



**COOPERATIVA UNIVERSITARIA DE AHORRO Y CREDITO R.L.  
(COOPERATIVA UNIVERSITARIA R.L.)**

Estados Financieros Intermedios

Información Financiera Requerida por la  
Superintendencia General de Entidades Financieras

Al 30 de setiembre 2025

**COOPERATIVA UNIVERSITARIA DE AHORRO Y CREDITO, R.L.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Al 30 de setiembre de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 30 de setiembre de 2024.**  
(En colones sin céntimos)

|                                                                       | Nota      | Setiembre 2025        | Diciembre 2024        | Setiembre 2024        |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>ACTIVOS</b>                                                        |           |                       |                       |                       |
| <b>Disponibilidades</b>                                               | <b>5</b>  | <b>470,352,923</b>    | <b>377,398,996</b>    | <b>435,252,173</b>    |
| Efectivo                                                              |           | 2,584,938             | 3,992,528             | 3,644,226             |
| Banco Central de Costa Rica                                           |           | 203,382,455           | 288,254,801           | 305,932,812           |
| Entidades financieras del país                                        |           | 94,385,530            | 85,151,667            | 125,675,135           |
| Disponibilidad Restringida                                            |           | 170,000,000           | -                     | -                     |
| <b>Inversiones en instrumentos financieros</b>                        | <b>6</b>  | <b>2,311,525,530</b>  | <b>2,048,609,748</b>  | <b>2,157,779,050</b>  |
| Inversiones al valor razonable con cambios en resultados              |           | 639,311,671           | 510,038,100           | 254,017,385           |
| Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral |           | 1,607,000,000         | 1,455,000,000         | 1,816,000,000         |
| Inversiones al costo amortizado                                       |           | -                     | 15,485,169            | 15,485,168            |
| Inversiones financieros vencidos y restringidos                       |           | 64,759,500            | 65,228,000            | 65,480,000            |
| Productos por cobrar                                                  |           | 454,358               | 2,858,479             | 6,796,497             |
| <b>Cartera de créditos</b>                                            | <b>7</b>  | <b>8,661,629,174</b>  | <b>9,168,072,224</b>  | <b>9,270,963,095</b>  |
| Créditos vigentes                                                     |           | 8,601,748,392         | 8,634,916,306         | 8,963,419,869         |
| Créditos vencidos                                                     |           | 466,112,298           | 918,906,544           | 629,370,946           |
| Créditos en cobro judicial                                            |           | -                     | -                     | -                     |
| Costos directos incrementales asociados a créditos                    |           | 1,240,501             | 1,313,594             | 1,336,196             |
| (Ingresos diferidos cartera de crédito)                               |           | (181,560,828)         | (199,605,796)         | (197,851,011)         |
| Cuentas y Productos por cobrar                                        |           | 54,972,390            | 60,471,508            | 52,688,640            |
| (Estimación por deterioro)                                            |           | (280,883,579)         | (247,929,932)         | (178,001,545)         |
| <b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>                                | <b>8</b>  | <b>16,205,121</b>     | <b>9,421,842</b>      | <b>6,451,264</b>      |
| Impuesto diferido e impuesto por cobrar                               |           | 1,794,354             | 1,636,809             | 1,041,254             |
| Otras cuentas por cobrar                                              |           | 14,634,100            | 7,982,434             | 5,595,499             |
| (Estimación por deterioro)                                            |           | (223,333)             | (197,401)             | (185,489)             |
| <b>Bienes mantenidos para la venta</b>                                | <b>9</b>  | <b>-</b>              | <b>-</b>              | <b>39,341,560</b>     |
| Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos               |           | -                     | -                     | 93,407,238            |
| (Estimación por deterioro y por disposición legal o prudencial)       |           | -                     | -                     | (54,065,678)          |
| <b>Participaciones en el capital de otras empresas (neto)</b>         | <b>10</b> | <b>9,918,149</b>      | <b>9,918,149</b>      | <b>9,918,149</b>      |
| <b>Propiedades, mobiliario y equipo (neto)</b>                        | <b>11</b> | <b>253,030,347</b>    | <b>258,324,646</b>    | <b>261,758,373</b>    |
| <b>Otros activos</b>                                                  | <b>12</b> | <b>537,737,377</b>    | <b>210,759,358</b>    | <b>120,230,131</b>    |
| Activos intangibles                                                   |           | 11,259,779            | 5,705,300             | 6,814,900             |
| Otros activos                                                         |           | 17,237,370            | 12,523,079            | 14,291,490            |
| Otros activos disponibles para la venta fuera del alcance de NIIF 5   |           | 509,240,228           | 192,530,979           | 99,123,741            |
| <b>TOTAL DE ACTIVOS</b>                                               |           | <b>12,260,398,621</b> | <b>12,082,504,963</b> | <b>12,301,693,795</b> |

COOPERATIVA UNIVERSITARIA DE AHORRO Y CREDITO, R.L.  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
Al 30 de setiembre de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 30 de setiembre de 2024.  
(En colones sin céntimos)

|                                                               | Nota        | Setiembre 2025        | Diciembre 2024        | Setiembre 2024        |
|---------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>                            |             |                       |                       |                       |
| <b><u>PASIVOS</u></b>                                         |             |                       |                       |                       |
| <b>Obligaciones con el público</b>                            | <b>13</b>   | <b>2,708,806,066</b>  | <b>2,955,514,231</b>  | <b>3,203,471,465</b>  |
| A la vista                                                    |             | 307,487,195           | 338,720,035           | 255,627,728           |
| A plazo                                                       |             | 2,324,953,671         | 2,535,952,689         | 2,832,173,404         |
| Cargos financieros por pagar                                  |             | 76,365,200            | 80,841,507            | 115,670,333           |
| <b>Obligaciones con entidades</b>                             | <b>14</b>   | <b>6,189,018,054</b>  | <b>5,866,601,363</b>  | <b>6,152,031,771</b>  |
| A plazo                                                       |             | 1,414,007,577         | 1,689,321,829         | 1,781,855,694         |
| Otras obligaciones con entidades                              |             | 4,753,230,186         | 4,153,210,839         | 4,345,046,158         |
| Cargos financieros por pagar                                  |             | 21,780,291            | 24,068,695            | 25,129,919            |
| <b>Cuentas por pagar y provisiones</b>                        |             | <b>781,047,135</b>    | <b>670,346,929</b>    | <b>428,285,510</b>    |
| Provisiones                                                   | <b>15</b>   | 64,607,665            | 81,609,849            | 63,032,329            |
| Otras cuentas por pagar diversas                              | <b>16</b>   | 716,439,470           | 588,737,080           | 365,253,181           |
| <b>Otros pasivos</b>                                          |             | <b>1,527,447</b>      | <b>232,125</b>        | -                     |
| Otras ingresos diferidos                                      |             | 1,527,447             | 232,125               | -                     |
| <b>Aportaciones de capital por pagar</b>                      | <b>17</b>   | <b>236,572,809</b>    | <b>263,787,377</b>    | <b>229,421,618</b>    |
| <b>TOTAL DE PASIVOS</b>                                       |             | <b>9,916,971,511</b>  | <b>9,756,482,025</b>  | <b>10,013,210,364</b> |
| <b><u>PATRIMONIO</u></b>                                      |             |                       |                       |                       |
| <b>Capital social</b>                                         | <b>18.a</b> | <b>2,038,155,806</b>  | <b>2,022,538,435</b>  | <b>2,008,368,816</b>  |
| Capital pagado                                                |             | 2,038,155,806         | 2,022,538,435         | 2,008,368,816         |
| <b>Aportes patrimoniales no capitalizados</b>                 |             | <b>47,081</b>         | -                     | -                     |
| Otras contribuciones no capitalizables                        |             | 47,081                | -                     | -                     |
| <b>Ajustes al patrimonio -Otros resultados integrales</b>     |             | <b>10,965,198</b>     | <b>10,056,698</b>     | <b>10,308,698</b>     |
| Superávit por revaluación de propiedad, mobiliario y equipo   |             | 10,591,698            | 10,591,698            | 10,591,698            |
| Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos |             | 373,500               | (535,000)             | (283,000)             |
| <b>Reservas</b>                                               | <b>18.b</b> | <b>213,602,920</b>    | <b>213,602,920</b>    | <b>216,960,051</b>    |
| <b>Resultado del período</b>                                  |             | <b>80,656,106</b>     | <b>79,824,885</b>     | <b>52,845,866</b>     |
| <b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>                                   |             | <b>2,343,427,111</b>  | <b>2,326,022,938</b>  | <b>2,288,483,431</b>  |
| <b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>                          |             | <b>12,260,398,622</b> | <b>12,082,504,963</b> | <b>12,301,693,795</b> |
| <b><u>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</u></b>                 |             |                       |                       |                       |
|                                                               | <b>19</b>   | <b>46,223,025,317</b> | <b>45,946,076,300</b> | <b>45,482,069,132</b> |
| Cuenta de orden por cuenta propia deudoras                    |             | 45,309,596,156        | 45,149,639,709        | 44,948,730,743        |
| Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras                  |             | 913,429,161           | 796,436,591           | 533,338,389           |

Msc Emilio Hernandez Fuentes  
Gerente General

Lic. Randall Vargas Muñoz  
Contador General  
CPI 18762

Lic. Luis Diego Obando Fonseca  
Auditor Interno

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

Céd. 3004066984  
COOPERATIVA UNIVERSITARIA DE  
AHORRO Y CREDITO R.L.  
Atención: SUPERINTENDENCIA GENERAL  
DE ENTIDADES FINANCIERAS  
Registro Profesional: 18762  
Contador: VARGAS MUÑOZ RANDALL  
Estado de Situación Financiera  
2025-10-28 13:25:59 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACION: 1th4aPFq  
<https://timbres.contador.co.cr>

**COOPERATIVA UNIVERSITARIA DE AHORRO Y CREDITO, R.L.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**Para el periodo terminado al 30 de setiembre de 2025 y 30 de setiembre de 2024.**  
(En colones sin céntimos)

| Nota                                                                    | Por periodo de tres meses finalizado al<br>30 de setiembre de |                    | Resultados acumulados al 30 de setiembre de |                      |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------------------------------|----------------------|
|                                                                         | 2025                                                          | 2024               | 2025                                        | 2024                 |
| <b>Ingresos financieros</b>                                             |                                                               |                    |                                             |                      |
| Por disponibilidades                                                    | 63,931                                                        | 99,431             | 304,284                                     | 676,007              |
| Por inversiones en instrumentos financieros                             | 20 4,651,358                                                  | 19,556,915         | 22,752,116                                  | 72,874,862           |
| Por cartera de crédito                                                  | 21 299,631,327                                                | 314,891,894        | 909,795,109                                 | 979,548,979          |
| Por ganancia por diferencias de cambios y UD                            | 22 35,756                                                     | 6,359              | 162,629                                     | 75,865               |
| Por otros ingresos financieros                                          | 23 12,200,132                                                 | 21,970,884         | 29,430,656                                  | 57,634,788           |
| <b>Total de ingresos financieros</b>                                    | <b>316,582,504</b>                                            | <b>356,525,483</b> | <b>962,444,794</b>                          | <b>1,110,810,501</b> |
| <b>Gastos financieros</b>                                               |                                                               |                    |                                             |                      |
| Por obligaciones con el público                                         | 24 45,130,367                                                 | 60,381,728         | 141,338,552                                 | 192,448,941          |
| Por obligaciones con entidades financieras y no financiera              | 25 87,271,338                                                 | 105,335,153        | 275,472,979                                 | 331,136,348          |
| Por obligaciones subordinadas                                           | -                                                             | -                  | -                                           | 111,826              |
| Por pérdida por diferencias de cambio y UD                              | 22 -                                                          | -                  | -                                           | -                    |
| Por otros gastos financieros                                            | 26 4,317,325                                                  | 5,738,594          | 14,820,599                                  | 16,777,956           |
| <b>Total gastos financieros</b>                                         | <b>136,719,030</b>                                            | <b>171,455,475</b> | <b>431,632,130</b>                          | <b>540,475,071</b>   |
| Por estimación de deterioro de activos                                  | 25,011,194                                                    | 40,459,318         | 138,639,240                                 | 113,710,709          |
| Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones | 172,629                                                       | 1,006,703          | 493,869                                     | 23,709,108           |
| <b>RESULTADO FINANCIERO</b>                                             | <b>155,024,909</b>                                            | <b>145,617,393</b> | <b>392,667,293</b>                          | <b>480,333,829</b>   |
| <b>Otros ingresos de operación</b>                                      |                                                               |                    |                                             |                      |
| Por comisiones por servicios                                            | 14,786,079                                                    | 14,047,495         | 71,546,390                                  | 49,667,420           |
| Ganancia por participación en el capital de de otras empresas           | -                                                             | 1,940,403          | 385,743                                     | 1,940,403            |
| Por otros ingresos operativos                                           | 51,140,034                                                    | 1,614,750          | 104,956,826                                 | 20,728,296           |
| <b>Total otros ingresos de operación</b>                                | <b>65,926,113</b>                                             | <b>17,602,648</b>  | <b>176,888,959</b>                          | <b>72,336,119</b>    |
| <b>Otros gastos de operación</b>                                        |                                                               |                    |                                             |                      |
| Por comisiones por servicios                                            | 3,130,743                                                     | 3,323,289          | 9,328,680                                   | 12,143,316           |
| Bienes mantenidos para la venta                                         | 3,018,858                                                     | 6,007,533          | 3,336,460                                   | 17,955,846           |
| Por provisiones                                                         | 22,837,071                                                    | (494,441)          | 62,573,450                                  | 48,173,766           |
| Por otros gastos operativos                                             | 10,185,025                                                    | 5,577,695          | 23,111,669                                  | 15,054,754           |
| <b>Total otros gastos de operación</b>                                  | <b>39,171,697</b>                                             | <b>14,414,076</b>  | <b>98,350,259</b>                           | <b>93,327,682</b>    |
| <b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>                                      | <b>181,779,325</b>                                            | <b>148,805,965</b> | <b>471,205,993</b>                          | <b>459,342,266</b>   |
| <b>Gastos Administrativos</b>                                           |                                                               |                    |                                             |                      |
| Por gastos de personal                                                  | 27 115,644,404                                                | 104,361,272        | 291,083,009                                 | 316,765,136          |
| Por otros gastos de administración                                      | 28 39,296,249                                                 | 26,024,141         | 95,666,328                                  | 87,241,150           |
| <b>Total gastos administrativos</b>                                     | <b>154,940,653</b>                                            | <b>130,385,413</b> | <b>386,749,337</b>                          | <b>404,006,286</b>   |
| <b>RESULTADO OPERACIONAL NETO DE PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>  | <b>26,838,672</b>                                             | <b>18,420,552</b>  | <b>84,456,656</b>                           | <b>55,335,980</b>    |
| Participaciones legales sobre la utilidad                               | 1,207,741                                                     | 828,925            | 3,800,550                                   | 2,490,114            |
| <b>RESULTADO DEL PERIODO</b>                                            | <b>25,630,931</b>                                             | <b>17,591,627</b>  | <b>80,656,106</b>                           | <b>52,845,866</b>    |
| <b>OTROS RESULTADO INTEGRALES</b>                                       |                                                               |                    |                                             |                      |
| Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos           | 259,000                                                       | (269,691)          | 908,500                                     | (377,191)            |
| <b>Total otros resultados integrales</b>                                | <b>259,000</b>                                                | <b>(269,691)</b>   | <b>908,500</b>                              | <b>(377,191)</b>     |
|                                                                         | <b>25,889,931</b>                                             | <b>17,321,936</b>  | <b>81,564,606</b>                           | <b>52,468,675</b>    |

Msc Emilio Hernandez Fuentes  
Gerente General

Lic. Randall Vargas Muñoz  
Contador General  
CPI 18762

Lic. Luis Diego Obando Fonseca  
Auditor Interno

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

Céd. 3004066984  
COOPERATIVA UNIVERSITARIA DE  
AHORRO Y CREDITO R.L.  
Resolución SUPERINTENDENCIA GENERAL  
DE ENTIDADES FINANCIERAS  
Registro Profesional: 15702  
Contador: VARGAS MUÑOZ RANDALL  
Estado de Resultados Integral  
2025-10-28 13:20:59 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES



VERIFICACIÓN: 11h4aPFq  
<https://timbres.contador.co.cr>

COOPERATIVA UNIVERSITARIA DE AHORRO Y CREDITO, R.L.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO  
Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 30 de junio de 2024  
(En colones sin céntimos)

|                                                                               | Nota | Capital social | Aportes patrimoniales no capitalizados | Ajustes al Patrimonio - otros resultados integrales | Reservas    | Resultado del periodo | Total         |
|-------------------------------------------------------------------------------|------|----------------|----------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------|-----------------------|---------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2024                                              | 18   | 2,022,538,435  | -                                      | 10,056,698                                          | 213,602,920 | 79,824,885            | 2,326,022,938 |
| Resultado del periodo                                                         |      | -              | -                                      | -                                                   | -           | 80,656,106            | 80,656,106    |
| Otros resultados integrales                                                   |      |                |                                        |                                                     |             |                       |               |
| Ganancia no realizada por valoración de instrumentos financieros restringidos |      | -              | -                                      | 908,500                                             | -           | -                     | -             |
| Total resultado integral del periodo                                          |      | -              | -                                      | 908,500                                             | -           | 80,656,106            | 81,564,606    |
| Transacciones con los asociados:                                              |      |                |                                        |                                                     |             |                       |               |
| Distribución de excedentes                                                    |      | -              | -                                      | -                                                   | -           | (71,842,397)          | (71,842,397)  |
| Capitalización de excedentes                                                  |      | -              | -                                      | -                                                   | -           | (7,982,489)           | -             |
| Aporte de capital                                                             |      | 159,139,623    | 47,081                                 | -                                                   | -           | -                     | 159,186,704   |
| Retiros de capital                                                            |      | -              | -                                      | -                                                   | -           | -                     | -             |
| Traslado aportaciones de capital por pagar                                    |      | (143,522,252)  | -                                      | -                                                   | -           | -                     | (143,522,252) |
| Total de transacciones con asociados                                          |      | 15,617,371     | 47,081                                 | -                                                   | -           | (79,824,885)          | (64,160,433)  |
| Reservas legales y otras reservas estatutarias                                |      | -              | -                                      | -                                                   | -           | -                     | -             |
| Incremento de reservas legales y otras reservas estatutarias                  |      | -              | -                                      | -                                                   | -           | -                     | -             |
| Recuperación reservas legales y otras reservas estatutarias                   |      | -              | -                                      | -                                                   | -           | -                     | -             |
| Saldo al 30 de setiembre de 2025                                              | 18   | 2,038,155,806  | 47,081                                 | 10,965,198                                          | 213,602,920 | 80,656,106            | 2,343,427,111 |

Msc Emilio Hernandez Fuentes  
Gerente General

Lic. Randall Vargas Muñoz  
Contador General  
CPI 18762

Lic. Luis Diego Obando Fonseca  
Auditor Interno

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

Céd. 3004066984

COOPERATIVA UNIVERSITARIA DE AHORRO Y CREDITO R.L.

REVISOR: SUPERINTENDENCIA GENERAL DE ENTIDADES FINANCIERAS

Registra Profesional: 16762

Contador: VARGAS MUÑOZ RANDALL

Estado de Cambios en el Patrimonio

2025-10-20 13:26:09 -0600







TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: 1th4aPFq  
<https://timbres.contador.co.cr>

**COOPERATIVA UNIVERSITARIA DE AHORRO Y CREDITO, R.L.**  
**FLUJO DE EFECTIVO**  
**Para el periodo terminado al 30 de setiembre de 2025 y 30 de setiembre de 2024.**  
(En colones sin céntimos)

|                                                                                                 | <u>Nota</u> | <u>Setiembre 2025</u> | <u>Setiembre 2024</u> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>                                        |             |                       |                       |
| Resultado del período                                                                           |             | 80,656,106            | 52,845,866            |
| <b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos, aumento, o (disminución)</b> |             |                       |                       |
| Depreciaciones y amortizaciones                                                                 |             | 20,044,425            | 21,836,222            |
| Estimaciones por cartera de crédito y créditos contingentes                                     |             | (138,639,240)         | 113,710,709           |
| Gasto por estimaciones de cuentas por cobrar                                                    |             | 25,932                | 52,235                |
| Gasto por estimaciones por deterioro bienes mantenidos para la venta                            |             | -                     | 17,513,855            |
| Gasto por provisiones                                                                           |             | 114,154,707           | 55,354,718            |
| Otras provisiones                                                                               |             | (131,156,891)         | (62,782,036)          |
| Participacion sobre excedentes                                                                  |             | 3,807,880             | 2,490,113             |
| Pérdida por retiro de activos y venta de bienes realizables                                     |             | -                     | -                     |
| Ingresos por intereses                                                                          |             | (932,547,225)         | (1,052,423,841)       |
| Gasto por intereses                                                                             |             | 416,811,531           | 523,585,289           |
| <b>Flujos de efectivo por actividades de operación</b>                                          |             |                       |                       |
| <b>Variación neta en los activos (aumento), o disminución</b>                                   |             |                       |                       |
| Inversiones en instrumentos financieros                                                         |             | (111,058,923)         | 1,139,636,298         |
| Créditos y avances de efectivo                                                                  |             | 673,524,509           | 660,098,391           |
| Otras cuentas por cobrar                                                                        |             | (6,809,212)           | 4,501,504             |
| Bienes mantenidos para la venta                                                                 |             | -                     | -                     |
| Otros activos                                                                                   |             | (321,423,540)         | (98,833,601)          |
| <b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>                                   |             |                       |                       |
| Obligaciones a la vista y a plazo                                                               |             | (345,828,692)         | (300,918,500)         |
| Otras cuentas por pagar y provisiones                                                           |             | 123,894,509           | 93,124,515            |
| Otros pasivos                                                                                   |             | -                     | -                     |
| Aportaciones de capital por pagar                                                               |             | (27,214,568)          | 8,801,587             |
| Intereses recibidos                                                                             |             | 903,779,648           | 1,033,187,544         |
| Intereses pagados                                                                               |             | (319,037,698)         | (535,409,633)         |
| Participaciones en utilidades pagadas                                                           |             | -                     | -                     |
| Otros pasivos                                                                                   |             | 1,295,322             | -                     |
| <b>Flujo neto de efectivo usados en las actividades de operación</b>                            |             | <b>4,278,579</b>      | <b>1,676,371,235</b>  |
| <b>Flujos de efectivo de actividades de inversión</b>                                           |             |                       |                       |
| Aumento en intrumentos financieros                                                              |             | (104,851,412,000)     | (84,312,368,000)      |
| Disminución en intrumentos financieros                                                          |             | 104,700,789,000       | 83,342,065,810        |
| Disminución (Aumento) en participaciones en el capital de otras empresas                        |             | -                     | 655,627               |
| Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo                                                   |             | (7,738,126)           | (2,106,144)           |
| Adquisición de diferidos                                                                        |             | (12,566,478)          | (10,597,029)          |
| Disminución de inmuebles, mobiliario y equipo                                                   |             | 0                     | (1,053,992)           |
| <b>Flujo neto de efectivo usados en las actividades de inversión</b>                            |             | <b>(170,927,604)</b>  | <b>(983,403,729)</b>  |
| <b>Flujo de efectivo usados en las actividades de financiamiento</b>                            |             |                       |                       |
| Obligaciones financieras nuevas                                                                 |             | 1,000,000,000         | -                     |
| Pago de obligaciones financieras                                                                |             | (676,236,615)         | (446,527,582)         |
| Aportes de capital recibidos en efectivo                                                        |             | 159,139,623           | 156,965,465           |
| Liquidaciones y traslado de aporte capital de asociados                                         |             | (143,522,252)         | (214,701,885)         |
| Aplicación en reservas                                                                          |             | -                     | 7,881,975             |
| Superávit por revaluación de propiedad, mobiliario y equipo                                     |             | -                     | -                     |
| Pago de excedentes a asociados                                                                  |             | (71,842,397)          | -                     |
| Aportes patrimoniales capitalizables                                                            |             | 47,080                | -                     |
| Capitalizacion de excedentes                                                                    |             | (7,982,489)           | -                     |
| <b>Flujo neto de efectivo provistos en las actividades de financiamiento</b>                    |             | <b>259,602,951</b>    | <b>(496,382,027)</b>  |
| <b>Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>                     |             | <b>92,953,927</b>     | <b>196,585,480</b>    |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período</b>                             |             | <b>377,398,996</b>    | <b>238,666,693</b>    |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>                                 | <b>5</b>    | <b>470,352,923</b>    | <b>435,252,173</b>    |

