MEMORIA ANUAL 2021

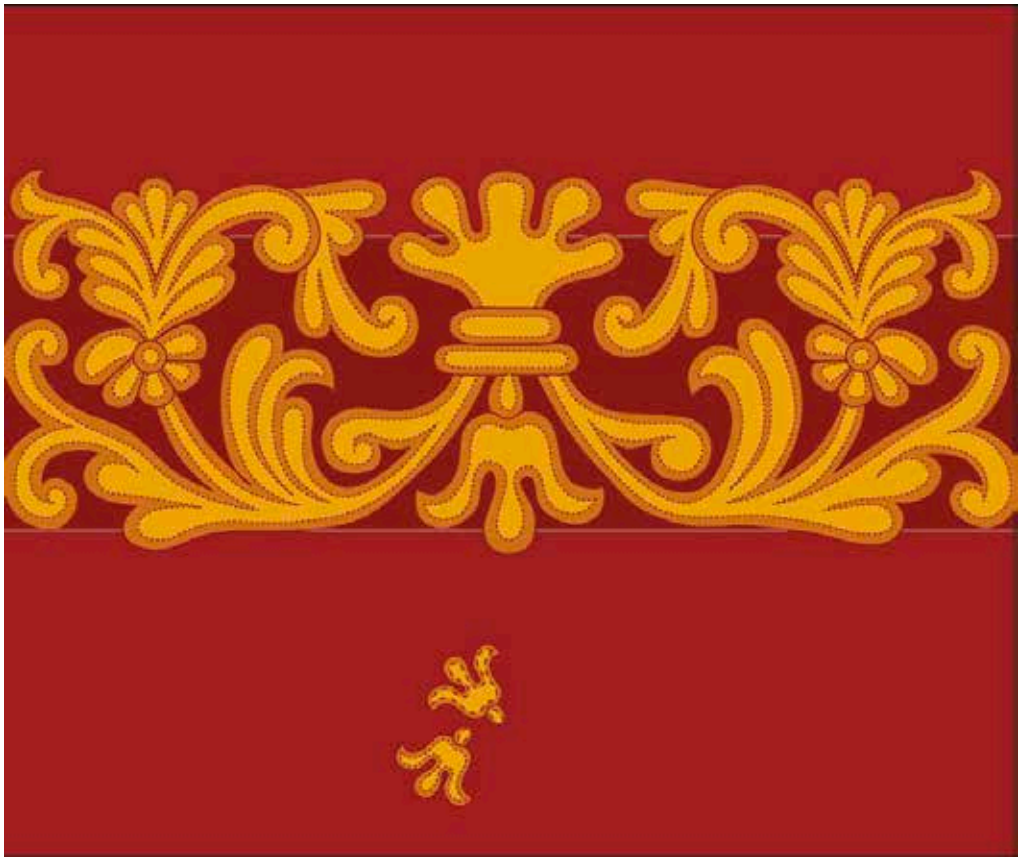
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA

SAN MARTIN DE PORRES R.L.

CON LICENCIA [redacted] NCIONAMIENTO

Imagen de la oficina central de la COOPERATIVA SAN MARTIN DE PORRES R.L.

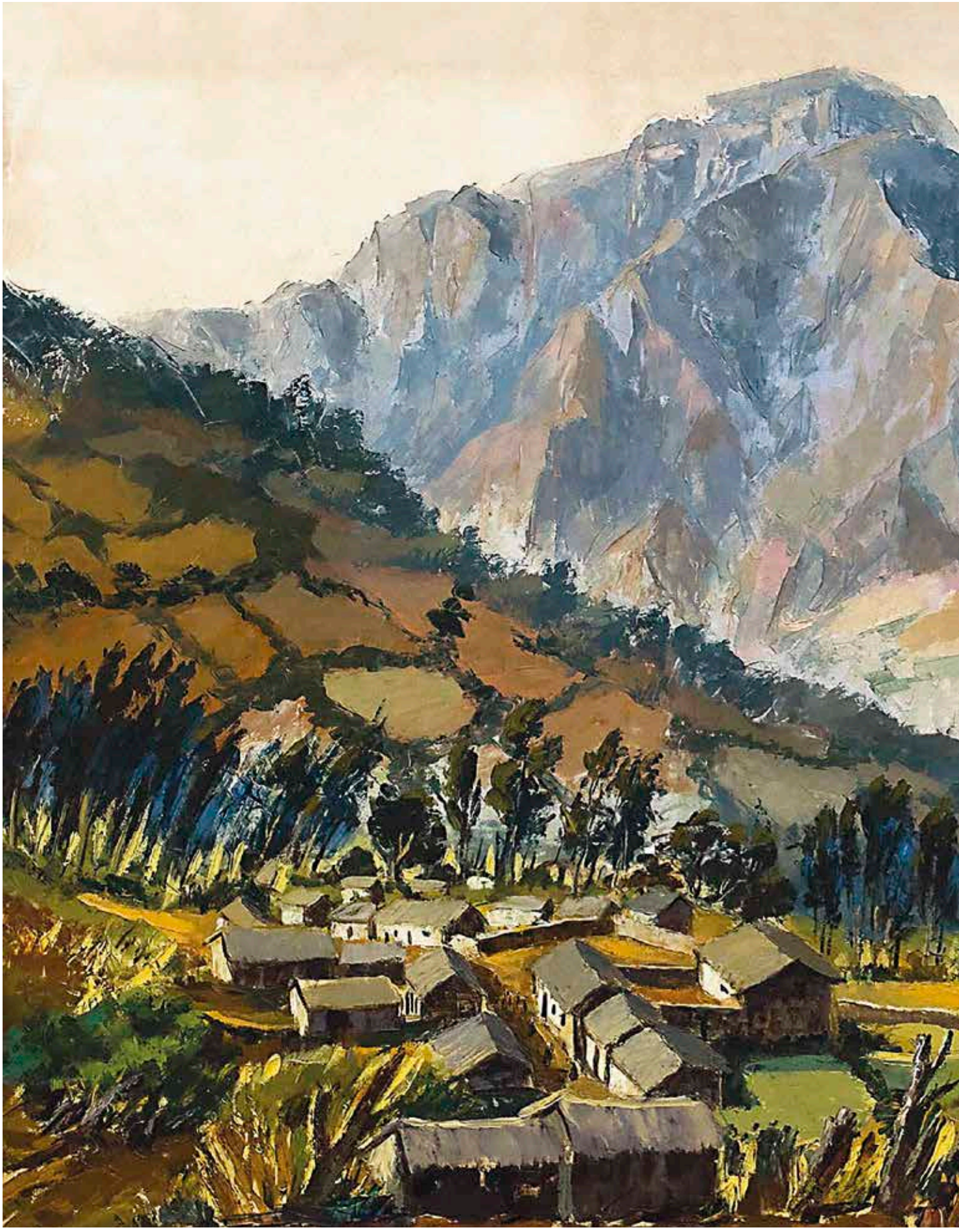
MEMORIA ANUAL 2021



Bordado Chiquitano

CONTENIDO

Introducción 05
Mensaje del Presidente 07
Informe del Consejo de Vigilancia 13
Informe del Gerente General 21
Informe del Comité de Crédito 36
Informe del Auditor Independiente 44
Estados Financieros 48
Nota a los Estados Financieros 54
Cuadros Estadísticos 96



RESPONSABILIDAD SOCIAL Y EMPRESARIAL

Se dice que son las acciones voluntarias llevadas a cabo por una empresa para mejorar el mundo dentro de una perspectiva social y medioambiental, en esta oportunidad queremos mostrar el interés que tiene la Cooperativa SAN MARTIN DE PORRES R.L., en mejorar la cultura y el arte en general, y una muestra de ello, es que la presente memoria tiene como temática aleatoria al documento principal, y está dedicada a mostrar las obras pictóricas nacionales desde un ámbito geográfico, vale decir se muestran obras nacionales del Altiplano, los Valles y el Oriente Boliviano.

Cordillera del Tunari (autor Gildaro Antezana)

Iglesia San Roque, Santa Cruz de antaño calle M. I. Salvatierra (autor Angel Blanco)

MENSAJE DEL PRESIDENTE

Dra. ALVA EUGENIA FLORES JIMENEZ

MENSAJE DEL PRESIDENTE

Distinguidos Socios:

Es para mí un privilegio y una satisfacción, presentar esta memoria anual de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Martin de Porres" R.L., en la que se muestra el trabajo realizado en la gestión 2021, que fue una simbiosis de esfuerzos desplegados por la junta de directores, ejecutivos y funcionarios de la entidad.

Pese a que la presente gestión fue una continuación de una precedente en cuanto se refiere a los efectos negativos en la salud pública, en la que se tuvo que soportar oleadas de contagios del covid-19 en la población y que por ende repercutió en nuestra institución, y nos restó productividad, que fue compensado con un mayor esfuerzo de todos los sectores involucrados y esto nos permitió mejores resultados que los años anteriores, que siempre se caracterizaron por su estabilidad y rentabilidad.

Eficiencia y Eficacia.- Los resultados obtenidos por la Cooperativa, nos muestran que ocupamos el podio principal dentro del sistema cooperativo nacional, obteniendo el primer lugar en rentabilidad, asimismo, todo el sistema en su conjunto acusó un descenso significativo en su cartera bruta, la disminución que tuvo nuestra Cooperativa en el rubro mencionado fue mucho menor.

Estos dos conceptos de eficiencia y eficacia que nuestra institución asumió a plena cabalidad logró como objetivo la expansión de nuestros servicios en calidad y cantidad, y de acorde al avance de la tecnología.

Ética Corporativa.- Aún cuando vemos que alrededor de nuestra empresa, se derrumba el concepto de ética corporativa, por los múltiples casos de inconductas en las diferentes instituciones públicas y privadas, nosotros nos ajustamos a nuestro código de ética, el cual es un conjunto de normas universales de conducta que se practica en todos los niveles de la institución.

Gobierno Corporativo.- Este concepto fue cumplido a cabalidad, que no es más que el conjunto de criterios y opiniones que se analizan y se debaten al interior de la institución, entre los diferentes estamentos que son parte de la cooperativa, los cuales son el directorio, ejecutivos y funcionarios, estas simbiosis de criterios nos ha permitido tener saltos cualitativos y cuantitativos importantes, como ser, la transformación digital y la apertura de nuestras operaciones a los mercados financieros internacionales que serán explicados en un acápite especial.

Educación Financiera .- Este concepto parecería que es un concepto teórico en lo que se refiere a la educación financiera de nuestros socios, para que éstos por medio de la educación puedan desenvolverse en el ámbito financiero. Este concepto fue puesto a prueba y en tela de juicio en la realidad cotidiana de nuestras operaciones. La pandemia del covid -19 nos obligó a poner en práctica soluciones imaginativas ya que esta emergencia paralizó muchas de las actividades cotidianas y nuestros socios preveyendo el posible contagio se recluyeron en sus domicilios, nosotros ya antes de la pandemia habíamos implementando nuestra banca móvil en la que virtualmente se podía hacer desde su App el pago de servicios, pago de créditos, transferencias a otras cuentas dentro de la institución y a otros bancos del sistema financiero, en su inicio su aceptación no fue relevante y no alcanzamos ni siquiera a la centena de usuarios, pensando y analizando vimos la necesidad de universalizar este manejo, por lo que ahí diseñamos nuestra guía práctica N° 1 y N° 2 para el manejo de nuestra banca móvil, cuya principal característica es que enseñamos a usar toda esta tecnología paso a paso, con sencillez y claridad, lo que en los hechos fue un aprendizaje real de cómo utilizar nuestros servicios financieros virtuales, el mismo fue un éxito total, ya que de tener menos de 100 usuarios dimos un salto cuantitativo a contabilizar más de 10 mil usuarios.

Esta fue la educación real financiera al haber brindado a nuestros socios una oportunidad efectiva de ingresar

al sistema financiero operativo virtual, que comprendía pagos de créditos, transferencias y otros, lo que se constituyó en los hechos una verdadera educación financiera.

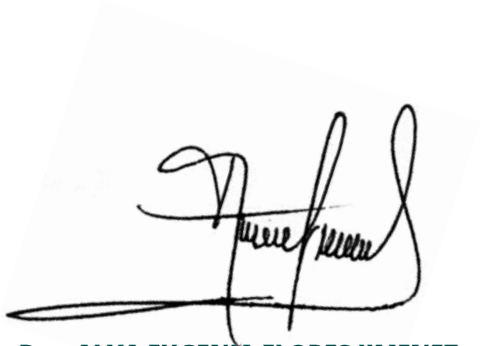
Responsabilidad Social.- Nuestra doctrina es el humanismo, es decir, el buen vivir de las personas, contribuyendo con nuestro grano de arena a la erradicación de la pobreza, la ignorancia y la insalubridad, para lo cual se debería destinar recursos no siempre en forma asistencial o en forma de subsidio que en algunos casos es inevitable, sin embargo, la responsabilidad social real, es brindar a nuestros socios y clientes servicios de calidad y calidez, donde el socio y usuario de nuestra institución sean atendidos con prontitud y la mejor tecnología, en la que se le demuestre la transparencia y claridad en sus operaciones.

Transformación Digital.- Una de las grandes enseñanzas emergentes de la pandemia mundial que nos aqueja fue mostrarnos la necesidad de implementar procesos tecnológicos que en la actualidad utilizan las instituciones financieras más adelantadas, de no haber sido esta contingencia probablemente no hubiésemos visto la necesidad de implementarla a corto plazo. Esta contingencia sanitaria nos impulsó decididamente a implementar un sistema de transformación digital para lo cual firmamos un contrato de consultoría con la empresa Bull Company, para que efectúe un diagnóstico y en qué grado estamos en nuestra digitalización de servicios, esta nos mostró que pese a la banca móvil y otros servicios digitales ya implementados, donde solamente teníamos un avance del 15% respecto a la digitalización de nuestro servicios, de ahí que hicimos el propósito de hacer un plan, que a más tardar hasta el año 2025 todas nuestras operaciones estén digitalizadas en un 50%, para lo cual ya se han firmado los contratos respectivos con empresas extranjeras que nos proporcionan tecnología digital, para procesar créditos tanto del sector independiente como para procesar créditos del sector dependiente, así mismo, otros de nuestros contratos firmados nos proporcionará la tecnología digital para capturar clientes en las redes sociales. Como se verá se ha dado un salto tecnológico importante con el objeto de brindar a nuestros socios aplicaciones virtuales para que la obtención de créditos, servicios y otros sean más cómodos para los usuarios y puedan masificarse los mismos.

Apertura a Mercados Financieros Internacionales.- Cuando iniciamos nuestras operaciones financieras en la institución trabajamos con fondos que nos proporcionaron nuestros asociados en forma de depósitos en caja de ahorro o depósito a plazo fijo, posteriormente, al ampliar el volumen de nuestras operaciones los bancos del sistema financiero nacional empezaron a depositar sus excedentes de liquidez en nuestra cooperativa, en este momento nos dimos cuenta que ya era oportuno ingresar al mercado internacional de capitales dado el prestigio la solvencia y la rentabilidad de nuestra institución, de ahí que firmamos un contrato con la empresa Green Capital y esta empresa está especializada en contactarnos con inversores extranjeros que quieren invertir en nuestra empresa, los resultados fueron altamente favorables y estamos en los últimos detalles para firmar contrato con una empresa extranjera lo cual dará el inicio a un nuevo capítulo dentro de la historia financiera de la cooperativa. Por lo expuesto líneas arriba, creo haber informado que las labores más relevantes que le ocupó desempeñar a la cooperativa en la gestión 2021, también somos conscientes de nuestras responsabilidades y las leyes que rigen en el país y el sistema financiero, las cuales las cumplimos y acatamos a cabalidad como un principio ineludible.

Mi agradecimiento más sincero a todos los directores y ejecutivos, así como a los funcionarios, por su dedicación y eficiencia, también agradezco a nuestros socios por su apoyo leal a nuestra gestión, para lo cual va mi saludo más fraterno y cariñoso para todos los nombrados en el presente informe.

Gracias.



Dra. ALVA EUGENIA FLORES JIMENEZ
PRESIDENTE DEL CONSEJO
DE ADMINISTRACION

Cruzando el vado (autor Angel Blanco)

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Presidenta	**Dra. ALVA EUGENIA FLORES JIMENEZ**
Vicepresidente	**Lic. ANGEL FRANKLIN SOSA ROJAS**
Secretario	**Lic. HENRRY VICTOR VALDIVIA RIOS**
Vocal Titular	**Dr. JULIAN BURGOS VACA**
Vocal Titular	**Lic. PAULINA VARGAS DE COLQUEHUANCA**

Locro carretero (autor Angel Blanco)

PRESIDENTE DEL CONSEJO DE VIGILANCIA

Lic. FRANCISCO JAVIER ARCE MICHEL

INFORME DEL CONSEJO DE VIGILANCIA

Estimados socios:

De acuerdo a lo establecido en la Ley de Servicios Financieros, Estatuto de la Entidad y disposiciones de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero Libro 3º, Título IX, Capítulo I, Sección 2, Art. 2 en la parte pertinente dice "En las Cooperativas de Ahorro y Crédito, la Asamblea General de Socios es la instancia encargada de nombrar y remover a los miembros del Consejo de Vigilancia, quienes delegarán en no más de dos de sus miembros, la función de Inspectores de Vigilancia, de los cuales uno de ellos debe ser obligatoriamente el Presidente de dicho Consejo", de conformidad a lo establecido en dichas disposiciones, en mi condición de Presidente del Consejo de Vigilancia e Inspector de Vigilancia y en nombre de todos los Directores que forman parte del mismo, tengo el alto honor de presentar a esta Magna Asamblea de Socios, el informe de actividades desarrolladas durante la gestión 2021 que nos correspondió fiscalizar, de acuerdo al mandato que nos confirieron en la Asamblea General Ordinaria de Socios realizada el día sábado 24 de marzo de 2021.

El Consejo de Vigilancia como órgano de supervisión y fiscalización dentro de la Cooperativa, en la ejecución de las actividades realizadas durante la gestión que fenece, ha trabajado con absoluta independencia y sin limitación de ninguna naturaleza, habiendo desarrollado sus actividades dentro del marco delineado por nuestro Estatuto Orgánico de la Institución, Reglamento para el Funcionamiento de las Cooperativas de Ahorro y Créditos emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, y el Reglamento de Funciones y Responsabilidades del Inspector de Vigilancia.

A continuación detallamos el análisis de los rubros más importantes realizado a los Estados Financieros, y las actividades más relevantes desarrolladas por este Consejo durante la gestión 2021:

1. ANALISIS COMPARATIVO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS GESTION 2020 - 2021

Se analizó los Estados Financieros de la Cooperativa al 31 de diciembre de 2021 comparado con la gestión 2020, cuyos documentos fueron elaborados bajo la responsabilidad de la Gerencia General, no existiendo ninguna discrepancia con las normas vigentes para Entidades Financieras emitidas por ASFI.

Dentro del análisis efectuado a los rubros más importantes se menciona lo siguiente:

RUBRO	DIC/2021 US$	DIC/2020 US$	VAR. ABS. US$	VAR. REL. %
ACTIVO	**156.562.596**	**147.434.157**	**9.128.439**	**5,8**
Activos líquidos	24.633.999	20.376.925	4.257.074	17,3
Cartera	117.977.896	113.295.275	4.682.621	4,0
Inver.Permanentes	8.295.164	8.296.386	-1.222	0,0
Bienes de Uso	2.813.664	2.882.055	-68.391	-2,4
Otros Activos	2.841.873	2.583.516	258.357	9,1
INDICE DE MORA	**3,03**	**3,66**		

RUBRO	DIC/2021 US$	DIC/2020 US$	VAR. ABS. US$	VAR. REL. %
PASIVO Y PATRIM.	**156.562.596**	**147.434.157**	**9.128.439**	**5,8**
Oblig. Con el publico	111.772.562	105.068.493	6.704.069	6,0
Oblig. Con Inst. Fiscales	9.629	4.382	5.247	54,5
Oblig. Con Bancos y Ent.	23.910.520	22.318.131	1.592.389	6,7
Otras Ctas. Por pagar	2.843.127	3.083.541	-240.414	-8,5
Previsiones	1.015.746	968.834	46.912	4,6
Oblig. Con empresas pública	145.837	78.305	67.532	46,3
Patrimonio	16.865.175	15.912.471	952.704	5,6

De una gestión a otra se presenta un crecimiento en el activo total de US$. 9.128.439,00 y en términos absolutos en 5,8%, debido al incremento de las obligaciones con el público y las obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento.

PATRIMONIO

El saldo que presenta el patrimonio de la Cooperativa al 31 de diciembre de 2021 es de US$. 16.865.175,00 efectuada la comparación con los saldos de la gestión/2020 existe un aumento en términos absolutos de US$. 952.704,00 y en términos relativos un 5,6%.

ESTRUCTURA DEL PATRIMONIO NETO

RUBRO	DIC/2021 US$	DIC/2020 US$	VAR. ABS. US$	VAR. REL. %
TOTAL PATRIMONIO	**16.865.175**	**15.912.471**	**952.704**	**5,6**
Capital Social	8.719.184	8.104.720	614.464	7,0
Aportes no Capitalizables	41.917	41.917	0	0,0
Reservas	7.342.479	7.009.844	332.635	4,5
Resultados Acumulados	0	0	0	0,0
Util. Perd. de gestión	761.595	755.990	5.605	0,7

La Cooperativa al 31 de diciembre de 2021 presenta un Coeficiente de Adecuación Patrimonial del 14,14% existiendo un aumento respecto al Coeficiente Patrimonial del 31 de diciembre de 2020 que fue del 14,01%.

2. ACTIVIDADES DESARROLLADAS DURANTE LA GESTION

- Se asistió con normalidad a las reuniones del Consejo de Vigilancia y reuniones ordinarias del Consejo de Administración en forma mensual, y cuantas veces fuimos convocados por este Consejo, con la finalidad de participar y comunicar nuestras observaciones y sugerencias al respecto.
- Se ha efectuado el seguimiento y control de las disposiciones de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, Ley de Servicios Financieros, Banco Central de Bolivia y Estatuto de la Entidad.
- Hemos emitido nuestra opinión respecto a los créditos sugeridos para castigo, ello significa declarar que los mismos no están vinculados a la propiedad, dirección, gestión y control.
- Se ha evaluado las propuestas de las firmas consultoras invitadas para la realización de la auditoría externa.
- Se ha verificado la constitución de fianzas para los miembros de los Consejos.
- Se remitió a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero un informe anual del Inspector de Vigilancia donde se consideró los siguientes aspectos: Las acciones para el cumplimiento de lo dispuesto en la LSF, sus reglamentos, demás disposiciones legales y estatuto de la entidad, los resultados de la fiscalización realizada sobre los aspectos contables de la entidad, el grado de cumplimiento de la normativa y disposiciones legales, así como de las responsabilidades y funciones del Auditor Interno, Gerencia General, Consejo de Administración, Auditores Externos y Calificadora de Riesgo, las observaciones que no fueron resueltas por la administración en los plazos comprometidos, los informes emitidos a la Asamblea de Socios relacionados con la idoneidad técnica, independencia y honorarios del auditor interno, auditor externo, calificadora de riesgo y asesores externos en ocasión de su nombramiento, así como las medidas realizadas para el cumplimiento de las atribuciones y deberes establecidos en el Art. 335º del Código de Comercio.
- Sobre la base de la información mensual, se realizaron evaluaciones y análisis de los Estados Financieros, a objeto de hacer un seguimiento constante de la situación patrimonial, así como del cumplimiento a los límites de operaciones como adecuación patrimonial, previsión de cartera incobrable, morosidad y resultado por oficina.
- El Coeficiente de Adecuación Patrimonial de la Cooperativa al 31 de diciembre de 2021 fue del 14,24%.
- Aprobamos el plan de trabajo de Auditoria Interna a ser desarrollado durante la gestión 2021, y el seguimiento correspondiente.
- Se realizó el seguimiento a las observaciones efectuadas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero y Auditoría Externa.
- Se cumplió con los requerimientos de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero en cuanto al envió de informes solicitados por este organismo fiscalizador.
- Hemos tomado conocimiento del informe de la inspección Especial de Riesgo de Crédito, efectuada por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero en la gestión 2021, emitido según Trámite No T-1515901555 ASFI/DSR II/R-79403/2021 de fecha 27/04/2021.
- Hemos tomado conocimiento del informe de inspección de Riesgo de Lavado de Dinero y/o Financiamiento al Terrorismo, efectuada por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero en la gestión 2021, según Trámite No T-1501936768, carta ASFI/DSR II/R-235039/2021 de fecha 07/12/2021.
- Las sanciones impuestas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero durante la gestión 2021 fue la siguiente:

Resolución ASFI/1120/2021 de fecha 10/12/2021. Primero: Sancionar a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "San Martin de Porres" RL., con amonestación escrita, por los cargos No 1,2,3,4, y 5 señalados en la Nota de Cargo ASFI/DSR II/R-218968/2021 de 15 de noviembre de 2021, al haber incumplido el inciso W Artículo 9 del Decreto Supremo No 910 de 15 de junio de 2011, el tercer párrafo, artículo 5, los Artículos 21, 65, 66 y 67 del Manual de Procedimientos Operativos para la Detección, Prevención, Control y Reporte de Legitimación de Ganancias Ilícitas y Financiamiento del Terrorismo y/o Delitos Precedentes con Enfoque Basado en Gestión de Riesgo, aprobado con Resolución Administrativa 00112013 de 2 de enero de 2013 por la Unidad de Investigaciones Financieras, conforme los fundamentos expuesto en la presente Resolución.

Segundo.- La presente Resolución deberá ser puesta en conocimiento del Consejo de Administración de la Cooperativa, en cumplimiento del Artículo 53 de la Ley No 393 de Servicios Financieros, debiendo remitirse copia del acta a ASFI.

Resolución ASFI/898/2021 de fecha 29/09/2021. Primero: Sancionar a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "San Martin de Porres" RL., por el Cargo No 2 de

la Nota de Cargos ASFI/DEP/R-161606/2021 de 25 de agosto de 2021, con multa total de Bs. 45.500,00 (Cuarenta y cinco mil quinientos 00/100 bolivianos), por haber incumplido lo dispuesto en los Artículos 1 y 2, Sección 4 del Reglamento para el Envío de Información contenido en el Capítulo III, Título II, Libro 5 de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, vigentes al momento de la comisión de las infracciones.

Segundo.- El importe de la sanción deberá ser depositado en la cuenta corriente fiscal No 14678352 del Banco Unión S.A (Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – Multas), en un plazo máximo de quince (15) días hábiles administrativos siguientes a la fecha de notificación con la presente Resolución. Asimismo, se debe remitir una comunicación escrita con la copia del comprobante de pago a ASFI.

Tercero.- La presente Resolución deberá ser puesta en conocimiento del Consejo de Administración de la Cooperativa, en cumplimiento del Art. 53 de la Ley No 393 de Servicios Financieros, debiendo remitirse copia del acta a ASFI.

Resolución ASFI/563/2021 de fecha 30/06/2021. Primero: Sancionar a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "San Martin de Porres" RL., con multa de UFV 1.440 (Un Mil Cuatrocientos Cuarenta 00/100 Unidades de Fomento a la Vivienda), por los Cargos No 1, 2 y 3 de la Nota de Cargos ASFI/DSR II/R-100432/2021 de 26 de mayo de 2021, al haber incumplido lo dispuesto en los incisos d. y n., Artículo 18, Sección 10 del Reglamento para la Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos, contenido en el Capítulo IV, Título II, Libro 3º de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros y la Carta Circular ASFI/DCF/CC-182/2021 de 8 de enero de 2021.

Segundo.- Sancionar a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "San Martin de Porres" RL., con Amonestación Escrita por el cargo No 4 de la Nota de Cargos ASFI/DSR II/R-100432/2021 de 26 de mayo de 2021, al haber incumplido lo dispuesto en el inciso b. de la Carta Circular ASFI/DNP/CC-8200/2020 de 7 de diciembre de 2020 y la Descripción de la Cuenta 131.50 Préstamos Diferidos Vigentes del Manual de Cuentas para Entidades Financieras.

Tercero.- La multa deberá ser depositada en la Cuenta Fiscal No. 1-4678352 (Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – Multas) del Banco Unión S.A., misma que deberá ser calculada a la fecha de pago en moneda nacional, en el plazo de quince (15) días hábiles administrativos, computables desde el momento de su notificación con la presente Resolución, debiendo remitir a esta Autoridad una copia de la papeleta del depósito realizado.

- Se verificó en los informes emitidos por Auditoria Interna, que los bienes del activo, los pasivos y patrimonio de la entidad estén debidamente registrados, valorados y salvaguardados.
- Se realizó seguimiento a los informes de Auditoría Interna, con la finalidad de mejorar los sistemas de control interno y los procedimientos administrativos y operativos.

