



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA

**SAN MARTIN
DE PORRES R.L.**
CON LICENCIA DE FUNCIONAMIENTO

ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE JUNIO DE 2025



ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
Al 30 de junio 2025 y 31 de diciembre 2024
(Expresado en Bolivianos)



	NOTAS	2025	2024
		Bs	Bs
ACTIVO			
DISPONIBILIDADES	8 a)	156.420.080	167.580.798
INVERSIONES TEMPORARIAS	8 c)	21.504.453	22.896.289
CARTERA	8 b)	771.279.608	777.816.894
CARTERA VIGENTE		378.642.688	381.112.018
CARTERA VENCIDA		6.253.382	5.726.784
CARTERA EN EJECUCIÓN		2.727.983	4.792.247
CARTERA REPROGRAMADA O REESTRUCTURADA VIGENTE		306.807.379	311.669.214
CARTERA REPROGRAMADA O REESTRUCTURADA VENCIDA		12.953.916	11.370.598
CARTERA REPROGRAMADA O REESTRUCTURADA EN EJECUCIÓN		9.032.361	9.301.834
PRODUCTOS DEVENGADOS POR COBRAR		102.048.246	100.942.127
PREVISIONES PARA CARTERA INCOBRABLE		(47.186.347)	(47.097.928)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	8 d)	13.182.916	10.793.956
BIENES REALIZABLES	8 e)	733.858	553.555
INVERSIONES PERMANENTES	8 c)	64.606.822	67.390.864
BIENES DE USO	8 f)	17.371.083	17.704.723
OTROS ACTIVOS	8 g)	1.597.362	1.742.772
FIDEICOMISOS CONSTITUIDOS	8 h)	-	-
TOTAL DEL ACTIVO		1.046.696.182	1.066.479.851
PASIVO			
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	8 i)	759.167.709	760.228.071
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FISCALES	8 j)	47.010	49.975
OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO	8 k)	144.531.722	163.630.410
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	8 l)	12.289.557	12.355.946
PREVISIONES	8 m)	6.830.820	6.968.020
VALORES EN CIRCULACIÓN	8 n)	-	-
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	8 o)	-	-
OBLIGACIONES CON EMPRESAS PÚBLICAS	8 p)	-	-
TOTAL DEL PASIVO		922.866.818	943.232.422
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	9 a)	65.202.442	65.007.612
APORTES NO CAPITALIZADOS	9 b)	287.549	287.549
AJUSTES AL PATRIMONIO	9 c)	-	-
RESERVAS	9 d)	57.876.340	57.192.987
RESULTADOS ACUMULADOS	9 e)	463.033	759.281
TOTAL DEL PATRIMONIO		123.829.364	123.247.429
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		1.046.696.182	1.066.479.851
CUENTAS CONTINGENTES	8 w)	-	-
CUENTAS DE ORDEN	8 x)	1.673.507.539	1.722.731.765


Lic. Gastón Rosales Bonilla
Contador General


Lic. Nury Bejarano Frías
Gerente Nacional de Operaciones


Lic. Ever Javier Prieto Nagel
Gerente General



ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
Por los ejercicios finalizados el 30 de junio 2025 y 2024
(Expresado en Bolivianos)



	NOTAS	2025	2024
		Bs	Bs
INGRESOS FINANCIEROS	8 q)	55.147.623	56.437.814
GASTOS FINANCIEROS	8 q)	(20.873.771)	(22.330.341)
RESULTADO FINANCIERO BRUTO		34.273.852	34.107.473
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	8 t)	4.753.035	4.686.818
OTROS GASTOS OPERATIVOS	8 t)	(4.188.670)	(4.234.588)
RESULTADO DE OPERACIÓN BRUTO		34.838.217	34.559.703
RECUPERACION DE ACTIVOS FINANCIEROS	8 r)	57.847.000	21.326.657
CARGOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS	8 s)	(61.404.021)	(25.240.084)
RESULTADO DE OPERACIÓN DESPUES DE INCOBRABLES		31.281.196	30.646.276
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	8 v)	(31.192.986)	(30.804.101)
RESULTADO DE OPERACIÓN NETO		88.210	(157.825)
AJUSTE POR DIFERENCIA DE CAMBIO Y MANTENIMIENTO DE VALOR		-	-
RESULTADO DESPUÉS DE AJUSTE POR DIFERENCIA DE CAMBIO Y MANTENIMIENTO DE		88.210	(157.825)
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	8 u)	-	-
GASTOS EXTRAORDINARIOS	8 u)	-	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO ANTES DE AJUSTES DE GESTIONES ANTERIORES		88.210	(157.825)
INGRESOS DE GESTIONES ANTERIORES	8 u)	411.120	367.745
GASTOS DE GESTIONES ANTERIORES	8 u)	(36.297)	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS Y AJUSTE CONTABLE POR EFECTO DE LA INFLACIÓN		463.033	209.920
AJUSTE CONTABLE POR EFECTO DE LA INFLACIÓN		-	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		463.033	209.920
IMPUESTO SOBRE LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS (IUE)		-	-
RESULTADO NETO DE LA GESTIÓN		463.033	209.920


Lic. Gastón Rosales Bonilla
Contador General


Lic. Nury Bejarano Frías
Gerente Nacional de Operaciones


Lic. Ever Javier Prieto Nagel
Gerente General

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Por los ejercicios terminados el 30 de Junio de 2025 y 2024

	Notas	2025	2024
Flujos de fondos en actividades de operación:			
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	9e)	463.033	209.920
- Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:			
- Productos devengados no cobrados	(1)	(102.073.203)	(99.530.984)
- Cargos devengados no pagados	(2)	15.163.138	18.311.857
- Productos devengados cobrados en ejercicios anteriores			
- Provisiones para incobrables	(3)	1.540.061	3.024.773
- Provisiones para desvalorización	(3)	629.902	348.947
- Provisiones o provisiones para beneficios sociales		1.875.656	2.781.686
- Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar		2.064.431	2.006.935
- Depreciaciones y amortizaciones		1.359.602	1.431.519
- Otros	(4)	-	-
Fondos obtenidos en (aplicados a) la utilidad (pérdida) del ejercicio		(78.977.380)	(71.415.347)
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:			
- Cartera de préstamos		100.942.127	100.776.728
- Disponibilidades, Inversiones temporarias y permanentes		70.892	89.586
- Otras cuentas por cobrar		-	-
- Obligaciones con el público		(16.593.238)	(16.153.249)
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento		(701.404)	(742.240)
- Otras obligaciones		-	-
- Otras cuentas por pagar		-	-
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:			
- Otras cuentas por cobrar -pagos anticipados, diversas-		(2.840.510)	(3.193.928)
- Bienes realizables -vendidos-		742.239	760.997
- Otros activos -partidas pendientes de imputación-		-	-
- Otras cuentas por pagar -diversas y provisiones-		(4.082.405)	(3.476.379)
- Provisiones		-	-
Flujo neto en actividades de operación -excepto actividades de intermediación		(1.439.679)	6.646.168
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)	9.653.194	(11.176.980)
- Depósitos a plazo hasta 360 días	(5)	21.425.007	2.202.866
- Depósitos a plazo por mas de 360 días	(5)	(30.112.669)	1.035.244
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:	(6)	-	-
- A corto plazo		(8.650.366)	13.214.089
- A mediano y largo plazos		(10.342.711)	(8.948.347)
- Otras operaciones de intermediación:			
- Depósitos en cuentas corrientes de traspaso		-	-
- Cuotas de participación Fondo RAL de traspaso		-	-
- Obligaciones con instituciones fiscales		(2.966)	(21.702)
- Otras cuentas por pagar por intermediación financiera		-	(454.956)
Flujo de fondos en actividades de intermediación (cont.)			
Incremento (disminución) de colocaciones:			
- Créditos colocados en el ejercicio:			
- a corto plazo	(7)	(21.365.454)	(5.105.385)
- a mediano y largo plazos -más de 1 año-	(7)	(107.227.980)	(57.659.649)
- Créditos recuperados en el ejercicio	(7)	133.458.685	70.768.844
- Otras cuentas por cobrar por intermediación financiera		-	-
Flujo neto en actividades de intermediación		(13.165.260)	3.854.024
Flujos de fondos en actividades de financiamiento:			
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		194.830	734.418
- Pago de dividendos		-	-
Flujo neto en actividades de financiamiento		194.830	734.418
Flujos de fondos en actividades de inversión:			
Incremento (disminución) neto en:			
- Inversiones temporarias		1.385.942	2.241.978
- Inversiones permanentes		2.744.000	923.200
- Bienes de uso		(570.862)	(308.726)
- Bienes diversos		144.259	197.164
- Cargos diferidos		(453.948)	(239.546)
Flujo neto en actividades de inversión		3.249.391	2.814.070
Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio		(11.160.718)	14.048.680
Disponibilidades al inicio del ejercicio	8a)	167.580.798	141.680.653
Disponibilidades al cierre del ejercicio	8a)	156.420.080	155.729.333

