado integral | | 928 022 972 | 738 970 612 | 745 093 996 |
| Inversiones al costo amortizado | | 19 333 521 238 | 21 899 002 802 | 17 868 262 420 |
| Productos por cobrar | | 115 850 758 | 149 477 115 | 148 234 077 |
| Estimación por deterioro de instrumentos financieros | | (16 430 267) | (11 645 031) | (10 962 552) |
| | ¢ | 20 361 657 838 | 22 776 487 171 | 18 751 306 114 |

Al 30 de setiembre de 2026, las inversiones a valor razonable con cambios en resultados corresponden principalmente a fondos de inversión líquidos en colones, con tasas de 5,28% en promedio.

Las inversiones por emisor se detallan como sigue:

| | | setiembre 2026 | |
|---|---|---|---|
| | | Costo amortizado | Valor de mercado |
| Gobierno de Costa Rica | ¢ | 5 628 193 186 | 5 653 503 032 |
| Banco Central de Costa Rica | | 14 271 888 495 | 14 279 572 362 |
| Bancos del Estado y creados por ley | | 2 543 137 | 2 543 137 |
| Bancos Privados | | 359 612 529 | 359 612 530 |
| Productos por cobrar | | 115 850 758 | 115 850 757 |
| Estimación por deterioro | | (16 430 267) | (16 430 267) |
| | ¢ | 20 361 657 838 | 20 394 651 551 |

| | | diciembre 2025 | |
|---|---|---|---|
| | | Costo amortizado | Valor de mercado |
| Gobierno de Costa Rica | ¢ | 3 754 844 795 | 3 753 524 268 |
| Banco Central de Costa Rica | | 15 953 054 476 | 15 958 097 674 |
| Bancos del Estado y creados por ley | | 32 431 673 | 32 431 673 |
| Bancos Privados | | 2 898 324 143 | 2 898 324 143 |
| Productos por cobrar | | 149 477 115 | 149 477 115 |
| Estimación por deterioro | | (11 645 031) | (11 645 031) |
| | ¢ | 22 776 487 171 | 22 780 209 842 |

| | | setiembre 2025 | |
|---|---|---|---|
| | | Costo amortizado | Valor de mercado |
| Gobierno de Costa Rica | ¢ | 4 194 909 693 | 4 194 408 299 |
| Banco Central de Costa Rica | | 13 987 292 950 | 13 994 264 420 |
| Bancos del Estado y creados por ley | | 32 428 173 | 32 428 173 |
| Bancos Privados | | 399 403 773 | 399 403 773 |
| Productos por cobrar | | 148 234 077 | 148 234 077 |
| Estimación por deterioro | | (10 962 552) | (10 962 552) |
| | ¢ | 18 751 306 114 | 18 757 776 190 |

La estimación por deterioro de inversiones se detalla como sigue:

| | | setiembre 2026 | diciembre 2025 | setiembre 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Saldo al inicio del año | ¢ | 11 645 031 | 14 488 578 | 14 488 578 |
| Más | | | | |
| Estimación cargada a resultados del año | | 5 784 476 | 12 933 883 | 11 475 627 |
| Menos | | | | |
| Recuperación de estimación | | (999 240) | (15 777 430) | (15 001 653) |
| Saldo al final del periodo | ¢ | 16 430 267 | 11 645 031 | 10 962 552 |

Al 30 de setiembre de 2026, COOPEMEP, R.L. mantiene inversiones en instrumentos financieros por la suma de ¢928.022.972, los que se encuentran garantizando servicios públicos, operaciones de financiamiento con instituciones del país y otros servicios. Ver nota 3.

Inversiones por calificación

Las inversiones por calificación de riesgo asociado se detallan como sigue:

| | | setiembre 2026 | diciembre 2025 | setiembre 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Calificación de riesgo-AA | | | | |
| Banco Central de Costa Rica | ¢ | 1 698 719 895 | 2 603 026 075 | 3 071 172 950 |
| Banco Nacional de Costa Rica | | 1 850 000 | 31 750 000 | 31 750 000 |
| Banco de Costa Rica | | 267 468 100 | - | - |
| Banco Davivienda | | 92 144 430 | 98 278 320 | 99 176 000 |
| Coopealianza | | - | 2 500 000 000 | - |
| Mutual Cartago | | - | 300 045 823 | 300 227 773 |
| Fondos de Inversión | | 693 137 | 681 673 | 678 173 |
| Calificación de riesgo-B | | | | |
| Gobierno | | 5 628 193 186 | 3 754 844 795 | 4 194 909 693 |
| No calificadas | | | | |
| Mercado Integrado de Liquidez | | 12 573 168 599 | 13 350 028 401 | 10 916 120 000 |
| Productos por cobrar | | 115 850 758 | 149 477 115 | 148 234 077 |
| Estimación por deterioro | | (16 430 267) | (11 645 031) | (10 962 552) |
| | ¢ | 20 361 657 838 | 22 776 487 171 | 18 751 306 114 |

Al 30 de setiembre 2026, las principales inversiones que no mantienen una clasificación corresponden a las inversiones del mercado integrado captación de fondos de liquidez de 1 a 7 días y a la captación de fondos en el Banco Central de Costa Rica.

Cartera de créditos

La cartera de crédito originada por la entidad es como sigue:

| | | setiembre 2026 | diciembre 2025 | setiembre 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Créditos vigentes | ¢ | 94 999 078 966 | 93 470 914 265 | 92 209 940 953 |
| Créditos vencidos | | 5 433 107 344 | 5 044 608 318 | 5 695 817 181 |
| Créditos cobro judicial | | 567 499 500 | 581 323 712 | 581 594 209 |
| Productos por cobrar | | 870 354 145 | 906 717 143 | 922 194 962 |
| | | 101 870 039 955 | 100 003 563 438 | 99 409 547 305 |
| Ingresos diferidos de cartera | | (2 209 548 586) | (2 218 791 413) | (2 223 471 974) |
| Estimación por deterioro | | (2 980 343 266) | (2 969 003 010) | (3 072 343 576) |
| | ¢ | 96 680 148 103 | 94 815 769 015 | 94 113 731 755 |

El 27 de diciembre de 2016, la Cooperativa firmó un contrato de compra de cartera de crédito con la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Maestros y Profesores Pensionados Abierta a la Comunidad R.L. (COOPEMAPRO R.L.), por un monto de ¢550.000.000, la cual fue autorizada por la Superintendencia General de Entidades Financieras, mediante el oficio SGF-3135-201605668-05770-SFG-CONFIDENCIAL.

La compra realizada fue de 235 operaciones, con un valor en libros de ¢323.939.975, monto cancelado en su totalidad, el 20 de enero de 2017.

Al 30 de setiembre 2026, el saldo principal de la cartera comprada a COOPEMAPRO, R.L. es por un monto de ¢1.077.148.

El 02 de julio de 2019, la Cooperativa firmó un contrato de compra de cartera de crédito con la Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados de la Contraloría (COOPECO R.L.), por un monto de ¢1.200.000.000.

La compra realizada fue de 123 operaciones, con un valor en libros de ¢864.887.491, monto cancelado en su totalidad, el 03 de julio de 2019.

Al 30 de setiembre 2026, el saldo principal de la cartera comprada a COOPECO R.L. es por un monto de ¢205.203.621 en saldo principal.

Al 30 de setiembre de 2026, la cartera de préstamos mantiene tasas de interés en colones anuales que oscilan entre 0,0% y 29,5%.

Cartera de crédito por categoría de riesgo

El detalle de la cartera de crédito, bruta y neta por categoría de riesgo con los productos por cobrar acumulados se detalla como sigue:

| | setiembre 2026 | |
|---|---|---|
| Categoría de riesgo | Bruto | Neto |
| 1 | ¢ 94 951 253 772 | 94 092 310 640 |
| 2 | 2 465 929 636 | 2 391 795 168 |
| 3 | 3 383 453 | 2 852 757 |
| 4 | 1 930 749 413 | 1 648 508 882 |
| 5 | 800 256 609 | 609 664 203 |
| 6 | 737 863 325 | 386 822 742 |
| 7 | 224 100 283 | 54 423 787 |
| 8 | 756 503 464 | 483 945 127 |
| | ¢ 101 870 039 955 | 99 670 323 306 |
| Menos estimación contracíclica | | (780 626 617) |
| Menos ingresos diferidos de cartera | | (2 209 548 586) |
| Total cartera | | ¢ 96 680 148 103 |

| | diciembre 2025 | |
|---|---|---|
| Categoría de riesgo | Bruto | Neto |
| 1 | ¢ 93 153 254 950 | 92 295 894 615 |
| 2 | 624 017 711 | 603 200 802 |
| 3 | 1 937 121 631 | 1 800 468 713 |
| 4 | 1 894 824 839 | 1 612 450 398 |
| 5 | 1 225 835 736 | 928 380 752 |
| 6 | 378 031 607 | 187 891 841 |
| 7 | 93 275 286 | 22 969 544 |
| 8 | 697 201 678 | 450 214 209 |
| | ¢ 100 003 563 438 | 97 901 470 874 |
| Menos estimación contracíclica | | (866 910 446) |
| Menos ingresos diferidos de cartera | | (2 218 791 413) |
| Total cartera | | ¢ 94 815 769 015 |

| | | setiembre 2025 | |
|---|---|---|---|
| Categoría de riesgo | | Bruto | Neto |
| 1 | ¢ | 91 910 890 749 | 91 070 205 156 |
| 2 | | 2 785 968 714 | 2 693 480 281 |
| 3 | | 10 867 950 | 9 233 566 |
| 4 | | 2 283 315 192 | 1 945 400 592 |
| 5 | | 1 183 725 152 | 893 884 119 |
| 6 | | 219 197 946 | 108 947 956 |
| 7 | | 313 466 211 | 78 031 166 |
| 8 | | 702 115 391 | 448 944 500 |
| | ¢ | 99 409 547 305 | 97 248 127 336 |
| Menos estimación contracíclica | | | (910 923 607) |
| Menos ingresos diferidos de cartera | | | (2 223 471 974) |
| Total cartera | | | 94 113 731 755 |

La clasificación de la cartera de crédito de forma separada entre principal, productos por cobrar y estimación mínima requerida, de acuerdo con su categoría de riesgo se detalla como sigue:

| | | setiembre 2026 | | |
|---|---|---|---|---|
| Categoría de riesgo | | Principal | Productos y cuentas por cobrar asociadas a cartera | Estimación |
| 1 | ¢ | 94 412 259 738 | 538 994 033 | 858 943 133 |
| 2 | | 2 395 274 126 | 70 655 509 | 74 134 467 |
| 3 | | 3 181 612 | 201 843 | 530 696 |
| 4 | | 1 834 402 817 | 96 346 596 | 282 240 532 |
| 5 | | 750 192 383 | 50 064 226 | 190 592 406 |
| 6 | | 686 616 259 | 51 247 066 | 351 040 583 |
| 7 | | 207 867 320 | 16 232 963 | 169 676 496 |
| 8 | | 709 891 555 | 46 611 909 | 272 558 336 |
| Total | ¢ | 100 999 685 810 | 870 354 145 | 2 199 716 649 |
| Estimación contracíclica | | - | - | 780 626 617 |
| | ¢ | 100 999 685 810 | 870 354 145 | 2 980 343 266 |

| Categoría de riesgo | diciembre 2025 | | |
|---|---|---|---|
| | Principal | Productos y cuentas por cobrar asociadas a cartera | Estimación |
| 1 | ¢ 92 584 273 858 | 568 981 092 | 857 360 334 |
| 2 | 613 431 868 | 10 585 843 | 20 816 908 |
| 3 | 1 861 486 568 | 75 635 063 | 136 652 918 |
| 4 | 1 790 688 360 | 104 136 479 | 282 374 442 |
| 5 | 1 155 086 829 | 70 748 907 | 297 454 983 |
| 6 | 351 356 835 | 26 674 771 | 190 139 766 |
| 7 | 85 735 203 | 7 540 083 | 70 305 743 |
| 8 | 654 786 774 | 42 414 905 | 246 987 470 |
| Total | ¢ 99 096 846 295 | 906 717 143 | 2 102 092 564 |
| Estimación contracíclica | - | - | 866 910 446 |
| | ¢ 99 096 846 295 | 906 717 143 | 2 969 003 010 |

| Categoría de riesgo | setiembre 2025 | | |
|---|---|---|---|
| | Principal | Productos y cuentas por cobrar asociadas a | Estimación |
| 1 | 91 369 472 152 | 541 418 599 | 840 685 592 |
| 2 | 2 686 438 361 | 99 530 353 | 92 488 433 |
| 3 | 10 405 266 | 462 683 | 1 634 384 |
| 4 | 2 154 638 774 | 128 676 417 | 337 914 600 |
| 5 | 1 112 943 314 | 70 781 838 | 289 841 034 |
| 6 | 205 383 965 | 13 813 981 | 110 249 989 |
| 7 | 288 712 203 | 24 754 008 | 235 435 046 |
| 8 | 659 358 308 | 42 757 083 | 253 170 891 |
| Total | ¢ 98 487 352 343 | 922 194 962 | 2 161 419 969 |
| Estimación contracíclica | - | - | 910 923 607 |
| | ¢ 98 487 352 343 | 922 194 962 | 3 072 343 576 |

Cartera de crédito por tipo de garantía

La cartera de crédito por tipo de garantía se detalla como sigue:

| | | setiembre 2026 | diciembre 2025 | setiembre 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Pagaré colones | ¢ | 78 167 851 838 | 78 177 006 237 | 78 677 195 413 |
| Fiduciaria | | 1 805 896 372 | 2 033 812 259 | 2 127 611 451 |
| Hipotecaria | | 18 239 857 090 | 16 369 685 270 | 15 240 948 911 |
| Títulos Valores | | 1 452 298 494 | 1 268 195 051 | 1 264 793 751 |
| Prendaria | | 117 381 412 | 75 363 775 | 77 727 780 |
| Codeudor | | - | - | 111 484 |
| *Garantia Mixta | | 1 216 400 604 | 1 172 783 703 | 1 098 963 553 |
| | | 100 999 685 810 | 99 096 846 295 | 98 487 352 343 |
| Productos por cobrar | | 870 354 145 | 906 717 143 | 922 194 962 |
| Estimación por deterioro de cartera de crédito | | (2 980 343 266) | (2 969 003 010) | (3 072 343 576) |
| Ingresos diferidos de cartera de crédito | | (2 209 548 586) | (2 218 791 413) | (2 223 471 974) |
| | ¢ | 96 680 148 103 | 94 815 769 015 | 94 113 731 755 |

*La garantía mixta corresponde a una combinación de alguna de las garantías detallas en la nota; en las operaciones de crédito garantizadas con pagaré, el deudor asume el 100% de la deuda, no existe garantía fiduciaria. Las operaciones de crédito con garantía fiduciaria se garantizan 100% con fiador.

Valor razonable de las garantías

El detalle del valor razonable, de todas las garantías reales por categoría de riesgo es como sigue:

| | | setiembre 2026 | |
|---|---|---|---|
| Categoría de riesgo | | Cartera de crédito | Valor razonable de las garantías |
| 1 | ¢ | 94 951 253 772 | 8 370 845 819 |
| 2 | | 2 465 929 636 | 438 276 938 |
| 3 | | 3 383 453 | - |
| 4 | | 1 930 749 413 | 64 300 083 |
| 5 | | 800 256 609 | 47 637 349 |
| 6 | | 737 863 325 | 66 341 000 |
| 7 | | 224 100 283 | - |
| 8 | | 756 503 464 | 579 751 752 |
| | ¢ | 101 870 039 955 | 9 567 152 941 |

| | | diciembre 2025 | |
|---|---|---|---|
| Categoría de riesgo | | Cartera de crédito | Valor razonable de las garantías |
| 1 | ¢ | 93 153 254 950 | 6 460 383 197 |
| 2 | | 624 017 710 | 60 526 232 |
| 3 | | 1 937 121 631 | 147 203 286 |
| 4 | | 1 894 824 839 | 15 816 359 |
| 5 | | 1 225 835 736 | 42 420 919 |
| 6 | | 378 031 608 | - |
| 7 | | 93 275 286 | - |
| 8 | | 697 201 678 | 515 884 108 |
| | ¢ | 100 003 563 438 | 7 242 234 101 |

| | | setiembre 2025 | |
|---|---|---|---|
| Categoría de riesgo | | Cartera de crédito | Valor razonable de las garantías |
| 1 | ¢ | 91 910 890 749 | 7 567 565 582 |
| 2 | | 2 785 968 714 | 206 343 279 |
| 3 | | 10 867 950 | - |
| 4 | | 2 283 315 192 | 78 413 538 |
| 5 | | 1 183 725 152 | 29 383 200 |
| 6 | | 219 197 946 | - |
| 7 | | 313 466 211 | - |
| 8 | | 702 115 391 | 516 791 856 |
| | ¢ | 99 409 547 305 | 8 398 497 455 |

Para la cartera de crédito se consideran aquellas operaciones mitigadas a través de garantía real.

Para efectos del valor razonable de las garantías se considera valor real aplicando el porcentaje correspondiente de mitigación.

Cartera de crédito por tipo de actividad económica

Un detalle de la cartera de crédito por tipo de actividad económica es como sigue:

| | | setiembre 2026 | diciembre 2025 | setiembre 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Consumo | ¢ | 88 265 710 521 | 87 542 004 537 | 87 400 481 754 |
| Vivienda | | 10 309 408 012 | 9 343 560 168 | 8 868 786 964 |
| Empresarial | | 484 977 391 | 449 424 209 | 453 884 779 |
| Otros | | 1 939 589 886 | 1 761 857 381 | 1 764 198 846 |
| | | 100 999 685 810 | 99 096 846 295 | 98 487 352 343 |
| Productos por cobrar | | 870 354 145 | 906 717 143 | 922 194 962 |
| Estimación por deterioro | | (2 980 343 266) | (2 969 003 010) | (3 072 343 576) |
| Ingresos diferidos de cartera de crédito | | (2 209 548 586) | (2 218 791 413) | (2 223 471 974) |
| | ¢ | 96 680 148 103 | 94 815 769 015 | 94 113 731 755 |

La Administración ha procurado mantener en el tiempo la estructura actual del mercado, dirigiendo los recursos al sector consumo, con diferentes tipos de garantía que respaldan las operaciones en estas actividades.

