



COOPE
SAMBLEA

INFORME DE LABORES **2025**

FROILÁN RIVERA BOLAÑOS
GERENTE GENERAL

FEBRERO 2026

Tabla de Contenido

Introducción	4
Mensaje de la Gerencia General	5
Resumen de los principales logros del año 2025.	7
¿Quiénes	9
somos?	9
Historia y trayectoria	10
Productos financieros	11
Beneficios para los asociados	12
Estrategia organizacional	13
Estructura de Gobernanza	14
Organigrama	15
Consejo de Administración	16
Comité Vigilancia	17
Comité de Educación y Bienestar Social	18
Comportamiento de la base asociativa.	19
Planta administrativa	20
Personal	20
Plan Estratégico Institucional 2025-2027	21
Modificación del artículo 13, inciso a	22
Estados Financieros Auditados.	23
Información financiera Coopeasamblea R.L	25
Estados Financieros comparativos anuales	25
Cartera de crédito	27
Colocación de cartera nueva.	28
Morosidad de la cartera	29
Bienes realizables	34
Reserva de Liquidez	35
PASIVOS	36
Obligaciones financieras	36

Obligaciones con el público.....	42
PATRIMONIO	43
Capital social.....	43
Capital social recuperado	44
Excedentes	45
Estado de Resultados Comparativo anual.....	45
Excedentes comparativos acumulados	47
Finca de Recreo.....	49
Resultados Económicos Finca de Recreo	49
INDICADORES DE DESEMPEÑO	50
INFORMACIÓN FINANCIERA ADMINISTRACIÓN DE CESANTÍA.....	52
Estados Financieros comparativos anuales	52
Activos.....	54
Inversiones en Entidades Financieras.....	54
Cartera de crédito	57
Análisis comparativo cartera de crédito.....	57
Análisis del comportamiento de la morosidad de la cartera.....	59
Estimación para incobrables	60
Patrimonio.....	61
Excedentes	61
Excedentes comparativos anuales	63
Estado de resultados comparativos	64
Análisis comparativo de tasas de interés	65
Análisis de Ingresos Acumulados.....	65
Análisis de Fondo de Cesantía y Coopeasamblea.....	66

Introducción

El presente Informe de Gestión de COOPEASAMBLEA tiene como propósito informar de manera clara, transparente y estructurada a nuestros asociados, órganos de gobierno y partes interesadas sobre los resultados alcanzados durante el año 2025, así como la gestión administrativa, financiera y social desarrollada en cumplimiento de nuestra misión cooperativa.

A lo largo de este documento se presentan los principales logros del período, el desempeño financiero de la Cooperativa y de la Administración de Cesantía, la evolución de nuestros productos y beneficios, la estrategia organizacional y la estructura de gobernanza que sustenta nuestras decisiones. Asimismo, se incluyen los desafíos y retos futuros que orientarán nuestras acciones hacia la sostenibilidad, el fortalecimiento institucional y la generación de valor para nuestros asociados.

Este informe refleja el compromiso permanente de COOPEASAMBLEA RL con la transparencia, la solidez financiera y el bienestar de sus asociados, reafirmando los principios cooperativos que guían nuestra labor.

Mensaje de la Gerencia General

Informe Final del período 2025

El período 2025 representó para **Coopeasamblea RL**, un año de consolidación y fortalecimiento, desarrollado en un entorno económico desafiante que exigió una gestión responsable, oportuna y enfocada en la gestión de un negocio sostenible. Gracias al respaldo de nuestros asociados, al acompañamiento del Consejo de Administración y al compromiso del equipo de trabajo, la Cooperativa logró avanzar de manera firme en el cumplimiento de sus objetivos estratégicos establecidos para tres años, siendo el 2025 el primer año los cuales se cumplieron con gran éxito.

Durante el año, se priorizó el fortalecimiento de la estabilidad financiera y la eficiencia operativa, impulsando acciones orientadas al crecimiento responsable de la cartera, la mejora en la gestión del riesgo crediticio, la recuperación de créditos, la disminución en la morosidad y buscar las mejores alternativas de líneas de crédito para los asociados. Estos esfuerzos permitieron preservar la solidez patrimonial de la Cooperativa y garantizar la continuidad de los servicios financieros.

El período 2025 también presentó retos relevantes, entre ellos la presión sobre la liquidez, donde por primera vez en los últimos cinco años una entidad financiera regulada nos autorizó una línea de crédito para consumo, además el de mantener tasas de crédito y de captación atractivas que permitieran mantener la estabilidad financiera de la Cooperativa; y ser el primer año después de cuatro años de arduo trabajo financiero el poder limpiar cartera incobrable y realizar la venta de bienes adjudicados.

De cara al futuro, la Gerencia General asume el compromiso de continuar fortaleciendo la gestión financiera, mejorar la eficiencia operativa, impulsar la transformación digital y consolidar una cultura organizacional basada en la transparencia, la rendición de cuentas y la mejora continua. Nuestro propósito es seguir construyendo una cooperativa sólida, moderna y orientada a las necesidades reales de sus asociados.

Expreso un sincero agradecimiento al Consejo de Administración, a los comités de apoyo, al personal administrativo y, de manera muy especial, a nuestros asociados, por la confianza depositada y por su participación durante este período. Los resultados alcanzados en 2025 son reflejo del esfuerzo conjunto y del compromiso compartido con el desarrollo sostenible de Coopeasamblea RL.

Atentamente,

Froilán Rivera
Gerente General
Coopeasamblea

Resumen de los principales logros del año 2025.

Durante el periodo 2025, la Cooperativa alcanzó importantes avances en los ámbitos financiero y administrativo, orientados al fortalecimiento de su sostenibilidad, eficiencia operativa y modernización institucional.

FINANCIEROS

Aprobación de un crédito por ₡300 millones por parte de Coopenae, fortaleciendo la liquidez y la capacidad de colocación crediticia.

Aprobación de un crédito por ₡250 millones por parte de Infocoop, como respaldo estratégico para la estabilidad y continuidad financiera de la cooperativa.

Reducción de la cartera morosa en ₡277 millones, reflejando una mejora sustancial en la gestión de cobro y en la calidad de la cartera crediticia, siendo en términos porcentuales de un 3% con respecto al año 2024.

La gestión financiera eficiente permitió generar excedentes por un monto de ₡61.6 millones, lo cual representa un crecimiento de un 10% con respecto al año 2024, que la consolidan como una empresa con sostenibilidad financiera, contribuyendo con esto al fortalecimiento patrimonial.

Coopeasamblea, reafirmando su compromiso con el bienestar y la seguridad de sus personas asociadas, otorgó en 2025 beneficios, subsidios y apoyos a diferentes actividades para los asociados por más de ₡12.4 millones de colones. Estos fueron dirigidos para brindar respaldo personal, profesional y de ocio, con el fin de colaborar en la calidad de vida.

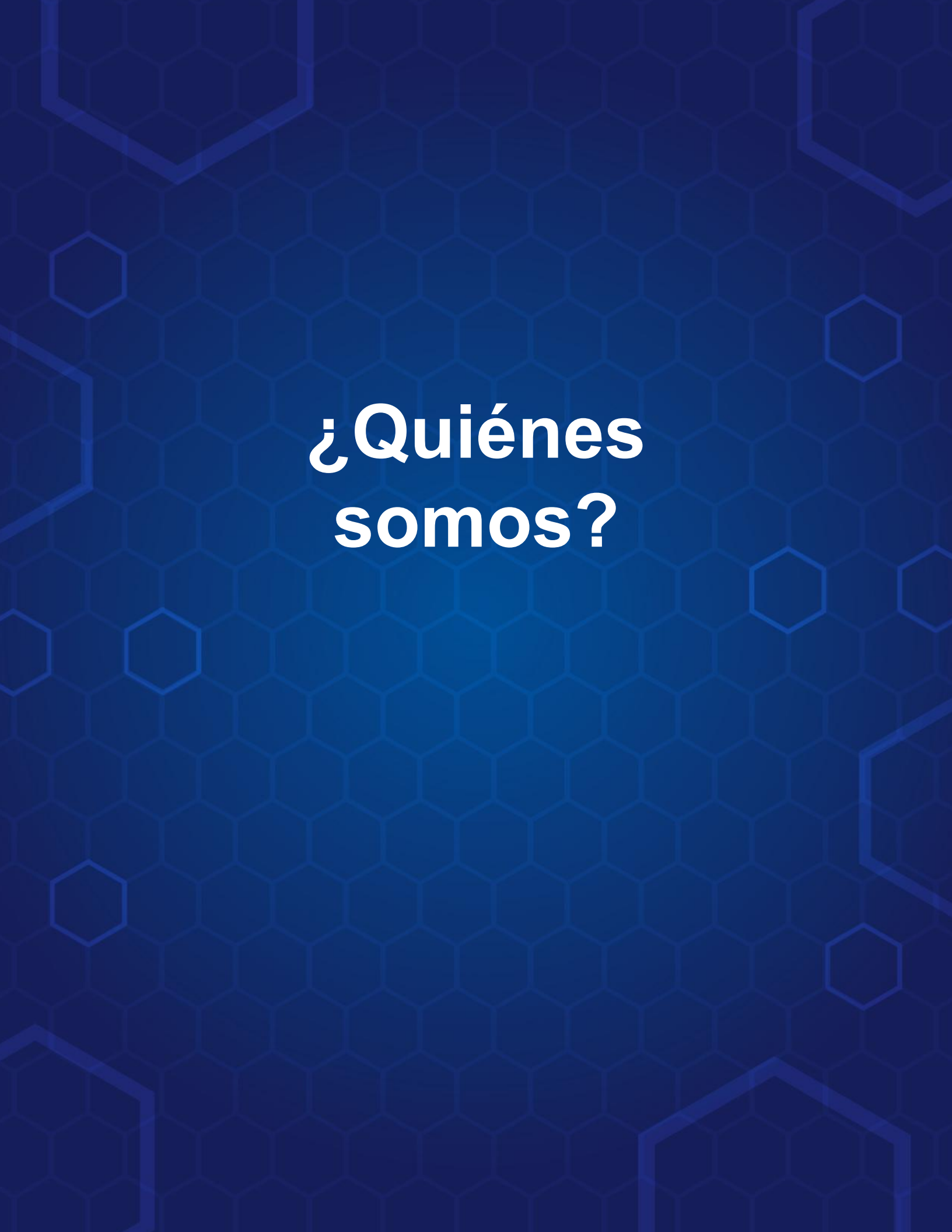
ADMINISTRATIVOS

Certificación como entidad libre de efectivo otorgada por el Banco Central de Costa Rica, fortaleciendo la transparencia, seguridad y modernización de los procesos institucionales; y lo cual respalda la gestión en el manejo de los fondos administrados de nuestros asociados.

Venta de una propiedad adjudicada correspondiente a un excolaborador de la Cooperativa por un monto de ₡70 millones, contribuyendo a la recuperación de activos y al fortalecimiento patrimonial.

Aprobación por parte de la Sugef de la reforma al artículo 13 del Estatuto que permite la afiliación de empleados activos de órganos afines a la Asamblea Legislativa.

Relanzamiento y modernización de la página web institucional, mejorando la comunicación, la imagen corporativa y el acceso a la información para asociados y público en general.



**¿Quiénes
somos?**

Historia y trayectoria

Coopeasamblea R.L. nació el 30 de junio de 1972, impulsada por un grupo de funcionarios de la Asamblea Legislativa con la visión de fortalecer el bienestar de sus compañeros mediante el cooperativismo. Desde entonces, ha crecido de forma sostenida, consolidándose como una entidad sólida, confiable y comprometida con el desarrollo de sus asociados.