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 Frías
Gerente Nacional de Operaciones


Lic. Ever Javier Prieto Nagel
Gerente General

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Por los ejercicios finalizados el 30 de junio 2025 y 2024

PATRIMONIO	TOTAL	Capital Social	Aportes no Capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas	Resultados acumulados
Saldos al 31 de diciembre 2023	121.791.453 0	64.211.205	287.549	-	56.295.567	997.132
Resultados del ejercicio	209.920	-	-	-	-	209.920
Distribución de utilidades	(99.713)	-	-	-	897.419	(997.132)
Capitalización de aportes, ajustes al patrimonio y utilidades acumuladas	-	-	-	-	-	-
Aportes a capitalizar	-	-	-	-	-	-
Donaciones no capitalizables	-	-	-	-	-	-
Dividendos Traspasados a Reservas según Estatut	-	-	-	-	-	-
Certificados de Aportación (Netos)	734.418	734.418	-	-	-	-
Saldos al 30 de junio 2024	122.636.078	64.946.623	287.549	-	57.192.986 0	209.920
Saldos al 31 de diciembre 2024	123.247.429	65.007.612	287.549	-	57.192.987 1	759.281
Resultados del ejercicio	463.033	-	-	-	-	463.033
Distribución de utilidades	(75.928)	-	-	-	683.353	(759.281)
Capitalización de aportes, ajustes al patrimonio y utilidades acumuladas	-	-	-	-	-	-
Aportes a capitalizar	-	-	-	-	-	-
Donaciones no capitalizables	-	-	-	-	-	-
Dividendos Traspasados a Reservas según Estatut	-	-	-	-	-	-
Certificados de Aportación (Netos)	194.830	194.830	-	-	-	-
Saldos al 30 de junio 2025	123.829.364 0	65.202.442	287.549	-	57.876.340 1	463.033


Lic. Gastón Rosales Bonilla
Contador General


Lic. Nury Elma Bejarano Frías
Gerente Nacional de Operaciones


Lic. Ever Javier Prieto Nagel
Gerente General

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE JUNIO DE 2025 Y 31 DE DICIEMBRE 2024

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 N° 1488 del 14 de abril de 1993, el Decreto Supremo N° 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 N° 1488, el Decreto Supremo N° 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 AFCCOP, 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 AFCCOP descrita precedentemente y de acuerdo a lo dispuesto por la Ley N° 356 General de Cooperativas, la denominación que registró 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

- 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.
- Recibir depósitos en cuentas de ahorro, a la vista y a plazo fijo de los socios, de otras Cooperativas y de personas jurídicas.
- Otorgar créditos a sus asociados de acuerdo a la reglamentación de préstamos de la Cooperativa.
- Promover el desarrollo económico y el bienestar social de sus asociados, a través de la acción cooperativa.
- Obtener financiamiento para el logro de sus fines.
- 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 3 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 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la Cooperativa presenta un plantel de recursos humanos de 307 y 312 funcionarios en el ámbito nacional, respectivamente.

1b) Hechos importantes sobre la situación de la entidad

- Impacto de la situación económica y del ambiente financiero.**

Panorama general

El Fondo Monetario Internacional en su informe World Economic Outlook (WEO) actualizado para abril de 2025, proyecta que el crecimiento económico global se desacelerará a 2,8% en 2025 y 3,0% en 2026, por debajo del 3,3% para ambos años estimado en enero. Esta revisión responde principalmente al aumento de las tensiones comerciales, especialmente por los nuevos aranceles implementados por EE.UU. el pasado 2 de abril y las contramedidas de sus socios comerciales, lo que ha elevado la incertidumbre de política económica a niveles históricos. En comparación con el promedio de crecimiento de 3,7% entre 2000 y 2019, las nuevas proyecciones reflejan una desaceleración marcada de la economía mundial.

Según el escenario de referencia del FMI, las economías avanzadas crecerán solo 1,4% en 2025, 0,5 puntos porcentuales (pp) por debajo de la estimación de enero. En los mercados emergentes y en desarrollo, el crecimiento también se revisa a la baja a 3,7% en 2025 frente al 4,2% estimado en enero, afectado particularmente por las nuevas barreras comerciales impuestas a países como China. Además, la inflación global se moderaría más lentamente de lo previsto, alcanzando 4% en 2025. El FMI advierte sobre riesgos a la baja adicionales derivados de la guerra comercial, la volatilidad cambiaria y la fragilidad fiscal en economías con alta deuda.

Según el Banco Mundial, el crecimiento mundial se está desacelerando tras un marcado aumento de las barreras comerciales y una mayor incertidumbre sobre las políticas. Se prevé que el crecimiento se debilitará hasta llegar al 2,3 % en 2025 —una importante rebaja con respecto a pronósticos anteriores—, y solo se espera una leve recuperación en 2026-27. El crecimiento podría ser aún menor si aumentan las restricciones comerciales o si persiste la incertidumbre en materia de políticas. Otros riesgos a la baja son un crecimiento menor al esperado en las principales economías, el empeoramiento de los conflictos y fenómenos meteorológicos extremos. Se necesitan esfuerzos de políticas multilaterales para fomentar un entorno más previsible y transparente para resolver las tensiones comerciales. Los responsables de la formulación de políticas deben seguir manteniendo la inflación estable y fortaleciendo los balances fiscales, al tiempo que emprenden reformas que mejoren la calidad institucional, estimulan la inversión privada y mejoran el capital humano y el funcionamiento del mercado laboral. Todas las regiones de los mercados emergentes y economías en desarrollo (MEED) enfrentan un panorama desafiante en medio del aumento de las tensiones comerciales y la mayor incertidumbre global, y las proyecciones de crecimiento para 2025 se redujeron en todas las regiones en comparación con las proyecciones de enero. Se espera que el crecimiento disminuirá en Asia oriental y el Pacífico, así como en Europa y Asia central —dos regiones que dependen mucho del comercio internacional— y, en menor medida, en Asia meridional. Se prevé que el crecimiento de América Latina y el Caribe será el más bajo entre las regiones de los MEED durante el período del pronóstico, a medida que la actividad se ve frenada por las elevadas barreras comerciales y las debilidades estructurales de larga data. En las regiones con un gran número de exportadores de productos básicos —como Oriente Medio y Norte de África y África subsahariana— se anticipa que el crecimiento se verá afectado por el debilitamiento de las perspectivas de la demanda externa de productos básicos.

Panorama Nacional

La economía de Bolivia en 2025 enfrenta un panorama complejo, caracterizado por un bajo crecimiento, alta inflación y problemas de abastecimiento de combustible y dólares. Organismos internacionales como el Banco Mundial y el FMI proyectan un crecimiento modesto, mientras que el gobierno boliviano estima una cifra más optimista, generando una brecha entre las expectativas y la realidad. La inflación, impulsada por factores como el alza de costos de insumos importados y la depreciación del boliviano en el mercado paralelo, preocupa a analistas independientes, quienes estiman una inflación real más alta que la proyectada oficialmente.

