



# Rendición de **cuentas 2025**

GRACIAS POR SER PARTE DE LA COOPE





## 1. CoopeAnde

### 1.1 Mensaje de la Gerente General

El 2025 fue un año que exigió muchos desafíos. En un entorno económico marcado por la volatilidad, la presión sobre los márgenes y decisiones cada vez más interdependientes, se debió tener una lectura adecuada que nos permitiera anticipar escenarios y actuar con precisión.

En la Fórmula 1, las carreras no se ganan únicamente por la velocidad del monopla. Se ganan por la capacidad del equipo de tomar decisiones oportunas, ajustar la estrategia en tiempo real y mantener la coordinación bajo presión. Esa fue la lógica que guió a nuestra Cooperativa durante el 2025: no correr más rápido que el entorno, sino correr bien.

Cada decisión tomada fue el resultado de un trabajo colectivo entre el Consejo de Administración, el Comité Ejecutivo, los comités tanto normativos como de gestión y nuestro equipo humano. Hubo momentos de ajustes, entradas necesarias a boxes y cambios de estrategia que privilegiaron la estabilidad, la gestión prudente del riesgo y la sostenibilidad del modelo cooperativo. Lejos de improvisar, se actuó con método, información y responsabilidad.

Este recorrido se dio, además, en un año especialmente significativo: la Cooperativa celebró 60 años de trayectoria. No somos una escudería debutante en la parrilla, sino un equipo que ha sabido evolucionar a

lo largo del tiempo, aprender de cada temporada y fortalecer su modelo sin perder su esencia. La experiencia acumulada no redujo nuestra capacidad de respuesta; la afinó.

Hoy cerramos el 2025 con aprendizajes valiosos, mayor fortaleza institucional y una convicción clara: la carrera continúa. El 2026 nos encuentra nuevamente en la parrilla de salida, con un auto más afinado, un equipo cohesionado y la mirada puesta en el largo plazo, donde la verdadera victoria es generar confianza, impacto y valor sostenible para nuestros asociados.

A todos ustedes gracias, por depositar su confianza en esta pista aguerida de velocidad y cambios de revoluciones.

Gracias por no sólo ser espectadores sino protagonistas de nuestra historia.

**Cooperativamente,**

**MBA. Alexandra Márquez-Massino Rojas**  
Gerente General

## Contenido

<b>1. COOPEANDE</b>	<b>2</b>
1.1. Mensaje de la Gerente General	2
1.2. Mensaje de la Presidencia del Consejo de Administración	4
1.3. ¿Quiénes Somos?	5
1.4. Propuesta de Valor, Misión, Visión y Valores	6
1.5. Nuestra Cooperativa	7
1.6. Plan Estratégico	8
1.8. 60 años de CoopeAnde: una evolución estratégica con raíces cooperativas	13
1.9. Evolución de nuestros productos y servicios	14
<b>2. GOBERNANZA</b>	<b>17</b>
2.1. Órgano de Dirección	17
2.2. Comités Normativos, de apoyo y de Gestión	20
2.2.1. Comité de Riesgo	20
2.2.2. Comité de T.I.	21
2.2.3. Comité de Auditoría	23
2.2.4. Comité de Cumplimiento	25
2.2.5. Comité de Remuneraciones	26
2.2.6. Comité de Nominaciones	27
2.3. Comité Ejecutivo	28
2.4. Órganos de Control Internos	31
2.4.1. Auditoría Interna	31
2.4.2. Comité de Vigilancia	32
2.5. Órganos de Control Externos: confianza, rigor técnico y reputación institucional	40
<b>3. Gerencia Financiera</b>	<b>41</b>
3.1. Contexto Internacional	41
<b>4. Comprometidos con los grupos de Interés</b>	<b>48</b>
4.1. Comité de Educación y Bienestar Social	48
5. Enfoque y Prioridades para el Próximo Año	53
<b>5. Comprometidos con el medio ambiente</b>	<b>58</b>
<b>6. Estados Financieros Auditados</b>	<b>61</b>





## 1. CoopeAnde

### 1.2 Mensaje Presidente del Consejo de Administración

Con motivo de la celebración de nuestra Asamblea General de Delegados y Delegadas, deseo extender un cordial saludo a todas las personas asociadas de la Cooperativa, así como expresar un sincero agradecimiento por la confianza, la fidelidad y el compromiso que, a lo largo del tiempo, han depositado en CoopeAnde.

Hoy, al conmemorar sesenta años de historia cooperativa, podemos afirmar con orgullo que hemos construido una empresa sólida, con una misión y una visión claramente orientadas al desarrollo integral del ser humano y al progreso sostenible de las comunidades a las que servimos. Este tiempo no solo representa trayectoria, sino aprendizaje, evolución y responsabilidad con el futuro.

CoopeAnde encarna la esencia de una cooperativa moderna: una organización que evoluciona, que incorpora de manera inteligente la tecnología, que busca permanentemente la eficiencia y la sostenibilidad, y que coloca el servicio de calidad como un eje prioritario de su gestión. Esta evolución se sustenta en decisiones responsables y en una clara orientación al bienestar colectivo.

Nuestros valores cooperativos han sido y seguirán siendo el norte que guía la toma de decisiones de quienes ejercemos

roles de liderazgo. Valores que fortalecen la confianza, brindan seguridad y orientan la gestión en los ámbitos económico, financiero y social, siempre en equilibrio con nuestra razón de ser.

En el marco de esta Asamblea General, máximo órgano de expresión democrática de nuestra Cooperativa, se reafirma el compromiso con la transparencia y la rendición de cuentas. Este espacio permite a los delegados y delegadas conocer de primera mano la gestión de los órganos sociales, fortaleciendo así la confianza y la participación informada.

Expreso mi reconocimiento y agradecimiento a todas las personas asociadas y delegadas que, con su participación y compromiso, hacen posible un camino transparente y sólido para la Cooperativa. Ese es, sin duda, el fundamento del éxito que nos permite generar beneficios sostenibles para nuestros asociados y un impacto positivo en la sociedad.

**Con espíritu cooperativo y visión de futuro,**

**MBA. Gerardo Marín Arias**  
Presidente del Consejo de Administración

**UNCA'JNO CELEBRAMOS**  
que juntos somos:

Por tercer año consecutivo,  
**la Cooperativa de Ahorro y Crédito**



**#3**

de empresa más responsable ESG en servicios financieros no bancarios.

(Environmental, Social, and Governance)

**#35**

entre las 100 empresas con mejor reputación de Costa Rica.



## 1. CoopeAnde

### 1.3 Quiénes somos?

**CoopeAnde es una cooperativa nacida del propósito de generar bienestar económico y social para sus asociados, construida sobre principios de solidaridad, confianza y responsabilidad colectiva.**

A lo largo de su historia, ha acompañado a generaciones de personas en sus proyectos de vida, consolidándose como una institución financiera cercana, sólida y comprometida con el desarrollo del país. Su crecimiento ha sido el resultado de una relación basada en la confianza mutua, donde el modelo cooperativo ha demostrado ser una alternativa sostenible y humana frente a los desafíos económicos de cada época.

Con el paso del tiempo, CoopeAnde ha sabido evolucionar sin perder su esencia. Ha fortalecido su gobierno corporativo, su gestión del riesgo y su capacidad de adaptación a entornos cambiantes, manteniendo siempre en el centro a sus asociados. Hoy, la Cooperativa combina la experiencia acumulada de décadas con una visión de futuro clara, orientada a la sostenibilidad, la innovación responsable y la generación de valor a largo plazo. Conocer a CoopeAnde es entender una institución que honra su historia mientras se prepara, con criterio y convicción, para las nuevas demandas del entorno financiero y social.



## 1. CoopeAnde

### 1.4 Propuesta de Valor, Misión, Visión y Valores

#### Propuesta de Valor

“CoopeAnde impulsa la mejora continua en la experiencia y cercanía con sus asociados, mediante relaciones basadas en confianza, dentro de un marco de Gobierno Corporativo ético, transparente y participativo, que incorpora criterios ambientales y sociales. Con un enfoque innovador ofrece soluciones financieras personalizadas, orientadas a generar valor compartido, fortalecer el bienestar de los asociados y contribuir al desarrollo sostenible del país”.

#### Misión

De la mano con el asociado para su desarrollo socioeconómico a largo de toda su vida.

#### Visión

Ser la Cooperativa Líder del país en confianza, rentabilidad e innovación, inspirada por la transparencia, la sostenibilidad y el bienestar de las personas asociadas y sus comunidades.

#### Valores

En CoopeAnde, nuestros valores son los pilares fundamentales que guían cada decisión y acción en nuestra organización. Estos valores no solo definen quiénes somos, sino que también determinan cómo servimos a nuestros miembros y a la comunidad. Son el corazón de nuestra cultura corporativa y el compromiso que mantenemos con la excelencia en todo lo que hacemos.

- Hacemos lo correcto en todo momento (Integridad y socialmente responsables).
- Todos somos dueños.
- Nuestro lenguaje son los datos (toma de decisiones basada en datos).
- Cada persona importa.
- La agilidad es nuestro motor para innovar (Innovación y agilidad).
- Desafiamos el presente para construir nuestro futuro (mentalidad de futuro).



## 1. CoopeAnde

### 1.5 Nuestra Cooperativa

El año 2025 marcó un punto de inflexión para nuestra Cooperativa. En un entorno caracterizado por la volatilidad económica, la aceleración tecnológica y mayores exigencias regulatorias y sociales, reafirmamos una convicción que nos ha acompañado durante seis décadas: la fortaleza de una organización no se mide solo por su capacidad de resistir los cambios, sino por su habilidad para anticiparlos, adaptarse y convertirlos en oportunidades.

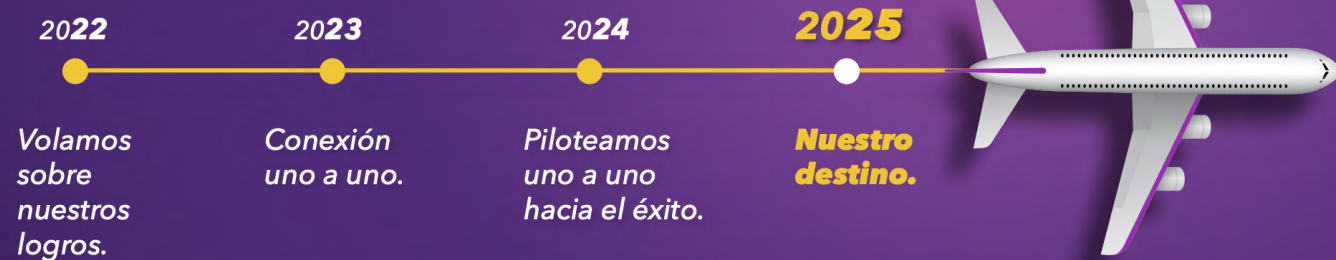
Celebrar 60 años de historia no es únicamente mirar hacia atrás con orgullo, sino reconocer el camino recorrido gracias a la confianza de nuestros asociados, la solidez de nuestro modelo cooperativo y el compromiso sostenido con una gestión responsable, ética y orientada al bienestar colectivo. Estos valores, que han sido nuestro cimiento desde el origen, hoy se proyectan como una ventaja estratégica frente a un mundo cada vez más complejo e interconectado.

Durante 2025, la Cooperativa enfrentó retos significativos que pusieron a prueba su resiliencia organizacional, su capacidad de decisión y su enfoque estratégico. Al mismo tiempo, consolidamos aprendizajes, fortalecimos nuestra gobernanza y reafirmamos nuestro propósito, entendiendo que la sostenibilidad de largo plazo exige equilibrio entre prudencia, innovación y cercanía con las personas.

Esta Memoria recoge no solo los resultados de un año exigente, sino la evolución de una Cooperativa que, a sus 60 años, sigue avanzando con visión de futuro, consciente de su legado y plenamente comprometida con el desarrollo de las generaciones presentes y futuras.



# LA RUTA



## 1. CoopeAnde

### 1.6 Plan Estratégico

Este período marca la conclusión del **Plan Estratégico 2022-2025**, definido por retos de una complejidad sin precedentes para nuestra Cooperativa. Al iniciar este ciclo, la institución proyectaba una ruta de recuperación sólida tras la crisis sanitaria; sin embargo, el entorno macroeconómico y los cambios regulatorios plantearon barreras que superaron las proyecciones iniciales de la industria.

**Tres factores externos determinantes impactaron directamente el cumplimiento de nuestras metas financieras:**

- **Recuperación Post-Pandemia:** Las expectativas de reactivación económica fueron más lentas de lo previsto, afectando la capacidad de pago y la demanda de crédito de nuestros asociados.
- **Entorno Regulatorio:** La implementación de la Ley de

Usura junto con la normativa del salario mínimo inembargable, limitó significativamente el margen de maniobra en la colocación de productos crediticios y la gestión de cobro.

- **Inestabilidad del Sector:** El impacto sistémico derivado del cierre de Coopeservidores generó una desconfianza generalizada en el sector cooperativo, obligándonos a priorizar la liquidez y la estabilidad operativa sobre el crecimiento expansivo.

A pesar de que los resultados cuantitativos no alcanzaron los niveles deseados, la institución mantuvo su solidez y resiliencia. Con base en las lecciones aprendidas, se formuló con determinación el nuevo **Plan Estratégico 2026-2028**, el cual se inició con entusiasmo y el firme compromiso de trabajar con rigor para cumplir las metas establecidas.

#### Análisis de Resultados al Cierre 2025

A continuación, se presenta la comparativa de los indicadores clave, permitiendo visualizar la evolución desde el cierre de 2024 hasta el cumplimiento de la meta 2025.

#### Gestión Financiera

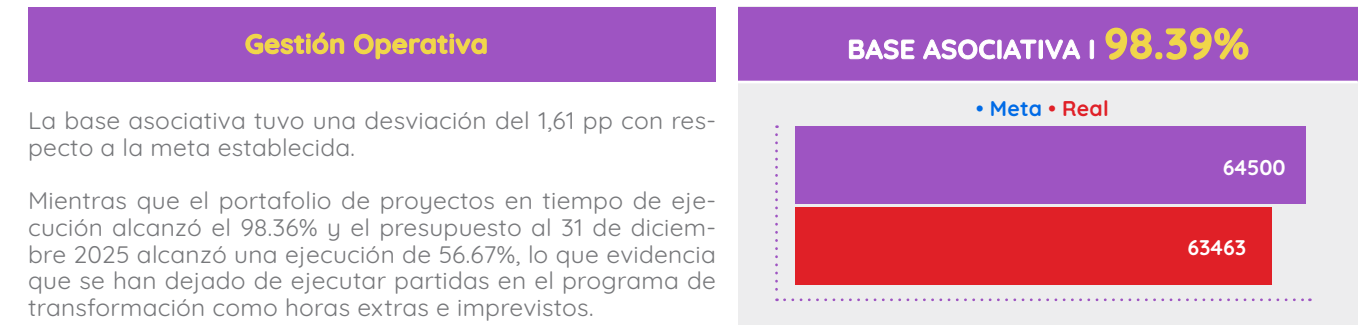
El margen financiero superó la meta establecida y alcanzó el 3,81%. Este resultado se alcanzó por una buena gestión realizada para incrementar la tasa promedio ponderada de la cartera de crédito y las inversiones, ante una eventual caída de ambos portafolios. Asimismo, influyó la disminución del costo financiero, especialmente por la salida de ahorros coopeandinos y el ajuste en las tasas de interés y las sobretasas.

Sin embargo, el ROE no alcanzó la meta establecida debido al gasto ejecutado durante el año 2025 por la pérdida esperada de la cartera de crédito, el cual a pesar de mantenerse en el rango establecido (< 3%), implicó un incremento de dicho gasto.

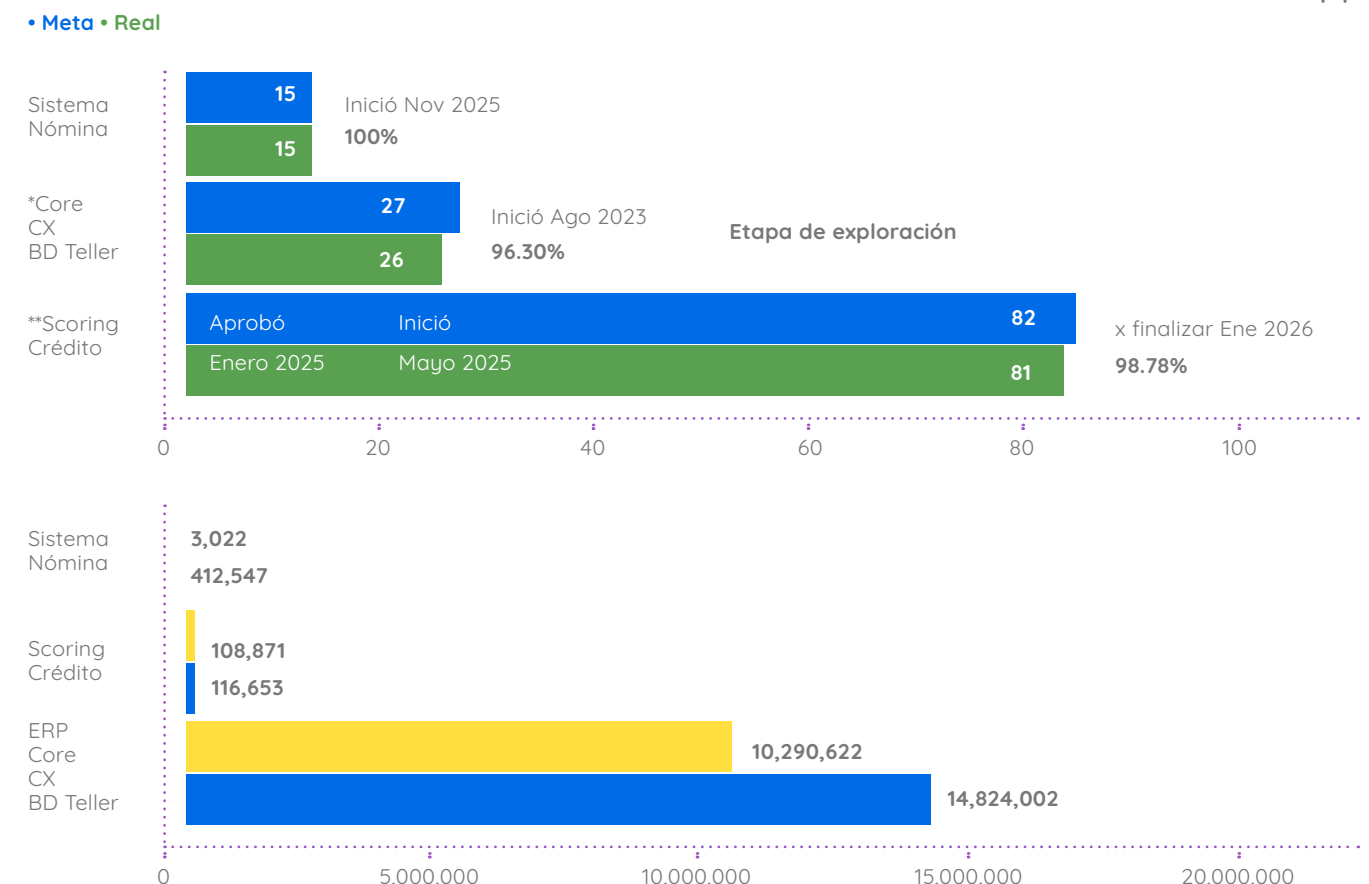
En colocación de crédito, se alcanzó una ejecución de **¢78,246 millones**, cifra inferior a la meta de ¢103,000 millones y al resultado de 2024.

Se realizaron esfuerzos importantes por generar ingresos operativos y disminuir sus costos relacionados, así como una revisión constante del gasto de administración, para alcanzar los resultados obtenidos al cierre del 2025.

ROE	MARGEN FINANCIERO	RENOVACIÓN ACAS	COLOCACIÓN CRÉDITO	CARTERA DE CRÉDITO	MORA MAYOR 90 DÍAS
Meta 2.50%	Meta 3.65%	Meta 85%	Meta ¢103 mil mill	• Meta • Real	• Meta • Real
Real 2.03%	Real 3.81%	Real 70%	Real ¢78.2 mil mill	Comportamiento	Mora > 90 d

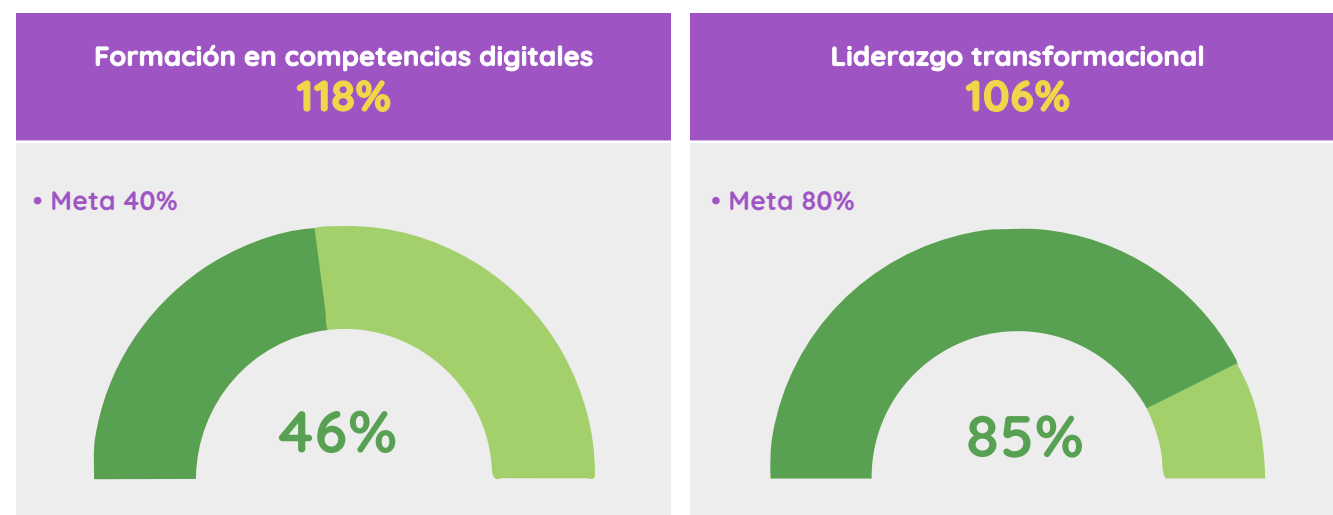
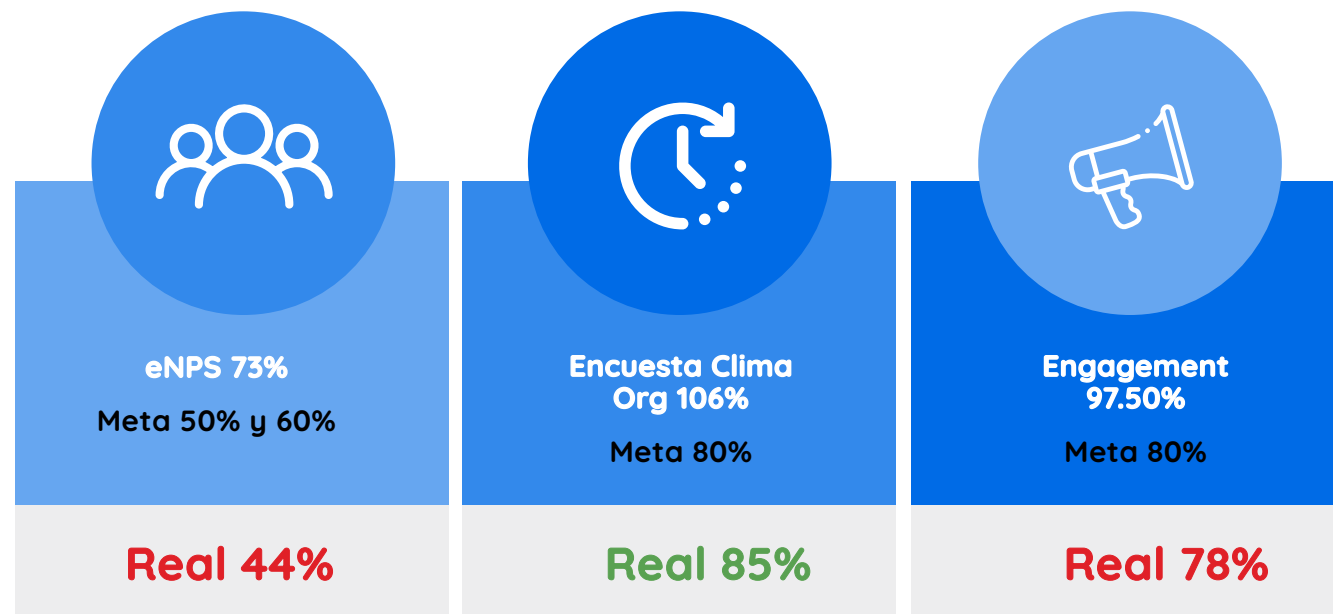


#### Avance en tiempo del Portafolio de Proyectos



## Gestión de Talento Humano y Cultura

Los indicadores del recurso humano de la Cooperativa son satisfactorios en general. Se registraron niveles sobresalientes en Formación en Competencias Digitales (118%) y Liderazgo Transformacional (106%). No obstante, es imperativo fortalecer el compromiso y la satisfacción del personal ante el deterioro de estos dos indicadores.