Productos financieros

COOPEASAMBLEA RL, pone a disposición de las personas asociadas los siguientes productos y servicios financieros que les permiten alcanzar sus proyectos y metas.

AHORROS



Ahorros voluntarios, navideños, vacacionales, escolares, entre otros.

Certificados de Inversión CDP con tasas competitivas.

CRÉDITOS



Créditos de Vivienda.
Remodelaciones.
Consumo
Prendarios
Créditos de capital social y más.

Beneficios para los asociados

BENEFICIOS PARA LOS ASOCIADOS	
1	PORCENTAJE AHORRO CAPITAL El aporte es de un 2 % mensual (distribuido en ambas quincenas 1% - 1%)
2	ADMINISTRACIÓN CESANTÍA No se cobra ningún porcentaje por administrar su fondo de Cesantía.
3	COMITÉ EDUCACIÓN Y BIENESTAR SOCIAL Fondo de Ayuda Mutua en caso de fallecimiento de la persona asociada y familiares directos. Ayudas económicas en salud. Participacion en actividades de bienestar social.
4	CONVENIOS En COOPEASAMBLEA R.L. creemos firmemente en la cooperación como eje transformador del bienestar. Es por ello que desarrollamos convenios estratégicos con diversas instituciones y empresas como agencias de viajes, aseguradoras, universidades, alquiler de vehículos, hoteles, entre otros
5	EXCEDENTES Actualmente por acuerdo de Asamblea general de asociados, los excedentes en COOPEASAMBLEA RL se están capitalizando, lo cual significa que estos excedentes se acumulan en el ahorro de capital de cada asociado. El excedente que se genera sobre el fondo de cesantía se distribuye y acredita a la cuenta bancaria de cada asociado.

Estrategia organizacional

En nuestra cooperativa, trabajamos cada día con un firme compromiso hacia nuestros asociados. La misión nos orienta en el presente, la visión nos inspira a construir un futuro sostenible, y los valores cooperativos son la base de cada decisión y servicio que ofrecemos.

Juntos, impulsamos el bienestar económico y social de quienes formamos parte de esta gran comunidad.





Estructura de Gobernanza

La estructura de gobernanza de COOPEASAMBLEA R.L. constituye el marco institucional que orienta la toma de decisiones, la supervisión y el control de la gestión cooperativa, garantizando el cumplimiento de los principios cooperativos, la normativa vigente y los objetivos estratégicos de la organización.

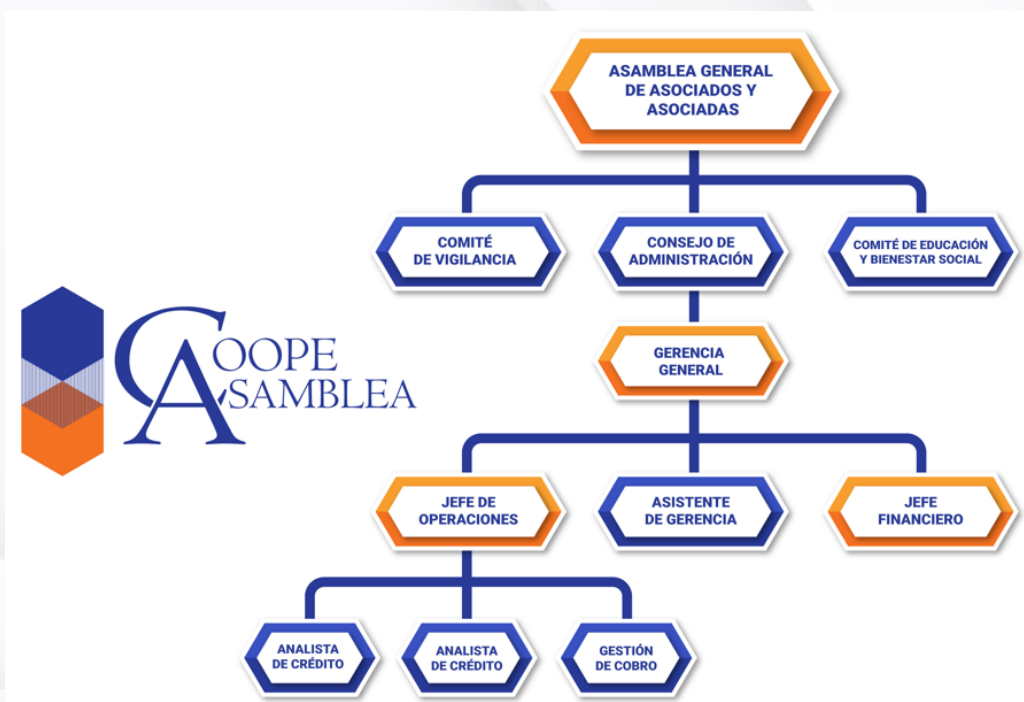
Este modelo de gobernanza se sustenta en una clara definición de funciones y responsabilidades, así como en el enfoque de líneas de defensa, el cual fortalece la gestión de riesgos, el control interno y la transparencia. A través de sus órganos colegiados y comités de apoyo, COOPEASAMBLEA asegura un equilibrio adecuado entre crecimiento, solidez financiera, sostenibilidad y bienestar de sus asociados.

En este apartado se presenta el organigrama institucional y la descripción de las funciones y conformación de los principales órganos de gobierno y control, los cuales

desempeñan un rol fundamental en la dirección estratégica, la supervisión y el desarrollo social de la cooperativa.

Organigrama

El organigrama de COOPEASAMBLEA RL refleja la estructura funcional y de gobernanza de la cooperativa. Esta estructura se fundamenta en el modelo de líneas de defensa, la cual asegura la sostenibilidad y permanencia de la cooperativa mediante una gestión de riesgos efectiva y un adecuado control interno.



Consejo de Administración

El Consejo de Administración es el máximo órgano colegiado de dirección de COOPEASAMBLEA R.L., responsable de definir la estrategia empresarial, aprobar las políticas generales y supervisar la gestión integral de riesgos, velando por un adecuado equilibrio entre crecimiento, rentabilidad y solvencia financiera.

Su labor es fundamental para garantizar la sostenibilidad, estabilidad y permanencia de la cooperativa, en concordancia con los principios cooperativos y el marco normativo vigente.

El Consejo de Administración está conformado por cinco directores propietarios y dos directores suplentes, quienes ejercen sus funciones con responsabilidad y compromiso en beneficio de los asociados.

 CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN	
PUESTO	NOMBRE
PRESIDENTE (A)	STEPHANY BARQUERO MATA
VICEPRESIDENTE (A)	JOSÉ MARÍA CHAVARRÍA HERRERA
SECRETARIA(O)	HAZEL ARAYA VILLALOBOS
VOCAL 1	KATHLEEN QUIRÓS ÁLVAREZ
VOCAL 2	MANRIQUE MCCALLA VAZ
SUPLENTE 1	MARIO OROZCO QUIRÓS
SUPLENTE 2	MAYLID MEDINA ANGULO

Comité Vigilancia

El Comité de Vigilancia es el órgano encargado de fiscalizar y supervisar el cumplimiento de las resoluciones adoptadas por la Asamblea General, así como las actuaciones del Consejo de Administración, de los comités de apoyo y de la Gerencia General.

Su función principal es garantizar que la gestión institucional se desarrolle conforme a la legislación vigente, el estatuto social y los reglamentos internos, promoviendo la transparencia, la rendición de cuentas y el apego a los principios cooperativos.

Este comité desempeña un rol fundamental en el fortalecimiento del control interno y en la protección de los intereses de los asociados.

	
COMITÉ DE VIGILANCIA	
PUESTO	NOMBRE
PRESIDENTE (A)	DAVID MORENO GÓMEZ
VICEPRESIDENTE (A)	RUTH MERY LINARES HIDALGO
SECRETARIA(O)	BERNARDA QUIRÓS RODRÍGUEZ

Comité de Educación y Bienestar Social

El Comité de Educación y Bienestar Social es el órgano responsable de promover y fortalecer la formación cooperativa, y el desarrollo social de los asociados y sus familias.

Su labor se orienta a la difusión de la doctrina y los principios cooperativos, así como al diseño, coordinación y ejecución de programas de bienestar social, contribuyendo al crecimiento integral de los asociados y al fortalecimiento del sentido de pertenencia hacia la cooperativa.

Este comité cumple un rol estratégico en la consolidación del modelo cooperativo y en el impacto social positivo de COOPEASAMBLEA R.L.

	
COMITÉ DE EDUCACIÓN Y BIENESTAR SOCIAL	
PUESTO	NOMBRE
PRESIDENTE (A)	YAHAIRA SOLANO BRENES
VICEPRESIDENTE (A)	LUIS FERNANDO BADILLA MADRIZ
SECRETARIA(O)	YANORI FERNÁNDEZ SÁNCHEZ

Comportamiento de la base asociativa.



La base asociativa muestra una leve disminución, situación esperable en el contexto del cambio de gobierno, ya que la salida paulatina de funcionarios de fracción conlleva renunciaciones que impactan directamente el número de asociados.

No obstante, para el año 2026 se implementará una campaña robusta de afiliación orientada a fortalecer y ampliar la base asociativa. A diferencia de hace cuatro años, la cooperativa se encuentra hoy sólida, con una posición financiera y de liquidez fortalecida, lo que permitirá ofrecer a los nuevos funcionarios de la Asamblea Legislativa ventajas competitivas atractivas que incentiven su afiliación.

Planta administrativa.

Personal.

La cooperativa logró mantener, al igual que en el año anterior, su capacidad instalada de siete colaboradores. Asimismo, se registra una disminución de ₡1,7 millones mensuales en el costo de la planilla, lo cual evidencia el esfuerzo constante del equipo de trabajo, su alto nivel de compromiso y su identificación con los objetivos institucionales.

PLANILLA ADMINISTRATIVA		
AÑO	COLABORADORES	SALARIOS
2020	12	₡11.244.870,00
2021	6	₡8.852.500,00
DIFERENCIA		₡2.392.370,00
2022	6	₡8.835.000,00
2023	7	₡9.596.707,00
DIFERENCIA		₡761.707,00
2023	6	₡9.596.707,00
2024	7	₡10.309.140,85
DIFERENCIA		₡712.433,85
2024	7	₡10.309.140,85
2025	7	₡8.602.532,96
DIFERENCIA		₡1.706.607,89
*** Año 2022 no incluye Finca de Recreo		

Plan Estratégico Institucional 2025-2027

El Plan Estratégico fue elaborado con el acompañamiento del Departamento de Asistencia Técnica del INFOCOOP y presentado para su análisis y aprobación al Consejo de Administración, siendo aprobado en la Sesión N.º 15-2024, celebrada el 27 de noviembre de 2024.

Dicho Plan Estratégico 2025-2027 define una hoja de ruta clara y estructurada que orienta a COOPEASAMBLEA hacia el cumplimiento de sus objetivos organizacionales, financieros y sociales. Mediante la definición de objetivos específicos, indicadores clave de desempeño y una estructura de seguimiento y monitoreo debidamente establecida, la cooperativa se posiciona de manera sólida para enfrentar los desafíos del entorno y capitalizar nuevas oportunidades de crecimiento.

Cada objetivo estratégico que abarca desde la reducción de la morosidad y el fortalecimiento de la base de asociados, hasta la mejora de la presencia digital y la implementación de un plan integral de contingencia cuenta con actividades, responsables y recursos cuidadosamente planificados, garantizando una ejecución ordenada y alineada con la sostenibilidad y el desarrollo institucional de la cooperativa.

Objetivos estratégicos:

Los objetivos estratégicos se alinean con aspectos críticos de la gestión de COOPEASAMBLEA y está enfocado en mejorar la operatividad, la base de asociados y la estabilidad financiera.

- Reducir la Morosidad en 200 millones de colones por año en los próximos 3 años.