Bolivia vivió una desaceleración económica marcada por una baja en el crecimiento y serios desequilibrios fiscales que arrastra desde 2014. La fuerte dependencia de las exportaciones de gas y minerales, sumada a la baja inversión y la competencia internacional, redujo los ingresos públicos y aumentó su vulnerabilidad económica.

En 2025, el Fondo Monetario Internacional (FMI) proyecta para Bolivia un crecimiento económico bajo, con una inflación alta, de acuerdo con el último informe del organismo. El FMI anticipa un crecimiento del 1.1% para este año y una inflación que podría superar el 15%. Además, el informe señala un posible estancamiento económico y advierte sobre la necesidad de realizar ajustes fiscales.

Bolivia mantiene una política económica soberana y comprometida con la estabilidad. El país ejerce su derecho soberano a conducir su política económica de acuerdo con su realidad interna, sus prioridades de desarrollo y su compromiso con la estabilidad social.

El Ministerio de Economía destaca los avances en la recuperación de las reservas internacionales, la sostenibilidad de la deuda pública y la solidez del sistema financiero, aspectos omitidos o subestimados en el informe del organismo internacional. Esta cartera de Estado observa que las apreciaciones del FMI respecto al crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) subestiman el impacto económico de fenómenos extraordinarios que afectaron el desempeño económico en 2024, como los prolongados bloqueos de caminos y los fenómenos climáticos extremos, como sequías e incendios asociados a “El Niño”, que afectaron a sectores productivos estratégicos.

No se trata de debilidades estructurales del modelo económico; la economía ha demostrado resiliencia y se proyecta una recuperación para 2025.

La inflación alcanzó niveles muy altos debido al aumento en los precios de alimentos y combustibles, fenómenos climáticos y el contrabando. Además, la escasez de divisas creó un mercado paralelo con tasas de cambio elevadas, complicando las importaciones y la estabilidad de la moneda.

Bolivia también enfrenta problemas estructurales como una alta deuda pública, baja productividad y un mercado laboral informal. Estas dificultades se agravan por la inestabilidad política, los bloqueos y las protestas, que dificultan las reformas necesarias.

En esa línea, la Cooperativa en su conjunto decreció en 1.86% respecto al cierre de diciembre 2024. En términos absolutos, el valor de nuestra cartera de créditos decreció en \$US 1.101.310. El índice de cartera en mora contable aumentó de 4.31% obtenido a diciembre de 2024 a un indicador del 4.32% al 30 de junio de 2025.

Sistema Financiero

En 2025, la situación financiera de Bolivia se caracteriza por un crecimiento económico moderado, reservas internacionales en aumento, y una reorientación de la inversión pública hacia el sector productivo. Sin embargo, también existen desafíos, como la dependencia de las importaciones energéticas y la necesidad de reformas estructurales para diversificar la economía. Según el FMI, la situación financiera en Bolivia presenta desequilibrios fiscales y externos significativos, con un déficit fiscal que supera el 10% del PIB y un aumento de la deuda pública hasta el 95% del PIB. El organismo internacional recomienda una consolidación fiscal, incluyendo la racionalización del gasto público, la eliminación gradual de subsidios a los combustibles, y una mejora en la gestión de la inversión pública. Además, el FMI señala la necesidad de facilitar el reequilibrio externo mediante la eliminación gradual de topes a las exportaciones y la creación de un marco regulatorio claro para atraer inversión privada. A esar del contexto descrito, las principales variables del sistema financiero nacional mantuvieron un comportamiento positivo a marzo de 2025. Los depósitos en el sistema de intermediación financiera alcanzaron los Bs 231.139 millones, superior en 4,9% respecto a 2024, en tanto que la cartera de créditos se ubicó en Bs 223.989 millones, mayor en 4,8% respecto a marzo de 2024. El índice de morosidad de los créditos se ubicó en 3,3%, por debajo del promedio de la región (3,4%). Por su parte, el nivel de provisiones ascendió a Bs 9.490 millones, cubriendo en 1,28 veces el nivel de mora.(Fuente:ASFI).

El sistema financiero boliviano ha demostrado una notable capacidad de resiliencia frente a los múltiples desafíos enfrentados en los últimos años. No obstante, su estabilidad ha sido puesta a prueba por un entorno macroeconómico complejo, el efecto prolongado post pandemia del COVID-19, una inflación creciente y los efectos de fenómenos climáticos adversos.

Por otra parte, los sectores agrícola y ganadero, pilares de la economía nacional, han sufrido severamente debido a eventos climáticos extremos como sequías, incendios y heladas. Estas adversidades han reducido significativamente los ingresos de numerosas familias y empresas, incrementando la exposición del sistema financiero a riesgos sectoriales específicos.

El contexto macroeconómico también ha contribuido a este panorama desafiante. La inflación en ascenso ha erosionado el poder adquisitivo de la población, mientras que los costos operativos de las empresas han aumentado, afectando la demanda de productos financieros. Asimismo, la escasez de dólares en el mercado local y la volatilidad de los precios de las materias primas han incrementado la incertidumbre y limitado las opciones de las entidades financieras para satisfacer las necesidades de sus clientes.

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 encuentran 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. A pesar del contexto de escasez de dólares, la Cooperativa hace el esfuerzo de lograr una posición cambiaria larga con la finalidad de cubrir y mitigar este riesgo de una posible devaluación o depreciación del tipo de cambio en el corto o mediano plazo.

Administración de riesgo de liquidez

En cumplimiento a lo establecido en el Libro 3°, Título III, Capítulo I de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros (RNSF), la Cooperativa a través de la Gerencia de Riesgo, cuenta con un marco de gestión del riesgo de liquidez implementado e integrado al proceso general de gestión integral de riesgos, en función a la naturaleza, complejidad y volumen de operaciones que caracterizan el modelo de negocios. La política de administración de liquidez está orientada a un manejo prudente de los recursos líquidos, que permita cumplir el objetivo estratégico de garantizar la gestión de la tesorería de manera diaria, tanto en condiciones normales como en periodos de tensión de liquidez sistémica o particular que podrían presentarse. Para ello ha desarrollado normas y procedimientos de identificación, medición, monitoreo, control, mitigación y divulgación del mismo, que son de conocimiento y aprobación de Directorio de la Cooperativa, en cumplimiento a Resolución ASFI/895/2024.

Administración de Riesgo Operativo

La Cooperativa, a través de la Gerencia Nacional de Riesgos y en cumplimiento a lo dispuesto en el Libro 3°. Título V, Capítulo II de la RNSF, lleva a cabo la gestión del riesgo operativo mediante la identificación de riesgos en los procesos y eventos de la Cooperativa. Asimismo, realiza la gestión del riesgo operativo en nuevos productos y servicios en los cuales la Cooperativa incursiona.

Administración de Seguridad Física

La Cooperativa, en el marco de su política de seguridad física orientada fundamentalmente a precautelar la vida de los clientes, usuarios y funcionarios, en cumplimiento a su esquema de seguridad física, ha adoptado los lineamientos del nuevo Reglamento para la Gestión de Seguridad Física, emitido por la ASFI. En ese sentido el Sector de Seguridad Física ha desarrollado su trabajo, con un enfoque basado en gestión de riesgos, fortaleciendo su actual esquema.

Riesgo Tecnológico y seguridad de la información

Bolivia ha ingresado a la Era Digital y debe asumir este reto buscando actualizar la normativa y las políticas públicas en el ámbito digital. Dicho proceso de actualización debe ser implementado de forma responsable y planificada, debido a que el mundo digital abarca distintos aspectos los cuales deben ser abordados buscando la mejora de los servicios. En la Cooperativa el Encargado de Seguridad de la Información, gestiona los riesgos mediante metodologías que permiten la identificación y gestión de riesgo tecnológico, la evaluación e implementación de mecanismos de control ante posibles vulnerabilidades que puedan materializarse en incidentes.

Administración del riesgo de legitimación de ganancias ilícitas

En cumplimiento con lo establecido en las disposiciones legales vigentes, la Cooperativa ha implementado mecanismos de control interno para evitar que los productos y servicios que ofrece sean utilizados para actividades de Legitimación de Ganancias Ilícitas y/o Financiamiento del Terrorismo, así como de las medidas relacionadas con el Financiamiento de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva. En la presente gestión, se ha creado la Gerencia Nacional de la Unidad de Cumplimiento, con funciones y atribuciones que complementan las Políticas, Reglamentos y otros documentos que conforman el Manual Interno de Procedimientos.