Msc Emilio Hernandez Fuentes  
Gerente General

Lic. Randall Vargas Muñoz  
Contador General  
CPI 18762

Lic. Luis Diego Obando Fonseca  
Auditor Interno

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

Céd. 3004066984  
COOPERATIVA UNIVERSITARIA DE  
AHORRO Y CREDITO R.L.  
Atención: SUPERINTENDENCIA GENERAL  
DE ENTIDADES FINANCIERAS  
Registro Profesional: 18762  
Contador: VARGAS MUÑOZ RANDALL  
Estado de Flujo de Efectivo  
2025-10-28 15:28:00 - 0000



TIMBRE 300.0 COLONES



VERIFICACIÓN: 1hdaPFq  
<https://timbres.contador.co.cr>

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

30 de setiembre de 2025

**Nota 1. Resumen de operaciones**

La Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L, (en adelante “la Cooperativa”), con domicilio en el cantón central de Heredia, 25 metros al sur del Banco Popular; se constituyó el 17 de diciembre de 1975, de conformidad con la legislación costarricense, La Cooperativa se encuentra regulada por lo dispuesto en la Ley de Asociaciones Cooperativas 4179 y 6756, la Ley de Crédito 7391, Código de trabajo, Además, debe de cumplir con las normas y disposiciones establecidas por la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF),

La Cooperativa es una unidad económica independiente, y no pertenece a ningún conglomerado o grupo financiero, Está conformada por: a) profesionales y funcionarios que laboren para entidades del sector público o privado, b) pensionados o jubilados y c) funcionarios,

De acuerdo con el estatuto la Cooperativa es una empresa cooperativa de ahorro y crédito en la cual existe identidad entre sus clientes – dueños, cuya misión es brindar servicios financieros Cooperativos, oportunos y efectivos con un amplio compromiso social para el crecimiento y beneficio familiar, solidario e institucional de sus Asociados y Asociadas, Los objetivos son: a) promover el bienestar económico, social y cultural de sus asociados mediante la utilización de su capital y esfuerzos conjuntos, b) brindar oportunidades de crédito a sus asociados, c) estimular el ahorro sistemático entre sus asociados, d) facilitar a sus asociados una mayor capacitación mediante una adecuada educación cooperativa y empresarial, e) fomentar la expansión e integración del movimiento cooperativo, f) velar por la aplicación y cumplimiento de la ley, el Estatuto y los reglamentos pertinentes,

Al 30 de setiembre de 2025, la Cooperativa cuenta con 18 funcionarios (14 al 31 de diciembre de 2024 y 17 al 30 de setiembre de 2024), no posee agencias y no posee cajeros automáticos bajo su control, La información relevante acerca de la entidad como los servicios prestados se encuentran en el sitio web oficial: [www.cooperativauniversitaria.fi.cr](http://www.cooperativauniversitaria.fi.cr),

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

**Nota 2, Políticas contables significativas**

(a) Bases para la preparación de los estados financieros

i. *Declaración de conformidad*

Los estados financieros han sido preparados con base en las disposiciones legales, reglamentarias y normativa contable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF),

Estas disposiciones están contenidas en el Acuerdo CONASSIF 6-18 “Reglamento de Información Financiera” (RIF), que entró en vigor a partir del 01 de enero de 2020, el cual tiene como objetivo regular la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera y sus interpretaciones; estableciendo que las mismas deben ser aplicadas en su totalidad, excepto por los tratamientos prudenciales o regulatorios indicados dentro del Reglamento,

Estos estados financieros fueron analizados y aprobados por el Consejo de Administración el 28 de octubre de 2025, mediante el Acuerdo 3, CA-SO-2025-41,

ii. *Bases de medición*

Los estados financieros han sido preparados con base en el costo histórico, con excepción de lo siguiente:

- Los activos mediados al valor razonable y costo amortizado,
- Los bienes inmuebles se mantienen a su costo revaluado,

iii. *Moneda de presentación*

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones costarricenses (¢), la unidad monetaria de la Republica de Costa Rica, de acuerdo con lo establecido en el RIF,

(b) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos registrados de activos, pasivos, ingresos y gastos, Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones,

Los estimados 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 y en cualquier período futuro que se afecte,

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

En particular, las siguientes notas describen la información concerniente a las áreas significativas que producen incertidumbre en las estimaciones y juicios adoptados al aplicar las políticas contables que tienen el efecto más significativo en el monto reconocido en los estados financieros,

- Deterioro de activos no financieros – nota 2,i
- Reevaluación de los activos fijos – nota 2,g
- Estimación por deterioro de la cartera de crédito – nota 2,f

(c) Moneda extranjera

i. *Transacciones en moneda extranjera*

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones costarricenses a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del balance general, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas,

Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el año son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones, Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en los resultados del año,

ii. *Unidad monetaria y regulaciones cambiarias*

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones costarricenses (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica y su moneda de presentación, tal y como lo requieren las normas que conforman la base de preparación de los estados financieros,

Conforme a lo establecido en el Reglamento de Información financiera (RIF), 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 que prevalezca en el momento en que se realice la operación para el registro contable de la conversión de moneda extranjera a la moneda oficial “colon”,

Al cierre de cada mes, se utiliza el tipo de cambio de referencia que corresponda según el párrafo anterior, vigente al último día de mes para el reconocimiento del ajuste por diferencial cambiario en las partidas monetarias en moneda extranjera, Se detalla como sigue:

| Tipo de cambio | Al 30 de setiembre de<br>2025 | Al 31 de diciembre de<br>2024 | Al 30 de setiembre de<br>2024 |
|----------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Venta          | 506,00                        | 512,73                        | 522,87                        |
| Compra         | 498,65                        | 506,66                        | 516,86                        |

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

iii. *Método de valuación de activos y pasivos*

Al 30 de setiembre de 2025, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de venta de ₡506,00 por US\$1,00 (₡512,73 por US\$1,00 en diciembre 2024 y 522,87 por US\$1,00 en setiembre 2024), Lo anterior, de conformidad con las regulaciones establecidas por el Banco Central de Costa Rica,

(d) Instrumentos financieros

La Cooperativa ha adoptado la NIIF 9 “Instrumentos Financieros” emitida en julio de 2014 con fecha de aplicación inicial de 1° de enero de 2020, esto de acuerdo con las disposiciones regulatorias del CONASSIF, a excepción de la medición de las perdidas crediticias esperadas, las cuales se continuaran calculando con la regulación prudencial emitida para la cartera de crédito y créditos contingentes (Acuerdos 1-05 “Reglamento para la Clasificación de Deudores” y el Acuerdo 19-16 “Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contracíclicas), Los requerimientos de la NIIF 9 representan un cambio importante comparando con la NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, La nueva norma requiere cambios en la contabilidad de los activos financieros y en ciertos aspectos de contabilidad de los pasivos financieros,

i. *Reconocimiento y medición inicial*

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

Los instrumentos financieros se reconocen en la fecha de liquidación, que es la fecha en que la Cooperativa se convierte en parte de las disposiciones contractuales del instrumento,

Los activos y pasivos financieros se valúan inicialmente a su valor razonable, Los costos de la transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros, excepto por los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, se adiciona o reducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, en su caso, en el reconocimiento inicial, Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos y pasivos financieros a su calor razonable con cambios en resultados se reconocen inmediatamente en resultados,

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

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

- Costo amortizado: si una entidad, de acuerdo con su modelo de negocio y el marco regulatorio vigente, clasifica una parte de su cartera de inversiones en cartera de inversiones en esta categoría, revelará:
  - i. el valor razonable de los activos financieros clasificados en esta categoría, en los estados financieros trimestrales y en el estado financiero anual auditado; y
  - ii. la ganancia o pérdida que tendría que haber sido reconocida en el resultado del periodo, para los estados financieros indicados en el acápite anterior,
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral,
- Valor razonable con cambios en resultados: en esta categoría se deben registrar las participaciones en fondos de inversión abiertos,

Los préstamos son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo y generalmente originando fondos a un deudor en calidad de préstamos, Los préstamos son inicialmente medidos al valor razonable más los costos de origen y cualquier medición subsecuente al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva,

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, y se contabilizan como ingresos bajo el método contable de acumulación, Adicionalmente, se tiene la política de no acumular intereses sobre aquellos préstamos cuyo capital o intereses esté atrasado en más de 180 días,

Los préstamos en no acumulación de intereses se presentan a su valor estimado de recuperación aplicando la política de deterioro,

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar se registran al costo amortizado,

ii. *Clasificación*

Las inversiones al valor razonable con cambios en resultados son aquellas que la Cooperativa, mantiene con el propósito de generar utilidades en el corto plazo aprovechando las fluctuaciones de precio y los márgenes de intermediación,

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Las inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral son aquellos activos financieros que no se han mantenido para negociar, no han sido originados por la Cooperativa, ni se van a mantener hasta su vencimiento,

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

*i. Reconocimiento*

La Cooperativa, reconoce los activos provenientes de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral, en el momento en que se compromete a adquirir tales activos, A partir de esa fecha, cualquier ganancia o pérdida originada de los cambios en el valor razonable de los activos se reconoce en el patrimonio,

*ii. Medición*

Los instrumentos financieros se miden inicialmente a su valor razonable que incluye los costos de transacción,

Posterior al reconocimiento inicial, todos los activos negociables y provenientes de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral, se miden al valor razonable, excepto por las inversiones que no se cotizan en un mercado activo y cuyo valor razonable no se pueda medir de manera confiable, las cuales se registran al costo, incluyendo los costos de transacción menos las pérdidas por deterioro,

Todos los activos y pasivos financieros no negociables, préstamos y cuentas por cobrar, se miden al costo amortizado menos las pérdidas por deterioro, Cualquier prima o descuento se incluyen en el valor en libros del instrumento relacionado y se amortiza llevándolo al ingreso/gasto financiero,

*iii. Principios de medición del valor razonable*

El valor razonable de los instrumentos financieros se basa en su precio de mercado cotizado a la fecha de los estados financieros, sin incluir cualquier deducción por concepto de costos de transacción,

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

iv. *Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores*

Las ganancias y pérdidas producidas por una modificación en el valor razonable de los activos disponibles para la venta se reconocen directamente en el patrimonio hasta que una inversión se considere deteriorada, en cuyo momento la pérdida se reconoce en el estado de resultados integral, En el caso de la venta, cobro o disposición de los activos financieros, la ganancia o pérdida acumulada que se reconoce en el patrimonio se transfiere al estado de resultados integral,

v. *Liquidación de activos y pasivos financieros*

Un activo financiero se da de baja cuando la Cooperativa, 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,

vi. *Compensación de saldos*

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

(e) Efectivo y equivalentes de efectivo

La Cooperativa considera como efectivo y equivalentes a efectivo el saldo del rubro de disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en valores con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a 90 días, negociables en una bolsa de valores regulada,

(f) Estimación por deterioro de la cartera de crédito

i. *Estimación bajo el acuerdo CONASSIF 14-21 (Vigente a partir de enero 2024)*

A partir del 01 de enero de 2024, la cartera de créditos se valúa con la **Metodología Estándar** de conformidad con las disposiciones establecidas por los supervisores según lo indicado en el Acuerdo CONASSIF 14-21 “Reglamento sobre cálculo de estimaciones crediticias”, dentro de las disposiciones de esta normativa se indica que la entidad debe mantener registrado contablemente al cierre de cada mes, como mínimo, el monto de la “Estimación específica” a que hace referencia el Capítulo III de este reglamento, para el cálculo esta estimación es relevante se tenga claro lo indicado el Capítulo I, Capítulo II de este mismo reglamento, por lo anterior se revela la siguiente información :

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

**I. Segmentación**

*a) Segmentación de la cartera de crédito*

La cartera de crédito debe clasificarse en los siguientes segmentos:

1. Créditos para vehículos a personas físicas,
2. Créditos consumo regular,
3. Créditos para vivienda a personas físicas,

*La Cooperativa no mantiene actualmente líneas de crédito para personas jurídicas, ni empresariales, así como revolutivos de consumo a personas físicas,*

**II. Categorías de Calificación**

*a) Categorías de riesgo*

La Cooperativa debe calificar individualmente en categorías de riesgo, las operaciones crediticias a los deudores, según corresponda a su clasificación en el segmento indicados en inciso *a) Segmentación de la cartera de crédito*, para efectos de la metodología estándar que es la utilizada por la Cooperativa, 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 de categoría 8 a la de mayor riesgo de crédito,

*b) Clasificación del comportamiento de pago histórico*

La Cooperativa clasificará el comportamiento de pago histórico (CPH) según los siguientes niveles:

1. Nivel 1: el comportamiento de pago histórico es buen,
2. Nivel 2: el comportamiento del pago histórico es aceptable,
3. Nivel 3: el comportamiento de pago histórico es deficiente,

*c) Calificación de riesgo*

La Cooperativa calificara los créditos clasificados en el segmento indicados en inciso *a) Segmentación de la cartera de crédito* 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*, Lo anterior, según los siguientes cuadros:

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

1. Segmentos de créditos de vivienda, créditos de vehículos y créditos de consumo regular:

| <i>Etapas</i> | <i>Categoría</i> | <i>Morosidad de la<br/>operación</i> | <i>CPH</i>                  |
|---------------|------------------|--------------------------------------|-----------------------------|
| 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                      |                             |

Las ocho categorías de riesgo indicadas en los cuadros anteriores se asocian con las siguientes tres etapas de clasificación consistentes con la Noma Internacional de Información Financiera 9 (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 2,

**Etapa 2:** Operaciones en vigilancia especial, se observa incremento significativo de riesgo 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 existen una alta probabilidad de incumplimiento de pago, Incluye categorías 5, 6, 7 y 8,

Para la constitución de estimaciones de créditos las operaciones en Etapa 3 se consideran en incumplimiento,

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

d) Calificación directa en categoría de riesgo 8.

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

1. Las operaciones con saldos sobre los que se hayan exigido judicialmente su reembolso mediante la ejecución de garantía, aunque estén garantizados, así como las operaciones sobre las que el deudor haya suscitado litigio de cuya resolución dependa su cobro,
2. 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,
3. Las operaciones de los titulares que estén declarados o se constatare que se van a declarar en concurso de acreedores sin petición de liquidación,
4. Las operaciones respaldadas con garantías concedidas a avaladas 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 o irrecuperable de su solvencia, aun cuando el beneficiario del aval no haya reclamado su pago,

Las operaciones que pasen a tener alguna de las condiciones indicadas anteriormente se consideran en incumplimiento para el cómputo de estimaciones,

**III. Cálculo de las estimaciones**

La Cooperativa debe calcular el monto de la estimación de cada operación de crédito de la siguiente forma:

$$\text{Estimación requerida} = \text{EAD}_R \times \text{LGD}_R \times \text{TI}$$

**Donde:**

**EAD<sub>R</sub>:** Exposición en caso de incumplimiento, regulatoria,

**LGD<sub>R</sub>:** Pérdida en caso de incumplimiento a ser utilizada en el cálculo de las estimaciones específicas,

**TI:** Tasa de incumplimiento del deudor u operación,

Se detalla a continuación cada una de las variables:

a) Exposición en caso de incumplimiento (EAD<sub>R</sub>)

La exposición en caso de incumplimientos para los créditos directos será igual al saldo total adeudado de la operación, el cual consiste en la suma del saldo principal directo, intereses, otros productos y cuentas por cobrar asociados la operación de crédito,

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

*b) Perdida dado incumplimiento regulatorio para cálculo de estimaciones ( $LGD_R$ )*

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

1. En caso de colaterales reales, tales como bienes inmuebles o inmuebles se calcula de la siguiente forma:

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

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

**Donde:**

**LGD min:** Valor mínimo de LGD de 10%,

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

**LGD regulatoria ( $LGD_R$ ):** Pérdida en caso de incumplimiento a ser utilizada en el cálculo de las estimaciones específicas,

**EAD<sub>R</sub>:** Exposición en caso de incumplimiento, regulatoria,

2. En caso de colaterales financieros y otros derechos de cobro, la LGD regulatoria se calcula de la siguiente forma:

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

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

**Donde:**

**LGD min:** Valor mínimo de LGD de 5%,

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

**LGD regulatoria ( $LGD_R$ ):** Pérdida en caso de incumplimiento a ser utilizada en el cálculo de las estimaciones específicas,

**EADR:** Exposición en caso de incumplimiento, regulatoria

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

c) Tasa de Incumplimiento (TI)

La tasa de incumplimiento regulatorio, por segmento y categoría, se indica en el siguiente cuadro:

| Segmento             | Categorías |       |       |     |     |     |     |      |
|----------------------|------------|-------|-------|-----|-----|-----|-----|------|
|                      | 1          | 2     | 3     | 4   | 5   | 6   | 7   | 8    |
| Créditos de consumo  | 1,00%      | 3,50% | 7,50% | 15% | 25% | 50% | 75% | 100% |
| Créditos vehiculares | 0,50%      | 3,50% | 7,50% | 15% | 25% | 50% | 75% | 100% |
| Créditos de vivienda | 0,50%      | 3,50% | 7,50% | 15% | 25% | 50% | 75% | 100% |

La Cooperativa no mantiene dentro su cartera de crédito, créditos revolutivos de consumo ni empresariales,

ii. **Estimación Contracíclica**

Esta estimación se aplica sobre aquella cartera crediticia que no presenta indicios de deterioros actuales, se determina por el nivel esperado de estimaciones en periodos de recesión económica y cuyo propósito consiste en mitigar los efectos del ciclo económico sobre los resultados financieros derivados de la estimación por impago de cartera de crédito,

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

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

Donde:

$Pcc_{it}$  = Saldo de estimación contracíclica para la entidad financiera i, en el mes correspondiente (t),  
 $M$  = Porcentaje mínimo mantenido como estimación contracíclica, calculado para el conjunto de entidades supervisadas por SUGEF,

$Car_{it}$  = Saldo total adeudado correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2 para la entidad financiera i, por mes correspondiente (t)

$C_i$  = Resultado del cociente estimaciones específicas dividido entre el saldo total adeudado de la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, esperado durante la fase de recesión, calculado para la entidad financiera i, cuyo cálculo se dispone en el artículo 7,

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

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

Para el cumplimiento de dicha fórmula, a nivel individual cada entidad debe determinar el monto de la estimación contracíclica aplicable " $Pcc_{it}$ ", multiplicando el porcentaje de estimación contracíclica requerido " $Ecc\%_{it}$ ", por el saldo total adeudado, correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, según las siguientes fórmulas:

$$Ecc\%_{it} = C_i + M - Pesp_{it}$$

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

El nivel porcentual mínimo requerido de estimación contracíclica " $M$ " será definido y modificado por el Superintendente, con base en elementos de riesgos sistémicos o temas de interés macroprudenciales,

Se registrará al cierre de cada mes, un monto de estimación contracíclica que como mínimo sea igual al monto determinado en el artículo cuatro del Reglamento SUGEF 19-16, Se puede registrar montos adicionales, siempre que el propósito sea el de atenuar periodos de recesión económica y se cuente con el sustento técnico razonable para la cuantía registrada, Las estimaciones contracíclicas se registran en la cuenta analítica 139,02, M,02 "(Componente contracíclico)",

La disminución de la estimación contracíclica genera un ingreso, mientras que la acumulación de la estimación contracíclica genera un gasto,

El ajuste mensual contable de la estimación contracíclica, calculada de acuerdo con el modelo planteado en el artículo 4 del Reglamento SUGEF 19-16, estará condicionado a dos límites relacionados con la utilidad del mes en curso, dichos límites son los siguientes:

- a) Limite a los gastos por incremento de la estimación contracíclica, mediante el ajuste de aumento a la cuenta analítica 139,02, M,02 "(Componente contracíclico)" se podrá disminuir como máximo hasta un cuarto de la utilidad del mes,
- b) Limite a los ingresos por disminución de la estimación contracíclica: el ajuste por disminución a la cuenta analítica 139,02, M,02 "(Componente contracíclico)" deberá suspenderse una vez que la utilidad del mes alcance un monto igual a un cuarto del promedio de la utilidad de los últimos 24 meses,

Entiéndase como utilidad, la utilidad mensual antes de impuesto generada únicamente durante el mes en curso, sin considerar el acumulado de meses anteriores,

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Según lo dispuesto en el en el Transitorio V del Acuerdo SUGEF 19-16 “Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contracíclicas”, a partir del 1º de enero 2023 y hasta el 31 de diciembre de 2023, la Cooperativa debe registrar de forma mensual el gasto por componente contracíclico equivalente a un mínimo del 7% del resultado positivo de la diferencia entre el saldo de las cuentas 500 “Ingresos” menos 400 “Gastos” más 450 “Impuestos y participaciones sobre la utilidad”, hasta que el saldo de la cuenta analítica “139,02,M,02 (Componente contracíclico)” alcance el monto correspondiente a Pccit, según el artículo 4 de dicho reglamento,

Según lo dispuesto en el en el Transitorio VI del Acuerdo SUGEF 19-16 con fecha de corte al 31 de enero de 2024, la entidad deberá reclasificar el saldo de la cuenta 139,02, M,04 (Componente Genérico para Cartera de Créditos Transitorio) hacia la cuenta 139,02, M,02 (Componente contracíclico), Dicho movimiento contable será por el saldo total de la cuenta 139,02, M,04, o hasta por el monto necesario para completar el monto de Pccit,