- Incrementar la cartera de crédito en un promedio de 80 millones de colones mensuales durante el próximo año.
- Aumentar la base de asociados a 500 en los próximos 2 años
- Iniciar las gestiones y consultas legales para vincular entidades afines a la Asamblea Legislativa, ampliando así la base de asociados de Coopeasamblea.
- Mejorar la presencia en línea mediante una página web renovada y estrategia de mercadeo digital.
- Implementar un plan de contingencia integral.

El Informe Anual que detalla los resultados obtenidos durante el año 2025 los cuales fueron altamente satisfactorios se encuentra disponible para su consulta en el sitio web oficial de la cooperativa: www.coopeasamblea.com

Modificación del artículo 13, inciso a.

En la XI Asamblea General Extraordinaria de Asociados y Asociadas, celebrada el 21 de febrero de 2025; se aprobó presentar la modificación al artículo 13, inciso a; con el fin de que Coopeasamblea tenga la facultad de asociar colaboradores de instituciones afines a la Asamblea tales como la Contraloría General de República y la Defensoría de los Habitantes.

Mediante el oficio SGF-2807-205 de fecha 22 de diciembre de 2025 la SUGEF autorizo dicha modificación, lo cual va a permitir a la cooperativa tener nuevos mercados para avanzar en el crecimiento sostenido.

Estados Financieros Auditados.

Los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2025, elaborados por el Despacho Carvajal y Colegiados tanto para la cooperativa como para el Fondo de Cesantía, presentan una opinión limpia (sin salvedades).

Cabe destacar que, durante los últimos seis años de la actual administración, la cooperativa no ha recibido en ningún ejercicio una opinión calificada, lo que refleja consistencia, transparencia y solidez en la gestión financiera y administrativa.



INFORMACIÓN FINANCIERA COOPEASAMBLEA RL

Información financiera Coopeasamblea R.L

Estados Financieros comparativos anuales

El Estado de Situación Financiera muestra los activos, pasivos y patrimonio que posee la Cooperativa al cierre de Diciembre 2024 y Diciembre 2025, el siguiente cuadro evidencia su variación absoluta y porcentual

COOPEASAMBLEA R.L. ESTADO SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO en miles de colones				
DETALLE	DIC-25	DIC-24	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN %
ACTIVO				
Activo Corriente				
Disponibilidades-Cajas	₡200,00	₡200,00	₡0,00	0%
Disponibilidades-Bancos	109 335,94	111 249,81	1 913,87	-1,72%
Cuentas por cobrar	40 517,75	73 677,22	33 159,47	-45,01%
Inversiones en Entid Financ	376 949,00	352 883,00	24 066,00	6,82%
Cartera Crédito:				
Cartera Vigente	4 278 472,97	4 188 377,16	90 095,81	2,15%
Cartera Vencida	2 155 767,70	2 295 485,85	139 718,15	-6,09%
Cartera Cobro Judicial	706 504,57	844 268,42	137 763,85	-16,32%
Subtotal Cartera Crédito	₡7 140 745,24	7 328 131,43	-₡187 386,19	-2,56%
Productos por Cobrar por Cartera	177 916,78	306 215,08	128 298,30	-41,90%
Reserva Incobrable	1 046 041,26	1 266 967,70	220 926,44	-17,44%
Total Activo Corriente	₡6 799 623,45	₡6 905 388,84	-₡105 765,39	-1,53%
Activo No Corriente				
Bienes realizables y de uso	₡2 375 878,84	₡2 339 123,94	₡36 754,90	1,57%
Propiedad de inversión	85 003,75	85 003,75	0,00	0,00%
Participación en otras entidades	332 100,87	327 602,21	4 498,66	1,37%
Otros Activos	188 050,34	215 597,21	27 546,87	-12,78%
Actividades Distintas Intermed	193 965,34	193 965,34	0,00	0,00%
Total Activo No Corriente	₡3 174 999,15	₡3 161 292,45	₡13 706,70	0,43%
TOTAL ACTIVO	₡9 974 622,60	₡10 066 681,29	-₡92 058,69	-0,91%
PASIVO				
Pasivo Corriente				
Obligaciones con el Público	₡372 645,10	₡370 486,21	₡2 158,89	0,58%
Obligaciones Entidades Financ	8 282 941,28	8 355 744,30	72 803,02	-0,87%
Cuentas por pagar	97 094,51	138 272,30	41 177,79	-29,78%
Total Pasivo Corriente	₡8 752 680,89	₡8 864 502,81	-₡111 821,92	-1,26%
TOTAL PASIVO	₡8 752 680,89	₡8 864 502,81	-₡111 821,92	-1,26%
PATRIMONIO				
Capital Social Socios	₡1 094 844,86	₡1 068 398,42	₡26 446,44	2,48%
Reserva Legal	48 071,31	42 702,19	5 369,12	12,57%
Reserva Educación	2 600,99	2 669,83	68,84	-2,58%
Reserva Bienestar Social	14 802,38	32 186,89	17 384,51	-54,01%
Excedente del Periodo 2025	61 622,17	56 221,15	5 401,02	9,61%
TOTAL PATRIMONIO	₡1 221 941,71	₡1 202 178,48	₡19 763,23	1,64%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	₡9 974 622,60	₡10 066 681,29	-₡92 058,69	-0,91%

Los activos totales presentan una leve disminución de ₡92 mil colones, originado por la situación favorable de la Reserva para Incobrables cuyo efecto ocurre a causa de la eficiente gestión de cobro y recuperación de operaciones morosas; y por la recuperación de los productos por cobrar por ₡128 millones.

La cartera de crédito presenta un decrecimiento de ₡187 millones originado por la recuperación de cartera en cobro judicial (137 millones) donde la Cooperativa se adjudicó una propiedad de una excolaboradora y que se logró vender durante el año, lo cual permitió mejorar la liquidez; y por los arreglos de pago con asociados morosos.

Otro aspecto que afectó la disminución en la cartera de crédito es que el fondeo recibido por las líneas de crédito otorgadas por Coopenae (₡300 millones) y la del Infocoop (₡250 millones); se recibieron a finales del último trimestre del año lo cual no permitió el crecimiento esperado. En total la colocación fue de ₡869.3 millones logrando el cumplimiento del 90.56% con base al Plan Estratégico.

Otra partida importante es la reducción de los pasivos; la partida de entidades financieras disminuyó por las amortizaciones realizadas en ₡72.8 millones, no obstante, la amortización total durante el año fue de ₡323 millones sin tomar en cuenta las dos líneas de crédito antes mencionadas que ingresaron a finales del año.

Y la partida de cuentas por pagar presenta una disminución de ₡41.1 millones que en términos porcentuales es de un 29,78%

Cartera de crédito

El siguiente gráfico muestra el comportamiento de la cartera de manera comparativa para los cierres Diciembre 2024 y Diciembre 2025:

COMPORTAMIENTO CARTERA CRÉDITO				
CIFRAS EN MILES DE COLONES				
DETALLE	2025	2024	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN %
CARTERA VIGENTE	₡4.278.472,97	₡4.188.377,16	₡90.095,81	2,15%
CARTERA VENCIDA	₡2.155.767,70	₡2.295.485,85	₡139.718,15	-6,09%
CARTERA COBRO JUDICIAL	₡706.504,57	₡844.268,42	₡137.763,85	-16,32%
SUBTOTAL	₡7.140.745,24	₡7.328.131,43	₡187.386,19	-2,56%
COLOCACIÓN 2025	₡869.348,40			
SALDO CARTERA SIN COLOCACIÓN	₡6.271.396,84			
RECUPERACIÓN	₡1.056.734,59			

Para visualizar los movimientos en la cartera de crédito se muestra en este cuadro una colocación total anual de ₡869 millones menos la recuperación de cartera por ₡1.056 millones nos genera un crecimiento interanual neto de ₡187 millones, su equivalente porcentual de un 2,56%.

Colocación de cartera nueva.

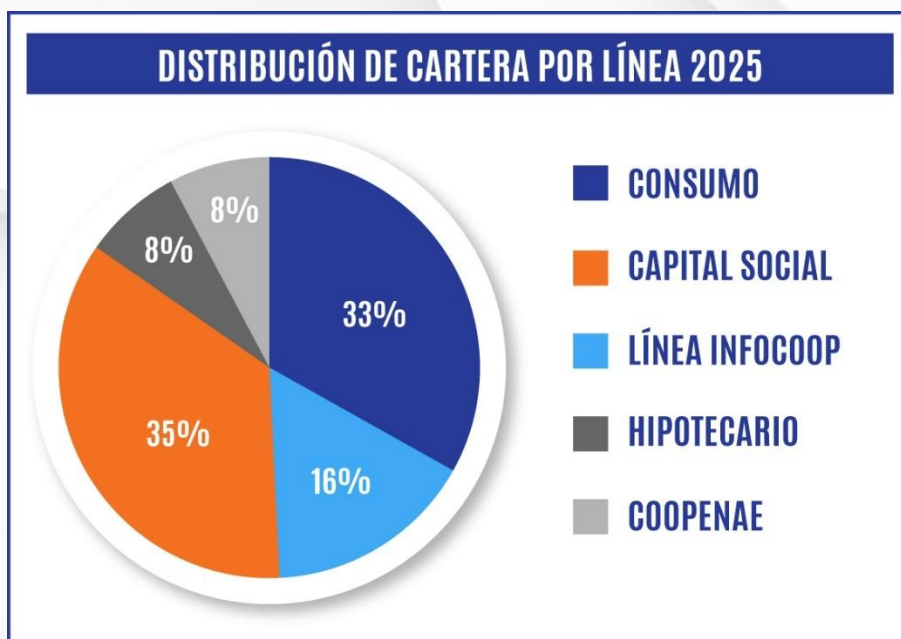
La cartera de crédito representa el activo más significativo para las entidades de intermediación financiera, tanto por su importancia en el balance de situación como por su influencia en la generación de ingresos en el estado de resultados. Su correcta administración es esencial para garantizar la estabilidad y rentabilidad de las instituciones financieras.

Para la Cooperativa la necesidad de fondos externos es relevante con el fin de potenciar el crecimiento de la cartera y estar en posibilidad de atender las necesidades de nuestros estimables asociados, se presenta un detalle de cartera nueva por origen de recursos, correspondiendo ¢596 millones (68.58%) a recursos propios, ¢206.5 millones (23,76%) fondos del INFOCOOP y ¢66.6 millones (7.66%) a Coopenae , lo cual demuestra la importancia de estas líneas de crédito obtenidas a finales del año anterior que nos van a permitir colocarlos en el año 2026.

A continuación, se presenta un comparativo con el fin de visualizar las diferencias entre un año y otro donde se tenían los recursos disponibles del Infocoop:

COLOCACIÓN POR ORIGEN DE FONDOS				
ENTIDAD	2024		2025	
	MONTO	%	MONTO	%
INFOCOOP	¢609.000.000,00	50,88%	¢206.555.205,00	23,76%
COOPENAE	-	-	¢66.618.000,00	7,66%
PROPIOS	¢588.000.000,00	49,12%	¢596.175.195,00	68,58%
TOTAL	¢1.197.000.000,00	100,00%	¢869.348.400,00	100,00%

En el siguiente gráfico, se presenta la distribución de la cartera de crédito por línea:



Morosidad de la cartera.

La cartera al día aumenta en ¢90.0 millones (2.15%), la cartera vencida disminuye en ¢139.0 millones (6.09%) y la cartera en Cobro Judicial disminuye en ¢137.7 millones (16.32%).