Operaciones o servicios discontinuados y sus efectos

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, no se han presentado operaciones o servicios discontinuados.

Planes de fortalecimiento, capitalización o reestructuración

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la Cooperativa no tiene ningún plan de fortalecimiento, capitalización o reestructuración.

Apertura y Cierre de Oficinas

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, no hubo ninguna apertura o cierre de oficinas.

Fusión por absorción

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, 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 N° 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 N°1294, 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 N° 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 31 de marzo de 2025, 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 Aceptadas 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 valorar los bienes realizables a moneda constante, estos bienes al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, 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 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 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 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, es de Bs 2.744.990 y Bs 2.578.330 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 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, 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, Título 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/877/2025 del 09 de junio de 2025 (Resolución ASFI N° 449/2025). Las provisiones específicas para cartera y contingente, al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 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 Microcrédito-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%	1.5%	3%
B	2.5%	5%	5%	6.5%	5%	6.5%	6.5%
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%

- 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.
- Se encuentran en esta categoría; a) Créditos de vivienda sin garantía hipotecaria, b) Créditos de vivienda sin garantía hipotecaria debidamente garantizados.

Créditos en ME o MNMV

Categoría	Empresarial Microcrédito-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%

- 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.
- Se encuentran en esta categoría; a) Créditos de vivienda sin garantía hipotecaria, b) Créditos de vivienda sin garantía hipotecaria debidamente garantizados.

La previsión específica para cartera incobrable al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es de Bs 31.549.979.- y Bs 30.226.073.- respectivamente, que es considerada suficiente para cubrir las pérdidas que pudieran producirse al realizar los créditos existentes. Adicionalmente, al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 se tiene constituido una previsión genérica de Bs 15.636.367.- y Bs 16.871.855.- 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 previsión 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:

Categoría	% de previsión			
	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:

Categoría A	% de previsión		
	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 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la Cooperativa ha constituido una previsión genérica cíclica por Bs 3.415.412.- y Bs 3.484.012 respectivamente. Adicionalmente ha constituido al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, una previsión genérica cíclica voluntaria por Bs 3.415.408.- y Bs 3.484.008 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:

- 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.
- La participación en otras entidades sin fines de lucro (FENACRE) se registran a su valor nominal manteniéndose el saldo sin actualizar menos la previsión por desvalorización constituida.
- 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.
- 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 provisiones para incobrabilidad registradas a la fecha de adjudicación o de dación en pago. Dichos bienes no son actualizados y deben incorporar provisiones 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 provisionar 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 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 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 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 la Cooperativa no registra ningún Fideicomiso constituido

h) Provisiones y provisiones

Las provisiones y provisiones constituidas se efectúan en cumplimiento a normas establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (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 N° 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.

i) Patrimonio neto

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, 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 N°3 y Resolución CTNAC 01/2008 del Consejo Técnico Nacional de Auditoría 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 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, 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 N° 756/201 del 22 de diciembre de 2018 y Resoluciones de la ASFI N° 1550/2018 de fecha 03/12/2018 y N° 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 N° 843, modificada por la Ley N° 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 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, 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 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, 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	2025	2024
Cuenta de encaje – Entidades No Bancarias	(2) 45,242,325	49,352,251
Bancos y corresponsales del país con disponibilidad restringida	(1) 7,137,317	7,138,816
Cuotas de participación Fondo RAL afectados al encaje legal	(2) 15,504,304	16,947,193
Importes entregados en garantía	(A) 2,757,542	2,456,368
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 e garantía de préstamos de liquidez del BCB	13,720,000	13,720,000
Cuotas de participación Fondo FIUSEER	1,076,770	1,076,770
Cuotas de participación Fondo CPRO	30,970,234	30,970,234
Total activos sujetos a restricciones	130,938,665	136,191,805
(A) Saldo compuesto por:		
Pagos por garantía de alquileres de oficinas	113,590	113,590
Depósitos por garantía servicios de cobranzas	2,525,920	2,226,920
Otras garantías (Servired, PVS, Linkser)	118,032	115,858
Total importes entregados en garantía	2,757,542	2,456,368

(1) Incluye los saldos que la Cooperativa mantenía con el ex Banco FASSIL S.A., en momento de la intervención y que no han sido transferida a otra Entidad Financiera o Fideicomiso por parte del interventor designado.

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

Descripción	2025		2024	
	Requerido Bs	Constituido Bs	Requerido Bs	Constituido Bs
Moneda Nacional				
Títulos	8,171,990	8,182,333	7,137,794	7,138,245
Efectivo	20,475,559	28,929,747	16,823,696	27,201,589
Total	28,647,549	37,112,079	23,961,490	34,339,834
Moneda Extranjera				
Títulos	8,899,594	8,903,452	9,633,649	9,638,542
Efectivo	13,977,854	21,227,927	8,327,939	24,627,249
Total	22,877,448	30,131,379	17,961,589	34,265,791

Los datos expuestos en esta nota representan los saldos al día 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, sin embargo, para efectos de cobertura de encaje requerido, el cálculo considera los promedios del periodo bimensual, en este caso del 26/05/2025 al 16/06/2025 y del 09/12/2024 al 30/12/2024 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 30 de junio 2025	Corriente Bs	No Corriente Bs	Total Bs
Disponibilidades	156,420,080	-	156,420,080
Inversiones temporarias	18,554,835	2,949,618	21,504,453
Cartera	262,236,397	509,043,211	771,279,608
Otras cuentas por cobrar	3,345,474	9,837,442	13,182,916
Bienes realizables	(1,162,275)	1,896,133	733,858
Inversiones permanentes	32,385,848	32,220,974	64,606,822
Bienes de uso	-	17,371,083	17,371,083
Otros activos	860,949	736,413	1,597,362
Total Activo	472,641,308	574,054,874	1,046,696,182
Obligaciones con el público	521,558,039	237,609,670	759,167,709
Obligaciones con Instituciones Fiscales	47,010	-	47,010
Obligaciones con Bancos y Entidades de Financ.	131,531,012	13,000,710	144,531,722
Otras cuentas por pagar	6,884,224	5,405,333	12,289,557
Provisiones	-	6,830,820	6,830,820
Obligaciones con Empresas Públicas	-	-	-
Total Pasivo	660,020,285	262,846,533	922,866,818

Al 31 de diciembre 2024	Corriente Bs	No Corriente Bs	Total Bs
Disponibilidades	167,580,798	-	167,580,798
Inversiones temporarias	18,735,673	4,160,616	22,896,289
Cartera	265,463,036	512,353,858	777,816,894
Otras cuentas por cobrar	2,842,398	7,951,558	10,793,956
Bienes realizables	(873,454)	1,427,009	553,555
Inversiones permanentes	35,169,889	32,220,974	67,390,864
Bienes de uso	0	17,704,723	17,704,723
Otros activos	697,429	1,045,344	1,742,772
Total Activo	489,615,769	576,864,082	1,066,479,851
Obligaciones con el público	507,587,790	252,640,280	760,228,071
Obligaciones con Instituciones Fiscales	49,975	-	49,975
Obligaciones con Bancos y Entidades de Financ.	122,394,845	41,235,565	163,630,410
Otras cuentas por pagar	7,275,372	5,080,575	12,355,947
Provisiones	-	6,968,020	6,968,020
Obligaciones con Empresas Públicas	-	-	-
Total Pasivo	637,307,983	305,924,440	943,232,422

Posición de Calce Financiero por plazos:

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

Al 30 de junio 2025	SALDO	A 1 DIA	A 7 DIAS	A 14 DIAS	A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 270 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS	A 1080 DIAS	A 1800 DIAS	A +1800 DIAS
ACTIVOS	1,046,686,182	34,745,136	33,708,692	41,338,240	199,327,885	11,945,876	47,358,448	33,924,417	37,174,834	33,719,769	99,608,183	35,258,076	103,935,989	335,252,627
DISPONIBILIDADES	156,420,080	5,214,003	31,334,016	36,848,019	83,024,042	-	-	-	-	-	-	-	-	-
INVERSIONES TEMPORARIAS	21,459,170	222,139	1,361,804	1,426,726	6,327,355	740,741	1,067,967	2,642,718	3,113,455	1,646,677	934,562	(67,443)	298,592	1,783,307
CARTERA VIGENTE	685,450,607	29,302,127	921,961	3,013,361	8,482,667	9,167,797	13,671,111	30,208,425	29,914,418	30,076,772	96,759,962	74,637,919	103,527,291	255,726,366
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	14,348,338	-	50,000	-	260,383	603,363	-	579,140	1,601,300	200,380	175,440	1,365,021	110,106	9,403,195
INVERSIONES PERMANENTES	65,025,431	-	0,00	-	686,000	31,680,173	-	-	-	-	-	5,772,512	-	26,886,746
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS	103,963,086	6,867	41,011	48,134	101,233,468	747,955	939,207	494,134	2,585,661	1,195,940	1,698,219	(86,442,933)	-	41,482,453
PASIVOS	922,868,918	5,184,434	21,982,374	22,995,327	103,159,636	47,111,496	49,373,723	165,899,757	144,851,067	100,452,451	144,556,127	48,996,448	12,553,799	96,740,159
OBIGACIONES CON EL PUBLICO -VISTA (1)	3,425,662	-	-	-	3,425,662	-	-	-	-	-	-	-	-	-
OBIGACIONES CON EL PUBLICO -AHORRO (1)	153,285,424	3,431,638	6,977,785	7,948,525	8,080,082	10,204,967	12,574,458	17,217,262	15,019,908	11,216,139	29,844,864	7,655	8	30,762,133
OBIGACIONES CON EL PUBLICO -A PLAZO (1)	515,037,606	326,125	9,288,018	9,221,333	39,755,872	22,899,326	23,985,031	105,228,062	86,682,788	69,152,500	102,876,180	41,516,472	4,486,583	57,315
OBIGACIONES RESTRINGIDAS (1)	72,851,675	13,451	223,000	822,581	14,854,747	1,234,647	7,232,042	5,207,963	8,507,579	6,699,207	2,832,373	3,472,321	8,067,208	13,684,568
FINANCIAMIENTOS BCB	13,720,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FINANCIAMIENTOS ENT. FINANCIERAS DEL PAIS	91,549,262	1,413,240	4,963,571	4,357,055	12,861,567	10,312,556	5,982,192	31,991,465	13,420,812	6,316,092	710	-	-	-
FINANCIAMIENTOS ENT. FINANCIERAS 2º PISO	38,966,669	-	-	-	3,333,333	2,500,000	-	5,333,333	7,500,000	7,000,000	9,000,000	4,000,000	-	-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	3,735,360	-	-	-	3,735,360	-	-	-	-	-	-	-	-	-
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	30,595,174	-	-	245,833	17,123,023	-	-	921,652	-	-	68,513	-	-	12,238,153
BRECHA SIN PLE	29,960,762	12,316,317	18,740,913	96,168,229	-35,165,620	-2,615,277	-131,975,339	-107,676,232	-67,332,682	-44,947,844	-13,728,372	91,382,190	278,512,469	
BRECHA ACUMULADA	29,960,762	41,877,020	60,617,933	106,786,192	121,620,572	119,065,297	-12,370,403	-120,946,296	-187,378,978	-232,326,922	-246,065,294	-154,683,194	123,629,364	

(1) El importe de obligaciones con el público y obligaciones restringidas, debe incluir las obligaciones incorporadas del grupo contable 280.00 (Obligaciones con empresas públicas) en lo que corresponda.

Al 31 de diciembre 2024	SALDO	A 1 DIA	A 7 DIAS	A 14 DIAS	A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 270 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS	A 1080 DIAS	A 1800 DIAS	A +1800 DIAS
ACTIVOS	1,066,479,871	37,841,269	38,236,949	43,385,121	199,559,427	13,584,893	46,365,924	34,498,062	41,411,837	34,711,288	110,091,861	45,733,136	108,719,547	312,409,417
DISPONIBILIDADES	167,891,798	5,586,027	33,516,160	39,102,196	89,376,425	-	-	-	-	-	-	-	-	-
INVERSIONES TEMPORARIAS	22,885,113	294,619	3,422,415	1,680,027	4,369,050	1,514,556	911,586	2,359,198	2,126,089	2,017,007	718,091	1,718	313,009	3,127,788
CARTERA VIGENTE	692,781,233	31,956,580	1,035,208	2,575,800	6,512,663	9,344,277	10,200,454	31,216,263	37,071,954	29,309,389	107,930,315	84,572,048	103,985,997	237,969,265
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	12,076,081	-	240,100	-	225,230	1,322,830	-	734,089	368,000	173,691	124,480	1,438,442	56,415	7,366,804
INVERSIONES PERMANENTES	67,769,431	-	-	-	686,000	34,424,173	-	-	-	-	-	5,772,512	-	26,886,746
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS	103,387,195	4,043	23,056	27,108	99,937,069	717,280	869,711	188,532	1,820,784	3,211,181	1,229,095	(46,052,584)	4,363,126	37,068,794
PASIVOS	943,232,422	6,588,313	22,995,761	31,357,390	89,915,464	79,412,161	52,225,379	129,847,032	108,140,839	116,825,641	166,910,061	40,166,610	16,178,398	82,669,373
OBIGACIONES CON EL PUBLICO -VISTA (1)	1,601,143	-	-	-	1,601,143	-	-	-	-	-	-	-	-	-
OBIGACIONES CON EL PUBLICO -AHORRO (1)	151,408,417	3,046,422	6,442,121	7,792,604	8,769,997	11,034,825	11,503,979	14,729,891	11,705,213	12,999,292	13,229,722	-	-	50,169,361
OBIGACIONES CON EL PUBLICO -A PLAZO (1)	526,045,349	1,514,969												

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

Al 30 de junio 2025					
Tipo Crédito	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Empresarial	-	-	-	-	-
Pyme	-	21,845,718	-	302,452	193,685
Microcréditos DG	-	237,162,369	345,566	4,963,383	3,287,647
Microcréditos No DG	-	99,675,546	9,396,756	1,880,545	10,669,944
De consumo DG	-	93,667,093	339,184	2,713,620	3,061,180
De consumo No DG	-	183,580,653	8,863,911	936,680	13,468,755
De vivienda	-	45,350,708	68,356	892,134	585,618
De vivienda s/Gta Hip	-	4,167,980	193,525	71,530	283,150
Previsión Genérica	-	-	-	-	15,636,368
TOTALES	-	685,450,067	19,207,298	11,760,344	47,186,347

DG= Debidamente Garantizados.

Al 31 de diciembre 2024					
Tipo Crédito	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Empresarial	-	-	-	-	-
Pyme	-	16,261,847	-	302,452	184,271
Microcréditos DG	-	239,460,527	292,737	6,388,121	3,363,651
Microcréditos No DG	-	108,047,311	8,513,465	2,115,264	9,485,858
De consumo DG	-	86,041,469	56,736	2,866,241	2,849,254
De consumo No DG	-	189,811,178	7,893,743	1,178,456	13,360,070
De vivienda	-	48,602,280	69,017	1,172,017	713,103
De vivienda s/Gta Hip	-	4,556,620	271,684	71,530	269,866
Previsión Genérica	-	-	-	-	16,871,855
TOTALES	-	692,781,232	17,097,382	14,094,081	47,097,928

DG= Debidamente Garantizados.