Cartera de crédito por morosidad

Un detalle de la cartera de crédito por días de atraso es como sigue:

| | | setiembre 2026 | diciembre 2025 | setiembre 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Al día | ¢ | 94 999 078 965 | 93 470 914 264 | 92 209 940 954 |
| De 1 a 30 días | | 1 970 735 775 | 14 256 176 | 2 144 264 410 |
| De 31 a 60 días | | 3 181 612 | 1 872 930 527 | 10 405 266 |
| De 61 a 90 días | | 1 672 121 942 | 1 491 779 686 | 1 856 343 923 |
| De 91 a 120 días | | 750 192 383 | 1 155 086 829 | 1 112 943 314 |
| De 121 a 180 días | | 894 483 579 | 437 092 039 | 494 096 168 |
| Más de 180 días | | 142 392 054 | 73 463 062 | 77 764 099 |
| Cobro Judicial | | 567 499 500 | 581 323 712 | 581 594 209 |
| | ¢ | 100 999 685 810 | 99 096 846 295 | 98 487 352 343 |

La entidad mantiene bajos niveles de morosidad, aproximadamente el 94,06% del saldo de la cartera se encuentra al día.

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

| setiembre 2026 | | diciembre 2025 | | setiembre 2025 | |
|---|---|---|---|---|---|
| Cantidad de prestamos sin acum. de intereses | Monto | Cantidad de prestamos sin acum. de intereses | Monto | Cantidad de prestamos sin acum. de intereses | Monto |
| 37 | 706 749 848 | 32 | 630 930 970 | 32 | 635 240 529 |

Intereses no reconocidos en el estado de resultados

Al 30 de setiembre de 2026, COOPEMEP, R.L. totaliza en cuentas de orden ¢524.498.823, correspondientes a productos en suspenso, los mismos se originan por intereses devengados no cobrados con más de 180 días, según establecido en el artículo 19 del Acuerdo CONASSIF 6-18.

Préstamos en proceso de cobro judicial

Al 30 de setiembre de 2026, COOPEMEP, R.L. mantiene 19 operaciones de crédito en proceso de cobro judicial, por ¢567.499.500, lo que representa el 0,56% de la cartera de crédito.

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

| | setiembre 2026 | | |
|---|---|---|---|
| Rango | Cantidad de deudores | | Monto |
| Menores al 5% del capital y reservas | 7 929 | ¢ | 100 999 685 810 |
| Cuentas e intereses por cobrar cartera de crédito | - | | 870 354 145 |
| Estimación por incobrables | - | | (2 980 343 266) |
| Ingresos diferidos de cartera de crédito | - | | (2 209 548 586) |
| | 7 929 | ¢ | 96 680 148 103 |

| | diciembre 2025 | | |
|---|---|---|---|
| Rango | Cantidad de deudores | | Monto |
| Menores al 5% del capital y reservas | 7 998 | ¢ | 99 096 846 295 |
| Cuentas e intereses por cobrar cartera de crédito | - | | 906 717 143 |
| Estimación por incobrables | - | | (2 969 003 010) |
| Ingresos diferidos de cartera de crédito | - | | (2 218 791 413) |
| | 7 998 | ¢ | 94 815 769 015 |

| | setiembre 2025 | | |
|---|---|---|---|
| Rango | Cantidad de deudores | | Monto |
| Menores al 5% del capital y reservas | 8 045 | ¢ | 98 487 352 343 |
| Cuentas e intereses por cobrar cartera de crédito | - | | 922 194 962 |
| Estimación por incobrables | - | | (3 072 343 576) |
| Ingresos diferidos de cartera de crédito | - | | (2 223 471 974) |
| | 8 045 | ¢ | 94 113 731 755 |

Estimación por deterioro de la cartera de crédito

La estimación por deterioro de la cartera de crédito se basa en la evaluación periódica del nivel de cobrabilidad de los saldos que representan la cartera de préstamos, la cual se efectúa de conformidad con las normas emitidas por la SUGEF.

Un análisis del movimiento de la estimación por deterioro de las cuentas y comisiones por cobrar se detalla como sigue:

| | | setiembre 2026 | diciembre 2025 | setiembre 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Saldo al inicio del año | ¢ | 2 969 003 010 | 3 217 657 956 | 3 217 657 956 |
| Más: | | | | |
| Estimación cargada a los resultados del año | | 1 626 548 434 | 1 916 428 369 | 1 413 658 157 |
| Menos: | | | | |
| Créditos dados de baja de la estimación | | 1 615 208 178 | 2 165 083 315 | 1 558 972 537 |
| Saldo al final del periodo | ¢ | 2 980 343 266 | 2 969 003 010 | 3 072 343 576 |

Estimación de la cartera de crédito

El detalle de la estimación por deterioro de la cartera de crédito se detalla como sigue:

| | setiembre 2026 | | |
|---|---|---|---|
| Categoría de riesgo | Cartera de crédito | Estimación de cartera de crédito | Total neto |
| 1 | 94 951 253 772 | (858 943 133) | 94 092 310 639 |
| 2 | 2 465 929 636 | (74 134 467) | 2 391 795 169 |
| 3 | 3 383 453 | (530 696) | 2 852 757 |
| 4 | 1 930 749 413 | (282 240 532) | 1 648 508 881 |
| 5 | 800 256 609 | (190 592 406) | 609 664 203 |
| 6 | 737 863 325 | (351 040 583) | 386 822 742 |
| 7 | 224 100 283 | (169 676 496) | 54 423 787 |
| 8 | 756 503 464 | (272 558 336) | 483 945 128 |
| Valor en libros ¢ | 101 870 039 955 | (2 199 716 649) | 99 670 323 306 |
| Productos por cobrar | | | (870 354 145) |
| Estimación contracíclica | | | (780 626 617) |
| | | ¢ | 98 889 696 689 |

diciembre 2025

| Categoría de riesgo | | Cartera de crédito | Estimación de cartera de crédito | Total neto |
|---|---|---|---|---|
| 1 | | 93 153 254 951 | (857 360 334) | 92 295 894 617 |
| 2 | | 624 017 710 | (20 816 908) | 603 200 802 |
| 3 | | 1 937 121 631 | (136 652 918) | 1 800 468 713 |
| 4 | | 1 894 824 839 | (282 374 441) | 1 612 450 398 |
| 5 | | 1 225 835 736 | (297 454 983) | 928 380 753 |
| 6 | | 378 031 607 | (190 139 766) | 187 891 841 |
| 7 | | 93 275 286 | (70 305 744) | 22 969 542 |
| 8 | | 697 201 678 | (246 987 470) | 450 214 208 |
| Valor en libros | ¢ | 100 003 563 438 | (2 102 092 564) | 97 901 470 874 |
| Productos por cobrar | | | | (906 717 143) |
| Estimación contracíclica | | | | (866 910 446) |
| | ¢ | | | 97 034 560 428 |

setiembre 2025

| Categoría de riesgo | | Cartera de crédito | Estimación de cartera de crédito | Total neto |
|---|---|---|---|---|
| 1 | | 91 910 890 749 | (840 685 592) | 91 070 205 157 |
| 2 | | 2 785 968 714 | (92 488 432) | 2 693 480 282 |
| 3 | | 10 867 950 | (1 634 384) | 9 233 566 |
| 4 | | 2 283 315 192 | (337 914 600) | 1 945 400 592 |
| 5 | | 1 183 725 152 | (289 841 034) | 893 884 118 |
| 6 | | 219 197 946 | (110 249 989) | 108 947 957 |
| 7 | | 313 466 211 | (235 435 046) | 78 031 165 |
| 8 | | 702 115 391 | (253 170 891) | 448 944 500 |
| Valor en libros | ¢ | 99 409 547 305 | (2 161 419 968) | 97 248 127 337 |
| Productos por cobrar | | | | 922 194 962 |
| Estimación contracíclica | | | | (910 923 608) |
| | ¢ | | | 96 337 203 729 |

(b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez está relacionado con la capacidad de la entidad financiera para atender los compromisos adquiridos en el corto plazo. Es la posibilidad de una pérdida económica debido a la escasez de fondos, que impediría cumplir con las obligaciones en los términos pactados. El riesgo de liquidez también puede asociarse a un instrumento financiero particular, y está ligado a la profundidad financiera del mercado en el que se negocia, para demandar u ofrecer el instrumento sin afectación significativa de su valor.

La Cooperativa ha adoptado políticas y controles 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; además, se analiza en forma periódica el indicador de riesgo de liquidez y calce de plazos. El propósito de este plan de gestión es velar por el cumplimiento de los parámetros financieros establecidos por la Entidad y la normativa prudencial de la SUGEF.

Adicionalmente se cuenta con un plan de contingencia para la liquidez; el cual se activa en caso de un descalce de activos sobre pasivos líquidos y se mantiene un buen nivel de inversiones en valores para hacer frente a las operaciones de (corto plazo), en caso de ser necesario.

Los indicadores de riesgo de liquidez se encuentran dentro de los parámetros aceptables por la normativa interna vigente.

| Indicador | setiembre 2026 | Límites Internos |
|---|---|---|
| ICP 1 mes | 3,51 V | 1,30 V |
| Parámetro | Normal | |
| ICP 3 meses | 1,73 V | 0,92 V |
| Parámetro | Normal | |

| Indicador | diciembre 2025 | Límites Internos |
|---|---|---|
| ICP 1 mes | 2,29 V | 1,30 V |
| Parámetro | Normal | |
| ICP 3 meses | 1,84 V | 0,92 V |
| Parámetro | Normal | |

| Indicador | setiembre 2025 | Límites Internos |
|---|---|---|
| ICP 1 mes | 2,26 V | 1,30 V |
| Parámetro | Normal | |
| ICP 3 meses | 1,56 V | 0,92 V |
| Parámetro | Normal | |

Se han implementado indicadores de liquidez diaria, operativa y estructural como, por ejemplo, calces de plazos en bandas adicionales de tiempo, análisis de concentración y volatilidad de cada una de las fuentes de financiamiento, entre otros.

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio de Educación Pública,
R.L. (Coopemep, R.L.)
Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2026, el calce de plazos de activos y pasivos financieros más importantes expresado en colones es como sigue:

| *Moneda nacional* | | A la vista | De 1 a 30 días | De 31 a 60 días | De 61 a 90 días | De 91 a 180 días | De 181 a 365 días | Más de 365 días | Vencidas a más de 30 días | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Disponibilidades | ¢ | 658 289 513 | - | - | - | - | - | - | - | 658 289 513 |
| Cuentas de encaje Banco Central | | 239 263 144 | 270 269 469 | 187 025 362 | 268 075 890 | 1 096 209 733 | 1 326 294 899 | 3 508 419 713 | - | 6 895 558 210 |
| Inversiones | | 693 137 | 7 815 860 417 | 1 488 194 896 | 352 072 917 | 3 844 617 576 | - | 6 602 676 597 | - | 20 104 115 540 |
| Cartera de Crédito | | 6 941 341 | 710 856 646 | 369 069 696 | 340 994 870 | 1 165 489 823 | 2 423 845 814 | 90 634 904 058 | 4 008 389 120 | 99 660 491 368 |
| Total activos | ¢ | 905 187 135 | 8 796 986 532 | 2 044 289 954 | 961 143 677 | 6 106 317 132 | 3 750 140 713 | 100 746 000 368 | 4 008 389 120 | 127 318 454 631 |
| | | | | | | | | | | |
| Obligaciones con el público | ¢ | 2 649 851 448 | 2 860 263 031 | 1 905 428 198 | 2 823 153 023 | 12 175 102 475 | 12 982 038 085 | 11 772 853 893 | - | 47 168 690 153 |
| Obligaciones con entidades financieras | | - | 743 329 886 | 588 243 292 | 751 192 181 | 2 441 027 305 | 4 701 893 895 | 35 006 075 607 | - | 44 231 762 166 |
| Cargos por pagar | | - | 166 890 470 | 57 711 652 | 85 507 722 | 368 759 775 | 393 200 258 | 356 576 461 | - | 1 428 646 338 |
| Total pasivos | ¢ | 2 649 851 448 | 3 770 483 387 | 2 551 383 142 | 3 659 852 926 | 14 984 889 555 | 18 077 132 238 | 47 135 505 961 | - | 92 829 098 657 |
| Calce moneda nacional | ¢ | (1 744 664 313) | 5 026 503 145 | (507 093 188) | (2 698 709 249) | (8 878 572 423) | (14 326 991 525) | 53 610 494 407 | 4 008 389 120 | 34 489 355 974 |
| *Moneda extranjera* | | | | | | | | | | |
| Disponibilidades | ¢ | 118 795 345 | - | - | - | - | - | - | - | 118 795 345 |
| Inversiones | | - | - | - | - | 32 767 426 | 73 989 236 | 167 215 904 | - | 273 972 566 |
| Total activos | ¢ | 118 795 345 | - | - | - | 32 767 426 | 73 989 236 | 167 215 904 | - | 392 767 911 |
| | | | | | | | | | | |
| Obligaciones con el público | ¢ | 75 743 950 | - | 4 584 | 582 206 | 91 686 | - | - | - | 76 422 426 |
| Obligaciones con entidades financieras | | - | 8 321 021 | 8 382 274 | 8 248 986 | 25 103 013 | 43 912 713 | 93 926 990 | - | 187 894 997 |
| Cargos por pagar | | - | 3 585 | - | 28 | 4 | - | - | - | 3 617 |
| Total pasivos | ¢ | 75 743 950 | 8 324 606 | 8 386 858 | 8 831 220 | 25 194 703 | 43 912 713 | 93 926 990 | - | 264 321 040 |
| Calce moneda extranjera | ¢ | 43 051 395 | (8 324 606) | (8 386 858) | (8 831 220) | 7 572 723 | 30 076 523 | 73 288 914 | - | 128 446 871 |
| Total calce de plazos de activos y pasivos | ¢ | (1 701 612 918) | 5 018 178 539 | (515 480 046) | (2 707 540 469) | (8 870 999 700) | (14 296 915 002) | 53 683 783 321 | 4 008 389 120 | 34 617 802 845 |

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio de Educación Pública,
R.L. (Coopemep, R.L.)
Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025, el calce de plazos de activos y pasivos financieros más importantes expresado en colones es como sigue:

| *Moneda nacional* | | A la vista | De 1 a 30 días | De 31 a 60 días | De 61 a 90 días | De 91 a 180 días | De 181 a 365 días | Más de 365 días | Vencidas a más de 30 días | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Disponibilidades | ¢ | 736 277 613 | - | - | - | - | - | - | - | 736 277 613 |
| Cuentas de encaje Banco Central | | - | 254 096 955 | 200 682 849 | 223 378 373 | 553 630 521 | 860 075 412 | 3 057 893 193 | - | 5 149 757 303 |
| Inversiones | | 681 673 | 6 289 490 473 | 8 370 606 012 | 2 590 183 610 | 617 038 116 | 762 045 762 | 3 856 405 051 | - | 22 486 450 697 |
| Cartera de Crédito | | - | 647 612 025 | 304 464 202 | 322 485 745 | 1 031 462 439 | 2 101 630 615 | 87 802 966 092 | 5 574 150 906 | 97 784 772 024 |
| Total activos | ¢ | 736 959 286 | 7 191 199 453 | 8 875 753 063 | 3 136 047 728 | 2 202 131 076 | 3 723 751 789 | 94 717 264 336 | 5 574 150 906 | 126 157 257 637 |
| | | | | | | | | | | |
| Obligaciones con el público | ¢ | 3 233 850 489 | 3 601 158 208 | 2 732 182 055 | 3 243 440 662 | 7 528 124 584 | 10 704 681 301 | 13 848 045 332 | - | 44 891 482 631 |
| Obligaciones con entidades financieras | | - | 737 088 952 | 694 115 592 | 570 342 109 | 1 924 117 892 | 3 979 554 909 | 38 359 964 951 | - | 46 265 184 405 |
| Cargos por pagar | | - | 225 595 115 | 90 177 928 | 107 052 441 | 248 471 978 | 353 316 859 | 457 066 052 | - | 1 481 680 373 |
| Total pasivos | ¢ | 3 233 850 489 | 4 563 842 275 | 3 516 475 575 | 3 920 835 212 | 9 700 714 454 | 15 037 553 069 | 52 665 076 335 | - | 92 638 347 409 |
| Calce moneda nacional | ¢ | (2 496 891 203) | 2 627 357 178 | 5 359 277 488 | (784 787 484) | (7 498 583 378) | (11 313 801 280) | 42 052 188 001 | 5 574 150 906 | 33 518 910 228 |
| *Moneda extranjera* | | | | | | | | | | |
| Disponibilidades | ¢ | 63 480 216 | - | - | - | - | - | - | - | 63 480 216 |
| Inversiones | | - | 25 840 996 | - | 10 031 810 | - | 74 004 472 | 191 804 226 | - | 301 681 504 |
| Total activos | ¢ | 63 480 216 | 25 840 996 | - | 10 031 810 | - | 74 004 472 | 191 804 226 | - | 365 161 720 |
| | | | | | | | | | | |
| Obligaciones con el público | ¢ | 86 203 475 | 50 142 | - | - | - | 127 862 | - | - | 86 381 479 |
| Obligaciones con entidades financieras | | - | 8 622 086 | 8 932 883 | 8 507 122 | 26 657 361 | 50 415 342 | 106 232 959 | - | 209 367 753 |
| Cargos por pagar | | - | 195 | - | - | - | - | - | - | 195 |
| Total pasivos | ¢ | 86 203 475 | 8 672 423 | 8 932 883 | 8 507 122 | 26 657 361 | 50 543 204 | 106 232 959 | - | 295 749 427 |
| Calce moneda extranjera | ¢ | (22 723 259) | 17 168 573 | (8 932 883) | 1 524 688 | (26 657 361) | 23 461 268 | 85 571 267 | - | 69 412 293 |
| Total calce de plazos de activos y pasivos | ¢ | (2 519 614 462) | 2 644 525 751 | 5 350 344 605 | (783 262 796) | (7 525 240 739) | (11 290 340 012) | 42 137 759 268 | 5 574 150 906 | 33 588 322 521 |