### Conclusión General

El ciclo estratégico 2022-2025 representó una etapa de transición crítica donde tanto factores externos como internos, redefinieron las prioridades institucionales. La Cooperativa cierra el periodo con una estructura operativa modernizada y un capital humano capacitado digitalmente. El nuevo Plan Estratégico 2026-2028 se fundamenta en esta base sólida para recuperar la senda de crecimiento, con un enfoque renovado en la eficiencia del gasto y la personalización de servicios para el asociado.

## 1. CoopeAnde

### 1.7 Programa de Transformación Empresarial

Durante el año 2025, el Programa de Transformación Empresarial hacia la Cooperativa del Futuro continuó ejecutándose de manera sólida y consistente, alineado a los objetivos estratégicos y a la visión tecno-

lógica de la Cooperativa. Este programa es una iniciativa clave para fortalecer la operación, modernizar servicios y mejorar la experiencia de los asociados. **El programa se basa en tres pilares fundamenta-**

**les: personas, procesos y tecnología. Es importante mencionar que las iniciativas relacionadas a personas y procesos ya se encuentran debidamente implementadas y operando con éxito**

#### Imagen #1 Programa de Transformación Empresarial



El programa de transformación en la arista de tecnología se estructura en tres etapas:

#### • Etapa I:

Implementación del sistema de planificación de recursos empresariales (ERP) y de la solución de auto-

gestión de crédito FINGO. Estado: Finalizada.

#### • Etapa II:

Implementación del Core Bancario, la solución para la gestión de cajas y la solución de Experiencia del Cliente (Customer Experience) en

sus módulos de ventas y servicios. Estado: En proceso.

#### • Etapa III:

Implementación de la solución de Experiencia del Cliente en el módulo de marketing digital. Estado: Por iniciar.



Al cierre del período 2025, la Etapa II avanza conforme a lo planificado, y el programa en su conjunto presenta un avance general del 26%, reflejando una ejecución controlada y alineada a los objetivos definidos.

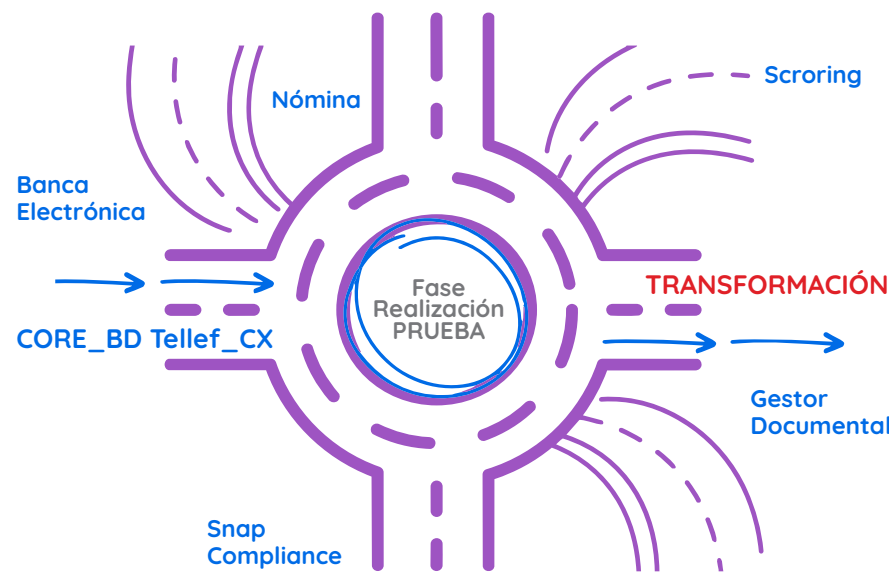
Actualmente, el proyecto se encuentra desarrollando una de las actividades más relevantes de la metodología **SAP Activate**, recomendada por el fabricante para la implementación de estas soluciones: la construcción de los Documentos de Diseño de Procesos de Negocio (Business Process Design Documents). En esta fase se define cómo operarán los procesos en la nueva plataforma, permitiendo simplificar la operación, eliminar reprocesos y actividades que no generan valor, y sentar las bases para lograr mayores niveles de eficiencia, agilidad y calidad en el servicio.

De manera complementaria, durante el período de reporte se encuentran en fase de implementación diversos proyectos estratégicos de carácter transversal, los

cuales fortalecen y acompañan la ruta principal de transformación, particularmente la implementación de la solución de Core Ban-

cario. Estos proyectos permiten asegurar una integración efectiva entre procesos, tecnología y experiencia del cliente:

### Imagen #2 Programa de Transformación Empresarial



#### a. Implementación de solución scoring de crédito:

Este proyecto tiene como objetivo diseñar e implementar un modelo integral, que combina criterios cuantitativos y cualitativos, para fortalecer y optimizar los procesos de análisis y otorgamiento de crédito. Al cierre del período de reporte, el proyecto presenta un avance general del 92%, en línea con lo planificado, lo que refleja un alto nivel de madurez y cercanía a su puesta en operación.

#### b. Implementación de solución de nómina:

El objetivo de este proyecto es garantizar la continuidad operativa y la eficiencia de los procesos asociados a la gestión de la nómina del personal

de la organización. A la fecha, el proyecto registra un avance general del 15%, conforme al cronograma establecido.

#### c. Implementación de solución Snap Compliance:

Al cierre del período de reporte, la solución Snap Compliance se encuentra implementada y operativa. Este sistema permite una gestión más eficiente y efectiva de los procesos de prevención relacionados con la legitimación de capitales, el financiamiento al terrorismo y la proliferación de armas de destrucción masiva. Su implementación refleja el compromiso de la Cooperativa con la inversión en herramientas tecnológicas que fortalecen los controles internos y mitigan riesgos críticos para la organización.

#### d. Iniciativa para renovación de canales digitales:

En alineación con los objetivos estratégicos de la Cooperativa, esta iniciativa tiene como propósito fortalecer y modernizar los canales digitales, con el fin de mejorar de manera continua la experiencia de los asociados a través de todos los puntos de contacto. La iniciativa busca asegurar que los canales digitales respondan de forma efectiva a las necesidades actuales de los asociados, faciliten el acceso a los productos y servicios de la Cooperativa, y permitan atraer a nuevos asociados que demandan una experiencia digital ágil, simple y sin fricciones.

Al cierre del período de reporte, la iniciativa se encuentra en su fase de formulación, en la cual se están definiendo el alcance, los objetivos, el caso de negocio y los elementos necesarios para respaldar la toma de decisiones para su futura implementación.

#### e. Gestor documental:

Como complemento a la implementación de la solución core bancario se encuentra la iniciativa para implementar un sistema que facilite el diseño y construcción de un expediente único digital para cada asociado de la Cooperativa, a la fecha de corte la iniciativa se encuentra en fase de formulación.

Es importante mencionar que además del programa de transformación empresarial la Cooperativa durante el 2025, realizó una serie de inversiones e iniciativas relacionadas con innovación y tecnologías, mismas que generan impactos significativos en modernización, automatización y eficiencia operativa, lo que fortalece la sostenibilidad y competitividad de la organización.

#### • Traslado de Centros de Datos:

Se completó de manera exitosa la migración de los centros de procesamiento de la Cooperativa hacia centros de datos tercerizados. Esta iniciativa permitió liberar a la organización de la gestión operativa directa de la infraestructura tecnológica, así como de inversiones y recursos asociados a su mantenimiento, mejorando la eficiencia y resiliencia de la operación.

#### • Diseño e implementación del Marco de Gobierno de Ciberseguridad:

Como parte del proceso de mejora continua en la gestión de la seguridad de la información, se diseñó y estableció un Marco de Gobierno de Ciberseguridad basado en mejores prácticas internacionales, tales como las definidas por el Instituto Nacional de Estándares y Tecnología de los Estados Unidos (NIST). Al cierre del período de reporte, el marco se encuentra formalmente definido y en proceso de implementación de los controles necesarios para alcanzar los niveles de capacidad y madurez aprobados.

#### • Iniciativa de consolidación tecnológica:

Se llevó a cabo un análisis integral del licenciamiento y de las herramientas tecnológicas en uso, lo que permitió una consolidación de plataformas y una negociación más eficiente con proveedores. Como resultado, se logró un ahorro anual aproximado de \$39.000.000, optimizando el uso de los recursos tecnológicos.

#### • Automatización inteligencia de procesos:

Mediante una metodología estructurada para identificar procesos y actividades susceptibles de automatización, se definió un plan de automatización inteligente de procesos, actualmente en ejecución. A la fecha, se han automatizado procesos que operan de forma 100% automática, sin intervención humana, generando altos niveles de eficiencia operativa y liberando capacidad para actividades de mayor valor. Se logra una disminución de 15.360 horas hombre anuales.

#### • Implementación del marco de gobierno de datos:

Conscientes de que los datos son un recurso clave para ofrecer una experiencia personalizada a nuestros asociados, la Cooperativa inició la implementación de un marco de gobierno y gestión de datos basado en las mejores prácticas internacionales. Para ello, se adoptó el modelo DAMA, reconocido globalmente por su efectividad en la gestión de información.

Al cierre del período de reporte, se cuenta con un plan de implementación en marcha, avanzando de acuerdo con lo planificado, sen-

tando las bases para un manejo de datos más confiable, estructurado y estratégico.

## 1. CoopeAnde

# 1.8 60 años CoopeAnde



Una evolución estratégica con raíces cooperativas.

La conmemoración de los sesenta años de trayectoria de CoopeAnde representó mucho más que una celebración histórica: fue un ejercicio de reflexión estratégica y de reafirmación del modelo de gobernanza cooperativa en un entorno económico, social y tecnológico en constante transformación en Costa Rica.

Desde su fundación, CoopeAnde ha transitado un camino de evolución progresiva, adaptándose a los cambios del país y del sistema financiero sin perder la esencia de su identidad cooperativa. Estos sesenta años evidencian una organización que ha sabido leer



su contexto, anticipar tendencias y tomar decisiones estratégicas orientadas a la sostenibilidad, al fortalecimiento patrimonial y al bienestar integral de sus personas asociadas.

Desde una perspectiva estratégica, la celebración de este hito permitió reconocer la capacidad de la Cooperativa para evolucionar de un modelo tradicional hacia una organización moderna, eficiente y apoyada en el uso inteligente de la tecnología. Esta transición no ha sido únicamente operativa, sino profundamente estratégica: ha implicado redefinir procesos, fortalecer la experiencia del asociado, diversificar servicios y consolidar una gestión basada en eficiencia, innovación y responsabilidad social.

En el ámbito de la gobernanza, los 60 años reflejan la madurez de un modelo democrático que ha sabido fortalecerse con el tiempo. La Cooperativa ha consolidado estructuras de gobierno corporativo orientadas a la transparencia, la rendición de cuentas y la toma de decisiones responsables, alineadas con las mejores prácticas y con los principios cooperativos. La evolución de sus órganos sociales ha permitido equilibrar la visión estratégica de largo plazo con una adecuada gestión de riesgos y una supervisión efectiva de la administración.

La celebración también puso en valor el rol de los delegados y delegadas como pieza clave del modelo democrático, así como el compromiso sostenido de las personas asociadas, quienes han sido protagonistas de este proceso de crecimiento y transformación. La gobernanza en CoopeAnde se entiende no solo como una estructura formal, sino como una cultura organizacional basada en la confianza, la ética y la participación informada.

En el contexto costarricense, CoopeAnde se posiciona hoy como una cooperativa sólida, resiliente y preparada para los desafíos del futuro. Sus sesenta años represen-

tan una transición consciente hacia una organización que honra su historia, aprende de su trayectoria y proyecta su visión hacia las próximas décadas, con un firme compromiso con el desarrollo sostenible, la inclusión financiera y el impacto positivo en la sociedad.

**Así, la celebración de los 60 años no marca un punto de llegada, sino un punto de inflexión estratégico: una reafirmación de que la evolución, cuando se sustenta en principios, buena gobernanza y visión de largo plazo, es la mejor garantía de permanencia y relevancia en el tiempo.**

## 1. CoopeAnde

# 1.9 Evolución de nuestros productos y servicios

Entre los logros más relevantes del período podemos citar la gestión comercial, la cual estuvo orientada a fortalecer la relación cooperativa, ampliar el acceso a soluciones financieras y consolidar un crecimiento sostenible alineado con nuestros valores y principios.

### Nuestros Asociados

Durante el año 2025, CoopeAnde incorporó un total de 5.361 nuevos asociados, reflejo de la confianza depositada en la Cooperativa y de una estrategia comercial centrada en la cercanía y el acompañamiento. El 80% de estos ingresos provino del sector privado y el 20% del sector público, con una destacada participación de la Gran Área Metropolitana (73%), sin dejar de lado la presencia en zonas rurales (27%). Resulta especialmente relevante que el 64% de los nuevos asociados corresponde a personas menores de 30 años, fortaleciendo el relevo generacional y asegurando la continuidad del modelo cooperativo.

El crédito sigue siendo el producto con mayor comercialización y atracción de asociados, con un 85% de participación en nuestros nuevos asociados del 2025.

Nuestra base asociativa está constituida por 63.463 asociados, los cuales gozan de la propuesta de valor de CoopeAnde.

### Gestión de la Cartera de Crédito

La gestión de colocación crediticia permitió incorporar 8.303 nuevos deudores durante el 2025, alcanzando una cartera total de ₡74.529 millones. El 52% de la cartera corresponde a operaciones nuevas, mientras que el 48% se mantiene en asociados actuales, evidenciando la confianza sostenida en la Cooperativa. El crédito de consumo representó el 85% de la colocación, complementado por financiamientos para vivienda y vehículos, en coherencia con las necesidades reales de la base asociativa.

### Ampliación de los servicios y productos de Captación

En línea con la estrategia de profundización de la relación con los asociados, durante el período se incorporaron 1.821 nuevos ahorrantes mediante nuestro producto Ahorro Vista Premium, alcanzando un saldo total de ₡26.776 millones y un crecimiento interanual de ₡3.995 millones. Hoy en día

6 228 asociados utilizan esta excelente herramienta de ahorro a la vista.

Asimismo, se registraron 3.292 nuevos asociados bajo nuestro programa de Pago Automático de Salarios (PAS), de los cuales el 68% ingresó mediante la nueva modalidad DTR, la cual permite brindar este servicio a nuevos nichos, como lo son los asociados del sector privado.

### Fidelización mediante los Medios de Pago y Campañas Exclusivas

La colocación de 1.757 nuevas tarjetas de crédito reafirma la diversificación del portafolio y la confianza de los asociados en los medios de pago de la Cooperativa. Adicionalmente se logró aumentar en un 7% el uso de la tarjeta de crédito versus el año 2024, lo cual permite generar mayor fidelización y permanencia de nuestros asociados. En nuestra billetera digital crecimos en 2.083 usuarios activos, alineándose a la mayor tendencia de modalidades de pago.

Durante el 2025 se desarrollaron campañas comerciales diferenciadas, orientadas a premiar la fidelidad y el uso responsable de las tarjetas de crédito. Destacan iniciativas de alto valor como la participación de asociados en la Fiesta Final de la UEFA Champions League, en la cual hubo 100 asociados favorecidos. Así mismo la campaña Pura Nieve con viajes internacionales, y experiencias exclusivas asociadas a los Latin Grammy, fortalecieron el sentido de pertenencia y la experiencia cooperativa.



**Fiesta Final de la UEFA** Champions League (100 asociados)  
**Campaña Pura Nieve** (viaje a Suiza - 2 ganadores)  
**Campaña Latin Grammy** (asociados de alto valor)

### La Experiencia de Nuestros Asociados

Resultados de Encuesta Relacional 2025

Con el objetivo de escuchar activamente a los asociados, se aplicó la Encuesta Relacional, obteniendo 1.805 respuestas. Los resultados reflejan un CSAT (satisfacción) del 94%, siendo un resultado mayor a la meta establecida y un NPS (recomendación) de 42, equivalente al 76% de la meta establecida. Cabe destacar que los productos con mayor índice de satisfacción, son el crédito personal, tarjeta de débito, certificados a plazo, ahorros programados y tarjeta de crédito.

### Nuestros Canales

#### Nuevo Canal Digital Center

Como parte de la evolución del modelo de atención, se implementó el Digital Center, un canal especializado en servicio al cliente y negocios. Este nuevo modelo opera con un equipo de más de 20 personas, permitiendo una atención más ágil, integral y alineada a las necesidades actuales de los asociados.



En el Digital Center se encuentra canalizado la gestión de nuestro crédito digital Fingo, el cual está dirigido a asociados con una aprobación previa y que puede ser gestionado de manera 100% digital.



Adicionalmente se incorpora como otro canal de gestión, el WhatsApp Business. Este hace parte de nuestra mejora en proceso y canal de atención pensado en las necesidades y preferencias de nuestros asociados.

### Seguimos renovando nuestra Red de Agencias

En procura de mejorar la experiencia presencial, durante el 2025 se concretó el traslado de las agencias de Nicoya y Guápiles. Estas acciones permitieron optimizar la ubicación, accesibilidad y condiciones de atención, reafirmando el compromiso con la cercanía territorial.



### Uso de nuestros Canales Digitales

La transformación digital continuó siendo un pilar estratégico. Al cierre del año, la Cooperativa alcanzó 21.185 usuarios digitales activos, de los cuales 4.609 se incorporaron durante el 2025. De estos, un 62% es producto de una gestión con asociados nuevos. Mientras, un 35% de los usuarios realizó la activación de su usuario digital de forma autogestionada.

Llevamos nuestros servicios a Nuevos Segmentos y Generaciones.

**¡QUÉ SALVADA!**

Estamos cerca de vos cuando lo necesités.

Para que podás estar en contacto con nosotros, ponemos a tu disposición nuestros canales digitales:

- Coope Ande App
- Coope Ande en línea
- Web Chat
- coopeande1.com

### Aliados Empresariales

La estrategia de alianzas permitió concretar 17 nuevas alianzas en el sector privado y la vinculación con 3 zonas francas, con un potencial de 49.000 colaboradores. Estas gestiones generaron una colocación de crédito por \$6.352 millones, fortaleciendo el crecimiento del segmento empresarial.



\* En la fotografía se encuentra ausente la MBA. María Auxiliadora López Porras, secretaria del Consejo de Administración.

## 2. Gobernanza

### 2.1 Órgano de Dirección

Informe Anual de Actividades.

#### 1. Identificación del Órgano Social

MBA. Gerardo Marín Arias  
*Presidente*

MBA. Iveth María Acosta Gómez  
*Vicepresidente*

MBA. María Auxiliadora López Porras  
*Secretaria*

MBA. Adrián Tames Brenes  
*Vocal I*

MBA. Carlos Castro Mohs  
*Vocal II*

MSc. Nydia Durán Rodríguez  
*Vocal III*

Lic. Raúl Campos Hernández  
*Vocal IV*

#### Directores Independientes:

MSc. Fernando Leñero Testart

MSc. Eduard Gerardus Walker



## 2. Propósito del Consejo de Administración

Proteger y promover el bienestar de las personas asociadas mediante la definición de una estrategia empresarial responsable y una gestión integral de riesgos, que garanticen la solidez, solvencia y sostenibilidad de CoopeAnde en el largo plazo, asegurando una estructura de Gobierno Corporativo transparente y alineada con los intereses colectivos.

## 3. Principales Objetivos del Año

Durante el período 2025, el Consejo de Administración estableció con prioridad los siguientes objetivos:

- Asegurar la ejecución efectiva del Plan Estratégico y el cumplimiento de las metas comerciales, alineadas al apetito de riesgo institucional.
- Fortalecer la gestión integral de riesgos mediante la definición, seguimiento y control del apetito de riesgo y de las exposiciones críticas.
- Consolidar un marco de Gobierno Corporativo sólido, mediante la supervisión efectiva de los comités y la rendición de cuentas del Consejo.
- Garantizar la idoneidad, el desempeño y la capacitación continua de los miembros del Consejo y sus comités.
- Velar por la efectividad del sistema de control interno y la adecuada gestión de los procesos de auditoría interna y externa.
- Promover la transparencia institucional mediante la aprobación y divulgación oportuna de información financiera y de gestión.
- Supervisar el gobierno de tecnologías de información y la gestión de los riesgos tecnológicos y de ciberseguridad.
- Reforzar la cultura ética y el

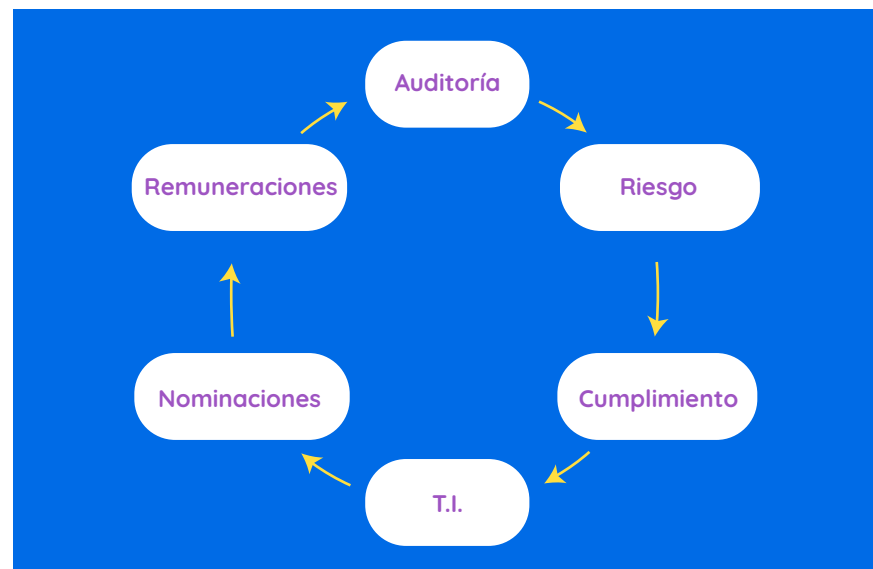
cumplimiento normativo mediante la actualización de políticas institucionales.

## 4. Principales Actividades Desarrolladas

**Durante el año 2025, el Consejo de Administración realizó 42 sesiones, en las cuales se desarrollaron las principales actividades estratégicas y de supervisión, fortaleciendo la toma de decisiones. A continuación, se detallan las principales acciones realizadas durante el período:**

- Participación activa en comités y comisiones, integradas por directores(as) y la Administración, promoviendo el trabajo colaborativo y el cumplimiento de los objetivos estratégicos de la Cooperativa.

A continuación se muestra la designación de los comités normativos que brindan apoyo al Consejo de Administración, en el siguiente esquema:



- Aprobación del PAO, supuestos, presupuesto y proyecciones 2025, asegurando una planificación financiera responsable, alineada con la sostenibilidad y el crecimiento institucional.
- Seguimiento y análisis de la gestión institucional, mediante la revisión periódica de informes de Comités, Administración, Direcciones, Auditoría Interna, Auditoría Externa y entes reguladores, así como la ejecución de los planes de acción derivados.
- Evaluación de la idoneidad y desempeño del Órgano de Dirección, Alta Gerencia y Órganos de Control, en apego a la normativa vigente y a las mejores prácticas de gobierno corporativo.
- Fortalecimiento de capacidades del Consejo de Administración, mediante la coordinación y participación en procesos de formación y capacitación especializada, conforme a sus responsabilidades normativas y de gestión.
- Articulación institucional y análisis del entorno, a través de la participación en organismos de integración cooperativa, alianzas estratégicas con el sector financiero, y el seguimiento del entorno macroeconómico para la toma de decisiones sostenibles.