La Cooperativa al 31 de enero de 2024, no alcanza el monto correspondiente a Pccit, por lo que adopta el registro gradual dado en el transitorio VII, del Acuerdo SUGEF 19-16:

| Fecha                                   | Porcentaje mínimo requerido para el monto total de Pccit |
|-----------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| A más tardar el 31 de diciembre de 2024 | 25%                                                      |
| A más tardar el 31 de diciembre de 2025 | 50%                                                      |
| A más tardar el 31 de diciembre de 2026 | 75%                                                      |
| A más tardar el 31 de diciembre de 2027 | 100%                                                     |

Al 30 de setiembre de 2025, se mantiene registrado un monto de ¢71,477,902, se mantiene un 19,12% de exceso de la estimación contracíclica regulatoria requerida que asciende a ¢57,809,143,

(g) Propiedades, mobiliario y equipo

i. *Activos propios*

Las propiedades, 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 cuando se incurrén,

Las propiedades (terrenos e inmuebles) son objeto de ajustes por revaluación, al menos cada cinco años mediante un avalúo hecho por un perito independiente, El efecto de esta reevaluación es llevado al patrimonio,

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

El valor en libros de los activos de la Cooperativa es revisado por la Administración en la fecha de cada balance de situación con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro, De haber tal indicación se estima el monto recuperable de ese activo, La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros del activo excede su monto recuperable y se reconoce en el estado de resultados,

El monto recuperable de los activos equivale al más alto obtenido después de comparar el precio neto de venta con el valor en uso, El precio neto de venta es el valor que se obtiene en transacción libre y transparente, El valor en uso corresponde al valor actual de los flujos y desembolsos de efectivo futuros que se derivan del uso continuo del activo y de su disposición al final

*ii. Derechos de Uso*

Los arrendamientos que tiene la Cooperativa son operativos principalmente por el alquiler de equipos de cómputo, Los contratos son cancelables y no implican contingencias que deban ser reveladas en los estados financieros,

*Desembolsos posteriores*

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

*iii. 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:

|                     |         |
|---------------------|---------|
| Edificio            | 50 años |
| Vehículos           | 10 años |
| Mobiliario y equipo | 10 años |
| Equipo cómputo      | 3 años  |
| Licencias           | 1 año   |
| Software            | 5 años  |

*iv. Superávit por revaluación*

El valor de los activos fijos se revisa mediante avalúos de peritos independientes los cuales deben efectuarse al menos una vez cada cinco años,

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, El traslado del superávit por revaluación a los resultados acumulados de ejercicios anteriores no se registra a través del estado de resultados integral,

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

(h) Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos por la Cooperativa se registran al costo inicial menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro,

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, En el caso de programas de cómputo, la vida estimada es de 5 años,

(i) 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 haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo, 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,

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,

El valor en uso corresponde al valor actual de los flujos y desembolsos de efectivo futuros que se derivan del uso continuo de un activo y de su disposición al final,

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,

(j) Valor razonable

La determinación de valor razonable para activos y pasivos financieros para los cuales no se dispone de precios de mercado, requiere el uso de técnicas de valuación, 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 su liquidez, concentración de factores inciertos de mercado, supuestos de precios y otros factores que pueden afectar el instrumento específico,

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Las técnicas de valuación incluyen modelos de valor presente de flujos de efectivo descontados, comparación de instrumentos similares, para los cuales si existen precios observables de mercado y otros modelos de valuación, Para cada tipo de instrumento y dependiendo de la complejidad de cada tipo, la cooperativa determina el modelo apropiado para que refleje el valor razonable para cada tipo de instrumento, Estos valores no pueden ser observados como precios de mercado para la valoración de juicio implícito, Los modelos utilizados son revisados periódicamente con el fin de actualizar los factores y poder obtener un valor que permita su valoración, La Administración de la Cooperativa considera que estas valoraciones son necesarias y apropiadas para presentar los instrumentos adecuadamente en los estados financieros,

(k) Bienes mantenidos para la venta

Los bienes mantenidos para la venta corresponden a bienes propiedad de la entidad cuyo destino es su realización o venta, Se registran los bienes recibidos en dación de pago y adjudicados en remates judiciales, los bienes adquiridos para ser entregados en arrendamiento financiero y arrendamiento operativo, bienes producidos para la venta, inmuebles, mobiliario y equipo fuera de uso y otros bienes mantenidos para la venta,

Los bienes mantenidos para la venta deben ser valorados al menor valor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta,

Para determinar el valor libros la Cooperativa realiza el registro de una estimación a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del bien, Este registro contable iniciará a partir del cierre del mes en que el bien fue:

- adquirido,
- producido para su venta o arrendamiento o
- dejado de utilizar,

Para los bienes mantenidos para la venta que no fueren vendidos en el plazo de dos años, contados desde la fecha de su adquisición, de finalización de la producción o de su retiro del uso, según corresponda, se debe registrar una estimación equivalente a su valor contable,

Mediante el comunicado C,N,S, 413-10 del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, se establece sin excepción, que el registro contable de la estimación deberá constituirse gradualmente a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el cien por ciento del valor contable del bien, y su registro iniciará a partir del cierre de mes en que el bien fue adquirido, producido para su venta o dejado de utilizar,

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

i. *Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos*

En el momento que se venda un bien adjudicado registrado en esta cuenta se aplicará lo dispuesto en la Ley N° 4631 Utilidades Netas por venta de Bienes Adjudicados en Remate por las entidades supervisadas por la Superintendencia General de Entidades Financieras y la reglamentación emitida al efecto,

(l) Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance general, cuando la Cooperativa adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación, La provisión realizada es aproximada a su valor de cancelación, no obstante, puede diferir del monto definitivo,

(m) Participación sobre los excedentes

De acuerdo con los estatutos 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:

| Detalle                   | Porcentaje |
|---------------------------|------------|
| CENECOOP                  | 2,50%      |
| CONACOOOP                 | 1,00%      |
| Organismos de Integración | 1,00%      |

(n) Aportaciones de capital por pagar

De conformidad con el artículo 17 del Acuerdo SUGEF 30-18 Reglamento de Información Financiera, la Cooperativa debe 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 la Cooperativa, se registrara 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,

Éstos serán medidos posteriormente al costo amortizado y se actualizará este valor en función en el cambio proporcional en los activos netos de la cooperativa hasta el cierre del periodo fiscal anterior a la fecha de la liquidación,

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

(o) 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,

(p) Reservas

De conformidad con los estatutos y los artículos N°81, 82 y 83 de la Ley de Asociaciones Cooperativas, la Cooperativa, destina parte de los excedentes netos anuales a las siguientes reservas estatutarias:

- i. 10% para la formación de la reserva legal,
- ii. 6% 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. Para la formación de una reserva de fortalecimiento patrimonial, llamada Reserva de Fortalecimiento Económico Institucional, La Asamblea General de Asociados 043-2018 del 07 de marzo de 2018, acuerda eliminar las retenciones futuras del 10% de los excedentes de cada periodo fiscal, correspondiente a la reserva de fortalecimiento económico,

A partir del 01 de enero de 2020, las reservas patrimoniales que por ley o creadas voluntariamente por la Cooperativa 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, bienestar social y voluntarias 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 Cooperativa dentro de su marco normativo,

(q) 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 Cooperativa Universitaria, según acuerdo de La Asamblea General de Asociados 043-2018 del 07 de marzo de 2018, el aporte ordinario obligatorio corresponde al 1,5% del salario bruto mensual,

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

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 la Cooperativa, se registrará 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,

(r) 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, la Cooperativa se encuentra exenta del pago de impuesto sobre la renta,

A partir del 01 de julio de 2019 entro a regir la Ley N°9635 Fortalecimiento de las Finanzas Públicas manifiesta los siguientes cambios:

Los excedentes o utilidades pagados por cooperativas u otras similares a sus asociados están sujetos a una tarifa del diez por ciento (10%),

En todos los casos el impuesto retenido o pagado tendrá el carácter de único y definitivo, con las salvedades establecidas en esta ley,

Con respecto a los ahorros, la ley 9635 indica lo siguiente:

- i. Los intereses generados por los Certificados de ahorro a plazo pasaran de estar exentos a pagar un 13%,
- ii. Los ahorros programados pagarán un 8% cuando los intereses sobrepasen el 50% de un salario base de ley (¢231,100 actualmente),
- iii. Los ahorros en cuentas a la vista se mantendrán exentos,
- iv. El impuesto se paga en el momento de la liquidación del ahorro,

(s) 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 que tienen atraso de más de 180 días se sigue el criterio de suspender el registro del ingreso por intereses hasta que se haga efectivo, El principal y los intereses acumulados por esas colocaciones, créditos y otras cuentas por cobrar requieren una estimación conforme las disposiciones de la SUGEF,

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

La amortización de primas y descuentos sobre las inversiones se debe registrar por el método del interés efectivo,

*ii. Ingreso por comisiones*

Las comisiones se originan por servicios que presta la Cooperativa, Las comisiones se reconocen cuando el servicio es brindado, Hasta el 31 de diciembre de 2013, las comisiones cobradas por los créditos otorgados se diferían en la vida del crédito cuando la comisión fuera mayor que los costos incurridos para el otorgamiento del crédito,

A partir del 1 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 se reconocen como ingresos por comisiones conforme se difieren,

*(t) Beneficios a empleados*

La Cooperativa, no tiene planes de beneficios definidos para sus empleados excepto los requeridos por la legislación laboral,

*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,

*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,

*Aguinaldo*

La legislación costarricense requiere el pago de un doceavo del salario mensual por cada mes trabajado, Este pago se efectúa en el mes de diciembre y se le paga al empleado, independientemente si es despedido o no, La entidad registra mensualmente una cuenta por pagar para cubrir desembolsos futuros por este concepto,

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

**Nota 3, Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones**

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

| Activos restringidos                                                  | Setiembre 2025  | Diciembre 2024 | Setiembre 2024 | Causa de restricción                    |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|----------------|-----------------------------------------|
| Cuenta corriente colones                                              | ¢ 192,500,000   | 266,000,000    | -              | Encaje mínimo legal                     |
| Disponibilidades restringidas                                         | ¢ 170,000,000   | -              | -              | EML-Garantía contingente FGD            |
| Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral | ¢ 1,607,000,000 | 1,455,000,000  | 1,816,000,000  | Reserva de liquidez                     |
| Instrumentos financieros vencidos y restringidos                      | ¢ 64,759,500    | 65,228,000     | 65,480,000     | Fondo Garantía Deposito                 |
| Inversiones al costo amortizado                                       | ¢ -             | 15,485,169     | 15,485,168     | Depósitos en garantía                   |
| Cartera de crédito                                                    | ¢ 6,345,762,694 | 7,299,478,585  | 8,107,448,089  | Cedida en garantía por medio de pagarés |

**Nota 4, Saldos y transacciones con partes relacionadas**

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

|                                       | Setiembre 2025 | Diciembre 2024 | Setiembre 2024 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| <b><u>Activos:</u></b>                |                |                |                |
| Cartera de crédito                    | ¢ 221,027,029  | 231,544,516    | 324,618,830    |
| <b><u>Pasivos:</u></b>                |                |                |                |
| Captaciones a la vista y a plazo      | ¢ 55,901,021   | 44,321,734     | 44,378,665     |
| <b><u>Gastos:</u></b>                 |                |                |                |
| Beneficios a directores a corto plazo | ¢ 19,037,567   | 26,349,835     | 46,944,601     |

En partes relacionadas se toma en cuenta los integrantes del Consejo de Administración y Gerencia General,

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

**Nota 5, Efectivo y equivalentes de efectivo**

Para efectos de conciliación con estado de flujo de efectivo, el efectivo y los equivalentes de efectivo, se detalla como sigue:

|                                                        | Setiembre 2025       | Diciembre 2024     | Setiembre 2024     |
|--------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|--------------------|
| <b><u>Disponibilidades:</u></b>                        |                      |                    |                    |
| Efectivo                                               | ¢ 2,584,938          | 3,992,528          | 3,644,226          |
| Depósitos a la vista en el BCCR                        | 203,382,455          | 288,254,801        | 305,932,812        |
| Depósitos a la vista en entidades financieras del país | 94,385,530           | 85,151,667         | 125,675,135        |
| Disponibilidades restringidas                          | 170,000,000          | -                  | -                  |
|                                                        | ¢ <u>470,352,923</u> | <u>377,398,996</u> | <u>435,252,173</u> |

La Cooperativa al 30 de setiembre de 2025, mantiene inversiones con vencimientos menores a noventa días por un monto de ¢2,246,311,672 (¢ 1,990,652,268 al 31 de diciembre de 2024 y ¢2,070,017,385 al 30 de setiembre de 2024),

**Nota 6, Inversiones en instrumentos financieros**

Las inversiones en instrumentos financieros se clasifican como sigue:

|                                                                       | Setiembre 2025         | Diciembre 2024       | Setiembre 2024       |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------|----------------------|
| Inversiones al valor razonable con cambios en resultados              | ¢ 639,311,671          | 510,038,100          | 254,017,385          |
| Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral | 1,607,000,000          | 1,455,000,000        | 1,816,000,000        |
| Inversiones al costo amortizado                                       | -                      | 15,485,169           | 15,485,168           |
| Inversiones financieros vencidos y restringidos                       | 64,759,500             | 65,228,000           | 65,398,500           |
| Productos por cobrar                                                  | 454,358                | 2,858,479            | 6,796,497            |
|                                                                       | ¢ <u>2,311,525,530</u> | <u>2,048,609,748</u> | <u>2,157,779,050</u> |

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Un detalle de las inversiones en instrumentos financieros es como sigue:

**Al 30 de setiembre de 2025**

| Emisor                                                                      | Instrumento     | Nº<br>Participaciones o<br>tasa | Vencimiento | Monto                         |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------------------------|-------------|-------------------------------|
| <b>Inversiones al valor razonable con cambios en resultados:</b>            |                 |                                 |             |                               |
| <i>Sector público y privado en colones:</i>                                 |                 |                                 |             |                               |
| BP SAFIS                                                                    | Fondo Inversión | 64,303,270                      | Vista       | ¢ 213,103,532                 |
| BCR SAFIS                                                                   | Fondo Inversión | 49,221,559                      | Vista       | 213,105,475                   |
| INS SAFIS                                                                   | Fondo Inversión | 46,411,263                      | Vista       | 213,102,665                   |
| Total inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral |                 |                                 |             | <u>639,311,672</u>            |
| <b>Inversiones al valor razonable con cambios en ORI:</b>                   |                 |                                 |             |                               |
| <i>Sector público y privado en colones:</i>                                 |                 |                                 |             |                               |
| BCCR                                                                        | CDP             | 3,00%                           | 16/10/2025  | 35,000,000                    |
| BCCR                                                                        | CDP             | 2,75%                           | 1/10/2025   | 995,000,000                   |
| BCCR                                                                        | CDP             | 2,75%                           | 1/10/2025   | <u>577,000,000</u>            |
| Total inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral |                 |                                 |             | <u>1,607,000,000</u>          |
| <b>Instrumentos financieros vencidos y restringidos</b>                     |                 |                                 |             |                               |
| <i>,Sector público y privado en colones:</i>                                |                 |                                 |             |                               |
| BCCR                                                                        | BEM             | 3,77%                           | 01/04/2026  | 54,785,500                    |
| BCCR                                                                        | BEM             | 3,40%                           | 04/03/2026  | <u>9,974,000</u>              |
| Total inversiones instrumentos financieros y restringidos                   |                 |                                 |             | 64,759,500                    |
| Productos por cobrar                                                        |                 |                                 |             | <u>454,358</u>                |
| Total inversiones en instrumentos financieros                               |                 |                                 |             | ¢ <u><u>2,311,525,530</u></u> |

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

**Al 31 de diciembre de 2024**

| Emisor                                                                      | Instrumento     | N°<br>Participaciones o<br>tasa | Vencimiento | Monto                         |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------------------------|-------------|-------------------------------|
| <b>Inversiones al valor razonable con cambios en resultados:</b>            |                 |                                 |             |                               |
| <i>Sector público y privado en colones:</i>                                 |                 |                                 |             |                               |
| BP SAFIS                                                                    | Fondo Inversión | 78,214,158                      | Vista       | ¢ 254,591,711                 |
| INS SAFIS                                                                   | Fondo Inversión | 56,599,761                      | Vista       | 255,446,389                   |
| Total inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral |                 |                                 |             | <u>510,038,100</u>            |
| <b>Inversiones al valor razonable con cambios en ORI:</b>                   |                 |                                 |             |                               |
| <i>Sector público y privado en colones:</i>                                 |                 |                                 |             |                               |
| BCCR                                                                        | CDP             | 3,25%                           | 18/2/2025   | 230,000,000                   |
| BCCR                                                                        | CDP             | 3,25%                           | 21/1/2025   | 250,000,000                   |
| BCCR                                                                        | CDP             | 3,25%                           | 14/1/2025   | 335,000,000                   |
| BCCR                                                                        | CDP             | 3,25%                           | 2/1/2025    | <u>640,000,000</u>            |
| Total inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral |                 |                                 |             | <u>1,455,000,000</u>          |
| <b>Inversiones al costo amortizado</b>                                      |                 |                                 |             |                               |
| <i>Sector público y privado en colones:</i>                                 |                 |                                 |             |                               |
| Coopenae                                                                    | CDP             | 7,00%                           | 27/02/2025  | <u>15,485,169</u>             |
| Total inversiones al costo amortizado                                       |                 |                                 |             | <u>15,485,169</u>             |
| <b>Instrumentos financieros vencidos y restringidos</b>                     |                 |                                 |             |                               |
| <i>Sector público y privado en colones:</i>                                 |                 |                                 |             |                               |
| BCCR                                                                        | BEM             | 4,46%                           | 09/04/2025  | 55,220,000                    |
| BCCR                                                                        | BEM             | 10,03%                          | 12/03/2025  | <u>10,260,000</u>             |
| Total inversiones instrumentos financieros y restringidos                   |                 |                                 |             | 65,228,000                    |
| Productos por cobrar                                                        |                 |                                 |             | <u>2,858,480</u>              |
| Total inversiones en instrumentos financieros                               |                 |                                 |             | ¢ <u><u>2,048,609,748</u></u> |

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2024

| Emisor                                                                      | Instrumento     | N°<br>Participaciones o<br>tasa | Vencimiento | Monto           |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------------------------|-------------|-----------------|
| <b>Inversiones al valor razonable con cambios en resultados:</b>            |                 |                                 |             |                 |
| <i>Sector público y privado en colones:</i>                                 |                 |                                 |             |                 |
| BP SAFIS                                                                    | Fondo Inversión | 39,300,464                      | Vista       | ¢ 127,009,197   |
| INS SAFIS                                                                   | Fondo Inversión | 28,327,759                      | Vista       | 127,008,188     |
| Total inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral |                 |                                 |             | 254,017,385     |
| <b>Inversiones al valor razonable con cambios en ORI:</b>                   |                 |                                 |             |                 |
| <i>Sector público y privado en colones:</i>                                 |                 |                                 |             |                 |
| BCCR                                                                        | CDP             | 4,60%                           | 19/11/2024  | 89,000,000      |
| BCCR                                                                        | CDP             | 4,00%                           | 13/11/2024  | 86,000,000      |
| BCCR                                                                        | CDP             | 4,60%                           | 22/10/2024  | 490,000,000     |
| BCCR                                                                        | CDP             | 4,60%                           | 8/10/2024   | 36,000,000      |
| BCCR                                                                        | CDP             | 3,50%                           | 4/12/2024   | 82,000,000      |
| BCCR                                                                        | CDP             | 3,50%                           | 26/11/2024  | 236,000,000     |
| BCCR                                                                        | CDP             | 3,50%                           | 1/10/2024   | 797,000,000     |
| Total inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral |                 |                                 |             | 1,816,000,000   |
| <b>Inversiones al costo amortizado</b>                                      |                 |                                 |             |                 |
| <i>Sector público y privado en colones:</i>                                 |                 |                                 |             |                 |
| Coopenae                                                                    | CDP             | 7%                              | 27/02/2025  | 15,485,169      |
| Total inversiones al costo amortizado                                       |                 |                                 |             | 15,485,169      |
| <b>Instrumentos financieros vencidos y restringidos</b>                     |                 |                                 |             |                 |
| <i>Sector público y privado en colones:</i>                                 |                 |                                 |             |                 |
| BCCR                                                                        | BEM             | 4,46%                           | 09/04/2025  | 55,220,000      |
| BCCR                                                                        | BEM             | 10,03%                          | 12/3/2025   | 10,260,000      |
| Total inversiones instrumentos financieros y restringidos                   |                 |                                 |             | 65,480,000      |
| Productos por cobrar                                                        |                 |                                 |             | 6,796,497       |
| Total inversiones en instrumentos financieros                               |                 |                                 |             | ¢ 2,157,779,050 |

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

**Nota 7. Cartera de crédito**

El detalle de la cartera de crédito, es como sigue:

|                                                    | Setiembre 2025  | Diciembre 2024 | Setiembre 2024 |
|----------------------------------------------------|-----------------|----------------|----------------|
| Créditos vigentes                                  | ¢ 8,601,748,392 | 8,634,916,306  | 8,963,419,869  |
| Créditos vencidos                                  | 466,112,298     | 918,906,544    | 629,370,946    |
| Créditos en cobro judicial                         | -               | -              | -              |
| Subtotal cartera de crédito                        | 9,067,860,690   | 9,553,822,850  | 9,592,790,815  |
| Costos directos incrementales asociados a créditos | 1,240,501       | 1,313,594      | 1,336,196      |
| (Ingresos diferidos cartera de crédito)            | (181,560,828)   | (199,605,796)  | (197,851,011)  |
| Cuentas y Productos por cobrar                     | 54,972,390      | 60,471,508     | 52,688,640     |
| Estimación por cartera de crédito                  | (280,883,579)   | (247,929,932)  | (178,001,545)  |
|                                                    | ¢ 8,661,629,174 | 9,168,072,224  | 9,270,963,095  |

**Estimación por deterioro de la cartera de crédito**

El movimiento del año de la estimación por deterioro de la cartera de crédito se detalla como sigue:

|                                             | Setiembre 2025 | Diciembre 2024 | Setiembre 2024 |
|---------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Saldo al inicio del periodo                 | ¢ 247,929,932  | 139,212,604    | 139,212,604    |
| Menos:                                      |                |                |                |
| Estimación cargada por créditos insolutos   | (105,165,792)  | (51,160,424)   | (36,086,434)   |
| Recuperación en estimación                  | (493,869)      | (23,709,108)   | (38,783,098)   |
| Más:                                        |                |                |                |
| Estimación cargada a los resultados del año | 138,613,308    | 183,586,860    | 113,658,473    |
| Saldo al final del periodo                  | ¢ 280,883,579  | 247,929,932    | 178,001,545    |

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, Tal estimación refleja un saldo que, en opinión de la Administración, es adecuado para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden generar en la recuperación de esa cartera de préstamos, según los criterios de SUGEF, La evaluación considera varios factores, incluyendo la situación económica actual, experiencia previa de la estimación, la estructura de la cartera, la liquidez de los clientes, la calidad de garantías de los préstamos y otras disposiciones emitidas por SUGEF,

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Estimación por cuentas por cobrar asociadas a cartera de crédito.