Es una satisfacción para nuestro Consejo, el logro de los resultados positivos obtenidos por nuestra Cooperativa durante la gestión 2021, lo cual nos ha permitido ubicarla y mantenerla entre una de las mejores del sistema cooperativo a nivel nacional, pese a la situación actual que estamos viviendo producto de la pandemia COVID-19.

Para finalizar, agradecer a los directores que acompañaron mi gestión, por su valiosa y desinteresada colaboración, asimismo a los Directores del Consejo de Administración, Ejecutivos, Funcionarios y muy especialmente a Auditoría Interna por la labor desarrollada y la colaboración que nos brindan en el cumplimiento de nuestras funciones.

A ustedes estimados socios, un especial agradecimiento por la confianza depositada en nosotros y por darnos la oportunidad de trabajar en beneficio de nuestra institución y por ende, de todos ustedes.

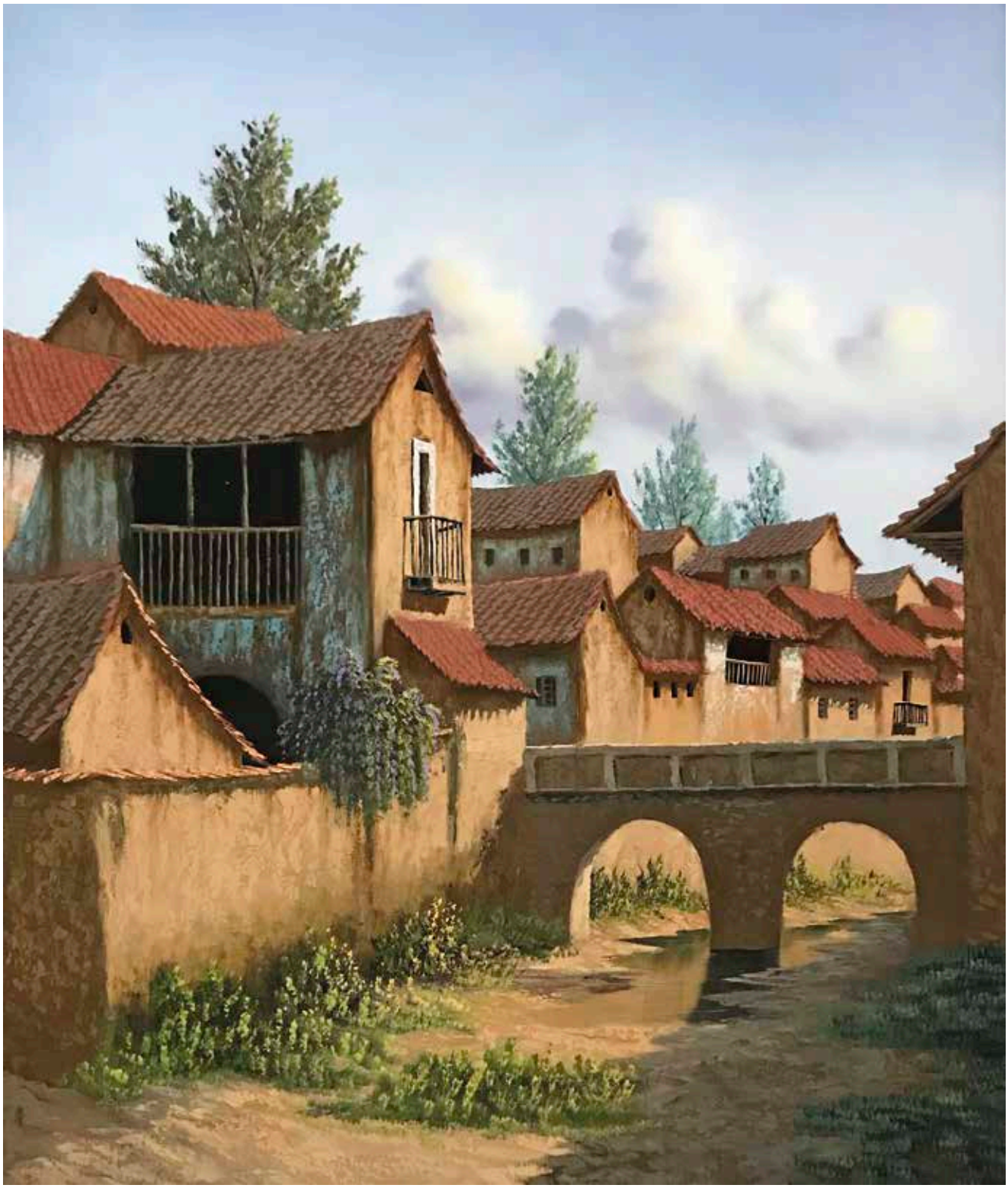
Muchas gracias

Dr. FRANCISCO JAVIER ARCE MICHEL
PRESIDENTE DEL
CONSEJO DE VIGILANCIA

Artesanías orientales

CONSEJO DE VIGILANCIA

Presidente	**Lic. Francisco Javier Arce Michel**
Secretaria	**Lic. Maria Fatima Caba Cruz**
Vocal Titular	**Lic. Rossy Barrancos Morales**



El puente, Tarata, Cochabamba (autor anónimo)

INFORME DEL GERENTE GENERAL

Lic. JAVIER PRIETO NAGEL

INFORME DEL GERENTE GENERAL

Distinguidos socios(as).

En esta oportunidad es para mi un honor, presentar el informe anual de actividades financieras, económicas y operativas de la gestión 2021, que fue un año que nos permitió mantenernos y consolidarnos como una de las mejores entidades financieras del sistema microfinanciero boliviano dentro del marco de las entidades financieras cooperativas.

Si bien la gestión 2021 fue menos traumática que la precedente, no dejó de tener sus dificultades que las sorteamos después de poner un gran empeño para superarlas. La calificación de riesgo BBB+ que nos otorgó la calificadora de riesgo Microfinanzas Raitings es una prueba fehaciente de haber tenido un desempeño relevante y preponderante durante la gestión.

Sin embargo, nuestros retos principales fueron dados por las actuales circunstancias que nos ofrece el mercado, de ahí que el primer objetivo fue encarar la transformación digital y nos vimos en la imperiosa necesidad de encarar este acápite, porque pudimos observar que los principales bancos del país estaban ofreciendo servicios digitales, como la otorgación de préstamos, apertura de cuentas de cajas de ahorro y otra multiplicidad de servicios en línea y nuestra institución se encontraba en una situación de regazo financiero.

En esta tesitura en primer lugar firmamos un contrato con una consultora extranjera para que nos evalúe en que grado de digitalización nos encontrábamos y pudimos observar que solo teníamos un adelanto en este rubro de un 15%, por lo que elaboramos planes para que a más tardar y un plazo no mayor a 4 años tengamos un adelanto en digitalización equivalente a un 50%.

En la concreción de estos planes, ya se ha firmado los convenios con las empresas respectivas para efectuar Microcréditos con la nueva tecnología y también los créditos de consumo con la misma modalidad, con objeto de otorgar a nuestros socios créditos ágiles y menos burocráticos en el menor tiempo posible.

Esta competitividad generada en el sector financiero logró una mayor eficiencia y rentabilidad en nuestras operaciones, manteniendo como componentes imprescindibles de nuestra estrategia los criterios de eficiencia, funcionalidad y practicidad en todas nuestras operaciones, que fue la base del potenciamiento institucional para afrontar los mayores obstáculos y lograr el crecimiento de la entidad.

Otra de nuestras iniciativas más importantes, fue abrirnos al Mercado de Capitales Internacionales para lo cual firmamos un contrato con la empresa Green Capital Partners Ltda. quien es una consultora que mercadea capitales extranjeros ofreciéndoles estos a instituciones solventes y de una relevancia mayor y una de las cuales es nuestra institución, ya estamos en los últimos trámites para obtener un préstamo con una empresa francesa por un monto de 5 millones de dólares a 10 años plazo.

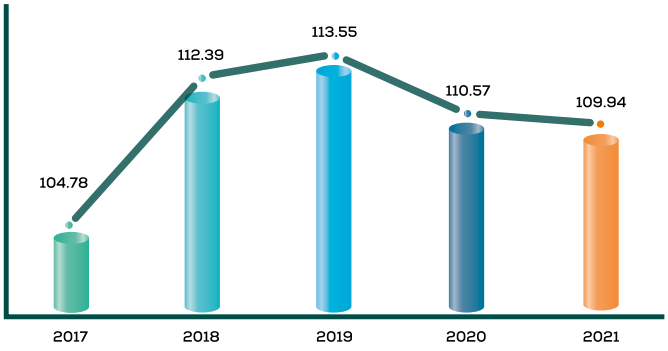
La gestión que termina nos ha permitido ser la empresa Cooperativa líder en rentabilidad, obteniendo el primer lugar en utilidades dentro del Sistema Cooperativo Nacional y paralelamente manteniendo el liderazgo en el crecimiento de Activos, Pasivos y Patrimonio.

Si bien la cartera de créditos no creció, esta tuvo una disminución mínima respecto a la gestión precedente, desde luego que este achicamiento fue el menor del sistema cooperativo.

CARTERA DE CRÉDITOS

EVOLUCION DE LA CARTERA BRUTA

Expresado en Millones de Dólares



FUENTE:Cooperativa San Martín de Porres R.L.

La cartera de créditos disminuyó en $us. 624,950 respecto a la gestión anterior, monto que fue notablemente menor a la disminución que acusó la Cartera Bruta del Sistema Cooperativo.

CARTERA DE CREDITOS
(Expresado en Dólares Americanos)

DETALLE	2020	PART.	2021	PART.	VAR	(%)
MICRO - CREDITO	60.152.430	54,40%	60.664.474	55,18%	512.045	0,85%
CONSUMO	38.697.987	35,00%	38.118.609	34,67%	(579.378)	-1,50%
VIVIENDA	9.178.714	8,30%	9.056.239	8,24%	(122.475)	-1,33%
PYME	2.538.320	2,30%	2.103.179	1,91%	(435.141)	-17,14%
CARTERA BRUTA	**110.567.451**	**100,00%**	**109.942.502**	**100,00%**	**(624.950)**	**-0,57%**

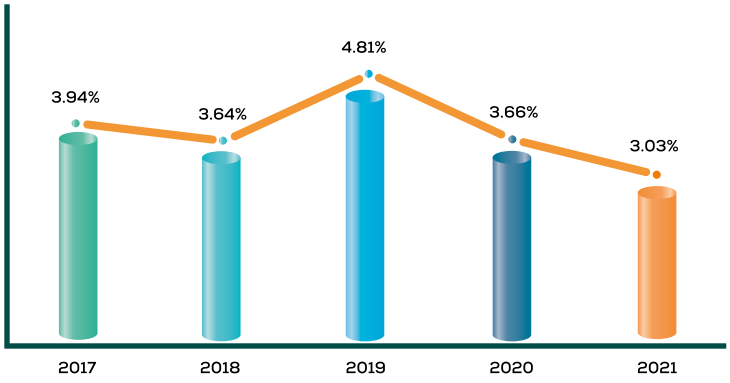
Fuente: Cooperativa San Martín de Porres R.L.

Como se podrá observar en el cuadro anterior se tuvo una disminución en la Cartera Bruta de un 0.57% respecto a la gestión anterior, sin embargo se mantuvo la tendencia mostrando que el total de nuestra cartera, un 55% fue destinada al Microcrédito, a los créditos de Consumo un 34.67% y finalmente para el crédito de Vivienda y Pyme 10.15%

INDICE DE MORA

EVOLUCIÓN DEL ÍNDICE DE MORA

Expresado en Tasas Porcentuales



FUENTE:Cooperativa San Martín de Porres R.L.

El índice de mora se mantuvo dentro de los parámetros normales y acusó un índice del 3.03% que fue menor al año anterior de 0.63%.
También la anterior gráfica muestra un descenso de la mora sostenido desde el 2017, si bien acusó un incremento en la gestión 2019 este índice fue nuevamente descendiendo a los niveles que mantenemos en la actualidad.

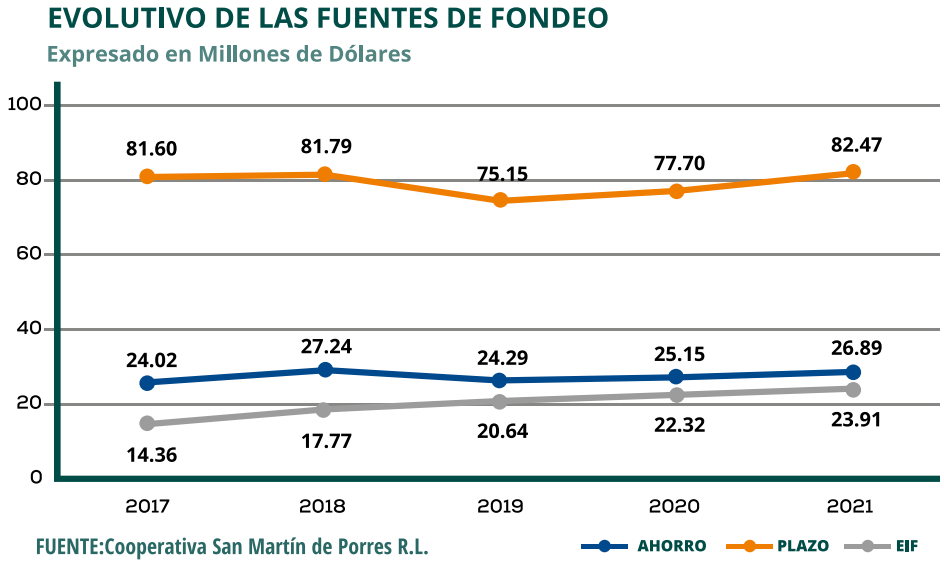
FUENTES DE FONDEO

CUADRO COMPARATIVO DE FONDEO
SALDOS
(Expresado en Dólares Americanos)

CUENTAS	2020	2021	VAR
Caja de Ahorro del Publico	25.145.013,00	26.888.230,74	1.743.217,74
Caja de Ahorro del EEFF	3.692.563,00	7.433.031,15	3.740.468,15
Depósitos a Plazo Fijo Publico	77.701.593,00	82.465.488,60	4.763.895,60
Depósitos a Plazo EEFF	12.251.430,00	8.303.451,09	**-3.947.978,91**
Cuentas Corrientes	336.136,00	213.448,55	**-122.687,45**
TOTALES	**119.128.755,00**	**125.305.671,13**	**6.176.915,13**

En la gestión 2021 nuestra institución, tuvo un salto cuantitativo y cualitativo en nuestras fuentes de fondeo, se creció en Caja de Ahorro del Público en $us. 1.7 millones, en Caja de Ahorro de Entidades Financieras $us. 3.7 millones, Depósitos a Plazo Fijo del Público en $us. 4.7 millones, pero se tuvo una disminución en Depósitos a Plazo Fijo de Entidades Financieras de $us. 3.9 millones y también en Cuentas Corrientes de $us. 0.1 millones, más el crecimiento total de este rubro fue de $us. 6.1 millones.

GRÁFICO DE LAS FUENTES DE FONDEO



FUENTE:Cooperativa San Martín de Porres R.L.

Se observa en el cuadro anterior la evidente confianza de los socios y clientes a lo largo del último quinquenio en la Cooperativa San Martin de Porres RL. mostrando una tendencia creciente y permanente en este acápite, el cual es motivo de satisfacción para todos nosotros.

PATRIMONIO

CUADRO COMPARATIVO DEL PATRIMONIO
(Expresado en Dólares Americanos)

RUBRO	2021	2020	VAR. ABS.	VAR. REL.
TOTAL PATRIMONIO	**16.865.175**	**15.912.471**	**952.704**	**5,65%**
Capital Social	8.719.184	8.104.720	614.464	7,05%
Aportes No Capitalizables	41.917	41.917	(0)	0,00%
Reservas	7.342.479	7.009.844	332.635	4,53%
Resultados Acumulados	-	-	-	0,00%
Util. Perd. De Gestión	761.595	755.990	5.605	0,74%

El saldo que presenta el Patrimonio de nuestra cooperativa al 31 de diciembre de 2021 es de $us. 16.865.175 que efectuada la comparación con los saldos de la gestión 2020 existe un aumento en términos absolutos de $us. 952.704 y en términos relativos es de un 5.65%.

Como se podrá evidenciar existe un incremento notable, cuyo monto se va incrementando paulatinamente de gestión a gestión, que es generado básicamente por el incremento de las utilidades.

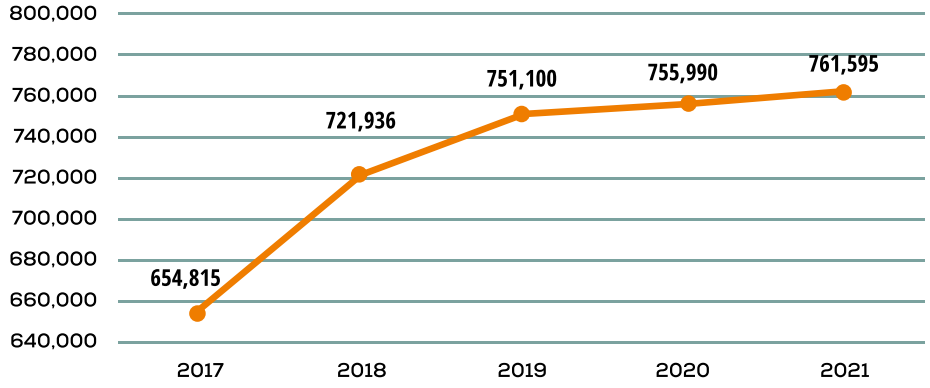
UTILIDADES

CUADRO COMPARATIVO DEL PATRIMONIO
(Expresado en Dólares Americanos)

AÑO	UTILIDADES
2017	654.815
2018	721.936
2019	751.100
2020	755.990
2021	761.595

GRÁFICO DE LAS UTILIDADES DEL ÚLTIMO QUINQUENIO

Expresado en Dólares Americanos



Nuestras utilidades, se incrementaron en términos absolutos respecto a la gestión precedente en $us. 5.605 y en términos relativos en un 0.74%, mostrando de esta manera la tendencia creciente de los excedentes, pese que los últimos 2 años las condiciones del entorno económico fueron totalmente desfavorables por las razones que son ampliamente conocidas en nuestro país y en el mundo.

SERVICIOS DIGITALES

La gestión 2021 fue la continuación y consolidación de nuestros servicios digitales que podemos enunciar nuestra oferta digital actual se resume de la siguiente manera:

- Apertura de Cuentas En Línea.- Con este servicio y desde la comodidad de su hogar, el usuario de la Cooperativa San Martin puede aperturar su cuenta de Caja de Ahorro desde su trabajo u hogar.

- Solicitudes de Crédito En Línea.- El socio o usuario de la Cooperativa puede efectuar su solicitud de crédito en línea, de forma casi inmediata, le comunican si esta apto para continuar con su trámite, ganando de esta manera el socio un precioso tiempo evitando desplazarse a nuestras instalaciones y a veces con un resultado infructuoso.

- Habilitación de la Banca por Internet En Línea.- Este servicio ha tenido una aceptación casi inmediata de nuestra masa societaria, por lo que al habilitarse en forma remota, puede efectuar el pago de servicios, aperturar una caja de ahorro, habilitación a distancia de la banca móvil, ampliación del límite de la tarjeta de débito, y también puede restringir el uso de su tarjeta de débito por extravío u otra contingencia.

- Cobros y pagos QR.- El código QR es un servicio que, a través de la aplicación móvil Cosmart QR puede cobrar dinero, pagar sus compras en tiendas, restaurantes, farmacias y otros, también puede efectuar transferencias de fondos de sus cuentas de la cooperativa a otros bancos o entre sus propias cuentas en la institución.

- Pago de servicios en Línea.- Desde su teléfono móvil el socio puede pagar los servicios de Luz, Agua, Teléfono tanto de CRE, SAGUAPAC, COTAS, COMTECO, ELFEC, SEMAPA, UNIVERSIDAD GABRIEL RENE MORENO, ENTEL, VIVA, TIGO, SEGIP, EPSA, UMSA DE LA PAZ, Y EL SERVICIO ELÉCTRICO DE LA PAZ

OPORTUNIDADES DE INVERSIONES INTERNACIONALES

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta San Martin de Porres RL, siguiendo los lineamientos de nuestro plan estratégico ha contratado a la empresa Consultora Internacional Green Capital Partners Ltda. con la finalidad de que esta intermedie fondos internacionales que estarían destinados a nuestra institución y de esta manera la cooperativa se estaría aperturando al mercado Internacional de Capitales, materia que en un pasado reciente estaba vedado para nuestra institución.

BANCA ELECTRÓNICA

CUADRO COMPARATIVO DE BANCA ELECTRÓNICA

GESTIÓN 2020		GESTIÓN 2021	
Nro. Usuarios	Nro. Transacciones	Nro. Usuarios	Nro. Transacciones
6.335	40.778	12.701	91.567

Nuestra Banca Electrónica, tuvo un crecimiento notable y evidente en la gestión 2020 de tener 180 usuarios registrados al 31 de diciembre de 2.019, alcanzamos a 6,335 usuarios en la gestión 2.020 y llegamos a tener 12.701 usuarios en la gestión 2.021 con un crecimiento porcentual a la anterior gestión de un 100.49%

Ese notable éxito se debió a que dado nivel cultural tecnológico de nuestra masa societaria, requería una ayuda para lo cual se redactó un folleto que se denominó la guía práctica Nro. 1 y Nro. 2, que explica de forma sencilla y simple los pasos a seguir para operar todos los servicios digitales que oferta nuestra institución y esto nos permitió llegar a las cifras antes mencionadas.

COBRO DE IMPUESTOS DEPARTAMENTALES Y NACIONALES

RESUMEN RECAUDACIÓN DE IMPUESTOS MUNICIPALES Y NACIONALES
(Expresado en Bolivianos)

	RUAT (Impuestos Municipales)			SIN (Impuestos Nacionales)		
AÑO	**Nro. Op.**	**Importe**	**Comisión**	**Nro. Op.**	**Importe**	**Comisión**
2019	32.390	33.668.025,14	270.646,44	324	1.076.442,00	1.550,10
2020	27.287	28.685.743,12	229.428,82	6.297	10.262.550,00	31.300,90
2021	132.145	42.601.043,07	342.425,31	10.624	15.433.297,00	51.986,70
Var Absoluta	104.858	13.915.300	112.996	4.327	5.170.747	20.686
Var %	384,28%	48,51%	49,25%	68,72%	50,38%	66,09%

Es menester hacer hincapié que nuestra institución cooperativa que esta autorizada para cobrar impuestos nacionales, y también está habilitada para cobrar impuestos municipales.

En la gestión 2021 se tuvo un incremento sustancial en las recaudaciones tanto en Impuestos Nacionales como Impuestos Municipales, en la primera, vale decir, Impuestos Municipales se tuvo un incremento de un 384.28% en Nro. de operaciones y un 48.51% en montos, en Impuestos Nacionales se tuvo un incremento de un 68.72% en Nro. de operaciones y un 50.38% en montos, lo que redundó en mayores comisiones para nuestra institución.

EFICIENCIA

EFICIENCIA
(Expresado en Tasas Porcentuales)

Cooperativa San Martín de Pórres R.L.	**2018**	**2019**	**2020**	**2021**
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN / ACTIVOS	7,23%	7,00%	6,25%	5,98%
Sistema Cooperativo	**2018**	**2019**	**2020**	**2021**
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN / ACTIVOS	7,14%	6,89%	6,57%	6,06%

En los cuatro últimos años se puso especial hincapié en mejorar la eficiencia administrativa, que es el índice que mide nuestros gastos respecto a nuestros activos, como se puede observar este se mantuvo por debajo del 8%, pero en la gestión 2021 se bajó al 5.98%, por debajo del promedio del sistema cooperativo cuyo rango es de 6.06%, esto fue producto de muchas decisiones acertadas e innumerables sesiones de trabajo cuyo objetivo final fue bajar el índice antes mencionado.

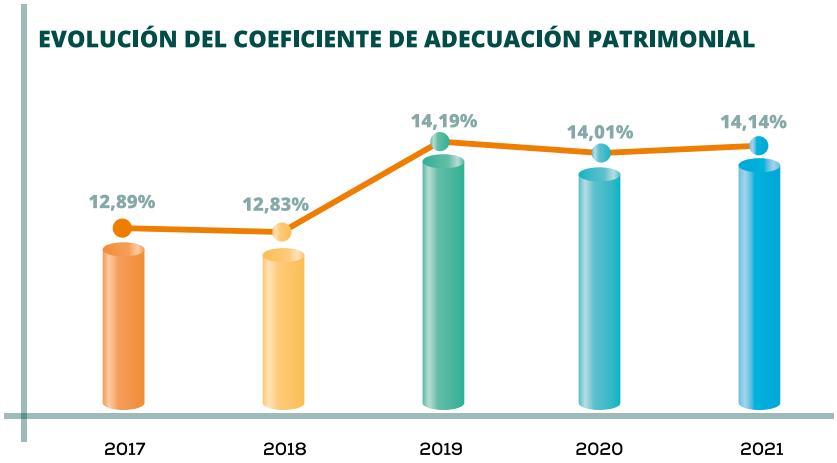
RENTABILIDAD

RENTABILIDAD
(Expresado en Porcentajes)

Cooperativa San Martinde Porres RL.	**2018**	**2019**	**2020**	**2021**
ROA (Rentabilidad del Activo)	0,51%	0,52%	0,52%	0,50%
ROE (Rentabilidad del Patrimonio)	5,33%	5,12%	4,87%	4,65%
SISTEMA COOPERATIVO	**2018**	**2019**	**2020**	**2021**
ROA (Rentabilidad del Activo)	0,44%	0,48%	0,44%	0,35%
ROE (Rentabilidad del Patrimonio)	3,42%	3,74%	3,31%	2,58%

Como se puede observar nuestra rentabilidad sobre el patrimonio acusó una ligera disminución, pero se mantuvo muy por encima respecto al promedio del Sistema Cooperativo.

COEFICIENTE DE ADECUACIÓN PATRIMONIAL



Nuestra Institución fue consolidando su posición Económica, Financiera y Patrimonial en forma constante por los resultados obtenidos en el último quinquenio, como se puede observar en el gráfico líneas arriba, entre la gestión 2021 y 2017 se tuvo un incremento en este rubro de un 1.25%

CALIFICACIÓN DE RIESGO

CALIFICACIÓN
(Micro Finanzas Rating)

AÑO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	EMISOR	
2018	N-2	BBB1	BBB1	
2019	N-2	BBB1	BBB1	
2020	N-2	BBB1	BBB1	
2021	N-2	BBB1	BBB1	A SEPTIEMBRE 2021

La empresa calificadora de "Riesgos Microfinanzas Raitings", nos otorgó la calificación BBB1 con perspectiva estable, haciendo mención a un manejo eficiente de la cartera y la rentabilidad obtenida, que fue resultado de la estabilidad y la conjunción de objetivos de los órganos de gobiernos de la Cooperativa San Martin de Porres RL., lo que permitió una perfecta simbiosis de pensamiento y obra del consejo de administración y del cuerpo de ejecutivos, y se contó con la no objeción de las decisiones por parte del consejo de vigilancia.