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio de Educación Pública,
R.L. (Coopemep, R.L.)
Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2025, el calce de plazos de activos y pasivos financieros más importantes expresado en colones es como sigue:

| *Moneda nacional* | | A la vista | De 1 a 30 días | De 31 a 60 días | De 61 a 90 días | De 91 a 180 días | De 181 a 365 días | Más de 365 días | Vencidas a más de 30 días | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Disponibilidades | ¢ | 1 172 954 097 | - | - | - | - | - | - | - | 1 172 954 097 |
| Cuentas de encaje Banco Central | | 141 160 963 | 167 006 878 | 109 959 830 | 239 062 714 | 497 419 321 | 700 642 592 | 2 017 286 061 | - | 3 872 538 359 |
| Inversiones | | 678 173 | 5 347 885 899 | 6 339 725 000 | 600 641 667 | 1 367 927 239 | 2 647 833 808 | 2 156 708 723 | - | 18 461 400 509 |
| Cartera de Crédito | | 8 123 518 | 703 534 668 | 309 850 805 | 275 530 931 | 992 626 859 | 2 064 538 328 | 88 743 536 826 | 4 088 333 396 | 97 186 075 331 |
| Total activos | | 1 322 916 751 | 6 218 427 445 | 6 759 535 635 | 1 115 235 312 | 2 857 973 419 | 5 413 014 728 | 92 917 531 610 | 4 088 333 396 | 120 692 968 296 |
| | | | | | | | | | | |
| Obligaciones con el público | | 2 483 331 994 | 2 976 370 383 | 1 851 824 674 | 4 568 464 088 | 9 084 863 855 | 12 036 935 190 | 11 934 779 118 | - | 44 936 569 302 |
| Obligaciones con entidades financieras | | - | 734 893 562 | 591 727 103 | 744 040 665 | 1 968 898 825 | 3 532 900 179 | 32 893 800 021 | - | 40 466 260 355 |
| Cargos por pagar | | - | 208 606 036 | 70 755 103 | 174 553 322 | 347 117 353 | 459 911 029 | 456 006 180 | - | 1 716 949 023 |
| Total pasivos | | 2 483 331 994 | 3 919 869 981 | 2 514 306 880 | 5 487 058 075 | 11 400 880 033 | 16 029 746 398 | 45 284 585 319 | - | 87 119 778 680 |
| Calce moneda nacional | ¢ | (1 160 415 243) | 2 298 557 464 | 4 245 228 755 | (4 371 822 763) | (8 542 906 614) | (10 616 731 670) | 47 632 946 291 | 4 088 333 396 | 33 573 189 616 |
| *Moneda extranjera* | | | | | | | | | | |
| Disponibilidades | ¢ | 134 533 049 | - | - | - | - | - | - | - | 134 533 049 |
| Inversiones | | - | 10 136 000 | - | - | 25 877 791 | 73 941 669 | 190 912 697 | - | 300 868 157 |
| Total activos | | 134 533 049 | 10 136 000 | - | - | 25 877 791 | 73 941 669 | 190 912 697 | - | 435 401 206 |
| | | | | | | | | | | |
| Obligaciones con el público | | 125 228 174 | - | - | 58 190 | - | - | - | - | 125 286 364 |
| Obligaciones con entidades financieras | | - | 8 845 625 | 8 910 707 | 8 972 918 | 26 034 245 | 53 735 707 | 124 951 171 | - | 231 450 373 |
| Cargos por pagar | | - | - | - | 385 | - | - | - | - | 385 |
| Total pasivos | | 125 228 174 | 8 845 625 | 8 910 707 | 9 031 493 | 26 034 245 | 53 735 707 | 124 951 171 | - | 356 737 122 |
| Calce moneda extranjera | ¢ | 9 304 875 | 1 290 375 | (8 910 707) | (9 031 493) | (156 454) | 20 205 962 | 65 961 526 | - | 78 664 084 |
| Total calce de plazos de activos y pasivos | ¢ | (1 151 110 368) | 2 299 847 839 | 4 236 318 048 | (4 380 854 256) | (8 543 063 068) | (10 596 525 708) | 47 698 907 817 | 4 088 333 396 | 33 651 853 700 |

En el calce de plazos acumulado a uno y tres meses, se sensibilizan con las inversiones no comprometidas emitidas por el Gobierno y el Banco Central de Costa Rica, a más de 365 días.

Vencimientos de activos y pasivos agrupados

Al 30 de setiembre 2026, el vencimiento de activos y pasivos agrupados (colones y US dólares) se detalla como sigue:

| | | De 1 a 30 días | De 31 a 60 días | De 61 a 90 días | De 91 a 180 días | De 181 a 365 días | Más de 365 días | Vencidas a más de 30 días | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Disponibilidades | ¢ | 777 084 858 | - | - | - | - | - | - | 777 084 858 |
| Cuentas encaje Banco Central | | 509 532 612 | 187 025 362 | 268 075 890 | 1 096 209 733 | 1 326 294 899 | 3 508 419 712 | - | 6 895 558 208 |
| Inversiones | | 7 816 553 554 | 1 488 194 896 | 352 072 917 | 3 877 385 002 | 73 989 236 | 6 769 892 502 | - | 20 378 088 107 |
| Cartera de crédito | | 717 797 987 | 369 069 696 | 340 994 870 | 1 165 489 823 | 2 423 845 814 | 90 634 904 058 | 4 008 389 120 | 99 660 491 368 |
| Total de activos | ¢ | 9 820 969 011 | 2 044 289 954 | 961 143 677 | 6 139 084 558 | 3 824 129 949 | 100 913 216 272 | 4 008 389 120 | 127 711 222 541 |
| | | | | | | | | | |
| Obligaciones con el público | ¢ | 5 585 858 429 | 1 905 432 783 | 2 823 735 229 | 12 175 194 161 | 12 982 038 085 | 11 772 853 893 | - | 47 245 112 580 |
| Obligaciones con entidades financieras | | 751 650 907 | 596 625 565 | 759 441 167 | 2 466 130 318 | 4 745 806 609 | 35 100 002 597 | - | 44 419 657 163 |
| Cargos por pagar | | 166 894 055 | 57 711 652 | 85 507 749 | 368 759 779 | 393 200 258 | 356 576 461 | - | 1 428 649 954 |
| Total pasivos | ¢ | 6 504 403 391 | 2 559 770 000 | 3 668 684 145 | 15 010 084 258 | 18 121 044 952 | 47 229 432 951 | - | 93 093 419 697 |

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio de Educación Pública,
R.L. (Coopemep, R.L.)
Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2025, el vencimiento de activos y pasivos agrupados (colones y US dólares) se detalla como sigue:

| | | De 1 a 30 días | De 31 a 60 días | De 61 a 90 días | De 91 a 180 días | De 181 a 365 días | Más de 365 días | Vencidas a más de 30 días | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Disponibilidades | ¢ | 799 757 830 | - | - | - | - | - | - | 799 757 830 |
| Cuentas encaje Banco Central | | 254 096 955 | 200 682 849 | 223 378 373 | 553 630 521 | 860 075 412 | 3 057 893 193 | - | 5 149 757 303 |
| Inversiones | | 6 316 013 142 | 8 370 606 012 | 2 600 215 420 | 617 038 116 | 836 050 234 | 4 048 209 278 | - | 22 788 132 202 |
| Cartera de crédito | | 647 612 025 | 304 464 202 | 322 485 745 | 1 031 462 439 | 2 101 630 615 | 87 802 966 092 | 5 574 150 906 | 97 784 772 024 |
| Total de activos | ¢ | 8 017 479 952 | 8 875 753 063 | 3 146 079 538 | 2 202 131 076 | 3 797 756 261 | 94 909 068 563 | 5 574 150 906 | 126 522 419 359 |
| | | | | | | | | | |
| Obligaciones con el público | ¢ | 6 921 262 313 | 2 732 182 055 | 3 243 440 662 | 7 528 124 584 | 10 704 809 163 | 13 848 045 332 | - | 44 977 864 109 |
| Obligaciones con entidades financieras | | 745 711 038 | 703 048 476 | 578 849 231 | 1 950 775 253 | 4 029 970 251 | 38 466 197 910 | - | 46 474 552 159 |
| Cargos por pagar | | 225 595 310 | 90 177 928 | 107 052 441 | 248 471 978 | 353 316 859 | 457 066 052 | - | 1 481 680 568 |
| Total pasivos | ¢ | 7 892 568 661 | 3 525 408 459 | 3 929 342 334 | 9 727 371 815 | 15 088 096 273 | 52 771 309 294 | - | 92 934 096 836 |

Al 30 de setiembre 2025, el vencimiento de activos y pasivos agrupados (colones y US dólares) se detalla como sigue:

| | | De 1 a 30 días | De 31 a 60 días | De 61 a 90 días | De 91 a 180 días | De 181 a 365 días | Más de 365 días | Vencidas a más de 30 días | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Disponibilidades | ¢ | 1 307 487 145 | - | - | - | - | - | - | 1 307 487 145 |
| Cuentas encaje Banco Central | | 308 167 841 | 109 959 830 | 239 062 714 | 497 419 321 | 700 642 592 | 2 017 286 060 | - | 3 872 538 358 |
| Inversiones | | 5 358 700 072 | 6 339 725 000 | 600 641 667 | 1 393 805 030 | 2 721 775 477 | 2 347 621 420 | - | 18 762 268 666 |
| Cartera de crédito | | 711 658 186 | 309 850 805 | 275 530 931 | 992 626 859 | 2 064 538 328 | 88 743 536 826 | 4 088 333 396 | 97 186 075 331 |
| Total de activos | | 7 686 013 244 | 6 759 535 635 | 1 115 235 312 | 2 883 851 210 | 5 486 956 397 | 93 108 444 306 | 4 088 333 396 | 121 128 369 500 |
| | | | | | | | | | |
| Obligaciones con el público | | 5 584 930 551 | 1 851 824 674 | 4 568 522 278 | 9 084 863 855 | 12 036 935 190 | 11 934 779 118 | - | 45 061 855 666 |
| Obligaciones con entidades financieras | | 743 739 187 | 600 637 810 | 753 013 583 | 1 994 933 071 | 3 586 635 887 | 33 018 751 193 | - | 40 697 710 731 |
| Cargos por pagar | | 208 606 036 | 70 755 103 | 174 553 706 | 347 117 353 | 459 911 029 | 456 006 180 | - | 1 716 949 407 |
| Total pasivos | ¢ | 6 537 275 774 | 2 523 217 587 | 5 496 089 567 | 11 426 914 279 | 16 083 482 106 | 45 409 536 491 | - | 87 476 515 804 |

Vencimiento residual contractual de los pasivos financieros (en miles de colones)

Al 30 de setiembre de 2026, el vencimiento de activos y pasivos en miles de colones agrupados (colones y US dólares) se detalla como sigue:

| | | | | Años | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Saldo | Flujo nominal | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | Más de 5 años |
| Captaciones a la vista | ¢ | 2 725 595 | 2 725 595 | 2 725 595 | - | - | - | - | - |
| Captaciones a plazo | | 44 519 517 | 48 502 393 | 35 348 029 | 9 411 738 | 2 906 470 | 278 949 | 530 620 | 26 587 |
| Obligaciones con entidades financieras | | 29 598 962 | 41 409 676 | 2 658 071 | 5 637 055 | 8 740 671 | 7 312 206 | 4 173 347 | 12 888 326 |
| Obligaciones con entidades no financieras | | 491 559 | 491 559 | 45 468 | 177 231 | 132 526 | - | 136 334 | - |
| Arrendamiento por derecho de uso | | 14 329 136 | 14 329 136 | - | - | - | - | - | 14 329 136 |
| | ¢ | 91 664 769 | 107 458 359 | 40 777 163 | 15 226 024 | 11 779 667 | 7 591 155 | 4 840 301 | 27 244 049 |

Al 30 de setiembre de 2026, la Cooperativa mantiene líneas de crédito aprobadas con entidades financieras por un monto de ¢88.150.000.000, las cuales están siendo utilizadas por un monto de ¢43.928.097.740.

Al 31 de diciembre de 2025, el vencimiento de activos y pasivos en miles de colones agrupados (colones y US dólares) se detalla como sigue:

| | | Saldo | Flujo nominal | Años 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | Más de 5 años |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Captaciones a la vista | ¢ | 3 320 054 | 3 320 054 | 3 320 054 | - | - | - | - | - |
| Captaciones a plazo | | 41 657 810 | 46 180 380 | 30 472 059 | 10 643 610 | 4 034 440 | 756 547 | 272 504 | 1 220 |
| Obligaciones con entidades financieras | | 30 918 934 | 44 666 947 | 4 579 693 | 4 080 520 | 4 704 118 | 7 859 601 | 9 696 089 | 13 746 926 |
| Obligaciones con entidades no financieras | | 14 957 218 | 14 957 218 | - | - | - | - | - | 14 957 218 |
| Arrendamiento por derecho de uso | | 598 400 | 598 400 | 23 191 | 157 862 | 254 734 | 57 193 | 105 420 | - |
| | ¢ | 91 452 416 | 109 722 999 | 38 394 997 | 14 881 992 | 8 993 292 | 8 673 341 | 10 074 013 | 28 705 364 |

Al 30 de setiembre de 2025, el vencimiento de activos y pasivos en miles de colones agrupados (colones y US dólares) se detalla como sigue:

| | | Saldo | Flujo nominal | Años 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | Más de 5 años |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Captaciones a la vista | ¢ | 2 608 560 | 2 608 560 | 2 608 560 | - | - | - | - | |
| Captaciones a plazo | | 42 453 295 | 47 343 935 | 33 474 668 | 7 340 022 | 4 768 467 | 1 557 178 | 192 313 | 11 287 |
| Obligaciones con entidades financieras | | 31 017 034 | 42 905 887 | 3 178 179 | 2 069 903 | 7 379 377 | 8 288 012 | 8 558 788 | 13 431 628 |
| Obligaciones con entidades no financieras | | 9 062 347 | 9 062 347 | - | - | - | - | - | 9 062 347 |
| Arrendamiento por derecho de uso | | 618 329 | 618 329 | 25 998 | 145 204 | 237 668 | 120 757 | - | 88 702 |
| | ¢ | 85 759 565 | 102 539 058 | 39 287 405 | 9 555 129 | 12 385 512 | 9 965 947 | 8 751 101 | 22 593 964 |

(c) Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero de la Cooperativa se reduzca por causa de cambios en las condiciones del mercado financiero, tales como cambios adversos en las tasas de interés, variaciones adversas en el tipo de cambio y el precio de los instrumentos financieros sujetos a valor de mercado; así como de la reacción de los participantes de los mercados ante eventos políticos y económicos.

El objetivo de la gestión del riesgo de mercado es administrar y vigilar las exposiciones a dichas variaciones, manteniéndolas dentro de los parámetros aceptables para la dirección de la Cooperativa.

*i. Riesgo de tasas de interés*

Es la exposición debido a la posibilidad de que ocurra una pérdida económica, producto de variaciones adversas en las tasas de interés.

Se evalúa la sensibilidad de los activos y pasivos a variación en tasas de interés mediante la elaboración de brechas por plazos y el indicador de riesgo de tasas. La política interna es más conservadora con respecto al indicador de riesgo establecido por la SUGEF; al cual, se le da control y seguimiento continuo.

Así mismo, se cuenta con un sistema de medición y monitoreo con el fin de detectar las fuentes del riesgo de tasas de interés que evalúa el efecto de los cambios en las tasas, de modo que sea consistente con el alcance de sus actividades, dicho sistema mide la vulnerabilidad a pérdidas bajo condiciones críticas del mercado (incluyendo la falla de supuestos clave). El indicador de riesgo de tasas de interés se encuentra dentro de los parámetros aceptables por la normativa vigente.

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio de Educación Pública,
R.L. (Coopemep, R.L.)
Notas a los Estados Financieros

A1 30 de setiembre de 2026, el calce de tasas de interés sobre los activos y pasivos de la Cooperativa es como sigue:

| Moneda Nacional | | De 01 a 30 | De 31 a 90 | De 91 a 180 | De 181 a 360 | De 361 a 720 | Más de 720 | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Activos sensibles a tasas | | | | | | | | |
| Inversiones | ¢ | 7 866 330 887 | 2 123 053 056 | 3 758 953 710 | 194 980 178 | 1 974 522 553 | 5 145 937 750 | 21 063 778 134 |
| Cartera de Crédito | | 172 275 960 217 | 987 152 761 | 1 201 687 181 | 6 385 182 523 | 11 648 115 511 | 16 586 371 767 | 209 084 469 960 |
| | | 180 142 291 104 | 3 110 205 817 | 4 960 640 891 | 6 580 162 701 | 13 622 638 064 | 21 732 309 517 | 230 148 248 094 |
| Pasivos sensibles a tasas | | | | | | | | |
| Obligaciones con el público | | 5 825 569 789 | 5 516 437 589 | 13 274 864 560 | 15 047 092 790 | 7 888 486 189 | 3 739 826 748 | 51 292 277 665 |
| Obligaciones con entidades financieras | | 43 807 388 839 | 3 164 223 | 4 746 336 | - | - | 15 642 640 | 43 830 942 038 |
| | | 49 632 958 628 | 5 519 601 812 | 13 279 610 896 | 15 047 092 790 | 7 888 486 189 | 3 755 469 388 | 95 123 219 703 |
| Moneda Extranjera | | | | | | | | |
| Activos sensibles a tasas | | | | | | | | |
| Inversiones | | 5 392 971 | 137 070 | 38 462 277 | 81 753 197 | 10 910 634 | 182 271 768 | 318 927 917 |
| | | 5 392 971 | 137 070 | 38 462 277 | 81 753 197 | 10 910 634 | 182 271 768 | 318 927 917 |
| Pasivos sensibles a tasas | | | | | | | | |
| Obligaciones con el público | | 75 743 950 | - | 92 589 | - | - | - | 75 836 539 |
| Obligaciones con entidades financieras | | 189 102 891 | - | - | - | - | - | 189 102 891 |
| | | 264 846 841 | - | 92 589 | - | - | - | 264 939 430 |
| Brecha total de activos y pasivos | ¢ | 130 249 878 606 | (2 409 258 925) | (8 280 600 317) | (8 385 176 892) | 5 745 062 509 | 18 159 111 897 | 135 079 016 878 |

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio de Educación Pública,
R.L. (Coopemep, R.L.)
Notas a los Estados Financieros

A1 31 de diciembre de 2025, el calce de tasas de interés sobre los activos y pasivos de la Cooperativa es como sigue:

| Moneda Nacional | | De 01 a 30 | De 31 a 90 | De 91 a 180 | De 181 a 360 | De 361 a 720 | Más de 720 | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Activos sensibles a tasas | | | | | | | | |
| Inversiones | ¢ | 6 303 026 265 | 11 133 474 997 | 645 687 500 | 868 258 833 | 1 881 044 266 | 2 155 465 633 | 22 986 957 494 |
| Cartera de Crédito | | 73 971 587 075 | 3 893 302 936 | 1 382 445 212 | 6 248 323 044 | 13 624 569 568 | 17 679 689 339 | 116 799 917 174 |
| | ¢ | 80 274 613 340 | 15 026 777 933 | 2 028 132 712 | 7 116 581 877 | 15 505 613 834 | 19 835 154 972 | 139 786 874 668 |
| Pasivos sensibles a tasas | | | | | | | | |
| Obligaciones con el público | ¢ | 7 205 583 398 | 7 063 862 542 | 8 763 173 894 | 11 039 752 197 | 10 390 143 921 | 5 061 222 505 | 49 523 738 457 |
| Obligaciones con entidades financieras | | 45 808 738 716 | 3 164 223 | 4 746 336 | - | - | 28 901 172 | 45 845 550 447 |
| | ¢ | 53 014 322 114 | 7 067 026 765 | 8 767 920 230 | 11 039 752 197 | 10 390 143 921 | 5 090 123 677 | 95 369 288 904 |
| Moneda Extranjera | | | | | | | | |
| Activos sensibles a tasas | | | | | | | | |
| Inversiones | ¢ | 31 827 635 | 10 060 225 | 149 924 | 82 252 435 | 17 097 920 | 211 298 388 | 352 686 527 |
| | ¢ | 31 827 635 | 10 060 225 | 149 924 | 82 252 435 | 17 097 920 | 211 298 388 | 352 686 527 |
| Pasivos sensibles a tasas | | | | | | | | |
| Obligaciones con el público | | 86 203 625 | 50 197 | 85 337 | 42 666 | - | - | 86 381 825 |
| Obligaciones con entidades financieras | | 210 584 213 | - | - | - | - | - | 210 584 213 |
| | | 296 787 838 | 50 197 | 85 337 | 42 666 | - | - | 296 966 038 |
| Brecha total de activos y pasivos | ¢ | 26 995 331 023 | 7 969 761 196 | (6 739 722 931) | (3 840 960 551) | 5 132 567 833 | 14 956 329 683 | 44 473 306 253 |