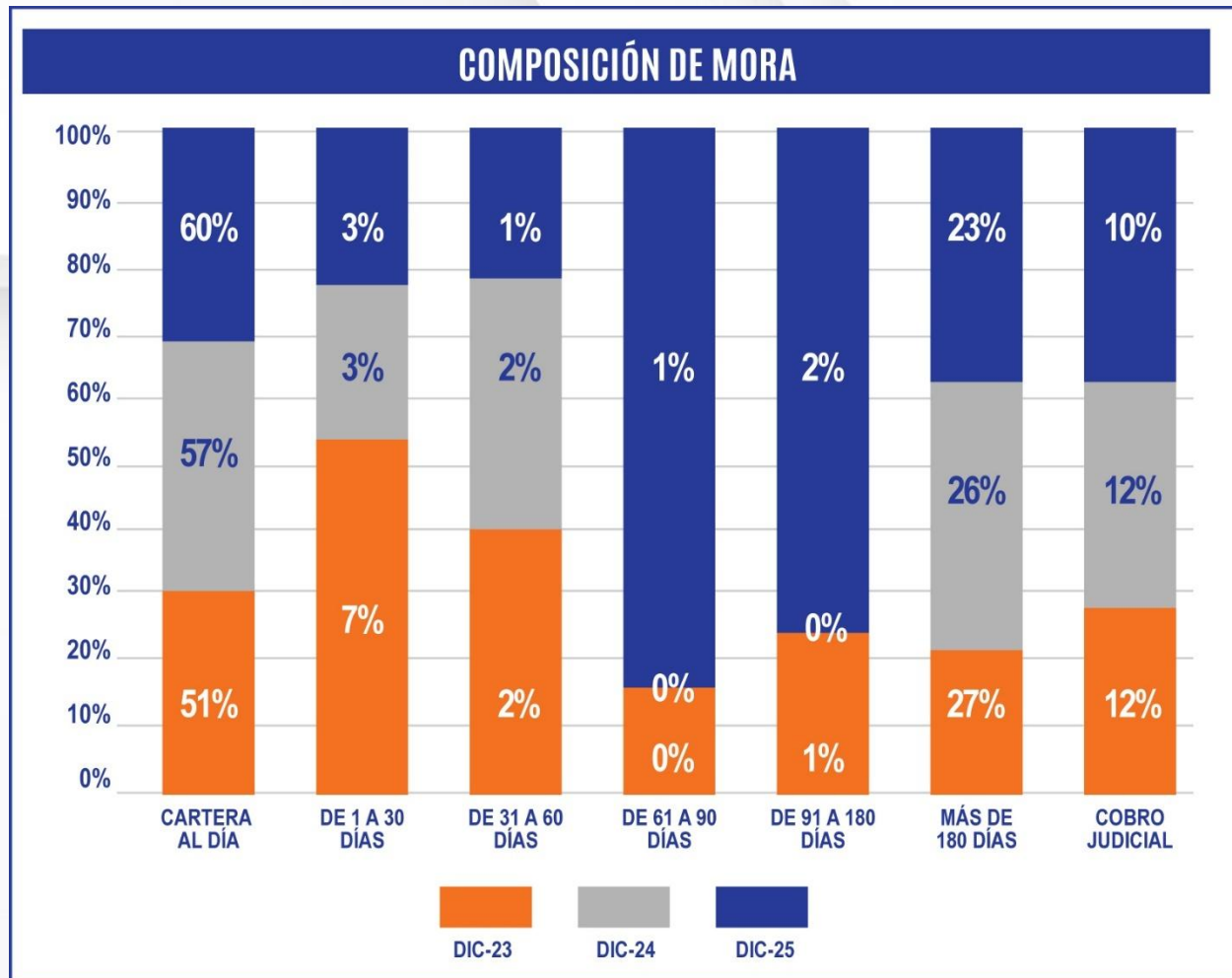
CARTERA DE CRÉDITO COOPEASAMBLEA		
CARTERA	2024	2025
CARTERA AL DÍA	₡4.188.377.161,99	₡4.278.472.974,47
CARTERA ATRASADA	₡2.295.485.845,41	2.155.767.697,00
CARTERA COBRO JUDICIAL	₡844.268.423,55	706.504.572,73
TOTAL	₡7.328.131.430,95	₡7.140.745.244,20

A continuación, se muestra una tabla comparativa de la morosidad durante los últimos cinco años:

CARTERA DE CRÉDITO COOPEASAMBLEA						
CARTERA	2020	2021	2022	2023	2024	2025
CARTERA AL DÍA	₡2.714.597.749,98	₡3.603.701.540,00	₡3.546.643.520,00	₡3.644.644.399,37	₡4.188.377.161,99	₡4.278.472.974,47
CARTERA ATRASADA	₡6.335.948.433,81	₡3.286.813.470,00	₡3.050.143.140,00	₡2.611.535.822,19	₡2.295.485.845,41	2.155.767.697,00
CARTERA COBRO JUDICIAL	₡134.174.011,10	₡944.510.300,00	₡887.087.530,00	₡878.815.606,40	₡844.268.423,55	706.504.572,73
TOTAL	₡9.184.720.194,89	₡7.835.025.310,00	₡7.483.874.190,00	₡7.134.995.827,96	₡7.328.131.430,95	₡7.140.745.244,20
MOROSIDAD CARTERA	70%	54%	53%	49%	43%	40%

En los últimos cinco años la recuperación y disminución de la morosidad refleja un comportamiento ascendente, el dato más relevante se refleja en la cartera al día que paso de un 45,9% en el año 2021 a un 59,92% en el 2025, lo que implica un crecimiento de 14,02%. Este crecimiento obedece a la colocación de nuevos créditos dados en condiciones y análisis estrictos que han permitido que la recuperación sea efectiva.

La siguiente grafica evidencia la composición de la morosidad para los últimos 3 periodos fiscales, Diciembre 2023-2024 y 2025:



En el rango de 1 hasta 60 días pasó de 5.0% a un 4.0% en diciembre 2024 a 2025, a su vez el rango mayor a 180 días y cobro judicial se redujo en 5.0 puntos porcentuales en los períodos analizados. El saldo de la cuenta de cartera en cobro judicial disminuyó en ¢137.7 millones, mejorando las concentraciones en los rangos más altos. Estos

indicadores reflejan el esfuerzo realizado en la recuperación y la gestión de cobro a la cartera con mayores atrasados

CARTERA 2024-COMPORTAMIENTO		
ESTADO	MONTO ABSOLUTO	%
VIGENTE	₱1.062.223.220,00	97,38%
VENCIDA	₱28.555.000,00	2,62%
TOTAL	₱1.090.778.220,00	100,00%

CARTERA 2025-COMPORTAMIENTO		
ESTADO	MONTO ABSOLUTO	%
VIGENTE	₱861.668.400,00	99,12%
VENCIDA	₱7.680.000,00	0,88%
TOTAL	₱869.348.400,00	100,00

Como parte del fortalecimiento en los procesos en especial en el análisis y colocación de créditos, se refleja para los dos últimos años (2024-2025) que las formalizaciones de créditos nuevos mantienen rangos de morosidad por debajo del 3%. Para el cierre del año 2025 tanto el 0,88% de la cartera total colocada en el año presenta saldos con atraso lo cual refleja la excelente recuperación en la gestión del cobro y del análisis exhaustivo y responsable al momento de colocar los fondos.

Estimaciones para incobrables

La siguiente tabla muestra la estimación por incobrable de los últimos seis años.

ESTIMACIÓN INCOBRABLES	
AÑO	MONTO
2020	₡2.304.641.472,00
2021	₡1.536.227.765,29
2022	₡1.523.462.431,37
2023	₡1.343.271.140,71
2024	₡1.266.967.697,99
2025	₡1.046.041.257,56

Como resultado de la gestión de cobro que se ha realizado y recuperación de créditos con atrasos importantes durante este y los años anteriores, se refleja en un ajuste proporcional a la baja en el nivel de las estimaciones para incobrables, situándose este año en ₡1.046 millones con una reducción de ₡220 millones con respecto al año anterior.

Bienes realizables.

Los bienes realizables no presentan ningún cambio con respecto al año anterior; no obstante, este año se recuperó una propiedad con casa de habitación mediante la adjudicación luego del cobro judicial a una excolaboradora de la Cooperativa; la misma se logró vender en tiempo record, impactando la disminución de la cartera en cobro judicial y el flujo de la Cooperativa.

Se continua con proceso agresivo para la colocación y venta de los bienes y así disminuir el costo de mantenimiento y servicios; y por ende fortalecer la liquidez y rentabilidad de la Cooperativa.

El detalle es el siguiente:

BIENES REALIZABLES	
DETALLE	MONTO
LOTE TUCURRIQUE FINCA NO.139463	¢44.564.785,05
FINCA GUANACASTE LAS JUNTAS ABANGARES	¢85.405.608,00
FINCA ZAPOTE NO. 17645	¢23.775.317,71
FINCAS COPEY DOTA	¢121.733.131,13
FINCA SAN PABLO LEÓN CORTES	¢10.520.098,00
CASA NATURA VIVA ALAJUELA	¢85.003.750,88
FINCA 483591 GOICOECHEA PURRAL	¢45.124.288,63
EUCALYPTUS SCENTS S.A. - GUANACASTE PLAYA HERMOSA ***	¢316.838.534,76
TOTAL	¢732.965.514,16
**** ACCIONES DE LA SOCIEDAD ENDOSADAS A FAVOR DE COOPEASAMBLEA	

Una ventaja es que algunos de estos bienes fueron entregados al Banco Nacional como garantía del arreglo de pago de nuestros pasivos; y en la actualidad se cuenta con un agente de bienes raíces que está impulsando la venta de forma constante.

Reserva de Liquidez.

Como parte del reforzamiento de los procesos y del cumplimiento normativo continuamos manteniendo al día este requerimiento, el cual se debe presentar cada semestre una certificación de contador Público con los cálculos de la reserva de liquidez, esta normativa solicita mantener depósitos invertidos en el Banco Central de Costa Rica equivalentes a un 15% del capital social y de la captación del público, esta suma al cierre del periodo equivale a ₡236.9 millones.

CONSTITUCIÓN RESERVA LIQUIDEZ						
DETALLE DE INVERSIONES						
FECHA EMISIÓN	MONTO	TASA	PLAZO	VENCIMIENTO	TIPO INVERSIÓN	ENTIDAD
25/7/25	₡25.551.000,00	5,36%	360	25/8/26	Dep Elect Plazo	BCCR (Reserva Liquidez)
25/7/25	₡132.546.000,00	5,36%	360	25/8/26	Dep Elect Plazo	BCCR (Reserva Liquidez)
7/8/25	₡73.852.000,00	5,36%	360	7/8/26	Dep Elect Plazo	BCCR (Reserva Liquidez)
31/8/25	₡5.000.000,00	5,36%	360	2/9/26	Dep Elect Plazo	BCCR (Reserva Liquidez)
TOTAL RESERVA		₡236.949.000,00				

PASIVOS

Obligaciones financieras

La gestión responsable de las obligaciones contraídas con entidades financieras es fundamental para garantizar la solidez, liquidez y sostenibilidad de la cooperativa. El cumplimiento oportuno de las cuotas refleja una administración financiera ordenada y prudente, fortaleciendo la confianza de las entidades acreedoras y respalda la reputación institucional. Asimismo, este manejo adecuado permite evitar recargos financieros, optimizar el uso de los recursos y asegurar la continuidad de las operaciones en beneficio de los asociados y del cumplimiento de los objetivos estratégicos de la cooperativa.

Como parte del manejo responsable del gasto y el flujo de efectivo de la Cooperativa, las obligaciones con entidades financieras se mantienen totalmente al día; cumpliendo mes a mes los pagos con total puntualidad, durante el año se amortizaron ¢418.2 millones.