## 5. Logros y Resultados Relevantes

Se elaboró el Plan Estratégico 2026–2028, el Plan Anual Operativo y Presupuesto, fortaleciendo la visión de largo plazo y la sostenibilidad institucional.

Se fortaleció la participación del Consejo de Administración en comités y comisiones, asegurando una gestión articulada, transparente y alineada con los objetivos estratégicos.

- Se dio seguimiento sistemático a los informes de Auditoría Interna, Auditoría Externa, Riesgos, Cumplimiento Normativo y de gestión, así como a los planes de acción derivados.
- Se evaluó la idoneidad y desempeño del Consejo, Alta Gerencia y Órganos de Control, complementado con procesos de capacitación especializada.
- Se consolidó la participación en organismos de integración cooperativa y se fortalecieron alianzas estratégicas con instituciones del sector financiero.
- Se realizó un seguimiento continuo del entorno macroeconómico y del sector cooperativo, orientado a ajustar prioridades y reforzar la sostenibilidad del negocio.
- Dentro del entorno democrático, se realizaron 4 asambleas generales (1 ordinaria y 3 extraordinarias) con el propósito de fortalecer el marco normativo y gestionar otros aspectos relevantes estatutarios para agilizar la toma de decisiones.

## 6. Enfoque y Prioridades para el Próximo Año

Para el próximo año, el Consejo orientará su gestión a consolidar la ejecución del Plan Estratégico con una visión de crecimiento sostenible, equilibrando el desempeño financiero, la gestión responsable de los riesgos y la generación de valor de largo plazo para los asociados y la sociedad.

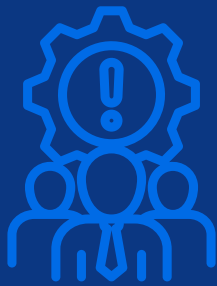
Se priorizará el fortalecimiento del Gobierno Corporativo, la idoneidad del Consejo y la efectividad del control interno, promoviendo decisiones informadas, éticas y alineadas con criterios de sostenibilidad. Asimismo, se impulsará una mayor transparencia y rendición de cuentas, garantizando información clara, confiable y oportuna.

De forma transversal, se reforzará el gobierno de la tecnología y la ciberseguridad como habilitadores estratégicos, integrando la sostenibilidad, la resiliencia operativa y la responsabilidad social como ejes clave para asegurar la continuidad, la confianza y el impacto positivo de la cooperativa en el largo plazo.

## 7. Mensaje Final del Consejo de Administración

El Consejo de Administración reafirma su compromiso de guiar a CoopeAnde con responsabilidad, transparencia y visión de largo plazo, fortaleciendo la solidez financiera, la gestión de riesgos y el Gobierno Corporativo. Agradecemos la confianza de las personas asociadas y reiteramos nuestra responsabilidad de seguir conduciendo a la Cooperativa con integridad, enfoque sostenible y apego a los principios cooperativos.





## 2. Gobernanza

### 2.2 Comités Normativos, de apoyo y de Gestión

#### 2.2.1 Comités de Riesgo

##### 1. Identificación del Comité

El año 2025 representó un período de alta exigencia para la gestión integral de riesgos de la Cooperativa, marcado por un entorno externo sensible y por retos internos derivados de ajustes normativos, transformación digital y presión sobre los márgenes financieros. En este contexto, el Comité de Riesgos desempeñó un rol estratégico al orientar una gestión prudencial, preventiva y adaptativa, resguardando la solvencia, la continuidad operativa y la confianza de los asociados, coordinado por el Sr. Fernando Leñero Testart, Director Independiente.

Durante el período llevaron a cabo las siguientes sesiones:

Tipo de Sesión	Número de Sesiones
Ordinaria	13
Extraordinaria	1
<b>Total</b>	<b>14</b>

Desde una perspectiva contextual, el entorno estuvo influenciado por eventos de carácter sistémico en el sector cooperativo, particularmente el impacto reputacional asociado a la intervención y liquidación de entidades financieras, lo que elevó la sensibilidad del mercado ante choques de confianza. Esta situación incidió directamente en los patrones de fondeo, en la renovación y redención anticipada de inversiones y en la percepción de riesgo del sector, obligando a reforzar los esquemas de monitoreo de liquidez, tasas de interés y estabilidad de márgenes. Ante este escenario, el Marco de Apetito por Riesgo (MAR) se consolidó como el principal ancla de gobernanza, alineando las decisiones tácticas y estratégicas con límites internos y regulatorios, y fortaleciendo la comunicación con los órganos de gobierno y el regulador.

En el ámbito de los **riesgos financieros**, la gestión del riesgo de crédito se enfocó en preservar la calidad de la cartera y la suficiencia patrimonial. Se fortalecieron los modelos de originación y analítica crediticia mediante el uso de scores, análisis de cosechas, revisiones de políticas por producto y ajustes al pricing con base en pérdida esperada. Asimismo, se ejecutaron pruebas de estrés idiosincráticas y sistémicas, ejercicios de backtesting y el Bottom-Up Stress Testing (BUST), permitiendo anticipar impactos adversos sobre capital económico y reforzar la toma de decisiones bajo escenarios de tensión. El monitoreo mensual de focos de morosidad y la arquitectura de alertas tempranas contribuyeron a contener el costo de riesgo y sostener la rentabilidad ajustada por riesgo.

En cuanto al **riesgo de liquidez**, la Cooperativa adoptó una postura conservadora y preventiva. Se reforzaron los colchones de liquidez, se intensificó el seguimiento de los indicadores normativos (ICL e IFNE) y se optimizaron los modelos de flujo de efectivo ajustados por riesgo. El monitoreo más frecuente de los indicadores de renovación y redención de inversiones permitie-

ron gestionar de manera anticipada posibles escenarios de estrés, mientras que la ejecución del Plan de Contingencia de Liquidez y sus simulacros validaron la capacidad de respuesta institucional ante eventos adversos.

La gestión del **riesgo de mercado** se centró en el control de descálces por tramo temporal y en la protección de márgenes financieros frente a la volatilidad de tasas de interés y tipo de cambio. El uso del Interest Rate GAP, las pruebas de Valor en Riesgo (VaR) bajo diferentes metodologías y los ejercicios de estrés anual permitieron evaluar escenarios adversos relevantes y formular recomendaciones orientadas a preservar el valor económico y la estabilidad financiera de la Cooperativa.

Respecto a los **riesgos no financieros**, se evidenció un avance significativo en la madurez del sistema de gestión de riesgo operativo. Durante 2025 se registró una mejora sustantiva en la cantidad y calidad de los incidentes reportados, reflejo del fortalecimiento de la cultura de riesgo. Si bien se registraron eventos asociados principalmente a fraude externo y riesgos tecnológicos, las pérdidas materializadas se mantuvieron ampliamente por

debajo de los niveles de apetito y capacidad definidos por el Consejo de Administración, demostrando la efectividad de los controles y de los planes de acción implementados, los cuales alcanzaron un 97% de efectividad.

La **ciberseguridad y la seguridad de la información** constituyeron ejes transversales de la gestión de riesgos. Se consolidó un esquema de defensa en profundidad que incluyó gestión de vulnerabilidades, pruebas de penetración, control de accesos y un robusto programa de ciberhigiene dirigido a colaboradores, directores y asociados. El índice de protección tecnológica alcanzó niveles superiores al promedio de la industria y no se identificaron accesos no autorizados durante el período, aun en un contexto de creciente sofisticación del fraude electrónico.

En materia de **riesgo reputacional**, se incorporaron indicadores específicos en el MAR relacionados con quejas, reclamos y comportamiento de renovación de inversiones, los cuales se mantuvieron dentro de los límites definidos durante todo el año. Este seguimiento permitió utilizar la reputación como un termómetro de confianza y como una herramienta de detec-

ción temprana de posibles señales de estrés.

Finalmente, la **continuidad del negocio y la resiliencia organizacional** fueron fortalecidas mediante la actualización del Análisis de Impacto al Negocio (BIA 2025), la identificación de productos y servicios críticos, el inventario de activos tecnológicos esenciales y la ejecución del 100% de las pruebas de contingencia planificadas. La gestión documental fue depurada y fortalecida, y se impulsaron programas de capacitación diferenciados para colaboradores, jefaturas y el Comité Ejecutivo, consolidando una cultura institucional orientada a la preparación y respuesta ante crisis.

En síntesis, la gestión de riesgos durante 2025 permitió a la Cooperativa sostener un perfil de exposición coherente con su apetito y capacidad de riesgo, proteger el capital, resguardar la confianza de los asociados y sentar bases sólidas para la ejecución del plan estratégico 2026. El Comité de Riesgos se consolidó como un actor clave en la gobernanza institucional, articulando disciplina técnica, visión estratégica y resiliencia en un entorno altamente desafiante.

#### 2.2.2 Comité de T.I.

##### 1. Identificación del Comité

El Comité de Tecnologías de Información (T.I.) tiene como finalidad apoyar al Consejo de Administración en la evaluación, dirección y supervisión del marco de gobierno y gestión de la información y las tecnologías. Su labor se orienta a asegurar la alineación estratégica, validar políticas, revisar inversiones tecnológicas, dar seguimiento a los planes de acción y monitorear el desempeño de T.I., todo ello en coherencia con el apetito de riesgo institucional. Coordinado desde el mes de abril, 2025, por el Sr. Carlos Castro Mohs.

Sesiones realizadas durante el año 2024:

Tipo de Sesión	Número de Sesiones
Ordinaria	13
<b>Total</b>	<b>13</b>



### Aspectos relevantes

A continuación, se presentan las actividades más relevantes ejecutadas por el Comité de Tecnologías de Información durante el año 2025:

- Se elabora y aprueba el plan de trabajo del Comité para el periodo 2025, se incorporan temas normativos y estratégicos para la Cooperativa. Se brinda seguimiento durante el año y se logra el cumplimiento del 100% de las actividades planificadas.
- Se revisa y valida el alcance del marco de gobierno y gestión de tecnologías de información, alineado con las buenas prácticas de la industria y con el plan estratégico vigente, esto con el fin de que el mismo genere valor a la organización, se traslada al Consejo de Administración para su aprobación.
- Se revisa el Reglamento del Comité de Tecnologías de Información con el fin de que el mismo se mantenga actualizado y se traslada al Consejo de Administración para su aprobación.
- Se brinda seguimiento al envío del perfil tecnológico, según lo establecido en la Normativa CONASIFF 5-24.
- Se da seguimiento mensual al plan de acción relacionado con los hallazgos identificados por la Auditoría Externa de TI, en cumplimiento de la normativa CONASIFF 5-24. Al finalizar el año, el plan alcanza un 100% de cumplimiento conforme a lo planificado. Asimismo, se validan los informes de avance remitidos a la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).
- Análisis de cambios de la Normativa CONASSIF 5-24 Reglamento General de Gobierno y Gestión de Tecnologías de Información, identificación de brechas y seguimiento al plan de acción para cierre de las mismas. Asimismo se realiza el análisis del Reglamento Sobre la Transparencia Ante el Usuario Financiero en la Prestación de Productos y Servicios por Parte de Entidades Supervisadas por la SUGEF.
- Se reciben y analizan los informes de Auditoría Interna relacionados con evaluaciones a procesos de gobierno y gestión de tecnología. Se da seguimiento mensual a las acciones correctivas y oportunidades de mejora. Al cierre del año, todas las acciones en proceso se mantienen dentro de los plazos establecidos, sin actividades con atraso.
- Se realiza seguimiento mensual a las principales métricas de desempeño de tecnologías, y seguridad de la información, incluidas las métricas del Marco de Apetito por Riesgo 2025. Se incorporan métricas de ciberseguridad tales como: estado de salud de configuraciones, cifrado de dispositivos de usuario final, seguridad del correo electrónico, gestión de vulnerabilidades y gestión de incidentes de ciberseguridad, entre otras.
- Se da seguimiento al programa de transformación empresarial orientado hacia la "Cooperativa del Futuro", destacando los avances en los siguientes proyectos:
  - Implementación de la solución core bancario, cajas y Customer Experience (CX).
  - Implementación de la solución de crédito digital FINGO!
  - Implementación del sistema de Scoring de Crédito.
  - Implementación de la solución para gestión de nómina.
  - Formulación de la iniciativa de banca digital.
  - Formulación de la iniciativa de centros de contacto.

Al cierre del 2025, el programa

presenta un avance conforme a lo planificado y se mantiene un monitoreo continuo de los riesgos que podrían afectar el cumplimiento de sus objetivos.

- Se realiza seguimiento a las principales iniciativas de T.I. planificadas para el 2025:
  - Traslado de Centros de Datos de la Cooperativa. Estado: Finalizado.
  - Diseño e implementación del Marco de Gobierno y Gestión de Ciberseguridad. Estado: Finalizado.
  - Migración de la solución Security Operations Center (SOC). Estado: Finalizado.
  - Análisis del modelo de arquitectura híbrida para determinar su generación de valor para la Cooperativa. Estado: Finalizado.
  - Análisis de la solución Azure Workspace para evaluar su potencial aporte de valor. Estado: Finalizado.
  - Iniciativa de centros de contacto. Estado: En formulación.
- Seguimiento a los principales riesgos de tecnologías de información, seguridad de la información y ciberseguridad, los cuáles al finalizar el año se encuentran dentro del apetito establecido por la Cooperativa.

## 2.2.3 Comité de Auditoría

### 1. Identificación del Comité

A lo largo del año 2025, el Comité celebró reuniones ordinarias de forma mensual –y sesiones adicionales cuando fue necesario– con la participación activa de todos sus integrantes en cada sesión. Esto garantizó la continuidad del trabajo del Comité y el cumplimiento de sus responsabilidades de supervisión durante todo el año. Dirigido por el Sr. Edward Walkers, Director Independiente.

Tipo de Sesión	Número de sesiones
Ordinaria	18
<b>Total</b>	<b>18</b>

### Propósito del Comité

El Comité de Auditoría tiene como propósito fundamental velar por el cumplimiento de las normativas financieras y garantizar una supervisión efectiva en materia de auditoría y control interno dentro de la cooperativa. En su rol normativo, este Comité se encarga de supervisar el proceso de reporte financiero y la confiabilidad de la información contable, así como de interactuar con los auditores internos y externos de la institución. Revisa el plan anual de auditoría interna, evalúa el alcance de la auditoría externa y verifica que la Administración implemente oportunamente las acciones correctivas ante las debilidades de control o hallazgos detectados. Es un garante de la integridad de la información financiera, de la eficacia del sistema de control interno y del cumplimiento de las políticas, leyes y reglamentos aplicables, fomentando la transparencia y la confianza en la gestión de la cooperativa.

### Principales Objetivos del Año 2025

Durante el año 2025, el Comité de Auditoría definió una serie de objetivos sustantivos para enfocar su labor. Entre los principales objetivos abordados se destacan:

- **Monitorear** los hallazgos críticos de auditoría
- **Supervisar** la gestión financiera de la cooperativa
- **Fortalecer** el control documental y registro de información
- **Mejorar** el control interno de procesos clave.
- **Promover** acciones para robustecer el sistema de control interno.

### Principales Actividades Desarrolladas en 2025

En función de los objetivos planteados, el Comité de Auditoría llevó a cabo una serie de actividades clave a lo largo del 2025, las cuales se detallan a continuación:

- **Revisión de informes de auditoría interna y externa:** Se verificó el progreso en la atención de las observaciones del informe de Auditoría Externa relativo a los estados financieros del ejercicio 2024 (recibido en el primer trimestre de 2025), incluyendo la Carta a la Gerencia con recomendaciones. Se constató que la Administración formuló planes de acción para cada hallazgo y se vigilaron los avances en su cumplimiento.
- **Evaluación de estados financieros y estimaciones contables:** los estados financieros de la Cooperativa se revisaron en forma mensual, poniendo especial atención en las variaciones significativas, cambios en políticas contables y estimaciones crediticias, además de los estados financieros trimestrales. Esta actividad permitió al Comité de Auditoría validar la razonabilidad de las cifras reportadas y la continuidad del negocio evaluada por la Administración.
- **Monitoreo de planes de acción y control de acuerdos:** Se estableció un control sistemático sobre los planes de acción correctiva derivados de auditorías pasadas, verificando evidencia de su ejecución. Gracias a este monitoreo, al cierre del año muchos de los hallazgos críticos quedaron atendidos o con avance significativo, evitando, en parte, rezagos en la remediación.
- **Comparecencias de la administración y partes interesadas:**



El Comité convocó a distintos miembros de la Alta Gerencia y áreas clave de la Cooperativa para presentar informes y responder consultas durante ciertas sesiones. Estas interacciones enriquecieron la comprensión de los temas críticos y facilitaron la toma de decisiones informadas por parte del Comité.

- **Aprobaciones y actividades normativas:** En cumplimiento con las responsabilidades normativas, el Comité revisó y aprobó el programa anual de trabajo de Auditoría Interna para el año 2026 en su sesión de noviembre 2025, asegurando que el plan de auditoría cubriera los principales riesgos identificados. Adicionalmente, el Comité verificó el adecuado cierre del Plan Anual de Auditoría Interna 2025, confirmando que las auditorías programadas para el año se realizaron según lo previsto o ajustando cuando fue necesario. Todas las actas de las sesiones del Comité fueron debidamente aprobadas y firmadas por los integrantes (en la sesión subsecuente a la que corresponden), cumpliendo con los requerimientos de formalización y archivo de las deliberaciones.

#### Logros y Resultados Relevantes

Como resultado de las actividades desarrolladas a lo largo del año, el Comité de Auditoría alcanzó avances importantes en materia de control y supervisión. Sin embargo, también se enfrentaron desafíos relevantes que es necesario señalar con transparencia. A continuación, se detallan los aspectos más destacados:

- Reducción significativa del backlog de planes de acción con el apoyo de la Gerencia General en procesos críticos, centrando esfuerzos en gestionar los planes de acción pendientes, principalmente en las áreas Contable y de Tesorería. Aunque se logró un avance sustantivo durante el año, no fue posible

cerrar la totalidad de los planes de acción. Factores como la rotación de personal clave en el área financiera y la implementación del nuevo sistema SAP generaron impactos operativos que afectaron directamente los tiempos de respuesta. Se estima que la gran mayoría de estos planes se cerrarán en el primer trimestre de 2026, y el Comité dará seguimiento estricto a dicho cierre.

- **Atención prioritaria a hallazgos relevantes:** Se logró que los hallazgos clasificados como relevantes recibieran atención prioritaria por parte de la Gerencia General. Al cierre del año, estos contaban con acciones correctivas ejecutadas o con avances relevantes, mitigando riesgos operativos y reputacionales importantes para la Cooperativa.
- **Mejora sostenida en cumplimiento de recomendaciones:** Se evidenció un incremento en la proporción de recomendaciones solventadas dentro de los plazos comprometidos, en comparación con el inicio del año. Esto fue resultado de un seguimiento más disciplinado, la generación de alertas tempranas y la articulación de reuniones técnicas con las gerencias responsables.
- **Mayor rigurosidad en la revisión financiera:** El Comité reforzó su rol como instancia crítica de revisión de la información financiera, elevando la calidad de la discusión contable, la evaluación de estimaciones y la trazabilidad de los resultados financieros.
- **Cumplimiento del marco normativo:** Se ejecutaron todas las sesiones requeridas por el reglamento, se emitieron los informes institucionales correspondientes y se supervisó adecuadamente la planificación de Auditoría Interna y Externa para el siguiente periodo, conforme al Acuerdo CONASSIF 4-16.

#### Enfoque y Prioridades para el Año 2026

Durante el año 2026, el Comité de Auditoría orientará su labor hacia la consolidación de los avances logrados en 2025, con especial atención a los temas pendientes y emergentes que impactan la estabilidad operativa y el gobierno corporativo. Las prioridades estratégicas del año incluyen:

- **Fortalecimiento del control interno y cierre oportuno de planes de acción**
- Supervisión de la implementación del Core Bancario y del programa Coopetransforma:
- Modernización y herramientas tecnológicas aplicadas al control
- Consolidación del área financiera
- Mejora en conciliaciones contables
- Cumplimiento de reportes regulatorios (XML)
- Supervisión de la gestión de cobro y cartera

Finalmente, el Comité permanecerá atento a cualquier disposición regulatoria o riesgo emergente que pueda impactar la operación de la cooperativa, ajustando su plan de trabajo conforme lo exijan los nuevos desafíos del entorno.

Para concluir, el Comité de Auditoría agradece al Consejo de Administración, a la Gerencia General y a todas las áreas de la Cooperativa por el apoyo brindado en el cumplimiento de sus labores durante el 2025. Los logros alcanzados son el resultado de un esfuerzo conjunto y de un compromiso compartido con la transparencia, la eficiencia y la mejora continua en nuestra organización.

De cara al futuro, reafirmamos nuestro compromiso indeclinable con las buenas prácticas de gobierno cooperativo y la super-

visión independiente. El Comité de Auditoría continuará trabajando con profesionalismo y rigor para salvaguardar los intereses de los asociados, fortaleciendo los controles internos, promoviendo la gestión adecuada de los riesgos y velando por la confiabilidad de la información financiera.

En nombre del Comité de Auditoría, extendemos este mensaje final como muestra de nuestra disposición para seguir colaborando constructivamente en el crecimiento y la sostenibilidad de la cooperativa. Muchas gracias por la confianza depositada en este Comité. Quedamos comprometidos a continuar desempeñando nuestras funciones con la misma dedicación y objetividad en el año venidero.

El Comité reafirma su compromiso con el fortalecimiento institucional, el cumplimiento de las mejores prácticas de gobierno cooperativo y la generación de valor sostenible para la cooperativa y sus asociados. Seguiremos actuando con independencia, rigor técnico y enfoque preventivo, contribuyendo activamente a la solidez y transparencia de la gestión.

## 2.2.4 Comité de Cumplimiento

### 1. Identificación del Comité

- Nombre del Comité: Comité de Cumplimiento

#### Miembros con voz y voto:

- Tres directores del Consejo de Administración
- Gerente General
- Gerente de Crédito, Cobro y Soporte de Servicios.
- Gerente Comercial

#### Miembros con voz y sin voto:

- Oficial de Cumplimiento Titular

#### Participantes:

- Auditora Interna General
- Miembro del Comité de Vigilancia
- Oficial de Cumplimiento Adjunta

- Periodo que se informa: Enero - diciembre 2025

### 2. Propósito del Comité

“El Comité tiene como propósito apoyar al Consejo de Administración en la vigilancia de la gestión eficiente del riesgo de legitimación de capitales, financiamiento al terrorismo y financiamiento la proliferación de armas de destrucción masiva, en adelante: (LC/FT/FPADM).”

### 3. Principales Objetivos del Año

- Supervisar la gestión de la Unidad de Prevención de LC/FT (Oficialía de Cumplimiento).

- Recomendar políticas y demás lineamientos internos para la prevención de LC/FT/FPADM

- Dar seguimiento al cumplimiento de las recomendaciones ofrecidas por las Auditorías y el Regulador.

- Ofrecer seguimiento al cumplimiento del Programa de Capacitación en PLC/FT.

### 4. Principales Actividades Desarrolladas

- **Con corte al 31 de diciembre de 2025,** se realizaron ocho sesiones de trabajo, desarrolladas durante los meses de enero, abril, mayo, julio, setiembre, noviembre y diciembre.

- **En enero de 2025,** el Comité de Cumplimiento remitió al Consejo de Administración el Plan Anual de Trabajo del propio Comité y el Plan Anual de Trabajo de la UPLC/FT (Oficialía de Cumplimiento), ambos correspondientes al período 2025.

- **Durante los meses de enero y julio de 2025,** se enviaron al Consejo de Administración los resultados y recomendaciones derivados de los seguimientos efectuados al Plan de Trabajo y a los informes de labores de la Oficialía de Cumplimiento, correspondientes al período 2024 y al primer semestre del 2025.

- **De forma bimestral, el Comité de Cumplimiento dio seguimiento a los indicadores de riesgo establecidos en el Marco de Apetito de Riesgo, los cuales se mantuvieron dentro de los parámetros aprobados.** Asimismo, se analizaron los informes de gestión relacionados con la prevención de la legitimación de capitales, el financia-



miento al terrorismo y el financiamiento a la proliferación de armas de destrucción masiva, elaborados por la UPLC/FT.