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio de Educación Pública,
R.L. (Coopemep, R.L.)
Notas a los Estados Financieros

A1 30 de setiembre de 2025, el calce de tasas de interés sobre los activos y pasivos de la Cooperativa es como sigue:

| Moneda Nacional | | De 01 a 30 | De 31 a 90 | De 91 a 180 | De 181 a 360 | De 361 a 720 | Más de 720 | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Activos sensibles a tasas | | | | | | | | |
| Inversiones | ¢ | 6 303 026 265 | 11 133 474 997 | 645 687 500 | 868 258 833 | 1 881 044 266 | 2 155 465 633 | 22 986 957 494 |
| Cartera de Crédito | | 73 971 587 075 | 3 893 302 936 | 1 382 445 212 | 6 248 323 044 | 13 624 569 568 | 17 679 689 339 | 116 799 917 174 |
| | ¢ | 80 274 613 340 | 15 026 777 933 | 2 028 132 712 | 7 116 581 877 | 15 505 613 834 | 19 835 154 972 | 139 786 874 668 |
| Pasivos sensibles a tasas | | | | | | | | |
| Obligaciones con el público | ¢ | 7 205 583 398 | 7 063 862 542 | 8 763 173 894 | 11 039 752 197 | 10 390 143 921 | 5 061 222 505 | 49 523 738 457 |
| Obligaciones con entidades financieras | | 45 808 738 716 | 3 164 223 | 4 746 336 | - | - | 28 901 172 | 45 845 550 447 |
| | ¢ | 53 014 322 114 | 7 067 026 765 | 8 767 920 230 | 11 039 752 197 | 10 390 143 921 | 5 090 123 677 | 95 369 288 904 |
| Moneda Extranjera | | | | | | | | |
| Activos sensibles a tasas | | | | | | | | |
| Inversiones | ¢ | 31 827 635 | 10 060 225 | 149 924 | 82 252 435 | 17 097 920 | 211 298 388 | 352 686 527 |
| | ¢ | 31 827 635 | 10 060 225 | 149 924 | 82 252 435 | 17 097 920 | 211 298 388 | 352 686 527 |
| Pasivos sensibles a tasas | | | | | | | | |
| Obligaciones con el público | | 86 203 625 | 50 197 | 85 337 | 42 666 | - | - | 86 381 825 |
| Obligaciones con entidades financieras | | 210 584 213 | - | - | - | - | - | 210 584 213 |
| | | 296 787 838 | 50 197 | 85 337 | 42 666 | - | - | 296 966 038 |
| Brecha total de activos y pasivos | ¢ | 26 995 331 023 | 7 969 761 196 | (6 739 722 931) | (3 840 960 551) | 5 132 567 833 | 14 956 329 683 | 44 473 306 253 |

*Sensibilidad a riesgos de tasa de interés*

La Cooperativa al igual que el resto de los intermediarios del mercado, está expuesta a los riesgos derivados de la volatilidad de los macro precios del mercado, es decir, potenciales pérdidas que se producirían ante movimientos ascendentes o descendentes en dichos precios.

En el caso específico de las tasas de interés, la sensibilidad al riesgo definida como el impacto en el patrimonio de la Cooperativa ante una variación de 100 puntos base en la tasa de interés, dada la estructura de activos y pasivos al 30 de setiembre de 2026, para la tasa de interés en colones –Tasa Básica Pasiva–, el patrimonio en riesgo es de ¢21.102.765,86. En términos generales, la exposición al riesgo de tasas permanece controlado debido a la gestión realizada sobre la brecha.

El análisis de la sensibilidad ante una variación de 100 puntos base en la tasa de interés, se detalla como sigue:

| | Efecto en el valor razonable setiembre 2026 | |
|---|---|---|
| | Cambio de + Alza | Cambio de - Baja |
| Cartera activa | ¢ 198 494 797 100 | 223 092 607 853 |
| Depósitos a plazo | ¢ 47 165 243 803 | 48 218 880 712 |
| Obligaciones con entidades | ¢ 48 875 887 515 | 54 245 358 265 |

| | Efecto en el valor razonable diciembre 2025 | |
|---|---|---|
| | Cambio de + Alza | Cambio de - Baja |
| Cartera activa | ¢ 202 449 543 879 | 227 455 399 904 |
| Depósitos a plazo | ¢ 45 120 467 339 | 46 359 915 874 |
| Obligaciones con entidades | ¢ 50 360 616 296 | 56 348 482 381 |

| | Efecto en el valor razonable setiembre 2025 | |
|---|---|---|
| | Cambio de + Alza | Cambio de - Baja |
| Cartera activa | ¢ 203 965 227 251 | 229 177 178 078 |
| Depósitos a plazo | ¢ 45 854 280 014 | 47 059 020 591 |
| Obligaciones con entidades | ¢ 43 127 611 504 | 48 009 135 697 |

*ii. Riesgo cambiario*

Es la posibilidad de que ocurra una pérdida económica debido a variaciones adversas en el tipo de cambio. Este riesgo también se presenta cuando el resultado neto del ajuste cambiario no compensa proporcionalmente el ajuste en el valor de los activos denominados en moneda extranjera, ocasionando una reducción en el indicador de Suficiencia Patrimonial.

El riesgo cambiario también puede exacerbar el riesgo de crédito, ante la posibilidad de incumplimientos por deudores no generadores de divisas con operaciones denominadas en moneda extranjera, debido a variaciones en el tipo de cambio.

Con el fin de controlar y monitorear el riesgo cambiario, la Cooperativa ha establecido la política relacionada con la administración, monitoreo y control del riesgo cambiario, incluyendo dentro del análisis los respectivos escenarios de "stress testing" y backtesting".

Se mantiene una baja posición de divisas y la política interna para el indicador de riesgo, es más conservadora.

Al 30 de setiembre de 2026, la posición neta en moneda extranjera fue valuada al tipo de cambio de venta de ¢458,43 (¢506 en setiembre 2025) y se detalla como sigue:

| | | setiembre 2026 | diciembre 2025 | setiembre 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Activos | | | | |
| Disponibilidades | ¢ | 118 795 345 | 63 480 216 | 134 533 049 |
| Inversiones | | 273 972 566 | 301 681 504 | 300 868 157 |
| Pasivos | | | | |
| Obligaciones con el público | | 76 422 426 | 86 381 479 | 125 286 364 |
| Obligaciones con entidades financieras | | 187 894 997 | 209 367 753 | 231 450 373 |
| Cargos por pagar | | 3 617 | 195 | 385 |
| Posición neta en moneda extranjera | ¢ | 128 446 871 | 69 412 293 | 78 664 084 |

Como resultado del análisis de sensibilidad, dado que la Cooperativa mantiene una posición neta en dólares para setiembre 2026 de US$ 280.188,63 (US$ 155.462,62 para setiembre 2025), el efecto en el estado de resultados integral de una variación de más de ¢10 o menos de ¢10, sería de un monto de ¢3.262.539,62 para setiembre 2026 (¢1.554.626,15 para setiembre 2025), el cual es poco significativo en los resultados anuales de la Cooperativa. Por tanto, dado la posición al 30 de setiembre del 2026, los cambios en moneda extranjera no representan un riesgo cambiario significativo.

*iii. Riesgo de precio*

Es la posibilidad de que ocurra una pérdida económica debido a variaciones adversas en los precios de los títulos mantenidos en el portafolio de inversiones. Este riesgo se mide mediante varias metodologías de cálculo del valor en riesgo (VaR), entre ellas, el indicador de valor en riesgo regulatorio, histórico, paramétrico y EWMA.

Con el fin de controlar y monitorear el riesgo de precios, la Cooperativa ha establecido la política relacionada con la administración, monitoreo y control del riesgo de precios, incluyendo dentro del análisis los respectivos escenarios de "stress testing" y "backtesting".

Se mantiene un portafolio de inversiones cuyo valor en riesgo se encuentra dentro de los parámetros aceptables por la normativa vigente.

Para el 30 de setiembre de 2026, el indicador de valor en riesgo regulatorio se ubicó en 0,17% del portafolio de inversiones que es sometido al cálculo, encontrándose en cumplimiento del límite interno de la institución (1,53%).

(d) Riesgo operativo

Es la posibilidad de sufrir pérdidas económicas debido a la inadecuación o a fallos de los procesos, el personal y los sistemas internos o bien a causa de acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo legal y el riesgo de tecnologías de información, pero excluye el riesgo estratégico y el de reputación.

*Modelo de identificación de eventos de riesgo operativo por proceso.*

Este es un modelo que se aplica según el mapa institucional de procesos definido en la Cooperativa. A continuación, se detalla dicha metodología:

*Enfoque*: este modelo se basa en la identificación y medición de eventos de riesgo en los procesos de la Cooperativa, así como la creación de planes de mitigación y su seguimiento, de la mano del reporte de pérdidas o posibles pérdidas por incidentes de riesgo operativo, evaluación, medición y reportes internos; en concordancia con el Reglamento sobre la gestión del riesgo operativo (Acuerdo SUGEF 2-10).

*Objetivo*: Identificar, medir, evaluar, controlar y monitorear los eventos e incidentes de riesgo operativo de los procesos de la Cooperativa de manera oportuna y consistente.

*Cálculo*: Se debe obtener un inventario pormenorizado de todos y cada uno de los posibles eventos de riesgos a los que, de acuerdo con los análisis efectuados, está sometida la Cooperativa, para elaborar una matriz de datos que permitirá establecer un nivel de riesgo operativo (inherente y residual) para cada evento identificado según su probabilidad e impacto con base a variables cualitativas.

*Observaciones*: La finalidad de este modelo es la gestión integral de los riesgos operativos y plantear el marco general para identificar, medir, mitigar, monitorear y reportar los riesgos operativos de manera oportuna y consistente en COOPEMEP, R.L. permitiendo a su vez la elaboración de indicadores de riesgo operativo y determinar alertas tempranas, debidamente alineado a metodologías de otros Sistemas de Gestión de Calidad y Control Interno.

Junto con la matriz generada de eventos de riesgos operativos, se desarrolla un plan de mitigación de dichos riesgos, el cual contiene periodicidad de revisión trimestral, con el fin de trasladar o minimizar dichos riesgos detectados en cada uno de los procesos evaluados dentro de la matriz.

Además de la metodología cualitativa que ya posee la Cooperativa, paralelamente se lleva una compilación de una base histórica de datos de pérdidas suscitadas, para una medición cuantitativa, lo que permite robustecer el análisis cualitativo.

(e) Administración de capital

COOPEMEP, R.L. gestiona su administración de riesgo de capital de una forma integral, monitorea y gestiona los riesgos desde el punto de vista de riesgo de mercado, riesgo de liquidez, riesgo de concentración, seguimiento de ficha CAMELS, riesgo de crédito, riesgo operativo, riesgo de tecnologías de la información, riesgo de legitimación de capitales, riesgos físicos, de infraestructura, y riesgos normativos, cuyas exposiciones son informadas de manera periódica al Consejo y a la Administración.

A su vez, se gestiona el riesgo regulatorio desde el punto de vista de los diferentes indicadores de requerimientos de capital siendo el principal indicador el de Suficiencia Patrimonial, el cual se calcula según lo dicta la normativa de la Superintendencia General de Entidades Financieras de acuerdo con la

especificación que hace el Acuerdo SUGEF 3-06 "Reglamento sobre la Suficiencia Patrimonial de Entidades Financieras".

El resultado del indicador de Suficiencia Patrimonial al 30 de setiembre de 2026 es de 18,11%.

El cálculo del indicador de suficiencia patrimonial se determina de conformidad con los siguientes grupos de cuentas, el capital base, el cual es la sumatoria del capital primario, capital secundario menos deducciones.

El riesgo de crédito que se encuentra constituido por la suma de los porcentajes aplicados a los activos de la entidad, ponderados por riesgo.

Y finalmente el grupo de otros riesgos donde se cuantifican los siguientes riesgos por requerimiento patrimonial: riesgo de precio, riesgo operacional y riesgo cambiario.

La suma de estos riesgos es multiplicada por un factor de 10 de conformidad con la normativa SUGEF 3-06. El indicador de suficiencia patrimonial es el cociente de dividir el capital base entre la sumatoria de los riesgos de crédito y otros riesgos.

(f) Riesgo estratégico

Es la posibilidad de una pérdida económica que podría materializarse a raíz de decisiones adversas en el negocio, la aplicación indebida de las decisiones o incapacidad para responder a los cambios en el entorno y el sector.

La gestión del riesgo estratégico inicialmente se sustenta en identificar los factores de riesgo estratégico que limiten la posibilidad de alcanzar los objetivos estratégicos. Con estos plenamente identificados, se procede a determinar la probabilidad de ocurrencia e impacto para conocer cuáles de ellos superan el apetito de riesgo de la organización y, por lo tanto, deben ser gestionados de forma prioritaria.

El monitoreo de riesgos estratégicos es de vital importancia, ya que le permite a la organización contar con información suficiente (en forma de alertas tempranas) para la toma de decisiones.

(g) Riesgo reputacional

Es la posibilidad de pérdidas económicas debido a la afectación del prestigio de la entidad, derivadas de eventos adversos que trascienden a terceros.

Para gestionar el riesgo de reputación en la Cooperativa se realiza una identificación y evaluación, objetiva de las fuentes potenciales, internas y externas, de riesgo de reputación, es decir, se identifican los eventos de riesgo clave que pueden afectar la percepción de los grupos de interés sobre Coopemep, R.L.

Adicionalmente, como parte del monitoreo se realizan estudios a diferentes grupos de interés con el fin de conocer su percepción sobre la organización. También, se utiliza la información generada en otras encuestas que se aplican por otros departamentos de la organización, para analizar aspectos relevantes para la reputación corporativa. En caso de ser necesario se elaboran planes de acción que permitan mejorar a futuro los resultados obtenidos en dichas evaluaciones.

Para la atención de situaciones que atenten o afecten la reputación de la entidad, se cuenta con el Comité de Crisis, órgano que asume el rol de líder y se encarga de analizar y gestionar este tipo de situaciones, de tal forma que se activen los protocolos de acción y comunicación de forma adecuada y oportuna.

(h) Riesgo de legitimación de capitales

Es la posibilidad de pérdidas económicas debido a la pérdida de confianza en la integridad de la entidad por el involucramiento en transacciones o relaciones con negocios ilícitos y por sanciones debido a incumplimientos a la Ley 7786 y sus reformas.

Con el objetivo de cumplir con las nuevas regulaciones establecidas, se vigila el acatamiento de las políticas y procedimientos en materia de Legitimación de Capitales, Financiamiento del Terrorismo y Financiamiento de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva, adicionalmente, se cuenta con una Matriz de Riesgo Institucional que permite la clasificación de nuestros asociados de acuerdo al nivel de riesgo en temas de legitimación de capitales, permitiendo una gestión preventiva en materia de riesgo, así mismo, la Cooperativa mantiene procesos de actualización de datos de la base asociativa y un mayor control de los perfiles declarados por los asociados de tal forma que se puedan determinar mediante alertas tempranas los desvíos de acuerdo al perfil transaccional.

(i) Riesgo país

El riesgo país puede generar impacto en las organizaciones como consecuencia de variaciones en los principales indicadores macroeconómicos del país y su entorno internacional.

En el contexto de riesgo país no debe valorarse únicamente el factor económico, la política juega un papel clave en la economía y en el bienestar de la población. Por ello, el factor social-político es de gran relevancia dentro del riesgo país. La inestabilidad política, la corrupción y el sometimiento de un pueblo van ligados usualmente a indicadores económicos de bajo perfil y a altos niveles de iliquidez.

Por otro lado, es fundamental dar seguimiento a las calificaciones de riesgo país emitidas por las calificadoras internacionales, ya que en ellas se resumen la mayoría de los factores importantes dentro de la gestión económica, política y social.

El riesgo país se relaciona con la eventualidad de que un estado soberano se vea imposibilitado o incapacitado de cumplir con sus obligaciones con algún agente extranjero, por razones fuera de los riesgos usuales que surgen; en el caso de COOPEMEP, R.L. no se poseen activos invertidos en deuda soberana extranjera, no obstante, para la gestión de este riesgo se analiza el ambiente macroeconómico nacional, así como de Estados Unidos, Zona Euro, Asia y Latinoamérica, que son los principales socios comerciales de Costa Rica y cuyo desempeño es importante para la economía local.

(j) Riesgo de tecnología de información

El riesgo de tecnología de información es la posibilidad de pérdidas económicas derivadas de un evento relacionado con el acceso o uso de la tecnología, que afecta el desarrollo de los procesos del negocio y la gestión de riesgos de la entidad, al atentar contra la confidencialidad, integridad, disponibilidad, eficiencia, confiabilidad y oportunidad de la información.

*Metodología para la gestión de riesgos de tecnología de información*

La metodología para la gestión de riesgos de tecnología de información de COOPEMEP, R.L. tiene como objetivo definir la forma adecuada de la aplicación de la Política para la gestión del riesgo de tecnologías de información, por ende, en cumplimiento con las directrices emitidas por la SUGEF para esta gestión.

La evaluación considera como base lo establecido en el marco de COBIT para riesgos, lo que permite incorporar áreas y escenarios de riesgos considerados de alto nivel, así mismo, cada uno de estos escenarios comprende una clasificación de factores de riesgo de ambiente externo e interno, para esta evaluación se utiliza la Matriz para la gestión de riesgo de tecnologías de información.