El movimiento neto del periodo de las cuentas por cobrar asociadas a cartera de créditos se detalla como sigue:

|                                                                         |   | <u>Setiembre 2025</u> | <u>Diciembre 2024</u> | <u>Setiembre 2024</u> |
|-------------------------------------------------------------------------|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Saldo neto al inicio de periodo                                         | ¢ | 14,779,556            | 16,284,328            | 16,284,328            |
| Más:                                                                    |   |                       |                       |                       |
| Aumento en cuentas por cobrar asociadas a cartera de crédito            |   | -                     | -                     | -                     |
| Menos:                                                                  |   |                       |                       |                       |
| Disminución de cuentas por cobrar asociadas a cartera de crédito        |   | (493,868)             | (1,504,772)           | (1,504,772)           |
| Estimación cargada por cuenta por cobrar asociadas a cartera de crédito |   | <u>(14,285,688)</u>   | <u>(14,779,556)</u>   | <u>(14,779,556)</u>   |
| Saldo neto al final de periodo                                          | ¢ | <u>-</u>              | <u>-</u>              | <u>-</u>              |

Al 30 de setiembre de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 30 de setiembre de 2024, se encuentra estimada al 100% la cuenta relacionada con las medidas de flexibilización implementadas a raíz de la emergencia sanitaria del COVID 19,

**Nota 8, Cuentas y comisiones por cobrar**

Las cuentas y comisiones por cobrar, se detallan como sigue:

|                                                |   | <u>Setiembre 2025</u> | <u>Diciembre 2024</u> | <u>Setiembre 2024</u> |
|------------------------------------------------|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <u>Cuentas por cobrar diversas:</u>            |   |                       |                       |                       |
| Impuesto al Valor Agregado Soportado           | ¢ | 1,794,353             | 1,636,809             | 1,041,255             |
| Gastos por recuperar                           |   | 3,483,835             | 500,000               | 489,157               |
| Cuentas por cobrar personal                    |   | 52,889                | -                     | 183,881               |
| Cuentas por cobrar deducciones de planilla     |   | 1,393,842             | 2,785,725             | 4,733,000             |
| Otras cuentas por cobrar diversas              |   | 9,703,535             | 4,696,709             | 189,460               |
| Estimación por deterioro de cuentas por cobrar |   | <u>(223,333)</u>      | <u>(197,401)</u>      | <u>(185,489)</u>      |
|                                                | ¢ | <u>16,205,121</u>     | <u>9,421,842</u>      | <u>6,451,264</u>      |

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

**Nota 9, Bienes mantenidos para la venta**

|                                                                 | <u>Setiembre 2025</u> | <u>Diciembre 2024</u> | <u>Setiembre 2024</u> |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos         | ¢ -                   | -                     | 93,407,238            |
| (Estimación por deterioro y por disposición legal o prudencial) | -                     | -                     | (54,065,678)          |
|                                                                 | <u>¢ -</u>            | <u>-</u>              | <u>39,341,560</u>     |

**Nota 10, Participación en el capital de otras empresas**

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

|                   | <u>Setiembre 2025</u> | <u>Diciembre 2024</u> | <u>Setiembre 2024</u> |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Coopealianza, R,L | ¢ 70,384              | 70,384                | 70,384                |
| Coopenae, R,L,    | 8,747,766             | 8,747,766             | 8,747,766             |
| Fecoopse          | 100,000               | 100,000               | 100,000               |
| Fedeac            | 1,000,000             | 1,000,000             | 1,000,000             |
|                   | <u>¢ 9,918,149</u>    | <u>9,918,149</u>      | <u>9,918,149</u>      |

Las inversiones en compañías cuya participación es menor del 5% y sobre las cuales no se tiene control, se registran al costo de adquisición, debido a que no se tienen cotizaciones del valor razonable de dichas acciones ya que no se cotizan en ninguna bolsa de valores,

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

**Nota 11, Propiedad, mobiliario y equipo, neto**

Al 31 de setiembre de 2025, la propiedad, mobiliario y equipo netos, se detallan como sigue:

|                                                | Terreno    | Edificio     | Mobiliario y<br>equipo | Equipo de computo | Vehículo  | Activos por<br>derecho de uso | Total         |
|------------------------------------------------|------------|--------------|------------------------|-------------------|-----------|-------------------------------|---------------|
| <u>Costo:</u>                                  |            |              |                        |                   |           |                               |               |
| Saldo al 31 de diciembre de 2024               | 81,477,500 | 191,656,269  | 57,005,522             | 74,113,836        | 995,000   | 3,991,186                     | 409,239,313   |
| Adiciones del año                              | -          | -            | 127,333                | 7,610,793         | -         | -                             | 7,738,126     |
| Retiros del año                                | -          | -            | (54,995)               | (2,778,957)       | -         | -                             | (2,833,953)   |
| Saldo al 30 de setiembre de 2025               | 81,477,500 | 191,656,269  | 57,077,860             | 78,945,672        | 995,000   | 3,991,186                     | 414,143,486   |
| <u>Revaluación:</u>                            |            |              |                        |                   |           |                               |               |
| Saldo al 31 de diciembre de 2024               | 7,008,822  | 4,832,136    | -                      | -                 | -         | -                             | 11,840,958    |
| Adiciones del año                              | -          | -            | -                      | -                 | -         | -                             | -             |
| Retiros del año                                | -          | -            | -                      | -                 | -         | -                             | -             |
| Saldo al 30 de setiembre de 2025               | 7,008,822  | 4,832,136    | -                      | -                 | -         | -                             | 11,840,958    |
| <u>Depreciación acumulada costo:</u>           |            |              |                        |                   |           |                               |               |
| Saldo al 31 de diciembre de 2024               | -          | (58,411,018) | (43,121,754)           | (56,341,640)      | (646,750) | (2,660,791)                   | (161,177,040) |
| Gasto por depreciación                         | -          | (2,953,936)  | (2,591,057)            | (6,306,288)       | (74,625)  | (997,796)                     | (12,923,702)  |
| Ajuste por retiros                             | -          | -            | 54,995                 | 2,778,957         | -         | -                             | 2,833,952     |
| Saldo al 30 de setiembre de 2025               | -          | (61,364,954) | (45,657,816)           | (59,868,971)      | (721,375) | (3,658,587)                   | (171,271,703) |
| <u>Depreciación acumulada<br/>revaluación:</u> |            |              |                        |                   |           |                               |               |
| Saldo al 31 de diciembre de 2024               | -          | (1,573,670)  | -                      | -                 | -         | -                             | (1,573,670)   |
| Gasto por depreciación                         | -          | (108,724)    | -                      | -                 | -         | -                             | (108,724)     |
| Ajuste por adiciones                           | -          | -            | -                      | -                 | -         | -                             | -             |
| Saldo al 30 de setiembre de 2025               | -          | (1,682,394)  | -                      | -                 | -         | -                             | (1,682,394)   |
| Saldo neto al 30 de setiembre de 2025          | 88,486,322 | 133,441,057  | 11,420,044             | 19,076,701        | 273,625   | 332,599                       | 253,030,348   |

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024, la propiedad, mobiliario y equipo netos, se detallan como sigue:

|                                                | Terreno      | Edificio     | Mobiliario y<br>equipo | Equipo de computo | Vehículo  | Activos por<br>derecho de uso | Total         |
|------------------------------------------------|--------------|--------------|------------------------|-------------------|-----------|-------------------------------|---------------|
| <u>Costo:</u>                                  |              |              |                        |                   |           |                               |               |
| Saldo al 31 de diciembre de 2023               | ¢ 81,477,500 | 191,656,269  | 57,190,280             | 75,971,672        | 995,000   | 3,991,186                     | 411,181,907   |
| Adiciones del año                              | -            | -            | -                      | 4,036,310         | -         | -                             | 4,036,310     |
| Retiros del año                                | -            | -            | (84,758)               | (5,894,146)       | -         | -                             | (5,978,904)   |
| Saldo al 31 de diciembre de 2024               | 81,477,500   | 191,656,269  | 57,005,522             | 74,113,836        | 995,000   | 3,991,186                     | 409,239,313   |
| <u>Revaluación:</u>                            |              |              |                        |                   |           |                               |               |
| Saldo al 31 de diciembre de 2023               | 7,008,822    | 4,832,136    | -                      | -                 | -         | -                             | 11,840,958    |
| Adiciones del año                              | -            | -            | -                      | -                 | -         | -                             | -             |
| Retiros del año                                | -            | -            | -                      | -                 | -         | -                             | -             |
| Saldo al 31 de diciembre de 2024               | 7,008,822    | 4,832,136    | -                      | -                 | -         | -                             | 11,840,958    |
| <u>Depreciación acumulada costo:</u>           |              |              |                        |                   |           |                               |               |
| Saldo al 31 de diciembre de 2023               | -            | (54,472,436) | (39,443,138)           | (53,860,276)      | (547,250) | (1,219,529)                   | (149,542,629) |
| Gasto por depreciación                         | -            | (3,938,582)  | (3,763,374)            | (8,387,395)       | (99,500)  | (1,441,262)                   | (17,630,113)  |
| Ajuste por retiros                             | -            | -            | 84,758                 | 5,906,030         | -         | -                             | 5,990,788     |
| Saldo al 31 de diciembre de 2024               | -            | (58,411,018) | (43,121,754)           | (56,341,641)      | (646,750) | (2,660,791)                   | (161,181,954) |
| <u>Depreciación acumulada<br/>revaluación:</u> |              |              |                        |                   |           |                               |               |
| Saldo al 31 de diciembre de 2023               | -            | (1,428,707)  | -                      | -                 | -         | -                             | (1,428,707)   |
| Gasto por depreciación                         | -            | (144,964)    | -                      | -                 | -         | -                             | (144,964)     |
| Ajuste por adiciones                           | -            | -            | -                      | -                 | -         | -                             | -             |
| Saldo al 31 de diciembre de 2024               | -            | (1,573,671)  | -                      | -                 | -         | -                             | (1,573,671)   |
| Saldo neto al 31 de diciembre de<br>2024       | ¢ 88,486,322 | 136,503,716  | 13,883,768             | 17,772,195        | 345,250   | 1,330,395                     | 258,324,646   |

Al 30 de setiembre de 2024, la propiedad, mobiliario y equipo netos, se detallan como sigue:

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

|                                            | Terreno      | Edificio     | Mobiliario y<br>equipo | Equipo de computo | Vehículo  | Activos por<br>derecho de uso | Total         |
|--------------------------------------------|--------------|--------------|------------------------|-------------------|-----------|-------------------------------|---------------|
| <u>Costo:</u>                              |              |              |                        |                   |           |                               |               |
| Saldo al 31 de diciembre de 2023           | ¢ 81,477,500 | 191,656,269  | 57,090,279             | 75,971,672        | 995,000   | 3,991,186                     | 411,181,906   |
| Adiciones del año                          | -            | -            | -                      | 2,106,144         | -         | -                             | 2,106,144     |
| Retiros del año                            | -            | -            | -                      | (4,756,823)       | -         | -                             | (4,756,823)   |
| Saldo al 30 de setiembre de 2024           | 81,477,500   | 191,656,269  | 57,090,279             | 73,320,993        | 995,000   | 3,991,186                     | 408,531,227   |
| <u>Revaluación:</u>                        |              |              |                        |                   |           |                               |               |
| Saldo al 31 de diciembre de 2023           | 7,008,822    | 4,832,136    | -                      | -                 | -         | -                             | 11,840,958    |
| Adiciones del año                          | -            | -            | -                      | -                 | -         | -                             | -             |
| Retiros del año                            | -            | -            | -                      | -                 | -         | -                             | -             |
| Saldo al 30 de setiembre de 2024           | 7,008,822    | 4,832,136    | -                      | -                 | -         | -                             | 11,840,958    |
| <u>Depreciación acumulada costo:</u>       |              |              |                        |                   |           |                               |               |
| Saldo al 31 de diciembre de 2023           | -            | (54,472,436) | (39,443,138)           | (53,860,276)      | (547,250) | (1,219,529)                   | (149,542,629) |
| Gasto por depreciación                     | -            | (2,953,936)  | (2,862,647)            | (6,344,697)       | (74,625)  | (1,108,663)                   | (13,344,568)  |
| Ajuste por retiros                         | -            | -            | -                      | 5,810,815         | -         | -                             | 5,810,815     |
| Saldo al 30 de setiembre de 2024           | -            | (57,426,372) | (42,305,785)           | (54,394,158)      | (621,875) | (2,328,192)                   | (157,076,382) |
| <u>Depreciación acumulada revaluación:</u> |              |              |                        |                   |           |                               |               |
| Saldo al 31 de diciembre de 2023           | -            | (1,428,707)  | -                      | -                 | -         | -                             | (1,428,707)   |
| Gasto por depreciación                     | -            | (108,723)    | -                      | -                 | -         | -                             | (108,723)     |
| Ajuste por adiciones                       | -            | -            | -                      | -                 | -         | -                             | -             |
| Saldo al 30 de setiembre de 2024           | -            | (1,537,430)  | -                      | -                 | -         | -                             | (1,537,430)   |
| Saldo neto al 30 de setiembre de 2024      | ¢ 88,486,322 | 137,524,603  | 14,784,494             | 18,926,835        | 373,125   | 1,662,994                     | 261,758,373   |

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

**Nota 12. Otros activos**

El detalle de otros activos, se presenta a continuación:

|                                         | Setiembre 2025 | Diciembre 2024 | Setiembre 2024 |
|-----------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| <b><u>Activos Intangibles</u></b>       |                |                |                |
| Programas de cómputo                    | ¢ 113,045,669  | 119,212,532    | 117,477,705    |
| Amortización                            | (101,785,890)  | (113,507,232)  | (110,662,805)  |
| Subtotal activos intangibles            | 11,259,779     | 5,705,300      | 6,814,900      |
| <b><u>Otros activos</u></b>             |                |                |                |
| Gastos pagados por adelantado           | 1,507,491      | 1,258,478      | 1,729,288      |
| Bienes diversos                         | 7,014,873      | 2,549,595      | 3,847,195      |
| Otros activos restringidos              | 8,715,006      | 8,715,006      | 8,715,007      |
| Otros activos disponibles para la venta | 509,240,228    | 192,530,979    | 99,123,741     |
| Subtotal otros activos                  | 526,477,598    | 205,054,058    | 113,415,231    |
|                                         | ¢ 537,737,377  | 210,759,358    | 120,230,131    |

Los activos intangibles (sistemas de información), se detalla como sigue:

|                             | Setiembre 2025 | Diciembre 2024 | Setiembre 2024 |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|
| <b><u>Costo:</u></b>        |                |                |                |
| Saldo al inicio del año     | ¢ 119,212,532  | 106,880,676    | 106,880,676    |
| Adiciones                   | 12,566,478     | 12,331,856     | 10,597,029     |
| Retiros                     | (18,733,341)   | -              | -              |
| Saldo al final del año      | 113,045,669    | 119,212,532    | 117,477,705    |
| <b><u>Amortización:</u></b> |                |                |                |
| Saldo al inicio del año     | (113,507,232)  | (102,279,874)  | (102,279,874)  |
| Adiciones                   | (7,011,999)    | (11,227,358)   | (8,382,931)    |
| Retiros                     | 18,733,341     | -              | -              |
| Saldo al final del año      | (101,785,890)  | (113,507,232)  | (110,662,805)  |
|                             | ¢ 11,259,779   | 5,705,300      | 6,814,900      |

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

**Nota 13. Obligaciones con el público**

Las obligaciones con el público a la vista y a plazo, según el monto acumulado y número de clientes, se detalla como sigue:

|                                                  | Setiembre 2025  | Diciembre 2024 | Setiembre 2024 |
|--------------------------------------------------|-----------------|----------------|----------------|
| <b><u>Depósitos de ahorro a la vista</u></b>     |                 |                |                |
| Depósitos de ahorro a la vista                   | ₡ 307,487,195   | 338,720,035    | 255,627,728    |
| Total de ahorros a la vista                      | 307,487,195     | 338,720,035    | 255,627,728    |
| <b><u>Depósitos de ahorro a plazo</u></b>        |                 |                |                |
| Depósitos de ahorro a plazo                      | 129,954,385     | 39,056,086     | 145,489,209    |
| Captaciones a plazo                              | 2,075,999,099   | 2,408,574,869  | 2,552,305,530  |
| Captaciones a plazo con partes relacionadas      | 55,901,021      | 44,321,734     | 44,378,665     |
| Captaciones a plazo afectadas en garantía        | 63,099,166      | 44,000,000     | 90,000,000     |
| Total de ahorros a plazo                         | 2,324,953,671   | 2,535,952,689  | 2,832,173,404  |
| Cargos por pagar por obligaciones con el público | 76,365,200      | 80,841,507     | 89,890,530     |
|                                                  | ₡ 2,708,806,066 | 2,955,514,231  | 3,203,471,465  |

Al 30 de setiembre de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 30 de setiembre de 2024, la Cooperativa no mantiene captaciones a plazo vencidas,

**Por número de clientes**

La cantidad de cuentas, se detallan como sigue:

|                                             | Setiembre 2025 | Diciembre 2024 | Setiembre 2024 |
|---------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Depósitos de ahorro a la vista              | 2981           | 2631           | 2637           |
| Depósitos de ahorro a plazo                 | 177            | 332            | 303            |
| Captaciones a plazo                         | 592            | 501            | 516            |
| Captaciones a plazo con partes relacionadas | 2              | 9              | 9              |
| Captaciones a plazo afectadas en garantía   | 3              | 3              | 3              |
|                                             | 3307           | 3476           | 3468           |

Sobre los depósitos a la vista se reconocen intereses calculados sobre tasas variables según los saldos promedios de las cuentas,

Los depósitos del público a plazo realizados en ventanilla están constituidos por documentos emitidos a plazos entre 30 días y hasta cinco años, Al 30 de setiembre de 2025, al 31 de diciembre de 2024 y 30 de setiembre de 2024 los certificados denominados en colones devengan intereses que oscilan entre 3.30% y 11,50%, 2,45% y 11,50% y 3,75% y 11,50% respectivamente,

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

**Nota 14. Obligaciones con entidades**

Las obligaciones con entidades, se detallan como sigue:

|                                                                | <u>Setiembre 2025</u>  | <u>Diciembre 2024</u> | <u>Setiembre 2024</u> |
|----------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b><u>Obligaciones con entidades financieras del país:</u></b> |                        |                       |                       |
| INFOCOOP                                                       | ¢ 4,773,709,624        | 4,174,853,719         | 4,368,074,783         |
| Banco Nacional de Costa Rica                                   | 692,875,655            | 885,210,826           | 943,374,534           |
| Banco Popular y Desarrollo Comunal                             | 720,799,323            | 802,780,608           | 836,818,166           |
| Subtotal activos obligaciones financieras                      | 6,187,384,602          | 5,862,845,153         | 6,148,267,483         |
| Obligaciones por derecho de uso de bienes                      | 332,599                | 1,330,395             | 1,662,994             |
| Comisión pagada por adelantado                                 | (20,479,438)           | (21,642,880)          | (23,028,625)          |
| Productos por pagar                                            | 21,780,291             | 24,068,695            | 25,129,919            |
|                                                                | ¢ <u>6,189,018,054</u> | <u>5,866,601,363</u>  | <u>6,152,031,771</u>  |

Los préstamos con INFOCOOP tienen tasas de interés anuales al 30 de setiembre de 2025 del 5,90% y 6.25%, 31 de diciembre de 2024 y al 30 de setiembre de 2024 del 5,90%,

Los préstamos con bancos comerciales del estado tienen tasas de interés anuales al 30 de setiembre de 2025 las tasas oscilan entre 7,36% y 8,91%, 31 de diciembre de 2024 las tasas oscilan entre 7,67% y 8,91% y al 30 de setiembre de 2024 los datos son entre 7,80% y 10,68%, respectivamente,

**Vencimiento de obligaciones con entidades:**

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

| <b><u>Obligaciones con entidades financieras del país:</u></b> | <u>Setiembre 2025</u> | <u>Diciembre 2024</u> | <u>Setiembre 2024</u> |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>INFOCOOP:</b>                                               |                       |                       |                       |
| Menos de un año                                                | ¢ 31,268,525          | 178,479,494           | -                     |
| De 1 a 2 años                                                  | -                     | -                     | 226,123,392           |
| De 4 a 5 años                                                  | 257,200,469           | -                     | -                     |
| Más de 5 años                                                  | 4,485,240,630         | 3,996,374,224         | 4,141,951,391         |
|                                                                | <u>4,773,709,624</u>  | <u>4,174,853,719</u>  | <u>4,368,074,783</u>  |

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

**Banco Nacional de Costa Rica:**

|                 |                    |                    |                    |
|-----------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Menos de un año | 79,775,895         | -                  | -                  |
| De 1 a 2 años   | -                  | 228,482,278        | 275,486,624        |
| Más de 5 años   | 613,099,760        | 656,728,548        | 667,887,910        |
|                 | <u>692,875,655</u> | <u>885,210,826</u> | <u>943,374,534</u> |

**Banco Popular y Desarrollo Comunal**

|               |                    |                    |                    |
|---------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| De 4 a 5 años | 443,177,473        | 333,226,684        | -                  |
| Más de 5 años | 277,621,850        | 469,553,924        | 836,818,166        |
|               | <u>720,799,323</u> | <u>802,780,608</u> | <u>836,818,166</u> |

**Obligaciones por derecho de uso de bienes**

|                 |                |                  |                  |
|-----------------|----------------|------------------|------------------|
| Menos de un año | 332,599        | 1,330,395        | -                |
| De 1 a 2 años   | -              | -                | 1,662,994        |
|                 | <u>332,599</u> | <u>1,330,395</u> | <u>1,662,994</u> |

Productos por pagar

|  |                   |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
|  | <u>21,780,291</u> | <u>24,068,695</u> | <u>25,129,919</u> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|

Comisión pagada por adelantado

|  |                     |                     |                     |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|
|  | <u>(20,479,438)</u> | <u>(21,642,880)</u> | <u>(23,028,625)</u> |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|

Total obligaciones financieras

|   |                      |                      |                      |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| ¢ | <u>6,189,018,054</u> | <u>5,866,601,363</u> | <u>6,425,128,188</u> |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|

**Nota 15, Provisiones**

Las provisiones se detallan como sigue:

|                        |   | Setiembre 2025    | Diciembre 2024    | Setiembre 2024    |
|------------------------|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Provisiones especiales | ¢ | <u>64,607,665</u> | <u>81,609,849</u> | <u>63,032,329</u> |
|                        | ¢ | <u>64,607,665</u> | <u>81,609,849</u> | <u>63,032,329</u> |