2. Clasificación de cartera por:**2.1. Clasificación de cartera por actividad económica del deudor**

Al 30 de junio 2025					
Actividad Económica	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Agricultura y Ganadería	-	37,752,662	607,522	713,923	1,126,212
Caza, Silvicultura y Pesca	-	1,780,083	3,787	-	54,736
Extracción Petróleo Crudo y Gas Natural	-	1,573,087	11,741	-	50,089
Minerales metálicos y no metálicos	-	2,157,286	3,703	-	13,029
Industria Manufacturera	-	77,209,456	3,962,810	3,344,489	6,196,269
Producción y Distribución de energía, gas y agua	-	3,199,400	161,136	-	135,065
Construcción	-	22,373,242	703,393	211,348	1,150,692
Venta al por mayor y menor	-	224,977,227	5,795,060	2,805,492	9,076,428
Hoteles y Restaurantes	-	75,699,667	2,908,364	2,556,484	4,555,453
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	-	67,229,628	2,303,917	907,814	3,104,245
Intermediación financiera	-	6,566,018	114,150	-	241,332
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	-	73,909,779	1,221,675	654,135	2,462,777
Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	-	8,898,773	378,944	119,501	631,052
Educación	-	14,405,499	91,262	86,930	381,323
Servicios sociales, comunales y personales	-	60,164,082	887,956	360,228	2,131,048
Servicio de hogares privados que contratan servicio domestico	-	525,885	51,878	-	73,255
Servicio de organizaciones y organos extraterritoriales	-	192,678	-	-	6,801
Actividades atípicas	-	6,835,615	-	-	160,173
Previsión Genérica	-	-	-	-	15,636,368
TOTALES	-	685,450,067	19,207,298	11,760,344	47,186,347

Al 31 de diciembre 2024

Al 31 de diciembre 2024					
Actividad Económica	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Agricultura y Ganadería	-	38,295,861	535,475	713,923	1,096,852
Caza, Silvicultura y Pesca	-	1,903,327	80,918	-	81,245
Extracción Petróleo Crudo y Gas Natural	-	2,443,651	-	-	74,043
Minerales metálicos y no metálicos	-	2,360,825	43,290	-	51,152
Industria Manufacturera	-	80,042,640	3,697,709	3,419,339	5,045,036
Producción y Distribución de energía, gas y agua	-	3,336,291	71,686	-	141,973
Construcción	-	21,625,181	809,887	254,109	1,184,876
Venta al por mayor y menor	-	223,197,288	4,804,705	4,970,381	9,438,917
Hoteles y Restaurantes	-	71,641,194	2,638,911	2,584,302	4,194,265
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	-	73,698,015	2,018,772	1,030,544	3,072,609
Intermediación financiera	-	8,057,632	54,818	-	195,589
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	-	71,098,935	1,119,215	681,423	2,339,663
Administración pública, defensa y seguridad social	-	10,659,018	246,007	45,097	488,846
Educación	-	15,304,968	92,374	86,930	436,416
Servicios sociales, comunales y personales	-	59,142,146	831,737	308,033	2,137,670
Servicio de hogares privados que contratan servicio domestico	-	732,894	51,878	-	69,670
Servicio de organizaciones y organos extraterritoriales	-	130,699	-	-	5,008
Actividades atípicas	-	9,110,667	-	-	172,243
Previsión Genérica	-	-	-	-	16,871,855
TOTALES	-	692,781,232	17,097,382	14,094,081	47,097,928

2.2. Clasificación de cartera por destino de crédito

Al 30 de junio 2025					
Destino del Crédito	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Agricultura y Ganadería	-	23,919,611	258,163	571,395	549,842
Caza, Silvicultura y Pesca	-	834,548	-	-	1,344
Extracción Petróleo Crudo y Gas Natural	-	-	-	-	-
Minerales metálicos y no metálicos	-	1,640,302	-	-	418
Industria Manufacturera	-	43,309,636	2,384,522	960,267	2,864,050
Producción y Distribución de energía, gas y agua	-	115,450	-	-	2,846
Construcción	-	59,478,011	529,879	1,791,404	1,710,581
Venta al por mayor y menor	-	320,382,683	11,049,690	3,403,666	16,853,872
Hoteles y Restaurantes	-	32,444,801	1,439,641	1,450,800	2,230,848
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	-	39,846,884	1,038,498	451,332	1,419,459
Intermediación financiera	-	21,722,904	498,502	842,948	1,219,498
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	-	112,982,647	1,331,131	2,207,018	3,558,854
Administración pública, defensa y seguridad social	-	464,301	78,129	26,405	96,335
Educación	-	6,408,980	160,367	-	329,140
Servicios sociales, comunales y personales	-	21,677,974	438,776	55,109	708,097
Servicio de hogares privados que contratan servicio domestico	-	67,101	-	-	168
Servicio de organizaciones y organos extraterritoriales	-	-	-	-	-
Actividades atípicas	-	154,234	-	-	4,627
Previsión Genérica	-	-	-	-	15,636,368
TOTALES	-	685,450,067	19,207,298	11,760,344	47,186,347

Al 31 de diciembre 2024

Al 31 de diciembre 2024					
Destino del Crédito	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Agricultura y Ganadería	-	23,464,071	201,623	571,395	468,647
Caza, Silvicultura y Pesca	-	943,802	-	-	3,482
Extracción Petróleo Crudo y Gas Natural	-	-	-	-	88
Minerales metálicos y no metálicos	-	1,758,025	-	-	575
Industria Manufacturera	-	45,551,732	2,455,300	883,691	2,345,003
Producción y Distribución de energía, gas y agua	-	127,164	-	-	3,306
Construcción	-	63,217,578	578,884	2,148,244	1,637,714
Venta al por mayor y menor	-	322,964,772	9,567,631	4,957,126	16,793,450
Hoteles y Restaurantes	-	32,646,979	1,256,130	1,450,800	2,058,009
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	-	43,029,898	1,079,693	418,705	1,303,972
Intermediación financiera	-	23,178,814	348,033	929,833	1,221,957
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	-	107,494,502	958,610	2,579,823	3,222,124
Administración pública, defensa y seguridad social	-	620,639	47,841	-	49,690
Educación	-	7,009,683	144,347	-	331,175
Servicios sociales, comunales y personales	-	20,483,813	459,490	154,464	777,687
Servicio de hogares privados que contratan servicio domestico	-	65,174	-	-	163
Servicio de organizaciones y organos extraterritoriales	-	-	-	-	-
Actividades atípicas	-	221,652	-	-	9,031
Previsión Genérica	-	-	-	-	16,871,855
TOTALES	-	692,781,232	17,097,382	14,094,081	47,097,928

3. Clasificación de cartera por tipo de garantía, estado del crédito y las respectivas previsiones

Al 30 de junio 2025					
Tipo Garantía	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Autoliquidables	-	35,854,690	-	-	575,777
Hipotecaria	-	406,633,680	789,862	8,990,636	7,341,801
Prendaria	-	556,516	64,358	-	64,864
Personal	-	203,312,332	16,612,354	2,089,274	20,607,433
Quirografaria	-	18,906,118	1,539,694	525,579	2,325,599
Sin garantías	-	-	-	-	-
Otras garantías	-	20,186,731	201,030	154,855	634,505
Previsión Genérica	-	-	-	-	15,636,368
TOTALES	-	685,450,067	19,207,298	11,760,344	47,186,347

Al 31 de diciembre 2024

Al 31 de diciembre 2024					
Tipo Garantía	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Autoliquidables	-	29,335,452	-	-	431,694
Hipotecaria	-	400,154,994	431,194	10,901,815	7,462,457
Prendaria	-	598,010	64,257	-	67,899
Personal	-	221,755,110	15,003,175	2,385,783	19,387,995
Quirografaria	-	19,246,784	1,433,639	643,193	2,263,266
Sin garantías	-	-	-	-	359
Otras garantías	-	21,678,917	165,117	163,290	612,403
Previsión Genérica	-	-	-	-	16,871,855
TOTALES	-	692,781,232	17,097,382	14,094,081	47,097,928