AGRADECIMIENTO:

Para concluir agradezco el respaldo que nos otorgan nuestros socios y clientes, como también valoro de sobremanera la eficiencia y lealtad de nuestros funcionarios, a quienes les brindo mis más sinceras felicitaciones por los logros alcanzados, deseo expresar así mismo, mi reconocimiento a los directores por el compromiso demostrado y por la constante dedicación que le han brindado a nuestra institución

Lic. EVER JAVIER PRIETO NAGEL
GERENTE GENERAL

Feria de mercado, Cochabamba (autor anónimo)

PERSONAL ALTA GERENCIA

Lic. ABDIAS GUTIERREZ MONTAÑO	**Gerente Nacional de Finanzas**
Lic. SAMUEL PARDO CALLE	**Gerente Nacional de Riesgo**
Lic. NURY E. BEJARANO FRIAS	**Gerente Nacional de Operaciones**
Lic. JAVIER PRIETO NAGEL	**Gerente General**
Lic. ELIZABETH ROBLES MUÑOZ	**Gerente Nacional de Auditoria**
Ing. VICTOR MORALES PINOCHEA	**Gerente Nacional de Sistemas**
Dra. ROSMERY ROCA HUBBAUER	**Gerente Nacional Legal**
Lic. LUIS ALBERTO DE OLIVEIRA GUTIERREZ	**Gerente Nacional de Créditos**

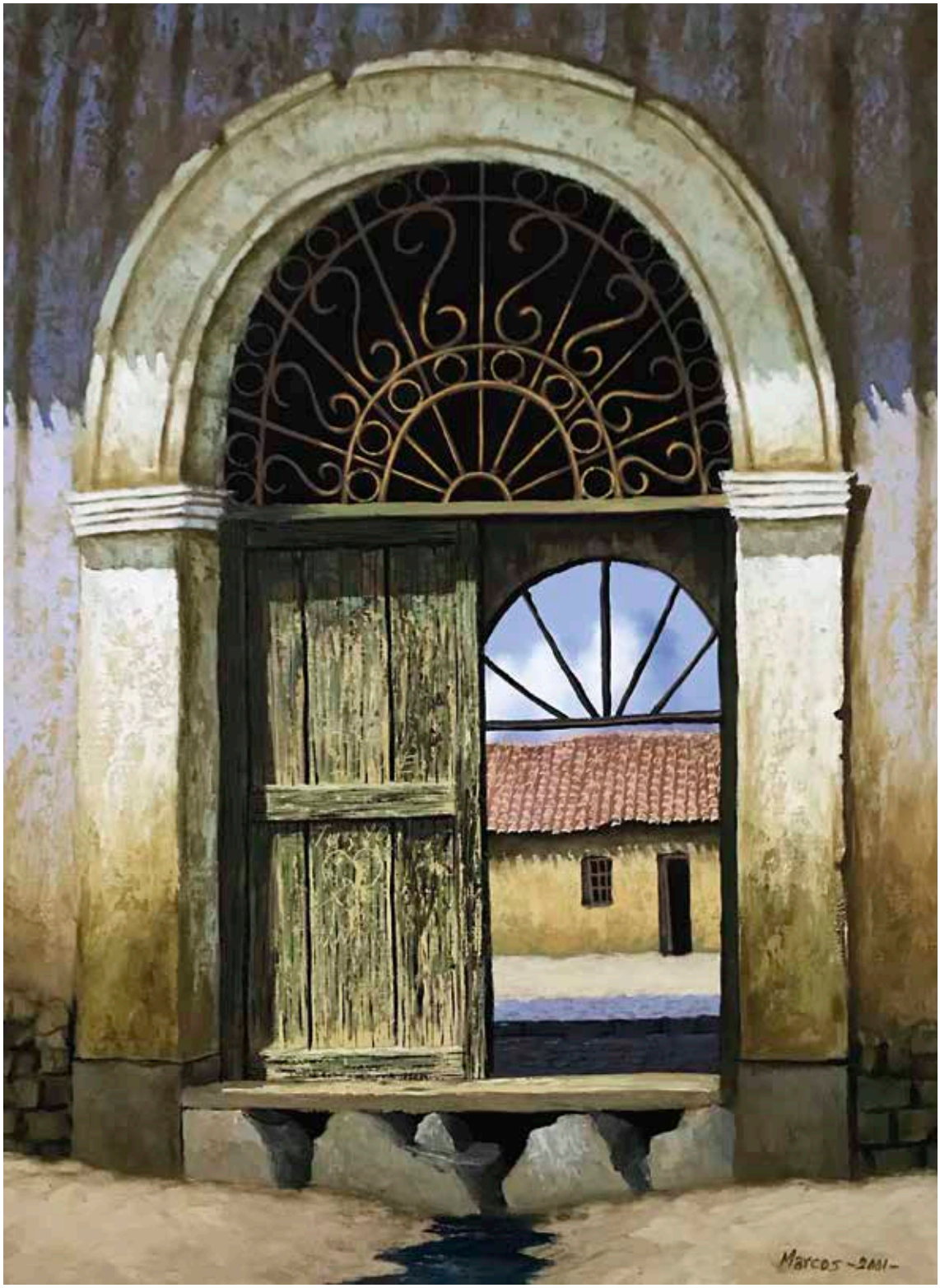
Fiesta del Altiplano (autor Carlos Rimassa)

SUBGERENTES NACIONALES

Lic. IVAN PAZ DORADO

Lic. XIMENA GAJARDO DE CASTELLON

Campiña de Pairumani (Cochabamba)



Casa del casco antiguo, Sacaba (Cochabamba)

INFORME DEL COMITÉ DE CRÉDITO

Camino de ingreso a Pairumani (Cochabamba)

INFORME DEL COMITÉ DE CREDITO

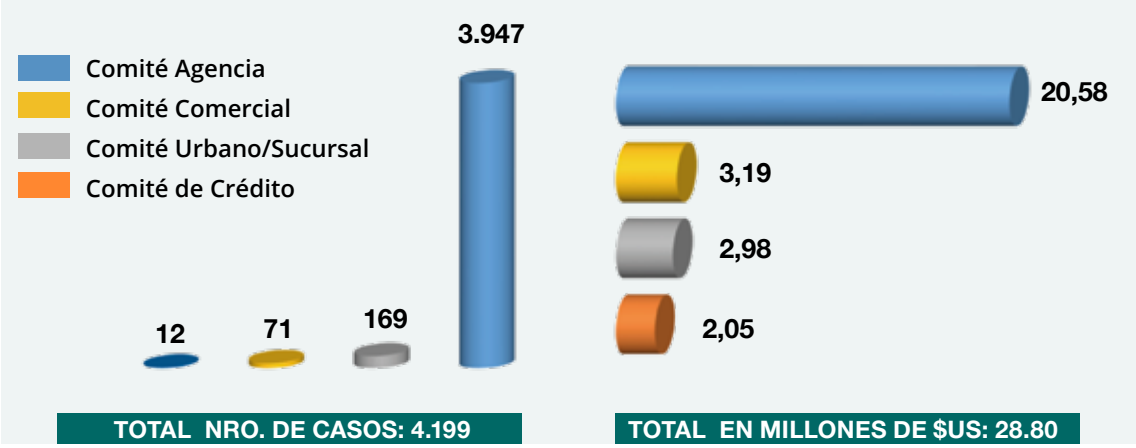
Gestión 2021

HERMANOS COOPERATIVISTAS:

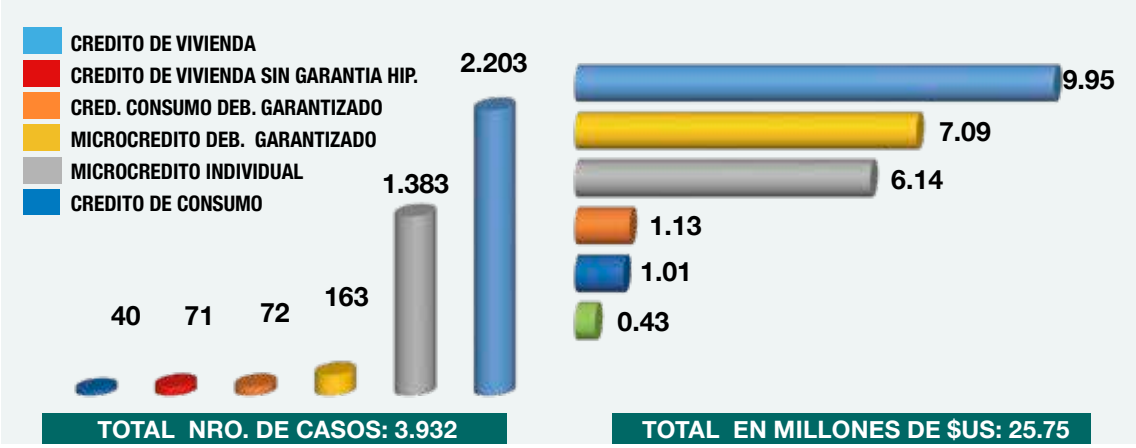
Dando cumplimiento a normas estatutarias vigentes, cumplimos en presentar a la Asamblea General Ordinaria de Socios, el informe de actividades desarrolladas por el Comité de Crédito en la gestión comprendida entre el 1ro de enero y el 31 de diciembre de 2021.

La relación de créditos aprobados por nivel de aprobación y desembolsados por tipo de crédito corresponde a lo siguiente:

CREDITOS APROBADOS
DISGREGADO POR NIVELES DE APROBACIÓN

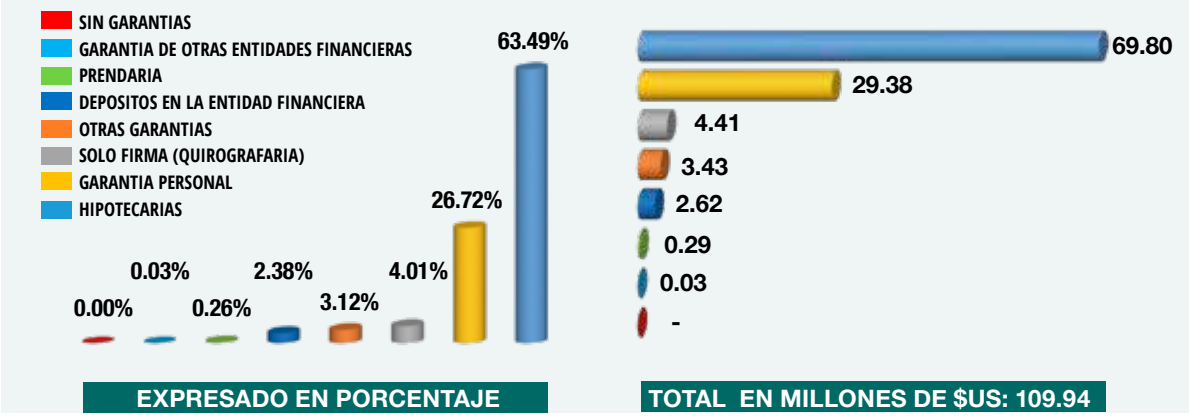


CREDITOS DESEMBOLSADOS
DISGREGADO POR TIPO DE CRÉDITO

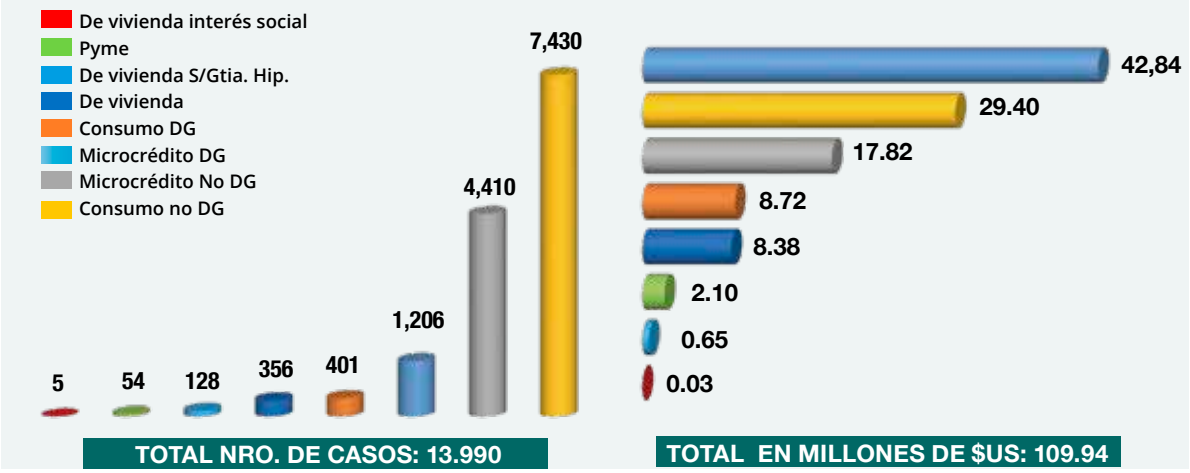


Los saldos de la cartera de créditos por garantía, tipo de crédito y sector económico al 31 de diciembre del 2021, corresponden a lo siguiente.

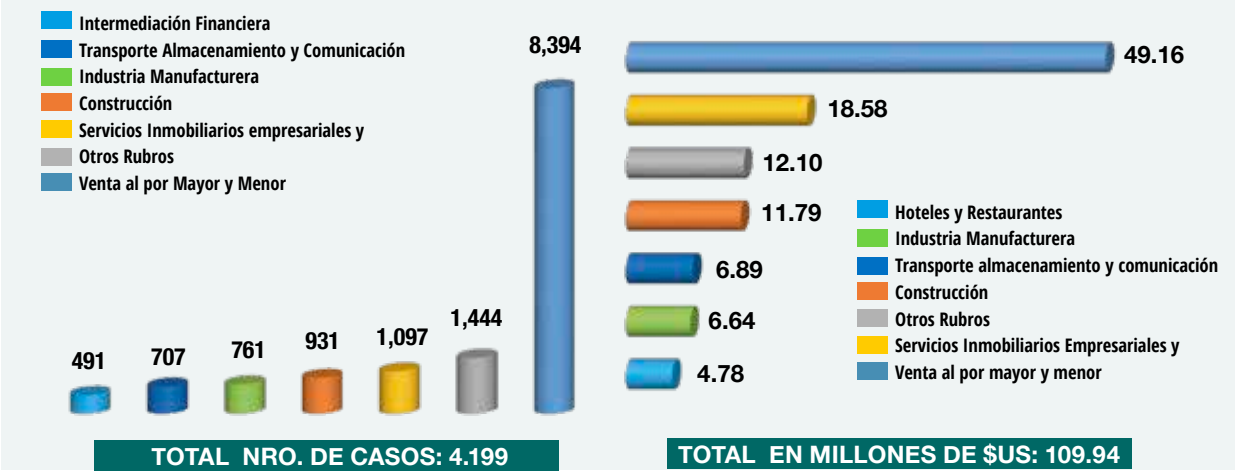
SALDOS EN LA CARTERA DE CRÉDITOS
DISGREGADO POR TIPO DE GARANTIAS



SALDOS EN LA CARTERA DE CRÉDITOS
DISGREGADO POR TIPO DE CRÉDITO



SALDOS EN LA CARTERA DE CRÉDITOS
DISGREGADO POR SECTOR ECONÓMICO



Como es de conocimiento general, la situación que atravesó la población mundial con la aparición de la Pandemia del Virus Coronavirus, denominado COVID-19, a partir del mes de marzo del año 2020, obligo al Estado Plurinacional de Bolivia, aplicar medidas de salud radicales de prevención, aplicando inicialmente cuarentena total, y posteriormente se dispuso la aplicación de la cuarentena dinámica de riesgo alto, medio o moderado en función a las evaluaciones semanales realizadas por las autoridades de salud para su aplicación en zonas geográficas o por municipio, según las condiciones de riesgo en las jurisdicciones de cada una de las entidades territoriales autónomas, posteriormente se incorporó la fase de mitigación con la incorporación de planes de contingencia, y liberando gradualmente las actividades de producción, comercio y servicios, situación tendiente a dinamizar las actividades económicas y manteniendo las medidas de Bioseguridad establecidas para contrarrestar la Pandemia del COVID-19 y a fines del mes de diciembre se empieza un nuevo proceso acelerado en nuestro país el rebrote de la Pandemia.

Durante la gestión 2021, a raíz del rebrote de la Pandemia, se siguieron aplicando medidas coyunturales departamentales en función a la situación de salud considerando los picos más altos de contagios y los procesos graduales de mitigación de los mismos, situación que siguió afectando el normal desenvolvimiento de los agentes económicos del país.

Todo este proceso Pandémico del COVID-19, durante la gestión del 2020, afectó significativamente el accionar de las actividades económicas y de igual manera las actividades del sector financiero y por ende a nuestra entidad, que el Estado Boliviano a efectos de conjurar o mitigar riesgos en el sector financiero, emitieron Leyes, Decretos Supremos y Disposiciones Normativas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) regulando y normando el ámbito de funcionamiento y en especial con la aplicación de Diferimientos de cuotas de préstamos de nuestros socios prestatarios que se inició en el mes de marzo y concluyó el 31 de diciembre de 2020.

A inicios de la gestión del 2021 la ASFI realizó modificaciones a su Manual de recopilación de Normas del Sistema financiero, modificando e incorporando nuevos conceptos sobre Refinanciamientos y/o Reprogramaciones con cuotas diferidas, otorgando nuevas condiciones de pago a socios prestatarios con cuotas diferidas y otorgando periodos de gracia de 180 días para su próximo pago de su cuota de préstamo y otras consideraciones generales con relación a los requisitos y condiciones de Reprogramaciones y/o Refinanciamientos de operaciones de créditos con cuotas diferidas

Considerando la situación coyuntural socioeconómica que atravesó el país, durante las últimas dos gestiones, la entidad tuvo que realizar ajustes, readecuar y reestructurar procesos operativos, tendientes a ajustar la estructura administrativa de la cooperativa, aplicando políticas y procedimientos acordes a la realidad socioeconómica de nuestra entidad.

Con relación específica al área de créditos y cobranzas, la Entidad durante la última gestión mantuvo y potenció su estructura administrativa y operativa, realizando mayores esfuerzos principalmente en el control y seguimiento a la cartera de créditos por parte de la Gerencia Nacional de Créditos, también de forma gradual se asignaron y se redistribuyeron nuevos roles a los Jefes de Oficinas, quienes administran operativamente a grupos de Agencias y Sucursales con la perspectiva de fortalecer las gestiones de cobranza, posterior al proceso de diferimientos, e iniciar una nueva gestión de mayor presión y proactiva a las gestiones de Cobranza.

Asimismo, informamos que durante la gestión 2021, se actualizó nuestro manual de créditos, y se amplió la vigencia de las políticas normas y procedimientos especiales de colocación de créditos

Los aspectos mencionados en los párrafos anteriores, afectó el cumplimiento de las proyecciones establecidas en el Plan Anual Operativo para la gestión 2021, decreciendo los saldos de la cartera de crédito en aproximadamente $us 600.000.- efecto que hubiera sido mayor y que fue contrarrestado por el mayor volumen de colocación de créditos durante la presente gestión, logrando desembolsar 3.932 nuevas operaciones de créditos, por la suma de $us 27.7 millones de dólares americanos.

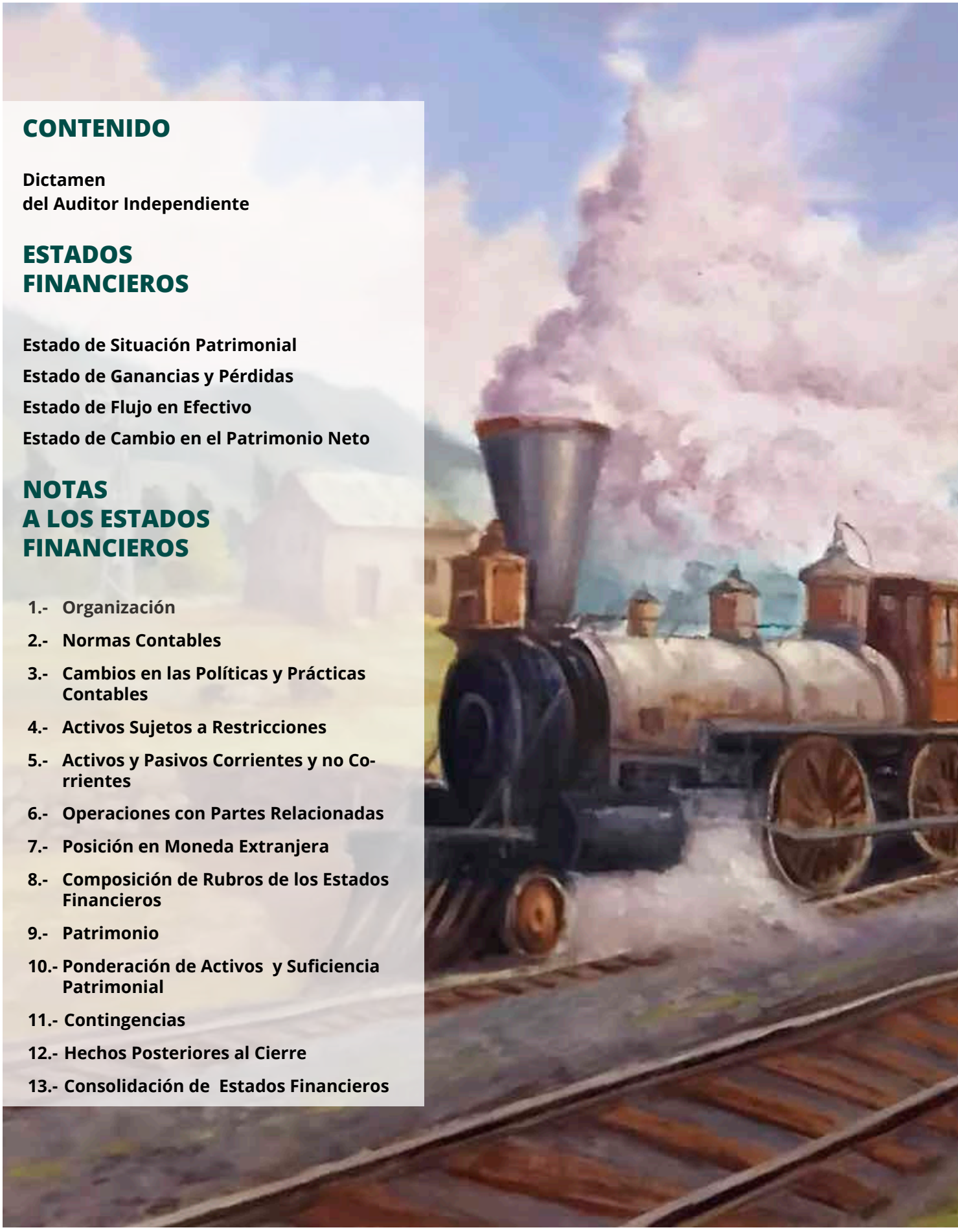
Al interior de la Cooperativa la sucursal La Paz tuvo un impacto bastante positivo, sobrepasando el l.1 millón de dólares americanos en crecimiento de saldos de la cartera de crédito, también es bueno mencionar que la cartera en mora presenta un impacto positivo de disminución de la cartera en mora, situación que fue acompañada con la respuesta de nuestros prestatarios dando continuidad al pago de sus cuotas de préstamos.

Considerando los resultados obtenidos en la gestión 2021, corresponde mencionar nuestros agradecimientos al personal del área de créditos y cobranzas, de riesgo de crédito, asesoría legal y a todos los funcionarios que de una u otra forma colaboraron en las colocaciones y recuperaciones de las operaciones de créditos, así como a todo al Directorio de la Cooperativa, y a ustedes hermanos cooperativistas, por su confianza depositada en nuestra Institución.

Santa Cruz, febrero del 2022

Lic. E. JAVIER PRIETO NAGEL
PRESIDENTE

Lic. LUIS ALBERTO DE OLIVEIRA G.
SECRETARIO



CONTENIDO

Dictamen
del Auditor Independiente

ESTADOS FINANCIEROS

Estado de Situación Patrimonial

Estado de Ganancias y Pérdidas

Estado de Flujo en Efectivo

Estado de Cambio en el Patrimonio Neto

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1.- Organización

2.- Normas Contables

3.- Cambios en las Políticas y Prácticas Contables

4.- Activos Sujetos a Restricciones

5.- Activos y Pasivos Corrientes y no Corrientes

6.- Operaciones con Partes Relacionadas

7.- Posición en Moneda Extranjera

8.- Composición de Rubros de los Estados Financieros

9.- Patrimonio

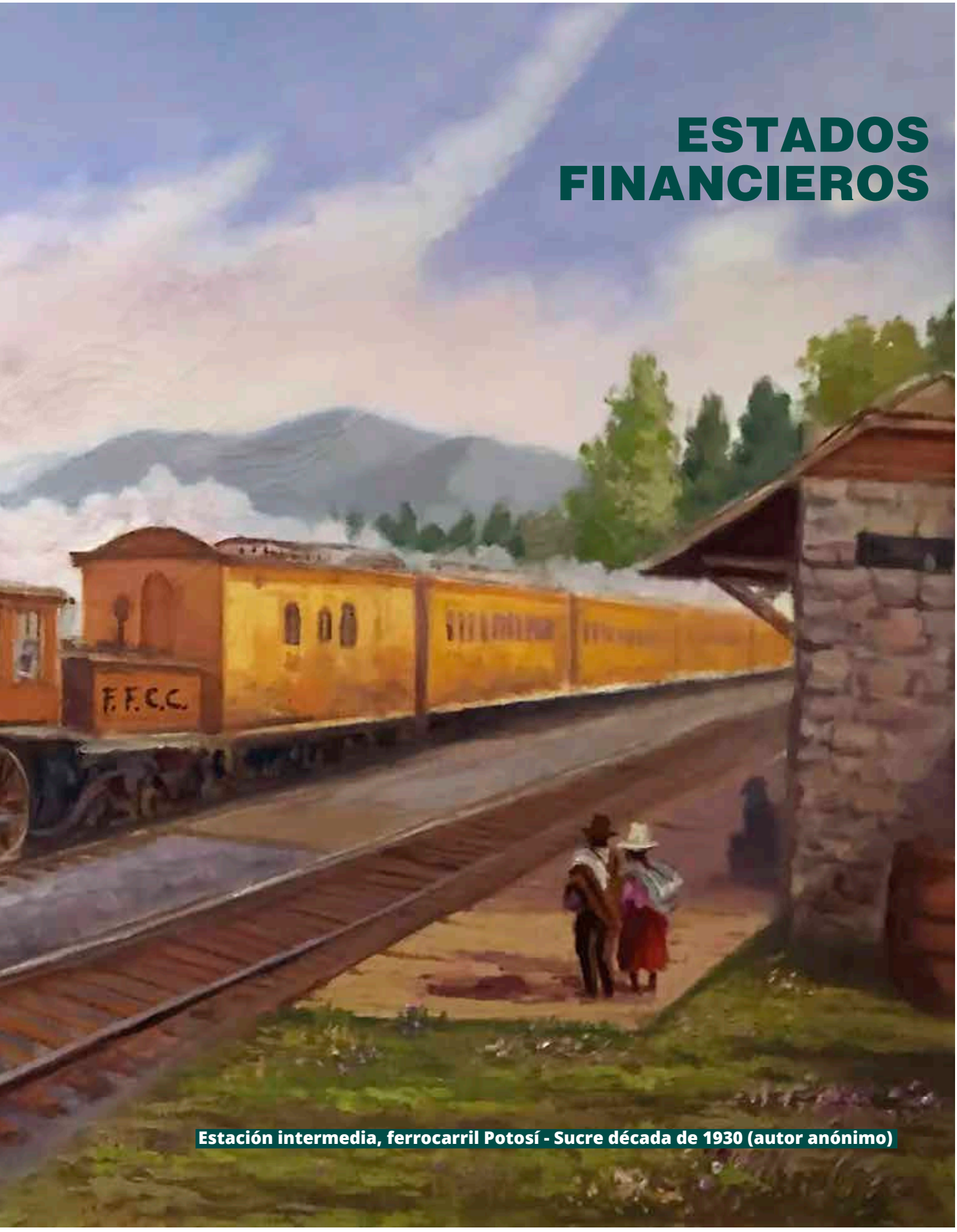
10.- Ponderación de Activos y Suficiencia Patrimonial

11.- Contingencias

12.- Hechos Posteriores al Cierre

13.- Consolidación de Estados Financieros

ESTADOS FINANCIEROS



Estación intermedia, ferrocarril Potosí - Sucre década de 1930 (autor anónimo)

DICTAMEN DE LOS AUDITORES

Casa hacienda, Tiquipaya antigua (Cochabamba)

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Presidente y Miembros del Consejo de Administración de la:
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA "SAN MARTIN DE PORRES" R.L.
Santa Cruz - Bolivia

Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros de la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA "SAN MARTIN DE PORRES" R.L. que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2021, el estado de ganancias y pérdidas, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas del 1 a 13 de los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA "SAN MARTIN DE PORRES" R.L. al 31 de diciembre de 2021, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia y en especial, las emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiera (ASFI).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas en Bolivia (NAGA) y Normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de conformidad con el Código de Ética para profesionales de la contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para contadores junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoria de los Estados Financieros en Bolivia, hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otra cuestión

Los Estados Financieros de la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA "SAN MARTIN DE PORRES" R.L. correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2020 fueron auditados por otros auditores, cuyo informe de fecha 22 de enero de 2021 presenta una opinión sin salvedades.

Cuestiones clave de la auditoria

En nuestro trabajo de auditoria, hemos determinado que no existen riesgos significativos. Ni aspectos considerados "clave" que ameriten ser revelados en este informe.

Otros asuntos

Este informe ha sido emitido solamente para información y uso del Directorio y de los ejecutivos de la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA "SAN MARTIN DE

PORRES" R.L., para su presentación a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y no deberá ser utilizado con ningún otro propósito ni ninguna otra parte.

Responsabilidad de la Administración y de los responsables del gobierno de la Entidad en relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros adjuntos de conformidad con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia, la recopilación de normas para servicios financieros (RNSF), emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de Estados Financieros libres de errores materiales, debida a fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, excepto que la Administración tenga la intención de liquidar la Entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables de gobierno de la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA "SAN MARTIN DE PORRES" R.L. son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Entidad.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoria de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de errores significativos, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas en Bolivia, siempre detectara una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros.

Como parte de nuestra auditoria de acuerdo con Norma de Auditoria Generalmente Aceptadas en Bolivia, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante la auditoria, Asimismo.