- **Se dio seguimiento a la implementación del nuevo software SNAP Compliance**, herramienta destinada a fortalecer la gestión de riesgos de legitimación de capitales, financiamiento al terrorismo y financiamiento a la proliferación de armas de destrucción masiva.
- **Se analizaron los resultados de la Evaluación de Riesgos de LC/FT/FPADM 2025**, así como las medidas aplicadas para el tratamiento de aquellos riesgos que se ubicaron por encima del apetito de riesgo institucional.
- **Se revisaron y remitieron al Consejo de Administración los resultados de los informes de análisis de riesgos de LC/FT/FPADM**, elaborados por la UPLC/FT respecto a nuevas operaciones, productos o servicios.
- **El Comité presentó recomendaciones al Consejo de Administración** para incluir en el M-G-04 Manual de Cumplimiento cuatro nuevas políticas orientadas a fortalecer la gestión del riesgo de LC/FT/FPADM.
- **Durante el período, el Comité de Cumplimiento verificó la publicación del Código de Conducta y la Política de Seguridad de la Información**, así como su estudio y evaluación por parte del personal de la Cooperativa. Adicionalmente, se dio seguimiento al proceso sancionatorio conforme a la tipificación de faltas vigente.
- **Se dio seguimiento a los planes de acción atendidos por la Auditoría Interna, así como a la “Carta a la Gerencia”** correspondiente al período 2024 emitida por el despacho de Auditoría Externa, y a las respuestas formuladas por la Cooperativa ante los requerimientos presentados por la SUGEF.

## 5. Logros y Resultados Relevantes

- Supervisión a la implementación del nuevo software de gestión de los riesgos de LC/FT y FPADM.
- Recomendación de nuevas políticas para gestionar el riesgo de legitimación de capitales, versiones No. 23, 24 y 25 del Manual de Cumplimiento.
- Revisión, análisis y traslado de recomendaciones al Consejo de Administración, sobre seis informes bimestrales de gestión de los riesgos de LC/FT/FPADM.

## 6. Enfoque y Prioridades para el Próximo Año

- Supervisar el plan de actualización de la información del cliente para el periodo 2026.
- Ofrecer análisis y seguimiento al comportamiento de las debidas diligencias reforzadas.
- Dar seguimiento a la segunda etapa del Software SNAP Compliance

## 7. Mensaje Final del Comité

“El Comité reafirma su compromiso con la supervisión y seguimiento permanente, con el fin de garantizar que CoopeAnde gestione de manera eficiente los riesgos de legitimación de capitales, financiamiento al terrorismo y financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva.”

## 2.2.5 Comité de Remuneraciones

### Propósito del Comité

El Comité de Remuneraciones tiene como propósito apoyar al Consejo de Administración en la supervisión, análisis y recomendación de políticas, lineamientos y prácticas de remuneración y beneficios, asegurando su alineación con la estrategia institucional, la sostenibilidad financiera, la equidad interna, la competitividad externa y las mejores prácticas de gobierno corporativo aplicables a la Cooperativa.

### Principales Objetivos del período

- Dar seguimiento y validar la competitividad de la estructura salarial institucional mediante el análisis periódico de estudios de mercado especializados
- Fortalecer el marco de gobierno corporativo en materia de remuneraciones, mediante la revisión del reglamento del Comité y la observancia de recomendaciones regulatorias.
- Analizar y emitir criterio técnico sobre esquemas de compensación fija y variable, asegurando su alineación con el apetito de riesgo institucional y la normativa vigente.

### Principales Actividades Desarrolladas

- Revisión y análisis del Informe de Mercado Salarial PwC incluyendo ten-

- dencias de compensación ejecutiva y rotación de personal en el sector financiero y cooperativo.
- Revisión anual del Reglamento del Comité de Remuneraciones, incorporando recomendaciones derivadas de sanas prácticas de gobierno corporativo.
- Análisis y aval técnico de propuestas de esquemas de remuneración variable y esquemas salariales específicos.

### Logros y Resultados Relevantes

- Validación técnica del modelo salarial institucional con base en estudios de mercado robustos, confirmando su alineación con percentiles de referencia diferenciados por nivel jerárquico.
- Aprobación y elevación al Consejo de Administración de propuestas de compensación variable alineadas con el apetito de riesgo y el marco normativo aplicable.
- Fortalecimiento del rol estratégico del Comité como instancia de análisis y recomendación, consolidando una visión integral de remuneraciones que trasciende el salario fijo e incorpora beneficios y esquemas variables como herramientas de competitividad y retención.

### Enfoque y Prioridades para el Próximo Año

Para el siguiente período, el Comité de Remuneraciones orientará su trabajo a profundizar el análisis estratégico de los esquemas de compensación total, dará seguimiento a las tendencias del mercado laboral y continuará robusteciendo el marco de gobierno corporativo en materia de remuneraciones, en concordancia con los lineamientos regulatorios y la estrategia institucional.

### Mensaje Final del Comité

El Comité de Remuneraciones reafirma su compromiso con el fortalecimiento del gobierno corporativo, la toma de decisiones técnicas

y prudentes en materia de compensación y la generación de valor sostenible para la Cooperativa, contribuyendo al equilibrio entre competitividad, sostenibilidad financiera y bienestar del talento humano.

## 2.2.6 Comité de Nominaciones

Durante el 2025, el Comité de Nominaciones asumió con alta responsabilidad el proceso de identificación, evaluación y resolución de candidaturas para los Órganos Sociales de CoopeAnde R.L., ejecutando un trabajo exhaustivo, técnico y alineado con la normativa vigente.

El Comité desarrolló tres sesiones de trabajo y diez sesiones ordinarias, evidenciando una agenda intensa y un seguimiento continuo del proceso. Este despliegue permitió garantizar una revisión profunda y colegiada de cada postulación, fortaleciendo la transparencia y la objetividad en cada decisión adoptada.

Uno de los principales esfuerzos se concentró en la revisión integral del marco normativo interno y externo aplicable, incluyendo el Estatuto Social, la Política de Idoneidad (P-G-15), el Reglamento R-G-04, el Reglamento del Comité de Nominaciones (R-G-33) y el Acuerdo CONASSIF 15-22.

Este análisis no solo permitió asegurar el cumplimiento regulatorio, sino también emitir recomendaciones técnicas al Consejo de Administración para fortalecer futuros procesos.

El Comité estructuró un flujo de trabajo claro, definiendo responsables y articulando esfuerzos con la Dirección de Apoyo a la Alta Gerencia y la Gerencia de Talento Humano, quienes brindaron soporte operativo en la comunicación y coordinación interna.

Se desplegó una estrategia de divulgación multicanal —página web, agencias y chats internos de delegados— que aseguró acceso oportuno y equitativo al proceso.

En la etapa de validación, el Comité realizó un análisis riguroso de la documentación presentada: verificación de requisitos formales, revisión de antecedentes crediticios y legales, análisis de informes de seguridad y cumplimiento, y evaluación de declaraciones juradas.

Este nivel de escrutinio reafirma el compromiso institucional con la idoneidad, la ética y la solidez del gobierno corporativo.

Como resultado, para el Consejo de Administración se recibieron 15 postulaciones, de las cuales 10 fueron aceptadas y 5 rechazadas por incumplimiento normativo o falta de documentación. En el caso del Comité de Vigilancia (6 postulaciones) y el Comité de Educación y Bienestar Social (7 postulaciones), todas fueron aceptadas tras cumplir con los requisitos establecidos

Estos resultados evidencian un proceso técnico, objetivo y alineado con criterios claros. El Comité ejecutó el 100% de las actividades previstas en su plan de trabajo y, además, identificó oportunidades de mejora normativa, proponiendo ajustes a la Política de Idoneidad, alineaciones reglamentarias, el diseño de un plan de capacitación integral, seguimiento a casos de idoneidad parcial y revisión de plazos estatutarios.

Estas recomendaciones proyectan una visión de mejora continua y madurez institucional. En síntesis, el Comité de Nominaciones no solo cum



con la responsabilidad operativa del proceso electoral, sino que elevó el estándar técnico y normativo de la Cooperativa, consolidando prácticas de gobernanza más sólidas, transparentes y orientadas al fortalecimiento estratégico de CoopeAnde R.L.

## 2. Gobernanza

### 2.3 Comité Ejecutivo

Durante el ejercicio 2025, el Comité Ejecutivo desempeñó un rol estratégico clave en la conducción prudente, ordenada y sostenible de la Cooperativa, actuando como un órgano de apoyo técnico y de articulación entre la Gerencia General, las gerencias funcionales y el Consejo de Administración. Su labor se desarrolló en un contexto particularmente desafiante para el sistema financiero cooperativo, marcado por un entorno macroeconómico retador, mayores exigencias regulatorias y una evolución significativa de los riesgos financieros y no financieros.

Ante este escenario, el Comité orientó su actuación al fortalecimiento de la sostenibilidad financiera y a la supervisión permanente del desempeño institucional, asegurando que las decisiones y acciones de la administración mantuvieran coherencia con los objetivos estratégicos definidos, el apetito de riesgo aprobado y el marco normativo aplicable. La gestión se caracterizó por un enfoque preventivo, basado en el análisis técnico riguroso, la anticipación de escenarios y la toma de decisiones oportunas.

A lo largo del año, el Comité celebró veinticinco sesiones ordinarias, lo que permitió una supervisión



continua, documentada y trazable de la gestión financiera, operativa y normativa de la Cooperativa. Este seguimiento sistemático contribuyó a fortalecer la disciplina en la ejecución de los acuerdos, la rendición de cuentas y la trazabilidad de las decisiones, elevando la calidad del proceso decisorio del Consejo de Administración y consolidando un modelo de gobierno corporativo robusto y alineado con las mejores prácticas.

En materia financiera, el Comité dio seguimiento periódico a los estados financieros, la evolución de los ingresos y gastos, los márgenes operativos y los indicadores de rentabilidad. Un énfasis relevante estuvo asociado al análisis del impacto del Salario Mínimo Inembargable sobre la cartera de crédito, mediante la evaluación de distintos escenarios y su incidencia en los resultados financieros y en el perfil de riesgo institucional. Este abordaje permitió anticipar posibles desviaciones, identificar segmentos más sensibles y orientar la adopción de medidas oportunas de mitigación.

Asimismo, el Comité supervisó de manera integral la gestión de la cartera de crédito, dando seguimiento a su evolución por segmentos, productos y sectores económicos, así como a los niveles de morosidad, cobertura de provisiones, concentración crediticia y calidad de los activos, verificando su alineamiento con el apetito de riesgo aprobado y promoviendo una colocación responsable y sostenible.

El cumplimiento normativo constituyó un eje transversal de la gestión del Comité Ejecutivo. Durante el período, se dio seguimiento sistemático a los requerimientos regulatorios, informes de auditoría interna, planes de acción derivados de hallazgos y avances en materia de prevención de legitimación de capitales y financiamiento al terrorismo, fortaleciendo el Sistema de Control Interno y la relación institucional con los órganos supervisores.

Desde una perspectiva integral de riesgos, el Comité abordó de forma prioritaria la identificación, análisis y seguimiento de los principales riesgos financieros y no financieros, incluyendo aquellos asociados a la presión sobre los márgenes financieros, la eficiencia operativa, la transformación digital, la ciberseguridad y la gestión del cambio organizacional. Este enfoque anticipativo permitió fortalecer la resiliencia institucional y la capacidad de respuesta ante escenarios de incertidumbre.

Adicionalmente, el Comité dio seguimiento a los principales proyectos estratégicos vinculados a la modernización tecnológica, la transformación digital y el desarrollo del talento humano, reconociendo su impacto directo en la eficiencia operativa, la experiencia del asociado y la sostenibilidad de largo plazo de la Cooperativa.

De cara al próximo período, el Comité Ejecutivo orientó su gestión al inicio del Plan Estratégico Institucional 2026-2028, estableciendo como prioridades la profundización de la eficiencia operativa, la consolidación de la transformación digital, el fortalecimiento del modelo de gestión integral de riesgos y el desarrollo del talento humano como pilar estratégico para la creación de valor. Para ello, se definió un esquema de seguimiento trimestral basado en indicadores y metas, promoviendo una gestión disciplinada, orientada a resultados y alineado con la visión de largo plazo de la Cooperativa.

Es importante indicar que el Comité Ejecutivo se apoya en dos comités relevantes: AICO (Activos y pasivos), y Junta Next, donde validan todos los proyectos e iniciativas de Tecnología e Innovación.



## 2. Gobernanza

### 2.4 Órganos de Control Internos

#### 2.4.1 Auditoría Interna

Durante el año 2025, la Auditoría Interna de la Cooperativa desempeñó un rol esencial en el fortalecimiento del sistema de Gobierno Corporativo, mediante una labor independiente y objetiva orientada a evaluar la eficacia del control interno, la gestión integral de riesgos y los procesos de gobierno. Su actuación se desarrolló bajo un enfoque basado en riesgos, alineado con las Normas del Instituto de Auditores Internos (IIA), la normativa vigente emitida por el CONASSIF y la SUGEF, así como con las mejores prácticas aplicables al sector financiero cooperativo.

La Auditoría Interna reportó directamente al Consejo de Administración y al Comité de Auditoría, lo que garantizó su independencia funcional y la objetividad necesaria para el ejercicio de sus responsabilidades. Además de la coordinación y análisis con el Comité de Vigilancia de los resultados obtenidos, esta condición permitió brindar asegu-

miento y asesoría en áreas críticas para la operación, la sostenibilidad financiera y el cumplimiento normativo de la Cooperativa.

El Plan Anual de Trabajo 2025, aprobado por el Consejo de Administración, tuvo como objetivo principal aportar valor mediante la revisión de procesos estratégicos, operativos y normativos de alto impacto institucional. En este marco, se realizaron auditorías y evaluaciones en ámbitos clave como el gobierno corporativo, la administración integral de riesgos, la prevención de legitimación de capitales y financiamiento al terrorismo, la gestión de crédito y cartera, el capital social, las inversiones, los activos y leasing, así como visitas a agencias y evaluaciones relacionadas con la ética y programas estratégicos institucionales.

De manera complementaria, la Auditoría Interna mantuvo una supervisión continua de la información

financiera y contable remitida a los entes supervisores, mediante el refrendo mensual de reportes enviados a la SUGEF y al Banco Central de Costa Rica, la realización de pruebas de control, el análisis de cuentas contables y la revisión de variaciones relevantes. Estas acciones contribuyeron a fortalecer la confiabilidad, integridad y oportunidad de la información financiera institucional.

Asimismo, se dio seguimiento sistemático a la implementación de los planes de acción definidos por la Administración para atender las recomendaciones derivadas de los trabajos de auditoría, promoviendo la mejora continua de los procesos, la disciplina institucional y la rendición de cuentas. En forma permanente, se evaluó el cumplimiento del marco legal y normativo aplicable, incluida la Ley 7786 y sus reformas, así como el seguimiento a las observaciones formuladas por auditorías externas y por el ente supervisor.

Licda. Karolina E. Vargas Arguedas, MBA  
Auditora Interna General



## 2.4.2 Comité de Vigilancia

El Comité de Vigilancia presenta a esta magna Asamblea General LXXI el Informe de Labores del periodo comprendido entre enero y diciembre 2025, en cumplimiento con lo establecido en la normativa interna de nuestra Cooperativa, el cual se estructura conforme a los principios de transparencia y responsabilidad que rigen nuestro actuar y tiene como fin detallar las actividades realizadas por los diferentes Órganos Sociales y de control.

La rendición de cuentas no solo es un ejercicio obligatorio por nuestra normativa, sino también es una oportunidad para fortalecer la confianza y la cooperación de todos, para garantizar el cumplimiento de nuestra misión y los valores que nos unen.

Con el objetivo de mantenerlos debidamente informados sobre el desempeño de los resultados obtenidos en este periodo presentamos a continuación este informe.

**A partir de abril, 2025 el Comité de Vigilancia estuvo conformado de la siguiente manera:**

MBA. Eliécer Xatruch Araya  
*Presidente*

MSc. Liliana Soto Arrieta  
*Vicepresidenta*

MBA. Roberto Gámez Acuña  
*Secretario*

Para el cumplimiento de las funciones se trabajó participando en los procesos de control y fiscalización de las diferentes áreas: Asistencia a sesiones del Consejo de Administración, del Comité de Educación y Bienestar Social, a reuniones propias del Comité de Vigilancia, de los Delegados; así como el Análisis de la labor de los Órganos Sociales.



### 1. Asistencia a sesiones de los Órganos Sociales

Como parte de su rol fiscalizador se presenta la asistencia a las sesiones de los órganos sociales durante el 2025:

Asistencia sesiones 2025

	Comité de Vigilancia	Consejo de Administración	Comité de Educación y Bienestar Social
Ordinarias	23	40	16
Extraordinarias	2	0	1
Conjuntas	2	2	2
Integración	1	1	1
<b>Total</b>	<b>28</b>	<b>43</b>	<b>20</b>

### 2. Del Comité de Vigilancia

#### 2.1. Acciones realizadas: Trabajos Permanentes (Artículo 44, Estatuto Social)

- Como parte de la planificación y evaluación de la gestión, el Comité de Vigilancia estableció un Plan de Trabajo enfocado en una serie de actividades realizadas durante las sesiones, como lo fueron las audiencias con los encargados de áreas, con la finalidad de conocer y verificar el accionar de la Cooperativa.
- Se realizó el Análisis de informes: Gerencia General, Auditoría Interna, Auditorías Externas y Entes Supervisores.
- Seguimiento al cumplimiento de:
  - Plan Estratégico y la adecuada aplicación del Presupuesto Operativo 2025.
  - Artículos 10, 30, 33 y 35 del Estatuto Social de CoopeAnde.
- Se mantuvo participación en sesiones del Consejo de Administración, Comité de Educación y Bienestar Social y Comisiones de Trabajo Normativos y de Gestión, en donde se desarrolló un proceso de observación y revisión constante.
- Se efectuó una revisión continua de las actas del Consejo de Administración y Comité de Educación y Bienestar Social. Además, se dio seguimiento a los acuerdos tomados en las sesiones ordinarias.
- Se dio seguimiento al proceso de estado y aprobación del Estatuto Social de CoopeAnde.
- Se comprueba el número total de asociados por mes. A diciembre de 2025 se cerró con una base asociativa de 63.463 asociados activos.
- Aplicación de debido proceso de expulsión a los asociados y asociadas que incumplieron el Artículo 10 incisos a), c) y k) del Estatuto Social.

- Como parte de las funciones propias se dio seguimiento a las sugerencias de los asociados y asociadas remitidas de forma electrónica, siendo los resultados los siguientes:

Durante el año 2025 se registraron un total de 744 sugerencias, que se distribuyen de la siguiente manera:

Tipo de Sugerencias

Tipo	Cantidad	%
Reclamo	415	56%
Queja	107	14%
Felicitación	50	7%
Solicitud	112	15%
Sugerencias	7	1%
Notificaciones	53	7%
<b>Total general</b>	<b>744</b>	<b>100%</b>

Los motivos de las sugerencias registradas fueron las siguientes:

Motivos de Sugerencias

Tipo	Cantidad	%
Productos y Servicios	512	69%
Atención al Asociado	147	20%
Canales Digitales	14	2%
Seguridad de la Información	19	3%
Felicitaciones	50	6%
Infraestructura	2	0%
<b>Total</b>	<b>744</b>	<b>100%</b>



Agencia	Cantidad	% por agencia
AGENCIA DE ALAJUELA	5	6%
AGENCIA DE HEREDIA	15	16%
AGENCIA DE SAN JOSÉ	18	20%
AGENCIA DE CARTAGO	10	11%
AGENCIA DE DESAMPARADOS	3	3%
AGENCIA DE GUADALUPE	5	6%
AGENCIA DE ESCAZÚ	1	1%
AGENCIA DE LIMÓN	4	5%
AGENCIA CIUDAD NEILLY	1	1%
AGENCIA DE LIBERIA	3	3%
AGENCIA DE QUEPOS	1	1%
AGENCIA DE GUÁPILES	1	1%
AGENCIA DE PÉREZ ZELEDÓN	2	2%
AGENCIA DE SANTA CRUZ	2	2%
AGENCIA DE SAN RAMÓN	3	3%
AGENCIA DE NICOYA	3	3%
AGENCIA DE SAN CARLOS	7	8%
AGENCIA CAÑAS	1	1%
AGENCIA PUNTARENAS	2	2%
AGENCIA SABANA	4	4%
AGENCIA TURRIALBA	1	1%
<b>TOTAL</b>	<b>92</b>	<b>100%</b>

“  
La agencia  
que más  
recibió casos  
durante el  
2025 fue  
San José.

La agencia  
que más  
recibió  
felicitaciones  
en el 2025 fue  
Heredia con  
un total de 4  
representando  
el 88% del  
total de los  
casos.



#### Sugerencias por otras áreas de la Cooperativa

##### Distribución de sugerencias por áreas

Departamentos	Cantidad	%
COBROS	337	52%
SOPORTE DE CANALES DIGITALES	87	13%
GERENCIA GENERAL	1	0%
ADMINISTRACIÓN DE CARTERA	91	15%
CUENTAS DE EMPRESAS	38	6%
Z* CONTACT CENTER	5	1%
SEGUROS Y SERVICIOS	22	3%
CONTAC CENTER	27	4%
RESPONSABILIDAD SOCIAL	6	1%
CAPTACION Y SERVICIOS	4	1%
MEDIOS DE PAGO	5	1%
SEGUROS	1	0%
MERCADEO	2	0%
GERENCIA SERVICIOS COMERCIALES	4	1%
SEGMENTO EMPRESARIAL E INM.	1	0%
CONTACT CENTER NEGOCIOS	8	1%
ESTRATEGIA COMERCIAL	3	0%
SEGURIDAD	5	1%
TESORERÍA	2	0%
GERENCIA DE TALENTO HUMANO	1	0%
CENTRO DE SERVICIOS DE AGENCIAS	1	0%
EXCELENCIA OPERACIONAL	1	0%
<b>TOTAL</b>	<b>652</b>	<b>100%</b>



## 2.2. Trabajos en conjunto con la Auditoría Interna

Con relación a las actividades de Control Interno, análisis de información financiera-contable y el cumplimiento de la normativa vigente, el Comité de Vigilancia se apoya en la labor realizada por la Auditoría Interna, con quien discute, analiza y da seguimiento a los resultados del trabajo realizado. Para el período 2025, entre las actividades realizadas se pueden mencionar las siguientes:

Actividad	Acciones realizadas
<b>Gobierno Corporativo</b>	Evaluación del diseño e implementación de los diferentes componentes del Gobierno Corporativo de la Cooperativa.
<b>Revisión de las siguientes áreas y procesos institucionales</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Portafolio de Inversiones</li> <li>• Capital Social</li> <li>• Activos y Leasing</li> <li>• Expedientes de crédito</li> </ul>
<b>Procesos del Área de Tecnología de Información</b>	Revisión de varios de los procesos y componentes asociados a TI, en función de la normativa vigente y las mejores prácticas, tales como: seguimiento a la implementación del Marco de Gobierno de TI, Gestión de Seguridad de la Información y Ciberseguridad, entre otros.
<b>Regulaciones legales vigentes</b>	Seguimiento y monitoreo al cumplimiento de las mismas, Estatuto Social de CoopeAnde No.1, Políticas, Reglamentos, Procedimientos y Normativa SUGEF, entre ellos, Reglamento de Gobierno Corporativo y la Ley 7786 entre otros.
<b>Administración Integral de Riesgos</b>	Evaluación y seguimiento al proceso y verificación del cumplimiento de la normativa vigente, que incluye el SUGEF 2-10.
<b>Estados Financieros</b>	Análisis y revisión de los mismos.
<b>Visita a Agencias</b>	Validar la implementación y efectividad de los controles establecidos para gestionar los riesgos asociados a las distintas actividades operativas desarrolladas en las Agencias como: apertura de agencias, gestión de fondos de cajas, cierres, custodia de tarjetas, documentos en blanco, entre otros.
<b>Programa de Transformación Digital</b>	Se da seguimiento al Programa de Transformación Empresarial, el cual forma parte de la estrategia institucional, en donde destaca la implementación de las soluciones CORE-ERP y CX.

## 3. Análisis de la Labor de los Órganos Sociales

Conforme a lo establecido en el Art.49 inciso i del Estatuto Social, este comité dio seguimiento a los deberes y atribuciones de los Órganos Sociales. A continuación, se detalla:

### 3.1. Consejo de Administración (Art. 42 Estatuto Social de CoopeAnde)

- Cumplieron con las disposiciones del Estatuto Social, de la Asamblea General de Delegados (as) Ordinaria y Extraordinarias, la Legislación y Normativa vigente.
- Se definieron políticas de financiación, crédito, inversión, administración y las que se consideren necesarias para la operación de la Cooperativa.