## 3. ACTIVOS CEDIDOS EN GARANTÍA O SUJETOS A RESTRICCIONES

Los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones se detallan como sigue:

| Activo restringido | | setiembre 2026 | Causa de restricción |
|---|---|---|---|
| Disponibilidades restringidas | ¢ | 6 895 558 209 | FGD y EML |
| Inversiones en instrumentos financieros | ¢ | 8 931 458 018 | Reserva de liquidez |
| Inversiones en instrumentos financieros | ¢ | 834 028 542 | Garantía de obligaciones |
| Inversiones en instrumentos financieros | ¢ | 93 994 430 | Otras garantías |
| Cartera de crédito cedida | ¢ | 66 479 150 504 | Garantía de obligaciones |
| Otros activos restringidos | ¢ | 20 730 689 | Depósitos en garantía |

| Activo restringido | | diciembre 2025 | Causa de restricción |
|---|---|---|---|
| Disponibilidades restringidas | ¢ | 5 149 757 303 | FGD y EML |
| Inversiones en instrumentos financieros | ¢ | 8 430 028 400 | Reserva de liquidez |
| Inversiones en instrumentos financieros | ¢ | 608 942 292 | Garantía de obligaciones |
| Inversiones en instrumentos financieros | ¢ | 130 028 320 | Otras garantías |
| Cartera de crédito cedida | ¢ | 60 699 256 876 | Garantía de obligaciones |
| Otros activos restringidos | ¢ | 18 709 654 | Depósitos en garantía |

| Activo restringido | | setiembre 2025 | Causa de restricción |
|---|---|---|---|
| Disponibilidades restringidas | ¢ | 1 723 805 945 | FGD y EML |
| Inversiones en instrumentos financieros | ¢ | 9 435 120 000 | Reserva de liquidez |
| Inversiones en instrumentos financieros | ¢ | 614 167 996 | Garantía de obligaciones |
| Inversiones en instrumentos financieros | ¢ | 130 926 000 | Otras garantías |
| Cartera de crédito cedida | ¢ | 59 105 625 912 | Garantía de obligaciones |
| Otros activos restringidos | ¢ | 18 699 611 | Depósitos en garantía |

## 4. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

| | | setiembre 2026 | diciembre 2025 | setiembre 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Activos | | | | |
| Cartera de crédito | ¢ | 279 043 466 | 382 508 413 | 365 749 737 |
| Pasivos | | | | |
| Captaciones a la vista y a plazo | ¢ | 154 574 741 | 178 987 002 | 184 506 504 |
| Ingresos | | | | |
| Por cartera de crédito | ¢ | 30 296 932 | 46 697 353 | 35 468 028 |
| Gastos | | | | |
| Por captaciones a la vista y a plazo | ¢ | 3 159 968 | 1 795 479 | 1 807 648 |

Al 30 de setiembre de 2026, el total de salarios del personal de la Cooperativa con vínculo por gestión, el cual incluye gerencia, jefaturas y personal clave en la toma de decisiones fue de ¢291.385.831 (¢287.835.246 para setiembre 2025).

Durante el periodo terminado al 30 de setiembre de 2026, el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados clave fue de ¢5.827.717 (¢5.756.705 para setiembre 2025).

## 5. BIENES Y VALORES ADQUIRIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS

Los bienes disponibles para la venta se detallan como sigue:

| | | setiembre 2026 | diciembre 2025 | setiembre 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos | ¢ | - | 16 144 722 | 43 874 270 |
| | ¢ | - | 16 144 722 | 43 874 270 |

Los movimientos de los bienes disponibles para la venta se detallan como sigue:

| | | setiembre 2026 | diciembre 2025 | setiembre 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Saldo al inicio del año | ¢ | 16 144 722 | 65 243 934 | 65 243 934 |
| Más: | | | | |
| Bienes recibidos | | - | 26 006 681 | 26 006 680 |
| Menos: | | | | |
| Venta de bienes | | - | (42 366 934) | (14 637 385) |
| Baja de bienes | | - | (32 738 959) | - |
| Traslado a la clasificación otros bienes disponibles para la venta, fuera de NIIF 5 | | (16 144 722) | - | (32 738 959) |
| Saldo al final del año | ¢ | - | 16 144 722 | 43 874 270 |

Según lo consignado en el oficio CNS-1836/08, los bienes y valores recibidos en recuperación de créditos deben estar sujetos a lo estipulado en la NIIF 5. Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas, la cual no reconoce otro tipo de estimación del activo, salvo el reconocimiento de una pérdida por deterioro, eliminándose de esta forma el transitorio VIII del acuerdo CONASSIF 6-18 que requería el registro de la estimación de un cuarentaiochoavo del valor del bien.

## 6. PARTICIPACIÓN EN EL CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS

La participación en el capital de otras empresas se detalla como sigue:

| | | setiembre 2026 | diciembre 2025 | setiembre 2025 |
|---|---|---|---|---|
| CANAEES | ¢ | 10 000 | 10 000 | 10 000 |
| CATSA | | 5 516 999 | 5 516 998 | 5 516 998 |
| CCC-CA | | 4 439 120 | 4 439 120 | 4 439 120 |
| CENECOOP R.L. | | 16 078 661 | 11 078 662 | 11 078 662 |
| COOPENAE R.L. | | 20 000 | 20 000 | 20 000 |
| COOPESEC R.L. | | 20 000 | 20 000 | 20 000 |
| COOSEGUROS S.A. | | 4 230 000 | 4 230 000 | 4 230 000 |
| FECOOPSE R.L. | | 20 996 619 | 20 143 386 | 20 143 387 |
| HOTEL DEL SUR R.L. | | 2 000 000 | 2 000 000 | 2 000 000 |
| UNACOOP R.L. | | 500 000 | 500 000 | 500 000 |
| UNCOOSUR R.L. | | 100 000 | 100 000 | 100 000 |
| UNCOSANTOS R.L. | | 30 000 | 30 000 | 30 000 |
| URCOGUA R.L. | | 40 000 | 40 000 | 40 000 |
| | ¢ | 53 981 399 | 48 128 166 | 48 128 167 |

Las inversiones en compañías cuya participación es menor al 10% y sobre las cuales no se tiene control, se registran al costo, debido a que no se tienen cotizaciones del valor razonable de dichas acciones y a que no se cotizan en ninguna bolsa de valores. Cuando la participación es superior al 10%, la inversión se registra bajo el método de participación, al 30 de setiembre de 2026, solo FECOOPSE sobrepasa el 10%.

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio de Educación Pública,
R.L. (Coopemep, R.L.)
Notas a los Estados Financieros

## 7. INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO EN USO

Al 30 de setiembre de 2026 el detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso es como sigue:

| | | Terrenos | Edificios e instalaciones | Equipo y Mobiliario | Equipo de cómputo | Vehículos | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Costo: | | | | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2025 | ¢ | 481 162 313 | 1 405 636 059 | 1 126 022 020 | 382 769 352 | 32 013 045 | 3 427 602 789 |
| Adiciones | | - | - | 8 110 051 | - | - | 8 110 051 |
| Saldo al 30 de setiembre de 2026 | | 481 162 313 | 1 405 636 059 | 1 134 132 071 | 382 769 352 | 32 013 045 | 3 435 712 840 |
| Revaluación: | | | | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2025 | | 1 225 272 981 | 450 826 189 | - | - | - | 1 676 099 170 |
| Adiciones | | - | 24 906 226 | - | - | - | 24 906 226 |
| Reclasificaciones | | 70 371 321 | - | - | - | - | 70 371 321 |
| Saldo al 30 de setiembre de 2026 | | 1 154 901 660 | 475 732 415 | - | - | - | 1 630 634 075 |
| Depreciación acumulada - costo: | | | | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2025 | | - | (445 473 862) | (1 061 224 612) | (380 613 973) | (29 711 461) | (1 917 023 908) |
| Gasto por depreciación | | - | 25 691 177 | 9 320 881 | 925 638 | 177 750 | 36 115 446 |
| Saldo al 30 de setiembre de 2026 | | - | (471 165 039) | (1 070 545 493) | (381 539 611) | (29 889 211) | (1 953 139 354) |
| Depreciación acumulada - revaluación: | | | | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2025 | | - | (110 506 823) | - | - | - | (110 506 823) |
| Depreciacion | | - | 30 168 909 | - | - | - | 30 168 909 |
| Saldo al 30 de setiembre de 2026 | | - | (140 675 732) | - | - | - | (140 675 732) |
| Saldo al 30 de setiembre de 2026 | ¢ | 1 636 063 973 | 1 269 527 703 | 63 586 578 | 1 229 741 | 2 123 834 | 2 972 531 829 |

Al 31 de diciembre de 2025 el detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso es como sigue:

| | | Terrenos | Edificios e instalaciones | Equipo y Mobiliario | Equipo de cómputo | Vehículos | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Costo: | | | | | | | |
| Saldo al 31 diciembre de 2024 | ¢ | 481 162 313 | 1 405 636 059 | 1 106 925 679 | 381 374 928 | 29 643 045 | 3 404 742 024 |
| Adiciones | | - | - | 19 096 341 | 1 394 424 | 2 370 000 | 22 860 765 |
| Saldo al 31 de diciembre 2025 | | 481 162 313 | 1 405 636 059 | 1 126 022 020 | 382 769 352 | 32 013 045 | 3 427 602 789 |
| Revaluación: | | | | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2024 | | 1 225 272 981 | 446 177 947 | - | - | - | 1 671 450 928 |
| Revaluaciones | | | 4 648 242 | - | - | - | 4 648 242 |
| Saldo al 31 de diciembre 2025 | | 1 225 272 981 | 450 826 189 | - | - | - | 1 676 099 170 |
| Depreciación acumulada - costo: | | | | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2024 | | - | (406 803 752) | (1 049 449 133) | (379 048 641) | (29 643 045) | (1 864 944 571) |
| Gasto por depreciación | | - | 38 670 110 | 11 775 479 | 1 565 332 | 68 415 | 52 079 336 |
| Saldo al 31 de diciembre 2025 | | - | (445 473 862) | (1 061 224 612) | (380 613 973) | (29 711 460) | (1 917 023 907) |
| Depreciación acumulada - revaluación: | | | | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2024 | | - | (103 256 879) | - | - | - | (103 256 879) |
| Depreciación | | - | 7 249 945 | - | - | - | 7 249 945 |
| Saldo al 31 de diciembre 2025 | | - | (110 506 824) | - | - | - | (110 506 824) |
| Saldo neto al 31 de diciembre de 2025 | ¢ | 1 706 435 294 | 1 300 481 562 | 64 797 408 | 2 155 379 | 2 301 585 | 3 076 171 228 |

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio de Educación Pública,
R.L. (Coopemep, R.L.)
Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2025 el detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso es como sigue:

| | Terrenos | Edificios e instalaciones | Equipo y Mobiliario | Equipo de cómputo | Vehículos | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Costo: | | | | | | |
| Saldo al 31 diciembre de 2024 | ¢ 481 162 313 | 1 405 636 059 | 1 106 925 679 | 381 374 928 | 29 643 045 | 3 404 742 024 |
| Adiciones | - | - | 14 819 649 | 1 394 424 | 1 175 000 | 17 389 073 |
| Saldo al 30 de setiembre 2025 | 481 162 313 | 1 405 636 059 | 1 121 745 328 | 382 769 352 | 30 818 045 | 3 422 131 097 |
| Revaluación: | | | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2024 | 1 225 272 981 | 446 177 947 | - | - | - | 1 671 450 928 |
| Revaluaciones | - | 4 648 242 | - | - | - | 4 648 242 |
| Saldo al 30 de setiembre 2025 | 1 225 272 981 | 450 826 189 | - | - | - | 1 676 099 170 |
| Depreciación acumulada - costo: | | | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2024 | - | (406 803 752) | (1 049 449 133) | (379 048 641) | (29 643 045) | (1 864 944 571) |
| Gasto por depreciación | - | 30 139 675 | 8 517 956 | 1 075 394 | 27 090 | 39 760 115 |
| Saldo al 30 de setiembre de 2025 | - | (436 943 427) | (1 057 967 089) | (380 124 035) | (29 670 135) | (1 904 704 686) |
| Depreciación acumulada - revaluación: | | | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2024 | - | (103 256 879) | - | - | - | (103 256 879) |
| Depreciación | - | 5 462 426 | - | - | - | 5 462 426 |
| Saldo al 30 de setiembre 2025 | - | (108 719 305) | - | - | - | (108 719 305) |
| Saldo neto al 30 de setiembre 2025 | ¢ 1 706 435 294 | 1 310 799 516 | 63 778 239 | 2 645 317 | 1 147 910 | 3 084 806 276 |

Muebles, mobiliario y equipo por *derecho de uso*

Al 30 de setiembre de 2026 el detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo por derecho de uso es como sigue:

| | | Edificios e instalaciones | Equipo y Mobiliario | Equipo de cómputo | Vehículos | Otros activos | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Costo | | | | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2025 | ¢ | 3 551 007 078 | 83 961 560 | 550 583 546 | 124 291 132 | 68 447 293 | 4 378 290 609 |
| Adiciones | | 82 658 242 | - | 14 877 953 | - | 26 235 927 | 123 772 122 |
| Saldo al 30 de setiembre de 2026 | | 3 633 665 320 | 83 961 560 | 565 461 499 | 124 291 132 | 94 683 220 | 4 502 062 731 |
| Depreciación acumulada | | | | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2025 | | (3 093 577 199) | (42 925 970) | (422 496 616) | (112 725 540) | (21 241 474) | (3 692 966 799) |
| Gasto por depreciación | | 161 992 522 | 8 591 255 | 56 607 310 | 11 565 592 | 15 713 920 | 254 470 599 |
| Saldo al 30 de setiembre de 2026 | | (3 255 569 721) | (51 517 225) | (479 103 926) | (124 291 132) | (36 955 394) | (3 947 437 398) |
| Saldo neto al 30 de setiembre de 2026 | ¢ | 378 095 599 | 32 444 335 | 86 357 573 | - | 57 727 826 | 554 625 333 |

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio de Educación Pública,
R.L. (Coopemep, R.L.)
Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 el detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo por derecho de uso es como sigue:

| | | Edificios e instalaciones | Equipo y Mobiliario | Equipo de cómputo | Vehículos | Otros activos | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Costo | | | | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2024 | ¢ | 3 509 822 842 | 60 159 811 | 550 583 546 | 124 291 132 | 43 148 248 | 4 288 005 579 |
| Adiciones | | 41 184 236 | 23 801 749 | - | - | 25 299 045 | 90 285 030 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2025 | | 3 551 007 078 | 83 961 560 | 550 583 546 | 124 291 132 | 68 447 293 | 4 378 290 609 |
| Depreciación acumulada | | | | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2024 | | (2 886 196 006) | (35 908 578) | (344 710 220) | (96 071 086) | (10 542 067) | (3 373 427 957) |
| Gasto por depreciación | | 207 381 193 | 7 017 392 | 77 786 396 | 16 654 454 | 10 699 407 | 319 538 842 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2025 | | (3 093 577 199) | (42 925 970) | (422 496 616) | (112 725 540) | (21 241 474) | (3 692 966 799) |
| Saldo neto al 31 de diciembre de 2025 | ¢ | 457 429 879 | 41 035 590 | 128 086 930 | 11 565 592 | 47 205 819 | 685 323 810 |

Al 30 de setiembre de 2025 el detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo por derecho de uso es como sigue:

| | | Edificios e instalaciones | Equipo y Mobiliario | Equipo de cómputo | Vehículos | Otros activos | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Costo | | | | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2024 | ¢ | 3 509 822 842 | 60 159 811 | 550 583 546 | 124 291 132 | 43 148 248 | 4 288 005 579 |
| Adiciones | | - | - | - | - | 18 503 722 | 18 503 722 |
| Retiros | | (22 469) | - | - | - | - | (22 469) |
| Saldo al 30 de setiembre 2025 | | 3 509 800 373 | 60 159 811 | 550 583 546 | 124 291 132 | 61 651 970 | 4 306 486 832 |
| Depreciación acumulada | | | | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2024 | | (2 886 196 006) | (35 908 578) | (344 710 220) | (96 071 086) | (10 542 067) | (3 373 427 957) |
| Gasto por depreciación | | 156 158 094 | 4 960 479 | 58 339 797 | 12 490 841 | 7 233 960 | 239 183 171 |
| Saldo al 30 de setiembre 2025 | | (3 042 354 100) | (40 869 057) | (403 050 017) | (108 561 927) | (17 776 027) | (3 612 611 128) |
| Saldo neto al 30 de setiembre de 2025 | ¢ | 467 446 273 | 19 290 754 | 147 533 529 | 15 729 205 | 43 875 943 | 693 875 704 |

## 8. OTROS ACTIVOS

El detalle de otros activos es como sigue:

| | | setiembre 2026 | diciembre 2025 | setiembre 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Cargos diferidos | | | | |
| Enteros fiscales | ¢ | 40 427 883 | 40 427 883 | 40 427 883 |
| Soporte y mantenimiento de licencias | | 128 251 474 | 131 489 745 | 131 248 734 |
| Intereses anticipados | | - | 903 699 | - |
| Consultorias externas | | 11 766 300 | 102 331 572 | 88 424 172 |
| Amortización | | (83 532 320) | (161 351 729) | (116 320 084) |
| | ¢ | 96 913 337 | 113 801 170 | 143 780 705 |
| Activos intangibles | | | | |
| Programas de cómputo | ¢ | 362 401 373 | 327 939 845 | 2 531 528 290 |
| Amortización | | (120 082 947) | (33 510 328) | (2 252 003 098) |
| | ¢ | 242 318 426 | 294 429 517 | 279 525 192 |
| Otros activos: | | | | |
| Gastos pagados por adelantado | ¢ | 31 784 619 | 22 850 965 | 24 464 543 |
| * Bienes diversos | | 91 013 384 | 90 350 399 | 74 022 031 |
| Operaciones pendientes de imputación | | 92 593 146 | 128 749 549 | 75 257 921 |
| Otros activos restringidos | | 20 730 689 | 18 709 653 | 18 699 611 |
| * Otros activos disponibles para la venta, fuera de la NIIF 5 | | 141 649 442 | 161 766 395 | 166 266 395 |
| | | 377 771 280 | 422 426 961 | 358 710 501 |
| | ¢ | 717 003 043 | 830 657 648 | 782 016 398 |

*Los bienes diversos corresponden al saldo de construcciones en proceso, aplicaciones automatizadas en desarrollo, papelería y útiles de oficina. En la clasificación Otros activos disponibles para la venta fuera de la NIIF5, se registran los bienes dados en recuperación de crédito, que, a pesar de encontrarse en un plan de venta activo, que se comercializa activamente en todos los canales de comunicación que administra Coopemep, no se les puede vincular con una venta altamente probable en un plazo menor o igual a un año, a la fecha estos bienes corresponden a bienes inmuebles únicamente.