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorreción importantes de los Estados Financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos, y obtuvimos evidencia de auditoria que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorreción material como resultado de un fraude es mayor que el resultado de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales tergiversaciones a la anulación del control interno.

- Obtuvimos una comprensión del control interno relevante para la auditoria a fin de diseñar procedimientos de auditoria que sea apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del Control Interno.

- Evaluamos la idoneidad de las politicas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas y razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas por la Gerencia

- Concluimos sobre la idoneidad de uso, por parte de la Gerencia, del principio contable de la empresa en marcha y en base a la evidencia de auditoria obtenida, si existe una incertidumbre material relacionadas con evento, o condiciones que pueden arrojar dudas significativa sobre la capacidad de la Cooperativa para continuar como empresa en marcha, Si concluimos que existe una incertidumbre material, debemos llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones relacionada en los Estados Financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modifica nuestra opinión, Nuestra conclusiones se basan. Sin embargo; eventos o condiciones futuros pueden hacer que la Entidad deje de continuar como empresa en marcha.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los Estados Financieros, incluida la información revelada. Y si los Estados Financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable

Comunicamos con los responsables del gobierno de la Entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoria.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestro trabajo fue desarrollado de conformidad con Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas en Bolivia (NAGA) y con las Normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financieros (ASFI), contenidas en el Libro 6, Título I – Auditoría Externa de la Recopilación de Normas para Servicio Financieros (RNSF) y la Circular ASFI/609/2019 del 15 de mayo de 2019.

LEGAL ACCOUNTING SERVICES S.R.L.
Firma miembro independiente de BKR International.

(Socio)

Santa Cruz, 4 de febrero 2022

Lic. Aud. Gabriel Aramayo Arauco
MAT. PROF. CAUB N° 18051
MAT. PROF. CAUCRUZ N°4755
NIT: 263730024

ESTADOS FINANCIEROS

Grupo de campesinas del altiplano (autor Helen Chire)

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA "SAN MARTIN DE PORRES" RL.
ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
Al 31 de diciembre 2021 y 2020
(Expresado en Bolivianos)

	Nota		2021 Bs		2020 Bs
ACTIVO					
Disponibilidades	8 a)		128.451.279		104.288.815
Inversiones temporarias	8 c)		40.537.952		35.496.891
Cartera	8 b)		809.328.367		777.205.586
Cartera vigente		382.231.983		644.716.341	
Cartera vencida		8.530.783		8.784.822	
Cartera en ejecución		4.196.451		5.319.526	
Cartera reprogramada o reestructurada vigente		349.106.267		86.032.494	
Cartera reprogramada o reestructurada vencida		5.622.425		4.748.131	
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución		4.517.653		8.891.402	
Productos devengados por cobrar		111.267.300		74.913.475	
Previsión para cartera incobrable		(56.144.495)		(56.200.605)	
Otras cuentas por cobrar	8 d)		16.039.991		14.278.591
Bienes realizables	8 e)		1.118.068		1.286.983
Inversiones permanentes	8 c)		56.904.825		56.913.207
Bienes de uso	8 f)		19.301.738		19.770.899
Otros activos	8 g)		2.337.191		2.157.347
Fideicomisos Constituidos	8 h)		-		-
TOTAL DEL ACTIVO			**1.074.019.411**		**1.011.398.319**
PASIVO					
Obligaciones con el público	8 i)		766.759.775		720.769.863
Obligaciones con instituciones fiscales	8 j)		66.054		30.058
Obligaciones c/bancos y entidades de financiamiento	8 K)		164.026.168		153.102.382
Otras cuentas por pagar	8 l)		19.503.853		21.153.089
Previsiones	8 m)		6.968.020		6.646.200
Valores en Circulación	8 n)		-		-
Obligaciones subordinadas	8 o)		-		-
Obligaciones con Empresas con Participacion Estatal	8 p)		1.000.439		537.173
TOTAL DEL PASIVO			**958.324.309**		**902.238.765**
PATRIMONIO					
Capital social	9 a)		59.813.604		55.598.387
Aportes no capitalizados	9 b)		287.549		287.549
Ajustes al Patrimonio	9 c)		-		-
Reservas	9 d)		50.369.408		48.087.529
Resultados Acumulados	9 e)		5.224.541		5.186.089
TOTAL DEL PATRIMONIO			**115.695.102**		**109.159.554**
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO			**1.074.019.411**		**1.011.398.319**
Cuentas contingentes	8 w)				
Cuentas de orden	8 x)		**1.794.063.082**		**1.835.371.787**

Las notas 1 a 13 que se acompañan, son parte integrante de este estado.

Lic. Gastón Rosales Bonilla
CONTADOR GENERAL

Lic. Nury Elma Bejarano Frias
GERENTE NACIONAL DE OPERACIONES

Lic. Ever Javier Prieto Nagel
GERENTE GENERAL

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA "SAN MARTIN DE PORRES" RL.
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
Por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre 2021 y 2020
(Expresado en Bolivianos)

	NOTA	2021 Bs	2020 Bs
Ingresos financieros	8 q)	106.257.419	113.457.407
Gastos financieros	8 q)	(39.159.221)	(34.481.989)
Resultado Financiero Bruto		**67.098.198**	**78.975.418**
Otros ingresos operativos	8 t)	10.702.038	6.146.755
Otros gastos operativos	8 t)	(5.637.337)	(3.165.466)
Resultado de Operación Bruto		**72.162.899**	**81.956.707**
Recuperación de activos financieros	8 r)	14.529.275	20.171.292
Cargos p/incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8 s)	(18.547.041)	(34.175.780)
Resultado de Operación después de Incobrables		**68.145.133**	**67.952.219**
Gastos de administración	8 v)	(62.403.410)	(61.904.392)
Resultado de Operación Neto		**5.741.723**	**6.047.827**
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		-	-
Resultado Después de Ajuste por Inflación		**5.741.723**	**6.047.827**
Ingresos extraordinarios	8 u)	-	-
Gastos extraordinarios	8 u)	-	-
Resultado Neto del Ejercicio Antes de Ajustes de Gestiones Anteriores		**5.741.723**	**6.047.827**
Ingresos de gestiones anteriores	8 u)	799.135	558.361
Gastos de gestiones anteriores	8 u)	(10.182)	(97.228)
Resultados antes de Impuestos y ajuste contable por efecto de inflación		**6.530.676**	**5.792.440**
Ajuste contable por efecto de la inflacion		-	-
Resultados antes de Impuestos		**6.530.676**	**5.792.440**
Impuestos sobre las Utilidades de las Empresas (IUE)		**(1.306.135)**	**(1.322.871)**
Resultado Neto de la Gestión		**5.224.541**	**5.186.089**

Las notas 1 a 13 que se acompañan, son parte integrante de este estado.

Lic. Gastón Rosales Bonilla
CONTADOR GENERAL

Lic. Nury Elma Bejarano Frias
GERENTE NACIONAL DE OPERACIONES

Lic. Ever Javier Prieto Nagel
GERENTE GENERAL

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA "SAN MARTIN DE PORRES" RL.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre 2021 y 2020
(Presentado en Bolivianos)

	Total del Patrimonio Bs	Capital Social Bs	Aportes no Capitalizados Bs	Ajustes al Patrimonio Bs	Reservas Bs	Resultados acumulados Bs
Saldos al 31 de diciembre 2019	**103.738.474**	**54.126.785**	**287.549**	**-**	**44.171.594**	**5.152.546**
Resultados del ejercicio	5.186.089	-	-	-	-	5.186.089
Distribucion de utilidades	(515.255)	-	-	-	3.915.935	(5.152.546)
Capitalizacion de aportes, ajustes al patrimonio y utilidades acumuladas	-	-	-	-	-	-
Aportes a capitalizar	-	-	-	-	-	-
Certificados de aportaciones neto	750.246	750.246	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2020	**109.159.554**	**55.598.387**	**287.549**	**-**	**48.087.529**	**5.186.089**
Resultados del ejercicio	5.224.541	-	-	-	-	5.224.541
Distribucion de utilidades	(518.742)	2.385.468	-	-	2.281.879	(5.186.089)
Capitalizacion de aportes, ajustes al patrimonio y utilidades acumuladas	-	-	-	-	-	-
Aportes a capitalizar	-	-	-	-	-	-
Certificados de aportaciones neto	1.829.749	1.829.749	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2021	**115.695.102**	**59.813.604**	**287.549**	**-**	**50.369.408**	**5.224.541**

Las notas 1 a 13 que se acompañan, son parte integrante de este estado.

Lic. Gastón Rosales Bonilla
CONTADOR GENERAL

Lic. Nury Elma Bejarano Frias
GERENTE NACIONAL DE OPERACIONES

Lic. Ever Javier Prieto Nagel
GERENTE GENERAL

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA "SAN MARTIN DE PORRES" R.L.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por los ejercicios terminados el 31 de Diciembre de 2021 y 2020
(Presentado en bolivianos)
(Hoja 1)

	Notas	2021	2020
Flujos de fondos en actividades de operación:			
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	9e)	**5.224.541**	**5.186.089**
- Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:			
- Productos devengados no cobrados	(1)	(111.385.710)	(75.029.005)
- Cargos devengados no pagados	(2)	16.096.293	14.896.911
- Productos devengados cobrados en ejercicios anteriores		-	-
- Previsiones para incobrables y activos contingentes	(3)	2.002.536	13.060.866
- Previsiones para desvalorización	(3)	1.616.814	1.358.749
- Provisiones o previsiones para beneficios sociales		4.273.926	3.804.781
- Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar		2.298.938	2.905.662
- Depreciaciones y amortizaciones		3.150.209	3.626.764
- Otros	(4)	-	-
Fondos obtenidos en (aplicados a) la utilidad (pérdida) del ejercicio		**(76.722.452)**	**(30.189.183)**
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:			
- Cartera de préstamos		74.913.475	7.635.851
- Disponibilidades, Inversiones temporarias y permanentes		115.529	136.169
- Otras cuentas por cobrar		-	-
- Obligaciones con el público		(12.165.640)	(10.737.594)
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento		(2.731.271)	(3.348.450)
- Obligaciones subordinadas		-	-
- Otras cuentas por pagar		-	-
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:			
- Otras cuentas por cobrar -pagos anticipados, diversas-		(1.487.327)	(8.258.373)
- Bienes realizables –vendidos-		1.013.607	-
- Otros activos -partidas pendientes de imputación-		-	-
- Otras cuentas por pagar -diversas y provisiones-		(8.740.841)	(7.471.124)
- Previsiones		-	-
- Pago de beneficios sociales		-	-
Flujo neto en actividades de operación -excepto actividades de intermediación-		**(25.804.918)**	**(52.232.704)**
Flujo de fondos en actividades de intermediación:			
Incremento (disminución) de captaciones y obligaciones por intermediación:			
- Obligaciones con el público:			
- Depósitos a la vista y en cajas de ahorro	(5)	25.129.900	7.826.511
- Depósitos a plazo hasta 360 días	(5)	(9.659.954)	9.078.886
- Depósitos a plazo por mas de 360 días	(5)	28.850.498)	5.070.462
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:	(6)	-	-
- A corto plazo		218.165	5.337.815
- A mediano y largo plazos		11.638.972	(6.919.886)
- **Otras operaciones de intermediación:**			
- **Depósitos en cuentas corrientes de traspaso**		-	-
- **Cuotas de participación Fondo RAL de traspaso**		-	-
- **Obligaciones con instituciones fiscales**		35.996	(2.741)
- **Otras cuentas por pagar por intermediación financiera**		-	(99.845)

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA "SAN MARTIN DE PORRES" R.L.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por los ejercicios terminados el 31 de Diciembre de 2021 y 2020
(Presentado en bolivianos)
(Hoja 2)

	Notas	2021	2020
Flujo de fondos en actividades de intermediación (cont.)			
Incremento (disminución) de colocaciones:			
- Créditos colocados en el ejercicio:			
- a corto plazo	(7)	(9.878.578)	(7.314.449)
- a mediano y largo plazos -más de 1 año-	(7)	(113.358.394)	(69.078.979)
- Créditos recuperados en el ejercicio	(7)	123.062.011	92.917.252
- Otras cuentas por cobrar por intermediación financiera		-	-
Flujo neto en actividades de intermediación		**56.038.615**	**36.815.026**
Flujos de fondos en actividades de financiamiento:	(8)		
Incremento (disminución) de préstamos:			
- Obligaciones con el FONDESIF		-	-
- Obligaciones con el BCB -excepto financiamientos para créditos-		-	-
- Títulos valores en circulación		-	-
- Obligaciones subordinadas		-	-
Cuentas de los accionistas:			
- Aportes de capital		1.829.749	1.471.602
- Pago de dividendos		-	-
Flujo neto en actividades de financiamiento		**1.829.749**	**15.191.602**
Flujos de fondos en actividades de inversión:	(8)		
Incremento (disminución) neto en:			
- Inversiones temporarias		(5.040.090)	7.140.175
- Inversiones permanentes		-	(16.309.209)
- Bienes de uso		(1.847.030)	(815.485)
- Bienes diversos		156.606	309.904
- Cargos diferidos		(1.170.468)	(1.100.661)
Flujo neto en actividades de inversión		**(7.900.982)**	**(10.775.276)**
Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio		**24.162.464**	**(11.001.352)**
Disponibilidades al inicio del ejercicio	8a)	**104.288.815**	**115.290.167**
Disponibilidades al cierre del ejercicio	8a)	**128.451.279**	**104.288.815**

(1) Incluye los productos capitalizados, neto de los productos castigados.
(2) Incluyen los cargos capitalizados.
(3) Neto de las disminuciones para incobrables o para desvalorización.
(4) Deben detallarse los conceptos cuando fueren significativos.
(5) Neto de renovaciones e intereses capitalizados.
(6) Líneas de financiamiento para créditos, excepto préstamos del BCB, FONDESIF, cuentas corrientes de traspaso y cuotas de participación Fondo RAL de traspaso de entidades financieras no bancarias.
(7) Neto de: reprogramaciones, cancelaciones con otros créditos o bienes realizables y de intereses capitalizados.
(8) Deben explicarse en las respectivas notas a los estados financieros cuando corresponda.

Las notas 1 a 13 que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

Lic. Gastón Rosales Bonilla
CONTADOR GENERAL

Lic. Nury Elma Bejarano Frias
GERENTE NACIONAL DE OPERACIONES

Lic. Ever Javier Prieto Nagel
GERENTE GENERAL

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Santa Cruz de antaño Lagunillas capital de la provincia Cordillera (autor Angel Blanco)

NOTA 1 - ORGANIZACIÓN

1 a) ORGANIZACIÓN

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "San Martín de Porres" R.L., es una asociación económica y social de responsabilidad limitada, de fondo social y número de asociados variable e ilimitado, de duración indefinida, constituida como Sociedad Cooperativa el 13 de Octubre de 1965, con Personería Jurídica No. 0486 del 4 de mayo de 1966, con domicilio legal en la ciudad de Santa Cruz de la Sierra y su ámbito de acción abarca el departamento de Santa Cruz, pudiendo abrir sucursales en cualquier punto geográfico del territorio nacional.

La Cooperativa ha cumplido con todos los requisitos de la Ley de Bancos y Entidades Financieras Nº 1488 del 14 de abril de 1993, el Decreto Supremo Nº 24439 del 13 de diciembre de 1996 y otras disposiciones complementarias para actuar como Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "San Martín de Porres" Ltda. En tal sentido, mediante Resolución SB/006/2000 emitida el 28 de marzo de 2000, por la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras, (actualmente Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero), obtuvo la correspondiente Licencia de Funcionamiento para efectuar las operaciones autorizadas por la Ley Nº 1488, el Decreto Supremo Nº 24439 y otras resoluciones Anexas.

La Cooperativa, a efectos de su adecuación a las disposiciones de la Ley N° 356 General de Cooperativas, ha realizado la modificación a su Estatuto Orgánico, el mismo que ha sido Homologado por la Autoridad de Fiscalización y Control de Cooperativas AFCOOP, según Resolución Administrativa H-2ª FASE N° 014/2019 de fecha 21 de enero de 2019, previa No Objeción de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI según Resolución ASFI/ 254/2018 de fecha 23 de febrero de 2018.
Asimismo, según la Resolución emitida por AFCOOP descrita precedentemente y de acuerdo a lo dispuesto por la Ley N° 356 General de Cooperativas, la denominación que regirá los actos de nuestra entidad a partir del día 01 de abril del presente es: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA SAN MARTIN DE PORRES R.L.

Los fines generales de la Cooperativa de acuerdo a los estatutos son:

Objetivo

a) Promover la Cooperación económica y social entre sus asociados a objeto de conseguir el bienestar de los mismos. Asimismo, promover en el Socio el hábito y la sistematización del ahorro.
b) Recibir depósitos en cuentas de ahorro, a la vista y a plazo fijo de los socios, de otras Cooperativas y de personas jurídicas.
c) Otorgar créditos a sus asociados de acuerdo a la reglamentación de préstamos de la Cooperativa.
d) Promover el desarrollo económico y el bienestar social de sus asociados, a través de la acción cooperativa.
e) Obtener financiamiento para el logro de sus fines.
f) Administrar y/o prestar servicios complementarios que en su valor no deben superar lo permitido por ley.

Estructura

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "San Martín de Porres" R.L. tiene 6 sucursales en importantes regiones del país, como son: Camiri, Yacuiba, Monteagudo, San Ignacio de Velasco, Cochabamba y La Paz, abarcando los Departamentos de Santa Cruz, Tarija, Chuquisaca, Cochabamba y La Paz. Cuenta con 8 agencias urbanas, 3 agencias rurales y 4 oficinas externas, donde se incluye el AUTOCOOP, que es una caja normal con servicio exclusivo a socios y clientes que solicitan servicios desde su vehículo. Asimismo, cuenta con una red de 19 cajeros automáticos propios. Al 31 de diciembre de 2021, la Cooperativa presenta un plantel de recursos humanos de 298 funcionarios en el ámbito nacional. Al 31 de diciembre de 2020 el número de funcionarios era de 282.

1 b) HECHOS IMPORTANTES SOBRE LA SITUACIÓN DE LA ENTIDAD

•Impacto de la situación económica y del ambiente financiero.

Panorama general

El panorama internacional continua severamente afectada por las medidas de contención por la pandemia de COVID-19, ya que los casos de contagios continúan se tendencia creciente tras haberse ralentizado a principios de 2021. Países como Brasil, continua con rebrotes de variantes diferentes y que han infectado a las personas en varias veces. En Argentina, Barbados, Brasil, Colom-

bia, Ecuador, Paraguay, Perú y Uruguay, la circulación fue endurecida lo que perjudicó la actividad económica, en especial en el sector de los servicios. Además, la vacunación entre los países es desigual.

América Latina ha sido una de las más afectadas por el Covid-19 en todo el mundo, lo que ha provocado una caída importante del empleo que, si bien comenzó a remontar a partir del tercer trimestre de 2020, en la actualidad aún no ha podido recuperar los valores previos a la pandemia, debido en buena parte al bajo ritmo de vacunación en la mayoría de los países de la zona. Así lo ha expresado F. Maloney durante su intervención en una jornada organizada por el Club de Exportadores e Inversores y Madrid Investment Attraction

Subraya que la recuperación económica de la región durante 2021 "ha superado las previsiones" y propiciado que emerjan nuevos sectores productivos, aunque no lo suficiente como para compensar las pérdidas experimentadas durante 2020. Destacan, por ejemplo, el crecimiento por encima del 10% de países como Perú, Chile y Panamá, o el crecimiento de República Dominicana y Belice, que supera el 8%. Algunos de los grandes países, como México o Brasil han crecido en el entorno del 4%.

En este contexto, la recuperación será lenta, pese a que los factores globales "son favorables". "Todo parece indicar que el crecimiento de la región volverá a valores de la década de 2010, que fue inferior al de otras regiones del mundo", ha apostillado. El gran reto para la región en los próximos años será conseguir reconstruir una economía dinámica "bajo un marco de restricciones fiscales".

Según el FMI, se proyecta que la economía mundial crezca 5,9% en 2021 y 4,9% en 2022, 0,1 puntos porcentuales menos en 2021 que lo previsto en julio. La revisión a la baja de 2021 refleja un deterioro en las economías avanzadas —debido en parte a los trastornos del suministro— y en los países en desarrollo de bajo ingreso, sobre todo debido a la desmejora de la dinámica creada por la pandemia. Esa situación se ve compensada en parte por las mejores perspectivas a corto plazo de algunas economías de mercados emergentes y en desarrollo que exportan materias primas. La veloz propagación de la variante delta y el peligro de nuevas variantes multiplican las dudas sobre la celeridad con la que se podrá superar la pandemia. Se ha complicado la selección de políticas adecuadas y el margen de maniobra es limitado.

Panorama Nacional

Producto Interno Bruto en recuperación.
Al cierre de este 2021 se proyecta un crecimiento económico entre el 5,0% y el 5,5% del Producto Interno Bruto (PIB), que será impulsado principalmente por el repunte de cuatro sectores como el minero, la construcción, el transporte y las telecomunicaciones. El ascenso de dichos rubros se debe a la recuperación de los precios internacionales, la reactivación de las actividades en el mercado interno, la mayor demanda de los servicios de transporte y el incremento en el consumo de servicios de telecomunicaciones como el internet para la realización de la educación virtual.

Déficit fiscal continuos.
Fue en 2014 cuando la caída estrepitosa de los precios internacionales de los commodities puso fin a un ciclo de bonanza y empezó el incremento de la brecha negativa o entre gasto e ingreso. Por primera vez, el gasto superó en $us954,2 millones a los ingresos. Un 3,36% con respecto al Producto Interno Bruto (PIB).

El déficit fiscal siguió subiendo. En 2016 (7,24%), 2017 (7,82%), 2018 (8,14%), 2019 (7,22%), 2020 (12,73%) y 2021 (9,7%). En 2022 por las previsiones de PGE la situación no será diferente. Las gestiones 2018 con un gasto extra de $us3.169 millones y 2020 con $us4.669 millones son considerados los puntos extremos que indican, que la única manera de que el aparato estatal siga funcionando es recurrir al endeudamiento interno y externo, otro problema que se viene agudizando.

Balanza Comercial con superávit después de 7 años.
Conforme datos del Instituto Nacional de Estadística (INE), Bolivia registró entre enero y octubre un superávit comercial de $us1.584 millones, con exportaciones que llegaron a $us8.926,4 millones y un incremento de 65,4% con respecto a 2020.

Los principales productos que aumentaron las exportaciones entre enero y octubre fueron: castaña en 34,5%; semillas de sésamo (ajonjolí) en 20,9% y bananas en 6,5%. Las exportaciones de gas natural que crecieron en 10,2% y de combustible (petróleo) en 92,7%.

Reservas Internacionales con relativa estabilidad.
Las RIN comenzaron el 2021 con un nivel cercano a los 5.000 millones de dólares americanos y no superó ese umbral hasta finales de agosto que alcanzaron a 5.086

millones de dólares americanos. A finales de agosto, el Fondo Monetario Internacional, en base a su estrategia de distribución de derechos especiales de giro, otorgó a Bolivia 326 millones de dólares americanos para complementar y aliviar las RIN. Don datos a noviembre alcanzaron los 4.993 millones

A finales de octubre el Banco Interamericano de Desarrollo otorgó un préstamo de 500 millones de dólares americanos con el propósito de fortalecer el sistema de protección social y beneficiar a 458.000 personas del programa Renta Dignidad y 1,7 millones de personas que recibieron los pagos del Bono Contra el Hambre. Ambos desembolsos del FMI y BID ayudaron indudablemente a mantener el nivel de las RIN.

Para el 2022, la estabilidad en la balanza comercial junto con un crecimiento económico significativo pondría a las RIN en un contexto con relativamente estable luego de continuas reducciones desde el 2014.

En esa línea, la Cooperativa en su conjunto creció en un 6.19% respecto al cierre de diciembre 2020. En términos absolutos, el valor de nuestra cartera de créditos disminuyó en $US -624.949. El índice de cartera en mora contable disminuyó de 3.66% obtenido a diciembre de 2020, a un indicador del 3.03% al 31 de diciembre de 2021.

Sistema Financiero

Las principales variables del sistema financiero nacional mantienen el comportamiento favorable con datos a octubre de 2021. De esta manera, los depósitos en el sistema de intermediación financiera alcanzan a Bs206.300 millones (8.9%% más que hace un año), la cartera de créditos asciende a Bs197.106 millones mayor en Bs7.751 millones con relación a similar periodo de 2020. (4.1% más que hace un año)

La morosidad de los créditos se mantiene en niveles reducidos (índice de mora de 1,6%, uno de los más bajos de la región) y el nivel de previsiones duplica este saldo, mostrando una fortaleza en lo que se refiere al riesgo de crédito.

El ratio de liquidez que relaciona los activos líquidos con los depósitos pasivos de corto plazo se ubica en 61%%, lo que indica una adecuada capacidad de las entidades financieras para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo, así como para continuar expandiendo sus operaciones. La liquidez se incrementó de Bs.54.861 millones a Bs.61.603 millones de forma interanual con corte a octubre de 2021

El Coeficiente de Adecuación Patrimonial (CAP) promedio del sistema financiero, se sitúa en 13,0%, superior al mínimo exigido por Ley (10%), destacando la solvencia del sistema financiero y su fortaleza para continuar expandiéndose.

El comportamiento de las utilidades continúa siendo positivo, cerrando con un monto de Bs1.100 millones a octubre de 2021, lo que permite avizorar que las entidades financieras podrán continuar fortaleciéndose patrimonialmente en la presente gestión.

• Administración de Riesgos de Crédito y de Mercado

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "San Martín de Porres" RL. es una institución crediticia con productos múltiples, cuyo objetivo básico es el de otorgar créditos a sus asociados. Las políticas de créditos determinan los lineamientos básicos que se propone realizar en cuanto al cumplimiento de sus objetivos en materia crediticia, destinado a contribuir al cumplimiento del objetivo final del cooperativismo, que es el de elevar el nivel de vida de los asociados. La atención está dirigida a todos los segmentos demandantes de créditos: personas naturales y jurídicas, instituciones medianas y pequeñas, profesionales independientes y los microcréditos dirigidos a la pequeña industria y artesanía.

La Unidad de Riesgo dentro del proceso de gestión de riesgo crediticio, cuyo trabajo centra su enfoque de análisis en la revisión ex ante; realiza labores de supervisión a cumplimiento de normas internas y externas, control de documentación mínima y adecuado registro de información, por otro lado realiza la revisión de seguimiento ex post, tomando en cuenta diversos criterios; obteniéndose de esta manera una cobertura de riesgo crediticio de todo ciclo orientados a la detección de posibles riesgos que se constituyan en alertas.

Respecto al Riesgo de Mercado, la Cooperativa cuenta con políticas y procedimientos adecuados a su tamaño y a su perfil de riesgo, las mismas que se encuentra debidamente aprobada por el Directorio y en concordancia a la normativa vigente emitida por la ASFI. A través del establecimiento de una estructura de límites, se controla

la exposición al riesgo del tipo de cambio midiendo el posible impacto en solvencia y rentabilidad.

- **Operaciones o servicios discontinuados y sus efectos**
  Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no se han presentado operaciones o servicios discontinuados.
- **Planes de fortalecimiento, capitalización o reestructuración**.
  Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Cooperativa no tiene ningún plan de fortalecimiento, capitalización o reestructuración.
- **Apertura y Cierre de Oficinas**
  Al 31 de diciembre de 2021, se ha procedido al cierre de la agencia urbana Los Pozos, según Resolución ASFI/695/2020 y de la agencia rural Mercado Campesino, según Resolución ASFI/ 694/2020. Asimismo, se procedió a la apertura de la Oficina Externa ubicada en el interior de la Honorable Alcaldía Municipal de la ciudad de Cochabamba. Al 31 de diciembre de 2020, no hubo ninguna apertura o cierre de oficinas.
- **Fusión por absorción**
  Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Cooperativa no realizó ningún tipo de fusión.
- **Disposiciones impuestas a la Entidad**
  - El 11 de abril del 2013 se promulga la Ley 356 - Ley General de Cooperativas que tiene por objeto regular la constitución, organización, funcionamiento, supervisión, fiscalización, fomento y protección del Sistema Cooperativo, en el Estado Plurinacional de Bolivia, en sujeción a las disposiciones de la Constitución Política del Estado; con la finalidad de promover actividades de producción y administración de servicios que contribuyan al desarrollo económico social del país, de acuerdo a su identidad cultural, productiva y cualidad cooperativa, a través de políticas financieras y sociales. Posteriormente, el 13 de mayo de 2014, se emite el Decreto Supremo Nro. 1995 que tiene por objeto reglamentar la Ley General de Cooperativas.
  - En fecha 20 de noviembre de 2013, el Decreto Supremo Nº 1802, instituyó el Segundo Aguinaldo "Esfuerzo por Bolivia" para los servidores, trabajadoras y trabajadores del sector público y privado del Estado Plurinacional cuando el crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) del país supere el 4,5 ciento.
  - El 21 de marzo de 2020 mediante DS4199 se declara cuarentena total en todo el territorio del Estado Plurinacional de Bolivia, contra el contagio y propagación del coronavirus (COVID-19).
  - El 1 de abril de 2020, mediante DS4206 reglamenta la Ley Nº1294, Excepcional del Diferimiento de Pagos de Créditos y Reducción Temporal del Pago de Servicios Básicos.
  - El 02 de diciembre de 2020, mediante DS 4409, se decreta, establecer que las entidades de intermediación financiera realicen el refinanciamiento y /o reprogramación de las operaciones de créditos, cuyas cuotas fueron diferidas. Modificación de los DS4206, DS4248 y DS4318.
  - El 06 de enero de 2021, mediante DS4442, se permite el acceso a recursos de liquidez, a ser otorgados por el Banco de Desarrollo Productivo - Sociedad Anónima Mixta – BDP-S.A.M., a las Instituciones Financieras de Desarrollo – IFD y Cooperativas de Ahorro y Crédito – CAC, con licencia de funcionamiento otorgada por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI.