- Aprobaron los estados financieros intermedios y estados financieros auditados que se remiten a la SUGEF.

- Se aprobaron los reglamentos internos.

- Establecieron todas las políticas necesarias para la buena marcha de la Cooperativa

- Aprobaron y realizaron modificaciones a los Planes Operativos y el Presupuesto correspondiente.

- De acuerdo con las políticas establecidas, realizaron la contratación de los asesores externos y de la Firma de Auditorías Externas requeridas por la Cooperativa.

- Aprobaron la suspensión de asociados con debido proceso y elevaron los casos a la Asamblea General para lo procedente.

- Se garantizó el cumplimiento del envío de informes a los organismos y entes que regulan la intermediación financiera.

- Aprobaron el Plan Anual Operativo y el Presupuesto del Comité de Educación y Bienestar Social.

- Se aprobaron las solicitudes de afiliación de nuevos asociados(as) a la Cooperativa, así como conocer las renunciadas.

- Se aprobó el informe de Gobierno Corporativo.

- Acataron las disposiciones establecidas en los acuerdos de SUGEF.

- Integraron los comités técnicos y comisiones de trabajo para la operación de la Cooperativa.

- Participaron en sesiones para el cambio de Core de la Cooperativa y su seguimiento.

### 3.2. Comité de Educación y Bienestar Social

Conforme al análisis de los deberes y atribuciones del Comité de Educación y Bienestar Social, establecidos en el artículo 55, del Estatuto Social de CoopeAnde, este comité señala lo siguiente:

- Editaron y publicaron dos cápsulas informativas Conexión Uno a Uno.

- Se ratificaron los totales y montos de los pilares y becas otorgados.

- Elaboraron su plan anual de trabajo y su respectivo presupuesto, los cuales trasladaron al Consejo de Administración para su aprobación. El Plan se desarrolló, pero con instrucciones de la Gerencia General, se mantuvo en espera hasta que la Estrategia Social quedara definida.

- Se utilizaron las reservas de Educación y Bienestar Social de forma aceptable.

- Desarrollaron seminarios y capacitaciones en materia cooperativa, tanto para asociados (as) reales y potenciales, delegados (as), Órganos Sociales y colaboradores (as).

- Realizaron los procesos de evaluación sobre los programas de formación cooperativa.

- De forma cuatrimestral presentaron al Consejo de Administración el informe de las labores realizadas y resultados obtenidos, tal y como lo establece el Estatuto Social.

- Aprobaron y participaron de los proyectos y actividades presentados por el departamento de Responsabilidad Social.

- Aprobaron la logística y participaron en la actividad Vivan los Niños.

- Coordinaron las acciones de bienestar social, de educación y capacitación cooperativa aprobadas por el Consejo de Administración y Gerencia General.

## 4. De los Delegados y Delegadas

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 33 de nuestro Estatuto Social, se llevan a cabo revisiones mensuales que nos permiten mantener un control de nuestros delegados.

Durante el período 2025 un total de 26 delegados propietarios han perdido su credencial, no se habilitaron delegados suplentes porque actualmente no contamos con suplencias hasta una nueva elección de delegados.

Tipo delegado	Motivo Salida	Cantidad
Propietario	Pérdida de Credencial	29

Con corte a diciembre de 2025 nuestra base de datos se encuentra conformada por 382 delegados propietarios y cero suplentes.

Asistencia Asambleas Ordinaria y Extraordinarias

La Asamblea General Extraordina-



ria LXVII, celebrada el 25 de enero, 2025 contó con la participación de 303 delegados propietarios lo que representa un 73,72% de un total de 411 delegados convocados.

A continuación, se detalla el desglose de asistencia.

#### Asistencia Asamblea General

Total delegados	Asistieron	No asistieron
411	303	108
100%	73,72%	26,28%

La Asamblea General Ordinaria LXVIII, celebrada el 26 de abril, 2025 contó con la participación de 324 delegados propietarios lo que representa un 79,60% de un total de 407 delegados convocados.

Esto marca el interés y el compromiso de nuestros delegados con la Cooperativa.

A continuación, se detalla el desglose de asistencia.

#### Asistencia Asamblea General

Total delegados	Asistieron	No asistieron
407	324	83
100%	79,60%	20,4%

Es importante mencionar que de los 83 delegados que no asistieron, 20 justificaron su ausencia.

La Asamblea General Extraordinaria LXIX, celebrada el 29 de setiembre, 2025 contó con la participación de 245 delegados propietarios lo que representa un 62,02% de un total de 395 delegados convocados.

A continuación, se detalla el desglose de asistencia.

#### Asistencia Asamblea General

Total delegados	Asistieron	No asistieron
395	245	150
100%	62,02%	37,98%

La Asamblea General Extraordinaria LXX, celebrada el 09 de diciembre, 2025 contó con la participación de 225 delegados propietarios lo que representa un 73,72% de un total de 303 delegados convocados.

A continuación, se detalla el desglose de asistencia.

#### Asistencia Asamblea General

Total delegados	Asistieron	No asistieron
384	225	159
100%	58,59%	41,41%

#### Formación

Durante el 2025 se realizó un módulo de formación donde los delegados demostraron un gran compromiso al participar en las capacitaciones virtuales.

A continuación, se detalla la asistencia en cada uno de los módulos:

#### I Módulo de Formación

Total delegados	Asistieron	No asistieron	Justificaron
399	204	195	2
100%	51%	49%	1,25%

Los resultados reflejan el interés continuo en el desarrollo y formación y además su adaptabilidad a las plataformas virtuales, fortaleciendo su rol como delegado y el intercambio de conocimientos.

Los diferentes temas cubiertos durante el año, han sido seleccionados para fortalecer y fomentar el rol de liderazgo de nuestros delegados.

#### 5. Conclusiones Generales

Para finalizar con este informe de labores concluimos lo siguiente:

- Este periodo ha sido un conjunto de retos, experiencias y logros alcanzados, y lo presentado en este informe es el resultado de un proceso de revisión documental, investigación, consultas y seguimientos, en el que ha participado colaboradores de las diferentes áreas de la Cooperativa quienes con su asistencia a sesiones suministraron información crítica y analítica que potenciaron el cumplimiento de objetivos para la rendición de cuentas.
- CoopeAnde es una institución sólida que se refleja en los resultados financieros y de gestión, de acuerdo con la calificación dada por SUGEF y la opinión sin salvedades de los Auditores Externos.
- De acuerdo con el análisis de los deberes y atribuciones establecidos en el Estatuto Social para el Consejo de Administración y el Comité de Educación y Bienestar Social, podemos indicar que ambos cumplieron con sus funciones.
- Se conocieron 744 sugerencias enviadas por los asociados al Comité de Vigilancia y se da seguimiento a las mismas a través del Área de Aseguramiento y Calidad. El 97% de las sugerencias recibidas fueron atendidas en el momento oportuno por parte de las áreas respectivas.

- Las áreas correspondientes atendieron en forma oportuna las sugerencias, observaciones y recomendaciones dadas por los órganos de control y supervisión internos de la Cooperativa, así como de los organismos externos.

- CoopeAnde cumplió con lo establecido en la Ley, el Estatuto Social y la reglamentación vigente en este periodo.

Queremos expresar nuestro más sincero agradecimiento a cada uno de ustedes por su gran compromiso en la construcción y fortalecimiento de la Cooperativa. Los valores, transparencia, trabajo en equipo y constancia siguen siendo pilares fundamentales en los 60 años de CoopeAnde.

Reiteramos nuestra fidelidad y compromiso como Comité de Vigilancia y nos constituimos como garantes de los intereses y fortalecimiento continuo de esta gran comunidad coopeandina.

“  
¡CoopeAnde  
sigue por  
buena senda!

Cooperati-  
vamente.

”



## 2.5. Órganos de Control Externos: confianza, rigor técnico y reputación institucional

El La solidez de CoopeAnde R.L. no se construye únicamente desde su gestión interna, sino también desde una relación estratégica con firmas de reconocimiento internacional que aportan independencia, rigurosidad técnica y credibilidad ante los grupos de interés.



En el ámbito de auditoría externa, el despacho **KPMG** ha desempeñado un papel fundamental mediante la realización de la auditoría financiera y de riesgo. Su intervención garantiza que los estados financieros reflejen razonablemente la situación económica y patrimonial de la Cooperativa, bajo estándares técnicos internacionales. Más allá del dictamen financiero, su análisis de riesgos aporta una visión objetiva sobre la exposición institucional, fortalece los controles y genera recomendaciones que contribuyen a una gestión prudente y sostenible. La presencia de una firma de este nivel refuerza la transparencia y la confianza ante asociados, entes reguladores y terceros interesados.

### Deloitte.

De manera complementaria, **Deloitte** tiene a su cargo la auditoría de cumplimiento, asegurando que la Cooperativa opere dentro del marco normativo aplicable y conforme a las mejores prácticas regulatorias. Su revisión independiente valida la efectividad de los controles establecidos, identifica oportunidades de mejora y contribuye a robustecer la cultura

de cumplimiento. En un entorno cada vez más exigente y supervisado, contar con una evaluación externa especializada en cumplimiento no solo mitiga riesgos, sino que consolida la disciplina institucional y la alineación con estándares internacionales.

### MOODY'S

Por su parte, **Moody's**, con su amplia trayectoria y reconocimiento global, aporta una dimensión estratégica adicional a través de la evaluación y calificación de riesgo. Su análisis independiente permite medir la fortaleza financiera, la capacidad de pago y la estabilidad de la Cooperativa, generando señales claras al mercado sobre su desempeño y perfil de riesgo. La calificación otorgada se convierte en un activo reputacional que respalda la confianza de inversionistas, asociados y entidades financieras, fortaleciendo el posicionamiento institucional.

En conjunto, estos órganos de control externo no solo cumplen una función de fiscalización, sino que constituyen aliados estratégicos en la consolidación de un gobierno corporativo sólido, transparente y alineado con estándares internacionales. Su aporte trasciende el cumplimiento normativo: elevan la calidad de la gestión, promueven la mejora continua y proyectan a CoopeAnde R.L. como una organización madura, confiable y preparada para enfrentar los desafíos del entorno financiero actual.

Porque cuando la supervisión es rigurosa y la transparencia es consistente, la confianza deja de ser una aspiración y se convierte en una ventaja competitiva sostenible.

01



## 3. Gerencia Financiera

### 3.1 Contexto Internacional

Durante el 2025, la economía mundial se desarrolló en un entorno caracterizado por incertidumbre geopolítica persistente, asociada a los conflictos en Europa del Este y Medio Oriente, así como por ajustes en las prioridades de política económica en economías avanzadas. En este contexto, el crecimiento económico global se mantuvo moderado, en torno al 3,1%-3,3%, con una desaceleración más marcada en economías desarrolladas y un desempeño relativamente más dinámico en economías emergentes, aunque sujeto a riesgos financieros y comerciales. La inflación global continuó su proceso de normalización en 2025, ubicándose en promedio entre 4,5% y 5,0%, significativamente por debajo de los niveles observados en años previos. Este comportamiento respondió a la moderación de la demanda agregada, la estabilidad relativa en los precios internacionales de las materias primas y el efecto rezagado de políticas monetarias restrictivas. En este entorno, varios bancos centrales mantuvieron o profundizaron posturas monetarias menos restrictivas, aunque con un enfoque cauteloso ante riesgos inflacionarios residuales.



#### Costa Rica - Desempeño Macroeconómico 2025

Para el año 2025, las estimaciones de crecimiento real de la economía costarricense se ubican en un rango entre 3,5 % y 4,2 %, de acuerdo con proyecciones de organismos oficiales y multilaterales. El Banco Central de Costa Rica estima una expansión

cercana al 4,2 %, mientras que el Fondo Monetario Internacional proyecta un crecimiento más conservador, alrededor del 3,6 %. Desde una perspectiva financiera, este desempeño continúa altamente explicado por el dinamismo del régimen de zonas francas y las exportaciones de servicios, particularmente de alta tecnología, mientras que la demanda interna mantiene un crecimiento moderado, condicionado por una política monetaria que, aunque menos restrictiva que en años previos, aún refleja cautela ante riesgos inflacionarios y externos.

Este desempeño reflejó la persistencia de diferencias estructurales entre sectores productivos. Las zonas francas continuaron liderando el crecimiento, con expansiones superiores al 6% interanual, impulsadas principalmente por el sector de equipos médicos, así como por la producción de bienes electrónicos y alimentarios. En contraste, el régimen definitivo mostró un crecimiento más moderado, cercano al 2,5%-3,0%.

La inflación se mantuvo en niveles bajos durante 2025, con una variación interanual estimada entre 1,2% y 1,8%, por debajo del rango meta del Banco Central de Costa Rica (2%-4%). Este comportamiento estuvo influido por una demanda interna moderada, la apreciación relativa del colón y la contención de los precios de bienes importados. Las expectativas de inflación permanecieron ancladas alrededor del 2,0%-2,5%.

En materia de política monetaria, el Banco Central mantuvo durante 2025 una postura orientada a preservar la estabilidad de precios y apoyar la actividad económica. La Tasa de Política Monetaria (TPM) se sostuvo en 4,00% anual, reflejando un enfoque menos restrictivo y co-

herente con el entorno de inflación baja y crecimiento moderado.



#### Tipo de Cambio y Condiciones Financieras

El tipo de cambio del dólar frente al colón mostró en 2025 una estabilidad relativa, con cotizaciones promedio en el rango de  $\$510-\$525$  por dólar. Este comportamiento estuvo respaldado por flujos constantes de divisas asociados al turismo, la inversión extranjera directa y las exportaciones del régimen de zonas francas. No obstante, el mercado cambiario permaneció sensible a choques externos y a cambios en las condiciones financieras internacionales.



#### Crédito y Sistema Financiero

El crédito al sector privado continuó expandiéndose durante 2025, con un crecimiento interanual estimado entre 6,0% y 7,0%. La cartera en moneda nacional mostró un crecimiento más dinámico, cercano al 7,0%-8,0%, mientras que el crédito en moneda extranjera creció a un ritmo más moderado, alrededor del 4,0%-5,0%, reflejando una mayor preferencia por financiamiento en colones y una gestión más prudente del riesgo cambiario por parte de



deudores e intermediarios financieros.

Las tasas activas y pasivas del sistema financiero mostraron una tendencia a la estabilidad, con reducciones marginales en algunos segmentos, en línea con la TPM y el entorno de baja inflación.



#### Balance de Situación Activo Total

Al cierre de 2025, la estructura del activo refleja una contracción controlada del balance (-3,77%), cohe-

rente con una estrategia conservadora y defensiva en un entorno financiero más restrictivo. La reducción del tamaño del activo no obedece a un deterioro puntual, sino a un proceso de ajuste y reordenamiento de prioridades.

La institución fortalece su posición de liquidez inmediata, incrementando de forma significativa las disponibilidades, mientras reduce su exposición a inversiones financieras y mantiene una cartera de crédito estable en términos relativos, aunque con una leve disminución en monto absoluto. Esto evidencia un menor apetito por riesgo de mercado y por crecimiento crediticio, privilegiando la estabilidad y la capacidad de respuesta ante escenarios adversos.

El portafolio de inversiones registra un ajuste negativo equivalente al 11,9% de su saldo, atribuible principalmente a efectos de valoración y rebalanceo estratégico ante condiciones de mercado. Este ajuste explica aproximadamente el 3,5% del activo total, constituyéndose en uno de los principales factores de contracción del balance durante el período.

En conjunto, el activo muestra una posición sólida, prudente y líquida, adecuada para preservar solvencia y estabilidad, pero que plantea el desafío de recomponer gradualmente la rentabilidad mediante una gestión más activa del balance, una vez que el entorno macro financiero permita retomar un mayor dinamismo.

#### Comportamiento del Activo Total: Diciembre 2024 y diciembre 2025 (en colones)

Activos	2024	%	2025	%	Variación	Var. %
Disponibilidades	37,987,221,399	5.19%	47,170,363,944	6.69%	9,183,142,544	24.17%
Inversiones en Instrumentos financieros	212,130,460,675	28.96%	186,865,298,877	26.51%	(25,265,161,798)	-11.91%
Cartera de Créditos	466,816,326,395	63.73%	453,673,920,032	64.36%	(13,142,406,362)	-2.82%
Inmuebles, Mobiliario y Equipo en (neto)	9,905,767,443	1.35%	9,513,886,145	1.35%	(391,881,298)	-3.96%
Otros Activos	5,678,935,496	0.78%	7,665,028,963	1.09%	1,986,093,467	34.97%
<b>Total Activos</b>	<b>732,518,711,407</b>	<b>100.00%</b>	<b>704,888,497,961</b>	<b>100.00%</b>	<b>(27,630,213,447)</b>	<b>-3.77%</b>

#### Portafolio de Inversiones en instrumentos financieros

Al cierre de 2025, el portafolio de inversiones en instrumentos financieros presenta una contracción relevante del 11,91%, reduciendo su participación dentro del activo total de 28,96% a 26,51%. Esta evolución refleja una decisión estratégica consciente más que un ajuste coyuntural.

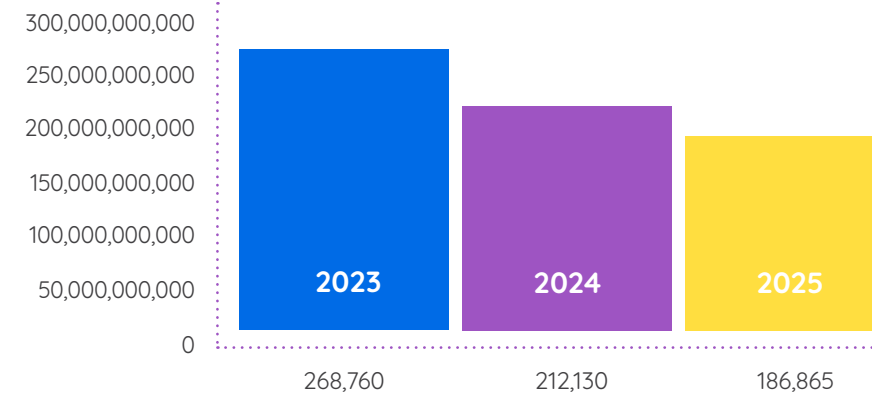
El portafolio total asciende a

¢186.865 (millones????), con una alta concentración en colones (90,1%) y una exposición moderada en dólares (9,9%), lo que mantiene bajo el riesgo cambiario. La estructura está claramente orientada a liquidez y preservación de capital, con cerca de la mitad del portafolio invertido en reservas de liquidez y garantías en el BCCR, y más de un tercio adicional en instrumentos del sector público, reflejando muy bajo riesgo de crédito.

La tasa facial promedio es 6,24 %, consistente con un perfil conservador, pero con alta sensibilidad a la política monetaria local y riesgo de reinversión ante eventuales reducciones de la TPM.

En conjunto, el portafolio prioriza solvencia y estabilidad, sacrificando parcialmente rentabilidad, y presenta espacio para optimización gradual del rendimiento sin alterar significativamente el perfil de riesgo.

#### Comportamiento de las Inversiones en Instrumentos financieros A diciembre 2023- 2024 y 2025 (en millones de colones)



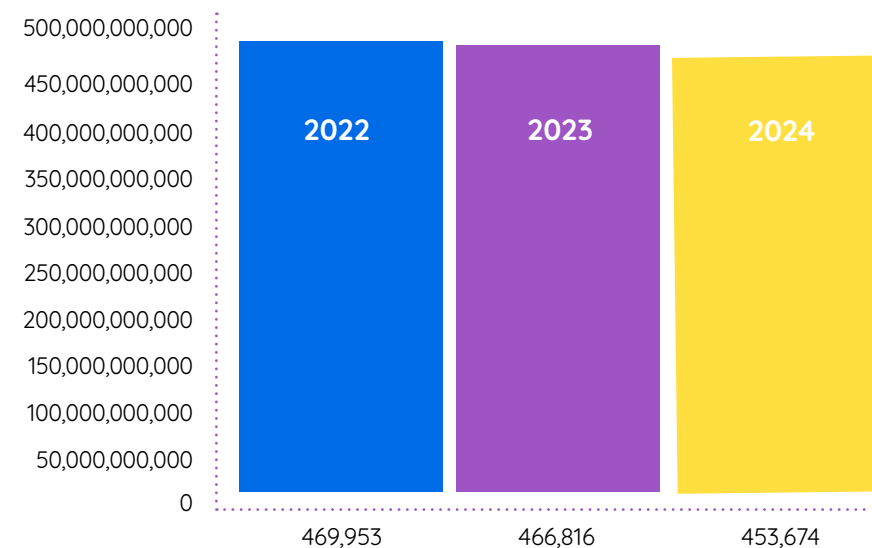
#### Cartera de Crédito

Al cierre de 2025, la cartera de crédito muestra una leve contracción del 2,82%, manteniéndose como el principal componente del activo, con una participación que incluso aumenta de 63,73% a 64,36%. Este incremento relativo responde al ajuste del balance en su conjunto y no a un crecimiento real de la colocación.

La evolución de la cartera refleja un entorno de colocación más restrictivo, caracterizado por una mayor cautela en la originación, criterios de admisión más exigentes y una priorización de la calidad crediticia sobre el crecimiento en volumen. Esta dinámica es consistente con una gestión prudente del riesgo, orientada a contener deterioros en morosidad y preservar el capital.

La cartera crediticia se mantiene mayoritariamente al día, lo que confirma una base de calidad aún sólida; no obstante, el análisis interanual evidencia un deterioro focalizado por moneda, con implicaciones claras de riesgo.

#### Comportamiento de la Cartera de Crédito Neta A diciembre 2023 - 2024 y 2025 (en millones de colones)



### Pasivo Total y Patrimonio

Al cierre de 2025, el pasivo total asciende a  $\$569.426$  millones, registrando una disminución interanual de  $\$27.886$  millones (-4,67%). La estructura de fondeo se mantiene concentrada en las obligaciones con el público, que continúan representando alrededor del 81% del total, pese a una reducción moderada en términos absolutos.

Durante el período se observa la cancelación total de las obligaciones a plazo con el BCCR, lo que mejora el perfil de liquidez y reduce la exposición a fuentes extraordinarias de financiamiento. En contraste, las obligaciones con entidades financieras muestran un crecimiento relevante (+14,43%), incrementando su participación relativa dentro del pasivo.

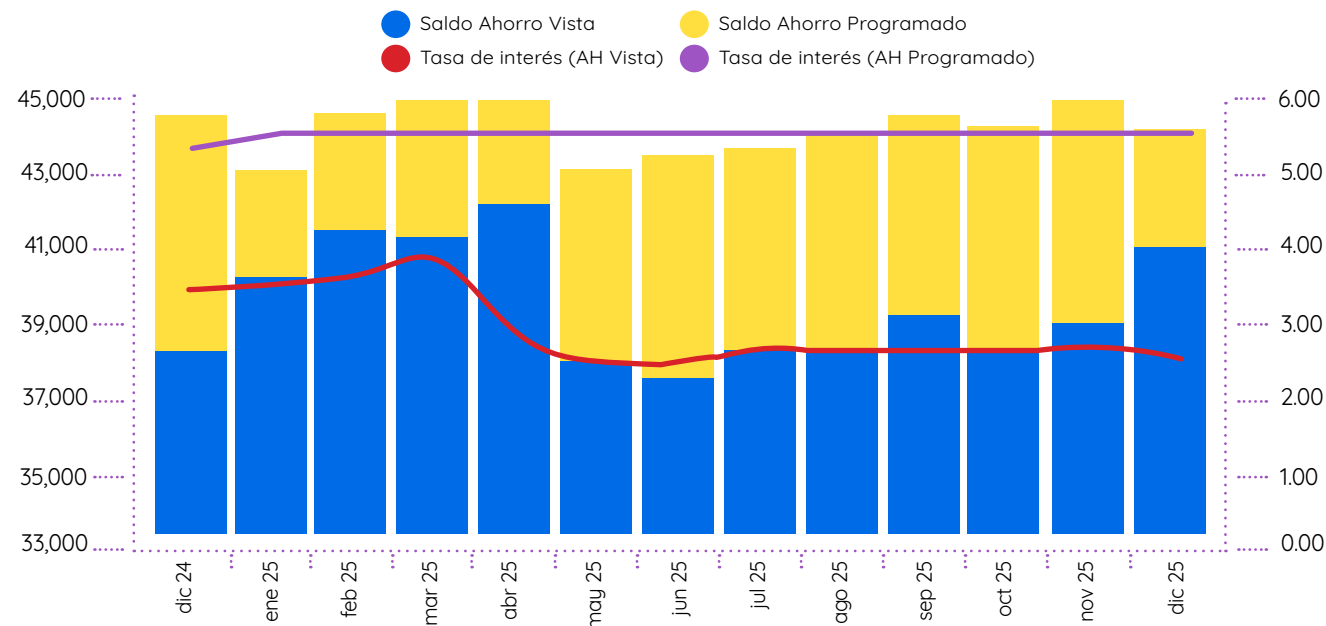
En conjunto, el pasivo refleja una recomposición ordenada de las fuentes de fondeo, con énfasis en estabilidad, eficiencia financiera y adecuada gestión de la liquidez, manteniendo una estructura consistente con el entorno económico y financiero del período.