El movimiento de la cuenta de software durante el año se detalla como sigue:

| | | setiembre 2026 | diciembre 2025 | setiembre 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Costo: | | | | |
| Saldo al inicio del año | ¢ | 327 939 845 | 2 246 351 377 | 2 246 351 378 |
| Adiciones | | 34 461 528 | 320 003 368 | 285 176 912 |
| Retiro de activos totalmente amortizados | | - | (2 238 414 900) | - |
| Saldo al final del año | | 362 401 373 | 327 939 845 | 2 531 528 290 |
| Amortización: | | | | |
| Saldo al inicio del año | | 33 510 328 | (2 215 074 213) | (2 215 074 213) |
| Gasto por amortización | | 86 572 619 | 56 851 015 | 36 928 885 |
| Retiro de activos totalmente amortizados | | - | 2 238 414 900 | - |
| Saldo al final del año | | (120 082 947) | (33 510 328) | (2 252 003 098) |
| | ¢ | 242 318 426 | 294 429 517 | 279 525 192 |

## 9. OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Por número de clientes

Al 30 de setiembre de 2026, las obligaciones con el público y cantidad de clientes se detallan como sigue:

| | Número de clientes | | Monto acumulado |
|---|---|---|---|
| Depósitos a la vista | | | |
| Depósitos del público | 16167 | ¢ | 2 724 651 427 |
| Otras obligaciones con el público | 38 | | 943 972 |
| Depósitos a plazo | | | |
| Depósitos del público | 4528 | | 41 140 407 536 |
| Depósitos restringidos e inactivos | 144 | | 3 379 109 645 |
| Cargos financieros por pagar | 4265 | | 1 271 166 163 |
| | 25 142 | ¢ | 48 516 278 743 |

Al 31 de diciembre de 2025, las obligaciones con el público y cantidad de clientes se detallan como sigue:

| | Número de clientes | | Monto acumulado |
|---|---|---|---|
| Depósitos a la vista | | | |
| Depósitos del público | 16397 | ¢ | 3 319 929 920 |
| Otras obligaciones con el público | 43 | | 124 044 |
| Depósitos a plazo | | | |
| Depósitos del público | 4178 | | 38 516 462 280 |
| Depósitos restringidos e inactivos | 141 | | 3 141 347 866 |
| Cargos financieros por pagar | 3909 | | 1 325 889 414 |
| | 24 668 | ¢ | 46 303 753 524 |

Al 30 de setiembre de 2025, las obligaciones con el público y cantidad de clientes se detallan como sigue:

| | Número de clientes | | Monto acumulado |
|---|---|---|---|
| Depósitos a la vista | | | |
| Depósitos del público | 16465 | ¢ | 2 608 505 626 |
| Otras obligaciones con el público | 37 | | 54 543 |
| Depósitos a plazo | | | |
| Depósitos del público | 4617 | | 39 369 338 534 |
| Depósitos restringidos e inactivos | 137 | | 3 083 956 963 |
| Cargos financieros por pagar | 4331 | | 1 578 986 124 |
| | 25 587 | ¢ | 46 640 841 790 |

Sobre este tipo de depósitos se reconocen intereses, calculados sobre tasas variables para ahorro a la vista, ahorros por temporada según los saldos promedios de las cuentas y una rentabilidad fija convenida mediante contrato para los depósitos a plazo (CAC).

Las captaciones a plazo realizadas en ventanilla están constituidas por documentos emitidos, a plazos mínimos de 30 días y hasta 5 años. Al 30 de setiembre de 2026 los certificados denominados en colones devengan intereses que oscilan entre 1,60% y 6,25% anual, fijos; durante todo el período de vigencia de la operación. Al 30 de setiembre de 2026, se cuenta con un saldo de captaciones en dólares que asciende a ¢76.422.426.

## 10. OBLIGACIONES CON ENTIDADES

Las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

| | | setiembre 2026 | diciembre 2025 | setiembre 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Obligaciones con entidades financieras del país | | | | |
| Bancos del estado y creados por ley | ¢ | 28 892 288 970 | 29 876 899 940 | 29 576 039 255 |
| Bancos privados | | 706 672 646 | 1 042 033 690 | 1 440 995 230 |
| | | 29 598 961 616 | 30 918 933 630 | 31 017 034 485 |
| Obligaciones con entidades no financieras del país | | | | |
| Sector público | | 14 329 136 124 | 14 957 217 967 | 9 062 347 445 |
| Sector privado (arrendamientos) | | 491 559 422 | 598 400 560 | 618 328 800 |
| Cargos financieros por pagar | | 157 483 791 | 155 791 154 | 137 963 283 |
| Gastos diferidos, sobre obligaciones financieras | | (123 473 339) | (137 012 743) | (135 902 064) |
| | ¢ | 44 453 667 614 | 46 493 330 568 | 40 699 771 949 |

Al 30 de setiembre de 2026, los préstamos con bancos del estado y creados por ley, tienen tasas de interés anuales entre 5,89% y 8,82% en colones. (6,11% y 8,82% para setiembre 2025).

Al 30 de setiembre de 2026, los préstamos con bancos privados y otros bancos del país tienen tasas de interés anuales del 11,75%, en colones. (11,0% y 11,75% para setiembre 2025). La Cooperativa no mantuvo préstamos con bancos del exterior.

Al 30 de setiembre de 2026, los préstamos con Banca para el Desarrollo tienen tasas de interés anuales del 4,0%.

Vencimientos de obligaciones con entidades

Los vencimientos de las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

| | | setiembre 2026 | diciembre 2025 | setiembre 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Obligaciones con entidades financieras del país | | | | |
| Bancos del estado y creados por Ley | | | | |
| Menos de un año | ¢ | - | - | 212 004 892 |
| De 1 a 2 años | | 2 876 985 180 | 2 088 637 736 | - |
| De 2 a 3 años | | 7 221 167 615 | 2 272 076 364 | 4 836 950 543 |
| De 3 a 4 años | | 6 173 043 457 | 6 750 668 609 | 7 193 756 948 |
| De 4 a 5 años | | 3 226 740 079 | 8 807 726 777 | 7 699 402 005 |
| Más de 5 años | | 9 394 352 638 | 9 957 790 454 | 9 633 924 867 |
| | | 28 892 288 969 | 29 876 899 940 | 29 576 039 255 |
| Bancos privados: | | | | |
| Menos de un año | | - | 110 730 246 | 440 995 230 |
| De 1 a 2 años | | 706 672 646 | - | - |
| De 2 a 3 años | | - | 931 303 444 | 1 000 000 000 |
| | | 706 672 646 | 1 042 033 690 | 1 440 995 230 |
| Obligaciones con entidades no financieras del país | | | | |
| Sector privado (arrendamientos) | | | | |
| Menos de un año | | 45 468 211 | 23 190 733 | 25 998 058 |
| De 1 a 2 años | | 177 231 088 | 157 862 302 | 145 203 626 |
| De 2 a 3 años | | 132 525 864 | 254 733 595 | 237 668 181 |
| De 3 a 4 años | | - | 57 193 260 | 120 757 216 |
| De 4 a 5 años | | 136 334 260 | 105 420 670 | - |
| Más de 5 años | | - | - | 88 701 719 |
| | | 491 559 423 | 598 400 560 | 618 328 800 |
| Sector público | | | | |
| Más de 5 años | | 14 329 136 124 | 14 957 217 967 | 9 062 347 445 |
| Cargos financieros por pagar | | 157 483 791 | 155 791 154 | 137 963 283 |
| Gastos diferidos | | (123 473 339) | (137 012 743) | (135 902 064) |
| | ¢ | 44 453 667 614 | 46 493 330 568 | 40 699 771 949 |

## 11. PROVISIONES

Las provisiones se detallan como sigue:

| | | setiembre 2026 | diciembre 2025 | setiembre 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Provisión cesantía | ¢ | 284 940 821 | 305 506 423 | 308 603 089 |
| Provisión Fondo de Garantía de Depósitos | | 2 863 877 | 2 900 766 | 2 898 982 |
| Provisión programa lealtad tarjeta de crédito | | 3 432 245 | 3 321 653 | 3 033 760 |
| Provisión auditoria externa | | 6 930 667 | 9 115 500 | 3 267 750 |
| Provisión honorarios legales | | 22 600 000 | 9 775 000 | 11 300 000 |
| | ¢ | 320 767 610 | 330 619 342 | 329 103 581 |

Al 30 de setiembre de 2026, los movimientos de las provisiones se detallan como sigue:

| | | Saldo inicial | Gasto del año | Uso en el año | Saldo Final |
|---|---|---|---|---|---|
| Provisión de cesantía | ¢ | 305 506 423 | 92 635 815 | 113 201 417 | 284 940 821 |
| Provisión fondo de garantías de depósitos | | 2 900 766 | 6 644 998 | 6 681 887 | 2 863 877 |
| Provisión programa lealtad tarjeta de crédito | | 3 321 653 | 803 756 | 693 164 | 3 432 245 |
| Provisión Auditoria | | 9 115 500 | 10 829 167 | 13 014 000 | 6 930 667 |
| Provisión honorarios | | 9 775 000 | 14 125 000 | 1 300 000 | 22 600 000 |
| | ¢ | 330 619 342 | 125 038 736 | 134 890 468 | 320 767 610 |

Al 31 de diciembre de 2025, los movimientos de las provisiones se detallan como sigue:

| | | Saldo inicial | Gasto del año | Uso en el año | Saldo Final |
|---|---|---|---|---|---|
| Provisión de cesantía | ¢ | 294 056 506 | 137 129 490 | 125 679 573 | 305 506 423 |
| Provisión Fondo de Garantías de Depósitos | | 2 962 290 | 8 613 757 | 8 675 281 | 2 900 766 |
| Provisión programa lealtad tarjeta de crédito | | 2 337 023 | 1 577 870 | 593 240 | 3 321 653 |
| Provisión auditoria externa | | 11 192 650 | 16 492 350 | 18 569 500 | 9 115 500 |
| Provisión honorarios | | - | 19 775 000 | 10 000 000 | 9 775 000 |
| | ¢ | 310 548 469 | 183 588 467 | 163 517 594 | 330 619 342 |

Al 30 de setiembre de 2025, los movimientos de las provisiones se detallan como sigue:

| | | Saldo inicial | Gasto del año | Uso en el año | Saldo Final |
|---|---|---|---|---|---|
| Provisión de cesantía | ¢ | 294 056 506 | 106 186 465 | 91 639 882 | 308 603 089 |
| Provisión Fondo de Garantías de Depósitos | | 2 962 290 | 6 441 041 | 6 504 349 | 2 898 982 |
| Provisión programa lealtad tarjeta de crédito | | 2 337 023 | 1 149 573 | 452 836 | 3 033 760 |
| Provisión auditoria externa | | 11 192 650 | 10 644 600 | 18 569 500 | 3 267 750 |
| Provisión honorarios | | - | 11 300 000 | - | 11 300 000 |
| | ¢ | 310 548 469 | 135 721 679 | 117 166 567 | 329 103 581 |

## 12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS

Las cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

| | | setiembre 2026 | diciembre 2025 | setiembre 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Honorarios por pagar | ¢ | 52 964 749 | 48 568 259 | 58 092 281 |
| Cuentas por pagar a proveedores | | 100 401 132 | 117 266 410 | 186 873 267 |
| Impuestos por pagar por cuenta de la entidad | | 15 948 877 | 36 598 324 | 23 431 148 |
| Aportaciones patronales por pagar | | 55 443 962 | 54 310 060 | 54 931 457 |
| Retenciones por orden judicial | | 2 181 614 | 1 396 261 | 348 196 |
| Impuestos retenidos por pagar | | 11 196 673 | 10 833 874 | 10 921 186 |
| Aportaciones laborales retenidas por pagar | | 21 773 190 | 21 717 479 | 21 976 686 |
| Otras retenciones a terceros por pagar | | 116 755 784 | 121 723 858 | 117 537 938 |
| Fondo de Ayuda Social (FAS) | | 806 334 364 | 732 313 249 | 704 915 435 |
| Fondo de Ayuda Social (FAS 2) | | 470 576 289 | 473 976 412 | 478 294 572 |
| Remuneraciones por pagar | | 20 868 716 | 15 686 531 | 22 260 914 |
| Excedentes por pagar | | 49 626 146 | 36 113 087 | 44 980 975 |
| Participaciones sobre la utilidad | | 38 626 788 | 50 974 339 | 38 567 345 |
| Vacaciones acumuladas por pagar | | 55 814 516 | 36 325 002 | 62 308 933 |
| Aguinaldo acumulado por pagar | | 158 925 498 | 16 969 773 | 158 672 001 |
| Otras cuentas y comisiones por pagar | | 182 810 179 | 243 919 376 | 281 863 033 |
| Depósitos pendientes de identificar | | 233 440 608 | 189 297 603 | 154 973 158 |
| Fondo de Contingencia | | 1 742 842 482 | 1 508 557 863 | 1 562 117 265 |
| Fondo Mutual | | 1 134 151 381 | 1 157 097 905 | 1 245 672 290 |
| Fondo de Desarrollo | | 333 384 518 | 344 516 390 | 344 522 872 |
| | ¢ | 5 604 067 466 | 5 218 162 055 | 5 573 260 952 |

El movimiento de la cuenta Fondo de Ayuda Social (FAS 1), se detalla como sigue:

| | | setiembre 2026 | diciembre 2025 | setiembre 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Saldo al inicio del año | ¢ | 732 313 249 | 636 181 851 | 636 181 851 |
| Más | | | | |
| Aporte de asociados | | 92 268 254 | 175 356 117 | 143 984 303 |
| Menos | | | | |
| Usos | | 18 247 139 | 79 224 719 | 75 250 719 |
| | ¢ | 806 334 364 | 732 313 249 | 704 915 435 |

El movimiento de la cuenta fondo de ayuda social (FAS 2), se detalla como sigue:

| | | setiembre 2026 | diciembre 2025 | setiembre 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Saldo al inicio del año | ¢ | 473 976 412 | 495 038 950 | 495 038 950 |
| Más | | | | |
| Aporte de asociados | | 115 244 004 | 200 927 332 | 168 462 333 |
| Menos | | | | |
| Usos | | 118 644 127 | 221 989 870 | 185 206 711 |
| | ¢ | 470 576 289 | 473 976 412 | 478 294 572 |

El movimiento de la cuenta Fondo de Contingencia se detalla como sigue:

| | | setiembre 2026 | diciembre 2025 | setiembre 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Saldo al inicio del año | ¢ | 1 508 557 863 | 1 249 968 427 | 1 249 968 427 |
| Más | | | | |
| Aporte de asociados | | 950 107 151 | 1 085 704 161 | 861 285 700 |
| Menos | | | | |
| Usos | | 715 822 532 | 827 114 725 | 549 136 862 |
| | ¢ | 1 742 842 482 | 1 508 557 863 | 1 562 117 265 |

El Fondo de Contingencia, establecido en el artículo 82 inciso 6 del Estatuto Social de COOPEMEP, R.L. es un capital reservado y disponible que se establece con la finalidad de enfrentar posibles eventos imprevisibles en pagos de operaciones crediticias por parte de los deudores, que pudieran poner en riesgo los resultados de la programación financiera.

El movimiento de la cuenta Fondo Mutual, se detalla como sigue:

| | | setiembre 2026 | diciembre 2025 | setiembre 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Saldo al inicio del año | ¢ | 1 157 097 905 | 1 007 214 644 | 1 007 214 644 |
| Más | | | | |
| Aporte de asociados | | 824 185 323 | 1 304 670 926 | 1 024 323 739 |
| Intereses devengados | | 7 358 109 | 15 913 684 | 12 655 597 |
| Indemnizaciones recibidas | | 470 758 424 | 683 296 024 | 500 866 336 |
| Menos | | | | |
| Póliza de protección crediticia | | (701 005 161) | (1 044 528 016) | (709 873 412) |
| Subsidios cancelados por fallecimiento | | (624 243 219) | (809 469 357) | (589 514 614) |
| | ¢ | 1 134 151 381 | 1 157 097 905 | 1 245 672 290 |

El movimiento de la cuenta FODE, se detalla como sigue:

| | | setiembre 2026 | diciembre 2025 | setiembre 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Saldo al inicio del año | ¢ | 344 516 390 | 353 698 321 | 353 698 321 |
| Más | | | | |
| Aporte de asociados | | 60 691 816 | 86 993 959 | 65 712 663 |
| Menos | | | | |
| Retiros | | 71 823 688 | 96 175 890 | 74 888 112 |
| | ¢ | 333 384 518 | 344 516 390 | 344 522 872 |

## 13. APORTACIONES DE CAPITAL POR PAGAR

Los saldos de aportaciones de capital por pagar se detallan como sigue:

| | | setiembre 2026 | diciembre 2025 | setiembre 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Saldo al inicio del año | ¢ | 1 970 519 422 | 1 742 877 998 | 1 742 877 998 |
| Aumento | | 44 204 004 | 363 672 357 | 338 810 090 |
| Disminuciones | | 274 775 014 | 136 030 933 | 118 976 994 |
| Saldo al final del periodo | ¢ | 1 739 948 412 | 1 970 519 422 | 1 962 711 094 |

En aplicación del artículo 17 del acuerdo CONASSIF 6-18, que indica que las entidades cooperativas supervisadas, deberán registrar el monto de los aportes a devolver por retiro voluntario de los asociados que hubieran renunciado o por cualquier causa, sea excluido, conforme se establezca en el estatuto de

cada cooperativa, como un pasivo en el momento en que se haya notificado a la entidad el ejercicio de su derecho o se haya tomado el acuerdo de excluirlo.

## 14. PATRIMONIO

### (a) Capital social

El capital social de COOPEMEP, R.L. está constituido por los aportes acordados por ley y por la capitalización de los excedentes previo acuerdo de la Asamblea General Ordinaria de delegados.

El capital social se detalla como sigue:

| | | setiembre 2026 | diciembre 2025 | setiembre 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Aportaciones ordinarias | ¢ | 17 997 623 832 | 17 444 312 822 | 17 302 057 690 |
| Aportes extraordinarios | | 30 595 | 30 595 | 30 595 |
| Capital donado | | 8 469 514 | 8 469 514 | 8 469 514 |
| | ¢ | 18 006 123 941 | 17 452 812 931 | 17 310 557 799 |

### (b) Superávit por reevaluación

Al 30 de setiembre de 2026, el monto del superávit por revaluación de inmuebles es de ¢1.441.462.990 (¢1.518.884.513 setiembre 2025).