DETALLE DISMINUCIÓN OPERACIONES DE CRÉDITO			
ACREEDOR	2024	2025	DISMINUCIÓN
BANCO NACIONAL DE CR	₡6.208.614.856,51	₡6.085.879.356,96	₡122.735.499,55
BANCO NACIONAL DE CR (INTS COVID)	₡793.542.571,19	₡663.670.443,86	₡129.872.127,33
INFOCOOP LINEA VIVIENDA	₡237.880.235,49	₡226.994.632,57	₡10.885.602,92
INFOCOOP LINEA CONSUMO	₡485.399.275,19	₡446.745.934,59	₡38.653.340,60
COOPENAE (GEC)	₡539.807.366,30	₡432.479.573,10	₡107.327.793,20
COOPENAE BACK TO BACK	₡90.500.000,00	₡80.000.000,00	₡10.500.000,00
COOPENAE BANCA DE SEGUNDO PISO	-	₡97.171.338,60	₡-97.171.338,60
INFOCOOP LINEA VIVIENDA 2025	-	₡250.000.000,00	₡-250.000.000,00
TOTALES	₡8.355.746.328,68	₡8.282.943.304,68	₡72.803.025,00

Cuando la nueva administración asumió la cooperativa en los años 2019-2020 uno de los principales problemas “conocidos” era la falta de liquidez, manteniendo serios inconvenientes con los asociados inversionistas por unos ₡1.800 millones, los acreedores financieros Banco Nacional e INFOCOOP con atrasos considerables, además con proveedores e incluso con los funcionarios.

Esta situación gracias a diversas medidas administrativas y financieras, logramos regularizarla en un plazo relativamente corto, solventando la crisis y desde el año 2020 a la fecha, la cooperativa dispone de suficiente liquidez para atender con total puntualidad todas sus obligaciones mensuales, lo cual demuestra que pasamos a ser una cooperativa solvente con gran capacidad, disciplina y prudencia en el manejo de sus flujos de efectivo.

Esta suma que se reestructuro con el Banco Nacional, corresponde a pasivos heredados de otra administración que no hizo el mejor uso de este financiamiento obtenido antes del 2020 y que junto con el repago del préstamo de los ₡800 millones que también se tuvo que contraer para reponer fondos desviados de la cesantía, más los intereses acumulados con el Banco por ₡900 millones producto de la moratoria en tiempos del COVID, representan una carga muy fuerte que afecta principalmente la generación de excedentes según análisis que se presenta en otro apartado.

Resumen de las cuentas heredadas:

ACREEDOR	2024	2025
SALDO BANCO NACIONAL DE COSTA RICA	₡6 208 614 856,51	₡6 085 879 356,96
SALDO INTERESES ACUMULADOS BN-COVID	₡793 542 471,19	₡663 670 443,86
SALDO PRÉSTAMO PARA REPONER CESANTÍA	₡539 807 366,30	₡432 479 573,10
TOTALES	₡7 541 964 794,00	₡7 182 029 373,92

Debemos resaltar que durante este año hemos amortizado ₡407.7 y entre los años 2022 y 2024 la cooperativa ha amortizado la suma de ₡942.2 millones solo de principal, más los intereses correspondientes

Banco Nacional.

Tal como fue oportunamente informado a los asociados desde el año 2020, la cooperativa llevó a cabo un proceso de reestructuración del crédito con el Banco Nacional, para el cual se brindó la información correspondiente y se atendieron las consultas planteadas en su momento. No obstante, considerando que dicha reestructuración constituye un evento de suma relevancia para la estabilidad financiera y la sostenibilidad de la cooperativa, resulta pertinente recordarlo y reiterar sus principales alcances, con el fin de reforzar su comprensión y mantener a los asociados debidamente informados sobre sus implicaciones.

Asimismo, es importante destacar que, como resultado directo de esta negociación, el Instituto Nacional de Fomento Cooperativo (Infocoop) autorizó un crédito por un monto de ¢1.000 millones, lo cual fortaleció significativamente la posición financiera de la cooperativa y permitió abrir oportunidades de créditos a nuestros asociados y a su vez poder cumplir con los planes estratégicos establecidos en el objetivo de crecimiento de cartera.

Desde el inicio de la nueva gestión administrativa en el año 2020, se identificó como el aspecto más crítico, entre otros retos que también eran relevantes la negociación de la deuda con el Banco Nacional, dado que, sin una solución a esta situación, la cooperativa contaba con escasas, o incluso nulas, probabilidades de continuar operando de manera sostenible.

En la siguiente línea de tiempo se resumen las gestiones realizadas durante estos años:



LÍNEA DE TIEMPO NEGOCIACIONES BN



La reestructuración se firmó en agosto del 2024, bajo las siguientes condiciones

Monto: €6.282.000.000

Plazo: 25 años

Intereses: 6.12% ajustables según la tasa TRI

Cuota: €40.632.446.72 mensuales

Garantía: Documentos de cartera (pagarés, hipotecas y bienes realizables) en fideicomiso con el Banco Improsa y por el faltante un pagaré institucional.

Grupo Empresarial Cooperativo R.L. (COOPENAE, R.L.)

Tal como se ha indicado, en años anteriores y que es importante reiterar, al asumir la nueva administración de la Cooperativa se identificó un faltante de ¢800 millones en los recursos destinados al fondo de cesantía, lo que comprometía directamente los derechos laborales de los funcionarios de la Asamblea Legislativa. Este riesgo fue mitigado de manera oportuna mediante la contratación de un empréstito con cooperativas aliadas, gestionado en primera instancia a través del Grupo Empresarial Cooperativo R.L. y actualmente bajo la acreencia de Coopenae, garantizando así la continuidad y seguridad del fondo.

Esta obligación se mantiene al día y al 31 de diciembre tiene un saldo de ¢432,4 millones por lo que en estos cinco años hemos amortizado la suma solo de principal de ¢367.6 más los intereses.

Línea de Crédito Infocoop.

Este financiamiento de INFOCOOP aprobado en diciembre del 2023 por la suma de ¢1.000 millones, nos permitió mantener una facilidad crediticia abierta para refinanciar pasivos que mantiene nuestros asociados con otras entidades del sistema financiero en condiciones desfavorables. En el año 2025 se colocaron 47 préstamos durante el año por ¢654.3 millones ¢372.2 en créditos de consumo y ¢282.1 en créditos de vivienda, los asociados beneficiados fueron 47.

Para el año 2025 se colocaron 15 créditos por la suma de ¢206.5 millones de los cuales ¢140.8 en créditos de consumo y ¢65.6 en la línea de vivienda, para un total de 15

asociados que se beneficiaron con tasas y condiciones muy favorables. Aún mantenemos recursos disponibles para continuar colocando durante este año 2026.

Obligaciones con el público

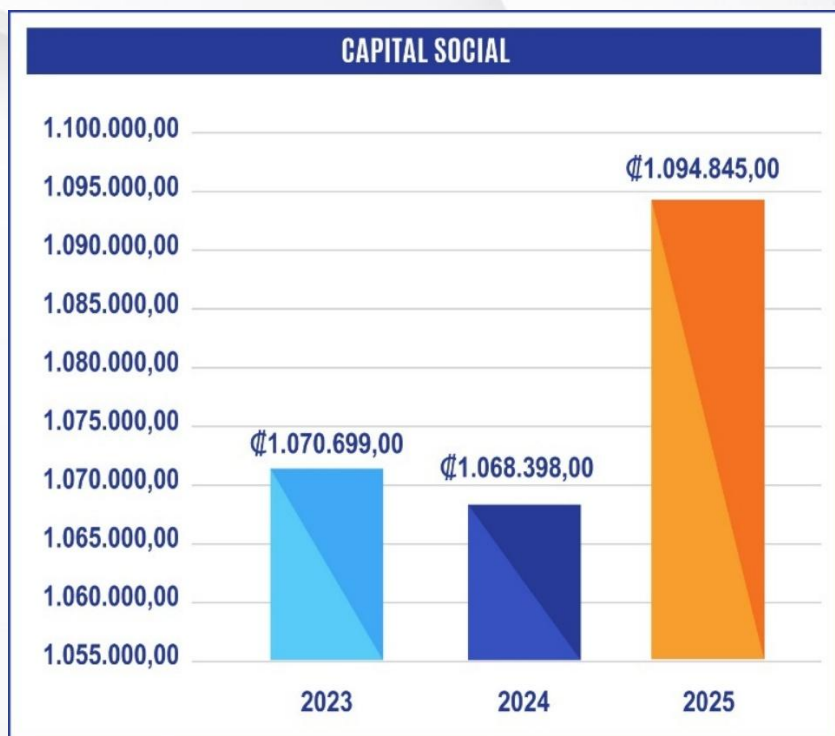
LIQUIDACIÓN OBLIGACIONES - CERTIFICADOS A PLAZO	
AÑO	MONTO
DICIEMBRE 2019	₱1.797.675.235,65
DICIEMBRE 2021	₱213.751.200,14
TOTAL LIQUIDADO	₱1.583.924.035,51
SALDOS CDPS:	MONTO
DICIEMBRE 2023	₱270.324.609,58
DICIEMBRE 2024	₱347.311.865,96
DIFERENCIA:	₱76.987.256,38
SALDOS CDPS:	MONTO
DICIEMBRE 20234	₱347.311.865,96
DICIEMBRE 2025	₱350.810.292,96
DIFERENCIA:	₱3.498.427,00

Las obligaciones con el público muestran un aumento de ₱3.4 millones, que, si bien es un monto pequeño, lo importante es que los 16 asociados que mantienen sus inversiones con la cooperativa demuestran la confianza en la situación financiera de la entidad; y que se ha cumplido a tiempo el pago tanto de los intereses y las liquidaciones, lo cual permite que renueven en cada vencimiento.

PATRIMONIO

Capital social

El siguiente grafico refleja el comportamiento del Capital social en los últimos tres años.



Capital social recuperado

DETALLE CAPITAL SOCIOS RECUPERADO - 2024	
CAPITAL AL 31 DICIEMBRE 2020	₡1.788.335.940,00
CAPITAL AL 31 DICIEMBRE 2025	₡1.094.844.856,10
PORCENTAJE RECUPERACIÓN	61%
MÁS:	
CAPITALIZACIÓN EXCEDENTES 2025	₡61.622.178,17
PORCENTAJE RECUPERACIÓN	3%
TOTAL PORCENTAJE RECUPERADO	65%
TOTAL CAPITAL RECUPERADO	₡1.156.467.034,27
DIFERENCIA FALTANTE	₡631.868.905,73
PORCENTAJE FALTANTE	35%
	100%

Con base al Plan de Normalización aprobado en febrero del 2021, luego del ajuste al capital que produjo una pérdida importante, se estableció una estrategia para volver al mismo nivel en un lapso de 5 años. Al cierre del año 2025 se ha recuperado el 65%. Hasta que se alcance el nivel mencionado, el compromiso es continuar con un proceso de capitalización anual de excedentes para los siguientes años a partir del año 2026.

Excedentes

Estado de Resultados Comparativo anual

Comparación del Estado de Resultados Integral al cierre de Diciembre 2025 y Diciembre 2024 para mostrar diferencias absolutas y porcentuales entre ambos meses.