### Comportamiento del Pasivo Total: Años 2024 y 2025

Pasivos	2024	%	2025	%	Variación	Var. %
Obligaciones con el Público	487,532,459,299	81.62%	461,425,336,646	81.03%	(26,107,122,652)	- 5.35%
Obligaciones a Plazo con el BCCR	13,605,456,388	0.00%	-	0.00%	(13,605,456,388)	-100.00%
Obligaciones con Entidades	83,625,040,243	14.00%	95,692,862,126	16.81%	12,067,821,883	14.43%
Cuentas por pagar y provisiones	7,542,308,279	1.26%	7,097,633,402	1.25%	(444,674,877)	-5.90%
Otros Pasivos	5,006,939,544	0.84%	5,209,889,422	0.91%	202,949,878	4.05%
<b>Total Pasivos</b>	<b>597,312,203,753</b>	<b>100.00%</b>	<b>569,425,721,596</b>	<b>100.00%</b>	<b>(27,886,482,157)</b>	<b>-4.67%</b>

Las obligaciones con el público registraron una disminución interanual de  $\$26.107$  millones (-5,35%). A pesar de esta variación, continúan siendo la principal fuente de fondeo, representando aproximadamente el 81 % del pasivo total, lo que evidencia una base de captaciones amplia y estructuralmente relevante.

### Ahorros Vista y Programados De diciembre 2024 a diciembre 2025 (en millones de colones)



Durante 2025, la estructura de captaciones evidencia una mayor volatilidad en los ahorros a la vista, particularmente en el segundo trimestre, asociada a la reducción de la tasa de interés aplicada a este segmento y a su mayor sensibilidad al rendimiento. En contraste, los ahorros programados mantienen un comportamiento estable en saldos y tasas, consolidándose como una fuente de fondeo más predecible y de menor riesgo de liquidez. Esta dinámica refleja una estrategia orientada al control del costo financiero y la estabilidad del balance,

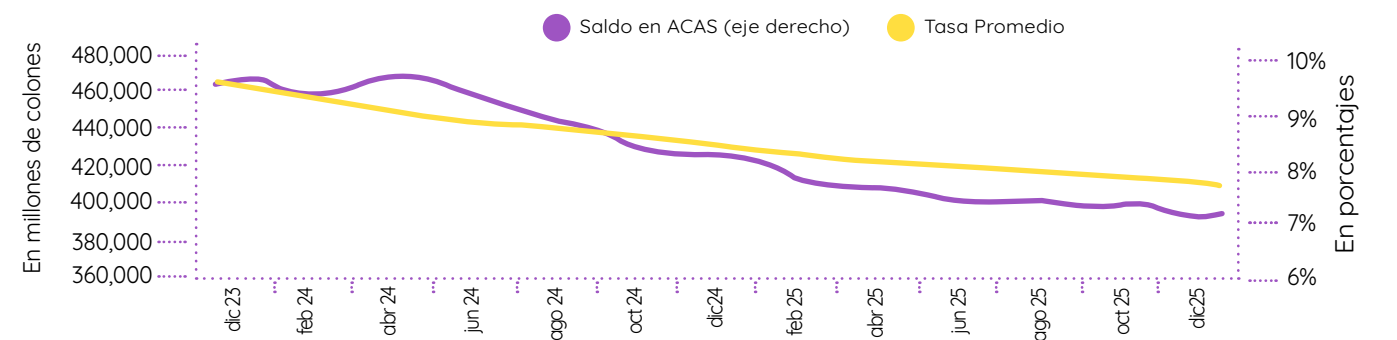
aunque con impactos puntuales en la composición del pasivo y en el margen financiero de corto plazo.

En este período 2025, el saldo en ACAS mantiene una tendencia descendente moderada pero persistente, pasando de niveles cercanos a  $\$430$  mil millones a inicios del año, hasta ubicarse alrededor de  $\$400$  mil millones al cierre, lo que representa una contracción aproximada del 7 % interanual. La trayectoria es ordenada, sin episodios de volatilidad abrupta, lo que descarta presiones de liquidez de corto plazo. En paralelo, la tasa prome-

dio muestra una reducción gradual y continua, descendiendo desde niveles cercanos al 8,4% hasta aproximadamente 7,7% al cierre del período.

El análisis conjunto indica que la reducción de tasas no se traduce en recuperación de saldos, lo que refuerza la lectura de un ajuste estructural del pasivo más que una respuesta coyuntural al precio. Las decisiones de los asociados parecen estar más influenciadas por necesidades de liquidez, expectativas económicas y alternativas de inversión, que por la tasa ofrecida.

### Saldo en ACAS y Tasa Promedio



### Obligaciones con Bancos

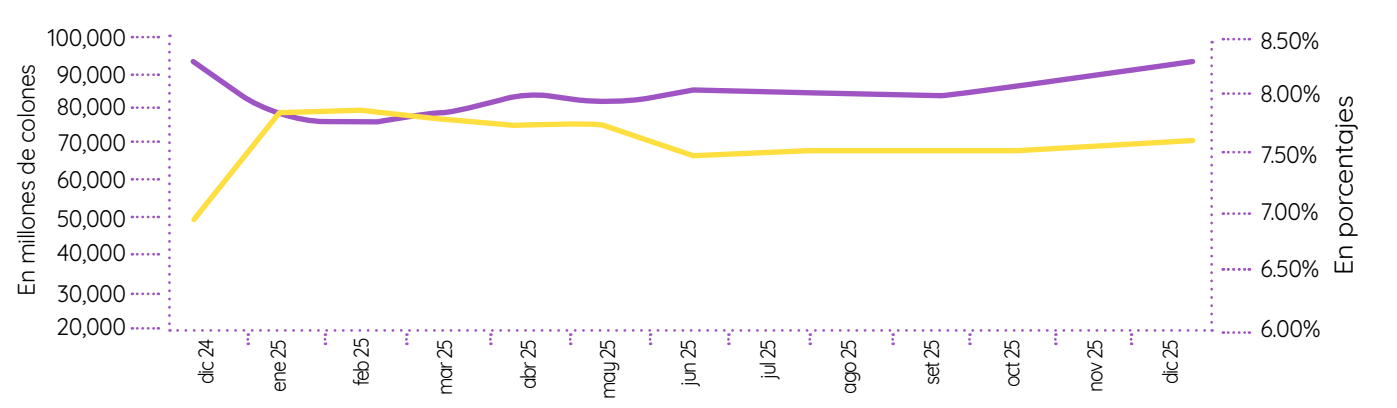
Las obligaciones con entidades financieras presentan en 2025 un incremento interanual significativo, consolidándose como uno de los principales factores de recomposición del pasivo. En términos absolutos, el saldo pasa de  $\$83.625$  millones en 2024 a  $\$95.693$  millones

en 2025, lo que implica un aumento de  $\$12.068$  millones, equivalente a una variación interanual del 14,43%. Este crecimiento contrasta con la contracción observada en el total de pasivos, que disminuyen un 4,67 %, lo que evidencia un cambio deliberado en la estructura de fondeo.

Desde el punto de vista estructu-

ral, la participación de este rubro dentro del total de pasivos se incrementa de 14,00 % a 16,81 %, reflejando una mayor dependencia relativa de financiamiento institucional frente a otras fuentes, particularmente las obligaciones con el público, que registran una reducción tanto en monto como en participación.

### Obligaciones con Entidades Financieras De diciembre 2024 a diciembre 2025 (en millones de colones)



La tasa promedio presenta un ajuste mixto: luego de un incremento significativo al inicio de 2025, se observa una reducción a partir del segundo trimestre, estabilizándose en un rango cercano al 7,5% - 7,7% durante el resto del año. Este comportamiento indica una gestión activa del costo financiero, posiblemente asociada a renegociaciones, vencimientos susti-

tuidos por fondeo más barato o un mejor alineamiento con las condiciones del mercado.

#### Patrimonio

Al cierre de 2025, el Patrimonio Total asciende a  $\$135.463$  millones, registrando un crecimiento absoluto de  $\$256$  millones respecto a 2024

( $\$135.207$  millones), lo que equivale a una variación interanual de 0,19%. Este comportamiento refleja una estabilidad patrimonial, con una evolución positiva pero moderada, consistente con un entorno de crecimiento prudente, control de riesgos y posible priorización de solvencia y sostenibilidad sobre expansión acelerada.

#### Comportamiento del Patrimonio Total De diciembre 2024 - diciembre 2025 (en colones)

Patrimonio	2024	%	2025	%	Variación	Var.%
Capital Social	88,483,998,377	65.44%	87,093,070,841	64.29%	(1,390,927,536)	-1.57%
Ajustes al Patrimonio	4,288,223,601	3.17%	4,615,862,367	3.41%	327,638,766	7.64%
Reservas Patrimoniales	40,965,382,540	30.30%	42,015,872,658	31.02%	1,050,490,118	2.56%
Resultado del Periodo	1,468,903,136	1.09%	1,737,970,499	1.28%	269,067,363	18.32%
<b>Total Patrimonio</b>	<b>135,206,507,654</b>	<b>100.00%</b>	<b>135,462,776,364</b>	<b>100.00%</b>	<b>(2.269.177.391)</b>	<b>0.19%</b>

El Capital Social continúa siendo la base estructural del patrimonio, evidenciando estabilidad en los aportes de los asociados. Su comportamiento sugiere confianza y permanencia del asociado, sin presiones relevantes por retiros de capital, y contribuye a sostener la solvencia de la entidad, por su

parte las reservas patrimoniales siguen cumpliendo su rol de colchón de protección financiera, fortaleciendo la capacidad de absorción de pérdidas y el cumplimiento de requerimientos regulatorios. Su evolución es consistente con una política prudente de capitalización y gestión conservadora del riesgo.

El resultado del período actúa como el principal impulsor marginal del crecimiento patrimonial, reflejando una rentabilidad contenida pero positiva. Este desempeño es coherente con un entorno operativo retador y con una estrategia orientada a preservar estabilidad y solvencia más que a maximizar crecimiento.

#### Estado de Resultados

En el período 2025, la cooperativa presenta una reducción interanual del 34,0% en los ingresos, pasando de  $\$129.723$  millones a  $\$85.603$  millones, en línea con un entorno de menor dinamismo crediticio y una estrategia de crecimiento prudente. En forma consistente, los gastos totales disminuyen también en un 34,0%, reflejando una adecuada flexibilidad operativa y disciplina en la gestión de costos.

Esta variación se explica principalmente por el comportamiento estable del tipo de cambio durante el 2025, el cual redujo de forma significativa tanto las pérdidas como las

ganancias por diferencial cambiario. La reducción del gasto financiero se explica por la disminución de pérdidas por diferencial cambiario, las cuales pasan de  $\$33.702$  millones en 2024 a  $\$4.103$  millones en 2025 (-87,95%), y de forma paralela, la estabilidad cambiaria también afectó el ingreso financiero mostrando la reducción de ganancias por diferencial cambiario de  $\$35.006$  millones en 2024 a  $\$4.350$  millones en 2025 (-87,40%). Este efecto evidencia una transición desde resultados financieros influenciados por volatilidad cambiaria (2024) hacia un desempeño más estructural y recurrente en 2025, alineado con una gestión prudente del balance y del

riesgo cambiario.

El excedente operativo se ubica en  $\$2.852$  millones, con una caída del 33,9% respecto a 2024, lo que evidencia que la rentabilidad relativa se mantiene estable y que la disminución del resultado responde principalmente a la menor escala del negocio, sin deterioro estructural de eficiencia.

El excedente neto del período alcanza  $\$841$  millones (-33,9%); no obstante, el excedente neto final aumenta un 18,3%, hasta  $\$1.738$  millones, debido a ajustes en la política de reservas y/o utilización de reservas acumuladas, y no a una mayor generación operativa.

#### Comparativo y composición del Estado de Excedentes y Pérdidas Período diciembre 2024 - diciembre 2025 (en colones)

Cuentas del estado de Resultados	2024	2025	Variación	Var.%
Ingresos Financieros	115,694,611,891	77,792,946,513	-37,901,665,378	-32.76%
Ingresos por Recuperación Activos Financieros	10,439,348,314	3,791,335,238	-6,648,013,076	-63.68%
Ingresos Operativos Diversos	3,588,648,196	4,018,764,130	430,115,934	11.99%
<b>Total Ingresos</b>	<b>129,722,608,401</b>	<b>85,603,045,881</b>	<b>-44,119,562,519</b>	<b>-34.01%</b>
Gastos Financieros	82,842,999,776	45,790,653,612	-37,052,346,164	-44.73%
Gastos por Incobrables y Desvalorización	16,092,828,940	12,314,411,465	-3,778,417,476	-23.48%
Gastos Operativos Diversos	5,098,329,346	5,627,499,478	529,170,132	10.38%
Gastos Administrativos	21,375,549,938	19,018,773,984	-2,356,775,953	-11.03%
<b>Total Gastos</b>	<b>125,409,708,000</b>	<b>82,751,338,538</b>	<b>-42,658,369,462</b>	<b>-34.02%</b>
Excedente Operativo	4,312,900,401	2,851,707,343	-1,461,193,058	-33.88%
Efecto (ajuste) por reconocimiento NIIF 9	-	-	-	0.00%
Exc. Operativo antes de partic. sobre Utilidad.	4,312,900,401	2,851,707,343	-1,461,193,058	-33.88%
Retenciones (Ley Asociaciones Cooperativas)	194,082,142	128,315,233	-65,766,909	-33.89%
Excedentes antes de Reservas	4,118,818,259	2,723,392,110	-1,395,426,149	-33.88%
Reservas Legales y Estatutarias	2,846,514,264	1,882,126,846	-964,387,418	-33.88%
Excedente Neto del Período	1,272,303,995	841,265,264	-431,038,731	-33.88%
Traslado de Reservas al Excedente Neto	196,599,141	896,705,235	700,106,094	356.11%
<b>Excedente Neto</b>	<b>1,468,903,136</b>	<b>1,737,970,499</b>	<b>269,067,363</b>	<b>18.32%</b>

#### Aspectos relevantes de la Gestión Financiera durante 2025

En síntesis, 2025 se consolidó como un año de ajuste y consolidación financiera, marcado por un entorno macroeconómico restrictivo y una estrategia institucional orientada prioritariamente a la preservación de la liquidez, la solvencia y la estabilidad del balance. La prolongación de un ciclo de tasas de interés en niveles relativamente elevados durante buena parte del año, aunado a una desaceleración en la demanda de crédito, limitó el crecimiento de los ingresos financieros y reforzó la necesidad de una gestión más eficiente del margen financiero y del costo de fondeo.

Durante el período, la Cooperativa operó en un entorno de mayor sensibilidad del público ahorrante, heredado de los eventos de intervención del sistema financiero cooperativo ocurridos en años previos, lo que mantuvo una presión estructural sobre la liquidez inmediata y obligó a sostener niveles prudenciales de activos líquidos por encima de los mínimos regulatorios. Este contexto incrementó los costos de oportunidad y exigió una administración activa de brechas de liquidez y calces de plazos.

Adicionalmente, el aumento en los costos de fondeo y la mayor competencia por recursos líquidos impulsaron el fortalecimiento de las políticas de diversificación de

fuentes de financiamiento, la optimización del gasto operativo y una gestión más estricta de los flujos de caja. Estas acciones permitieron mitigar riesgos de liquidez y sostener la continuidad operativa en un entorno de crecimiento moderado y alta selectividad crediticia.

Finalmente, durante 2025 se profundizó la revisión de los indicadores de suficiencia patrimonial, liquidez estructural y concentración de riesgos, ajustando estrategias de balance y apetito de riesgo con el objetivo de proteger los intereses de los asociados, asegurar el cumplimiento regulatorio y mantener la resiliencia financiera de la Cooperativa ante un entorno económico y financiero aún desafiante.



## 4. Comprometidos con los grupos de Interés

### 4.1 Comité de Educación y Bienestar Social

#### 1. Identificación del Comité

• Nombre del Comité:  
Comité de Educación y Bienestar Social

• Integrantes del Comité:

**Licda. Lidieth Matarrita Morales**  
Presidenta

**Licda. Silvia Ulloa Salas**  
Vicepresidenta

**Licda. Carolina Palomo Leytón**  
Secretaria

• Periodo que se informa:  
Enero - diciembre 2025

#### 2. Propósito del Comité

El Comité de Educación y Bienestar Social tiene como propósito apoyar a CoopeAnde en los asuntos relacionados con la educación y el bienestar social, fortaleciendo la participación y el desarrollo integral de los diferentes grupos de interés y contribuyendo al cumplimiento de los objetivos estratégicos institucionales.

#### 3. Principales Objetivos del Año

• Promover el desarrollo e implementación de programas sociales, ambientales y sostenibles que respondan a las necesidades de los diferentes grupos de interés, en coherencia con el Plan Estratégico, contribuyendo a la generación de valor social y solidario para la cooperativa.



gico, contribuyendo a la generación de valor social y solidario para la cooperativa.

- Brindar apoyo integral a los asociados en condición de vulnerabilidad, mediante el desarrollo y fortalecimiento de los pilares de bienestar social, contribuyendo a la mejora de su calidad de vida y al desarrollo humano y solidario dentro de la Cooperativa.
- Evaluar, analizar y aprobar las solicitudes de capacitación y patrocinios recibidas en las agencias y/o diferentes áreas de la cooperativa.

#### 4. Logros y resultados relevantes

Durante el año 2025, el Comité de Educación y Bienestar Social celebró un total de 18 sesiones, de las cuales 15 fueron ordinarias, 1 de integración y 2 conjuntas, en las que se abordaron los siguientes temas:

##### Pilares de Bienestar Social

El Comité de Educación y Bienestar Social monitorea el otorgamiento de los Pilares de Bienestar Social entregados en las agencias, así como la ejecución del presupuesto de la Reserva de Bienestar Social, con el fin de garantizar el uso adecuado de los recursos y el cumplimiento de los objetivos en el Plan de Trabajo.

Para el año 2025, 1200 familias recibieron apoyo directo en áreas como Alimentación, Salud, Educación, Desempleo, Vivienda y Fallecimiento (Pilar Solidario).

A continuación, el detalle de los pilares de bienestar social entregados:

Pilar	Cantidad	Monto
Salud	261	₡12.791.547,88
Educación	344	₡27.520.000,0
Alimentación	524	₡31.410.000,0
Solidario	62	₡3.100.000,0
Vivienda	06	₡900.000,0
Empleo	03	₡450.000
<b>Total</b>	<b>1200</b>	<b>₡76.171.547.88</b>



## Patrocinios

Para el periodo 2025 se recibieron para su análisis y aprobación, solicitudes en materia de patrocinios y signos promocionales, priorizando aquellas iniciativas que garanticen un ganar-ganar en beneficio de la Cooperativa y fortalecimiento de toda la base asociativa y potenciales asociados.



## Programa "Uno a Uno": Liderazgo Juvenil

El Comité de Educación y Bienestar Social para este periodo continúa con el acompañamiento y fortalecimiento de los Foros de Juventudes en los Centros Cívicos por la Paz, en alianza con el Ministerio de Justicia y Paz, el Ministerio de Cultura y Juventud, y el Consejo de la Persona Joven. Esta colaboración ha buscado empoderar a las juventudes como agentes de cambio en sus comunidades, sus familias, redes, entornos, promoviendo su liderazgo y visión para impulsar iniciativas con impacto social.

Durante 2025, el Comité patrocinó los proyectos desarrollados en los 7 Centros Cívicos del país, mediante la participación de 115 jóvenes líderes y lideresas, quienes ejecutaron iniciativas en las 7 provincias, generando un impacto directo e indirecto en 50.756 personas, reafirmando así el compromiso institucional con el movimiento juvenil y el desarrollo cooperativo en las comunidades.

## Proyectos Centros Cívicos por la Paz / Detalle de proyectos

Nombre del proyecto	Centro Cívico	Provincia
Más que un Proyecto	Agua Zarcas	Alajuela
Feria Cero Miedo	Cartago	Cartago
Epifest 2025	Garabito	Puntarenas
Comunicar es Actuar	Heredía	Heredía
Telefono: cadenas invisibles	Santa Cruz	Guanacaste
ExpresArte	Pococí	Limón
Isla Joven	Desamparados	San José



## Alianza para la Acción Climática

Con la firma del Acuerdo de Gobernanza, este 2025 CoopeAnde participa un año más como socio de la Alianza para la Acción Climática, iniciativa público-privada que promueve la participación y liderazgo del sector empresarial con acciones de mitigación y adaptación ante el cambio climático.

## Niñas Super Científicas

El Programa STEM del Instituto Tecnológico de Costa Rica TEC "Niñas Super Científicas, donde CoopeAnde es patrocinador oficial, benefició a 240 niñas del todo país, incluyendo 23 niñas de Territorios Indígenas en Talamanca.

Esta alianza con el TEC posiciona a la cooperativa como un actor clave en la equidad educativa. Llegar a Talamanca es un hito de inclusión al que pocas instituciones financieras en Costa Rica apoyaron este 2025.

Adicionalmente se otorgó un patrocinio extraordinario para el proyecto "Impacto Urania edición 2025", dirigido a 250 mujeres admitidas en carreras STEM con alta disparidad de género. Este proyecto, al igual que Niñas Super Científicas, busca fomentar el ingreso de mujeres a carreras STEM.



Adicionalmente se otorgó un patrocinio extraordinario para el proyecto "Impacto Urania edición 2025", dirigido a 250 mujeres admitidas en carreras STEM con alta disparidad de género. Este proyecto, al igual que Niñas Super Científicas, busca fomentar el ingreso de mujeres a carreras STEM.

## Campañas de Bienestar Social

### Colegio de Profesionales en Psicología de Costa Rica CPPCR - CoopeAnde

CoopeAnde ha venido desarrollando y patrocinando, de manera sostenida durante los últimos cinco años, diversas campañas de bienestar social, con el propósito de promover hábitos saludables, el equilibrio emocional y la calidad de vida de las personas, en conjunto con el Colegio de Profesionales en Psicología. Estas campañas de bienestar social fueron abiertas a todo público, lo que permite sensibilizar y motivar a la población participante hacia prácticas que favorecen el bienestar integral y la construcción de entornos más saludables.

Las campañas ejecutadas son:



### Campaña Sanamente

Fortalecer e impactar con la promoción de la campaña Sanamente, la integración y sensibilización que consoliden un abordaje de prevención y orientación adecuada, que facilite la detección temprana y el acceso adecuado a los servicios de apoyo en la salud.



### Campaña cuidemos nutritivamente

Promover mediante la campaña-Cuidémonos Nutritivamente, la adaptación de hábitos de vida más saludable en la población, fomentando una cultura de auto cuidado, alimentación balanceada y actividad física que favorezca la mejora del estado nutricional y una mejor calidad de vida.

### Alto al Bullying y al Ciberbullying

Desarrollar y construir, a través de las campañas lideradas por la cooperativa, la prevención, detección y atención oportuna de situaciones de bullying y ciberbullying, mediante acciones educativas, formativas y de conciencia que fomenten valores cooperativos, la responsabilidad social y la construcción de espacios seguros tanto presenciales como virtuales.

### Capacitación

Se fortaleció la formación continua, tanto presencial como virtual, de los diferentes grupos de interés, con el propósito de promover la participación informada de la base asociativa y potenciales asociados

Curso	Personas capacitadas
Educación Financiera I	27
Emprendedurismo	41
Gestión del cambio en las organizaciones	2
Fundamentos de cooperativismo	1
Impacto ambiental de la sociedad	14
Liderazgo	23
Inteligencia Emocional	22
Balance Sin Culpa, como lograr armonía entre el trabajo y la vida personal	25
Buen Uso del Aguinaldo	36
Cuidémonos Nutritivamente	4
Feedback Efectivo	41
Finanzas Saludables	30
Hábitos Financieros Saludables	204
Perfil Crediticio	31
Señales de nuestro cuerpo	5
<b>Total</b>	<b>506</b>

Durante el año 2025 se ejecutaron diversos programas de capacitación dirigidos a los Órganos Sociales y Delegados, contribuyendo al desarrollo de capacidades y a una mejor toma de decisiones.