El movimiento de las provisiones se presenta a continuación:

| Al 30 de setiembre de 2025 |   |                 |                 |             |                |
|----------------------------|---|-----------------|-----------------|-------------|----------------|
|                            |   | Saldo al inicio | Aumento del año | Uso del año | Saldo al final |
| Provisiones especiales     | ¢ | 81,609,849      | 114,154,707     | 131,156,891 | 64,607,665     |
|                            | ¢ | 81,609,849      | 114,154,707     | 131,156,891 | 64,607,665     |
| Al 31 de diciembre de 2024 |   |                 |                 |             |                |
|                            |   | Saldo al inicio | Aumento del año | Uso del año | Saldo al final |
| Provisiones especiales     | ¢ | 26,479,771      | 116,823,100     | 61,693,022  | 81,609,849     |
|                            | ¢ | 26,479,771      | 116,823,100     | 61,693,022  | 81,609,849     |

| Al 30 de setiembre de 2024 |                 |                 |             |                |
|----------------------------|-----------------|-----------------|-------------|----------------|
|                            | Saldo al inicio | Aumento del año | Uso del año | Saldo al final |
| Provisiones especiales     | ¢ 26,479,771    | 79,852,266      | 43,299,708  | 63,032,329     |

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

|   |                   |                   |                   |                   |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| ¢ | <u>26,479,771</u> | <u>79,852,266</u> | <u>43,299,708</u> | <u>63,032,329</u> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|

Las provisiones especiales representan gastos proyectados para compromisos adquiridos correspondientes al periodo de análisis, el objeto es distribuir su impacto entre los meses del periodo,

**Nota 16, Otras cuentas por pagar diversas**

Las cuentas por pagar diversas, se detallan como sigue:

|                                            | <u>Setiembre 2025</u> | <u>Diciembre 2024</u> | <u>Setiembre 2024</u> |
|--------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b><u>Cuentas por pagar diversas:</u></b>  |                       |                       |                       |
| Honorarios                                 | ¢ -                   | -                     | 3,045,117             |
| Impuestos por pagar por cuenta entidad     | 1,091,621             | 494,475               | 1,163                 |
| Aportaciones patronales                    | 5,709,757             | 4,699,331             | 5,687,486             |
| Impuestos retenidos por pagar              | 2,190,617             | 5,750,423             | 2,115,399             |
| Aportaciones laborales retenidas por pagar | 2,284,331             | 1,880,085             | 2,275,421             |
| Otras retenciones a terceros por pagar     | 10,511,564            | 10,239,261            | 16,526,093            |
| Participaciones sobre excedentes           | 3,800,550             | 3,603,193             | 2,490,113             |
| Aguinaldo acumulado por pagar              | 12,741,008            | 1,468,358             | 18,119,957            |
| Total cuentas por pagar diversas           | <u>38,329,448</u>     | <u>28,135,126</u>     | <u>50,260,749</u>     |
| <b><u>Acreedores varios:</u></b>           |                       |                       |                       |
| Por pagar asociados                        | 2,921,897             | 385,948               | 1,503,492             |
| Por pagar varias                           | 1,775,710             | 6,412,749             | 6,818,448             |
| Por pagar Fondo Cesantía                   | -                     | -                     | 1,386,728             |
| Por deducciones asociados                  | 2,869,352             | 2,946,966             | 3,080,188             |
| Por bonos de trabajo social                | 443,550               | 850,350               | 398,350               |
| Por complemento bono FOSUVI                | 30,787,842            | 39,950,841            | 47,787,842            |
| Por FOSUVI                                 | 639,311,671           | 510,055,100           | 254,017,384           |
| Total acreedores varios                    | <u>678,110,022</u>    | <u>560,601,954</u>    | <u>314,992,432</u>    |
| ¢                                          | <u>716,439,470</u>    | <u>588,737,080</u>    | <u>365,253,181</u>    |

La participación sobre los excedentes corresponde al aporte al CENECOOP (2,5%), CONACOOOP (1%), y otros organismos de integración (1%),

**Nota 17, Aportaciones de capital por pagar,**

El movimiento de las aportaciones de capital por pagar se presenta a continuación:

|               | <u>Setiembre 2025</u> | <u>Diciembre 2024</u> | <u>Setiembre 2024</u> |
|---------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Saldo Inicial | ¢ 220,620,031         | 220,620,031           | 220,620,031           |

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

|                              |                      |                    |                    |
|------------------------------|----------------------|--------------------|--------------------|
| Adiciones por renunciaciones | 143,522,252          | 248,895,039        | 214,529,280        |
| Retiros o devoluciones       | (127,569,474)        | (205,727,693)      | (205,727,693)      |
| Saldo final                  | ¢ <u>236,572,809</u> | <u>263,787,377</u> | <u>229,421,618</u> |

A partir del 01 de enero de 2020, 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,

**Nota 18. Patrimonio**

**a) Capital Social**

El capital social de la Cooperativa está constituido por los aportes acordados por ley y por la capitalización de los excedentes previo acuerdo de la asamblea general ordinaria de asociados, al 30 de setiembre de 2025, al 31 de diciembre de 2024 y 30 de setiembre de 2024, está constituido por un monto de ¢2,038,155,806, ¢2,022,538,435 y ¢2,008,368,816 respectivamente,

El movimiento del capital social se presenta a continuación:

|                                            | Setiembre 2025         | Diciembre 2024       | Setiembre 2024       |
|--------------------------------------------|------------------------|----------------------|----------------------|
| Saldo al inicio del periodo                | ¢ 2,022,538,435        | 2,066,105,236        | 2,066,105,236        |
| Aportes de capital                         | 159,139,623            | 205,500,843          | 156,965,465          |
| Retiro de aportes de capital               | -                      | (172,605)            | (172,605)            |
| Traslado aportaciones de capital por pagar | (143,522,252)          | (248,895,039)        | (214,529,280)        |
| Saldo al final del periodo                 | ¢ <u>2,038,155,806</u> | <u>2,022,538,435</u> | <u>2,008,368,816</u> |

A partir del 01 de enero de 2020, el monto de los aportes a devolver por retiro voluntario de los asociados que hubieren renunciado o por cualquier causa, sea excluido, conforme se establezca en el estatuto de cada cooperativa, debe registrarse como un pasivo en el momento que se haya notificado a la cooperativa el ejercicio de su derecho o se haya tomado el acuerdo de excluirlo,

**b) Reservas**

Las reservas al periodo terminado al 30 de setiembre de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 30 de setiembre de 2024, se detallan como sigue:

|                      | Setiembre 2025       | Diciembre 2024     | Setiembre 2024     |
|----------------------|----------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Reserva legal</b> | ¢ <u>164,950,360</u> | <u>164,950,360</u> | <u>156,943,266</u> |

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

**Otras reservas obligatorias**

|                                          |                   |                   |                  |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Educación                                | 6,918,875         | 6,918,875         | 2,280,776        |
| Bienestar social                         | 7,817,767         | 7,817,767         | 1,479,531        |
| <b>Total otras reservas obligatorias</b> | <b>14,736,642</b> | <b>14,736,642</b> | <b>3,760,307</b> |

**Otras reservas voluntarias**

|                                         |                   |                   |                   |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Fortalecimiento patrimonial             | -                 | -                 | 13,258,587        |
| Otros destinos específicos              | 33,915,918        | 33,915,918        | 35,115,916        |
| <b>Total otras reservas voluntarias</b> | <b>33,915,918</b> | <b>33,915,918</b> | <b>48,374,503</b> |

|   |                    |                    |                    |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| ¢ | <b>213,602,920</b> | <b>213,602,920</b> | <b>209,078,076</b> |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|

A partir de 01 de enero de 2020, 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 debe ser registrado 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,

**c) Detalle de gastos relacionados con reservas**

Los gastos relacionados con reservas se detallan como sigue:

|                                     | Setiembre 2025    | Diciembre 2024    | Setiembre 2024   |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Reserva de Educación                | ¢ 6,120,554       | 3,306,435         | 1,741,357        |
| Reserva de Bienestar social         | 5,728,706         | 2,407,007         | 1,890,942        |
| Reserva Fortalecimiento Patrimonial | -                 | 13,258,587        | -                |
| Reserva Fondo Ayuda Mutual          | 800,000           | 1,200,000         | 1,200,000        |
| ¢                                   | <b>12,649,260</b> | <b>20,172,029</b> | <b>4,832,299</b> |

**Nota 19. Otras cuentas de orden**

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

| Setiembre 2025 | Diciembre 2024 | Setiembre 2024 |
|----------------|----------------|----------------|
|----------------|----------------|----------------|

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Otras cuentas de orden por cuenta propia

deudoras:

|                                            |                         |                       |                       |
|--------------------------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Garantías recibidas en poder de la entidad | ¢ 35,991,330,842        | 34,882,144,762        | 34,559,569,762        |
| Garantías recibidas en poder de terceros   | 8,311,563,220           | 9,352,526,345         | 9,474,840,546         |
| Cuentas liquidadas                         | 1,004,855,763           | 912,203,126           | 912,203,126           |
| Productos en suspenso                      | 1,846,331               | 2,765,476             | 2,117,309             |
|                                            | ¢ <u>45,309,596,156</u> | <u>45,149,639,709</u> | <u>44,948,730,743</u> |

Otras cuentas de orden por cuenta de

terceros:

|                                                     |                      |                    |                    |
|-----------------------------------------------------|----------------------|--------------------|--------------------|
| Bienes y valores en custodia por cuenta de terceros | ¢ <u>913,429,161</u> | <u>796,436,591</u> | <u>533,338,389</u> |
|-----------------------------------------------------|----------------------|--------------------|--------------------|

Los bienes y valores en custodia por cuenta de terceros corresponden a recursos entregados a la Cooperativa por la Universidad Nacional para la administración de la de cesantía de los trabajadores asociados que autorizan dicho trámite, se mantienen en inversiones del sector público, además a partir del segundo semestre del 2020, se realiza el registro contable en cuentas de orden de los Fondo de Subsidios para la Vivienda (FOSUVI) depositados por el BANHVI ya que Cooperativa Universitaria es un ente autorizado para el trámite y administración de estos recursos,

**Nota 20, Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros**

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

|                                                                                                                 | Al 30 de setiembre de |                   | Resultados acumulados a |                   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------|-------------------------|-------------------|
|                                                                                                                 | 2025                  | 2024              | 2025                    | 2024              |
| Productos por inversiones en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral | ¢ 4,097,559           | 18,504,897        | 20,389,132              | 49,931,370        |
| Productos por inversiones al costo amortizado                                                                   | -                     | 249,311           | 395,835                 | 20,219,510        |
| Productos por inversiones en instrumentos financieros vencidos y restringidos                                   | 553,799               | 802,707           | 1,967,149               | 2,723,982         |
|                                                                                                                 | ¢ <u>4,651,358</u>    | <u>19,556,915</u> | <u>22,752,116</u>       | <u>72,874,862</u> |

**Nota 21, Ingresos financieros por cartera de crédito**

Los ingresos financieros por cartera de crédito son provenientes únicamente de personas físicas se detallan como siguen:

|  | Al 30 de setiembre de | Resultados acumulados a |
|--|-----------------------|-------------------------|
|  |                       | setiembre               |

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

|                                                                      | 2025               | 2024               | 2025               | 2024               |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <u>Productos por cartera de crédito vigente:</u>                     |                    |                    |                    |                    |
| Consumo – Personas Físicas                                           | ¢ 141,406,521      | 166,928,395        | 433,444,998        | 526,394,453        |
| Vivienda – Personas Físicas                                          | 117,467,911        | 107,770,472        | 323,473,960        | 297,599,482        |
| Vehículos – Personas Físicas                                         | 4,052,361          | 2,670,300          | 9,614,565          | 7,786,156          |
| <u>Productos por cartera de crédito vencida y en cobro judicial:</u> |                    |                    |                    |                    |
| Consumo – Personas Físicas                                           | 28,393,292         | 24,260,444         | 84,208,355         | 76,697,470         |
| Vivienda – Personas Físicas                                          | 7,864,747          | 11,233,766         | 57,370,327         | 65,791,357         |
| Vehículos – Personas Físicas                                         | 446,495            | 2,038,517          | 1,682,904          | 4,863,303          |
| <u>Productos por créditos en cobro judicial</u>                      |                    |                    |                    |                    |
| Cobro judicial – Personas físicas                                    | -                  | -                  | -                  | 416,758            |
| ¢                                                                    | <u>299,631,327</u> | <u>314,891,894</u> | <u>909,795,109</u> | <u>979,548,979</u> |

**Nota 22, Ingresos y gastos por diferencial cambiario, neto**

Los ingresos y gastos por diferencial cambiario neto; se detallan como siguen:

|                                            | Al 30 de setiembre de |              | Resultados acumulados a |               |
|--------------------------------------------|-----------------------|--------------|-------------------------|---------------|
|                                            | 2025                  | 2024         | 2025                    | 2024          |
| <u>Ingresos por diferencial cambiario:</u> |                       |              |                         |               |
| Disponibilidades                           | ¢ 46,927              | 49,883       | 195,873                 | 238,492       |
|                                            | 46,927                | 49,883       | 195,873                 | 238,492       |
| <u>Gastos por diferencial cambiario</u>    |                       |              |                         |               |
| Disponibilidades                           | 11,171                | 43,524       | 33,244                  | 162,627       |
|                                            | 11,171                | 43,524       | 33,244                  | 162,627       |
| Diferencial cambiario, neto                | ¢ <u>35,756</u>       | <u>6,359</u> | <u>162,629</u>          | <u>75,865</u> |

**Nota 23, Otros ingresos financieros**

Los otros ingresos financieros, se detallan como siguen:

|  | Al 30 de setiembre de |      | Resultados acumulados a |      |
|--|-----------------------|------|-------------------------|------|
|  | 2025                  | 2024 | 2025                    | 2024 |

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

|                                                |   |                   |                   |                   |                   |
|------------------------------------------------|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Comisiones líneas de crédito                   | ¢ | 9,114,085         | 19,466,956        | 25,467,342        | 54,206,496        |
| Ganancia realizada en instrumentos financieros |   | -                 | -                 | 153,500           | -                 |
| Otros ingresos financieros diversos            |   | 3,086,047         | 2,503,924         | 3,809,814         | 3,428,292         |
|                                                | ¢ | <u>12,200,132</u> | <u>21,970,884</u> | <u>29,430,656</u> | <u>57,634,788</u> |

**Nota 24, Gastos financieros por obligaciones con el público**

Los gastos financieros con obligaciones con el público, se detallan como siguen:

|                             |   | Al 30 de setiembre de |                   | Resultados acumulados a setiembre |                    |
|-----------------------------|---|-----------------------|-------------------|-----------------------------------|--------------------|
|                             |   | 2025                  | 2024              | 2025                              | 2024               |
| Por obligaciones a la vista | ¢ | 665,496               | 732,162           | 2,041,354                         | 2,313,252          |
| Por obligaciones a plazo    |   | 44,464,871            | 59,649,566        | 139,297,198                       | 190,135,689        |
|                             | ¢ | <u>45,130,367</u>     | <u>60,381,728</u> | <u>141,338,552</u>                | <u>192,448,941</u> |

**Nota 25, Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras**

Los gastos financieros con obligaciones con entidades financieras, se detallan como siguen:

|                          |   | Al 30 de setiembre de |                    | Resultados acumulados a setiembre |                    |
|--------------------------|---|-----------------------|--------------------|-----------------------------------|--------------------|
|                          |   | 2025                  | 2024               | 2025                              | 2024               |
| Entidades financieras    | ¢ | 30,551,214            | 39,902,270         | 99,383,823                        | 129,048,970        |
| Entidades no financieras |   | 56,720,124            | 65,432,883         | 176,089,156                       | 202,087,378        |
|                          | ¢ | <u>87,271,338</u>     | <u>105,335,153</u> | <u>275,472,979</u>                | <u>331,136,348</u> |

**Nota 26, Otros gastos financieros**

Los otros gastos financieros, se detallan como siguen:

|                                      |   | Al 30 de setiembre de |           | Resultados acumulados a setiembre |           |
|--------------------------------------|---|-----------------------|-----------|-----------------------------------|-----------|
|                                      |   | 2025                  | 2024      | 2025                              | 2024      |
| Comisión líneas de crédito obtenidas | ¢ | 2,421,015             | 3,504,557 | 7,301,495                         | 8,474,135 |

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

|                                               |                  |                  |                   |                   |
|-----------------------------------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Pérdida realizada en instrumentos financieros | -                | -                | 38,236            | -                 |
| Otros gastos financieros diversos             | 1,896,310        | 2,234,037        | 7,480,868         | 8,303,821         |
| ¢                                             | <u>4,317,325</u> | <u>5,738,594</u> | <u>14,820,599</u> | <u>16,777,956</u> |

**Nota 27, Gastos de personal**

Los gastos de personal, se detallan como siguen:

|                                        | Al 30 de setiembre de |                    | Resultados acumulados a setiembre |                    |
|----------------------------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------------------|--------------------|
|                                        | 2025                  | 2024               | 2025                              | 2024               |
| Sueldos y bonificaciones del personal  | ¢ 61,240,292          | 64,949,081         | 166,255,002                       | 195,509,099        |
| Remuneraciones a directores y fiscales | 15,824,287            | 14,635,037         | 45,660,229                        | 46,944,601         |
| Viáticos                               | 34,595                | -                  | 34,595                            | 128,185            |
| Décimo tercer sueldo                   | 5,322,735             | 5,387,532          | 14,073,964                        | 16,292,425         |
| Vacaciones                             | 2,560,674             | -                  | 2,560,674                         | -                  |
| Gastos de representación               | 135,512               | 1,156,000          | 2,005,512                         | 2,448,000          |
| Otras retribuciones                    | 478,183               | -                  | 478,183                           | 24,615             |
| Preaviso y Cesantía                    | 12,777,684            | -                  | 12,777,684                        | -                  |
| Cargas sociales patronales             | 16,332,787            | 17,321,921         | 44,348,757                        | 52,142,279         |
| Refrigerios                            | 390,580               | 432,331            | 1,111,046                         | 1,080,484          |
| Vestimenta                             | -                     | -                  | 443,840                           | 309,840            |
| Capacitación                           | 169,249               | 52,600             | 169,249                           | 631,200            |
| Seguros para el personal               | 377,823               | 426,770            | 1,164,274                         | 1,254,408          |
| ¢                                      | <u>115,644,404</u>    | <u>104,361,272</u> | <u>291,083,009</u>                | <u>316,765,136</u> |

**Nota 28, Otros gastos de administración**

Los otros gastos de administración se detallan como siguen:

|                                      | Al 30 de setiembre de |           | Resultados acumulados a setiembre |            |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------|-----------------------------------|------------|
|                                      | 2025                  | 2024      | 2025                              | 2024       |
| Gastos de servicios externos         | ¢ 18,788,145          | 9,996,252 | 46,290,650                        | 38,502,483 |
| Gastos de movilidad y comunicaciones | 2,435,495             | 3,155,389 | 8,188,265                         | 9,054,456  |
| Gastos de infraestructura            | 6,965,291             | 6,141,535 | 20,143,485                        | 18,626,668 |

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

|                  |                   |                   |                   |                   |
|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Gastos Generales | 11,107,318        | 6,730,965         | 21,043,928        | 21,057,543        |
| ¢                | <u>39,296,249</u> | <u>26,024,141</u> | <u>95,666,328</u> | <u>87,241,150</u> |

**Nota 29, Administración de riesgos**

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito 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:
  - i. Riesgo contraparte,
- (b) Riesgo de Liquidez
- (c) Riesgo de Mercado, que incluye:
  - i. Riesgo de Precio,
  - ii. Riesgo de Tasas de Interés,
  - iii. Riesgo de Tipo de Cambio
- (d) Riesgo Estratégico
- (e) Riesgo Operativo
- (f) Riesgo de Tecnología de Información
- (g) Administración de capital
- (h) Riesgo de Legitimación de Capitales

La Cooperativa ha aplicado 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, tipo de cambio y riesgo de precio), riesgo estratégico, riesgo operativo, riesgo de tecnologías de información, riesgo de legitimación de capitales, 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 son generados mensualmente por parte de la Unidad de Riesgos con los modelos matemáticos y estadísticos establecidos para tales fines. Una vez recopilada la información, esta es presentada ante el Comité de Riesgos, el Consejo de Administración, Gerencia 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), cuenta con una Auditoría Interna, Auditoría Externa y Comités normativos y de apoyo,

- (a) Riesgo de crédito

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

El riesgo de crédito es la probabilidad de incumplimiento de las condiciones pactadas por parte del deudor, emisor o contraparte. En este aspecto la Cooperativa contempla lo estipulado en la normativa SUGEF 1-05 hasta el 31 de diciembre de 2023, a partir del 01° de enero de 2024 la Cooperativa utiliza la norma CONASSIF 14-21 bajo la metodología estándar suministrada por la normativa, adicionalmente los procesos claves de otorgamiento, tramitación, control y seguimiento del crédito; donde la administración define los controles aplicables para una apropiada mitigación del riesgo de crédito. Lo anterior, conforme a los resultados de los informes realizados por la Unidad y Comité de Riesgos.

La Unidad de Riesgos realiza el monitoreo periódico, mediante indicadores de riesgo de crédito orientados al análisis de concentraciones, morosidad, cobertura, madurez de cartera, recuperación, cosecha del crédito, transición, requerimiento de capital, probabilidad de incumplimiento, exposición crediticia y pérdida esperada.

Esto gracias a la adquisición de tres nuevos modelos de riesgo de crédito, los cuales se encuentran en proceso de implementación. Etapa donde se preparan los datos para cada uno de los modelos y se realiza una prueba final como parte del informe mensual de riesgos. Dada la aprobación realizada por el Órgano de Dirección, los modelos estarían siendo integrados a las políticas internas de la Cooperativa y se espera estén funcionando en un 100% a inicios de diciembre de 2025.

Esta nueva implementación permitiría a la Unidad de Riesgos realizar el monitoreo periódico, mediante el cálculo del requerimiento de capital ante la probabilidad de no pago, e indicadores de riesgo de crédito orientados al análisis de concentraciones por medio del índice de Herfindahl Hirschman. Además de medir la morosidad por medio de un modelo de transición crediticia por días de atraso y categorías de riesgo. Así como la cobertura, probabilidad de incumplimiento, exposición crediticia y pérdida esperada.

La estimación estructural es la que resulte de la aplicación de la Normativa CONASSIF 14-21 (A partir de enero 2024). La estimación ajustada es el monto absoluto que resulta de sumar el monto de la estimación estructural más los ajustes que determine la Administración según su política. Al 30 de setiembre de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 30 de setiembre de 2024 la estimación estructural resultante de dicho análisis ascendió a ¢148,917,838, ¢116.896.460 y ¢ 93,422,592, respectivamente.