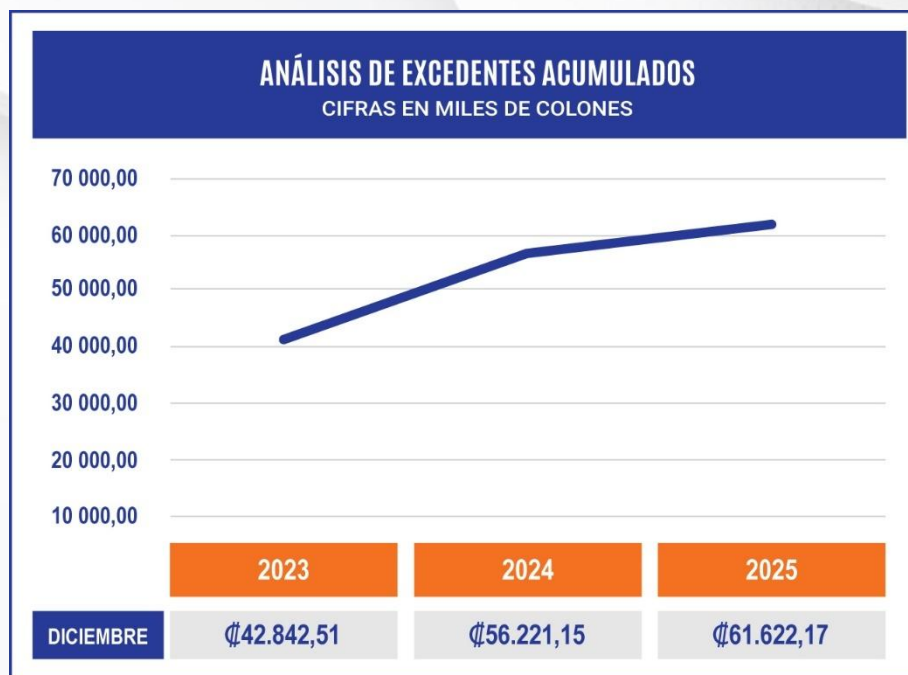
COOPEASAMBLEA R.L. ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO en miles de colones				
DETALLE	DIC 2025	DIC-24	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN %
INGRESOS FINANCIEROS				
Por Disponibilidades e Inversiones	₡12 962,12	₡20 943,70	-₡7 981,58	-38,11%
Por Intereses Cartera Vigente	623 856,03	630 417,97	6 561,94	-1,04%
Por Comisiones	65 388,65	42 735,73	22 652,92	53,01%
Por productos por cobrar a cartera	1 500,00	7 903,14	6 403,14	-81,02%
Por Otros Ingresos	54 874,63	40 159,82	14 714,81	36,64%
Total Ingresos Financieros	₡755 581,43	₡726 354,08	₡29 227,35	4,02%
GASTOS FINANCIEROS				
Por Obligaciones con Público	₡29 964,70	₡32 902,13	-₡2 937,43	-8,93%
Por Comisiones	18 431,61	17 766,20	665,41	3,75%
Por Diferencial Cambiario	302,82	281,32	21,50	7,64%
Por Intereses sobre Créditos	431 004,48	453 588,60	22 584,12	-4,98%
Amortización valor razonable	1 864,10	0,00	1 864,10	100,00%
Gastos Financieros prod por cobrar	126 798,30	0,00	126 798,30	100,00%
Total Gastos Financieros	₡608 366,02	₡504 538,25	₡103 827,77	20,58%
MARGEN FINANCIERO BRUTO	₡147 215,42	₡221 815,83	-₡74 600,41	-33,63%
GASTO ESTIMACIÓN INCOBRABLE	₡27 964,51	₡6 679,29	₡0,00	0,00%
INGRESO POR ESTIMACIÓN INCOBRABLE	₡189 666,06	₡92 982,74	₡96 683,32	103,98%
MARGEN FINANCIERO NETO	₡308 916,97	₡308 119,28	₡797,69	0,26%
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	₡308 916,97	₡308 119,28	₡797,69	0,26%
GASTOS GENERALES Y DE ADMINISTRACIÓN				
GASTOS DE PERSONAL				
Salarios - Coopeasamblea	₡110 759,11	₡122 436,15	-₡11 677,04	-9,54%
Cargas Sociales - Coopeasamblea	29 210,70	31 336,26	2 125,56	-6,78%
Otros gastos de personal - Coopeasamblea	18 725,77	16 873,20	1 852,57	10,98%
TOTAL GASTOS DE PERSONAL	₡158 695,58	₡170 645,61	-₡11 950,03	-7,00%
GASTOS DE OPERACIÓN:				
Asesoría y Consultoría	₡25 567,18	₡19 743,38	₡5 823,80	29,50%
Auditoría Externa	3 390,00	3 390,00	0,00	0,00%
Infraestructura - Coopeasamblea	20 635,11	31 820,72	11 185,61	-35,15%
Infraestructura - Finca recreo	1 979,45	1 743,30	236,15	13,55%
Generales - Coopeasamblea	29 953,47	17 717,44	12 236,03	69,06%
Generales - Finca recreo	7 074,00	6 837,68	236,32	3,46%
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	₡88 599,21	81 252,52	₡7 346,69	9,04%
TOTAL GASTOS GENERALES Y DE ADMON	₡247 294,79	₡251 898,13	-₡4 603,34	-1,83%
EXCEDENTE DE OPERACIÓN	₡61 622,17	₡56 221,15	₡5 401,02	9,61%

EXCEDENTES DEL PERIODO		
COOPEASAMBLEA		
CIFRAS EN MILES DE COLONES		
2024	2025	DIFERENCIA
₡56.221,15	₡61.622,18	₡5.401,03

EXCEDENTES COOPEASAMBLEA - PERÍODO 2025	
DETALLE	ACUMULADO
TOTAL INGRESOS	₡945.247.505,89
TOTAL DE GASTOS	₡883.625.327,72
EXCEDENTE DE OPERACIÓN	₡61.622.178,17
MENOS: PARTICIPACIÓN CENECOOP 2.5%	₡1.540.554,45
MENOS: PARTICIPACIÓN CONACOOOP 2%	₡1.232.443,56
EXCEDENTE NETO	₡58.849.180,15
MENOS: RESERVA LEGAL 10%	₡5.884.918,02
MENOS: RESERVA EDUCACIÓN 5%	₡2.942.459,01
MENOS: RESERVA BIENESTAR SOCIAL 6%	₡3.530.950,81
EXCEDENTE DESPUÉS DE RESERVAS	₡46.490.852,32

Excedentes comparativos acumulados

El siguiente gráfico muestra los excedentes de COOPEASAMBLEA correspondiente al cierre de Diciembre para los años 2023-2024-2025.



Para el cierre del año 2025 la cooperativa generó un excedente neto por ¢61.6 millones, lo que significó un aumento de un 9,61% con respecto al año 2024; logrando así un crecimiento constante durante los últimos tres años.

Al cierre de diciembre 2025 el resultado final aumentó en términos absolutos en ¢5.4 millones en comparación con el año anterior.

Los ingresos financieros presentan un incremento de ¢29.2 millones con respecto al año 2024 lo cual representa un aumento porcentual de 4,02%.

PROYECCIÓN DE EXCEDENTES SIN CREDITOS ADQUIRIDOS Y CARTERA MOROSA DE PERIODOS ANTERIORES		
DETALLE	MONTO INTERESES MENSUAL	EXCEDENTE PROYECTADO ANUAL
Crédito Coopenae	₡2.945.026,80	₡35.340.321,60
Cartera morosa (11,5%)	₡22.371.003,91	₡268.452.046,87
SUBTOTAL	₡25.316.030,71	₡303.792.368,47
MENOS		
Morosidad normativa (3%)	₡671.130,12	₡8.053.561,41
Total excedente esperado	₡295.738.807,06	
Excedente año 2024	₡61.622.178,17	
DIFERENCIA	₡-234.116.628,89	

Este gráfico evidencia el impacto directo que la carga financiera de pasivos heredados de administraciones anteriores ha tenido sobre los excedentes de la cooperativa.

En particular, el crédito otorgado por el Grupo Empresarial Cooperativo para reponer el desvío de la cesantía por ₡800.0 millones representa una erogación anual de ₡35,3 millones en gasto por intereses. A ello se suma el efecto de la cartera morosa no generadora de ingresos, que impacta los resultados en ₡268,4 millones anuales, aun considerando una morosidad normativa del 3%. Al contrastar estos efectos con los excedentes efectivamente generados en el 2025, por ₡61.6 millones, se determina que dejaron de percibirse aproximadamente ₡234 millones por causas ajenas a la actual administración.

En términos sencillos, de no haberse arrastrado esta carga financiera heredada, la cooperativa habría generado excedentes cercanos a ¢295,7 millones, en lugar de los ¢61.6 millones obtenidos.

Finca de Recreo Resultados Económicos Finca de Recreo

ADMINISTRACIÓN FINCA RECREO - COSTOS E INGRESOS				
COMPARATIVO AÑOS 2022 - 2023 - 2024 - 2025				
DETALLE	2022	2023	2024	2025
INGRESOS	¢15.237.495,75	¢30.491.966,16	¢30.000.000,00	¢30.000.000,00
GASTOS GRLES Y ADMON	¢35.355.628,20	¢24.066.710,00	¢8.580.960,75	¢9.053.441,63
EXCEDENTE - PÉRDIDA	¢20.118.132,45	¢6.425.256,16	¢21.419.039,25	¢20.946.558,37

La finca de recreo se mantiene actualmente arrendada por un canon mensual de ¢2,5 millones, asumiendo la cooperativa únicamente los costos correspondientes a la póliza de responsabilidad civil y los impuestos municipales.

El mantenimiento integral de las instalaciones está a cargo del arrendatario, quien además conserva una opción de compra vigente, sujeta a la obtención de financiamiento por parte de una entidad financiera.

Gracias a esta negociación, la cooperativa pasó de registrar una pérdida anual de ¢20,1 millones en el 2022 a generar una utilidad de ¢20.9 millones en el 2025, manteniendo a la vez el derecho de los asociados a utilizar las instalaciones mediante el pago de una cuota de ingreso accesible.

INDICADORES DE DESEMPEÑO

INDICADORES INFOCOOP - DICIEMBRE 2025			
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	INFOCOOP	COOPEASAMBLEA
CAP1001	SUFICIENCIA PATRIMONIAL	MAYOR DE 10	10.30
CAL1006	SENSIBILIZACIÓN DE LA CARTERA	MENOR DE -5	-4,03
LIQ1001	INDICE DE LIQUIDEZ	MAYOR A 40	131,22
REN1001	RENTABILIDAD	MAYOR A 0	1,13

INFORMACIÓN FINANCIERA ADMINISTRACIÓN DE CESANTÍA

INFORMACIÓN FINANCIERA ADMINISTRACIÓN DE CESANTÍA

Estados Financieros comparativos anuales

El Estado de Situación Financiera muestra los activos, pasivos y patrimonio que posee el Fondo de Cesantía al cierre de diciembre 2024 y diciembre 2025, el siguiente cuadro evidencia su variación absoluta y porcentual

ADMINISTRACIÓN CESANTÍA ESTADO SITUACIÓN FINANCIERA				
en miles de colones				
DETALLE	DIC-25	DIC-24	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN %
ACTIVO				
Activo Corriente				
Disponibilidades	₡65 916,26	₡108 565,64	-₡42 649,38	-39,3%
Cuentas por cobrar	18 912,08	24 833,67	5 921,59	-23,8%
Inversiones Transitorias	1 369 693,12	1 205 479,39	164 213,73	13,6%
Total Activo Corriente	₡1 454 521,46	₡1 338 878,70	₡115 642,76	8,6%
Activo No Corriente				
Cartera Vigente	₡246 572,46	₡283 483,04	-₡36 910,58	-13,0%
Cartera Vencida	144 868,95	162 038,73	17 169,78	-10,6%
Cartera Cobro Judicial	51 459,72	52 388,56	928,84	-1,8%
Subtotal Cartera Crédito	₡442 901,13	497 910,33	-₡55 009,20	-11,0%
Estimación incobrable	40 825,88	67 825,77	26 999,89	-39,8%
Otros activos	7 355,67	6 710,57	645,10	9,6%
Total Activo No Corriente	₡409 430,92	₡436 795,13	-₡27 364,21	-6,3%
TOTAL ACTIVO	₡1 863 952,39	₡1 775 673,83	₡88 278,56	5,0%
PASIVO				
Pasivo Corriente				
Cesantía por pagar	₡1 757 322,41	₡1 633 450,98	₡123 871,43	7,6%
Otras cuentas por pagar	811,43	698,33	113,10	16,2%
Total Pasivo Corriente	₡1 758 133,84	₡1 634 149,31	₡123 984,53	7,6%
TOTAL PASIVO	₡1 758 133,84	₡1 634 149,31	₡123 984,53	7,6%
PATRIMONIO				
Excedente periodo 2025	₡105 818,55	₡141 524,52	-₡35 705,97	-25,2%
TOTAL PATRIMONIO	₡105 818,55	₡141 524,52	₡9 272,95	-25,2%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	₡1 863 952,39	₡1 775 673,83	₡88 278,56	5,0%