Tema	Personas Impactadas
Planeamiento Estratégico y Sostenibilidad	13
Roles, sanas prácticas y temas clave para los Directores de un Consejo de Administración	11
Estudio reputacional del Movimiento Cooperativo	11
Estado, Desafíos y Retos del Cooperativismo de Ahorro y Crédito	11
Expectativas internacionales	11

### Capacitaciones Delegados 2025

Tema	Personas Impactadas
7 y 8 de abril	204
Indicadores Macroeconómicos	
Roles de los Delgados para una Óptima Gobernanza	

El Comité de Educación y Bienestar Social ha apoyado diversos programas orientados al fortalecimiento del cooperativismo, la formación de liderazgo y la participación de la población estudiantil. Entre las acciones realizadas se destacan talleres de liderazgo, apoyo en las organizaciones de asambleas generales de las cooperativas estudiantiles (primaria y secundaria), promoviendo así los valores cooperativos y el desarrollo integral de niños y jóvenes.

### Capacitaciones otras Instituciones

14 Capacitaciones
495 Personas Impactadas
€1.142.000

### Uno a Uno en Conexión

Como parte del proceso de divulgación de nuestra cooperativa, se elabora una capsula informativa (**Uno a Uno en Conexión**) que se publica en la página oficial de la institución y se comparte con la base asociativa y los delegados por medio de la aplicación WhatsApp. El propósito es tener una cercana comunicación y un vínculo permanente, dando a conocer el quehacer de la cooperativa.

Para este año 2025 se abordaron las siguientes temáticas:

- Niñas Supercientíficas
- Centros Cívicos por la Paz
- Asamblea General

### 5. Enfoque y Prioridades para el Próximo Año

Durante el próximo período, el Comité orientará su trabajo al fortalecimiento de la educación cooperativa, financiera y organizacional, priorizando acciones que impacten positivamente a asociados, delegados, colaboradores y órganos sociales. Se dará continuidad a programas de capacitación, alineados con la estrategia institucional y las necesidades actuales de la Cooperativa.

Asimismo, se priorizará el desarrollo de proyectos sociales con enfoque comunitario, educativo y ambiental, promoviendo alianzas estratégicas que generen valor compartido y refuercen la proyección social de la Cooperativa. Estas iniciativas estarán orientadas especialmente a niñez, juventud y comunidades, fortaleciendo el compromiso social y cooperativo. El Comité también enfocará esfuerzos en el acompañamiento a agencias, cooperativas escolares y actores educativos, mediante patrocinios y apoyos que consoliden la presencia institucional y fomenten el cooperativismo desde etapas tempranas.

Se analizarán posibles alianzas con actores de impacto en concordancia con el Plan Estratégico, enfocados a las poblaciones de interés cooperativo que permita un ganar-ganar sostenible.

Finalmente, se dará énfasis a la comunicación y divulgación, utilizando diferentes canales y herramientas que permitan una mayor cercanía con los asociados y partes interesadas, asegurando una gestión transparente, participativa y alineada con los valores cooperativos.

### 6. Mensaje Final del Comité

Al presentar este informe, el Comité de Educación y Bienestar Social renueva con convicción su compromiso de cara al año 2026, asumiéndose como un actor activo de cambio, alineado al Plan Estratégico definido por CoopeAnde y a los valores que nos identifican como organización solidaria.

De cara al futuro, renovamos la convicción de seguir contribuyendo a la formación, el bienestar y las oportunidades de niñas, niños, jóvenes y adultos, colocando siempre a las personas en el centro de nuestras decisiones, y consolidando un camino de crecimiento sostenible y responsable para la cooperativa.



## 4. Comprometidos con los grupos de Interés

### 4.2 Gestión de Sostenibilidad

Para CoopeAnde, la sostenibilidad ha dejado de ser un área de gestión aislada para convertirse en la columna vertebral de nuestra visión de futuro. Durante este período, el hito más relevante ha sido la construcción de una Estrategia con Visión de Sostenibilidad, la cual se ha consolidado como el insumo fundamental para la elaboración de nuestro nuevo Plan Estratégico Institucional.



#### Un Diagnóstico de Alto Impacto: Escucha y Materialidad

Nuestra estrategia nace de un ejercicio de transparencia y participación sin precedentes. Hemos realizado una de las consultas a partes interesadas más grandes del país, alcanzando a más de 3.000 personas, de las cuales más de 2.500 son asociadas. Este robusto proceso de escucha, sumado al mapeo de impactos, la gestión de riesgos y la construcción de la Doble Materialidad, nos ha permitido identificar cinco temas críticos para nuestra generación de valor:

- 1. Confianza:**  
El pilar de nuestra relación con el asociado.
- 2. ASG en la Cartera de Negocio:**  
Integración de criterios ambientales, sociales y de gobernanza en nuestros productos financieros.
- 3. Bienestar de las Personas Colaboradoras:**  
El desarrollo humano como motor interno.
- 4. Medio Ambiente:**  
Compromiso con la regeneración y el cuidado del entorno.



## 5. Desarrollo e Impacto Social: Retribución y fortalecimiento de nuestras comunidades.



### Madurez, Cumplimiento y Medición Estratégica

La creación de la estrategia con visión de sostenibilidad al lado de herramientas como la implementación del Índice de Madurez de Sostenibilidad (IMS) ha sido clave para visibilizar estos esfuerzos. Sus resultados no solo han facilitado la documentación de procesos de gestión sostenible, sino que han sentado las bases de información y estructura necesarias para la aplicación de los estándares internacionales NIIF S1 y S2.

Para asegurar que esta visión se traslade a la ejecución, hemos vinculado los proyectos estratégicos y los indicadores del Balanced Scorecard (BSC) con herramientas de medición especializadas:

- **Resultados del IMS:**  
Para medir la evolución de nuestra gestión interna.
- **Herramienta ODS Coop:**  
Que registra y reporta de manera técnica los aportes directos de la cooperativa a los Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas, los cuales a su vez forman parte del informe país que la Secretaría Técnica Nacional comunica a la ONU.
- **Balance Social Cooperativo:**  
Para auditar el grado de implementación de la responsabilidad social en nuestra identidad y principios cooperativos.

Este ecosistema de herramientas y datos nos permite transitar hacia una gobernanza moderna y resiliente. Al integrar la sostenibilidad en el Plan Estratégico, garantizamos que cada decisión financiera y operativa contribuya a la sostenibilidad a largo plazo de la cooperativa y al bienestar de sus personas asociadas.



### Balance Social

Hoy no solo venimos a presentar cifras; venimos a contar la historia de cómo CoopeAnde se ha transformado en el escudo social de miles de costarricenses. Este Balance Social 2023-2025 es el testimonio de una cooperativa que, ha decidido ser el motor de resiliencia y esperanza para sus personas asociadas.



### Resiliencia y Generación de Riqueza

El Valor Económico Directo Generado y Distribuido ha pasado del **84,16% (2023)** al **95,57% (2025)**. Es un crecimiento sostenido y notable.

CoopeAnde demuestra que sí está capturando y distribuyendo valor de manera creciente entre sus asociados, la Cooperativa actúa como un motor de democratización económica.

La Cooperativa mantiene un 100% de unidades de negocio analizadas por riesgo de corrupción y un 100% de efectividad en medidas tomadas, en el indicador de ética y lucha contra la Corrupción. Este indicador nos muestra que el crecimiento financiero es "limpio". La cooperativa se posiciona como una "isla de integridad" que protege el ahorro de sus personas asociadas.



### Accesibilidad del Crédito

El **70,21%** de las operaciones de crédito tienen cuotas mensuales menores al 1% del PIB per cápita. Esto significa créditos "pagables" y diseñados a la medida de la realidad económica local.

Esto reduce el riesgo de sobre-

deudamiento, un problema creciente en el consumo nacional.



### Género y Equidad: " Liderazgo Femenino Real " de la Cartera

Más de la mitad de la base asociativa son mujeres (53,42%), y ellas concentran el 50% de la cartera de crédito. No solo somos socios de mujeres, somos su principal fuente de financiamiento.

Los informes nacionales advierten sobre la brecha de participación laboral femenina y el mayor impacto del desempleo en mujeres.

CoopeAnde está otorgando autonomía económica a las mujeres costarricenses. A pesar de que el monto promedio de crédito a mujeres bajó ligeramente (-1,20%), la cantidad de operaciones se mantiene sólida, lo que indica un apoyo a necesidades familiares inmediatas.



### Liderazgo Femenino: El Gran Punto Fuerte

La representación de mujeres delegadas es del 56,42% y en Órganos de Gobierno subió al 46,67%.

Costa Rica lucha por alcanzar la paridad en juntas directivas del sector privado y público. Su cooperativa ya superó la paridad en la base de delegados y está cerca de lograrla en los niveles de decisión más altos.



### Talento, Equidad y Desafíos Laborales

CoopeAnde no solo habla de equidad; la vive: el 51,39% de los mandos medios y gerenciales son ocupados por mujeres.





### Eficiencia Operativa

La cobertura de gastos administrativos respecto al margen financiero mejoró, bajando del 65,07% al 59,43%.

Mientras el sector público lucha con la rigidez del gasto, la cooperativa demuestra capacidad de optimización. Estamos logrando hacer más con menos. Un índice menor al 60% en este rubro es una señal de eficiencia operativa que debe resaltarse como una excelente gestión de la Administración.



### Programa "Uno a Uno": Liderazgo Juvenil

En este 2025, un total de 115 jóvenes líderes y lideresas de las comunidades donde operamos ejecutaron proyectos en las 7 provincias, impactando a 50.756 personas (directas e indirectas).

La Cooperativa está apoyando en tema de Derechos Humanos. Al movilizar 325 voluntarios (59% mujeres), la cooperativa no solo invierte dinero, sino que genera capital social.



### Niñas Supercientíficas: Cerrando la Brecha del "Apagón Educativo"

Es un programa STEM del Instituto Tecnológico de Costa Rica TEC, donde CoopeAnde es patrocinador oficial. Benefició a 240 niñas del todo país, incluyendo 23 menores de Territorios Indígenas en Talamanca.

El Estado de la Educación 2025 señala que la crisis educativa afecta con más fuerza a las zonas rurales

e indígenas, y que las niñas están perdiendo terreno en áreas STEM (ciencia y tecnología).

Esta alianza con el TEC posiciona a la cooperativa como un actor clave en la equidad educativa. Llegar a Talamanca es un hito de inclusión al que pocas instituciones financieras en Costa Rica apoyaron este 2025.



### De Costa Rica para el Mundo: LESCO Financiero

#### Hito Global: LESCO Financiero y Tecnología PIELS: CoopeAnde - TEC

La falta de vocabulario técnico en LESCO impedía una verdadera inclusión financiera. Al aportar más de 200 señas nuevas al patrimonio lingüístico de Costa Rica, la cooperativa deja un legado permanente que servirá para generaciones futuras.

Con el Proyecto LESCO Financiero, la cooperativa junto al Instituto Tecnológico de Costa Rica TEC (derechos intelectuales) y a CoopeAnde (derechos patrimoniales) están innovando como exportadores de conocimiento y tecnología, donde el país se está posicionando con educación multicultural inclusiva, teniendo hoy a universidades en países como Brasil, España, Portugal y Alemania, interesadas en esta tecnología PIELS y en la creación de señas financieras.

La Cooperativa no sólo está bancarizando; está creando lenguaje. Esto trasciende el negocio financiero y entra en la categoría de Derechos Humanos y Cultura, elevando la reputación a niveles gubernamentales y diplomáticos.



### Pilares de Bienestar Social: Respuesta Directa a la Vulnerabilidad

Unas 1200 familias recibieron apoyo directo en áreas críticas: Alimentación, Salud, Educación, Desempleo, Vivienda y Fallecimiento (Pilar Solidario).

La cooperativa otorgó recursos que no generan deuda al asociado. Esto es "cooperativismo puro": la riqueza generada por la comunidad regresa directamente a quienes enfrentan una crisis (pilar de empleo o pilar de salud).



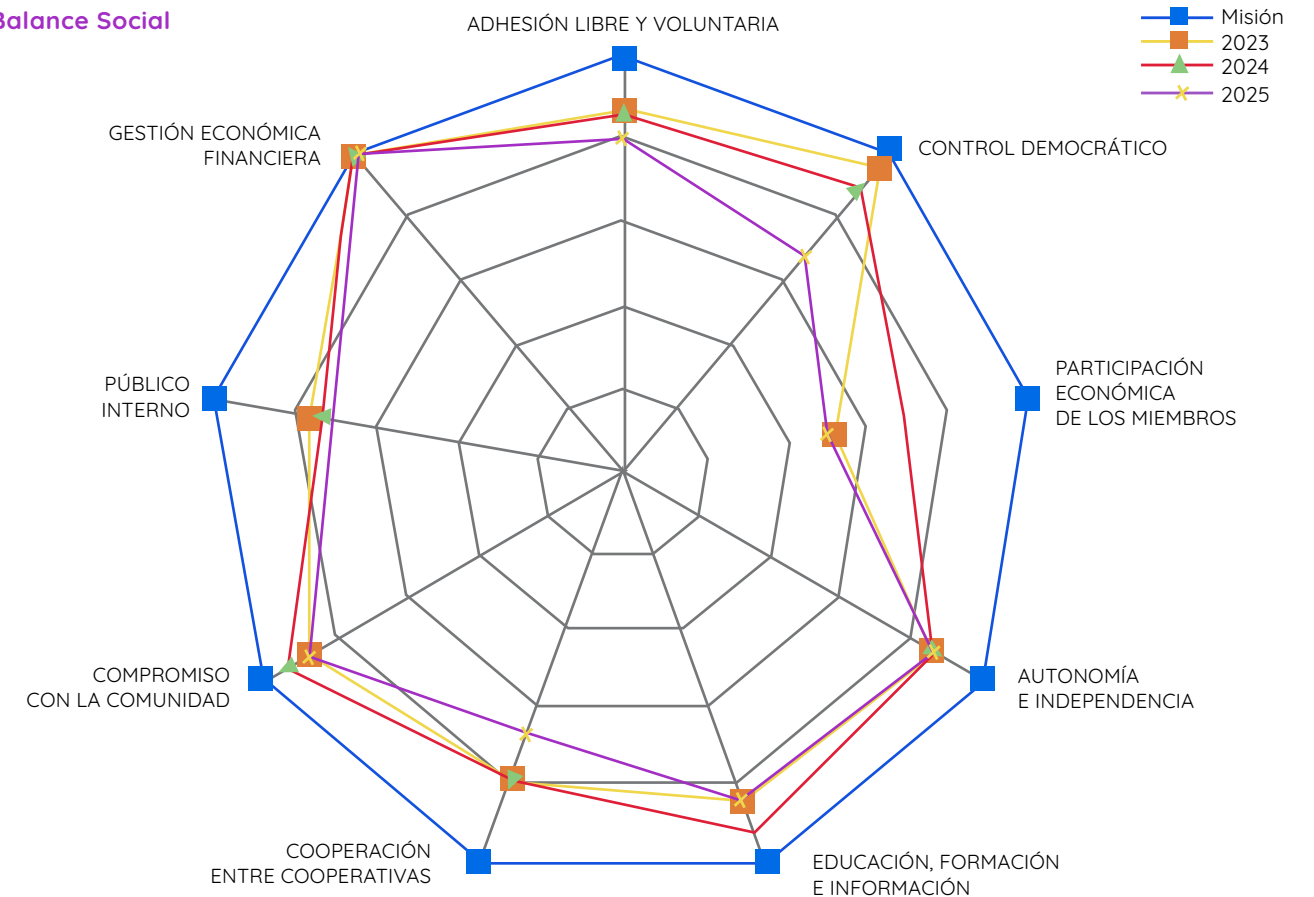
### Cobertura Integral de Necesidades Básicas

- **Educación y Alimentación:** Estos pilares de bienestar social atacan directamente las causas de la deserción escolar y la inseguridad alimentaria.
- **Pilar Solidario (Duelo):** El apoyo en momentos de fallecimiento refuerza el vínculo emocional y la lealtad del asociado, algo que la banca tradicional no contempla en su modelo de negocio.

### Principios Cooperativos

Referencia	Principios	Misión	2023	2024	2025
P1	Adhesión libre y voluntaria	5	4.61	4.67	4.44
P2	Control democrático	5	4.83	4.50	3.67
P3	Participación económica de los miembros	5	2.60	3.40	2.60
P4	Autonomía e independencia	5	4.33	4.33	4.33
P5	Educación, formación e información	5	4.33	4.67	4.33
P6	Cooperación entre cooperativas	5	4.00	4.00	3.50
P7	Compromiso con la comunidad	5	4.37	4.58	4.58
PI	Público interno	5	3.82	3.73	3.91
GES	Gestión económica-financiera	5	5.00	5.00	5.00
<b>Total</b>			<b>4.21</b>	<b>4.32</b>	<b>4.04</b>

### Balance Social



En 2025, la cooperativa no solo gestionó activos financieros; gestionó esperanza y dignidad.

Con ayudas no reembolsables, creamos lenguaje para la comunidad sorda y llevamos oportunidades STEM conocimiento en ciencia, matemática y tecnología a niñas en edades escolares del territorio de Talamanca.

Este Balance Social demuestra que la solvencia de la cooperativa es la base que permite el apoyo a nuestras personas asociados más vulnerables.



## 5. Comprometidos

con el medio ambiente



### 1. Asamblea General de Delegados 2025, Bandera Azul:

CoopeAnde está comprometido con el medio ambiente, por lo que para el año 2025, por tercer año consecutivo, recibió el Galardón Bandera Azul Eventos Sostenibles para la ejecución de su evento más importante. El apoyo entre áreas fue indispensable para alcanzar este logro desde la planificación del evento hasta su finalización.



### 2. Certificación ISO 14001:

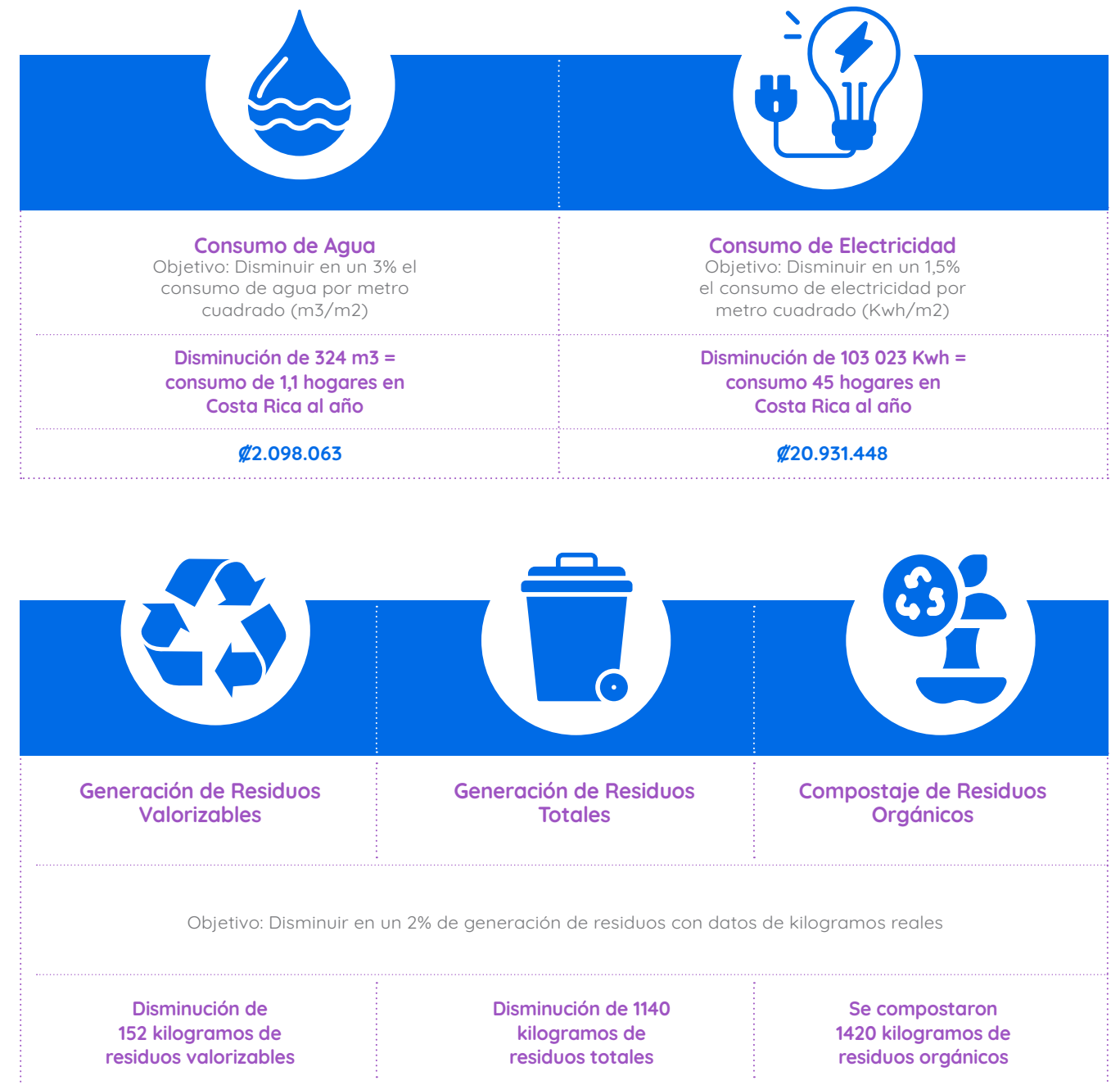
CoopeAnde se certificó por décimo año consecutivo en ISO 14001. A través de su Sistema de Gestión Ambiental, la Cooperativa gestiona sus aspectos ambientales y minimiza sus impactos en el medio ambiente. En el mes de agosto se realizó la auditoría de evaluación de la conformidad por el organismo LSQA, TRAINING, AUDITING AND CERTIFICATION OPERATIONS COSTA RICA S.A. El Sistema de Gestión Ambiental de CoopeAnde permite mejorar el desempeño ambiental en diversos aspectos:



- Apoyo a asociados, colaboradores y proveedores con la mejora de sus prácticas ambientales.
- Optimización del consumo de recursos naturales utilizados en las actividades operativas de la cooperativa.
- Disminución de los impactos ambientales debido a las actividades de la cooperativa.

### 3. Desempeño ambiental:

Para el 2025 se obtuvieron los siguientes resultados ambientales:



Además, CoopeAnde cumple sus metas ambientales de acuerdo con la siguiente tabla:

Objetivo Ambiental	Cumplimiento 2025		
	Estado	% Cumplimiento	% de Reducción*
Disminuir en un 1,5% el consumo de electricidad por metro cuadrado (Kwh/m2).	Reducción	100%	13%
Disminuir en un 3% el consumo de agua por metro cuadrado (m3/m2).	Reducción	100%	4.79%
Disminuir en un 2% el consumo de hojas de papel por transacción física.	Aumento	0%	20.55%
Disminuir en un 2% de generación de residuos con datos de kilogramos reales.	Reducción	100%	14%
Reducir el consumo de combustibles fósiles en 1% en relación al período anterior**	Reducción	100%	5.90%

**Los resultados obtenidos se atribuyen a:**

- La remodelación de las instalaciones de la cooperativa, donde como requisito indispensable se incluye la implementación de tecnologías más eficientes. Durante el 2025 se remodelaron las Agencias de Guápiles y Nicoya y el tercer piso de nuestras Oficinas Centrales.
- El apoyo en tecnologías de información y comunicación eficientes y digitalización de procesos que evitan el traslado de nuestros asesores por lo que se reduce el consumo de combustible de manera considerable.
- Mantenimiento del proyecto de compostaje de los residuos orgánicos generados en las instalaciones de oficinas centrales. Así como el compostaje "in situ" de los resi-

duos orgánicos en las Agencias de Heredia y Cartago.

Fortalecimiento de la cultura interna a través de 19 comunicados internos y 2 webinars en gestión ambiental y cambio climático.