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

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

|                                         | Setiembre 2025   | Diciembre 2024 | Setiembre 2024 |
|-----------------------------------------|------------------|----------------|----------------|
| Disponibilidades                        | ¢ 470,352,923    | 377,398,996    | 435,252,173    |
| Inversiones en instrumentos financieros | 2,311,525,530    | 2,048,609,748  | 2,157,779,050  |
| Cartera de crédito                      | 8,661,629,174    | 9,168,072,224  | 9,270,963,095  |
| Cuentas y comisiones por cobrar         | 16,205,121       | 9,421,842      | 6,451,264      |
|                                         | ¢ 11,459,712,748 | 11,603,502,810 | 11,870,445,582 |

Las disponibilidades corresponden a efectivo en caja y bóveda y a depósitos en bancos, Los depósitos en bancos están colocados principalmente con instituciones financieras de primer orden, por lo tanto, se considera que el riesgo crediticio es menor,

Inversiones por calificación

Un detalle de las inversiones por calificación de riesgo asociado se detalla como sigue:

|                                                  | Setiembre 2025  | Diciembre 2024 | Setiembre 2024 |
|--------------------------------------------------|-----------------|----------------|----------------|
| Calificación de riesgos -AA+                     | 213,102,665     | -              | -              |
| Calificación de riesgo-AA                        | -               | 510 038 100    | 254,017,385    |
| Calificación de riesgo-AA2                       | 426,209,007     | -              | -              |
| Calificación de riesgo-AA-                       | -               | 15 485 169     | 15,485,169     |
| No calificadas                                   | 1.671.759.500   | 1 520 228 000  | 1,881,480,000  |
| Productos por cobrar                             | 454,358         | 2 858 479      | 6,796,496      |
| Total de inversiones en instrumentos financieros | ¢ 2,311,525,530 | 2 048 609 748  | 2,157,779,050  |

Cartera de créditos

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

|                                                    | Setiembre 2025  | Diciembre 2024 | Setiembre 2024 |
|----------------------------------------------------|-----------------|----------------|----------------|
| Cartera de crédito                                 | ¢ 9,067,860,690 | 9,553,822,850  | 9,592,790,815  |
| Costos directos incrementales asociados a créditos | 1,240,501       | 1,313,594      | 1,336,196      |
| (Ingresos diferidos cartera de crédito)            | (181,560,828)   | (199,605,796)  | (197,851,011)  |
| Cuentas y Productos por cobrar                     | 54,972,390      | 60,471,508     | 52,688,640     |

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Estimación por deterioro de la cartera de crédito

|   |                      |                      |                      |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|
|   | (280,883,579)        | (247,929,932)        | (178,001,545)        |
| ¢ | <u>8,661,629,174</u> | <u>9,168,072,224</u> | <u>9,270,963,095</u> |

Al 30 de setiembre de 2025, 31 de diciembre de 2024 y al 30 de setiembre de 2024, todos los préstamos son originados por la Cooperativa y la cartera de préstamos mantenían tasas de interés en colones anuales que oscilan entre el 6,9% y 24%, 6,9% y 24% y 6,9% y 24%, respectivamente,

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:

| Al 30 de setiembre de 2025                         |       |                      |                 |
|----------------------------------------------------|-------|----------------------|-----------------|
| Categoría de riesgo                                | Bruto |                      | Neto            |
| 1                                                  | ¢     | 8,191,387,391        | ¢ 8,153,971,221 |
| 2                                                  |       | 149,467,453          | 146,517,523     |
| 3                                                  |       | 36,757,367           | 34,000,564      |
| 4                                                  |       | 81,791,472           | 75,701,060      |
| 5                                                  |       | 77,592,231           | 58,194,173      |
| 6                                                  |       | 513,788,590          | 457,587,136     |
| 7                                                  |       | 16,926,255           | 4,231,564       |
| 8                                                  |       | 55,122,321           | 43,712,001      |
|                                                    | ¢     | <u>9,122,833,080</u> | 8,973,915,242   |
| Costos directos incrementales asociados a créditos |       |                      | 1,240,501       |
| Ingresos diferidos cartera de crédito              |       |                      | (181,560,828)   |
| Menos estimación por productos por cobrar          |       |                      | (14,285,687)    |
| Menos estimación contracíclica                     |       |                      | (116,680,054)   |
| Menos exceso estimación                            |       |                      | (1,000,000)     |
| Total cartera                                      | ¢     | <u>8,661,629,174</u> |                 |

| Al 31 de diciembre de 2024 |       |               |                 |
|----------------------------|-------|---------------|-----------------|
| Categoría de riesgo        | Bruto |               | Neto            |
| 1                          | ¢     | 8,657,822,277 | ¢ 8,618,211,366 |
| 2                          |       | 384,520,597   | 379,573,031     |
| 3                          |       | 29,774,816    | 27,541,705      |
| 4                          |       | 229,891,443   | 225,390,321     |
| 5                          |       | 55,939,116    | 41,954,337      |
| 7                          |       | 245,883,611   | 204,727,138     |
| 8                          |       | 10,462,497    | -               |

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

|                                                    |                      |                      |
|----------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| ¢                                                  | <u>9,614,294,357</u> | 9,497,397,898        |
| Costos directos incrementales asociados a créditos |                      | 1,313,594            |
| Ingresos diferidos cartera de crédito              |                      | (199,605,796)        |
| Menos estimación por productos por cobrar          |                      | (14,779,556)         |
| Menos estimación contracíclica                     |                      | (115,253,916)        |
| Menos exceso estimación                            |                      | (1,000,000)          |
| Total cartera                                      | ¢                    | <u>9,168,072,224</u> |

Al 30 de setiembre de 2024

| Categoría de riesgo                                | Bruto                | Neto                 |
|----------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| 1                                                  | ¢ 8,984,477,739      | ¢ 8,922,408,439      |
| 2                                                  | 62,641,511           | 59,044,790           |
| 3                                                  | 92,857,562           | 84,690,550           |
| 4                                                  | 262,213,391          | 242,812,362          |
| 5                                                  | 23,255,652           | 16,124,705           |
| 6                                                  | 10,462,497           | 4,507,246            |
| 7                                                  | 209,571,103          | 169,780,131          |
| ¢                                                  | <u>9,645,479,455</u> | 9,499,368,224        |
| Cuentas por cobrar asociadas a cartera créditos    |                      | 52,688,640           |
| Costos directos incrementales asociados a créditos |                      | (197,851,011)        |
| Ingresos diferidos cartera de crédito              |                      | (1,336,196)          |
| Menos estimación por productos por cobrar          |                      | (14,779,556)         |
| Menos estimación contracíclica                     |                      | (57,392,734)         |
| Menos exceso estimación                            |                      | (12,406,664)         |
| Total cartera                                      | ¢                    | <u>9,270,963,095</u> |

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:

Al 30 de setiembre de 2025

| Categoría de riesgo | Principal       | Productos por cobrar | Estimación |
|---------------------|-----------------|----------------------|------------|
| 1                   | ¢ 8,161,748,392 | 15,353,313           | 37,416,170 |
| 2                   | 146,550,348     | 2,917,105            | 2,949,930  |
| 3                   | 35,420,215      | 1,337,151            | 2,756,802  |
| 4                   | 78,428,303      | 3,363,169            | 6,090,413  |

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

|                                                       |               |            |             |
|-------------------------------------------------------|---------------|------------|-------------|
| 5                                                     | 73,731,994    | 3,860,237  | 19,398,058  |
| 6                                                     | 504,568,856   | 9,219,734  | 56,201,454  |
| 7                                                     | 15,647,037    | 1,279,217  | 12,694,691  |
| 8                                                     | 51,765,545    | 3,356,777  | 11,410,320  |
| Total                                                 | 9,067,860,690 | 40,686,703 | 148,917,838 |
| Cuentas por cobrar asociadas a<br>cartera de créditos | -             | 14,285,687 | -           |
| Estimación de productos por<br>cobrar                 | -             | -          | 14,285,687  |
| Estimación contracíclica                              | -             | -          | 116,680,054 |
| Exceso de estimación                                  | -             | -          | 1,000,000   |
| ¢                                                     | 9,067,860,690 | 54,972,390 | 280,883,579 |

Al 31 de diciembre de 2024

| Categoría de riesgo                                   | Principal     | Productos por<br>cobrar | Estimación  |
|-------------------------------------------------------|---------------|-------------------------|-------------|
| 1                                                     | 8,634,916,306 | 8,409,558               | 39,610,910  |
| 2                                                     | 376,746,069   | 7,491,385               | 4,947,566   |
| 3                                                     | 28,654,402    | 1,120,415               | 2,233,111   |
| 4                                                     | 220,201,832   | 9,689,611               | 4,501,122   |
| 5                                                     | 52,779,830    | 3,159,286               | 13,984,779  |
| 7                                                     | 230,785,916   | 15,097,694              | 41,156,474  |
| 8                                                     | 9,738,495     | 724,003                 | 10,462,497  |
| Total                                                 | 9,553,822,850 | 45,691,952              | 116,896,460 |
| Cuentas por cobrar asociadas a<br>cartera de créditos | -             | 14,779,556              | -           |
| Estimación de productos por<br>cobrar                 | -             | -                       | 14,779,556  |
| Exceso estimación                                     | -             | -                       | 1,000,000   |
| Estimación contracíclica                              | -             | -                       | 115,253,916 |
| ¢                                                     | 9,553,822,850 | 60,471,508              | 247,929,932 |

30 de setiembre de 2024

| Categoría de riesgo | Principal     | Productos por cobrar | Estimación |
|---------------------|---------------|----------------------|------------|
| 1                   | 8,963,419,869 | 7,457,271            | 41,011,431 |
| 2                   | 61,237,243    | 1,404,268            | 2,192,453  |
| 3                   | 88,426,984    | 3,251,620            | 3,736,434  |
| 4                   | 251,214,802   | 10,998,589           | 8,402,440  |
| 5                   | 21,938,618    | 1,317,033            | 5,813,913  |
| 6                   | 9,738,495     | 724,003              | 5,231,249  |
| 7                   | 196,814,804   | 12,756,300           | 27,034,672 |

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

|                                                    |               |            |             |
|----------------------------------------------------|---------------|------------|-------------|
| Total                                              | 9,592,790,815 | 37,909,084 | 93,422,592  |
| Cuentas por cobrar asociadas a cartera de créditos | -             | 14,779,556 | -           |
| Estimación de productos por cobrar                 | -             | -          | 14,779,556  |
| Exceso estimación                                  | -             | -          | 12,406,663  |
| Estimación contracíclica                           | -             | -          | 57,392,734  |
| ¢                                                  | 9,592,790,815 | 52,688,640 | 178,001,545 |

Cartera de crédito por tipo de garantía

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

|                                                    | Setiembre 2025 | Diciembre 2024 | Setiembre 2024 |
|----------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Ahorro capital                                     | ¢ 178,096,187  | 151,015,955    | 159,062,230    |
| Fiduciaria                                         | 267,227,086    | 287,442,327    | 304,286,872    |
| Hipotecaria                                        | 5,815,638,015  | 6,217,782,961  | 6,091,515,312  |
| Prendaria                                          | 186,346,459    | 189,033,228    | 203,855,014    |
| Certificados depósitos                             | 35,868,834     | 34,055,076     | 35,465,266     |
| Pagares                                            | 2,248,748,285  | 2,634,141,013  | 2,431,196,940  |
| Pignoración de póliza                              | 335,935,824    | 40,352,290     | 367,409,181    |
| Total                                              | 9,067,860,690  | 9,553,822,850  | 9,592,790,815  |
| Costos directos incrementales asociados a créditos | 1,240,501      | 1,313,594      | 1,336,196      |
| (Ingresos diferidos cartera de crédito)            | (181,560,828)  | (199,605,796)  | (197,851,011)  |
| Cuentas y Productos por cobrar                     | 54,972,390     | 60,471,508     | 52,688,640     |
| Estimación por deterioro                           | (280,883,579)  | (247,929,932)  | (178,001,545)  |
| ¢                                                  | 8,661,629,174  | 9,168,072,224  | 9,270,963,095  |

Cartera de crédito por tipo de actividad económica

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

|                                                    | Setiembre 2025  | Diciembre 2024 | Setiembre 2024 |
|----------------------------------------------------|-----------------|----------------|----------------|
| Vivienda                                           | ¢ 4,112,079,515 | 4,449,119,807  | 4,247,668,047  |
| Consumo                                            | 4,815,813,884   | 4,973,419,087  | 5,199,389,028  |
| Vehículo                                           | 139,967,290     | 131,283,956    | 145,733,739    |
| Total                                              | 9,067,860,690   | 9,553,822,850  | 9,592,790,815  |
| Costos directos incrementales asociados a créditos | 1,240,501       | 1,313,594      | 1,336,196      |

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

|                                         |                      |                      |                      |
|-----------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| (Ingresos diferidos cartera de crédito) | (181,560,828)        | (199,605,796)        | (197,851,011)        |
| Cuentas y productos por cobrar          | 54,972,390           | 60,471,508           | 52,688,640           |
| Estimación por deterioro                | (280,883,579)        | (247,929,932)        | (178,001,545)        |
| ¢                                       | <u>8,661,629,174</u> | <u>9,168,072,224</u> | <u>9,270,963,095</u> |

Cartera de crédito por morosidad

La entidad mantiene niveles de morosidad, aproximadamente el 95% del saldo de la cartera se encuentra al día al 30 de setiembre de 2025:

|                                                    | Setiembre 2025       | Diciembre 2024       | Setiembre 2024       |
|----------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Al día                                             | ¢ 8,601,748,392      | 8,634,916,306        | 8,963,419,870        |
| De 1 a 30 días                                     | 146,550,348          | 376,746,069          | 61,237,243           |
| De 31 a 60 días                                    | 35,420,216           | 28,654,402           | 88,426,984           |
| De 61 a 90 días                                    | 78,428,303           | 220,201,832          | 251,214,802          |
| De 91 a 180 días                                   | 153,947,887          | 283,565,746          | 228,491,916          |
| Más de 180 días                                    | 51,765,544           | 9,738,495            | -                    |
| Cobro judicial                                     | -                    | -                    | -                    |
| Total                                              | <u>9,067,860,690</u> | <u>9,553,822,850</u> | <u>9,592,790,815</u> |
| Costos directos incrementales asociados a créditos | 1,240,501            | 1,313,594            | 1,336,196            |
| (Ingresos diferidos cartera de crédito)            | (181,560,828)        | (199,605,796)        | (197,851,011)        |
| Cuentas y productos por cobrar                     | 54,972,390           | 60,471,508           | 52,688,640           |
| Estimación por deterioro                           | (280,883,579)        | (247,929,932)        | (178,001,545)        |
| ¢                                                  | <u>8,661,629,174</u> | <u>9,168,072,224</u> | <u>9,270,963,095</u> |

Préstamos en proceso de cobro judicial

Al 30 de setiembre de 2025, 31 de diciembre y al 30 de setiembre de 2024 la Cooperativa no registra operaciones de crédito en proceso de cobro judicial.

Intereses no reconocidos en el estado de resultados

Al 30 de setiembre de 2025, al 31 de diciembre de 2024 y 30 de setiembre de 2024, la Cooperativa totaliza intereses no reconocidos en resultados por ¢1,846,331, ¢2,765,475 y ¢2,117,309, respectivamente, corresponden a productos en suspenso, este registro se origina por intereses devengados no cobrados con más de 180 días,

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

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

Al 30 de setiembre de 2025

| Rango                                              | Cantidad de deudores |   | Monto         |
|----------------------------------------------------|----------------------|---|---------------|
| Menores al 5% del capital                          | 362                  | ¢ | 6,544,024,626 |
| De 5 a 10% del capital                             | 7                    |   | 1,108,740,827 |
| De 10 a 15% del capital                            | 4                    |   | 975,095,237   |
| De 15 a 20% del capital                            | 1                    |   | 440,000,000   |
| Costos directos incrementales asociados a créditos | -                    |   | 1,240,501     |
| Cuentas y Productos por cobrar                     | -                    |   | 54,972,390    |
| Ingresos diferidos cartera de crédito              | -                    |   | (181,560,828) |
| Estimación por deterioro                           | -                    |   | (280,883,579) |
|                                                    | 374                  | ¢ | 8,661,629,174 |

Al 31 de diciembre de 2024

| Rango                                              | Cantidad de deudores |   | Monto         |
|----------------------------------------------------|----------------------|---|---------------|
| Menores al 5% del capital                          | 359                  | ¢ | 6,526,278,609 |
| De 5 a 10% del capital                             | 9                    |   | 1,356,011,361 |
| De 10 a 15% del capital                            | 5                    |   | 1,279,948,548 |
| De 15 a 20% del capital                            | 1                    |   | 391,584,333   |
| Costos directos incrementales asociados a créditos | -                    |   | 1,313,594     |
| Cuentas y Productos por cobrar                     | -                    |   | 60,471,508    |
| Ingresos diferidos cartera de crédito              | -                    |   | (199,605,796) |
| Estimación por deterioro                           | -                    |   | (247,929,932) |
|                                                    | 374                  | ¢ | 9,168,072,224 |

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2024

| Rango                                              | Cantidad de deudores |   | Monto         |
|----------------------------------------------------|----------------------|---|---------------|
| Menores al 5% del capital                          | 366                  | ¢ | 6,629,861,250 |
| De 5 a 10% del capital                             | 9                    |   | 1,284,026,061 |
| De 10 a 15% del capital                            | 5                    |   | 1,285,948,271 |
| De 15 a 20% del capital                            | 1                    |   | 392,955,233   |
| Costos directos incrementales asociados a créditos |                      |   | 1,336,196     |
| Cuentas y Productos por cobrar                     |                      |   | 52,688,640    |
| Ingresos diferidos cartera de crédito              |                      |   | (197,851,011) |
| Estimación por deterioro                           |                      |   | (178,001,545) |
|                                                    | 381                  | ¢ | 9,270,963,095 |

La amplitud de los rangos de clase está definida por el 5 % del capital ajustado, Al 30 de setiembre de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 30 de setiembre de 2024, se totalizan ¢110,703,568, ¢109,476,920 y ¢108,766,889, respectivamente,

Estimación de la cartera de crédito

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

30 de setiembre de 2025

| Categoría de riesgo                               | Principal       | Estimación específica directa | Total neto      |
|---------------------------------------------------|-----------------|-------------------------------|-----------------|
| 1                                                 | ¢ 8,161,748,392 | 37,416,170                    | ¢ 8,124,332,222 |
| 2                                                 | 146,550,348     | 2,949,930                     | 143,600,418     |
| 3                                                 | 35,420,215      | 2,756,802                     | 32,663,413      |
| 4                                                 | 78,428,303      | 6,090,413                     | 72,337,890      |
| 5                                                 | 73,731,994      | 19,398,058                    | 54,333,936      |
| 6                                                 | 504,568,856     | 56,201,454                    | 448,367,402     |
| 7                                                 | 15,647,037      | 12,694,691                    | 2,952,346       |
| 8                                                 | 51,765,545      | 11,410,320                    | 40,355,225      |
| Valor en libros                                   | ¢ 9,067,860,690 | 148,917,838                   | 8,918,942,852   |
| Costo directos incrementales asociados a créditos |                 |                               | 1,240,501       |
| Cuentas y productos por cobrar                    |                 |                               | 54,972,390      |
| Ingresos diferidos cartera de crédito             |                 |                               | (181,560,828)   |
| Estimación contracíclica                          |                 |                               | (116,680,054)   |
| Menos estimación por productos por cobrar         |                 |                               | (14,285,687)    |
| Exceso estimación                                 |                 |                               | (1,000,000)     |
|                                                   |                 |                               | ¢ 8,661,629,174 |

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

| Categoría de riesgo                               | Principal       | Estimación<br>específica directa | Total neto    |
|---------------------------------------------------|-----------------|----------------------------------|---------------|
| 1                                                 | ¢ 8 634 916 306 | 39 610 910 ¢                     | 8 595 305 396 |
| 2                                                 | 376 746 069     | 4 947 566                        | 371 798 503   |
| 3                                                 | 28 654 402      | 2 233 111                        | 26 421 291    |
| 4                                                 | 220 201 831     | 4 501 122                        | 215 700 709   |
| 5                                                 | 52 779 830      | 13 984 779                       | 38 795 051    |
| 7                                                 | 230 785 916     | 41 156 474                       | 189 629 442   |
| 8                                                 | 9 738 495       | 10 462 497                       | (724 002)     |
| Valor en libros                                   | ¢ 9 553 822 849 | 116 896 459                      | 9 436 926 390 |
| Costo directos incrementales asociados a créditos |                 |                                  | 1 313 594     |
| Cuentas y productos por cobrar                    |                 |                                  | 60 471 508    |
| Ingresos diferidos cartera de crédito             |                 |                                  | (199 605 796) |
| Estimación contracíclica                          |                 |                                  | (115 253 916) |
| Menos estimación por productos por cobrar         |                 |                                  | (14 779 556)  |
| Exceso estimación                                 |                 |                                  | (1 000 000)   |
|                                                   |                 | ¢                                | 9 168 072 224 |

31 de setiembre de 2024

| Categoría de riesgo                               | Principal       | Estimación<br>específica directa | Total neto    |
|---------------------------------------------------|-----------------|----------------------------------|---------------|
| 1                                                 | ¢ 8,963,419,869 | 41,011,431 ¢                     | 8,922,408,439 |
| 2                                                 | 61,237,243      | 2,192,453                        | 59,044,790    |
| 3                                                 | 88,426,984      | 3,736,434                        | 84,690,550    |
| 4                                                 | 251,214,802     | 8,402,440                        | 242,812,362   |
| 5                                                 | 21,938,618      | 5,813,913                        | 16,124,705    |
| 6                                                 | 9,738,495       | 5,231,249                        | 4,507,246     |
| 7                                                 | 196,814,803     | 27,034,672                       | 169,780,131   |
| Valor en libros                                   | ¢ 9,592,790,815 | 93,422,592                       | 9,499,368,224 |
| Costo directos incrementales asociados a créditos |                 |                                  | 1 336 196     |
| Cuentas y productos por cobrar                    |                 |                                  | 52 688 640    |
| Ingresos diferidos cartera de crédito             |                 |                                  | (197 851 011) |
| Estimación contracíclica                          |                 |                                  | (57 392 734)  |
| Menos estimación por productos por cobrar         |                 |                                  | (14 779 556)  |
| Exceso estimación                                 |                 |                                  | (12 406 663)  |
|                                                   |                 | ¢                                | 9 270 963 096 |

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

*i. Riesgo Contraparte*

Como parte de las disposiciones de los acuerdos de Basilea, el riesgo crediticio contempla al riesgo contraparte. El riesgo contraparte evalúa el punto de quiebra de una entidad financiera, valorando razones e indicadores financieros durante una línea de tiempo determinada. En este sentido, la Cooperativa ha adoptado el modelo “Z-Altman” que le permite valorar con criterios técnicos la solides de una entidad financiera. Que además de medir su exposición frente a otras entidades, permite valorar las razones financieras de otras organizaciones con las que se desea adquirir o vender productos financieros.

El modelo permite revisar el “z score” a consecuencia de un cálculo en las diferentes razones de liquidez, eficiencia, apalancamiento, calidad de los activos, solvencia a largo plazo y productividad. Estableciendo un margen de riesgo o zona segura conforme al resultado. Este sistema fue adquirido por la Cooperativa en un formato automatizado y se alimenta con los estados financieros publicados por el propio regulador.