- **Régimen regulatorio y legal de las actividades de intermediación y prestación de servicios financieros.**
  Las actividades de intermediación financiera de la Cooperativa, se encuentran reguladas por la Ley de Servicios Financieros Nº 393 que tiene como objeto, regular las actividades de intermediación financiera y prestación de servicios financieros; así como la organización y funcionamiento de las entidades financieras y prestadoras de servicios financieros; la protección del consumidor financiero y la participación del Estado como rector del sistema financiero, velando por la universalidad de los servicios financieros y orientando su funcionamiento en apoyo de las políticas de desarrollo económico y social del país.

  Dentro del marco normativo legal antes referido, han sido emitidos Decretos Supremos, de carácter social y económico que determinan restricciones sobre tasas de interés, comisiones y colocaciones de recursos en ciertos sectores de la economía. A continuación, mencionamos al Decreto Supremo 2055 del 9 de julio de 2014, que determina las tasas de interés mínimas para depósitos del público en cuentas de caja de ahorros y depósitos a plazo fijo, y establecer el régimen de tasas de interés activas máximas para el financiamiento destinado al sector productivo. La Cooperativa, ha considerado el cumplimiento de las disposiciones en su actividad operativa.

- **Calificación de Riesgo**
  En cumplimiento a lo establecido en el Reglamento para Entidades Calificadoras de Riesgo, emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), la Cooperativa contrató los servicios de MICRO FINANZA RATING, quienes, en su último informe con corte al 30 de septiembre de 2021, otorgan la siguiente calificación:

Emisor	**:**	**BBB1**
Deuda LP MN	**:**	**BBB1**
Deuda CP MN	**:**	**N-2**
Deuda LP ME	**:**	**BBB1**
Deuda CP ME	**:**	**N-2**
Tendencia	**:**	**Estable**

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES

Las normas contables aplicadas por la Cooperativa son las siguientes:

a) Bases de presentación de los estados financieros

Los presentes estados financieros, fueron preparados a valores históricos de acuerdo con las normas contables de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), que son coincidentes en todos los aspectos significativos con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptados en Bolivia, excepto por el no reconocimiento del ajuste integral de los estados financieros (ajuste por inflación), según se explica a continuación:

- De acuerdo con la Circular SB/585/2008 emitida por la actual Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, se dispone la suspensión del reconocimiento integral de la inflación.
- De acuerdo con la Norma Contable N° 3 emitida por el Consejo Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio de Auditores y Contadores Públicos de Bolivia, los estados financieros deben ser ajustados reconociendo el efecto integral de la inflación, para lo cual debe considerarse la valuación de la Unidad de Fomento a la Vivienda como índice del ajuste.
- Mediante Resolución SB N° 165/08 de fecha 27 de agosto de 2008, se establece que, a partir del 1 de septiembre de 2008, se suspende la reexpresión de los rubros no monetarios según la variación de la Unidad de Fomento a la Vivienda, y conforme al Manual de Cuentas desde gestiones anteriores no es permisible valuar los bienes realizables a moneda constante, estos bienes al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se encuentran previsionados.
- La preparación de los estados financieros, de acuerdo a normas contables de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, requiere que la Gerencia de la Cooperativa realice algunas estimaciones que afectan los montos de los activos y pasivos y la exposición de los activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los montos de ingresos y gastos del ejercicio. Los resultados futuros podrían ser diferentes, aunque estas estimaciones fueron realizadas en estricto cumplimiento del marco contable y normativo vigente.
- Los estados financieros adjuntos, consolidan la información financiera de las oficinas de la Cooperativa, situadas en los Departamentos de Santa Cruz, Tarija, Chuquisaca, Cochabamba y La Paz.

a.1) Criterio de Valuación de activos y pasivos en moneda nacional, mantenimiento de valor y moneda extranjera.

Los activos y pasivos en moneda extranjera y en moneda nacional con mantenimiento de valor respecto a los dólares estadounidenses se convierten de acuerdo con los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio. Las diferencias de cambio y revalorizaciones, respectivamente, resultantes de este procedimiento se registran en los resultados de cada ejercicio en la cuenta "Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor".

Los activos y pasivos en moneda extranjera, fueron convertidos a bolivianos al tipo de cambio vigente al 31 de diciembre de 2021 y 2020 de Bs 6.86 por $US 1.
Los activos y pasivos en moneda nacional con mantenimiento de valor respecto a las Unidades de Fomento de Vivienda (UFV) se ajustan en función a la variación del índice de precios al consumidor, informado por el Banco Central de Bolivia al cierre del ejercicio. El valor de este indicador al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es de Bs 2.37376 y Bs 2,35851 por UFV 1, respectivamente.

b) Cartera

Los saldos de cartera exponen el capital prestado clasificado según el estado de morosidad en el que se encuentre más los productos financieros devengados al cierre de cada ejercicio, excepto los créditos calificados con categoría D, E y F, la cartera vencida y la cartera en ejecución, por los que no se registran los productos financieros devengados.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se realizó la evaluación y calificación de la cartera de créditos tomando en cuenta las directrices establecidas en el Reglamento para la Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos contenido en el Capítulo IV, Titulo II del Libro 3º de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros emitido por la ASFI, cuya última modificación fue puesta en vigencia mediante Circular ASFI/693/2021 (Resolución ASFI Nº 552/2021) del 29/06/2021 y Circular ASFI/696/2021 (Resolución Nº 671/2021) del 26/07/2021.

Las previsiones específicas para cartera y contingente, al 31 de diciembre de 2021 y 2020 fueron calculadas en función a los parámetros del último Reglamento de Evaluación y Calificación de la cartera de créditos emitidos por la ASFI, estableciendo un régimen diferenciado, según cuadro siguiente:

CRÉDITOS EN MN O MNUFV

Categoría	Empresarial Microcredito-PYME (Directos y Contingentes)		Vivienda (Directos y Contingentes)		Consumo (Directos y Contingentes)		
	Al Sector Productivo	Al Sector No Productivo	(1)	(2)	Antes del 17/12/2009	A partir del 17/12/2009	A partir del 17/12/2010
A	0%	0,25%	0,25%	3%	0,25%	1,50%	3%
B	2,5%	5%	5%	6,50%	5%	6,50%	6,50%
C	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%
D	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%
E	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%
F	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

(1) Esta categoría contempla: a) Créditos hipotecarios de vivienda, b) Créditos hipotecarios de vivienda de interés social y c) Créditos de vivienda de interés social sin garantía hipotecaria.

(2) Se encuentran en esta categoríañ a) Créditos de vivienda sin garantía hipotecaria, b) Créditos de vivienda sin garantía hipotecaria debidamente garantizados.

CRÉDITOS EN ME O MNFV

Categoría	Empresarial Microcredito-PYME		Vivienda (Directos y Contingentes)		Consumo (Directos y Contingentes)		
	Directo	Contingente	(1)	(2)	Antes del 17/12/2009	A partir del 17/12/2009	A partir del 17/12/2010
A	2,5%	1%	2,5%	7%	2,5%	5%	7%
B	5%%	5%	5%	12%	5%	8%	12%
C	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%
D	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%
E	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%
F	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

(1) Esta categoría contempla: a) Créditos hipotecarios de vivienda, b) Créditos hipotecarios de vivienda de interés social y c) Créditos de vivienda de interés social sin garantía hipotecaria.

(2) Se encuentran en esta categoríañ a) Créditos de vivienda sin garantía hipotecaria, b) Créditos de vivienda sin garantía hipotecaria debidamente garantizados.

La previsión específica para cartera incobrable al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es de Bs 28.236.502 y Bs 30.453.304 respectivamente, que es considerada suficiente para cubrir las pérdidas que pudieran producirse al realizar los créditos existentes. Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se tiene constituido una previsión genérica de Bs 27.907.992 y Bs 25.747.301 respectivamente.

De acuerdo a lo establecido en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros emitido por la ASFI, la Cooperativa tiene constituido lo requerido para la pre-

visión Genérica Cíclica, además constituye Previsiones Genéricas Voluntarias Cíclicas, correspondiente al 50% de la requerida para las Previsiones Cíclicas, operación autorizada por la ASFI.

Los porcentajes de constitución de previsión cíclica para créditos empresariales y créditos PYME, son los siguientes:

% DE PREVISIÓN

Categoría	Créditos directos y contingentes en MN y MNUFV		Créditos directos y contingentes en ME y MNMV	
	Calificación Manual	Calificación Días Mora	Calificación Manual	Calificación Días Mora
A	1.9%	1.45%	3.5%	2.6%
B	3,05%	n/a	5.8%	n/a
C	3,05%	n/a	5.8%	n/a

Previsión cíclica para créditos PYME calificados por días mora, hipotecario de vivienda, consumo y microcrédito:

% DE PREVISIÓN

CATEGORÍA A	Hipotecario de vivienda	Consumo	Microcrédito y PYME calificado por días mora
Créditos directos y contingentes en MN y MNUFV	1.05%	1.45%	1.10%
Créditos directos y contingentes en ME y MNMV	1.80%	2.60%	1.90%

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Cooperativa ha constituido una previsión genérica cíclica por Bs 3.484.012 y Bs 3.323.102 respectivamente. Adicionalmente ha constituido al 31 de diciembre de 2021 y 2020, una previsión genérica cíclica voluntaria por Bs 3.484.008 y Bs 3.323.098 respectivamente.

c) Inversiones temporarias y permanentes

Inversiones temporarias.
En este grupo se registran las inversiones en depósitos en otras entidades de intermediación financiera e incluyen todas las inversiones menores a 30 días respecto a la fecha de emisión o de su adquisición. El valor total de las inversiones temporarias en su conjunto no supera su valor de mercado y se valúan según su origen de la siguiente manera:

- Los depósitos a plazo fijo en entidades de intermediación financiera se valúan al monto original del depósito actualizado más los productos financieros devengados por cobrar a la fecha de corte.
- Las inversiones en Fondos Comunes de Inversión se valúan a su valor de costo actualizado en función a la variación del tipo de cambio de la fecha de cierre.

Inversiones de disponibilidad restringida
Las inversiones en Fondos de Inversión y Fondo RAL se valúan al valor de la cuota de participación, determinada o informada por el administrador del fondo de inversión.

Inversiones permanentes
En este grupo se registran las inversiones cuyo plazo de vencimiento o realización es mayor a 30 días respecto a la fecha de su adquisición y la política de inversiones permanentes. Los criterios de valuación son los siguientes:

a) Los depósitos a plazo fijo se valúan al valor original del depósito más los productos devengados por cobrar al cierre del ejercicio, ajustado en función de las variaciones del tipo de cambio del dólar estadounidense a la fecha de cierre, cuando corresponda.
b) La participación en otras entidades sin fines de lucro (FENACRE) se registran a su valor nominal man-

teniéndose el saldo sin actualizar menos la previsión por desvalorización constituida.

c) La participación en FECACRUZ, CRE y UNDESCOOP, se registran a su valor de costo, actualizado en función a la variación en la cotización del dólar estadounidense vigente al cierre del ejercicio, menos la correspondiente previsión por desvalorización constituida.

d) Otras inversiones como acciones telefónicas y participación en otras entidades sin fines de lucro se encuentran valuadas a su costo de adquisición actualizado en función de la variación en la cotización del dólar estadounidense respecto a la moneda nacional al cierre del ejercicio.

d) Bienes realizables

Los bienes realizables recibidos en recuperación de créditos están registrados al menor valor entre el valor de adjudicación por ejecución judicial o dación en pago y el saldo del préstamo que se extingue neto de previsiones para incobrabilidad registradas a la fecha de adjudicación o de dación en pago. Dichos bienes no son actualizados y deben incorporar previsiones por desvalorización, si es que no son vendidos dentro del plazo de tenencia.

De acuerdo con el Artículo 461° de la Ley de Servicios Financieros los bienes muebles o inmuebles que pasen a ser propiedad de una entidad de intermediación financiera, deberán ser vendidos en el plazo de un año desde su adjudicación. A la fecha de adjudicación del bien, la entidad financiera deberá previsionar al menos el veinticinco por ciento (25%) del valor en libros de dicho bien. Por lo menos el cincuenta por ciento (50%) del valor en libros de dicho bien, una vez finalizado el plazo de un (1) año desde la fecha de adjudicación. El cien por cien (100%) del valor en libros de dicho bien antes de finalizado el segundo año desde la fecha de adjudicación.

El valor de los bienes realizables, considerado en su conjunto, no supera el valor de mercado.

La previsión por desvalorización de bienes realizables, corresponde a montos que, aunque fueron constituidos principalmente por exceso de plazo de tenencia, pueden ser utilizados para neutralizar las pérdidas que pudieran producirse en la realización de estos bienes.

e) Bienes de uso

Excepto por el terreno de Oficina Santa Cruz, que se encuentra valuado en función a un revalúo técnico realizado por peritos independientes al 31 de diciembre de 1985, los bienes de uso al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se encuentran registrados a valores históricos más las incorporaciones del año a su costo de adquisición. Los edificios de la sucursal La Paz, están valuados en función a un revalúo técnico realizado por peritos independientes antes de la fusión por absorción realizada el 22/12/2018 a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Nuestra Señora de los Remedios Ltda.

La depreciación de cada ejercicio es calculada bajo el método de línea recta usando tasas anuales suficientes para extinguir el valor de los bienes al final de su vida útil estimada.

Los gastos de mantenimiento, reparación, renovaciones y mejoras que no extienden la vida útil estimada de los bienes, son cargados a los resultados del ejercicio en que se incurre y las renovaciones y mejoras son incorporadas al costo del correspondiente activo. El valor de los bienes de uso considerados en su conjunto no supera su valor recuperable.

f) Otros activos

Bienes Diversos
La papelería, útiles y material de servicio, están valuados a su valor de adquisición y se contabilizan en cuentas de resultados (gasto), en función del gasto que se realiza mensualmente.

Mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados
Las mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados, se amortizan en función a la vigencia del contrato de alquiler.

Cargos diferidos
Los gastos diferidos, derivados de la apertura de sucursales y agencias, son registrados a su valor de costo y se amortizan aplicando la tasa anual del 50% o 24 cuotas mensuales; a partir del mes siguiente en que se originó el gasto o finalizó el proyecto.

Activos intangibles
Los activos intangibles se registran a su valor de adquisición o producción menos la amortización acumulada.

Se amortizan sistemáticamente durante su vida útil con cargo a resultados.

g) Fideicomisos Constituidos

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la Cooperativa no registra ningún Fideicomiso constituido

h) Provisiones y previsiones

Las provisiones y previsiones constituidas se efectúan en cumplimiento a normas establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financieros (ASFI), establecidas en el Manual de Cuentas, circulares y regulaciones legales vigentes.

La provisión para indemnizaciones, se constituye para todo el personal de la Cooperativa por el total del pasivo devengado al cierre de cada ejercicio. De acuerdo al Decreto Supremo Nº 110 de fecha 07 de mayo de 2009, transcurridos los noventa y un días de trabajo continuo (tres meses), el personal es acreedor a un mes de sueldo por año de trabajo, incluso en los casos de retiro voluntario, estableciéndose mediante Decreto Supremo Nº 522 de fecha 26 de mayo de 2010 el procedimiento para el pago obligatorio en el sector privado a simple requerimiento del personal.

i) Patrimonio neto

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Patrimonio Neto se expone a valores históricos considerando los lineamientos establecidos por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante circular SB/585/2008 de fecha 27 de agosto del 2008; en la cual suspende el ajuste por inflación de las partidas no monetarias, a partir del ejercicio 2008.

j) Resultado del ejercicio

La Cooperativa determina los resultados del ejercicio de acuerdo con lo establecido en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras, sin reconocer el ajuste por inflación del ejercicio, en concordancia con lo requerido por la Circular SB/585/2008, emitida por la ASFI.

Según lo dispuesto por la Norma de Contabilidad Nº3 y Resolución CTNAC 01/2008 del Consejo Técnico Nacional de Auditoria y Contabilidad, estos rubros deben reexpresarse utilizando la variación del boliviano respecto al índice de la UFV. La Cooperativa en cumplimiento de normas emitidas por la ASFI no contabiliza dicha reexpresión.

k) Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales

La Cooperativa ha cumplido con las disposiciones legales que rigen sus actividades revelando su tratamiento contable en los estados financieros y sus notas, de acuerdo con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI.

l) Absorciones o fusiones de otras entidades

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Cooperativa en su calidad de Incorporante expone como parte de sus estados financieros, saldos originados por la fusión por absorción de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Nuestra Señora de los Remedios Ltda. en su calidad de Incorporada, operación perfeccionada según lo descrito en documento público notarial Nº 756/201 del 22 de diciembre de 2018 y Resoluciones de la ASFI Nº 1550/2018 de fecha 03/12/2018 y Nº 1663/2018 de fecha 17/12/2018. Los saldos de los activos, pasivos y patrimonio fueron incorporados cumpliendo los lineamientos establecidos en el Manual de Cuentas de la ASFI.

m) Devengamiento de ingresos por productos financieros, comisiones y por inversiones

Los productos financieros ganados sobre la cartera, son registrados bajo el método devengado excepto por los productos financieros ganados sobre cartera vencida y en ejecución y los productos sobre cartera vigente calificada como D, E y F, que se reconocen en el momento de su percepción.

Los productos por disponibilidades, rendimientos de inversiones temporarias y permanentes y las comisiones se reconocen por la base contable de lo devengado.
Las comisiones ganadas son contabilizadas por el método del devengado, excepto por las comisiones fijas que son contabilizadas al momento de su percepción.

n) Devengamiento de cargos financieros

Los cargos financieros provenientes de captaciones por el público y otras operaciones de financiamiento, se registran por la base contable de lo devengado, en función del plazo transcurrido.

o) Impuesto sobre las utilidades de las empresas

La Cooperativa está sujeta al régimen tributario establecido mediante Ley Nº 843, modificada por la Ley Nº 1606, que establece una alícuota de 25% por concepto de impuesto a las Utilidades de las Empresas. Esta alícuota se aplica sobre la utilidad contable, corregida por algunos conceptos tributarios para obtener una ganancia tributaria imponible. El monto del impuesto pagado es considerado como pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones que se origina en el periodo comprendido desde el mes siguiente de la fecha de pago del IUE, hasta el próximo vencimiento de ese impuesto.

Durante el ejercicio 2011 fueron promulgadas la Ley N° 169 del 9 de septiembre de 2011 que sustituye el artículo 48 de la Ley N°843 y determina que el tratamiento de las pérdidas producidas a partir del ejercicio 2011 podrá deducirse de las utilidades gravadas que se obtengan, como máximo hasta los tres (3) años siguientes. Las pérdidas acumuladas a ser deducidas no serán objeto de actualización.
Las entidades de intermediación financieras, reguladas por la ASFI pagarán la Alícuota Adicional de 25% al Impuesto a las Utilidades de las Empresas (AA-IUE), siempre y cuando el coeficiente de rentabilidad anual respecto al patrimonio supere el 6%, según dispone la Ley 921 emitida el 29 de marzo de 2017, que modifica el artículo 51 de la Ley 843, remitido por el Órgano Ejecutivo a la Asamblea Plurinacional.

NOTA 3 - CAMBIO DE POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

3.1 Actualización del manual de cuentas

Tal como se indica en la Nota 2 inciso a) los Estados Financieros de la Cooperativa han sido preparados en concordancia a las normas contables establecidas en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras, actualizado y modificado mediante resoluciones emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no existen normas contables significativas establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), que impliquen cambios de métodos y criterios utilizados por la Cooperativa para la preparación y presentación de los estados financieros, respecto a la gestión anterior.

NOTA 4 – ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, existen fondos e inversiones temporarias de disponibilidad restringida, correspondientes a: i) los montos de encaje legal que la Entidad ha depositado en efectivo y en el Fondo de Requerimiento de Activos Líquidos (Fondo RAL) y que son invertidos en títulos valores o instrumentos autorizados y ii) fondos en cuentas con retenciones judiciales y iii) fondos entregados como garantía por servicios y alquileres de inmuebles.

El detalle de estos activos es el siguiente:

Concepto		2021 Bs	2020 Bs
Cuenta de encaje – Entidades No Bancarias	(1)	24.764.566	17.417.813
Bancos y corresponsales del pais con disponibilidad restringida		185.723	255.118
Cuotas de participación Fondo RAL afectados al encaje legal	(1)	33.543.075	31.397.812
Importes entregados en garantía	(A)	4.953.934	5.098.429
Cuotas de Particip.Fdo.para Créditos Destinados al SPVIS		14.530.173	14.530.173
Cuotas de particip. Fdo. CPVIS cedidos en Gtía. de Ptmos.de liqu.BCB Viv.de Int.Soc.		13.720.000	13.720.000
Cuotas de participación Fondo CAPROSEN		-	15.075.425
Cuotas de participacion Fondo FIUSEER		15.075.425	-
Total activos sujetos a restricciones		**106.772.896**	**97.494.770**
(A) Saldo compuesto por:			
Monto pignorado en Cta. Cte. Bco. Unión por Serv. Cajeros Automáticos		71.000	71.000
Pagos por garantía de alquileres de oficinas		107.996	108.682
Depósitos por garantía servicios de cobranzas		4.684.768	4.828.577
Otras garantías (Servired, PVS)		90.170	90.170
		4.953.934	**5.098.429**

(1) Corresponde al importe constituido en Títulos del encaje legal, que se muestra a continuación:

Descripción	2021		2020	
Moneda Nacional	**Requerido Bs**	**Constituido Bs**	**Requerido Bs**	**Constituido Bs**
Titulos	10.721.567	10.721.572	11.215.089	11.215.190
Efectivo	31.899.384	39.815.630	18.447.235	22.268.479
Total	**42.620.951**	**50.537.202**	**29.662.324**	**33.483.670**

Descripción	2021		2020	
Moneda Extranjera	**Requerido Bs**	**Constituido Bs**	**Requerido Bs**	**Constituido Bs**
Titulos	22.683.528	22.683.833	20.265.514	20.266.398
Efectivo	8.289.139	15.792.705	8.442.053	18.378.163
Total	**30.972.667**	**38.476.538**	**28.707.567**	**38.644.561**

Los datos expuestos en esta nota representan los saldos al día 31 de diciembre de 2021 y 2020, sin embargo, para efectos de cobertura de encaje requerido, el cálculo considera los promedios del periodo bisemanal, en este caso del 29/11/2021 al 20/12/2021 y del 30/11/2020 al 21/12/2020 respectivamente. El Reglamento de Encaje Legal fue modificado, con el objetivo de contribuir a la inyección de liquidez en la economía y apuntalar el crecimiento de la cartera.

NOTA 5 – ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

La clasificación de activos y pasivos en corriente y no corriente es la siguiente:

Al 31 de diciembre 2021	Corriente	No Corriente	Total
RUBRO	**Bs**	**Bs**	**Bs**
DISPONIBILIDADES	128.451.279	-	128.451.279
INVERSIONES TEMPORARIAS	29.158.921	11.379.031	40.537.952
CARTERA	229.460.692	579.867.675	809.328.367
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	6.541.793	9.498.198	16.039.991
BIENES REALIZABLES	1.118.068	-	1.118.068
INVERSIONES PERMANENTES	41.655.430	15.249.395	56.904.825
BIENES DE USO	-	19.301.738	19.301.738
OTROS ACTIVOS	890.492	1.446.699	2.337.191
TOTAL ACTIVOS	**437.276.676**	**636.742.735**	**1.074.019.411**
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	419.630.152	347.129.623	766.759.775
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FISCALES	66.054	-	66.054
OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENT. FINANC.	140.692.835	23.333.333	164.026.168
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	13.119.375	6.384.478	19.503.853
PREVISIONES	-	6.968.020	6.968.020
OBLIGACIONES CON EMPRESAS PART. ESTATAL	1.000.439	-	1.000.439
TOTAL PASIVOS	**574.508.855**	**383.815.454**	**958.324.309**
CUENTAS CONTINGENTES	**-**	**-**	**-**

Al 31 de diciembre 2020	Corriente	No Corriente	Total
RUBRO	**Bs**	**Bs**	**Bs**
DISPONIBILIDADES	104.288.815	-	104.288.815
INVERSIONES TEMPORARIAS	24.372.313	11.124.578	35.496.891
CARTERA	219.238.803	557.966.784	777.205.586
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	7.695.441	6.583.150	14.278.591
BIENES REALIZABLES	1.286.983	-	1.286.983
INVERSIONES PERMANENTES	41.653.522	15.259.685	56.913.207
BIENES DE USO	-	19.770.899	19.770.899
OTROS ACTIVOS	951.778	1.205.568	2.157.347
TOTAL ACTIVOS	**399.487.655**	**611.910.664**	**1.011.398.319**
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	431.634.693	289.135.171	720.769.862
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FISCALES	30.057	-	30.057
OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENT. FINANC.	138.102.376	15.000.006	153.102.382
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	15.559.620	5.593.469	21.153.089
PREVISIONES	-	6.646.199	6.646.199
OBLIGACIONES CON EMPRESAS PART. ESTATAL	537.173	-	537.173
TOTAL PASIVOS	**585.863.919**	**316.374.846**	**902.238.765**
CUENTAS CONTINGENTES	**-**	**-**	**-**

Posición de Calce Financiero por plazos:

La Posición de Calce Financiero por plazos, es la siguiente:

Al 31 de diciembre 2021	SALDO Bs	A 30 DIAS Bs	A 60 DIAS Bs	A 90 DIAS Bs	A 180 DIAS Bs	A 360 DIAS Bs	A 720 DIAS Bs	A MAS DE 720 DIAS Bs
ACTIVOS	**1.074.019.411**	**267.938.941**	**16.128.002**	**48.184.421**	**36.587.306**	**68.438.006**	**98.568.622**	**538.174.113**
DISPONIBILIDADES	128.451.279	128.451.279	-	-	-	-	-	-
INVERSIONES TEMPORARIAS	40.516.401	11.343.061	2.916.045	2.704.967	5.059.465	7.113.832	2.698.724	8.680.307
CARTERA VIGENTE	731.338.250	15.870.881	8.485.163	9.532.660	26.371.072	54.648.791	95.746.722	520.682.961
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	14.327.252	559.455	1.361.224	35.000	969.146	873.542	35.800	10.493.085
INVERSIONES PERMANENTES	57.246.252	-	3.018.400	35.110.173	3.430.000	-	-	15.687.679
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS	102.139.977	111.714.265	347.170	801.621	757.623	5.801.841	87.376	(17.369.919)
PASIVOS	**958.324.309**	**108.008.934**	**70.915.102**	**57.547.249**	**123.477.489**	**214.560.079**	**168.617.938**	**215.197.518**
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - VISTA (1)	2.294.887	2.294.887	-	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO – AHORRO (1)	184.453.262	7.055.498	8.819.872	10.315.443	11.254.842	11.458.438	25.552.324	109.996.845
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO – A PLAZO (1)	513.787.640	39.659.296	31.314.208	27.108.220	84.316.177	149.934.637	125.084.718	56.370.384
OBLIGACIONES RESTRINGIDAS (1)	51.925.612	4.163.148	4.084.894	1.367.511	2.723.703	9.461.004	6.257.603	23.867.749
OBLIG.CON EMPRESAS PUBLICAS	1.000.439	1.000.439	-	-	-	-	-	-
FINANCIAMIENTOS BCB	13.720.000	-	-	-	-	13.720.000	-	-
FINANCIAMIENTOS ENT. FINANC. DEL PAIS	113.508.249	28.677.882	26.673.462	14.687.297	20.440.608	23.029.000	-	-
FINANCIAMIENTOS ENT. FINANCIERAS 2do PISO	35.000.000	750.000	-	500.000	4.583.333	5.833.333	11.666.667	11.666.667
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	5.395.882	4.192.923	22.666	-	-	1.123.667	56.626	-
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	37.238.338	20.214.861	-	3.568.778	158.826	-	-	13.295.873
CUENTAS CONTINGENTES	-	-	-	-	-	-	-	-
BRECHA SIMPLE		**159.930.007**	**-54.787.100**	**-9.362.827**	**-86.890.183**	**-146.122.073**	**-70.049.315**	**322.976.595**
BRECHA ACUMULADA		**159.930.007**	**105.142.907**	**95.780.079**	**8.889.896**	**-137.232.177**	**-207.281.493**	**115.695.102**

(1) Incluye las obligaciones de empresas con participación estatal

Al 31 de diciembre 2020	SALDO Bs	A 30 DIAS Bs	A 60 DIAS Bs	A 90 DIAS Bs	A 180 DIAS Bs	A 360 DIAS Bs	A 720 DIAS Bs	A MAS DE 720 DIAS Bs
ACTIVOS	**1.011.398.319**	**201.358.601**	**22.091.308**	**51.710.832**	**40.576.405**	**83.750.509**	**127.216.209**	**484.694.455**
DISPONIBILIDADES	104.288.815	104.288.815	-	-	-	-	-	-
INVERSIONES TEMPORARIAS	35.476.311	8.946.632	2.591.200	2.510.002	3.131.253	7.172.646	3.007.864	8.116.714
CARTERA VIGENTE	730.748.834	12.114.406	11.474.137	11.630.147	33.358.373	70.156.162	124.054.745	467.960.864
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	13.897.918	542.113	1.295.283	2.000.000	1.182.858	833.540	153.600	7.890.524
INVERSIONES PERMANENTES	57.277.259	-	3.018.400	35.110.173	3.430.000	-	-	15.718.686
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS	69.709.182	75.466.635	3.712.288	460.510	(526.079)	5.588.161	-	(14.992.333)
PASIVOS	**902.238.765**	**106.629.895**	**70.874.473**	**61.433.823**	**148.960.676**	**197.965.053**	**150.534.826**	**165.840.019**
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - VISTA (1)	3.076.504	3.076.504	-	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO – AHORRO (1)	172.494.792	8.076.767	10.391.883	11.399.266	15.283.194	21.798.947	33.413.075	72.131.660
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO – A PLAZO (1)	488.326.876	43.704.794	46.200.237	27.032.013	75.909.260	140.602.791	104.804.148	50.073.633
OBLIGACIONES RESTRINGIDAS (1)	44.706.054	5.987.036	1.046.247	457.862	777.744	7.724.509	7.203.777	21.508.879
OBLIG.CON EMPRESAS PUBLICAS	537.173	537.173	-	-	-	-	-	-
FINANCIAMIENTOS BCB	13.720.000	-	-	13.720.000	-	-	-	-
FINANCIAMIENTOS ENT. FINANC. DEL PAIS	114.713.610	18.070.948	12.996.523	6.120.665	55.021.728	22.503.741	5	-
FINANCIAMIENTOS ENT. FINANCIERAS 2do PISO	21.937.499	989.583	239.583	739.583	1.968.750	3.000.000	5.000.000	10.000.000
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	7.586.427	5.154.031	-	-	-	2.163.744	113.821	154.831
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	35.139.830	21.033.059	-	1.964.434	-	171.321	-	11.971.016
CUENTAS CONTINGENTES	-	-	-	-	-	-	-	-
BRECHA SIMPLE		**94.728.706**	**-48.783.165**	**-9.722.991**	**-108.384.271**	**-114.214.544**	**-23.318.617**	**318.854.436**
BRECHA ACUMULADA		**94.728.706**	**45.945.541**	**36.222.550**	**-72.161.721**	**-186.376.265**	**-209.694.882**	**109.159.554**

(1) Incluye las obligaciones de empresas con participación estatal

NOTA 6 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

En cumplimiento a normativa vigente, la Cooperativa no tiene saldos con partes relacionadas.