**3. Reconocimiento Carbono Neutral Plus:**

Desde el año 2013 la Cooperativa participa de forma activa en el Programa de Carbono Neutralidad de la Dirección de Cambio Climático. En el mes de septiembre se recibió la auditoría de verificación del Sis-

tema de Gestión de Gases de Efecto Invernadero, con lo cual se validó que CoopeAnde cumple con los requisitos para alcanzar por sexto año consecutivo la renovación del máximo reconocimiento: Carbono Neutralidad Plus.

**4. Evaluación de cumplimiento legal:**

Con apoyo del proveedor Asesoría Nairí se realizó la Evaluación de cumplimiento legal en materia de ambiente, responsabilidad social, salud y seguridad en el trabajo y laboral. En materia de ambiente se obtiene la menor cantidad de hallazgos en la historia de la cooperativa.

**5. Acción climática:**

CoopeAnde participó activamente en la actualización del programa país de Liderazgo Climático.



**6. Estados Financieros Auditados**

**6.1 Estados Financieros Auditados**



KPMG S.A.  
Edificio KPMG  
San Rafael de Escazú  
Costa Rica  
+506 2201 4100

### Informe de los Auditores Independientes

A la Asamblea General y al Consejo de Administración de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ande No.1., R.L. (COOPE ANDE No.1., R.L.)

#### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ande No.1., R.L. (COOPE ANDE No.1., R.L.) (la Cooperativa), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2025, los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas, las cuales conforman las políticas contables materiales y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ande No.1., R.L. (COOPE ANDE No.1., R.L.), al 31 de diciembre de 2025, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las disposiciones de carácter contable, emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), relacionadas con la información financiera.

#### Base para la opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen con mayor detalle en la sección de nuestro informe *Responsabilidades del auditor en la auditoría de los estados financieros*. Somos independientes de la Cooperativa, de conformidad con el Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (incluyendo las Normas Internacionales de Independencia) (Código del IESBA), en conjunto con los requisitos éticos relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en la República de Costa Rica, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos y el Código IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

#### Asunto de énfasis – Base de contabilidad

Llamamos la atención a la nota 2-a a los estados financieros, en la cual se indica la base de contabilidad. Los estados financieros han sido preparados con el propósito de cumplir con las disposiciones relacionadas con la información financiera estipuladas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF). Por tanto, los estados financieros podrían no ser adecuados para otros fines. Nuestra opinión no ha sido modificada con respecto a este asunto.

©2026 KPMG S.A., sociedad anónima costarricense y firma miembro de la organización mundial de KPMG de firmas miembros independientes afiliadas a KPMG International Limited, una compañía privada inglesa limitada por garantía. Todos los derechos reservados. Prohibida la reproducción parcial o total sin la autorización expresa y por escrito de KPMG.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ANDE No.1, R.L.  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
Al 31 de diciembre de 2025  
(Con cifras correspondientes de 2024)  
(En colones sin céntimos)

	Nota	2025	2024
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Disponibilidades</b>	<b>3 y 6</b>	<b>47.170.363.944</b>	<b>37.987.221.400</b>
Efectivo		999.769.806	1.204.568.459
Banco Central de Costa Rica	4	21.808.932.763	404.311.507
Entidades financieras del país		13.676.646.665	20.317.666.219
Entidades financieras del exterior		279.367.361	86.490.971
Disponibilidades restringidas	4	10.405.647.349	15.974.184.244
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	<b>3</b>	<b>186.865.298.876</b>	<b>212.130.460.674</b>
Al valor razonable con cambios en resultados		382.852.672	374.637.831
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		134.002.312.887	169.021.990.555
Al costo amortizado		50.507.068.228	40.066.736.066
Productos por cobrar		2.073.794.988	2.767.888.197
(Estimación por deterioro)		(100.729.899)	(100.791.975)
<b>Cartera de créditos</b>	<b>3</b>	<b>453.673.920.033</b>	<b>466.816.326.394</b>
Créditos vigentes		436.490.558.486	445.773.172.551
Créditos vencidos		33.065.317.976	38.833.899.400
Créditos en cobro judicial		5.573.398.986	5.247.340.543
(Ingresos diferidos cartera de crédito)		(7.824.172.982)	(8.758.396.234)
Productos por cobrar		4.874.462.932	4.592.339.160
(Estimación por deterioro)		(18.505.645.365)	(18.872.029.026)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>	<b>3 y 7</b>	<b>1.002.989.095</b>	<b>483.067.823</b>
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	5	568.663	500.635
Otras cuentas por cobrar		1.002.420.432	482.567.188
(Estimación por deterioro)		-	-
<b>Bienes mantenidos para la venta</b>	<b>9</b>	<b>-</b>	<b>30.493.551</b>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		-	45.740.327
(Estimación por deterioro)		-	(15.246.776)
<b>Participaciones en el capital de otras empresas (neto)</b>	<b>8</b>	<b>560.513.072</b>	<b>556.487.371</b>
<b>Propiedades, mobiliario y equipo (neto)</b>	<b>10</b>	<b>9.513.886.145</b>	<b>9.905.767.444</b>
<b>Otros activos</b>	<b>11</b>	<b>6.101.526.796</b>	<b>4.608.886.750</b>
Cargos diferidos		457.790.644	-
Activos intangibles		768.659.571	593.921.237
Otros activos disponibles para la venta fuera del alcance de NIIF 5		510.532.792	408.088.330
Otros activos		4.364.543.789	3.606.877.183
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>704.888.497.961</b>	<b>732.518.711.407</b>



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ANDE No.1, R.L.  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
Al 31 de diciembre de 2025  
(Con cifras correspondientes de 2024)  
(En colones sin céntimos)

	Nota	2025	2024
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS</b>			
<b>Obligaciones con el público</b>	<b>12</b>	<b>461.425.336.645</b>	<b>487.532.459.299</b>
A la vista		43.665.328.475	41.715.244.600
A plazo		408.796.754.986	435.216.166.445
Cargos financieros por pagar		8.963.253.184	10.601.048.254
<b>Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica</b>	<b>13</b>	<b>-</b>	<b>13.605.456.388</b>
A plazo		-	13.178.636.744
Cargos financieros por pagar		-	426.819.644
<b>Obligaciones con entidades</b>	<b>14</b>	<b>95.692.862.126</b>	<b>83.625.040.243</b>
A la vista		554.825.654	406.042.670
A plazo		79.724.306.112	76.870.410.386
Otras obligaciones con entidades		14.803.531.582	5.985.486.135
Cargos financieros por pagar		610.198.778	363.101.052
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>	<b>16</b>	<b>7.097.633.402</b>	<b>7.542.308.279</b>
Otras cuentas por pagar		7.097.633.402	7.542.308.279
<b>Otros pasivos</b>		<b>908.038.085</b>	<b>518.462.123</b>
Ingresos diferidos		412.538.937	205.935.678
Otros pasivos		495.499.148	312.526.445
<b>Aportaciones de capital por pagar</b>		<b>4.301.851.337</b>	<b>4.488.477.422</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>569.425.721.595</b>	<b>597.312.203.754</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>Capital social</b>	<b>17 a</b>	<b>85.612.276.514</b>	<b>87.003.124.500</b>
Capital pagado		85.612.276.514	87.003.124.500
<b>Aportes patrimoniales no capitalizados</b>	<b>17 b</b>	<b>1.480.794.327</b>	<b>1.480.873.877</b>
Aportes patrimoniales no capitalizados		1.480.794.327	1.480.873.877
<b>Ajustes al patrimonio</b>		<b>4.615.862.367</b>	<b>4.288.223.599</b>
Superávit por revaluación de inmuebles	<b>17 c</b>	3.483.553.067	3.483.553.067
Ajuste por deterioro y valuación de inversiones al valor razonable		344.812.600	225.598.166
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez		(21.002.860)	90.298.845
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		668.148.233	348.422.193
Ajuste por revaluación de otros activos		140.351.327	140.351.328
<b>Reservas patrimoniales</b>	<b>17 d</b>	<b>42.015.872.659</b>	<b>40.965.382.541</b>
<b>Resultados acumulados</b>	<b>18</b>	<b>1.737.970.499</b>	<b>1.468.903.136</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>135.462.776.366</b>	<b>135.206.507.653</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>704.888.497.961</b>	<b>732.518.711.407</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	<b>27</b>	<b>13.972.637.111</b>	<b>13.744.115.807</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>27</b>	<b>856.133.001.856</b>	<b>787.965.165.919</b>
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		856.133.001.856	787.965.165.919
Cuenta de orden por cuenta de terceros deudoras	<b>27</b>	<b>514.022.067</b>	<b>343.004.858</b>

ALEXANDR A MARQUEZ MASSINO ROJAS (FIRMA)  
Firmado digitalmente por ALEXANDR A MARQUEZ MASSINO ROJAS (FIRMA)  
Fecha: 2026.02.26 16:09:55 -06'00'

Alexandra Márquez- Massino Rojas  
Gerente General

BIANCA DE LOS ANGELES VEGA JIMENEZ (FIRMA)  
Firmado digitalmente por BIANCA DE LOS ANGELES VEGA JIMENEZ (FIRMA)  
Fecha: 2026.02.26 15:22:34 -06'00'

Bianca Vega Jiménez  
Contadora (a.i)

KAROLINA ELENA VARGAS ARGUEDAS (FIRMA)  
Firmado digitalmente por KAROLINA ELENA VARGAS ARGUEDAS (FIRMA)  
Fecha: 2026.02.26 15:48:49 -06'00'

Karolina E. Vargas Arguedas  
Auditora Interna General

Las notas que se acompañan forman parte integral de los Estados Financieros.

Céd. 3004045027

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ANDE NUMERO UNO R.L

Atención: Cooperativa de Ahorro y Crédito Ande número uno R.L.

Registro Profesional: 40561

Contador: Bianca de los Angeles Vega Jimenez

Estado de Situación Financiera

2025-02-23 13:33:18 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES



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

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ANDE No.1, R.L.  
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
Año terminado el 31 de diciembre de 2025  
(Con cifras correspondientes de 2024)  
(En colones sin céntimos)

	Nota	2025	2024
<b>Ingresos financieros</b>			
Por disponibilidades		275.535.092	312.294.977
Por inversiones en instrumentos financieros	<b>19</b>	9.896.656.907	13.784.454.162
Por cartera de créditos	<b>20</b>	63.093.654.700	64.175.660.569
Por ganancia por diferencias de cambios, neta	<b>21</b>	246.694.073	450.640.678
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados	<b>22</b>	10.646.747	63.096.076
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	<b>22</b>	41.932.531	2.845.245.575
Por otros ingresos financieros	<b>22</b>	124.808.368	-
<b>Total de ingresos financieros</b>		<b>73.689.928.418</b>	<b>81.631.392.037</b>
<b>Gastos financieros</b>			
Por obligaciones con el público	<b>23</b>	34.625.206.134	41.242.642.973
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	<b>24</b>	9.079.946	123.489.016
Por obligaciones con entidades financieras	<b>24</b>	5.004.123.127	4.991.035.766
Por obligaciones con entidades no financieras	<b>24</b>	2.041.213.175	2.298.852.805
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		114.356	2.464.443
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		3.451.787	-
Por otros gastos financieros		4.446.992	121.294.919
<b>Total de gastos financieros</b>		<b>41.687.635.517</b>	<b>48.779.779.922</b>
<b>Por estimación de deterioro de activos</b>		<b>12.314.411.465</b>	<b>16.092.828.940</b>
<b>Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones</b>		<b>3.456.335.238</b>	<b>9.689.348.314</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>23.144.216.674</b>	<b>26.448.131.489</b>
<b>Otros ingresos de operación</b>			
Por comisiones por servicios		2.570.023.094	2.107.178.968
Por bienes mantenidos para la venta		98.095.300	24.685.691
Por cambio y arbitraje de divisas		193.843	44.670.224
Por otros activos disponibles para la venta fuera del alcance de NIIF 5		21.448.384	52.646.992
Por otros ingresos operativos		1.664.003.509	2.109.466.321
<b>Total de ingresos de operación</b>		<b>4.353.764.130</b>	<b>4.338.648.196</b>
<b>Otros gastos de operación</b>			
Por comisiones por servicios		1.209.379.677	651.342.426
Por bienes mantenidos para la venta		34.332.785	21.279.860
Por otros activos disponibles para la venta fuera del alcance de NIIF 5		656.594	79.572.350
Por cambio y arbitraje de divisas		99.136.535	147.338.403
Por otros gastos operativos		4.283.993.887	4.198.796.307
<b>Total otros gastos de operación</b>		<b>5.627.499.478</b>	<b>5.098.329.346</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>21.870.481.326</b>	<b>25.688.450.339</b>
<b>Gastos administrativos</b>			
Por gastos de personal	<b>25</b>	11.847.682.919	12.825.507.470
Por otros gastos de administración	<b>26</b>	7.171.091.065	8.550.042.468
<b>Total gastos administrativos</b>		<b>19.018.773.984</b>	<b>21.375.549.938</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>2.851.707.342</b>	<b>4.312.900.401</b>
Participaciones sobre la utilidad		128.315.233	194.082.142
<b>RESULTADO DEL AÑO</b>		<b>2.723.392.109</b>	<b>4.118.818.259</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>			
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		119.214.433	(467.664.514)
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo a la reserva de liquidez		(111.301.705)	(736.058.127)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		319.726.040	874.109.581
<b>Total otros resultados integrales</b>		<b>327.638.768</b>	<b>(329.613.060)</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL AÑO</b>		<b>3.051.030.877</b>	<b>3.789.205.199</b>

ALEXANDR A MARQUEZ MASSINO ROJAS (FIRMA)  
Firmado digitalmente por ALEXANDR A MARQUEZ MASSINO ROJAS (FIRMA)  
Fecha: 2026.02.26 16:09:55 -06'00'

Alexandra Márquez- Massino Rojas  
Gerente General

BIANCA DE LOS ANGELES VEGA JIMENEZ (FIRMA)  
Firmado digitalmente por BIANCA DE LOS ANGELES VEGA JIMENEZ (FIRMA)  
Fecha: 2026.02.26 15:23:09 -06'00'

Bianca Vega Jiménez  
Contadora (a.i)

KAROLINA ELENA VARGAS ARGUEDAS (FIRMA)  
Firmado digitalmente por KAROLINA ELENA VARGAS ARGUEDAS (FIRMA)  
Fecha: 2026.02.26 15:48:47 -06'00'

Karolina E. Vargas Arguedas  
Auditora Interna General

Las notas que se acompañan forman parte integral de los Estados Financieros.

Céd. 3004045027

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ANDE NUMERO UNO R.L

Atención: Cooperativa de Ahorro y Crédito Ande número uno R.L.

Registro Profesional: 40561

Contador: Bianca de los Angeles Vega Jimenez

Estado de Resultados Integral

2025-02-23 13:33:18 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES



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



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ANDE No1, R.L.  
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
Año terminado el 31 de diciembre de 2025  
(Con cifras correspondientes de 2024)  
(En colones sin céntimos)

	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>92.912.039.226</b>	<b>274.794.695</b>	<b>4.617.836.659</b>	<b>38.060.637.001</b>	<b>1.608.992.335</b>	<b>137.474.299.916</b>
<b>Resultados integrales del año:</b>						
Resultado del año 2024	-	-	-	-	4.118.818.259	4.118.818.259
Total resultados integrales del año	-	-	-	-	4.118.818.259	4.118.818.259
<b>Otros resultados integrales:</b>						
Pérdidas no realizadas por valoración de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	(290.197.934)	-	-	(290.197.934)
Ganancias realizadas trasladadas al estado de resultados	-	-	(39.415.120)	-	-	(39.415.120)
<b>Total de otros resultados integrales del año</b>	-	-	<b>(329.613.060)</b>	-	-	<b>(329.613.060)</b>
<b>Total del resultado integral del año</b>	-	-	<b>(329.613.060)</b>	-	<b>4.118.818.259</b>	<b>3.789.205.199</b>
<b>Transacciones con los asociados:</b>						
Distribución de excedentes	-	-	-	-	(1.253.741.994)	(1.253.741.994)
Capitalización de excedentes	355.250.341	-	-	-	(355.250.341)	-
Aportes de capital	7.655.444.370	1.206.079.182	-	-	8.861.523.552	8.861.523.552
Retiros de capital	(13.835.900.709)	-	-	-	(13.835.900.709)	(13.835.900.709)
Traslado a reservas	(83.708.728)	-	-	83.708.728	-	-
Aplicación de reservas	-	-	-	(25.477.452)	196.599.141	171.121.689
<b>Total de transacciones con los asociados</b>	<b>(5.908.914.726)</b>	<b>1.206.079.182</b>	-	<b>58.231.276</b>	<b>(1.412.393.194)</b>	<b>(6.056.997.462)</b>
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	2.846.514.264	(2.846.514.264)	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2024</b>	<b>87.003.124.500</b>	<b>1.480.873.877</b>	<b>4.288.223.599</b>	<b>40.965.382.541</b>	<b>1.468.903.136</b>	<b>135.206.507.653</b>
<b>Resultados integrales del año:</b>						
Resultado del año 2025	-	-	-	-	2.723.392.109,00	2.723.392.109,00
Total resultados integrales del año	-	-	-	-	2.723.392.109,00	2.723.392.109,00
<b>Otros resultados integrales:</b>						
Ganancias no realizadas por valoración de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	452.447.136	-	-	452.447.136
Ganancias realizadas trasladadas al estado de resultados	-	-	(124.808.368)	-	-	(124.808.368)
<b>Total de otros resultados integrales del año</b>	-	-	<b>327.638.768</b>	-	-	<b>327.638.768</b>
<b>Total del resultado integral del año</b>	-	-	<b>327.638.768</b>	-	<b>2.723.392.109</b>	<b>3.051.036.877</b>
<b>Transacciones con los asociados:</b>						
Distribución de excedentes	-	-	-	-	(1.109.958.988)	(1.109.958.988)
Capitalización de excedentes	358.944.148	-	-	-	(358.944.148)	-
Aportes de capital	14.635.273.808	(79.550)	-	-	14.635.194.258	14.635.194.258
Retiros de capital	(16.385.065.942)	-	-	-	(16.385.065.942)	(16.385.065.942)
Traslado a reservas	-	-	-	65.068.508	-	65.068.508
Aplicación de reservas	-	-	-	(1.181.875.971)	1.181.875.971	-
<b>Total de transacciones con los asociados</b>	<b>(1.390.847.986)</b>	<b>(79.550)</b>	-	<b>(1.116.807.463)</b>	<b>(287.027.165)</b>	<b>(2.794.762.164)</b>
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	2.167.297.581	(2.167.297.581)	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2025</b>	<b>85.612.276.514</b>	<b>1.480.794.327</b>	<b>4.615.862.367</b>	<b>42.015.872.659</b>	<b>1.737.970.499</b>	<b>135.462.776.366</b>

ALEXANDRA MARQUEZ MASSINO ROJAS (FIRMA) 16/10/44-06/07

Alexandra Márquez- Massino Rojas  
Gerente General

BIANCA DE LOS ANGELES VEGA JIMENEZ (FIRMA) Fecha: 2026.02.26 15:28:33 -06/07

Bianca Vega Jiménez  
Contadora (a.i)

KAROLINA ELENA VARGAS ARGUEDAS (FIRMA) Fecha: 2026.02.26 15:51:10 -06/07

Karolina E. Vargas Arguedas  
Auditora Interna General

Las notas que se acompañan forman parte integral de los Estados Financieros.

Céd. 3004045027  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ANDE NÚMERO UNO S.R.L.  
Atención: Cooperativas de Ahorro y Crédito Ande - Interiores en R.L.  
Registro Profesional: 4081  
Contador: Blanca de los Angeles Vega Jimenez



TIMBRE 300.0 COLONES



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

Estado de Cambios en el Patrimonio  
2026-02-23 15:33:28 -06/07

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO COOPEANDE, R.L.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
Año terminado el 31 de diciembre de 2025  
(Con cifras correspondientes de 2024)  
(En colones sin céntimos)

	Nota	2025	2024
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultado del año		2.723.392.109	4.118.818.259
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>			
Pérdidas por diferencias de cambio, netas		416.864.714	469.957.503
Gasto por estimación de cartera de crédito	3	12.263.814.514	15.717.035.880
Ingreso por disminución de estimación de deterioro de inversiones		(37.920.226)	(1.221.277.993)
Gasto por estimación de cuentas por cobrar		-	304.275.985
Gasto por estimación por deterioro de bienes mantenidos para la venta	9	82.100.057	15.246.776
Depreciaciones y amortizaciones	10 y 11	1.157.425.208	1.632.079.114
Retenciones sobre excedentes		128.315.233	194.082.142
Ganancia por venta de activos recibidos en dación de pago, neto de estimación	9	(97.346.833)	-
Pérdida (ganancia) en retiro de mobiliario y equipo de cómputo		(524.435.991)	(109.744.835)
Ingreso por disminución de provisiones, neto	15	-	(100.000.000)
Ingreso por intereses		(72.990.311.607)	(77.960.114.731)
Gasto por intereses		41.670.542.436	46.233.678.739
		<b>(15.207.560.386)</b>	<b>(10.705.963.161)</b>
<b>Variación neta en los activos (aumento), o disminución</b>			
Créditos y avances de efectivo		1.327.152.708	(11.367.704.499)
Otras cuentas por cobrar		(456.518.165)	(38.822.389)
Otros activos		(1.523.723.486)	522.945.564
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>			
Obligaciones a la vista y a plazo		(11.150.604.267)	(24.632.167.392)
Otras cuentas por pagar y provisiones		(696.745.932)	(2.403.682.409)
Otros pasivos		360.323.321	(1.500.669.771)
Aportaciones de capital por pagar		(186.626.085)	(401.629.906)
Intereses recibidos		75.403.711.047	79.961.544.734
Intereses pagados		(45.397.170.203)	(48.569.609.162)
Participaciones en la utilidad pagadas		33.711.346	(54.387.824)
<b>Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de operación</b>		<b>2.505.949.898</b>	<b>(19.190.146.215)</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>			
Aumento en instrumentos financieros		(612.539.126.399)	(1.939.840.283.731)
Disminución en instrumentos financieros		648.762.845.440	2.007.448.720.679
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo	10	(217.250.071)	(299.042.250)
Adquisición de software	11	(6.387.948)	-
Aumento de participaciones en el capital de otras empresas		(4.025.701)	-
Bienes disponibles para la venta	9	229.159.030	-
<b>Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de inversión</b>		<b>36.225.214.351</b>	<b>67.309.394.698</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>			
Pago de obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		(13.605.456.388)	(862.845.595)
Otras obligaciones financieras nuevas		45.639.123.327	19.664.670.000
Pago de obligaciones financieras		(45.887.534.276)	(21.928.020.477)
Aportes de capital recibidos en efectivo		14.635.273.808	7.571.735.642
Liquidaciones de asociados		(16.385.065.942)	(13.835.900.709)
Uso de reservas		(1.116.807.463)	58.231.276
Aplicaciones de reservas		1.181.875.971	196.599.141
Pago de excedentes a asociados		(1,109,958,987)	(1,253,741,994)
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento</b>		<b>(16.648.549.950)</b>	<b>(10,389,272,716)</b>
<b>Aumento neto en el efectivo</b>		<b>22,082,614,299</b>	<b>37,729,975,767</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</b>		<b>88,215,620,534</b>	<b>50,735,710,153</b>
<b>Efecto de las fluctuaciones del tipo de cambios en el efectivo</b>		<b>(58,751,274)</b>	<b>(250,065,386)</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	6	<b>110,239,483,559</b>	<b>88,215,620,534</b>

ALEXANDRA MARQUEZ MASSINO ROJAS (FIRMA) Fecha: 2026.02.26 16:11:03 -06/07

Alexandra Márquez- Massino Rojas  
Gerente General

BIANCA DE LOS ANGELES VEGA JIMENEZ (FIRMA) Fecha: 2026.02.26 15:24:03 -06/07

Bianca Vega Jiménez  
Contadora (a.i)  
CPI 40561

KAROLINA ELENA VARGAS ARGUEDAS (FIRMA) Fecha: 2026.02.26 15:52:17 -06/07

Karolina E. Vargas Arguedas  
Auditora Interna General

Las notas que se acompañan forman parte integral de los Estados Financieros.

Céd. 3004045027  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ANDE NÚMERO UNO S.R.L.  
Atención: Cooperativas de Ahorro y Crédito Ande - Interiores en R.L.  
Registro Profesional: 4081  
Contador: Blanca de los Angeles Vega Jimenez



TIMBRE 300.0 COLONES



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

Estado de Flujos de Efectivo  
2026-02-23 15:33:28 -06/07





**GRACIAS**  
POR SER PARTE  
DE LA COOPE

---