(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, También se origina por a pérdidas económicas debido a la escasez de fondos que impediría cumplir las obligaciones en los términos pactados, o 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,

Las áreas propensas al riesgo de liquidez se asocian al efectivo, el crédito, las inversiones, y las obligaciones con el público y demás obligaciones con entidades financieras. Para la administración adecuada del riesgo, la Cooperativa ha recurrido a adoptar políticas financieras, administrativas y de control financiero; en cada una de las áreas señaladas anteriormente, con el fin de lograr, un adecuado calce de los vencimientos de sus activos y pasivos financieros. Así como planes internos que permitan la continuidad de las operaciones frente a la materialización de un evento contingente.

Para ello, la Cooperativa cuenta con un Plan de Contingencia para la Liquidez vinculado al Plan de Continuidad del Negocio; 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 liquidez son calculados y monitoreados con base en las disposiciones contenidas en los acuerdos SUGEF 17-13 y SUGEF 25-23 para determinar que se encuentren dentro de los parámetros permitidos por la normativa vigente y en congruencia con el Perfil y Apetito de Riesgos establecidos internamente. Dentro de los indicadores de medición se encuentran el

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Indicador de Cobertura de Liquidez (ICL), calces de plazos a 30 y 90 días, análisis de concentración y volatilidad de cada una de las fuentes de financiamiento con el fin de identificar y anticipar la volatilidad de los fondos.

Adicionalmente, la Cooperativa está trabajando por implementar cuatro nuevos modelos vinculados a la valoración del riesgo de liquidez. Dentro de los cuales se encuentra la medición de los requerimientos de liquidez necesarios frente a posibles retiros no esperados por medio del modelo de Volatilidad Ahorro a la Vista. El segundo modelo permite realizar esta valoración solo los retiros o salidas no contempladas en el Capital Social de la entidad. Por su parte, el modelo IHH Captación permite calcular el requerimiento de liquidez de una entidad de acuerdo con el nivel de concentración de la cartera de Certificados según plazos y nivel de retiro. El cuarto modelo, MRL, Duration GAP, permite revisar los flujos de caja proyectados a 12 meses, calcular calces, coberturas, brechas de liquidez y las posiciones de riesgo en brechas de liquidez. Lo cual, permitiría no solo gestionar el riesgo de liquidez sino también el riesgo de mercado de tasas de.

Se espera que dicha implementación se vea reflejada en el informe mensual de riesgos correspondiente al mes de diciembre 2025. Dado que el Órgano de Dirección y el Comité de Riesgos brindaron su validación y aprobación respectivamente. La Unidad de Riesgos trabaja en los ajustes y creación de los requerimientos que establecen las metodologías dadas a los modelos, así como también se trabaja en su inclusión dentro de las políticas y manuales internos.

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.  
(Cooperativa Universitaria, 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:

|                                        |   | 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                |
|----------------------------------------|---|--------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------------------|----------------------|
| <b><u>Moneda nacional</u></b>          |   |                    |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                           |                      |
| Disponibilidades                       | ¢ | 276,717,206        | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                         | 276,717,206          |
| Cuenta Encaje BCCR                     |   | 192,500,000        | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                         | 192,500,000          |
| Inversiones                            |   | 639,311,671        | 1,607,035,000        | -                    | -                    | 10,001,078           | 55,177,780           | -                    | -                         | 2,311,525,530        |
| Cartera de Crédito                     |   | -                  | 79,970,623           | 44,629,250           | 44,814,817           | 133,459,787          | 266,076,141          | 8,054,000,184        | 319,561,951               | 8,942,512,753        |
| Total recuperación de activos          |   | 1,108,528,877      | 1,687,005,623        | 44,629,250           | 44,814,817           | 143,460,865          | 321,253,921          | 8,054,000,184        | 319,561,951               | 11,723,255,489       |
| Obligaciones con el público            |   | 307,487,195        | 186,933,978          | 158,277,057          | 499,891,068          | 427,798,622          | 907,280,044          | 144,772,901          | -                         | 2,632,440,866        |
| Obligaciones con entidades financieras |   | -                  | 76,017,348           | 74,326,807           | 60,156,256           | 165,978,541          | 274,030,286          | 5,537,207,962        | -                         | 6,187,717,201        |
| Cargos por pagar                       |   | -                  | 29,810,374           | 7,796,125            | 19,886,335           | 14,037,496           | 22,008,998           | 4,606,163            | -                         | 98,145,490           |
| Total vencimiento de pasivos           |   | 307,487,195        | 292,761,700          | 240,399,989          | 579,933,659          | 607,814,659          | 1,203,319,328        | 5,686,587,026        | -                         | 8,918,303,557        |
| <b>Diferencia</b>                      | ¢ | <b>801,041,682</b> | <b>1,394,243,923</b> | <b>(195,770,739)</b> | <b>(535,118,842)</b> | <b>(464,353,794)</b> | <b>(882,065,407)</b> | <b>2,367,413,158</b> | <b>319,561,951</b>        | <b>2,804,951,932</b> |
| <b><u>Moneda extranjera</u></b>        |   |                    |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                           |                      |
| Disponibilidades                       | ¢ | 1,135,717          | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                         | 1,135,717            |
| Inversiones                            |   | -                  | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                         | -                    |
| Total recuperación de activos          |   | 1,135,717          | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                         | 1,135,717            |
| <b>Diferencia</b>                      | ¢ | <b>1,135,717</b>   | <b>-</b>             | <b>-</b>             | <b>-</b>             | <b>-</b>             | <b>-</b>             | <b>-</b>             | <b>-</b>                  | <b>1,135,717</b>     |

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.  
(Cooperativa Universitaria, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024, el calce de plazos de activos y pasivos financieros más importantes expresado en colones, es como sigue:

|                                        |   | 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                |
|----------------------------------------|---|--------------------|--------------------|-------------------|----------------------|----------------------|------------------------|----------------------|---------------------------|----------------------|
| <b><u>Moneda nacional</u></b>          |   |                    |                    |                   |                      |                      |                        |                      |                           |                      |
| Disponibilidades                       | ¢ | 108,829,758        | -                  | -                 | -                    | -                    | -                      | -                    | -                         | 108,829,758          |
| Cuenta Encaje BCCR                     |   | 266,000,000        | -                  | -                 | -                    | -                    | -                      | -                    | -                         | 266,000,000          |
| Inversiones                            |   | 510,038,100        | 1,225,528,576      | 247,036,028       | 10,389,857           | 55,617,186           | -                      | -                    | -                         | 2,048,609,748        |
| Cartera de Crédito                     |   | -                  | 85,230,291         | 45,288,341        | 44,804,192           | 135,935,434          | 277,944,861            | 8,284,638,563        | 542,160,475               | 9,416,002,156        |
| Total recuperación de activos          |   | 884,867,859        | 1,310,758,867      | 292,324,369       | 55,194,049           | 191,552,620          | 277,944,861            | 8,284,638,563        | 542,160,475               | 11,839,441,663       |
| Obligaciones con el público            |   | 338,720,035        | 212,182,277        | 138,254,222       | 631,345,026          | 349,333,148          | 993,225,881            | 211,612,135          | -                         | 2,874,672,724        |
| Obligaciones con entidades financieras |   | -                  | 71,270,234         | 71,682,677        | 72,067,604           | 218,807,454          | 429,896,801            | 5,000,420,779        | -                         | 5,864,175,548        |
| Cargos por pagar                       |   | -                  | 31,944,925         | 8,024,600         | 40,460,338           | 10,399,723           | 9,511,080              | 4,569,536            | -                         | 104,910,202          |
| Total vencimiento de pasivos           |   | 338,720,035        | 315,397,436        | 217,961,499       | 743,902,968          | 578,540,324          | 1,432,633,763          | 5,216,602,449        | -                         | 8,843,758,474        |
| <b>Diferencia</b>                      | ¢ | <b>546,147,823</b> | <b>995,361,431</b> | <b>74,362,871</b> | <b>(688,708,919)</b> | <b>(386,987,705)</b> | <b>(1,154,688,902)</b> | <b>3,068,036,114</b> | <b>542,160,475</b>        | <b>2,995,683,189</b> |
| <b><u>Moneda extranjera</u></b>        |   |                    |                    |                   |                      |                      |                        |                      |                           |                      |
| Disponibilidades                       | ¢ | 2,569,237          | -                  | -                 | -                    | -                    | -                      | -                    | -                         | 2,569,237            |
| Inversiones                            |   | -                  | -                  | -                 | -                    | -                    | -                      | -                    | -                         | -                    |
| Total recuperación de activos          |   | 2,569,237          | -                  | -                 | -                    | -                    | -                      | -                    | -                         | 2,569,237            |
| <b>Diferencia</b>                      | ¢ | <b>2,569,237</b>   | <b>-</b>           | <b>-</b>          | <b>-</b>             | <b>-</b>             | <b>-</b>               | <b>-</b>             | <b>-</b>                  | <b>2,569,237</b>     |

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.  
(Cooperativa Universitaria, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2024, el calce de plazos de activos y pasivos financieros más importantes expresado en colones, es como sigue:

|                                        |   | 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                |
|----------------------------------------|---|--------------------|----------------------|-------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------------------|----------------------|
| <b><u>Moneda nacional</u></b>          |   |                    |                      |                   |                      |                      |                      |                      |                           |                      |
| Disponibilidades                       | ¢ | 431,990,818        | -                    | -                 | -                    | -                    | -                    | -                    | -                         | 431,990,818          |
| Inversiones                            |   | 254,017,385        | 1,327,092,467        | 412,407,000       | 82,173,111           | 26,350,901           | 55,738,186           | -                    | -                         | 2,157,709,050        |
| Cartera de Crédito                     |   | -                  | 75,568,221           | 44,577,710        | 45,064,498           | 136,686,839          | 277,376,794          | 8,301,556,876        | 568,133,703               | 9,448,694,641        |
| Total recuperación de activos          |   | 686,008,203        | 1,402,660,688        | 456,984,710       | 127,237,609          | 163,037,740          | 333,114,980          | 8,301,556,876        | 568,133,703               | 12,038,734,509       |
| Obligaciones con el público            |   | 255,627,728        | 143,972,250          | 316,554,420       | 788,577,648          | 823,466,076          | 429,622,801          | 329,980,209          | -                         | 3,087,801,132        |
| Obligaciones con entidades financieras |   | -                  | 70,595,075           | 71,004,208        | 71,415,810           | 216,741,973          | 444,437,656          | 5,275,235,755        | -                         | 6,149,930,477        |
| Cargos por pagar                       |   | -                  | 32,299,598           | 16,024,437        | 41,683,324           | 37,536,501           | 8,407,515            | 4,848,876            | -                         | 140,800,251          |
| Total vencimiento de pasivos           |   | 255,627,728        | 246,866,923          | 403,583,065       | 901,676,782          | 1,077,744,550        | 882,967,972          | 5,610,064,840        | -                         | 9,378,531,860        |
| <b>Diferencia</b>                      | ¢ | <b>430,380,475</b> | <b>1,155,793,795</b> | <b>53,401,645</b> | <b>(774,439,173)</b> | <b>(914,706,810)</b> | <b>(549,852,992)</b> | <b>2,691,492,036</b> | <b>568,133,703</b>        | <b>2,660,202,649</b> |
| <b><u>Moneda extranjera</u></b>        |   |                    |                      |                   |                      |                      |                      |                      |                           |                      |
| Disponibilidades                       | ¢ | 294,675            | -                    | -                 | -                    | -                    | -                    | -                    | -                         | 294,675              |
| Inversiones                            |   | -                  | -                    | -                 | -                    | -                    | -                    | -                    | -                         | -                    |
| Total recuperación de activos          |   | 294,675            | -                    | -                 | -                    | -                    | -                    | -                    | -                         | 294,675              |
| <b>Diferencia</b>                      | ¢ | <b>294,675</b>     | <b>-</b>             | <b>-</b>          | <b>-</b>             | <b>-</b>             | <b>-</b>             | <b>-</b>             | <b>-</b>                  | <b>294,675</b>       |

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.  
(Cooperativa Universitaria, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

(c) Riesgo de mercado

i. *Riesgo de precio*

Es la probabilidad de sufrir pérdidas debido a fluctuaciones adversas en los precios de mercado de los activos. Está compuesto por los riesgos inherentes a los instrumentos financieros utilizados para negociación.

En el caso de la Cooperativa esta exposición se presenta sobre las inversiones en instrumentos financieros, los cuales son sometidos a la valoración del vector de los 521 precios enviados por el proveedor. El cual se encuentra formalizado y cuenta con los requerimientos solicitados por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL). Esta valoración se acompaña del cálculo del Valor en Riesgo (VaR) para la cartera de inversiones

Además, la Cooperativa trabaja en una revisión de los vectores de precios para la cartera de inversiones, dado que el Órgano de Dirección y el Comité aprobaron el trámite. La Unidad de Riesgos trabaja en los ajustes requeridos y la metodología interna en coordinación con las áreas financieras de la entidad. Se espera que esta revisión se complete para el primer trimestre de 2026. Generando reportes con base a los modelos de VaR Histórico y VaR Paramétrico, los cuales valoran el nivel de riesgo de rendimiento por desviación estándar de la variación de 521 precios de mercado con base a 21 días de ajustes. Sea por un cálculo por percentil de la pérdida máxima o un cálculo por la desviación estándar de la pérdida media estadística, respectivamente.

ii. *Riesgo de tasas de interés*

Es la exposición de la Cooperativa a pérdidas económicas, producto de variaciones en las tasas de interés del mercado, presentando desfases o fluctuaciones en los plazos de las carteras activas y pasivas,

Para ello, se evalúa la sensibilidad de los activos y pasivos a variación en tasas de interés mediante la elaboración de brechas por plazos con la finalidad de observar los vencimientos de los pasivos y contrastarlo con las recuperaciones de los activos, en función de la tasa de interés, utilizándose la tasa básica pasiva como referencia, mediante la aplicación del concepto de volatilidad en una serie de doce meses

Adicionalmente, la Cooperativa está trabajando por implementar el modelo MRL Duration GAP vinculado al riesgo de mercado en la valoración del riesgo de tasas de interés. Este modelo permite revisar los flujos de caja proyectados a 12 meses, calcular calces, coberturas, brechas de liquidez y las posiciones de riesgo en brechas de liquidez. Lo cual, permite gestionar el riesgo de liquidez y el riesgo de mercado de tasas de interés de las carteras financieras. Sin embargo, la Unidad de Riesgos trabaja actualmente en la implementación del modelo dada la aprobación brindada por el Órgano de Dirección.

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.  
(Cooperativa Universitaria, 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:

| <b>Moneda Nacional</b>                   |   | De 01 a 30     | De 31 a 90    | De 91 a 180  | De 181 a 360  | De 361 a 720 | Más de 720    | Total          |
|------------------------------------------|---|----------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|----------------|
| <b>Activos sensibles a tasas</b>         |   |                |               |              |               |              |               |                |
| Inversiones                              | ¢ | 2,246,346,671  | -             | 10,001,078   | 55,177,780    | -            | -             | 2,311,525,530  |
| Cartera de Crédito                       |   | 9,108,547,393  | -             | -            | -             | -            | -             | 9,108,547,393  |
| Total activos sensibles a tasas          |   | 11,354,894,065 | -             | 10,001,078   | 55,177,780    | -            | -             | 11,420,072,923 |
| <b>Pasivos sensibles a tasas</b>         |   |                |               |              |               |              |               |                |
| Obligaciones con el público              |   | 594,009,952    | 563,058,788   | 432,221,214  | 869,975,228   | 28,259,573   | 121,119,491   | 2,708,644,247  |
| Obligaciones con entidades financieras   |   | 6,189,018,053  | -             | -            | -             | -            | -             | 6,189,018,053  |
| Total pasivos sensibles a tasas          |   | 6,883,028,005  | 563,058,788   | 432,221,214  | 869,975,228   | 28,259,573   | 121,119,491   | 8,897,662,300  |
| Brecha en moneda nacional                |   | 4,471,866,059  | (563,058,788) | (422,22,136) | (814,797,448) | (28,259,573) | (121,119,491) | 2,522,410,623  |
| <b>Moneda Extranjera</b>                 |   |                |               |              |               |              |               |                |
| Inversiones                              |   | -              | -             | -            | -             | -            | -             | -              |
| Brecha en moneda extranjera              |   | -              | -             | -            | -             | -            | -             | -              |
| <b>Brecha total de activos y pasivos</b> | ¢ | 4,471,866,059  | (563,058,788) | (422,22,136) | (814,797,448) | (28,259,573) | (121,119,491) | 2,522,410,623  |

A1 31 de diciembre de 2024, el calce de tasas de interés sobre los activos y pasivos de la Cooperativa, es como sigue:

| <b>Moneda Nacional</b>                   |   | De 01 a 30     | De 31 a 90    | De 91 a 180   | De 181 a 360  | De 361 a 720 | Más de 720    | Total          |
|------------------------------------------|---|----------------|---------------|---------------|---------------|--------------|---------------|----------------|
| <b>Activos sensibles a tasas</b>         |   |                |               |               |               |              |               |                |
| Inversiones                              | ¢ | 1,735,566,677  | 257,425,885   | 55,617,186    | -             | -            | -             | 2,048,609,748  |
| Cartera de Crédito                       |   | 9,599,514,802  | -             | -             | -             | -            | -             | 9,599,514,802  |
| Total activos sensibles a tasas          |   | 11,335,081,479 | 257,425,885   | 55,617,186    | -             | -            | -             | 11,648,124,550 |
| <b>Pasivos sensibles a tasas</b>         |   |                |               |               |               |              |               |                |
| Obligaciones con el público              |   | 609,782,684    | 818,084,186   | 356,141,171   | 955,213,987   | 96,678,723   | 119,502,948   | 2,955,403,699  |
| Obligaciones con entidades financieras   |   | 5,866,601,363  | -             | -             | -             | -            | -             | 5,866,601,363  |
| Total pasivos sensibles a tasas          |   | 6,476,384,047  | 818,084,186   | 356,141,171   | 955,213,987   | 96,678,723   | 119,502,948   | 8,822,005,062  |
| Brecha en moneda nacional                |   | 4,858,697,432  | (560,658,301) | (300,523,985) | (955,213,987) | (96,678,723) | (119,502,948) | 2,826,119,488  |
| <b>Moneda Extranjera</b>                 |   |                |               |               |               |              |               |                |
| Inversiones                              |   | -              | -             | -             | -             | -            | -             | -              |
| Brecha en moneda extranjera              |   | -              | -             | -             | -             | -            | -             | -              |
| <b>Brecha total de activos y pasivos</b> | ¢ | 4,858,697,432  | (560,658,301) | (300,523,985) | (955,213,987) | (96,678,723) | (119,502,948) | 2,826,119,488  |

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.  
(Cooperativa Universitaria, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

A1 30 de setiembre de 2024, el calce de tasas de interés sobre los activos y pasivos de la Cooperativa, es como sigue:

| <b>Moneda Nacional</b>                   |   | De 01 a 30           | De 31 a 90           | De 91 a 180          | De 181 a 360         | De 361 a 720         | Más de 720           | Total                |
|------------------------------------------|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <u>Activos sensibles a tasas</u>         |   |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| Inversiones                              | ¢ | 1,581,109,852        | 494,580,111          | 26,350,901           | 55,738,186           | -                    | -                    | 2,157,779,050        |
| Cartera de Crédito                       |   | 9,630,699,900        | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | 9,630,699,900        |
| Total activos sensibles a tasas          |   | 11,211,809,752       | 494,580,111          | 26,350,901           | 55,738,186           | -                    | -                    | 11,788,478,950       |
| <u>Pasivos sensibles a tasas</u>         |   |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| Obligaciones con el público              |   | 613,238,963          | 1,000,435,334        | 819,644,224          | 435,195,874          | 225,013,698          | 109,815,388          | 3,203,343,481        |
| Obligaciones con entidades financieras   |   | 6,152,031,771        | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | 6,152,031,771        |
| Total pasivos sensibles a tasas          |   | 6,765,270,734        | 1,000,435,334        | 819,644,224          | 435,195,874          | 225,013,698          | 109,815,388          | 9,355,375,252        |
| Brecha en moneda nacional                |   | 4,446,539,018        | (505,855,223)        | (793,293,323)        | (379,457,688)        | (225,013,698)        | (109,815,388)        | 2,433,103,698        |
| <b>Moneda Extranjera</b>                 |   |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| Inversiones                              |   | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    |
| Brecha en moneda extranjera              |   | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    |
| <b>Brecha total de activos y pasivos</b> | ¢ | <b>4,446,539,018</b> | <b>(505,855,223)</b> | <b>(793,293,323)</b> | <b>(379,457,688)</b> | <b>(225,013,698)</b> | <b>(109,815,388)</b> | <b>2,433,103,698</b> |

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.  
(Cooperativa Universitaria, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

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.

En cuanto al manejo de moneda extranjera la Cooperativa no otorga créditos ni se apalanca en otra moneda que no sean colones costarricenses, por tanto, se determina que la entidad no se encuentra expuesta a este riesgo.

Se ha comunicado a SUGEF en el oficio CU-GE-232-2017 la declaración formal de la Cooperativa de no tener interés o apetito por el riesgo cambiario.

Al periodo terminado al 30 de setiembre de 2025, los activos y pasivos denominados en monedas extranjeras, \$US dólares que son:

|                           | <u>Setiembre 2025</u> | <u>Diciembre 2024</u> | <u>Setiembre 2024</u> |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Activos                   |                       |                       |                       |
| Disponibilidades          | \$ 2,245              | 5 011                 | 6,237                 |
| Propiedad planta y equipo | 536                   | 2 595                 | 2,678                 |
| Total de activos          | 2,780                 | 7 606                 | 8,915                 |
| Posición neta             | \$ 2,780              | 7 606                 | 8,915                 |

Los activos y pasivos en moneda extranjera se convirtieron a colones al tipo de cambio de cierre (Ver nota 2 inciso c). La Cooperativa no cuenta con pasivos en moneda extranjera.

La Unidad de Riesgos trabaja en generar reportes basados en el modelo CAPM-TC cuantificando por medio de 252 datos diarios la volatilidad del tipo de cambio y, de acuerdo con una posición cambiaria y una proporcionalidad de activos y cotizaciones de mercado (MONEX), cuál sería la probabilidad de mantener la posición y un riesgo por exposición al tipo de cambio. El modelo cuenta con un 25% de avance a nivel de implementación, sin embargo, se espera que sus resultados se reflejen en un 100% a finales de diciembre de 2025.