**ADMINISTRACIÓN CESANTÍA
ESTADO SITUACIÓN FINANCIERA**

en miles de colones

DETALLE	DIC-25	DIC-24	DIC-23	DIC-22	DIC-21	DIC-20
ACTIVO						
Activo Corriente						
Disponibilidades	₡65 916,26	₡108 565,64	₡179 682,25	₡129 798,80	₡135 719,79	₡40 658,86
Cuentas por cobrar	18 912,08	24 833,67	34 755,46	36 924,49	33 978,03	40 997,23
Inversiones Transitorias	1 369 693,12	1 205 479,39	1 071 659,53	1 032 009,95	862 304,08	800 000,00
Total Activo Corriente	₡1 454 521,46	₡1 338 878,70	₡1 286 097,24	₡1 198 733,24	₡1 032 001,90	₡881 656,09
Activo No Corriente						
Cartera Vigente	₡246 572,46	₡283 483,04	₡381 546,65	₡459 704,41	₡506 310,23	₡957 876,67
Cartera Vencida	144 868,95	162 038,73	155 650,72	236 515,02	270 470,44	-
Cartera Cobro Judicial	51 459,72	52 388,56	53 059,56	53 328,73	53 463,90	-
Subtotal Cartera Crédito	₡442 901,13	₡497 910,33	₡590 256,93	₡749 548,16	₡830 244,57	₡957 876,67
Estimación incobrable	40 825,88	67 825,77	65 024,04	115 000,00	70 000,00	10 000,00
Otros activos	7 355,67	6 710,57	7 400,48	7 581,53	6 533,12	15 076,49
Total Activo No Corriente	₡409 430,92	₡436 795,13	₡532 633,37	₡642 129,69	₡766 777,69	₡962 953,15
TOTAL ACTIVO	₡1 863 952,39	₡1 775 673,83	₡1 818 730,61	₡1 840 862,93	₡1 798 779,59	₡1 844 609,24
PASIVO						
Pasivo Corriente						
Cesantía por pagar	₡1 757 322,41	₡1 633 450,98	₡1 613 092,36	₡1 739 144,58	₡1 710 806,91	₡1 743 342,15
Otras cuentas por pagar	811,43	698,33	803,06	964,75	1 159,56	31,53
Total Pasivo Corriente	₡1 758 133,84	₡1 634 149,31	₡1 613 895,42	₡1 740 109,33	₡1 711 966,47	₡1 743 373,68
TOTAL PASIVO	₡1 758 133,84	₡1 634 149,31	₡1 613 895,42	₡1 740 109,33	₡1 711 966,47	₡1 743 373,68
PATRIMONIO						
Excedente periodo 2025	₡105 818,55	₡141 524,52	₡204 835,19	₡100 753,60	₡86 813,12	₡101 235,56
TOTAL PATRIMONIO	₡105 818,55	₡141 524,52	₡204 835,19	₡100 753,60	₡86 813,12	₡101 235,56
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	₡1 863 952,39	₡1 775 673,83	₡1 818 730,61	₡1 840 862,93	₡1 798 779,59	₡1 844 609,24

Activos.

Inversiones en Entidades Financieras.

Los activos crecieron en ¢88.2 millones originado por el crecimiento en las inversiones las cuales en términos en porcentuales aumentaron en un 13.6%

Con respecto a la cartera es un activo que va año con año disminuyendo debido a que se suspendió el otorgamiento de créditos otorgados con estos recursos.

Es destacable la sólida posición de liquidez y solvencia de los recursos administrados por el Fondo de Cesantía, que pasó de un déficit de ¢800 millones en el año 2020 a acumular reservas líquidas por ¢1.369,6 millones. Este resultado permite brindar plena tranquilidad a los 174 asociados que han confiado la administración de su cesantía, al contar con fondos debidamente resguardados, bien administrados y generando rendimientos competitivos, los cuales se distribuyen de manera anual.

Otro dato relevante es que, durante los últimos cinco años, se ha logrado un proceso sostenido de nivelación entre los fondos de liquidez y la cesantía por pagar. Al comparar el total del activo corriente más la cartera vigente (¢1.701,0 millones) con el total de la cesantía por pagar a los asociados (¢1.758,1 millones), se evidencia una diferencia de apenas ¢57 millones para alcanzar la cobertura total del pasivo con los asociados.

INVERSIONES FONDO DE CESANTÍA					
FECHA EMISIÓN	MONTO	TASA BRUTA	PLAZO - DÍAS	VENCIMIENTO	TIPO INVERSIÓN
N/A	₡1.333.615,95	N/A	N/A	N/A	Fondo Inversión
21/7/25	₡227.587.525,00	4,70%	360	21/7/26	Depósito a Plazo
7/1/25	₡80.827.700,00	6,65%	360	7/1/26	Depósito a Plazo
25/4/25	₡63.536.275,66	6,65%	360	25/4/26	Depósito a Plazo
23/12/25	₡140.000.000,00	5,80%	360	23/12/26	Depósito a Plazo
24/12/25	₡80.000.000,00	7,11%	260	24/12/26	Depósito a Plazo
24/12/25	₡94.790.000,00	6,90%	360	24/12/26	Depósito a Plazo
19/11/25	₡97.000.000,00	5,90%	270	19/8/26	Depósito a Plazo
19/11/25	₡100.000.000,00	6,90%	360	19/11/26	Depósito a Plazo
20/12/25	₡394.618.006,80	7,32%	360	20/12/26	Depósito a Plazo
15/10/25	₡30.000.000,00	4,30%	90	15/1/26	Depósito a Plazo
19/11/25	₡60.000.000,00	3,75%	56	15/1/26	Deposito a plazo
TOTAL INVERSIÓN		₡1.369.693.123,41			

PARTICIPACIÓN POR ENTIDAD	
ENTIDAD	%
BCR	26,93%
COOPENAE	38,41%
COOPEALIANZA	34,65%
TOTAL	100,00%

ADMINISTRACIÓN DE INVERSIONES Y FONDOS DEL RECURSO DE CESANTÍA					
CIFRAS EN MILES DE COLONES					
DETALLE	2021	2022	2023	2024	2025
DISPONIBILIDADES	₡169.697,82	₡166.723,29	₡214.437,71	₡133.399,03	₡84.828,34
INVERSIONES	₡862.304,08	₡1.032.009,95	₡1.071.659,53	₡1.205.479,39	₡1.369.693,12
TOTAL	₡1.032.001,90	₡1.198.733,24	₡1.286.097,24	₡1.338.878,42	₡1.454.521,46
CESANTÍA ASOCIADOS	₡1.710.806,91	₡1.739.144,58	₡1.613.092,36	₡1.633.450,98	₡1.757.322,41
DIFERENCIA POR CUBRIR	₡678.805,01	₡540.411,34	₡326.995,12	₡294.572,56	₡302.800,95

Este cuadro refleja el incremento del Fondo de Cesantía respaldado por inversiones y disponibilidades líquidas, una cobertura que se fortalece mes a mes y que en el corto plazo alcanzará la paridad, consolidando una posición financiera sólida e inmejorable.



Cartera de crédito

La disminución de la cartera se produce mediante una gestión de cobro agresiva y en algunos casos arreglos de pago, en otros casos los ex asociados al retirarse cumplen su compromiso y aplican el ahorro de cesantía para cancelar su deuda.

El objetivo principal es continuar con el proceso de cobro, mantener las operaciones al día y continuar con los casos en atraso dándoles el seguimiento debido para su recuperación.

EVOLUCIÓN CARTERA CRÉDITO CESANTÍA PERIODOS 2022-2025	
AÑO	MONTO
2022	₱749.548.160,66
2023	₱590.256.932,23
2024	₱497.910.327,84
2025	₱442.901.131,69

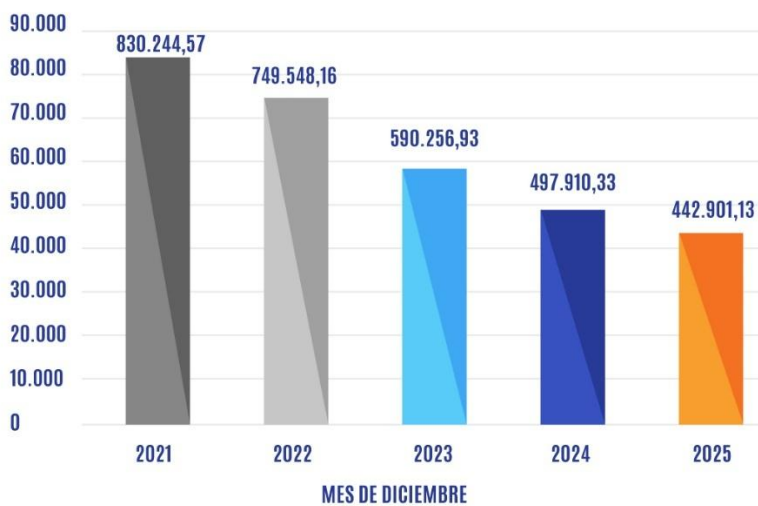
Análisis comparativo cartera de crédito

El siguiente cuadro evidencia los saldos de la cartera de crédito comparativos para el mes de diciembre del año 2023-2024 y 2025, así como su variación absoluta.

SALDOS CARTERA DE CRÉDITO CORTE DICIEMBRE

CARTERA DE CRÉDITO	2023	2024	2025
VIGENTE	₡381.546,65	₡283.483,04	₡246.572,46
VENCIDA	₡155.650,72	₡162.038,73	₡144.868,95
COBRO JUDICIAL	₡53.059,56	₡52.388,56	₡51.459,72
TOTALES	₡590.256,93	₡497.910,33	₡442.901,13
DIFERENCIAS ANUALES	-	₡-92.346,60	₡-55.009,20
DIFERENCIA 2023-2025	-	-	₡-147.355,80

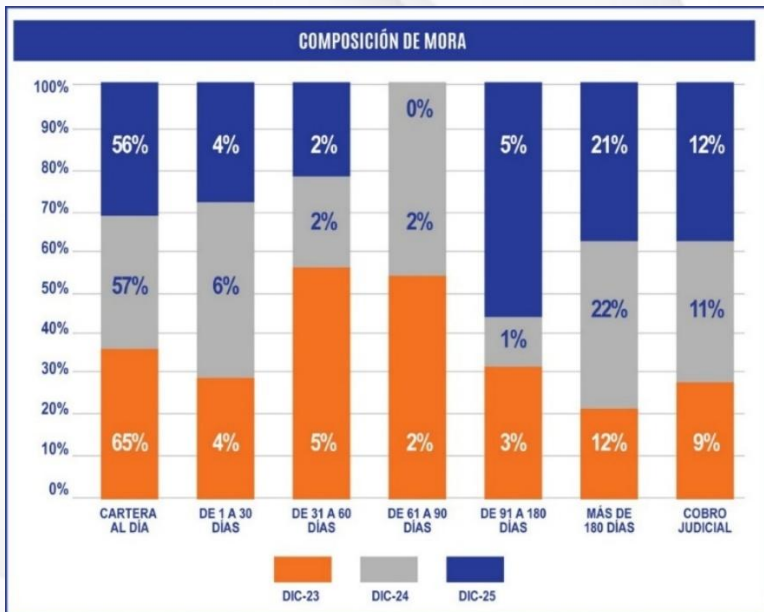
CARTERA DE CRÉDITO



Análisis del comportamiento de la morosidad de la cartera

A raíz de la gestión de cobro, la cartera vigente se reduce en ¢36.9 millones durante el año, mientras que la cartera vencida se mantiene estable con una disminución de ¢17.1 millones. Como resultado, la cartera total disminuye de ¢497.9 millones en 2024 a ¢442.9 millones a diciembre de 2025, reflejando una reducción significativa de ¢55,0 millones.