NOTA 7 – POSICION EN MONEDA EXTRANJERA

Los estados financieros presentados en bolivianos, incluyen el equivalente de saldos en moneda extranjera (dólares estadounidenses), de acuerdo al siguiente detalle:

Al 31 de diciembre de 2021	Moneda Extranjera Bs	CMV Bs	UFV Bs	Total Equivalente Bs
Disponibilidades	35.686.184	-	-	35.686.184
Inversiones temporarias	27.060.828	-	-	27.060.828
Cartera	130.640.800	-	-	130.640.800
Otras cuentas por cobrar	4.543.081	-	-	4.543.081
Inversiones permanentes	54.749.366	-	-	54.749.366
Otros activos	-	-	-	-
TOTAL ACTIVO	**252.680.260**	**-**	**-**	**252.680.260**
Obligaciones con el público	220.787.160	-	-	220.787.160
Obligaciones con Instituciones fiscales	26.107	-	-	26.107
Obligaciones con bcos y entidades financieras	26.626.565	-	-	26.626.565
Otras cuentas por pagar	2.562.519	-	-	2.562.519
Previsiones	2.019.877	-	-	2.019.877
Valores en Circulación	-	-	-	-
Obligaciones subordinadas	-	-	-	-
Obligaciones empresas partic. Estatal	-	-	-	-
TOTAL PASIVO	**252.022.228**	**-**	**-**	**252.022.228**
POSICION LARGA (CORTA)	**658.032**	**-**	**-**	**658.032**
Cotización o tipo de cambio:	**6,86**	**6,86**	**1,0000000**	

Al 31 de diciembre de 2020	Moneda Extranjera Bs	CMV Bs	UFV Bs	Total Equivalente Bs
Disponibilidades	27.367.317	-	-	27.367.317
Inversiones temporarias	24.268.153	-	-	24.268.153
Cartera	84.014.452	-	-	84.014.452
Otras cuentas por cobrar	3.707.588	-	-	3.707.588
Inversiones permanentes	54.757.748	-	-	54.757.748
Otros activos	-	-	-	-
TOTAL ACTIVO	**194.115.258**	**-**	**-**	**194.115.258**
Obligaciones con el público	194.622.084	-	-	194.622.084
Obligaciones con Instituciones fiscales	16.501	-	-	16.501
Obligaciones con bcos y entidades financieras	14.055.463	-	-	14.055.463
Otras cuentas por pagar	3.303.263	-	-	3.303.263
Previsiones	1.323.908	-	-	1.323.908
Valores en Circulación	-	-	-	-
Obligaciones subordinadas	-	-	-	-
Obligaciones empresas partic. Estatal	-	-	-	-
TOTAL PASIVO	**213.321.219**	**-**	**-**	**213.321.219**
POSICION LARGA (CORTA)	**(19.205.961)**	**-**	**-**	**(19.205.961)**
Cotización o tipo de cambio:	**6,86**	**6,86**	**1,0000000**	

NOTA 8 - COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

8a) DISPONIBILIDADES

La Composición del Grupo al 31 de diciembre 2021 y 2020 es la siguiente:

Concepto	2021 Bs	2020 Bs
Caja	**34.137.318**	**33.945.674**
Billetes y Monedas nominativo por moneda	31.622.742	31.440.768
Fondos asignados a cajeros automáticos	2.514.576	2.504.906
Banco Central de Bolivia	**24.764.566**	**17.417.813**
Cuenta de encaje – Entidades No Bancarias	24.764.566	17.417.813
Bancos y corresponsales del pais	**69.549.395**	**52.925.328**
Bancos y corresponsales del pais nominativo por entidad	69.363.672	52.670.210
Bancos y corresponsales del pais con disponibilidad restringida	185.723	255.118
Total Disponibilidades	**128.451.279**	**104.288.815**

8.b) CARTERA Y CONTINGENTE

La Composición del Grupo al 31 de diciembre 2021 y 2020 es la siguiente

Concepto	2021 Bs	2020 Bs
Cartera Directa	**809.328.367**	**777.205.586**
Cartera Vigente	382.231.983	644.716.341
Cartera Vencida	8.530.783	8.784.822
Cartera en Ejecución	4.196.451	5.319.526
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	349.106.267	86.032.494
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	5.622.425	4.748.131
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	4.517.653	8.891.402
Productos devengados por cobrar	111.267.300	74.913.475
Previsión para incobrables	(56.144.495)	(56.200.605)
Cartera Contingente	-	-
Total Cartera y Contingente	**809.328.367**	**777.205.586**

8.b 1. Composición por clase de cartera y las previsiones para incobrabilidad, respectivamente

Al 31 de diciembre 2021

Tipo Crédito	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Empresarial	-	-	-	-	-
Pyme	-	13.571.021	156.868	699.919	563.676
Microcréditos DG	-	290.612.994	33.051	3.239.170	2.462.633
Microcréditos No DG	-	113.240.859	7.428.414	1.603.808	9.492.475
De consumo DG	-	58.323.514	334.170	1.163.256	1.782.300
De consumo No DG	-	194.545.472	5.704.880	1.422.366	13.227.245
De vivienda	-	56.600.758	495.825	585.585	536.936
De vivienda s/Gtia Hip	-	4.443.633	-	-	171.238
Previsión Genérica	-	-	-	-	27.907.992
TOTALES	**-**	**731.338.251**	**14.153.208**	**8.714.104**	**56.144.495**

DG= Debidamente Garantizados.

Al 31 de diciembre 2020

Tipo Crédito	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Empresarial	-	-	-	-	-
Pyme	-	16.552.870	160.088	699.919	599.940
Microcréditos DG	-	299.977.791	44.566	6.430.164	3.987.426
Microcréditos No DG	-	97.007.348	7.332.329	1.853.468	9.592.433
De consumo DG	-	63.797.657	647.412	1.874.449	2.440.447
De consumo No DG	-	191.394.923	5.313.233	2.440.520	13.078.112
De vivienda	-	59.096.530	35.325	896.079	631.372
De vivienda s/Gtia Hip	-	2.921.716	-	16.329	123.574
Previsión Genérica	-	-	-	-	25.747.301
TOTALES	**-**	**730.748.835**	**13.532.953**	**14.210.928**	**56.200.605**

DG= Debidamente Garantizados.

8.b.2. Clasificación de cartera por:

2.1. Clasificación de cartera por actividad económica del deudor

Al 31 de diciembre 2021

Actividad Económica	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Agricultura y Ganadería	-	40.532.608	504.834	492.665	1.003.889
Caza, Silvicultura y Pesca	-	1.255.450	5.234	-	22.010
Extraccion Petróleo Crudo y Gas Natural	-	3.203.506	16.640	-	93.063
Minerales metálicos y no metálicos	-	2.921.591	-	-	24.943
Industria Manufacturera	-	75.535.281	1.218.824	458.198	2.367.679
Producción y Distribución de energía, gas y agua	-	3.536.366	25.454	-	120.438
Construcción	-	19.767.044	518.828	24.497	857.071
Venta al por mayor y menor	-	242.870.169	5.914.199	3.952.473	10.369.510
Hoteles y Restaurantes	-	67.288.004	1.238.825	1.729.438	3.004.873
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	-	88.986.666	1.611.326	771.231	2.866.046
Intermediación financiera	-	5.786.611	128.971	71.002	336.026
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	-	80.539.971	1.405.832	751.637	2.726.082
Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	-	11.266.370	210.937	71.491	562.687
Educación	-	18.252.179	117.339	-	536.930
Servicios sociales, comunales y personales	-	60.741.077	1.145.821	168.289	2.847.767
Servicio de hogares privados que contratan servicio doméstico	-	639.001	35.350	57.939	119.757
Servicio de organizaciones y órganos extraterritoriales	-	13.480	3.279	-	3.684
Actividades atípicas	-	8.202.877	51.515	165.244	374.048
Previsión Genérica	-	-	-	-	27.907.992
TOTALES	**-**	**731.338.251**	**14.153.208**	**8.714.104**	**56.144.495**

Al 31 de diciembre 2020

Actividad Económica	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Agricultura y Ganadería	-	38.597.428	531.563	1.438.791	1.478.161
Caza, Silvicultura y Pesca	-	1.359.437	5.234	-	18.177
Extraccion Petróleo Crudo y Gas Natural	-	3.175.673	4.862	-	97.915
Minerales metálicos y no metálicos	-	6.138.301	-	-	81.576
Industria Manufacturera	-	66.917.345	1.168.599	654.910	2.301.939
Producción y Distribución de energía, gas y agua	-	3.264.338	25.454	-	90.113
Construcción	-	21.017.122	498.854	194.707	960.350
Venta al por mayor y menor	-	242.198.284	5.297.524	6.478.493	11.446.457
Hoteles y Restaurantes	-	70.664.168	1.748.151	1.710.531	3.231.464
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	-	89.269.186	1.535.514	1.562.946	3.180.768
Intermediación financiera	-	6.892.762	128.971	71.002	350.146
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	-	83.496.017	1.039.313	1.711.326	3.077.416
Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	-	12.591.515	251.602	59.698	614.858
Educación	-	19.361.126	110.866	-	504.658
Servicios sociales, comunales y personales	-	56.406.152	1.132.927	230.899	2.627.159
Servicio de hogares privados que contratan servicio doméstico	-	500.384	35.350	57.939	106.545
Servicio de organizaciones y órganos extraterritoriales	-	42.179	3.279	-	5.038
Actividades atípicas	-	8.857.418	14.889	39.686	280.564
Previsión Genérica	-	-	-	-	25.747.301
TOTALES	**-**	**730.748.835**	**13.532.953**	**14.210.928**	**56.200.605**

2.2. Destino de crédito

Al 31 de diciembre 2021

Destino del Crédito	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Agricultura y Ganadería	-	27.820.607	460.611	302.452	635.049
Caza, Silvicultura y Pesca	-	507.791	17.019	-	17.717
Extracción Petróleo Crudo y Gas Natural	-	14.446	-	-	433
Minerales metálicos y no metálicos	-	1.688.059	-	-	967
Industria Manufacturera	-	45.150.758	307.561	106.701	467.607
Producción y Distribución de energía, gas y agua	-	140.552	-	-	467
Construcción	-	79.150.440	1.084.496	610.662	1.659.912
Venta al por mayor y menor	-	322.415.827	9.155.880	5.686.466	18.363.087
Hoteles y Restaurantes	-	32.392.192	328.718	88.863	484.645
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	-	46.920.978	261.170	96.561	571.738
Intermediación financiera	-	24.169.912	869.759	598.806	1.557.270
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	-	125.635.889	648.698	1.191.870	2.903.821
Administración pública, defensa y seguridad social	-	488.363	13.235	31.723	52.241
Educación	-	5.460.956	49.767	-	226.766
Servicios sociales, comunales y personales	-	19.212.727	956.294	-	1.286.739
Servicio de hogares privados que contratan servicio domestico	-	-	-	-	-
Servicio de organizaciones y organos extraterritoriales	-	-	-	-	-
Actividades atípicas	-	168.754	-	-	8.044
Previsión Genérica	-	-	-	-	27.907.992
TOTALES	**-**	**731.338.251**	**14.153.208**	**8.714.104**	**56.144.495**

Al 31 de diciembre 2020

Destino del Crédito	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Agricultura y Ganadería	-	24.806.178	485.706	987.964	988.280
Caza, Silvicultura y Pesca	-	659.240	17.019	-	17.951
Extracción Petróleo Crudo y Gas Natural	-	21.956	-	-	659
Minerales metálicos y no metálicos	-	1.567.262	-	-	-
Industria Manufacturera	-	35.455.398	308.397	281.888	541.184
Producción y Distribución de energía, gas y agua	-	178.300	-	-	768
Construcción	-	65.824.317	613.471	1.057.629	1.773.502
Venta al por mayor y menor	-	344.073.631	8.690.656	8.952.349	19.557.850
Hoteles y Restaurantes	-	32.846.485	277.860	272.183	529.803
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	-	44.382.688	264.481	92.363	524.822
Intermediación financiera	-	25.231.965	1.217.750	211.177	1.604.819
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	-	135.563.784	655.091	2.323.652	3.545.836
Administración pública, defensa y seguridad social	-	468.944	13.235	31.723	51.670
Educación	-	4.233.152	55.519	-	178.354
Servicios sociales, comunales y personales	-	15.420.870	933.768	-	1.137.366
Servicio de hogares privados que contratan servicio domestico	-	-	-	-	-
Servicio de organizaciones y organos extraterritoriales	-	-	-	-	-
Actividades atípicas	-	14.665	-	-	440
Previsión Genérica	-	-	-	-	25.747.301
TOTALES	**-**	**730.748.835**	**13.532.953**	**14.210.928**	**56.200.605**

3. Por tipo de garantía, estado del crédito y las respectivas previsiones

Al 31 de diciembre 2021

Tipo de Garantía	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Autoliquidables	-	18.168.066	-	-	296.766
Hipotecaria	-	471.419.168	1.087.113	6.322.010	6.590.852
Prendaria	-	1.139.465	788.157	38.039	830.879
Personal	-	190.632.068	9.250.675	1.631.525	15.706.367
Quirografaria		26.807.317	2.855.415	556.204	3.910.371
Sin garantías					
Otras garantías	-	23.172.167	171.848	166.326	901.268
Previsión Genérica	-	-	-	-	27.907.992
TOTALES	**-**	**731.338.251**	**14.153.208**	**8.714.104**	**56.144.495**

Al 31 de diciembre 2020

Tipo de Garantía	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Autoliquidables	-	19.106.060	-	-	274.625
Hipotecaria	-	490.182.869	788.457	11.020.327	9.176.729
Prendaria	-	1.416.810	788.157	38.039	834.759
Personal	-	169.470.337	8.975.660	2.188.527	15.244.155
Quirografaria		32.477.088	2.808.832	749.200	4.124.959
Sin garantías		-	-	-	-
Otras garantías	-	18.095.672	171.847	214.835	798.077
Previsión Genérica	-	-	-	-	25.747.301
TOTALES	**-**	**730.748.835**	**13.532.953**	**14.210.928**	**56.200.605**

4. Según la calificación de créditos, en montos y porcentajes

Al 31 de diciembre 2021

Calificación	Cartera Contingente	%	Cartera Vigente	%	Cartera Vencida	%	Cartera en Ejecución	%	Previsión para incobrables	%
A	-	0%	728.848.392	100%		0%		0%	9.253.884	16%
B	-	0%	2.479.270	0%		0%		0%	93.030	0%
C	-	0%		0%	945.199	7%		0%	109.001	0%
D	-	0%		0%	50.639	0%		0%	25.320	0%
E	-	0%		0%	207.238	1%	191.513	2%	192.864	0%
F	-	0%	10.589	0%	12.950.132	91%	8.522.591	98%	18.562.404	33%
Prev. Genérica	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	27.907.992	50%
TOTALES	**-**	**0%**	**731.338.251**	**100%**	**14.153.208**	**100%**	**8.714.104**	**100%**	**56.144.495**	**100%**

Al 31 de diciembre 2020

Calificación	Cartera Contingente	%	Cartera Vigente	%	Cartera Vencida	%	Cartera en Ejecución	%	Previsión para incobrables	%
A	-	0%	730.588.765	100%	-	0%	-	0%	8.247.737	15%
B	-	0%		0%	-	0%	-	0%	-	0%
C	-	0%		0%	-	0%	-	0%	-	0%
D	-	0%		0%	-	0%	-	0%	-	0%
E	-	0%	51.343	0%	12.880	0%	-	0%	30.841	0%
F	-	0%	108.727	0%	13.520.073	100%	14.210.928	100%	22.174.726	39%
Prev. Genérica	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	25.747.301	46%
TOTALES	**-**	**0%**	**730.748.835**	**100%**	**13.532.953**	**100%**	**14.210.928**	**100%**	**56.200.605**	**100%**

5. Concentración crediticia por número de clientes en montos y porcentajes

Al 31 de diciembre 2021

Concentración	Cartera Contingente	%	Cartera Vigente	%	Cartera Vencida	%	Cartera en Ejecución	%	Previsión para incobrables	%
1° a 10° mayores	-	0%	21.533.224	3%	-	0%	-	0%	112.148	0%
11° a 50° mayores	-	0%	55.059.892	8%	-	0%	-	0%	204.707	0%
51° a 100° mayores	-	0%	46.787.496	6%	-	0%	-	0%	249.899	0%
Otros	-	0%	607.957.639	83%	-	0%	-	0%	27.669.749	49%
Previsión Genérica	-	0%	-	0%	14.153.208	100%	8.714.104	100%	27.907.992	50%
TOTALES	**-**	**0%**	**731.338.251**	**100%**	**14.153.208**	**100%**	**8.714.104**	**100%**	**56.144.495**	**100%**

Al 31 de diciembre 2020

Concentración	Cartera Contingente	%	Cartera Vigente	%	Cartera Vencida	%	Cartera en Ejecución	%	Previsión para incobrables	%
1° a 10° Mayores	-	0%	19.851.511	3%	-	0%	-	0%	57.639	0%
11° a 50° mayores	-	0%	47.866.748	7%	-	0%	-	0%	148.383	0%
51° a 100° mayores	-	0%	40.688.943	6%	-	0%	940.037	7%	679.786	1%
Otros	-	0%	622.341.634	85%	-	0%	13.270.891	93%	29.567.496	53%
Previsión Genérica	-	0%	-	0%	13.532.953	100%	-	0%	25.747.301	46%
TOTALES	**-**	**0%**	**730.748.835**	**100%**	**13.532.953**	**100%**	**14.210.928**	**100%**	**56.200.605**	**100%**

6. Evolución de cartera en los últimos tres períodos

Concepto		2021 Bs	2020 Bs	2019 Bs
Cartera Vigente		382.231.983	644.716.341	657.450.489
Cartera Vencida		8.530.783	8.784.822	14.850.531
Cartera en Ejecución		4.196.451	5.319.526	5.409.589
Cartera reprogramada o reestructurada vigente		349.106.267	86.032.494	84.042.334
Cartera reprogramada o reestructurada vencida		5.622.425	4.748.131	9.053.905
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución		4.517.653	8.891.402	8.164.581
Cartera Contingente		-	-	-
Previsión específica para incobrabilidad		28.236.502	30.453.304	31.755.255
Previsión generica para incobrabilidad		27.907.992	25.747.301	15.386.873
Previsión para activos contingentes		-	-	-
Previsión ciclica		6.968.020	6.646.199	6.036.301
Prevision por incobrabilidad de cartera por constituir		0	0	0
Cargos por previsión específica para incobrabilidad	(1)	(205.902)	751.038	8.690.020
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad	(2)	2.482.511	10.970.326	3.418.899
Cargos por previsión para activos contingentes	(3)	-	-	-
Productos por cartera (Ingresos Financieros)		104.613.992	112.082.763	118.263.146
Productos en suspenso		21.984.917	20.017.334	16.017.865
Lineas de credito otorgadas		0	0	0
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas		25.834.622	22.283.767	21.609.634
Créditos castigados por insolvencia		20.897.718	22.322.994	22.763.799
Número de Prestatarios		12.652	12.361	11.392

Corresponde a los cargos netos de previsiones:		2021 Bs	2020 Bs	2019 Bs
Cargos por previsión específica para incobrabilidad		9.801.593	14.897.784	29.527.579
Disminución de previsión específica para incobrabilidad		(10.007.495)	(14.146.746)	(20.837.559)
Total Neto:	(1)	**(205.902)**	**751.038**	**8.690.020**
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad		5.189.323	15.374.526	4.692.681
Disminución de previsión genérica para incobrabilidad		(2.706.812)	(4.404.200)	(1.273.783)
Total Neto:	(2)	**2.482.511**	**10.970.326**	**3.418.899**

7. Grado de reprogramaciones e impacto sobre la cartera de créditos y los resultados:

Comparados los resultados de la cartera reprogramada al 31 de diciembre de 2021 respecto al 31 de diciembre de 2020 se evidencia:

- Incremento absoluto de cartera reprogramada en $US 37.838.822. Al 31 de diciembre de 2020 hubo un decremento de $US 231.602.
- Al 31 de diciembre de 2021 la totalidad de la cartera reprogramada representa el 47.63% de la totalidad de la cartera, mientras que al 31 de diciembre de 2020 la relación fue del 13.14%.

8. Los límites legales prestables de la Entidad que se establecen en la normativa vigente son los siguientes:

Concepto		2021 Bs	2020 Bs	2019 Bs
Crédito a prestatario o grupo sin garantías reales	5%	5.663.744	5.318.794	5.051.016
Crédito a prestatario o grupo con garantías reales	20%	22.654.975	21.275.176	20.204.062
Contingentes contragarantizadas Bancos del Exterior	30%	33.982.463	31.912.764	30.306.094

9. Evolución de las previsiones en las últimas tres gestiones

Concepto	2021 Bs	2020 Bs	2019 Bs
Previsión Inicial:	**62.846.804**	**53.178.429**	**43.305.435**
(-) Castigos y Bienes y Otros	(2.010.899)	(2.052.989)	(2.235.924)
(-) Recuperaciones	(12.714.307)	(18.550.945)	(22.111.342)
(+) Previsiones Constituidas	14.990.916	30.272.310	34.220.260
Previsión Final:	**63.112.515**	**62.846.804**	**53.178.429**

8c) INVERSIONES TEMPORARIAS Y PERMANENTES

- **Inversiones temporarias**

La Composición del Grupo al 31 de diciembre 2021 y 2020 es la siguiente:

Concepto	2021 Bs	2020 Bs
Inversiones en entidades financieras del país	**6.313.273**	**3.430.000**
Caja de ahorros	2.883.273	-
Depósitos a plazo fijo	3.430.000	3.430.000
Inversiones en otras entidades no financieras	**660.053**	**648.499**
Participación en Fondos de Inversion	660.053	648.499
Inversiones de disponibilidades restringidas	**33.543.075**	**31.397.812**
Cuotas de participación Fondo RAL afectados al encaje legal	33.543.075	31.397.812
Productos devengados por cobrar inversiones temporarias	**21.551**	**20.580**
Devengados inversiones en entidades financieras del país	21.551	20.580
Total Inversiones Temporarias	**40.537.952**	**35.496.891**

(1) Tasa de rendimiento promedio obtenido fue de:

Depósito a plazo fijo M/E	3,00%	3,00%
Fondos de inversión:		
Inversión Moneda Nacional	3,50%	1,06%
Inversión Moneda Extranjera	0,81%	0,92%
Disponibilidad restringida (Fdo.RAL):		
Inversión Moneda Nacional	0,03%	0,32%
Inversión Moneda Extranjera	0,66%	2,03%

- **Inversiones permanentes**

La Composición del Grupo al 31 de diciembre 2021 y 2020 es la siguiente:

Concepto	2021 Bs	2020 Bs
Inversiones en entidades financieras del país	13.308.400	13.308.400
Depósitos a plazo fijo	13.308.400	13.308.400
Inversiones en otras entidades no financieras	612.253	643.261
Participación en entidades de servicios públicos	351.289	382.297
Participación en entidades sin fines de lucro	260.964	260.964
Inversiones de disponibilidades restringidas	43.325.598	43.325.598
Cuotas de participación Fondo para Créditos destinados al Sector Productivo y a Vivienda de Interés Social	14.530.173	14.530.173
"Cuotas de participación Fondo CPVIS cedidos en garantía de préstamos de liquidez del BCB Vivienda de Interés Social"	13.720.000	13.720.000
Cuotas de participación Fondo CAPROSEN	-	15.075.425
Cuotas de participación Fondo FIUSEER	15.075.425	-
Productos devengados por cobrar inversiones permanentes	96.858	94.949
Devengados inversiones en entidades financieras del país	96.858	94.949
(Prevision para inversiones permanentes)	(438.284)	(459.001)
Prevision inversiones en en otras entidades no financieras	(438.284)	(459.001)
Total Inversiones Permanentes	56.904.825	56.913.207
(1) Tasa de rendimiento promedio obtenido fue de:		
Certificados DPF Mutual La Promotora M/E	2,70%	2,60%
Certificados DPF Coop. Jesús Nazareno RL. M/E	2,80%	2,80%

8D) OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La Composición del Grupo al 31 de diciembre 2021 y 2020 es la siguiente:

Concepto		2021 Bs	2020 Bs
Pagos anticipados		3.268.772	2.437.505
Pago anticipado del impuesto a las transacciones		3.212.285	1.693.009
Anticipos por compras de bienes y servicios		19.890	640.533
Alquileres pagados por anticipado		-	50.000
Seguros pagados por anticipados		-	-
Otros pagos anticipados		36.597	53.963
Diversas		14.327.252	13.897.918
Comisiones por cobrar		472.368	437.685
Primas de seguro por cobrar		1.913.754	-
Gastos por recuperar		525.346	595.859
Indemnizaciones reclamadas por siniestros		163.321	-
Importes entregados en garantía	(A)	4.953.934	5.098.429
Comisiones por cobrar bonos sociales		98.389	-
Otras partidas pendientes de cobro	(B)	6.200.140	7.765.945
(Prevision para otras cuentas por cobrar)		(1.556.033)	(2.056.832)
(Previsión específica para cuentas por cobrar diversas)		(1.556.033)	(2.056.832)
Total Otras Cuentas por Cobrar		16.039.991	14.278.591

(A) Se registran las Boletas en Garantía constituidas en diferentes instituciones por cobranzas de servicios públicos y por pagos a beneficiarios, además garantías por alquileres y por otros conceptos. (Ambas gestiones).