(d) Riesgo operativo

Es la valoración de la probabilidad e impacto a causa de una pérdida económica resultante a fallas o debilidades en los procesos internos, personas, tecnología e infraestructura, así como eventos imprevistos que pongan en riesgo el cumplimiento de los objetivos planteados. Así como la continuidad de las operaciones del negocio. Los procesos de gestión de riesgos operativos están integrados con los procesos de control interno con el fin de mitigar las exposiciones al riesgo

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.  
(Cooperativa Universitaria, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

observado por medio de políticas y metodologías internas que permiten a la Cooperativa evaluar con análisis y criterio experto, las valoraciones sobre posibles riesgos en las etapas y procesos dentro de las diferentes líneas del negocio.

(e) Riesgo de Tecnología de Información

La Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito R.L. constantemente actualiza su exposición ante posibles riesgos que afecten la integridad de la información de los afiliados, dinámica de las líneas del negocio, continuidad de los servicios críticos, tecnologías desarrolladas, tecnologías emergentes y cambios en la regulación vigente sobre esta materia. El riesgo de Tecnologías e Información (T.I) consiste en la probabilidad 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.

La Cooperativa cuenta con un departamento de T.I. el cual valora constantemente las vulnerabilidades y exposiciones de la entidad a causa de las actualizaciones o cambios en los sistemas informáticos nacionales e internacionales. Anualmente, la Unidad de T.I. se reúne con la Unidad de Riesgos para valorar los cambios en las tendencias de incidentes, así como para enlistar y actualizar los riesgos inherentes y relevantes

(f) Administración de Capital

La Cooperativa, 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, 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 de Administración y a la Gerencia General.

A su vez, se realiza un seguimiento de los indicadores de requerimientos de capital. Donde el principal indicador es 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.

El resultado del indicador de Suficiencia Patrimonial, es como sigue:

|                                | Setiembre 2025  | Diciembre 2024 | Setiembre 2024 |
|--------------------------------|-----------------|----------------|----------------|
| Capital base                   | ¢ 2,280,117,035 | 2,184,979,266  | 2,181,846,256  |
| Activos ponderados por riesgo  | 10,718,688,472  | 10,684,643,184 | 10,507,994,470 |
| Superávit individual           | ¢ 1,208,248,188 | 1,116,514,948  | 1,108,012,733  |
| <b>Suficiencia patrimonial</b> | <b>21.27%</b>   | <b>20.45%</b>  | <b>20.76%</b>  |

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.  
(Cooperativa Universitaria, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

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 multiplicado 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,

(e) 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 por incumplimientos a la Ley 7786 y su reglamentación conexas,

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito se ha preocupado siempre de cumplir con las nuevas regulaciones establecidas, existe un departamento de Cumplimiento que cuenta con políticas y procedimientos en materia de Legitimación de Capitales y Financiamiento del Terrorismo, adicionalmente, se cuenta con una Matriz de Riesgo Institucional que permite la clasificación de nuestros asociados de acuerdo al nivel de riesgos 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.

Asimismo, en cumplimiento con la evaluación independiente solicitada por la normativa transversal, la Unidad de Riesgos cuenta con un instrumento para la valoración del riesgo de legitimación de capitales. Como parte de su política interna, la Cooperativa garantiza una cultura organizacional basada en riesgos en conjunto con la aplicación de este instrumento de manera semestral. Las líneas de defensa y los aportes de la auditoría interna y la auditoría externa complementan la labor en esta materia. Consolidando un proceso de responsabilidad para la identificación temprana y mitigación de posibles riesgos que atenten contra la integridad de los capitales que se ingresan al Sistema Financiero Nacional.

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.  
(Cooperativa Universitaria, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

**Nota 30, Valor razonable**

Las siguientes presunciones fueron establecidas por la administración para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumento financiero 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 la bolsa de valores y de sistemas electrónicos de información bursátil

(b) Cartera de crédito

El valor razonable estimado para los créditos resulta de la diferencia entre los saldos actuales de la cartera y la pérdida esperada conforme a la Normativa NIIF 9 . Esta pérdida resulta de una categoría dada a cada operación crediticia valorando los arreglos de pago, los días de atraso y el CPH del deudor conforme a las disposiciones de la SUGEF

(c) Obligaciones con entidades

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 determina su valor razonable,

Estos cálculos son subjetivos por su naturaleza, e involucran un alto grado de incertidumbre además de elementos de juicio crítico. Por lo tanto, el cálculo del valor razonable no puede ser determinado con exactitud. Cambios en las supuestos o criterios pueden afectar en forma significativamente las estimaciones.

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.  
(Cooperativa Universitaria, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

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

| 30 de setiembre de 2025  |                 |                 |
|--------------------------|-----------------|-----------------|
|                          | Valor en libros | Valor razonable |
| <u>Activos</u>           |                 |                 |
| Cartera de crédito       | ¢ 9,067,860,690 | 8,706,533,580   |
| <u>Pasivos</u>           |                 |                 |
| Depósitos a plazo        | ¢ 2,324,953,671 | 2,324,953,671   |
| Obligaciones financieras | ¢ 6,167,237,763 | 6,167,237,763   |
| 31 de diciembre de 2024  |                 |                 |
|                          | Valor en libros | Valor razonable |
| <u>Activos</u>           |                 |                 |
| Cartera de crédito       | ¢ 9,553,822,850 | 9,067,964,419   |
| <u>Pasivos</u>           |                 |                 |
| Depósitos a plazo        | ¢ 2,535,952,689 | 2,535,952,689   |
| Obligaciones financieras | ¢ 5,842,532,668 | 5,842,532,668   |
| 30 de setiembre de 2024  |                 |                 |
|                          | Valor en libros | Valor razonable |
| <u>Activos</u>           |                 |                 |
| Cartera de crédito       | ¢ 9,592,790,815 | 9,067,964,419   |
| <u>Pasivos</u>           |                 |                 |
| Depósitos a plazo        | ¢ 2,832,173,404 | 2,832,173,404   |
| Obligaciones financieras | ¢ 6,126,901,852 | 6,126,901,852   |

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.  
(Cooperativa Universitaria, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

**Nota 31, Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió el 11 de setiembre de 2018, el “Reglamento de Información Financiera”, el cual tiene por objeto regular la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones (SIC y CINIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), considerando tratamientos prudenciales o regulatorios contables, así como la definición de un tratamiento o metodología específica cuando las NIIF proponen dos o más alternativas de aplicación, Asimismo, establecer el contenido, preparación, remisión, presentación y publicación de los estados financieros de las entidades individuales, grupos y conglomerados financieros supervisados por las cuatro Superintendencias, Este Reglamento comenzó a regir a partir del 1 de enero de 2020, con algunas excepciones,

A continuación, se detallan algunas de las principales diferencias entre las normas de contabilidad emitidas por el Consejo y las NIIF, así como las NIIF o CINIIF no adoptadas aún:

a) Norma Internacional de Contabilidad No, 7: Estado de Flujos de Efectivo

El Consejo autorizó únicamente la utilización del método indirecto, La NIC 7 permite el uso del método directo e indirecto, para la preparación del estado de flujos de efectivo, Adicionalmente la Norma requiere revelar los cambios en los pasivos que surgen de las actividades de financiación derivados de flujos de efectivo como los que no implican flujos de efectivos, por ejemplo, por cambios en variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera,

b) Norma Internacional de Contabilidad No, 8: Estimaciones contables,

El Reglamento indica que todo cambio en las estimaciones contables es prospectivo y se registran en los resultados del periodo,

c) Norma Internacional de Contabilidad No, 16: Propiedad Planta y Equipo

El Reglamento emitido por el Consejo requiere la revaluación de los bienes inmuebles sean contabilizados de acuerdo con el modelo de revaluación eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien,

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando, La normativa emitida por el Consejo permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes mantenidos para la venta,

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.  
(Cooperativa Universitaria, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

d) Norma Internacional de Contabilidad No. 21: Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la moneda Extranjera

El Consejo requiere que los estados financieros de las Entidades Supervisadas se presenten en colones como moneda funcional,

Adicionalmente, los entes supervisados deberán utilizar el tipo de cambio de venta de referencia del Banco Central de Costa Rica que prevalezca en el momento en que se realice la operación para el registro contable de la conversión de moneda extranjera a la moneda oficial ‘colón costarricense’,

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

De acuerdo con la NIC 21, al preparar los estados financieros, cada entidad determinará su moneda funcional, La entidad convertirá las partidas en moneda extranjera a la moneda funcional, e informará de los efectos de esta conversión, Tal como se indicó anteriormente, el CONASSIF determinó que tanto la presentación de la información financiera como el registro contable de las transacciones en moneda extranjera debían convertirse al colón, independientemente de cuál sea su moneda funcional,

e) Norma Internacional de Contabilidad No. 27: Estados Financieros Consolidados y Separados

El reglamento indica que la entidad con potestad legal de participar en el patrimonio de otras empresas o entidad de cometido especial, como subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas, que preparen estados financieros separados utilizarán el método de participación,

f) Norma Internacional de Contabilidad No. 28: Inversiones en Asociadas

El Reglamento indica que la entidad con potestad legal de participar en el patrimonio de otras empresas o entidad de cometido especial, como los 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,

g) Norma Internacional de Contabilidad No. 34: Información financiera intermedia,

El contenido de la información financiera intermedia debe tomar como base los formatos que se proponen en las disposiciones regulatorias emitidas por el CONASSIF, aplicables a la entidad,

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.  
(Cooperativa Universitaria, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

h) Norma Internacional de Contabilidad No, 38: Activos Intangibles

Para los bancos comerciales, indicados en el artículo 1 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley 1644, los gastos de organización e instalación pueden ser presentados en el balance como un activo, pero deben quedar amortizados totalmente por el método de línea recta dentro de un período máximo de cinco años, Asimismo, la Normativa SUGEF requiere la amortización de los activos intangibles en un período de cinco años, Lo anterior no está de acuerdo con lo establecido en la Norma,

i) Norma Internacional de Contabilidad No,40: Propiedades de Inversión

La NIC 40 permite escoger entre el modelo de valor razonable y el modelo de costo, para valorar las propiedades de inversión, La normativa emitida por el Consejo permite únicamente el modelo de valor razonable para valorar este tipo de activos,

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

j) Norma Internacional de Información Financiera No, 3: Combinaciones de Negocios (revisada)

NIIF 3 establece que la combinación de negocios entre entidades bajo control común puede realizarse al costo o a su valor razonable, El Consejo solamente permite la contabilización de esas transacciones tomando los activos y pasivos a su valor razonable,

k) Norma Internacional de Información Financiera No, 5: Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Descontinuadas

La NIIF 5, establece que las entidades deben mantener registrados sus activos no corrientes (o grupos de activos para su disposición) clasificados como mantenidos para la venta, al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta,

El Consejo requiere que la entidad realice el registro de una estimación a razón de un cuarentaiochoavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del activo,

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.  
(Cooperativa Universitaria, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

Adicionalmente, en el plazo de 24 meses contado a partir de la fecha de adjudicación o recibo del bien, la entidad deberá solicitar al Superintendente, por los medios que este disponga, prórroga por un plazo adicional de 2 años para la venta del activo, Mediante criterio debidamente razonado, el Superintendente podrá denegar la solicitud de prórroga, en cuyo caso exigirá la constitución de la estimación del bien por el 100% de su valor en libros en los primeros 24 meses, de lo contrario se podrá realizar la estimación durante el plazo que el Superintendente así lo apruebe,

Con el propósito de ir cerrando las brechas con las NIIF, mediante el acta de la sesión 1836-2023, celebrada el 27 de noviembre de 2023, el Consejo modificó el artículo 16 del Acuerdo CONASSIF 6-18 “Reglamento de Información Financiero” (RIF), eliminando los requerimientos de estimaciones señalados en los párrafos anteriores, Este cambio se aplica a partir del 1 de enero del 2024, siguiendo lo estipulado en el Transitorio XX del RIF, el cual admite un periodo de gradualidad que finaliza el 31 de diciembre de 2024, Los impactos de este cambio serán aplicados de forma prospectiva,

Se mantiene el requerimiento de realizar la solicitud de prórroga a la SUGEF de conformidad con el artículo 72 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley 1644,

l) Norma Internacional de Información Financiera No. 9, Instrumentos Financieros

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

Para la determinación de las pérdidas crediticias esperadas para fondos de inversión de mercado de dinero, para la porción de la cartera de instrumentos financieros que se clasifiquen a costo amortizado, el CONASSIF estableció un umbral que determina si se debe o no registrar esas pérdidas crediticias, según lo dispuesto por el artículo 36 BIS y el transitorio XV del “Reglamento General de Sociedades Anónimas y Fondos de Inversión”, el cual incluye una tabla de gradualidad, que establece porcentajes de desviación del valor de la cartera de inversiones, La NIIF 9 no indica la posibilidad de establecer umbrales o estimaciones mínimas para instrumentos financieros,

Las entidades reguladas deberán contar con políticas y procedimientos para determinar el monto 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,

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.  
(Cooperativa Universitaria, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

m) Norma Internacional de Información Financiera No, 13, Mediciones al Valor Razonable

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

n) Norma Internacional de Información Financiera N°12 Impuesto a las Ganancias

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

- i. Lo dispuesto en el artículo 10, NIC 12 Impuesto a las ganancias y CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias, entró en vigor a partir del 1 de enero de 2019, En el momento de la aplicación inicial de la CINIIF 23, las entidades debían aplicar la transición establecida en el párrafo B2 inciso (b) de dicha Interpretación,
- ii. El monto de la provisión para los tratamientos impositivos en disputa notificados antes del 31 de diciembre de 2018, correspondientes a los periodos fiscales 2017 y anteriores, se realizó por el monto que resultaba mayor entre la mejor cuantificación de lo que se estimaba pagar a la Autoridad Fiscal del traslado de cargos (principal, intereses y multas), conforme lo dispuesto en la NIC 12, y el monto del 50% del principal de la corrección de la autoliquidación de la obligación tributaria,

El registro de la provisión de los tratamientos impositivos en disputa para los periodos señalados en el párrafo anterior podía contabilizarse de alguna de las siguientes maneras:

- a) Contra resultados del año en tratos mensuales mediante el método de línea recta, sin que excediese el 31 de diciembre de 2021, o
- b) Como un único ajuste al saldo de apertura de los resultados acumulados de ejercicios anteriores, para alcanzar el monto de la provisión, Los ajustes derivados de evaluaciones posteriores sobre los montos en disputa serán tratados como ajustes a las estimaciones, para lo cual se aplicará la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores,

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.  
(Cooperativa Universitaria, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

- c) En el caso de que el monto de la provisión fuera superior al saldo de apertura de los Resultados acumulados de ejercicios anteriores, el ajuste se imputaría primero a lo que corresponda al saldo Resultados acumulados de ejercicios anteriores, y para el complemento se seguiría según lo dispuesto en el inciso a,

A más tardar el 31 de enero de 2019, la entidad con tratamientos impositivos en disputa para los periodos señalados en esta disposición debía comunicar a la Superintendencia respectiva el método Acuerdo SUGEF-30-18 que emplearían entre los señalados en los numerales (a), (b) o (c) anteriores, Ese método se utilizará hasta la resolución y liquidación de la obligación tributaria,

En línea con lo anterior y según el nuevo Acuerdo CONASSIF 6-18 que sustituye al Acuerdo SUGEF 30-18 a partir del 1° de enero de 2020, establece en su primera disposición final “Entrada en Vigencia”, que lo supra indicado en torno a la NIC 12 y CINIIF 23, se mantienen hasta la resolución correspondiente y valorado según el marco anterior, en este caso, SUGEF 30-18,

- o) Marco Conceptual Revisado:

La Junta de Normas Internacionales de Contabilidad publicó una versión revisada del Marco Conceptual para la información financiera con un balance entre conceptos de alto nivel y el suministro de detalles que permitan ser de una herramienta práctica para el desarrollo de nuevos estándares,, con el fin de asegurar que las normas que se emitan sean conceptualmente uniformes y que las transacciones similares sean tratadas de igual forma, El contenido del Marco Conceptual revisado incluye una mejor definición, orientación del alcance de los elementos de los estados financieros, la medición, entre otros consta su nueva versión de ocho capítulos y un glosario y reitera que el Marco no es una norma, Entró en vigencia a partir de enero 2020, Este Marco Conceptual no ha sido considerado por el CONASSIF,

**Nota 33, Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera**

Los cambios a las NIIF entrarán en vigor en los próximos años son los siguientes: El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) declaró que en el año 2024 se emitirán dos nuevas normas que buscan mejorar la información que las empresas proporcionan sobre su desempeño financiero y permitir a las filiales que son pequeñas y medianas empresas aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) con requisitos de revelación reducidos,

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.  
(Cooperativa Universitaria, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

La primera norma, llamada “Presentación general y divulgaciones”, se da en respuesta a las preocupaciones de los inversores sobre la comparabilidad y transparencia de los informes de resultados de las empresas y propone mejorar la forma en que se comunica la información en los estados financieros reemplazando la NIC 1 —Presentación de estados financieros, En concreto, la norma plantea lo siguiente:

- ✓ Nuevos subtotales en el estado de pérdidas y ganancias,
- ✓ Desagregación de gastos e ingresos para ayudar a una empresa a proporcionar información relevante,
- ✓ Divulgación de algunas medidas de desempeño definidas por la gerencia, es decir, medidas de desempeño no especificadas por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF),
- ✓ Cambios limitados en el estado de flujos de efectivo para mejorar la consistencia en la clasificación mediante la eliminación de opciones,

Por su parte, la segunda norma que se emitirá es “Filiales sin responsabilidad pública”, la cual simplifica los requisitos de divulgación para las filiales que no negocian en un mercado público o que poseen activos que le confían sus clientes, de modo que puedan satisfacer las necesidades de información de los usuarios de sus estados financieros, Específicamente, esta norma pretende:

- ✓ Reducir los costos para los preparadores,
- ✓ Mejorar la aplicación de las NIIF dentro del grupo de filiales elegibles,
- ✓ Mantener la utilidad de los estados financieros para los usuarios de los estados financieros de una subsidiaria elegible,

El IASB espera que la entrada en vigor de estas normas sea a partir del 1 de enero de 2027,

Además, el 26 de junio del 2023, el Consejo de Normas Internacionales de Sostenibilidad (ISSB, por sus siglas en inglés) emitió los dos primeros estándares de sostenibilidad, NIIF S1 (Requisitos generales para la revelación de información financiera relacionada con la sostenibilidad) y NIIF S2 (Información a revelar relacionada con la afectación al clima),

El ISSB acordó que entrarán en vigor a partir de enero de 2024,

La implementación de la NIIF S1 de forma anticipada es permitida siempre y cuando se aplique en conjunto con la NIIF S2, En las mismas condiciones se iniciaría la aplicación de la NIIF S2, Su aplicación anticipada es permitida siempre y cuando se haga en conjunto con la NIIF S1,

NIIF S1: Requisitos generales para la revelación de información financiera relacionada con la sostenibilidad,

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.  
(Cooperativa Universitaria, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

El objetivo de la NIIF S1 es proporcionar un marco para la divulgación de información financiera relacionada con la sostenibilidad que sea coherente, comparable, confiable y relevante, Esto se logra estableciendo requisitos claros y específicos sobre qué información debe ser revelada y cómo debe ser presentada,

La norma busca promover la transparencia y la rendición de cuentas en relación con los aspectos de sostenibilidad de una entidad, implicando que las entidades deben revelar de manera clara y completa información sobre su desempeño en términos de impacto ambiental, social y de gobernanza, así como sobre las políticas y prácticas que tienen implementadas para abordar estos aspectos, Esto significa que los usuarios podrán tener una mejor comprensión de cómo los factores ambientales, sociales y de gobernanza pueden afectar la rentabilidad y la reputación de una entidad en el largo plazo,

De acuerdo con la norma, la NIIF S1 se basa en cuatro pilares fundamentales:

1. Materialidad en la NIIF S1
2. Evaluación de riesgos y oportunidades en la NIIF S1
3. Relevancia financiera en la NIIF S1
4. Confiabilidad en la NIIF S1

NIIF S2: Información a revelar relacionada con el cambio climático,

Esta norma busca abordar la necesidad de proporcionar información financiera más detallada y relevante sobre los impactos financieros y no financieros del cambio climático en las entidades; y así, proporcionar a los inversores, prestamistas y otros usuarios de los informes financieros una mejor comprensión de los riesgos y oportunidades asociados con el cambio climático y cómo estos pueden afectar el desempeño financiero de una entidad, incluyendo la divulgación de información sobre la gestión de riesgos climáticos, la huella de carbono, analizando los impactos esperados del cambio climático en la entidad y evaluando la sostenibilidad y la resiliencia a largo plazo, De acuerdo con lo anterior, podemos identificar algunos de los pilares clave que trata dicha norma:

1. Identificación y evaluación de riesgos y oportunidades relacionados con el clima
2. Medición y cuantificación de emisiones de gases de efecto invernadero (GEI)
3. Evaluación de la resiliencia y adaptabilidad al cambio climático: Las entidades deben divulgar cómo están evaluando y abordando los riesgos físicos y de transición relacionados con el clima,

Esto incluye la evaluación de la resiliencia de las operaciones y activos de la entidad ante eventos climáticos extremos, así como la capacidad de adaptarse a los cambios en la regulación y la demanda relacionados con el clima,

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.  
(Cooperativa Universitaria, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

Por último, la NIIF S2 reconoce la importancia del cambio climático, ayuda a identificar riesgos y oportunidades, promueve la transición hacia una economía baja en carbono y asegura el cumplimiento normativo, Esto es fundamental para una gestión responsable y sostenible de las entidades en el contexto del cambio climático,

Según la circular 33-2023 emitida por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, las Normas NIIF S1 y S2 se adoptan por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica a partir del 1 de enero de 2024, no obstante, su aplicación será voluntaria a partir del 1 de enero de 2024, y obligatoria para las empresas con obligación pública de rendir cuentas, supervisadas y reguladas por el CONASSIF, quienes reportarán en el 2026 la información del cierre fiscal al 31 de diciembre de 2025,

**Nota 34, Transición al Encaje mínimo legal,**

Por disposiciones regulatorias, las cooperativas de ahorro y crédito supervisadas por la SUGEF estarán obligadas a cumplir con el requerimiento del encaje mínimo legal, para operaciones en moneda nacional y moneda extranjera, a partir del 1° de abril del 2024, con la siguiente gradualidad:

| <u>A partir del</u>   | <u>Tasa de EML</u> |
|-----------------------|--------------------|
| 1° de abril de 2024   | 1,50%              |
| 1° de octubre de 2024 | 3,00%              |
| 1° de abril de 2025   | 4,50%              |
| 1° de octubre de 2025 | 6,00%              |
| 1° de abril de 2026   | 7,50%              |
| 1° de octubre de 2026 | 9,00%              |
| 1° de abril de 2027   | 10,50%             |
| 1° de octubre de 2027 | 12,00%             |
| 1° de abril de 2028   | 13,50%             |
| 1° de octubre de 2028 | 15,00%             |

Durante este período y hasta el 30 de setiembre del 2028, las cooperativas de ahorro y crédito deberán cumplir el requerimiento de encaje legal por el porcentaje indicado y el requerimiento de reserva de liquidez por el complemento para alcanzar el 15%,