### (c) Reservas patrimoniales

El saldo de las reservas es como sigue:

| | | setiembre 2026 | diciembre 2025 | setiembre 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Reserva Legal | ¢ | 3 121 495 635 | 3 121 495 635 | 2 983 657 006 |
| Reserva Fondo de Contingencia | | 258 909 806 | 258 909 806 | 258 909 806 |
| Reserva de Educación | | 544 553 643 | 532 628 623 | 604 578 714 |
| Reserva de Bienestar Social | | 610 173 739 | 596 268 719 | 596 451 030 |
| Reserva de Fortalecimiento | | 3 249 306 442 | 3 249 306 442 | 3 111 467 812 |
| Reserva de Fondo Mututal | | 318 597 610 | 322 043 575 | 291 042 108 |
| Reserva de Aniversario | | 6 891 932 | 6 891 931 | 11 617 750 |
| | ¢ | 8 109 928 807 | 8 087 544 731 | 7 857 724 226 |

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 resultados.

Al 30 de setiembre de 2026 se refleja usos de las reservas cargados a resultado por un monto de ¢163.696.992.

## 15. INGRESOS FINANCIEROS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

| | | Al 30 de setiembre | | Variaciones | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 2026 | 2025 | de junio a setiembre 2026 | de junio a setiembre 2025 |
| Inversiones costo amortizado | ¢ | 488 522 877 | 571 541 452 | 162 734 247 | 174 801 441 |
| Inversiones al valor razonables con cambios en resultados | | 11 464 | 463 679 | 3 768 | 2 110 |
| Inversiones en valores comprometidos | | 46 186 744 | 38 982 471 | 15 255 377 | 12 816 383 |
| | ¢ | 534 721 085 | 610 987 602 | 177 993 392 | 187 619 934 |
| Ganancias instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral | | 5 541 631 | - | - | - |
| | ¢ | 540 262 716 | 610 987 602 | 177 993 392 | 187 619 934 |

## 16. INGRESOS FINANCIEROS POR CARTERA DE CRÉDITO

Los ingresos financieros por cartera de crédito se detallan como sigue:

| | | Al 30 de setiembre | | Variaciones | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 2026 | 2025 | de junio a setiembre 2026 | de junio a setiembre 2025 |
| Por cartera de créditos vigente | ¢ | 10 654 663 250 | 10 049 892 439 | 3 555 746 170 | 3 322 626 800 |
| Por cartera de créditos vencida | | 351 850 358 | 568 497 674 | 96 604 868 | 46 513 046 |
| | | 11 006 513 608 | 10 618 390 113 | 3 652 351 038 | 3 369 139 846 |
| Por otros ingresos | | 87 915 639 | 148 487 334 | 26 251 619 | 51 658 923 |
| | ¢ | 11 094 429 247 | 10 766 877 447 | 3 678 602 657 | 3 420 798 769 |

## 17. INGRESOS Y GASTOS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO

Los ingresos y gastos por diferencial cambiario se detallan como sigue:

| | Al 30 de setiembre | | Variaciones | |
|---|---|---|---|---|
| | 2026 | 2025 | de junio a setiembre 2026 | de junio a setiembre 2025 |
| Ingresos por diferencial cambiario | | | | |
| Disponibilidades | ¢ 652 403 788 | 194 810 429 | 111 572 791 | 43 754 440 |
| Inversiones | 315 275 | 183 624 | 10 164 | 42 534 |
| Obligaciones con el público | 2 050 260 | 2 420 847 | 913 757 | 1 606 509 |
| Otras cuentas por pagar y provisiones | 7 225 851 | 4 114 720 | 442 942 | 446 549 |
| Gastos por diferencial cambiario | | | | |
| Disponibilidades | 653 107 804 | 192 262 323 | 108 840 646 | 42 719 792 |
| Inversiones | 188 203 | 555 782 | 47 239 | 22 306 |
| Obligaciones con el público | 957 695 | 3 545 247 | 276 346 | 474 018 |
| Otras cuentas por pagar y provisiones | 540 654 | 746 994 | 245 119 | 20 901 |
| Diferencial cambiario, neto | ¢ 7 200 818 | 4 419 274 | 3 530 304 | 2 613 015 |

## 18. OTROS INGRESOS OPERATIVOS

Los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

| | Al 30 de setiembre | | Variaciones | |
|---|---|---|---|---|
| | 2026 | 2025 | de junio a setiembre 2026 | de junio a setiembre 2025 |
| Ingresos por disminucion de provisiones | ¢ 44 771 284 | - | 44 771 284 | - |
| Ingresos por recuperación de gastos | 63 241 871 | 53 170 573 | 17 745 761 | 21 699 570 |
| Ingresos por sobrantes de caja (MN) | 174 789 | 83 829 | (19 238) | (15 807) |
| Ingresos por venta de activos | 3 789 100 | - | - | - |
| Ingresos por anualidad tarjetas de débito | 20 195 954 | 21 799 249 | 9 499 988 | 10 770 218 |
| Ingresos por cobro de plásticos tarjeta de débito | 758 900 | 743 417 | 241 608 | 322 590 |
| Ingresos por emisión de pin tarjeta débito | 1 772 | 1 329 | 443 | 1 329 |
| Ingresos por prescripción de derechos | 51 504 262 | 77 055 220 | 2 935 446 | 72 762 798 |
| Ingresos operativos varios | 555 725 649 | 551 517 835 | 138 163 039 | 140 178 643 |
| Ingresos por gestión de cobros, tarjeta de crédito | 838 314 | 453 543 | 200 943 | 216 757 |
| Ingresos por cobro de plásticos tarjeta de crédito | 8 761 | 26 787 | - | - |
| Ingresos por membresia tarjeta de crédito | 2 356 262 | 2 518 065 | 875 471 | 1 141 532 |
| Ingresos por comisiones adelantos de efectivo tarjeta de crédito | 246 352 | 362 227 | 61 407 | 153 657 |
| Ingresos por sobrante de caja (ME) | 2 453 | 1 224 | 674 | (5) |
| | ¢ 743 615 723 | 707 733 298 | 214 476 826 | 247 231 282 |

Los ingresos operativos varios, corresponde en mayor porcentaje a la recuperación de intereses moratorios vinculados a operaciones de cartera castigadas.

## 19. INGRESOS BRUTOS

Los ingresos brutos se detallan como sigue:

| | | Al 30 de setiembre | |
|---|---|---|---|
| | | 2026 | 2025 |
| **Ingresos financieros** | | | |
| Por disponibilidades | ¢ | 521 209 | 734 195 |
| Por inversiones en instrumentos financieros | | 534 721 085 | 610 987 602 |
| Por cartera de crédito | | 11 006 513 607 | 10 618 390 114 |
| Por ganancias de tipo de cambio | | 661 995 172 | 201 529 621 |
| Por otros ingresos financieros | | 93 457 270 | 148 487 334 |
| **Total ingresos financieros** | | **12 297 208 343** | **11 580 128 866** |
| Ingresos por recuperación de activos y disminución de estimaciones | | 564 624 607 | 1 151 078 266 |
| **Total ingresos recuperación** | | **564 624 607** | **1 151 078 266** |
| **Otros ingresos de operación** | | | |
| Por comisiones por servicios | | 148 116 641 | 142 462 754 |
| Por disminución estimación por deterioro cartera de crédito | | 1 267 171 | - |
| Otros ingresos operativos | | 698 844 439 | 707 733 298 |
| **Total ingresos de operación** | | **848 228 251** | **850 196 052** |
| Ingresos brutos totales | ¢ | **13 710 061 201** | **13 581 403 184** |

## 20. GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Los gastos financieros por obligaciones con el público se detallan como sigue:

| | | Al 30 de setiembre | | Variaciones | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 2026 | 2025 | de junio a setiembre 2026 | de junio a setiembre 2025 |
| Por obligaciones a la vista | ¢ | 39 245 341 | 35 757 100 | 14 671 951 | 13 309 512 |
| Por obligaciones a plazo | | 2 517 188 897 | 2 714 833 962 | 824 870 003 | 859 498 537 |
| | ¢ | 2 556 434 238 | 2 750 591 062 | 839 541 954 | 872 808 049 |

## 21. GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES FINANCIERAS

Los gastos financieros por obligaciones financieras se detallan como sigue:

| | | Al 30 de setiembre | | Variaciones | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 2026 | 2025 | de junio a setiembre 2026 | de junio a setiembre 2025 |
| Entidades financieras del país | | | | | |
| Financieras públicas | ¢ | 1 266 766 459 | 1 452 318 048 | 418 892 880 | 486 750 464 |
| Financieras privadas | | 113 036 866 | 90 214 087 | 62 251 840 | 29 233 427 |
| | | 1 379 803 325 | 1 542 532 135 | 481 144 720 | 515 983 891 |
| Entidades no financieras del país | | | | | |
| No financieras públicas | | 898 629 888 | 603 071 092 | 291 644 395 | 209 410 894 |
| No financieras privadas | | 37 618 534 | 47 605 802 | 11 643 733 | 14 409 654 |
| | | 936 248 422 | 650 676 894 | 303 288 128 | 223 820 548 |
| | ¢ | 2 316 051 747 | 2 193 209 029 | 784 432 848 | 739 804 439 |

## 22. GASTOS DE PERSONAL

Los gastos de personal se detallan como sigue:

| | | Al 30 de setiembre | | Variaciones | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 2026 | 2025 | de junio a setiembre 2026 | de junio a setiembre 2025 |
| Sueldos ordinarios y aguinaldo | ¢ | 1 683 668 979 | 1 668 567 915 | 572 745 436 | 569 281 560 |
| Remuneraciones a directores y fiscales | | 150 488 017 | 138 104 295 | 49 724 015 | 49 630 025 |
| Viáticos | | 28 724 299 | 37 581 807 | 12 728 989 | 14 041 037 |
| Vacaciones | | 81 055 618 | 66 699 287 | 26 621 327 | 23 047 076 |
| Representación | | 61 250 | - | - | - |
| Otras retribuciones | | 283 706 064 | 278 767 744 | 90 879 953 | 95 284 106 |
| Aporte Asociación Solidarista | | 43 461 086 | 41 477 166 | 14 607 514 | 14 695 460 |
| Cargas sociales patronales | | 471 606 246 | 463 615 902 | 159 431 646 | 158 652 965 |
| Refrigerios | | 7 110 025 | 8 248 119 | 3 300 969 | 1 977 053 |
| Vestimenta | | 7 694 372 | 2 578 792 | 336 442 | 99 892 |
| Seguros para el personal | | 17 548 062 | 16 697 487 | 5 650 116 | 5 504 290 |
| Fondo de capitalización laboral | | 27 893 441 | 27 627 713 | 9 408 393 | 9 454 882 |
| Otros gastos | | 6 263 739 | 13 495 105 | 1 692 462 | 3 193 813 |
| | ¢ | 2 809 281 198 | 2 763 461 332 | 947 127 262 | 944 862 159 |

## 23. OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

| | Al 30 de setiembre | | Variaciones | |
|---|---|---|---|---|
| | 2026 | 2025 | de junio a setiembre 2026 | de junio a setiembre 2025 |
| Gastos servicios externos ¢ | 578 230 079 | 585 115 159 | 194 682 161 | 203 321 748 |
| Gastos de movilidad y comunicaciones | 23 823 230 | 27 639 975 | 8 046 902 | 7 904 897 |
| Gastos de infraestructura | 834 585 604 | 787 984 858 | 280 503 003 | 272 821 532 |
| Gastos generales | 396 823 701 | 365 955 656 | 134 397 200 | 149 893 971 |
| ¢ | 1 833 462 614 | 1 766 695 648 | 617 629 266 | 633 942 148 |

## 24. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Los otros resultados integrales se detallan como sigue:

| | Al 30 de setiembre | | Variaciones | |
|---|---|---|---|---|
| | 2026 | 2025 | de junio a setiembre 2026 | de junio a setiembre 2025 |
| Más | | | | |
| Ajuste por valuación de participaciones | 853 233 | 774 338 | - | 1 804 164 |
| Menos | | | | |
| Ajuste por revaluación de inmuebles | (75 634 004) | (5 462 426) | (72 108 904) | - |
| Saldo al final del periodo ¢ | (74 780 771) | (4 688 088) | (72 108 904) | 1 804 164 |

## 25. OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS

Las cuentas de orden se detallan como sigue:

| | | setiembre 2026 | diciembre 2025 | setiembre 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Cuentas contingentes deudoras | | | | |
| Lineas de crédito de utilización automática | ¢ | 196 136 780 | 291 722 084 | 289 891 425 |
| Créditos pendientes de desembolsar | | 281 624 639 | 20 567 500 | 65 773 425 |
| | | 477 761 419 | 312 289 584 | 355 664 850 |
| Cuentas de orden deudoras por cuenta propia | | | | |
| Garantías recibidas en poder de la Entidad | | 31 131 925 134 | 27 931 222 391 | 26 161 009 283 |
| Cuentas castigadas | | 14 593 888 063 | 14 556 685 765 | 14 096 674 585 |
| Productos en suspenso | | 524 498 823 | 499 882 860 | 504 283 598 |
| Otras cuentas de registro | | 38 355 723 610 | 42 849 556 058 | 43 800 028 591 |
| | | 84 606 035 630 | 85 837 347 074 | 84 561 996 057 |
| Cuentas de orden deudoras por cuenta de terceros | | | | |
| Administración fondo de cesantía | | 47 139 776 | 46 328 379 | 43 358 726 |
| | ¢ | 85 130 936 825 | 86 195 965 037 | 84 961 019 633 |

## 26. ARRENDAMIENTOS POR DERECHO DE USO

Los arrendamientos por derecho de uso se detallan como sigue:

| | Cantidad de contratos | setiembre 2026 | Cantidad de contratos | diciembre 2025 | Cantidad de contratos | | setiembre 2025 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Edificios | 16 | 318 177 957 | 16 | 373 448 510 | 16 | ¢ | 397 392 730 |
| Equipo de cómputo | 4 | 77 599 434 | 5 | 118 539 097 | 5 | | 136 224 443 |
| Equipo y mobiliario de oficina | 2 | 37 270 612 | 2 | 44 636 626 | 1 | | 22 592 792 |
| Vehículos | - | - | 4 | 11 678 732 | 4 | | 15 503 841 |
| Otros activos | 5 | 58 511 420 | 2 | 50 097 595 | 2 | | 46 614 993 |
| | 27 | 491 559 423 | 29 | 598 400 560 | 28 | ¢ | 618 328 799 |

Al 30 de setiembre de 2026, los pagos futuros del pasivo por arrendamiento se presentan como sigue:

| Año | Pagos | Amortización | Interés | Valor presente /Saldo del contrato |
|---|---|---|---|---|
| 31/12/2026 ¢ | 72 820 840 | 61 989 298 | 10 636 531 | 429 570 125 |
| 31/12/2027 | 252 795 431 | 219 246 172 | 29 984 638 | 210 323 953 |
| 31/12/2028 | 132 465 674 | 118 226 815 | 14 202 234 | 92 097 138 |
| 31/12/2029 | 58 976 520 | 52 243 944 | 6 264 265 | 39 853 194 |
| 31/12/2030 | 40 715 041 | 38 309 110 | 2 161 508 | 1 544 084 |
| 31/12/2031 | 2 014 796 | 1 544 084 | 39 526 | - |

## 27. VALOR RAZONABLE

Las siguientes presunciones fueron establecidas por la Administración para estimar el valor razonable de cada categoría de los instrumentos financieros en el balance general:

(a) Inversiones en instrumentos financieros

Para las inversiones en instrumentos financieros que se cotizan en mercados activos, el valor razonable es determinado por el precio de referencia del instrumento publicado en bolsa de valores y de sistemas electrónicos de información bursátil.

(b) Cartera de créditos

El valor razonable estimado para los créditos representa la cantidad descontada de flujos de efectivo futuros estimados, a recibir. Los flujos de efectivo previstos se descuentan a las tasas actuales de mercado para determinar su valor razonable.

(c) Depósitos a plazo

Para los depósitos a plazo, el valor razonable se basa en flujos de efectivo descontados usando las tasas de interés del mercado para nuevas deudas con vencimiento remanente similar.

(d) Obligaciones con entidades

El valor razonable estimado para las obligaciones con entidades representa la cantidad descontada de flujos de efectivo futuros estimados a pagar. Los flujos de efectivo previstos se descuentan a las tasas actuales de mercado para determinar su valor razonable.

Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza, involucran incertidumbres y elementos de juicio crítico y, por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cambios en los supuestos o criterios pueden afectar en forma significativa las estimaciones.

El valor razonable de los activos y pasivos financieros al costo amortizado se detalla como sigue:

| | 30 de setiembre de 2026 | | |
|---|---|---|---|
| | Valor en libros | Valor razonable | Nivel jerarquía |
| Activos | | | |
| Inversiones | ¢ 20 262 237 348 | 21 329 750 894 | 2 |
| Cartera de crédito | ¢ 100 999 685 809 | 207 841 879 490,00 | 3 |
| Pasivos | | | |
| Depósitos a plazo | ¢ 44 519 517 181 | 48 627 586 405 | 3 |
| Obligaciones financieras | ¢ 43 928 097 740 | 55 679 927 785 | 3 |
| Arrendamientos por derecho de uso | ¢ 491 559 423 | 556 229 334 | 3 |

| | 31 de diciembre 2025 | | |
|---|---|---|---|
| | Valor en libros | Valor razonable | Nivel jerarquía |
| Activos | | | |
| Inversiones | ¢ 22 638 655 087 | 23 264 747 193 | 2 |
| Cartera de crédito | ¢ 99 096 846 295 | 212 920 819 542 | 3 |
| Pasivos | | | |
| Depósitos a plazo | ¢ 41 657 810 146 | 46 352 670 031 | 3 |
| Obligaciones financieras | ¢ 45 876 151 599 | 59 700 336 021 | 3 |
| Arrendamientos por derecho de uso | ¢ 598 400 560 | 687 794 473 | 3 |

| | 30 de setiembre 2025 | | |
|---|---|---|---|
| | Valor en libros | Valor razonable | Nivel jerarquía |
| Activos | | | |
| Inversiones | ¢ 18 614 034 589 | 19 064 741 304 | 2 |
| Cartera de crédito | ¢ 98 487 352 343 | 214 384 464 610 | 3 |
| Pasivos | | | |
| Depósitos a plazo | ¢ 42 453 295 498 | 47 490 124 316 | 3 |
| Obligaciones financieras | ¢ 40 079 381 930 | 51 927 823 368 | 3 |
| Arrendamientos por derecho de uso | ¢ 618 328 800 | 706 052 179 | 3 |

Los instrumentos financieros medidos al valor razonable por su nivel de jerarquía se presentan como sigue:

| | 30 de setiembre de 2026 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Mercado de liquidez | Total |
| Inversiones costo amortizado | ¢ - | 6 760 352 638 | - | 12 573 168 600 | 19 333 521 238 |
| Inversiones al valor razonable con cambios en resultados | ¢ - | 693 137 | - | - | 693 137 |
| Inversiones vencidas y restringidas | ¢ - | 928 022 973 | - | | 928 022 973 |
| | | | | | 20 262 237 348 |

| | 31 de diciembre de 2025 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Mercado de liquidez | Total |
| Inversiones costo amortizado | ¢ - | 8 548 974 402 | - | 13 350 028 400 | 21 899 002 802 |
| Inversiones al valor razonable con cambios en resultados | ¢ - | 681 673 | - | - | 681 673 |
| Inversiones vencidas y restringidas | ¢ - | 438 924 789 | 300 045 823 | - | 738 970 612 |
| | | | | | 22 638 655 087 |

| | 30 de setiembre de 2025 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Mercado de liquidez | Total |
| Inversiones costo amortizado | ¢ - | 6 952 142 420 | | 10 916 120 000 | 17 868 262 420 |
| Inversiones al valor razonable con cambios en resultados | ¢ - | 678 173 | | | 678 173 |
| Inversiones vencidas y restringidas | ¢ - | 444 866 223 | 300 227 773 | | 745 093 996 |
| | | | | | 18 614 034 589 |

Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos. Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios). Nivel 3: datos no-observables importantes para el activo o pasivo.