(B) Gestión-2020: Los saldos más significativos corresponden a: operaciones ACH (21%), seguro desgravamen diferidos (46%), honorarios proyecto arquitectónico edificio (2%), gastos y honorarios en diversos procesos judiciales (3%), prima seguro desgravamen hipotecario (15%), gastos de adjudicación (2%).

Gestión-2021: Los saldos más significativos corresponden a: honorarios proyecto arquitectónico edificio central (3%), gastos y honorarios en diversos procesos judiciales (2%), conciliación cheques fuera de hora (42%), prima automotores (17%), prima desgravamen hipotecario (18%), conciliación giros money gram (2%).

8E) BIENES REALIZABLES

La Composición del Grupo al 31 de diciembre 2021 y 2020 es la siguiente: :

Concepto	2021 Bs	2020 Bs
Bienes recibidos en recuperación de créditos	**4.816.299**	**5.050.412**
Bienes muebles recibidos en recuperación de créditos	9.562	9.562
Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos	4.806.737	5.040.850
Bienes fuera de uso	**197.914**	**197.914**
Mobiliario. equipos y vehículos	197.914	197.914
Otros Bienes Realizables	-	-
Otros bienes realizables	-	-
(Previsión por desvalorización)	**(3.896.145)**	**(3.961.343)**
(Previsión bienes recibidos en recuperación de créditos)	(3.698.231)	(3.763.429)
(Previsión bienes fuera de uso)	(197.914)	(197.914)
(Previsión otros bienes realizables)	-	-
Total Bienes Realizables	**1.118.068**	**1.286.983**

8F) BIENES DE USO

La Composición del Grupo al 31 de diciembre 2021 y 2020 es la siguiente:

Concepto	2021 Bs	2020 Bs
Terrenos	**6.590.138**	**6.590.138**
Terrenos	6.590.138	6.590.138
Edificios	**7.721.624**	**7.904.861**
Edificios	14.616.122	14.364.809
(Depreciación Acumulada Edificios)	(6.894.498)	(6.459.948)
Mobiliario y Enseres	**1.470.189**	**1.733.956**
Mobiliario y Enseres	7.401.549	7.265.328
(Depreciación Acumulada Mobiliario y Enseres)	(5.931.360)	(5.531.372)
Equipos e Instalaciones	**2.102.928**	**2.112.704**
Equipos e Instalaciones	9.565.528	8.971.949
(Depreciación Acumulada Equipos e Instalaciones)	(7.462.600)	(6.859.245)
Equipos de Computación	1.291.895	1.249.428
Equipos de Computación	16.944.195	16.076.179
(Depreciación Acumulada Equipos de Computación)	(15.652.300)	(14.826.751)
Vehículos	94.180	149.028
Vehículos	1.495.897	1.495.897
(Depreciación Acumulada Vehículos)	(1.401.717)	(1.346.869)
Obras de Arte	30.784	30.784
Obras de Arte	30.784	30.784
Total Bienes de Uso	19.301.738	19.770.899
Gasto de Depreciación de la gestión	(2.316.192)	(2.947.926)

8G) OTROS ACTIVOS

La Composición del Grupo al 31 de diciembre 2021 y 2020 es la siguiente:

Concepto		2021 Bs	2020 Bs
Bienes diversos		**795.172**	**951.779**
Papelería. útiles y materiales de servicios		792.751	949.358
Otros Bienes		2.421	2.421
Cargos diferidos		**182.696**	**-**
Mejoras e instalaciones inmuebles alquilados	(1)	182.696	-
Activos Intangibles		**1.359.323**	**1.205.568**
Programas y aplicaciones informáticas	(2)	1.359.323	1.205.568
Total Otros Activos		**2.337.191**	**2.157.347**
Gastos de Amortización		(834.018)	(678.837)

La composición de las cuentas es la siguiente:

Concepto		2021 Bs	2020 Bs
Valor de Costo		190.639	-
(Amortización Acumulada)		(7.943)	-
Mejoras e instalaciones inmuebles alquilados	(1)	**182.696**	**-**
Valor de Costo		2.243.946	1.828.638
(Amortización Acumulada)		(884.623)	(623.070)
Programas y aplicaciones informáticas	(2)	**1.359.323**	**1.205.568**

8H) FIDEICOMISOS CONSTITUIDOS

En cumplimiento a la normativa vigente, la Cooperativa no registra fideicomisos.

8i) OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

La evolución de los depósitos en las últimas tres gestiones, es la siguiente:

Concepto	2021 Bs	2020 Bs	2019 Bs
Obligaciones con el público a la vista	2.294.887	3.076.504	3.496.641
Obligaciones con el público por cuentas de ahorro	184.453.263	172.494.791	166.628.787
Obligaciones con el público a plazo	513.787.641	488.326.875	473.044.274
Obligaciones con el público restringidas	51.925.611	44.706.053	42.473.250
Cargos devengados por pagar	14.298.373	12.165.640	10.737.594
Total Obligaciones con el Público	**766.759.775**	**720.769.863**	**696.380.546**

8J) OBLIGACIONES FISCALES

La Composición del Grupo al 31 de diciembre 2021 y 2020 es la siguiente:

Concepto	2021 Bs	2020 Bs
Obligaciones fiscales a la vista	66.054	30.058
Total Obligaciones Fiscales	**66.054**	**30.058**

8k) OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO

La Composición del Grupo al 31 de diciembre 2021 y 2020 es la siguiente:

Concepto		2021 Bs	2020 Bs
Bancos y entidades de financieras a la vista		5.555.979	5.337.815
Obligaciones cpn BCB a plazo		13.720.000	13.720.000
Entidades Financieras de segundo piso a plazo	(A)	35.000.000	21.937.500
Bancos y otras entidades financieras del pais a plazo		107.952.268	109.375.796
Cargos devengados por pagar		1.797.920	2.731.271
Total Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento		**164.026.168**	**153.102.382**

NOTA 8 K)

(A) Detalle Prestamos Del Banco De Desarrollo Productivo (BDP)
Al 31 de Diciembre De 2021

FECHA DE OPERACIÓN	Nº DE PRESTAMO	MONEDA DE CONTRATACION	IMPORTE DE-SEMBOLSADO Bs	TASA DE INTERES	PERIODO DE PAGO	FECHA DE VENCIMIENTO	PLAZO	SALDO DE CAPITAL Bs.
28/6/19	2332	BOLIVIANOS	10.000.000,00	6.40% ANUAL	TRIMESTRAL	20/6/24	5 AÑOS	5.000.000,00
1/11/19	2358	BOLIVIANOS	10.000.000,00	6.40% ANUAL	MENSUAL	20/10/24	5 AÑOS	6.500.000,00
27/4/20	2384	BOLIVIANOS	5.000.000,00	7.50% ANUAL	MENSUAL	15/4/25	5 AÑOS	3.500.000,00
29/10/21	2514	BOLIVIANOS	10.000.000,00	6.50% ANUAL	MENSUAL	21/10/24	3 AÑOS	10.000.000,00
30/11/22	2524	BOLIVIANOS	10.000.000,00	6.50% ANUAL	MENSUAL	20/11/24	3 AÑOS	10.000.000,00
TOTALES			**45.000.000,00**					**35.000.000,00**

(A) Detalle Prestamos Del Banco De Desarrollo Productivo (BDP)
Al 31 de Diciembre De 2020

FECHA DE OPERACIÓN	Nº DE PRESTAMO	MONEDA DE CONTRATACION	IMPORTE DE-SEMBOLSADO Bs	TASA DE INTERES	PERIODO DE PAGO	FECHA DE VENCIMIENTO	PLAZO	SALDO DE CAPITAL Bs.
22/4/13	2066	BOLIVIANOS	10.000.000,00	4.74% ANUAL	MENSUAL	15/4/21	8 AÑOS	625.001
26/7/13	2086	BOLIVIANOS	10.000.000,00	4.71% ANUAL	MENSUAL	20/7/21	8 AÑOS	937.500
29/10/13	2102	BOLIVIANOS	3.000.000,00	4.75% ANUAL	MENSUAL	20/10/21	8 AÑOS	375.000
28/6/19	2332	BOLIVIANOS	10.000.000,00	6.40% ANUAL	TRIMESTRAL	20/6/24	5 AÑOS	7.000.000
1/11/19	2358	BOLIVIANOS	10.000.000,00	6.40% ANUAL	MENSUAL	20/10/24	5 AÑOS	8.500.000
27/4/20	2384	BOLIVIANOS	5.000.000,00	7.50% ANUAL	MENSUAL	15/4/25	5 AÑOS	4.500.000
TOTALES								**21.937.500**

8I) OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La Composición del Grupo al 31 de diciembre 2021 y 2020 es la siguiente:

Concepto		2021 Bs	2020 Bs
Por intermediacion financiera		-	**-**
Varios por intermediacion financiera		-	-
Diversas		**5.395.883**	**7.586.428**
Acreedores fiscales por retenciones a terceros		154.581	127.020
Acreedores fiscales por impuestos a cargos de la entidad		398.083	367.744
Acreedores por cargas sociales retenidas a terceros		233.545	212.962
Acreedores por cargas sociales a cargo de la entidad		317.092	289.211
Comisiones por pagar		11.335	994
Acreedores varios	(A)	4.281.247	6.588.497
Provisiones		**12.195.568**	**11.517.784**
Provisión para primas		2.262.643	1.964.434
Provisión para indemnizaciones		5.492.088	4.710.768
Provisión impuesto a la propiedad bienes inmuebles y vehículos		158.826	171.321
Provisión para impuesto sobre las utilidades de las empresas		1.306.135	1.322.871
Provisión para fondos de educación, asistencia y previsión social		835.764	614.049
Otras provisiones	(B)	2.140.112	2.734.341
Partidas pendientes de imputación		**1.912.402**	**2.048.877**
Fallas de caja		12.050	12.976
Operaciones por liquidar	(C)	1.900.352	2.035.901
Total Otras Cuentas por Pagar		**19.503.853**	**21.153.089**

(A) Gestión-2020: Fondo de empleados (13%), seguros por pagar (29%), gastos recuperados por pagar (7%), varios por pagar (26%), costas judiciales (4%), devolución intereses sobre cuotas diferidas (12%).

Gestión-2021: Fondo de empleados (20%), seguros por pagar (15%), gastos recuperados por pagar (2%), varios por pagar (36%), costas judiciales (8%), devolución intereses sobre cuotas diferidas (2%).

(B) Gestión -2020: Provisión para pago al BCB por acuotación trimestral al Fondo de Protección del Ahorrista (33%), aportes devengados proceso SENASIR (5%), provisiones servicios varios (9%).

Gestión -2021: Provisión para pago al BCB por acuotación trimestral al Fondo de Protección del Ahorrista (43%), aportes devengados proceso SENASIR (7%), servicio auditoría y otros (3%), servicio Bankinly (11%), provisiones varias (19%).

(C) En la cuenta se registran los pagos y abonos efectuados por la AFP Futuro para pago bono Seguros Social Obligatorio

8m) PREVISIONES

La Composición del Grupo al 31 de diciembre 2021 y 2020 es la siguiente:

Concepto	2021 Bs	2020 Bs
Genéricas voluntarias pérdidas aun no identificadas	3.484.008	3.323.098
Genérica cíclica	3.484.012	3.323.102
Total Previsiones	**6.968.020**	**6.646.200**

8n) VALORES EN CIRCULACIÓN

La Cooperativa no registra movimientos.

8o) OBLIGACIONES SUBORDINADAS

La Cooperativa no registra movimientos.

8P) OBLIGACIONES CON EMPRESAS PÚBLICAS

La evolución de los depósitos con estas Empresas en las ultimas tres gestiones, es la siguiente:

Concepto	2021 Bs	2020 Bs	2019 Bs
Obligaciones a la vista	-	-	-
Obligaciones por cuentas de ahorro	1.000.439	537.173	1.522.587
Total Obligaciones con Empresas con Participacion Estatal	**1.000.439**	**537.173**	**1.522.587**

8q) INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

La Composición al 31 de diciembre 2021 y 2020 es la siguiente:

Concepto	2021 Bs	2020 Bs
Ingresos Financieros	**106.257.419**	**113.457.407**
Productos por Disponibilidades	1.108.076	505.260
Productos por Inversiones temporarias	219.440	566.026
Productos por Cartera Vigente	101.242.907	108.343.482
Productos por Cartera con Vencida	1.129.757	2.178.170
Productos por Cartera en Ejecución	2.241.329	1.561.111
Productos por inversiones permanentes	315.910	303.358
Gastos Financieros	**39.159.221**	**34.481.989**
Cargos por Obligaciones con él publico	33.775.667	28.137.100
Cargos por Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento	5.383.554	6.344.889
Resultado Financiero Bruto	**67.098.198**	**78.975.418**

- El promedio de las tasas fue de:

Cartera de créditos MN	15,49%	15,67%
Cartera de créditos ME	16,66%	15,84%
Cartera Consolidada	15,69%	15,69%
Costos de los depositos MN	4,67%	4,90%
Costos de los depositos ME	2,66%	1,87%
Depósitos Consolidados	4,12%	4,28%

8r) RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS

La Composición al 31 de diciembre 2021 y 2020 es la siguiente:

Concepto		2021 Bs	2020 Bs
Recuperaciones de activos financieros castigados		**1.073.151**	**1.445.774**
Recuperaciones de capital		127.157	113.661
Recuperaciones de interés		238.773	401.234
Recuperaciones de otros conceptos	(1)	707.221	930.879
Dismin. De Prev. P/Incob. de cartera y otras Ctas. por cobrar		**13.456.124**	**18.725.451**
Específica para incobrabilidad de cartera		10.007.495	14.146.746
Genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos		1.355.747	2.991.828
Otras cuentas por cobrar		741.817	174.505
Genérica cíclica		1.351.065	1.412.372
Disminución de previsión para inversiones permanentes financieras		-	67
Inversiones permanentes financieras		-	67
Total recuperación de activos financieros		**14.529.275**	**20.171.292**

(1) Se refiere recuperación por otros cargos por reprogramación de créditos.

8s) CARGOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACIÓN DE ACTIVOS

La Composición al 31 de diciembre 2021 y 2020 es la siguiente:

Concepto	2021 Bs	2020 Bs
Pérdidas por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	**15.458.660**	**31.786.316**
Específica para incobrabilidad de cartera	9.801.593	14.897.784
Genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional	3.516.438	13.352.256
Otras cuentas por cobrar	467.744	1.514.006
Generica cíclica	1.672.885	2.022.270
Castigos de Productos Financieros	**3.088.381**	**2.389.464**
Castigo de productos por cartera	3.088.381	2.389.464
Total cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos	**18.547.041**	**34.175.780**

8T) OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS

La Composición al 31 de diciembre 2021 y 2020 es la siguiente:

Concepto		2021 Bs	2020 Bs
Otros ingresos operativos		**10.702.038**	**6.146.755**
Comisiones por servicios		5.070.262	4.578.532
Ganancia por operaciones de cambio y arbitraje		847.577	743.019
Ingresos por bienes realizables		4.458.223	288.120
Ingresos por inversiones permanentes no financieras		20.717	-
Ingresos operativos diversos	(A)	305.259	537.084
		1	
Otros gastos operativos		**5.637.337**	**3.165.466**
Comisiones por servicios		631.314	361.297
Costo de bienes realizables		2.926.020	1.624.243
Pérdidas por inversiones permanentes no financieras		31.007	-
Gastos operativos diversos	(B)	2.048.996	1.179.926
Resultado neto ingresos y gastos operativos		**5.064.701**	**2.981.289**

(A) **Gestión-2020**: Ingreso por gastos recuperados (7%), por generación del crédito fiscal proporcional (18%), compensación IVA con aportes patronales (34%), recuperación reclamos siniestro al seguro (24%), fallas de caja (7%).
Gestión-2021: Ingreso por gastos recuperados (28%), por generación del crédito fiscal (39%), por venta tarjetas de débito (16%).

(B) **Gestión 2020**: Pérdidas por operaciones de cambio y arbitraje (34%). El resto corresponde a otros gastos operativos como ser: trámites en Derechos Reales, gastos judiciales por casos castigados, avalúos de inmuebles adjudicados y otros.
Gestión 2021: Pérdidas por operaciones de cambio y arbitraje (26%). El resto corresponde a otros gastos operativos como ser: trámites en Derechos Reales, gastos judiciales por casos castigados, trámites, honorarios y avalúos de inmuebles adjudicados y otros.

8u) INGRESOS Y GASTOS EXTRAORDINARIOS Y DE GESTIONES ANTERIORES

La Composición al 31 de diciembre 2021 y 2020 es la siguiente:

Concepto		2021 Bs	2020 Bs
Ingresos de gestiones anteriores	(A)	799.135	558.361
Gastos de gestiones anteriores	(B)	10.182	97.228

(A) **Gestión 2020**: Corresponde a: devolución del seguro por reclamo siniestro (14%), reversiones provisiones varias en exceso (80%), reversión previsión por baja de inversiones (2%).
Gestión 2021: Corresponde a reversiones provisiones varias en exceso.

(B) **Gestión 2020**: Corresponde a devolución de intereses sobre préstamos cobrados en exceso (39%), aportes devengados CSBP (21%), tributo omitido IUE (17%).
Gestión 2021: Corresponde a regularización de intereses sobre cuotas de capital diferidos pendientes de devolución (25%), costo asumido por cobro de crédito diferido (75%).

8v) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

La Composición al 31 de diciembre 2021 y 2020 es la siguiente:

Concepto		2021 Bs	2020 Bs
Gastos del Personal		33.870.959	34.107.298
Servicios contratados		6.565.206	6.209.230
Seguros		454.447	439.780
Comunicaciones y traslados		3.007.314	2.750.281
Impuestos		2.300.148	2.422.111
Mantenimiento y Reparaciones		2.070.811	1.443.928
Depreciación y desvalorización de bienes de uso		2.316.192	2.947.926
Amortización de Cargos diferidos		834.018	678.837
Otros Gastos de Administración	(A)	10.984.315	10.905.001
Total Gastos de Administración		**62.403.410**	**61.904.392**

(A) Los otros gastos de administración mas importantes son:	**2021**	**2020**
Gastos notariales y judiciales	319.267	198.968
Alquileres	1.856.391	2.117.975
Energía eléctrica, agua y calefacción	919.685	990.891
Papelería, útiles y materiales de servicio	1.623.730	1.188.034
Suscripciones y afiliaciones	6.110	4.606
Propaganda y publicidad	352.479	583.580
Aportes-Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero	1.053.000	990.074
Aportes otras entidades	17.366	20.357
Multas-Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero	36.400	20.592
Aportes al Fondo de Reestructuración Financiera (FRF) – Art. 127º LBEF	3.684.031	3.521.197
Gastos en comunicaciones y publicaciones en prensa	70.582	35.835
Diversos	1.045.274	1.232.891
	10.984.315	**10.905.001**

8w) CUENTAS CONTINGENTES

La Cooperativa no registra movimientos.

8x) CUENTAS DE ORDEN

La Composición al 31 de diciembre 2021 y 2020 es la siguiente:

Concepto	2021 Bs	2020 Bs
Valores y bienes recibidos en administración	**55.979.054**	**60.560.448**
Administración de cartera	55.979.054	60.560.448
Garantías recibidas	**1.570.927.435**	**1.612.678.072**
Garantías hipotecarias	1.384.921.278	1.444.004.528
Otras garantías prendarias	8.709.558	9.203.742
Depositos en la entidad financiera	31.904.589	39.219.223
Garantias de otras entidades financieras	333.100	224.211
Otras garantias	145.058.910	120.026.368
Cuentas de registro	**167.156.593**	**162.133.267**
Lineas de credito otorgadas y no utilizadas	25.834.622	22.283.767
Documentos y valores de la entidad	83.489.631	84.175.631
Cuentas incobrables castigadas y condonadas	28.419.337	29.801.815
Productos en suspendos	21.984.917	20.017.334
Otras cuentas de registro	7.428.086	5.854.720
Total Cuentas de Orden	**1.794.063.082**	**1.835.371.787**

8y) PATRIMONIOS AUTÓNOMOS

La Cooperativa no registra movimientos.

NOTA 9 - PATRIMONIO NETO

En el Estado de Cambios del Patrimonio Neto, se muestra los movimientos que tuvieron las cuentas patrimoniales.

9a) CAPITAL SOCIAL

La Composición del Grupo al 31 de diciembre 2021 y 2020 es la siguiente:

Concepto	2021 Bs	2020 Bs
Capital Pagado	**59.813.604**	**55.598.387**
Certificados de aportaciones (Cooperativas de Ahorro y Crédito)	59.813.604	55.598.387
Total Capital Social	**59.813.604**	**55.598.387**

a) El capital social está constituido por los Certificados de Aportación que son aportes del capital social realizados por los socios, de acuerdo a la Ley General de Sociedades Cooperativas.
b) El valor nominal de cada certificado de acuerdo al Estatuto Orgánico era de $US10 hasta el 9 de septiembre, 2003.
c) A partir del 10 de septiembre de 2003, el Consejo de Administración aprobó la emisión de certificados de aportación en moneda nacional, cuyo valor nominal de cada certificado es de Bs100.- de acuerdo con la modificación del Estatuto Orgánico de la Cooperativa y cada socio debe contar con dos Certificados de Aportación por año.
d) Según lo descrito en Nota 2 inciso l, los certificados de aportación de la Cooperativa Incorporada y que pasaron a formar parte del capital social de la Cooperativa Incorporante, seguirán perteneciendo a los actuales socios, de acuerdo a las disposiciones legales vigentes, cuyo valor nominal es de Bs70.
e) En Asamblea de socios de fecha 9 de octubre de 2020, se aprobó modificar el valor de cada Certificado de Aportación emitido por la Cooperativa a sus socios en el monto de Bs 10.- (Diez 00/100 bolivianos), debiendo cada socio contar con 20 certificados al año.

9b) APORTES NO CAPITALIZADOS

La Composición del Grupo al 31 de diciembre 2021 y 2020 es la siguiente:

Concepto	2021 Bs	2020 Bs
Donaciones no capitalizables	**287.549**	**287.549**
Donaciones no capitalizables	287.549	287.549
Total Aportes no capitalizados	**287.549**	**287.549**

9c) AJUSTES AL PATRIMONIO

La Cooperativa no registra movimientos.

9d) RESERVAS

La Composición del Grupo al 31 de diciembre 2021 y 2020 es la siguiente:

Concepto	2021 Bs	2020 Bs
Reserva legal	**27.758.108**	**27.032.055**
Reserva legal	27.758.108	27.032.055
Otras Reservas Obligatorias	**22.611.300**	**21.055.474**
Reservas estatutarias no distribuibles	19.696.363	18.140.536
Otras reservas no distribuibles	2.914.938	2.914.938
Total Reservas	**50.369.408**	**48.087.529**

De acuerdo al artículo Nº 16 del Estatuto Orgánico vigente de la Cooperativa, el excedente o utilidad percibida durante la gestión, constituye los excedentes de percepción, los mismos que son distribuidos al final de cada gestión, de la siguiente manera:

	%
Fondo de Reserva	10
Fondo de Educación	5
Fondo de Asistencia y Previsión Social	5
Fondo de Fortalecimiento Patrimonial	30
Excedente de percepción distribuible a los socios	50

La Asamblea Anual Ordinaria de Socios realizada en fecha 24 de marzo de 2021, aprobó que de la distribución de los excedentes de la gestión 2020 se aplique de la siguiente manera:

- Un 14% al Fondo de Reserva Legal, a objeto de mejorar el Capital Institucional, operatividad prevista en el Estatuto Orgánico de la Cooperativa en su Art. 17 (último párrafo), quedando un 46% como excedente de percepción distribuible a los socios.
- Los demás Fondos mantienen su porcentaje de distribución.
- En cumplimiento al Manual de Cuentas vigente y a la Circular SB/520/06 de fecha 26 de mayo de 2006, los importes correspondientes a Educación Cooperativa y Asistencia Social, son constituidos directamente a Otras Cuentas por Pagar - Provisiones.
- El saldo de las Reservas incluye los montos producto de la fusión por absorción de la Coop. Nuestra Señora de los Remedios Ltda.

9e) RESULTADOS ACUMULADOS

La Composición del Grupo al 31 de diciembre 2021 y 2020 es la siguiente:

Concepto	2021 Bs	2020 Bs
Utilidades del período o gestión	**5.224.541**	**5.186.089**
Utilidades del período o gestión	5.224.541	5.186.089
Total Resultados Acumulados	**5.224.541**	**5.186.089**

NOTA 10 - PONDERACION DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

Al 31 de diciembre 2021

Código	Nombre	Activos de riesgo Bs	Coeficiente De riesgo	Activo Computable Bs
Categoria I	Activos con riesgo de 0%	207.879.098	0,00	-
Categoria II	Activos con riesgo de 10%	-	0,10	-
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	89.289.478	0,20	17.857.896
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%	56.148.014	0,50	28.074.007
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	86.322.688	0,75	64.742.016
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	690.359.187	1,00	690.359.187
	TOTALES	**1.129.998.466**		**801.033.106**
	10% sobre activo computable			80.103.311
	Capital Regulatorio (10a)			113.274.877
	Excedente patrimonial			33.171.566
	Coeficiente de adecuación patrimonial			**14,14%**

Al 31 de diciembre 2020

Código	Nombre	Activos de riesgo Bs	Coeficiente De riesgo	Activo Computable Bs
Categoría I	**Activos con riesgo de 0%**	204.491.588	0,00	-
Categoría II	**Activos con riesgo de 10%**	-	0,10	-
Categoría III	**Activos con riesgo de 20%**	69.779.257	0,20	13.955.851
Categoría IV	**Activos con riesgo de 50%**	55.952.233	0,50	27.976.117
Categoría V	**Activos con riesgo de 75%**	97.438.173	0,75	73.078.630
Categoría VI	**Activos con riesgo de 100%**	644.297.515	1,00	644.297.515
	TOTALES	**1.071.958.766**		**759.308.113**
	10% sobre activo computable			75.930.811
	Capital Regulatorio (10a)			106.375.879
	Excedente patrimonial			30.445.068
	Coeficiente de adecuación patrimonial			**14,01%**

10a) Corresponde al Capital Regulatorio vigente y enviado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI.

NOTA 11 - CONTINGENCIAS

A la fecha, la Cooperativa no presenta contingencias no registradas o no estimadas y no tiene compromisos asumidos, excepto, los normales emergentes de operaciones y acciones propias de la actividad.

NOTA 12 - HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al periodo de información, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros.

NOTA 13 - CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

En cumplimiento a la normativa vigente, la Cooperativa no registra filiales.