El siguiente gráfico refleja la composición de la morosidad de la cartera de crédito del mes de diciembre para los años 2023-2024 y 2025.



Estimación para incobrables

Como parte del proceso de recuperación de cartera, las estimaciones para incobrables se mantienen bajo control, pasando de ¢67,8 millones a ¢46,8 millones, reflejando una adecuada gestión del riesgo crediticio.

ESTIMACIÓN INCOBRABLES	
AÑO	MONTO
2020	¢290.051.377,59
2021	¢139.696.763,37
2022	¢136.010.776,72
2023	¢55.998.701,16
2024	¢67.825.768,69
2025	¢40.825.876,22

Patrimonio

Administramos ₡1.757.3 millones para los 249 asociados y no asociados que nos han confiado sus recursos de cesantía.

Excedentes

Análisis del Estado de Resultados comparativo de la Administración de Cesantía por el periodo de Diciembre 2024 y Diciembre 2025, demostrando así su variación absoluta y porcentual.

**ADMINISTRACIÓN CESANTÍA
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
en miles de colones**

DETALLE	ACUMULADO 2025	ACUMULADO 2024	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN %
INGRESOS FINANCIEROS				
Por Intereses Inversiones	₡68 494,02	₡87 805,19	-₡19 311,17	-21,99%
Por Estimación Incobrable	3 695,51	0,00	3 695,51	100,00%
Por Intereses Cartera	63 074,19	72 719,64	9 645,45	-13,26%
Total Ingresos Financieros	₡135 263,72	₡160 524,83	-₡25 261,11	-15,74%
GASTOS FINANCIEROS Y ADMINISTRATIVOS				
Estimación incobrables	₡1 946,72	₡2 801,72	-₡855,00	-30,52%
Por comisiones	27 498,46	16 198,59	11 299,87	69,76%
Total Gastos Financieros	₡29 445,18	₡19 000,31	₡10 444,87	54,97%
Excedente de Operación	₡105 818,55	₡141 524,52	-₡35 705,97	-25,23%

ANÁLISIS EXCEDENTES DEL FONDO DE CESANTÍA			
CIFRAS EN MILES DE COLONES			
INGRESOS			
DETALLE	2024	2025	DIFERENCIA
POR CARTERA	₡72.719,64	₡63.074,19	₡9.645,45
POR INVERSIONES	₡87.805,19	₡68.494,02	₡19.311,17
POR ESTIMACIONES	₡0,00	₡3.695,51	₡-3.695,51
TOTAL INGRESOS	₡160.524,83	₡135.263,72	₡25.261,11
MENOS			
GASTOS GENERALES	₡19.000,31	₡29.445,18	₡-10.444,87
EXCEDENTE NETO	₡141.524,52	₡105.818,54	₡35.705,98

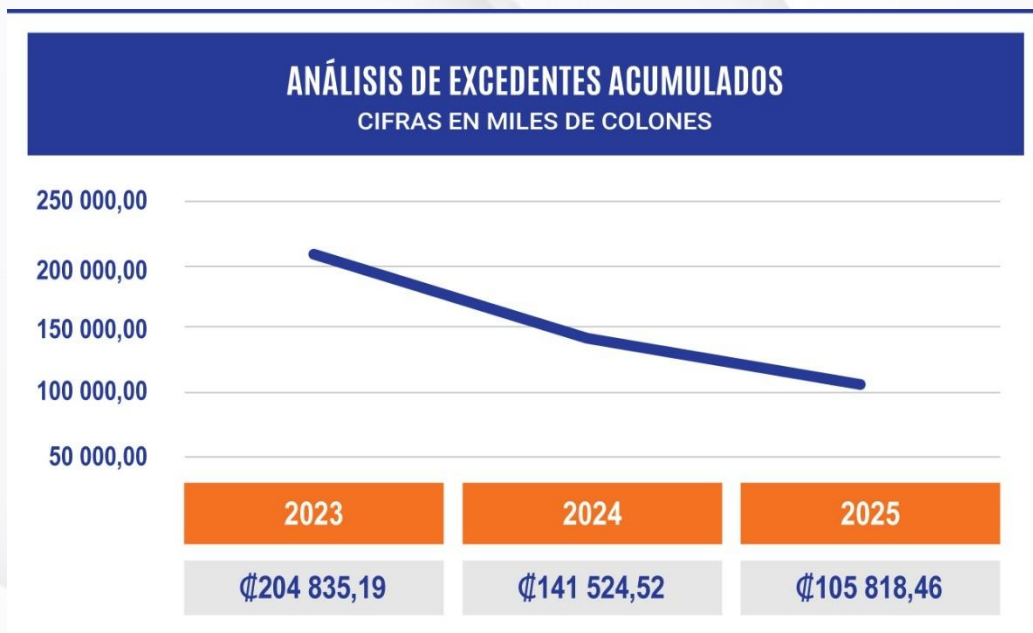
Resalta el excedente del año 2025 inferior en ₡35.7 millones al del año anterior el cual se explica por lo siguiente:

- La gestión de cobro de la cartera ha ido permitiendo recuperar cada año los saldos pendientes y al no colocarse nuevas cosechas de créditos cada año el ingreso por intereses disminuye debido a que al recibirse la misma cuota va amortizando más al saldo adeudado y menos al ingreso financiero.
- El mercado ha experimentado una reducción drástica en las tasas pasivas en los instrumentos de inversión, lo cual afecta el rendimiento promedio pasando de 10,21% en el 2023 a un 6,0% en el año 2025.

- En el año 2023 se logró aplicar ajustes al ingreso de estimación por incobrables cuando se actualizó la política en el 2023 por la suma de ₡58.2 millones lo que permitió mantener un saldo que se ajusta a la realidad del Fondo de Cesantía; y para los años 2024-2025 la recuperación se ha logrado mantener, pero el efecto en la estimación es relativamente más pequeño al ir disminuyendo el saldo de la cartera.

Excedentes comparativos anuales

El siguiente gráfico muestra los excedentes acumulados correspondiente al cierre de diciembre para los años 2023-2024-2025.



Estado de resultados comparativos

La siguiente gráfica resume el comportamiento de los ingresos-gastos y excedentes durante los últimos cinco años, el cual permite identificar las principales variaciones en los resultados.

ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVOS					
	2021	2022	2023	2024	2025
INGRESOS INVERSIONES	₡38.166,54	₡55.873,43	₡100.305,56	₡87.805,19	₡68.494,02
INGRESOS CARTERA	₡123.470,64	₡106.268,58	₡98.308,07	₡72.719,64	₡63.074,19
GASTOS	₡11.354,61	₡16.388,41	₡43.754,42	₡16.198,72	₡27.498,46
UTILIDAD BRUTA	₡150.282,56	₡145.753,60	₡154.859,21	₡144.326,11	₡104.069,75
MÁS					
INGRESO POR ESTIMACIÓN INCOBRABLE	-	-	₡101.905,40	-	₡3.695,51
MENOS					
GASTO POR ESTIMACIÓN	₡60.000,00	₡45.000,00	₡51.929,42	₡2.801,72	₡1.946,72
EXCEDENTE NETO	₡90.282,56	₡100.753,60	₡204.835,19	₡141.524,39	₡105.818,54

Análisis comparativo de tasas de interés

La siguiente tabla muestra la información del porcentaje de las tasas de inversión y su variación en puntos porcentuales al corte del 31 de diciembre del 2025.

COMPARATIVO TASAS DE INVERSIÓN		
MES	TASA	DIFERENCIA
ENERO 2024	8,66%	-
JULIO 2024	8,16%	-0,50%
DICIEMBRE 2024	6,33%	-1,83%
DICIEMBRE 2025	6,00%	0,23%
DIFERENCIA ACUMULADA		-2,66%

Análisis de Ingresos Acumulados

A continuación, se muestra una tabla con la información de los ingresos correspondientes al mes de diciembre del año 2023-2024 y 2025.

DETALLE INGRESOS ACUMULADOS AL MES DE DICIEMBRE

INGRESOS	2023	2024	2025
INTERESES INVERSIONES	₱100.305,56	₱87.805,19	₱68.494,02
INTERESES CARTERA DE CRÉDITO	₱98.308,07	₱72.719,64	₱63.074,19
TOTALES	₱198.613,63	₱160.524,83	₱131.568,21
DIFERENCIAS ANUALES	-	₱-38.088,80	₱-28.956,62
DIFERENCIA 2023-2025	-	-	₱-67.045,42

Análisis de Fondo de Cesantía y Coopeasamblea

En la siguiente tabla se refleja la evolución del aporte de los ₱800.0 millones entregado al Fondo de Cesantía por las Cooperativas por medio de Grupo Empresarial; y el descenso en el monto del crédito asumido por Coopeasamblea; lo cual resalta las gestiones en el manejo de los flujos y la solidez tanto del Fondo como de la cooperativa.

FONDO DE CESANTÍA-COOPEASAMBLEA

FONDO DE CESANTÍA	2021	2022	2023	2024	2025
INVERSIONES CDP	₱862.304,08	₱1.032.009,95	₱1.071.659,53	₱1.205.479,39	₱1.369.693,12
INTERESES RECIBIDOS	₱38.166,54	₱55.873,43	₱100.305,56	₱87.805,19	₱68.494,02
COOPEASAMBLEA R.L.					
CREDITO A COOPEASAMBLEA	₱800.000,00	₱719.308,14	₱634.086,33	₱539.807,37	₱432.479,57
GASTO INTERESES COOPEASAMBLEA	₱100.000,00	₱79.251,00	₱61.575,98	₱52.284,70	₱39.224,70

FONDO DE CESANTÍA

AUMENTO EN INVERSIONES 2021 AL 2025	₱507.389,05
INTERESES RECIBIDOS INVERSIONES 2021-2025	₱350.644,74

COOPEASAMBLEA

AMORTIZACIÓN PRÉSTAMO COOPENAE 2021-2025	₱367.520,43
GASTO POR INTERESES EN PRÉSTAMO 2021-2025	₱332.336,38

Para finalizar, agradecemos a Dios por guiarnos y permitirnos culminar un año de importantes logros y aprendizajes. Extendemos un sincero reconocimiento al Consejo de Administración por su liderazgo, visión y respaldo permanente en la toma de decisiones estratégicas; al personal administrativo y operativo por su compromiso, profesionalismo y entrega diaria; y muy especialmente a los asociados y asociadas, razón de ser de la cooperativa, por la confianza depositada y el acompañamiento constante.

Los resultados alcanzados nos impulsan a asumir con responsabilidad y determinación los retos futuros, con la convicción de que, trabajando de manera conjunta, continuaremos fortaleciendo una cooperativa sólida, transparente y orientada al bienestar y desarrollo integral de todos sus asociados.