Los movimientos de los instrumentos financieros medidos a costo amortizado en nivel de jerarquía 2, se detallan como sigue:

| | | setiembre 2026 | diciembre 2025 | setiembre 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Saldo inicial | ¢ | 6 984 350 000 | 7 283 400 000 | 7 733 400 000 |
| Compras | | 350 000 000 | 1 867 350 000 | 650 000 000 |
| Vencimientos | | - | 2 750 000 000 | 1 100 000 000 |
| Saldo final | ¢ | 7 334 350 000 | 6 400 750 000 | 7 283 400 000 |

## 28. HECHOS RELEVANTES Y SUBSECUENTES

Al mes de setiembre 2026, se muestran los siguientes hechos relevantes y subsecuentes:

**Tasa de Política Monetaria**

Luego de que la Tasa de Política Monetaria mantuviera una escalada de subidas desde diciembre 2021, la misma ha experimentado las siguientes reducciones: seis en el 2023, cinco reducciones durante el periodo (2024) y tres reducciones durante el 2025, para ubicarse al cierre de diciembre 2025 en 3,25%, y en 3% al cierre de septiembre 2026 según revisión realizada por el BCCR en septiembre 2026, con nueva revisión el 26 de noviembre. Esta contracción se ha ido trasladando paulatinamente a la Tasa Básica Pasiva, ubicándose en 3,58% para septiembre 2026. El tipo de cambio de compra cerró en ¢454,26 y en ¢458,43 el tipo de cambio de venta para septiembre 2026.

**Ley N°7472 contra la usura crediticia**

Por otra parte, con los cambios introducidos mediante la Ley N°7472 “Promoción de la Competencia y Defensa Efectiva del Consumidor”, comúnmente conocida como Ley contra la usura crediticia o Ley de usura, y las leyes conexas; se están presentando impactos externos a los que está expuesta la Cooperativa; tal es el caso de la aplicación retroactiva en carteras constituidas con anterioridad a la aprobación de la ley de la medida de protección al salario mínimo, decisión que toma el Ministerio de Hacienda tras la aprobación de la Ley de Usura, factor que también incide en la gestión del crédito y cobro. Como se indicó anteriormente, la Cooperativa desde antes de la promulgación de la Ley, venía tomando medidas más conservadoras en la colocación de crédito, de manera que los sólidos indicadores financieros soporten situaciones adversas y aplicando un cambio en la priorización de deducciones, dando mayor relevancia a los montos relacionados con operaciones de crédito.

Según el oficio DM-0507-2021 del 2 de junio de 2021 del Ministerio de Hacienda, se le reitera a la Tesorería Nacional aplicar en toda su extensión los artículos 2 y 3 de la ley N°9918 del 11 de noviembre de 2020, publicada en el Alcance 305 a La Gaceta N°275 del 18 de noviembre de 2020, por lo que se le instruye proceder con la plena aplicación del transitorio al artículo 44 ter de la ley N°7472. Dicha orden fue acatada por la Tesorería Nacional y materializada a partir del mes de junio de 2021. Con respecto a la Acción de Inconstitucionalidad contra los artículos 2 y 3 de la ley N°9918 incoada por

la Asociación Nacional de Empleados Públicos (ANEP), fue declarada sin lugar, razón por la cual lo solicitado en este punto está superado.

Adicionalmente, se tomaron acciones externas en conjunto con otras organizaciones del Sector Cooperativo con la finalidad de concientizar, en los tomadores de decisión, sobre las implicaciones que tiene para el Sistema Financiero, la aplicación de las medidas retroactivas ejecutadas tras la aprobación de la Ley de Usura, lo anterior, con el objetivo de que esta acción sea revisada y corregida.

No obstante, lo anterior, según comunicado de la Unidad de Comunicación Institucional del Ministerio de Hacienda del 6 de julio de 2022 N°CIR-TN-017-2022, a partir de la primera quincena de julio 2022 el Ministerio de Hacienda no aplicará deducciones de planilla a colaboradores públicos que reciban un salario líquido mensual menor al regulado por el Ministerio de Trabajo Social y Seguridad Social (¢268 731.31) y que reciban su pago por medio del Sistema Integra. Lo que significa que no se aplicarán rebajos tales como cuotas de créditos, aportes de capital, cuotas de ahorro, entre otros, siendo responsabilidad de cada asociado a la Cooperativa de atender las obligaciones de pago que no le serán aplicadas en vista de esta medida.

Por lo expuesto, la Cooperativa sigue tomando las medidas para incentivar la atención de las obligaciones de los asociados mediante otros mecanismos; así como la interposición de acciones legales contra el Estado.

Es importante indicar, que el BCCR mediante el comunicado DAJ-CJ-0095-2023 del 19 de octubre del 2023, respalda el accionar de COOPEMEP y concluye:

*Todas las operaciones de crédito constituidas antes de la entrada en vigor de la "Ley contra la Usura", del 16 de junio de 2020, independiente de que el acreedor sea una organización de base asociativa social sin fines de lucro, o que se trate de una casa comercial, de una financiera, de una institución bancaria, etc., deben ser deducidas sin límite del salario del trabajador, a solicitud de este. En el caso de aquellas operaciones de crédito que se constituyan con posterioridad a la fecha indicada en el punto anterior y de las cuales se solicite expresamente la deducción salarial, solo podrán superar el salario mínimo inembargable de ¢268 731,31 (doscientos sesenta y ocho mil setecientos treinta y uno con treinta céntimos), las deducciones por motivo de pensión alimentaria y por créditos y cuotas de afiliación a organizaciones de base asociativa sin fines de lucro*.

A este tema se ha dado seguimiento y se está a la espera de la revisión de las autoridades competentes, ante el avance del proceso contencioso administrativo que la Cooperativa ha venido gestionando.

La Cooperativa incluye una segunda medida cautelar, la cual tiene un resultado positivo para COOPEMEP para junio 2026, pero pendiente de aplicar por parte del Ministerio de Hacienda aún a la fecha de estos estados financieros.

**Ley N°9816 Fondo de Garantía de Depósito**

Esta ley crea un patrimonio autónomo administrado por el Banco Central de Costa Rica con la finalidad de mantener la estabilidad del sistema financiero nacional, proteger a los depositantes de los intermediarios financieros supervisados, garantizando hasta ¢6.000.000, el monto de principal de los ahorros a la vista y a plazo que las personas físicas y jurídicas mantengan en los intermediarios financieros regulados por la SUGEF, sin importar la cantidad de ahorros a la vista o a plazo que tenga. Este monto máximo es por persona y por entidad, independientemente de la moneda en que fueron constituidos, es ajustado por la tasa de inflación, se pagará al beneficiario, en caso de fallecimiento del titular, y si el titular tiene créditos vencidos se hará una compensación hasta por el monto de cobertura que corresponda.

El Fondo de Garantía de Depósito (FGD) está constituido por las contribuciones trimestrales de cada intermediario financiero, determinado sobre la base del promedio de los depósitos garantizados del último trimestre; será como máximo de 0,15% anual, segregado en un 0,10% equivalente a los depósitos garantizados por la entidad financiera, excluyendo los indicados en el artículo 23 de la Ley 9816; y el restante 0,05%, se pagará conforme al nivel de riesgo de la entidad.

Para el cierre de septiembre 2026, la aplicación del FGD significó mantener disponibilidades restringidas con el BCCR por ¢1.792 millones, para cubrir tanto el de colones mientras que no hay requisito en moneda extranjera.

**Modificaciones a normas establecidas por el Banco Central de Costa Rica y CONASSIF**

Las siguientes modificaciones a la normativa contable aplicable a los entes supervisados por la SUGEF serán de aplicación:

**El Reglamento sobre cálculo de estimaciones crediticias, Acuerdo CONASSIF** fue publicado en el Alcance N°241 del Diario Oficial La Gaceta N°229 del 26 de noviembre de 2021 y empieza a regir a partir del 1 de enero de 2024. El Reglamento establece la metodología para cuantificar el riesgo de crédito de las operaciones crediticias o de los deudores, y constituir las estimaciones correspondientes con el fin de salvaguardar la estabilidad y solvencia de las entidades supervisadas, así como grupos y conglomerados financieros. La Cooperativa ha venido aplicando lo correspondiente

**El Reglamento sobre la suficiencia patrimonial de entidades financieras, Acuerdo SUGEF 3-06**, sufrió modificaciones para ajustar el cálculo del capital regulatorio a los requerimientos de Basilea III, además incluyó requerimientos adicionales de capital de conservación e importancia sistémica y solicita un indicador de apalancamiento. La vigencia plena de esta regulación se establece a partir del 1° de enero de 2025. Fue publicada en el Alcance N°106 al Diario Oficial La Gaceta N°102 del viernes 28 de mayo del 2021, fecha a partir de la cual inicia el proceso de transición hacia la vigencia plena de dicha modificación.

Atendiendo la circular externa SGF-0278-2022 del 10 de febrero de 2022, se han remitido durante el 2023, 2024, 2025 y 2026 los informes de impacto correspondientes durante el periodo de transición hacia la vigencia plena de dicha modificación. En dichos informes de impacto se mantienen saludables los indicadores de: Suficiencia Patrimonial, Composición de Capital Base, Indicador de Apalancamiento, Requerimiento adicional de capital por conservación. Todos en normalidad. A partir del cierre de junio 2025, el regulador solicitó los informes de impacto inicialmente de manera semestral

**El CONASSIF dispuso en firme aprobar el Reglamento para calificar a las entidades supervisadas, Acuerdo SUGEF 24-22,** rige a partir del 1° de enero de 2023. Publicado en el Alcance N°88 a La Gaceta N°83 del viernes 6 de mayo del 2022. El presente reglamento establece la herramienta de calificación, que utilizará la SUGEF para juzgar la situación económica y financiera de las entidades supervisadas, con el objetivo de determinar los grados de normalidad e irregularidad financiera dispuestos en el marco legal. Las disposiciones transitorias primera y segunda de ese Acuerdo disponen que, a partir de su entrada en vigor y hasta el 31 de diciembre de 2024, la calificación del nivel y calidad del capital base estará determinada por lo establecido en dicho Acuerdo (SUGEF 24-22). Deroga el Acuerdo SUGEF 24-00. Para septiembre 2026 la Suficiencia Patrimonial de la organización asciende a 18,11%.

El CONASSIF mediante los oficios **CNS-1802/06 y CNS-1803/08** del 23 de junio del 2023 comunicó a las entidades financieras un proyecto de acuerdo atinente a modificar el **Acuerdo SUGEF 3-06**, Acuerdo CONASSIF 14-21 (Deroga el Acuerdo SUGEF 1-05), fundamentalmente relacionados con un cargo a capital por los plazos excesivos para los créditos en las líneas de consumo, tarjetas de crédito, vehículos y vivienda; y por la constitución y utilización de estimaciones. Estas modificaciones fueron aprobadas y entraron en vigor (las correspondientes) a partir del 31 de agosto del 2024, los demás cambios de manera paulatina. La Cooperativa sigue tomando medidas que contribuyan al fortalecimiento de capital social y evitar así, un deterioro en los indicadores relacionados, por los porcentajes de riesgo aplicados en la regulación, a partir de octubre 2023, pasando entre estos cambios, las nuevas operaciones de consumo a plazos mayores de 9 años, a ponderar un 140%.

Además, el acuerdo SUGEF 3-06 en lo que respecta a los cambios a partir de enero 2025, requirió a las Cooperativas la incorporación en los Estatutos del IMCA (Índice mínimo de certificados de aportación), para los cálculos relacionados con el índice se Suficiencia Patrimonial. Por lo anterior, COOPEMEP realizó la incorporación en los Estatutos, en la Asamblea General de delegados, que se celebró el 06 de julio del 2024, así también un ajuste en el porcentaje de entrega del capital social, cambios ya aprobados por el regulador. Para julio 2026 se llevó a actualización en la Asamblea General de delegados el monto del IMCA, con datos al 30 de junio 2026. Está acta está en proceso de aprobaciones.

Atendiendo las circulares externas SGF-1441-2023 y SGF -1511-2023 del 13 y 21 de junio del 2023 respectivamente, el 30 de junio del 2023 se procedió a remitir los resultados del ejercicio cuantitativo del Indicador de Financiamiento Neto Estable (IFNE) con fecha de corte al 31 de marzo del 2023. Este indicador se incluyó en el Acuerdo SUGEF 17-13 Reglamento sobre el Indicador de Cobertura de Liquidez. La fecha de entrada en vigor fue para el cierre de setiembre 2024, el cual fue remitido. Al cierre de septiembre 2026 este resultado es del 109% ponderado.

La Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica, en los numerales 1 y 2, del artículo 8 del acta de la sesión 6121-2023, celebrada el 25 de mayo del 2023, modificó las Regulaciones de Política Monetaria relacionadas con la aplicación gradual del requisito de encaje mínimo legal a las cooperativas de ahorro y crédito supervisadas por SUGEF. A partir del 1° de abril del 2024 y hasta el 30 de setiembre del 2028 la tasa de encaje mínimo legal (EML) pasará de 1,5% al 15,0%. Durante este periodo se debe cumplir el requerimiento de encaje legal y el requerimiento de reserva de liquidez por el complemento

para alcanzar el 15%, para el cierre a septiembre 2026 el porcentaje de EML es del 7,5%.

En interpretación del acuerdo SUGEF 19-16 *Reglamento para la Determinación y el Registro de Estimaciones Contracíclicas*, cuyo diferimiento de cumplimiento de los porcentajes del componente contracíclico, indica que el 25% del componente debe estar para el 31 de diciembre del 2024 (100% interpretado para el periodo 2024), para el 08 de marzo del 2024, el Regulador mediante la nota SGF 0722-2024 instruye a la organización en la no entrega de excedentes por no cumplir con el 100% del requerimiento (que correspondía hasta diciembre 2027) y podía irse ajustando mes a mes mediante el 7% de la utilidad mensual según el transitorio VI del mismo acuerdo, al cierre de junio 2024 se cumplió con el 100% del requerimiento al cierre del mes, porcentaje mantenido al cierre de septiembre 2026.

Para el 23 de marzo del 2024, mediante la resolución SGF-0929-2024 fechada 22 de marzo, la SUGEF solicita una serie de ajustes operativos y contables relacionados con la "Aclaración sobre la integridad y transparencia del patrimonio de las asociaciones cooperativas de ahorro y crédito supervisadas por la SUGEF". Sobre este documento, Coopemep brindó respuesta en el oficio GG 090-2024 detallando su forma de proceder. Así mismo COOPEMEP remitió a la SUGEF otra serie de consultas en el GG 305-2024 del 30 de septiembre, del cual se recibió respuesta el 31 de octubre del 2024 para mayor claridad de las consideraciones contables y operativas. A septiembre 2026 la Cooperativa se encuentra en desarrollo y pruebas del proceso automático para el diferimiento del nuevo capital social proveniente de los desembolsos, y que se ejecuten a partir de la fecha en que se logre terminar el desarrollo y se valore a lo interno, de ahí que, la Cooperativa suspendió estos rebajos desde agosto 2024 a pesar de que son nominales y se encontrarían registrados en la cuenta individual del capital de cada asociado.

Dando cumplimiento a la segunda disposición del SGF-3445-2024, mencionamos que, el monto registrado de octubre 2023 a agosto 2024 (fecha en que Coopemep suspende estos rebajos), como parte de capital social individual de personas asociadas, registrado en cada cuenta de manera nominal y que no será diferido, asciende a los ¢388 millones, siendo que estas transacciones fueron efectuadas antes del 31 de octubre del 2024, fecha de emisión del SGF-3445-2024 bajo las disposiciones 1 y 3 del comunicado: *"1. Proceder de acuerdo con lo establecido en la sección de "Medidas Correctivas Propuestas" del Criterio Técnico supra indicado, el cual se adjunta a esta Circular, para las transacciones efectuadas a partir de la fecha de emisión de este documento. 3. Dejar sin efecto cualquier pronunciamiento,*

*comunicado o criterio técnico emitido por esta Superintendencia, en el cual se haya referido a la práctica descrita en esta Circular o a su tratamiento contable.*

Para mayo 2026 se recibe la propuesta de un nuevo Acuerdo SUGEF 1-26, Reglamento sobre Cálculo de Estimaciones Crediticias, en Consulta Pública CNS-2023/10. La Cooperativa mediante el oficio GG 239-2026 emite sus criterios al Regulador en el plazo establecido. A la fecha de estos estados financieros no se había recibido la nueva propuesta, la cual es remitida a las entidades hasta el 21 de octubre 2026 mediante el CNS-2057/08 y se encuentra en revisión.

Adicionalmente la Cooperativa se encuentra en el proceso de valoración de la inclusión en sus consideraciones internas, de la aplicación de las NIIF S1 y S2, relacionadas con los riesgos ASG (ambientales, sociales y de gobernanza), de manera que se inicie en los plazos establecidos con su reporte.

## 29. CONTINGENCIAS

Coopemep está sujeta a revisiones por parte de la Caja Costarricense de Seguro Social y de otras entidades estatales en materia laboral, las cuales podrían recomendar correcciones en salarios y declaraciones reportadas.

## 30. AUTORIZACIÓN PARA LA EMISIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

El Consejo de Administración autorizó la emisión de los estados financieros referidos en este informe el 26 de octubre, mediante Acuerdo 9-3533-2026-AC.