Lic. Gastón Rosales Bonilla
CONTADOR GENERAL

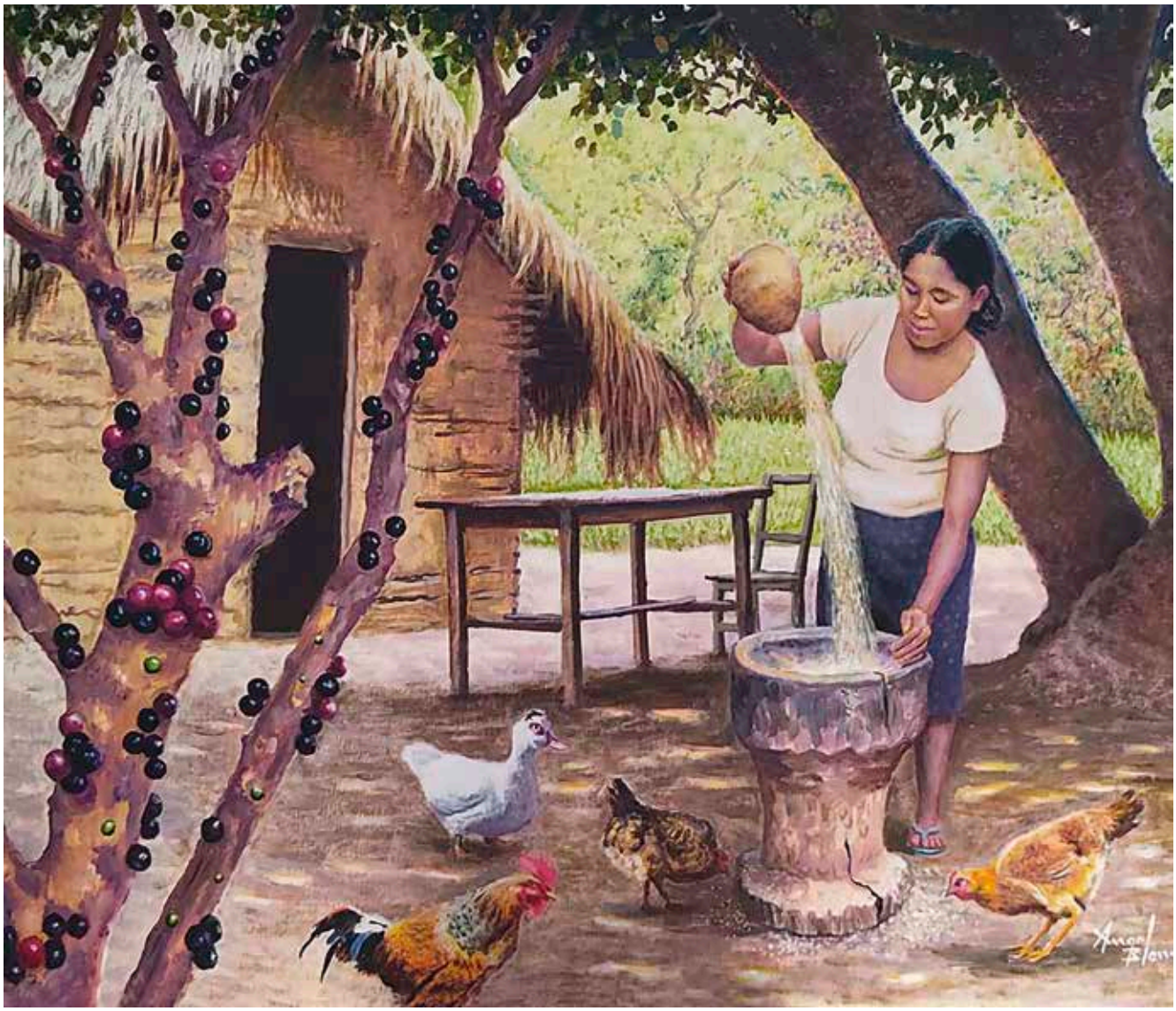
Lic. Nury Elma Bejarano Frias
GERENTE NACIONAL DE OPERACIONES

Lic. Ever Javier Prieto Nagel
GERENTE GENERAL

Tejidos chiquitano

El trapiche (autor Angel Jordan)

Otoño en Punata, Cochabamba (autor Gildaro Antezana)



Ventiando arroz (autor Angel Blanco)

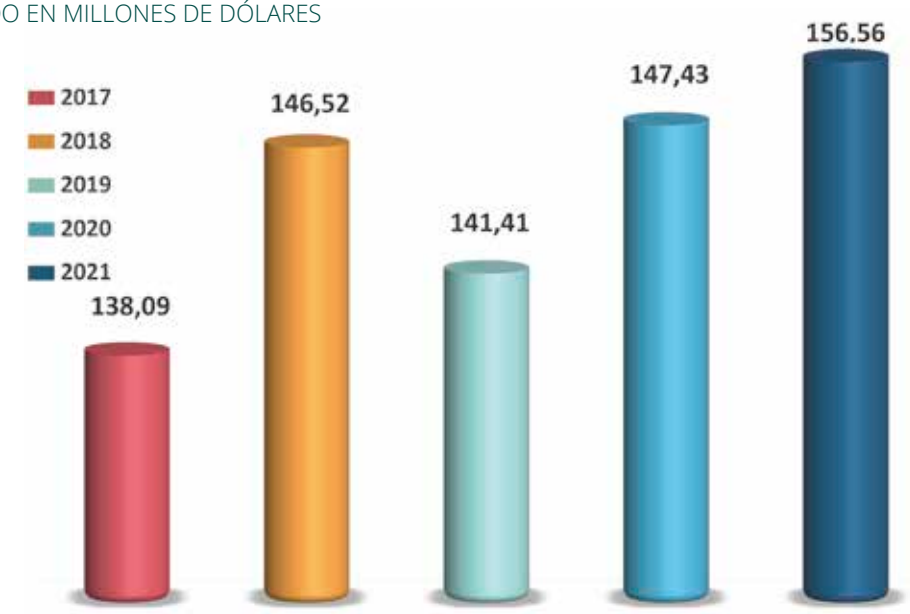
Sacaba antiguo (autor anónimo)

CUADROS ESTADÍSTICOS

Cruzando el río, ganado Cindy (autor Angel Blanco)

EVOLUCIÓN DEL ACTIVO

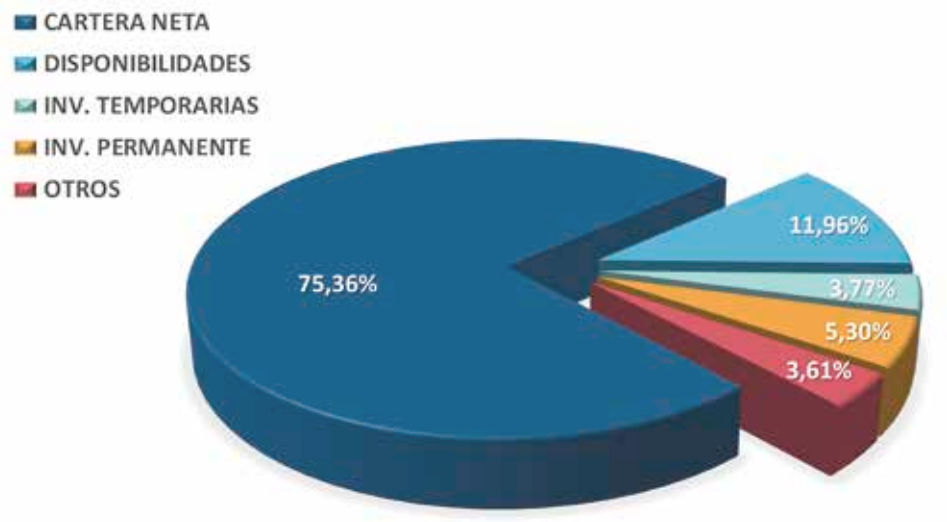
EXPRESADO EN MILLONES DE DÓLARES



FUENTE: COOPERATIVA SAN MARTÍN DE PORRES R.L.

COMPOSICIÓN DEL ACTIVO

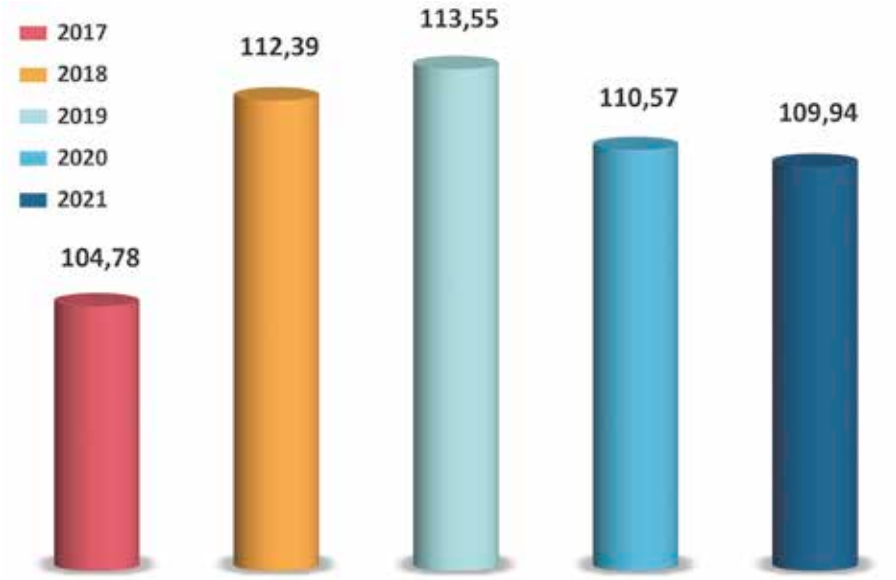
EXPRESADO EN TÈRMINOS PORCENTUALES



FUENTE: COOPERATIVA SAN MARTÍN DE PORRES R.L.

EVOLUCIÓN DE LA CARTERA BRUTA

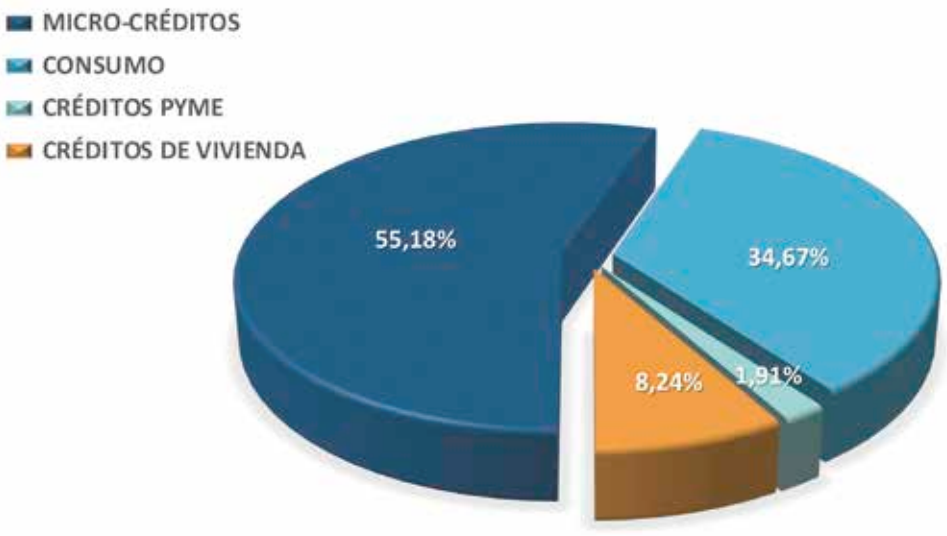
EXPRESADO EN MILLONES DE DOLARES



FUENTE: COOPERATIVA SAN MARTÍN DE PORRES R.L.

CLASIFICACIÓNN DE LA CARTERA

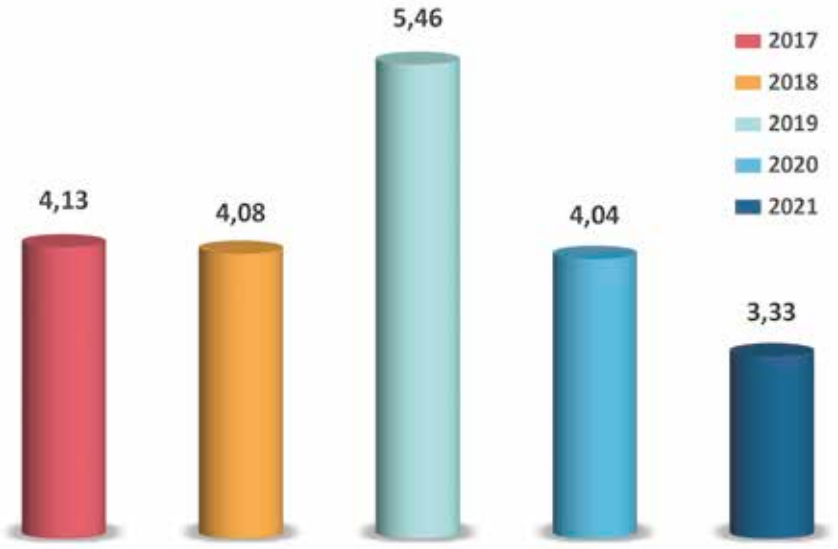
EXPRESADO EN TÉRMINOS PORCENTUALES



FUENTE: COOPERATIVA SAN MARTÍN DE PORRES R.L.

EVOLUCIÓN DE LA CARTERA EN MORA

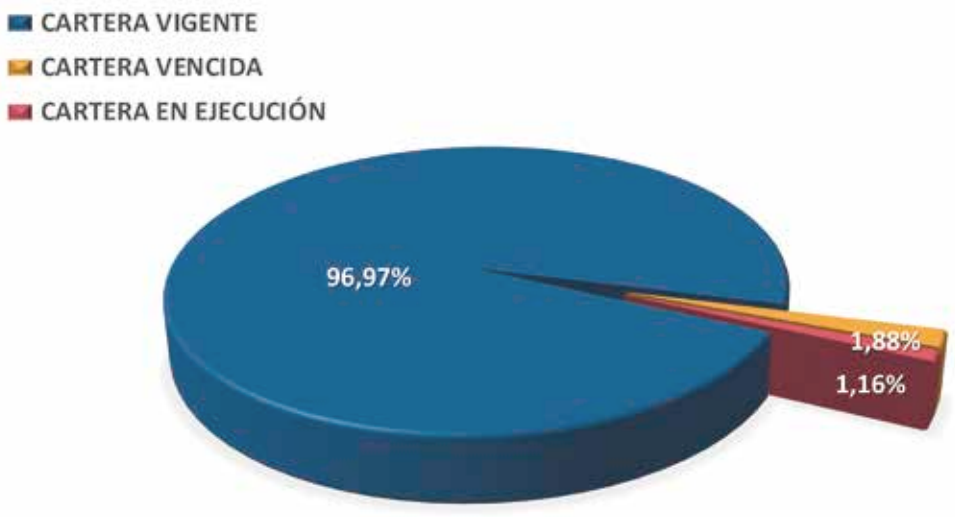
EXPRESADO EN MILLONES DE DÓLARES



FUENTE: COOPERATIVA SAN MARTÍN DE PORRES R.L.

ESTADO DE LA CARTERA

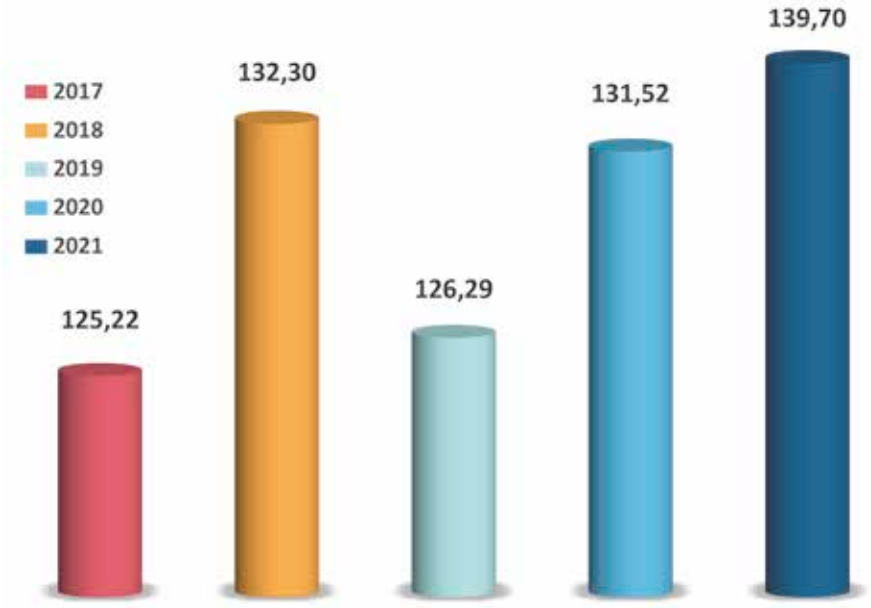
EXPRESADO EN TÈRMINOS PORCENTUALES



FUENTE: COOPERATIVA SAN MARTÍN DE PORRES R.L.

EVOLUCIÓN DEL PASIVO

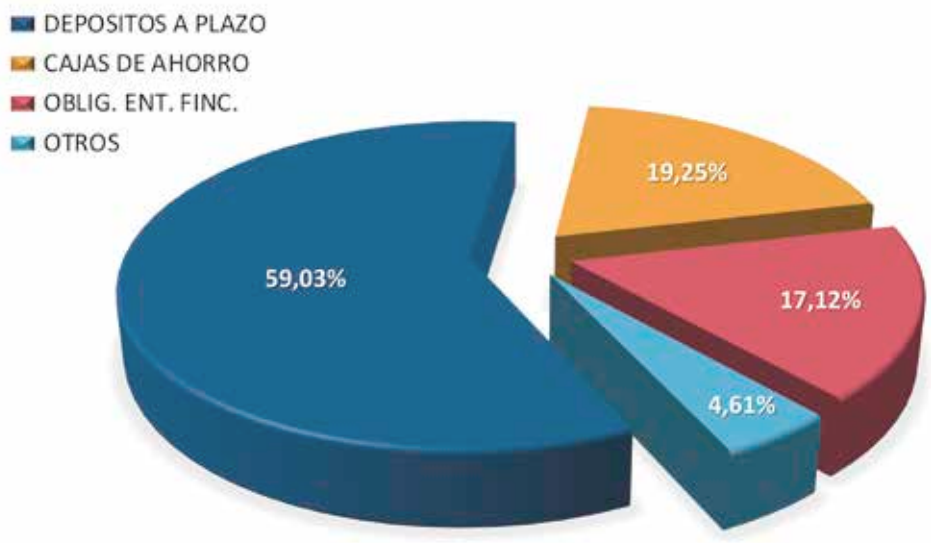
EXPRESADO EN MILLONES DE DÓLARES



FUENTE: COOPERATIVA SAN MARTÍN DE PORRES R.L.

COMPOSICIÓN DEL PASIVO

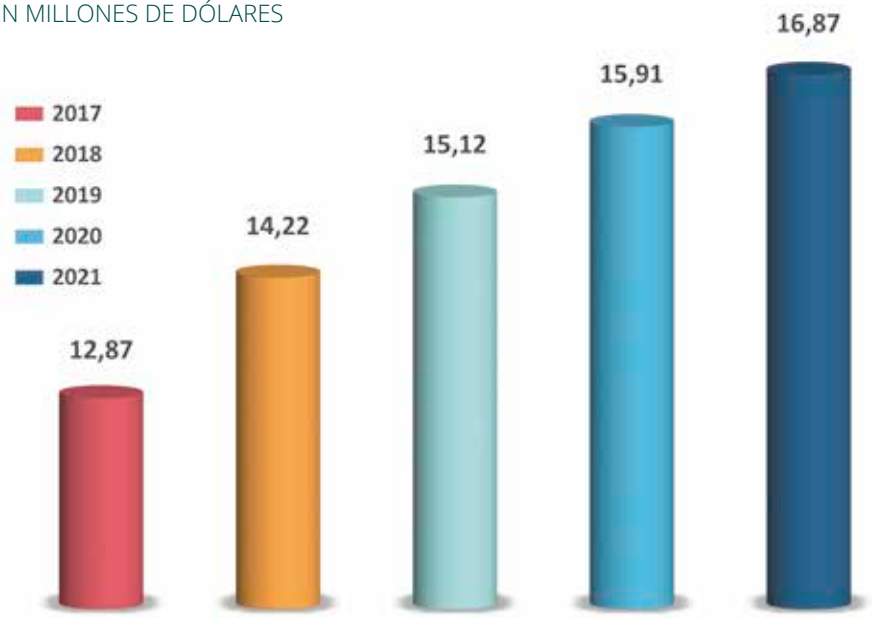
EXPRESADO EN TÉRMINOS PORCENTUALES



FUENTE: COOPERATIVA SAN MARTÍN DE PORRES R.L.

EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

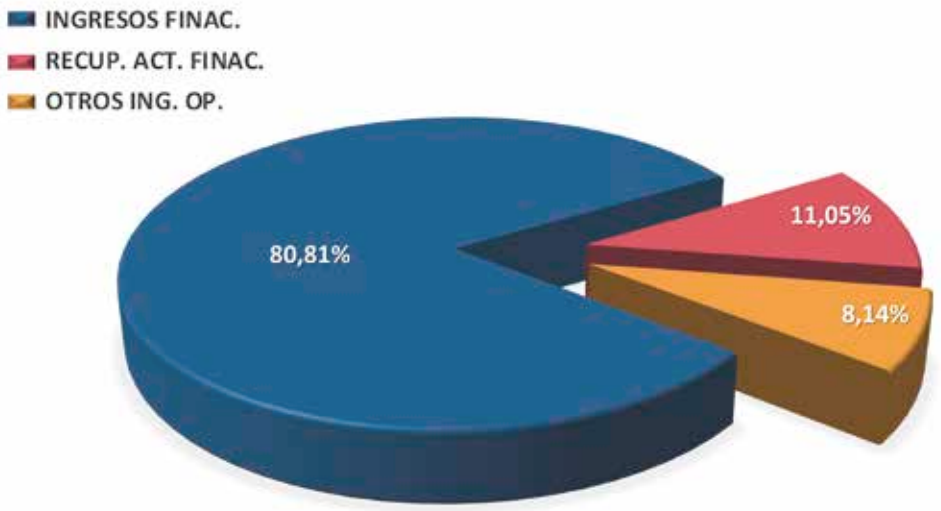
EXPRESADO EN MILLONES DE DÓLARES



FUENTE: COOPERATIVA SAN MARTÍN DE PORRES R.L.

COMPOSICIÓN DE LOS INGRESOS

EXPRESADO EN TÈRMINOS PORCENTUALES



FUENTE: COOPERATIVA SAN MARTÍN DE PORRES R.L.

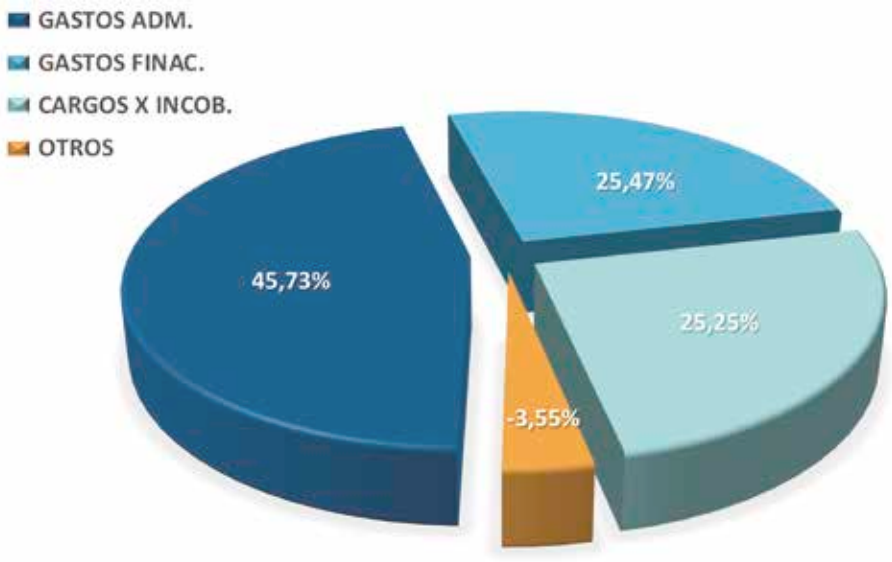
EVOLUCIÓN DE LOS RESULTADOS

EXPRESADO EN MILES DE DÓLARES

FUENTE: COOPERATIVA SAN MARTÍN DE PORRES R.L.

COMPOSICIÓN DE LOS GASTOS

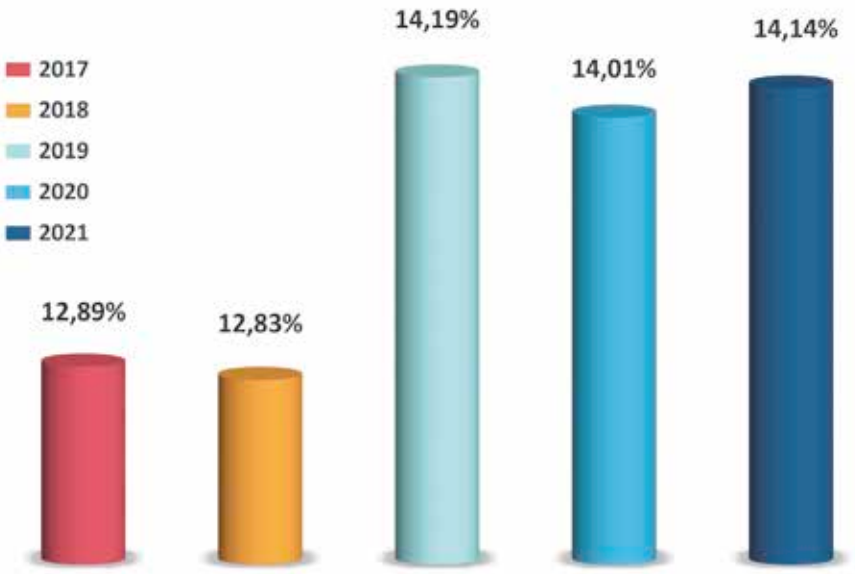
EXPRESADO EN TÉRMINOS PORCENTUALES



FUENTE: COOPERATIVA SAN MARTÍN DE PORRES R.L.

EVOLUCIÓN DEL CAP

EXPRESADO EN TÉRMINOS PORCENTUALES



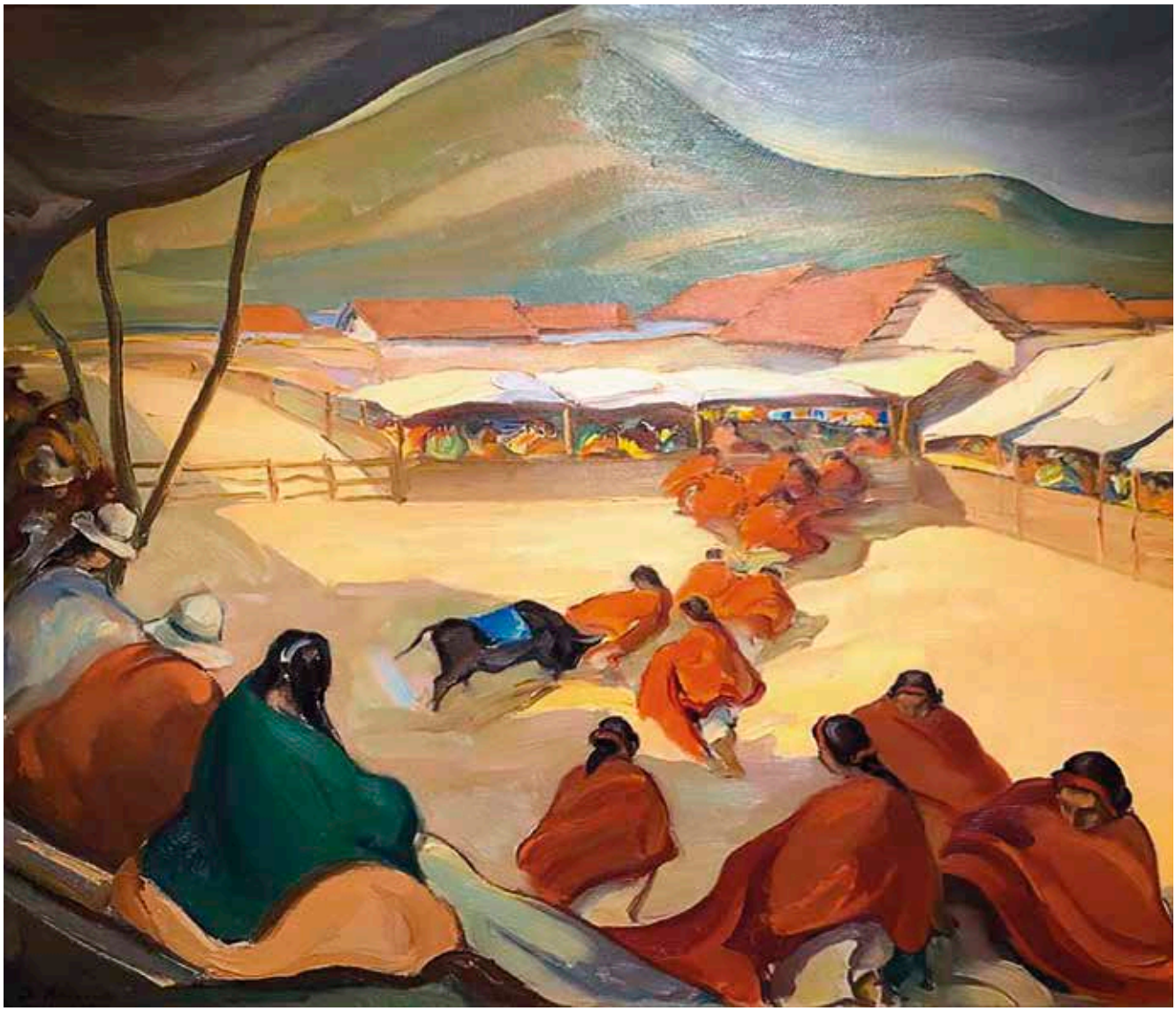
FUENTE: COOPERATIVA SAN MARTÍN DE PORRES R.L.

PATRIMONIO Y UTILIDADES

EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

AÑO	PATRIMONIO	UTILIDADES
2017	12,869,146	654,815
2018	14,222,952	721,936
2019	15,122,226	751,100
2020	15,912,471	755,990
2021	16,865,175	761,595

FUENTE: COOPERATIVA SAN MARTÍN DE PORRES R.L.



Feria de toros (autor Carlos Rimassa)

Campesinas del altiplano (autor anónimo)

LA "REVOLUCION" DE 1899.

Autor Angel Blanco

COOPERATIVA
DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA
SAN MARTÍN DE PORRES R.L.