4. Clasificación de cartera según la calificación de créditos, en montos y porcentajes

Al 30 de junio 2025										
Calificación	Cartera Contingente	%	Cartera Vigente	%	Cartera Vencida	%	Cartera en Ejecución	%	Previsión para incobrables	%
A	-	0%	660,608,709	96%	-	0%	-	0%	7,470,463	16%
B	-	0%	24,386,081	4%	93,082	0%	-	0%	982,173	2%
C	-	0%	145,616	0%	3,753,692	20%	-	0%	704,104	1%
D	-	0%	-	0%	695,581	4%	-	0%	347,791	1%
E	-	0%	7,087	0%	824,376	4%	-	0%	661,483	1%
F	-	0%	302,573	0%	13,840,566	72%	11,760,344	100%	21,383,965	45%
Prev. Genérica	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	15,636,368	33%
TOTALES	-	0%	685,450,067	100%	19,207,298	100%	11,760,344	100%	47,186,347	100%

Al 31 de diciembre 2024

Al 31 de diciembre 2024										
Calificación	Cartera Contingente	%	Cartera Vigente	%	Cartera Vencida	%	Cartera en Ejecución	%	Previsión para incobrables	%
A	-	0%	673,954,171	97%	236,545	1%	-	0%	7,841,696	17%
B	-	0%	18,409,897	3%	319,615	2%	-	0%	789,528	2%
C	-	0%	42,449	0%	3,503,459	20%	1,181,465	8%	825,060	2%
D										

Concepto	2025		2024	
	Bs		Bs	
Inversiones en entidades financieras del país		5,288,188		5,239,916
Caja de ahorros	(1)	3,230,188		3,181,916
Depósitos a plazo fijo	(2)	2,058,000		2,058,000
Inversiones en otras entidades no financieras		706,223		697,548
Participación en Fondos de Inversión	(3)	706,223		697,548
Inversiones de disponibilidades restringidas		15,504,760		16,947,649
Cuotas de participación Fondo RAL afectados al encaje legal	(4)	15,504,304		16,947,193
Depósitos en Caja de Ahorro con restricciones		456		456
Productos devengados por cobrar inversiones temporarias		5,282		11,176
Devengados inversiones en entidades financieras del país		5,282		11,176
Total Inversiones Temporarias		21,504,453		22,896,289

El rendimiento promedio obtenido fue de:

(1) Caja de ahorro M/N	3.50%	3.50%
(2) Depósito a plazo fijo M/E	1.10%	2.30%
(3) Fondos de inversión:		
Inversión Moneda Nacional	2.82%	2.70%
Inversión Moneda Extranjera	0.61%	0.47%
(4) Disponibilidad restringida (Fdo.RAL):		
Inversión Moneda Nacional	0.32%	0.55%
Inversión Moneda Extranjera	6.21%	7.55%

INVERSIONES PERMANENTES

La composición del grupo al 30 de junio 2025 y 31 de diciembre 2024 es la siguiente:

Concepto	2025		2024	
	Bs		Bs	
Inversiones en entidades financieras del país		4,116,000		6,860,000
Depósitos a plazo fijo	(1)	4,116,000		6,860,000
Inversiones en otras entidades no financieras		612,253		612,253
Participación en entidades de servicios públicos		351,289		351,289
Participación en entidades sin fines de lucro		260,964		260,964
Inversiones de disponibilidades restringidas		60,297,178		60,297,178
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		13,720,000		13,720,000
Cuotas de participación Fondo FIUSEER		1,076,770		1,076,770
Cuotas de participación Fondo CPRD		30,970,235		30,970,235
Productos devengados por cobrar inversiones permanentes		19,675		59,717
Devengados inversiones en entidades financieras del país		19,675		59,717
(Prevision para inversiones permanentes)		(438,284)		(438,284)
Prevision inversiones en otras entidades no financieras		(438,284)		(438,284)
Total Inversiones Permanentes		64,606,822		67,390,864

(1) El rendimiento promedio obtenido fue de:

Certificados DPF Coop. Jesús Nazareno RL. M/E	1.70%	3.00%
Certificados DPF Coop. Fátima RL. M/E	2.30%	2.30%

8d) OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición del grupo al 30 de junio 2025 y 31 de diciembre 2024 es la siguiente:

Concepto	2025		2024	
	Bs		Bs	
Pagos anticipados		510,029		271,606
Anticipos por compras de bienes y servicios		69,219		230,380
Seguros pagados por anticipados		403,877		-
Otros pagos anticipados		36,933		41,226
Diversas		14,348,337		12,076,082
Comisiones por cobrar		520,765		450,461
Primas de seguros por cobrar		1,365,021		1,439,442
Gastos por recuperar		459,140		518,149
Indemnizaciones reclamadas por siniestros		58,697		29,571
Importes entregados en garantía	(A)	2,757,542		2,456,368
Otras partidas pendientes de cobro	(B)	9,187,172		7,182,091
(Prevision para otras cuentas por cobrar)		(1,675,450)		(1,553,732)
(Previsión específica para cuentas por cobrar diversas)		(1,675,450)		(1,553,732)
Total Otras Cuentas por Cobrar		13,182,916		10,793,956

(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-2025:** Los saldos más significativos corresponden a: gastos y honorarios en diversos procesos judiciales (8%), prima seguro desgravamen hipotecario (27%), prima automotores (13%), cargos recuperación intereses préstamos reestructurados (17%), traspaso saldos de Operaciones ACH Simple-Ctas.Ctes.(19%), depósitos judiciales (5%), gastos por recuperar acciones penales-Cbba. (1%).(B) **Gestión-2024:** Los saldos más significativos corresponden a: gastos y honorarios en diversos procesos judiciales (8%), prima seguro desgravamen hipotecario (32%), prima automotores (17%), cargos recuperación intereses préstamos reestructurados (9%), traspaso saldos de Operaciones ACH Simple-Ctas.Ctes.(16%), depósitos judiciales (4%), gastos por recuperar acciones penales-Cbba. (4%).**8e) BIENES REALIZABLES**

La composición del grupo al 30 de junio 2025 y 31 de diciembre 2024 es la siguiente:

Concepto	2025		2024	
	Bs		Bs	
Bienes recibidos en recuperación de créditos		2,580,695		2,102,549
Bienes muebles recibidos en recuperación de créditos		9,562		9,562
Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos		2,571,133		2,092,987
Bienes fuera de uso		197,914		197,914
Mobiliario. equipos y vehículos		197,914		197,914
(Previsión por desvalorización)		(2,044,751)		(1,746,908)
(Previsión bienes recibidos en recuperación de créditos)		(1,846,837)		(1,548,994)
(Previsión bienes fuera de uso)		(197,914)		(197,914)
Total Bienes Realizables		733,858		553,555

8f) BIENES DE USO Y DEPRECIACIONES ACUMULADAS

La composición del grupo al 30 de junio 2025 y 31 de diciembre 2024 es la siguiente:

Concepto	2025		2024	
	Bs		Bs	
Terrenos		6,590,138		6,590,138
Terrenos		6,590,138		6,590,138
Edificios		7,010,108		7,279,803
Edificios		15,655,630		15,655,630
(Depreciación Acumulada Edificios)		(8,645,522)		(8,375,827)
Mobiliario y Enseres		897,113		935,191
Mobiliario y Enseres		7,380,631		7,299,840
(Depreciación Acumulada Mobiliario y Enseres)		(6,483,518)		(6,364,649)
Equipos e Instalaciones		1,780,138		1,872,223
Equipos e Instalaciones		8,637,138		8,471,459
(Depreciación Acumulada Equipos e Instalaciones)		(6,857,000)		(6,599,236)
Equipos de Computación		728,721		823,453
Equipos de Computación		16,208,095		16,076,955
(Depreciación Acumulada Equipos de Computación)		(15,479,374)		(15,253,502)
Vehículos		334,081		173,131
Vehículos		1,897,683		1,698,139
(Depreciación Acumulada Vehículos)		(1,563,602)		(1,525,008)
Obras de Arte		30,784		30,784
Obras de Arte		30,784		30,784
Total Bienes de Uso		17,371,083		17,704,723
Gasto de Depreciación		(904,502)		(1,006,847)

8g) OTROS ACTIVOS

La composición del grupo al 30 de junio 2025 y 31 de diciembre 2024 es la siguiente:

Concepto	2025		2024	
	Bs		Bs	
Bienes diversos		553,170		697,428
Papelera. útiles y materiales de servicios		553,170		697,428
Cargos diferidos		307,779		-
Mejoras e instalaciones inmuebles alquilados	(1)	307,779		-
Activos Intangibles		736,413		1,045,344
Programas y aplicaciones informáticas	(2)	736,413		1,045,344
Total Otros Activos		1,597,362		1,742,772
Gasto de Amortización		(455,100)		(424,673)

La composición de las cuentas es la siguiente:

Concepto	2025		2024	
	Bs		Bs	
Valor de Costo		335,759		-
(Amortización Acumulada)		(27,980)		-
Mejoras e instalaciones inmuebles alquilados	(1)	307,779		-
Valor de Costo		2,219,836		2,269,091
(Amortización Acumulada)		(1,483,423)		(1,223,747)
Programas y aplicaciones informáticas	(2)	736,413		1,045,344

8h) FIDEICOMISOS CONSTITUIDOS

En cumplimiento a 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	2025		2024		2023	
	Bs		Bs		Bs	
Obligaciones con el público a la vista		3,425,662		1,601,143		2,255,935
Obligaciones con el público por cuentas de ahorro		153,285,423		151,408,417		154,414,022
Obligaciones con el público a plazo		515,037,605		525,045,349		548,166,161
Obligaciones con el público restringidas		72,851,675		65,579,924		54,855,955
Cargos devengados por pagar		14,567,344		16,593,238		16,153,249
Total Obligaciones con el Público		759,167,709		760,228,071		775,845,322

8j) OBLIGACIONES FISCALES

La composición del grupo al 30 de junio 2025 y 31 de diciembre 2024 es la siguiente:

Concepto	2025		2024	
	Bs		Bs	
Obligaciones fiscales a la vista		47,010		49,975
Total Obligaciones Fiscales		47,010		49,975

8k) OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO

La composición del grupo al 30 de junio 2025 y 31 de diciembre 2024 es la siguiente:

Concepto	2025		2024	
	Bs		Bs	
Bancos y entidades de financieras a la vista		2,378,099		1,344,321
Obligaciones con BCB a plazo		13,720,000		13,720,000
Entidades Financieras que realizan actividades de segundo piso a plazo	(A)	38,666,667		43,833,333
Bancos y otras entidades financieras del país a plazo		89,171,163		104,031,352
Cargos devengados por pagar		595,793		701,404
Total Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento		144,531,722		163,630,410

(A) DETALLE PRESTAMOS DEL BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO (EXPRESADO EN BOLIVIANOS)

AL 30 DE JUNIO DE 2025

FECHA DE OPERACIÓN	Nº DE CONTRATO	MONEDA DE CONTRATACIÓN	IMPORTE DESEMBOLSADO Bs	TASA DE INTERES	PERIODO DE PAGO DE INTERESES	FECHA DE VENCIMIENTO	PLAZO	SALDO DE CAPITAL Bs
17/01/2023	2612	BOLIVIANOS	15,000,000.00	6.00% ANUAL	MENSUAL	15/01/2026	3 AÑOS	5,000,000.00
24/02/2023	2618	BOLIVIANOS	15,000,000.00	6.00% ANUAL	MENSUAL	20/02/2026	3 AÑOS	5,000,000.00
26/04/2023	2630	BOLIVIANOS	15,000,000.00	6.00% ANUAL	MENSUAL	20/04/2026	3 AÑOS	5,000,000.00
18/10/2023	2671	BOLIVIANOS	10,000,000.00	6.00% ANUAL	MENSUAL	15/10/2026	3 AÑOS	4,999,999.99
31/01/2024	2700	BOLIVIANOS	5,000,000.00	6.00% ANUAL	MENSUAL	15/01/2027	3 AÑOS	3,333,333
30/12/2024	2780	BOLIVIANOS	10,000,000.00	6.30% ANUAL	MENSUAL	20/12/2027	3 AÑOS	8,333,333
30/09/2025	2835	BOLIVIANOS	7,000,000.00	6.50% ANUAL	MENSUAL	20/06/2028	3 AÑOS	7,000,000.00
TOTALES								38,666,667

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

FECHA DE OPERACIÓN	Nº DE CONTRATO	MONEDA DE CONTRATACIÓN	IMPORTE DESEMBOLSADO Bs	TASA DE INTERES	PERIODO DE PAGO DE INTERESES	FECHA DE VENCIMIENTO	PLAZO	SALDO DE CAPITAL Bs
27/04/2020	2384	BOLIVIANOS	5,000,000.00	7.50% ANUAL	TRIMESTRAL	15/04/2025	5 AÑOS	5,000,000
17/01/2023	2612	BOLIVIANOS	15,000,000.00	6.00% ANUAL	MENSUAL	15/01/2026	3 AÑOS	7,500,000
24/02/2023	2618	BOLIVIANOS	15,000,000.00	6.00% ANUAL	MENSUAL	20/02/2026	3 AÑOS	7,500,000
26/04/2023	2630	BOLIVIANOS	15,000,000.00	6.00% ANUAL	MENSUAL	20/04/2026	3 AÑOS	7,500,000
18/10/2023	2671	BOLIVIANOS	10,000,000.00	6.00% ANUAL	MENSUAL	15/10/2026	3 AÑOS	6,666,667
31/01/2024	2700	BOLIVIANOS	5,000,000.00	6.00% ANUAL	MENSUAL	15/01/2027	3 AÑOS	4,166,667
30/12/2024	2780	BOLIVIANOS	10,000,000.00	6.30% ANUAL	MENSUAL	20/12/2027	3 AÑOS	10,000,000
TOTALES			75,000,000.00					43,833,333

8l) OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición del grupo al 30 de junio 2025 y 31 de diciembre 2024 es la siguiente:

Concepto	2025		2024	
	Bs		Bs	
Diversas		3,735,350		4,925,921
Acreedores fiscales por retenciones a terceros		108,749		159,402
Acreedores fiscales por impuestos a cargos de la entidad		324,377		355,857
Acreedores por cargas sociales retenidas a terceros		230,320		230,935

Concepto	2025	2024
	Bs	Bs
Genéricas voluntarias pérdidas aun no identificadas	3,415,408	3,484,008
Genérica cíclica	3,415,412	3,484,012
Total Previsiones	6,830,820	6,968,020

8n) VALORES EN CIRCULACION

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 últimas tres gestiones, es la siguiente:

Concepto	2025	2024	2023
	Bs	Bs	Bs
Obligaciones por cuentas de ahorro	-	-	6,400,372
Total Obligaciones con Empresas Públicas	-	-	6,400,372

8q) INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

La composición al 30 de junio 2025 y 2024 es la siguiente:

Concepto	2025	2024
	Bs	Bs
Ingresos Financieros	55,147,623	56,437,814
Productos por Disponibilidades	425,445	327,121
Productos por Inversiones temporarias	243,540	346,413
Productos por Cartera Vigente	50,655,109	52,099,567
Productos por Cartera con Vencida	2,513,488	3,207,801
Productos por Cartera en Ejecución	1,262,519	345,138
Productos por inversiones permanentes	47,522	111,774
Gastos Financieros	20,873,771	22,330,341
Cargos por Obligaciones con él publico	18,507,692	19,965,444
Cargos por Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento	2,366,079	2,364,897
Resultado Financiero Bruto	34,273,852	34,107,473

El promedio de las tasas fue de:

Cartera de créditos MN	16.26%	16.38%
Cartera de créditos ME	14.82%	15.45%
Cartera Consolidada	16.14%	16.28%
Costos de los depósitos MN	4.91%	4.83%
Costos de los depósitos ME	2.35%	3.29%
Depositos Consolidados	4.26%	4.41%

8r) RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS

La composición al 30 de junio 2025 y 2024 es la siguiente:

Concepto	2025	2024
	Bs	Bs
Recuperaciones de activos financieros castigados	9,097,242	9,392,788
Recuperaciones de capital	14,131	18,383
Recuperaciones de interés	8,995,348	9,247,790
Recuperaciones de otros conceptos	87,763	126,615
Dismin. De Prev. Plincob. de cartera y otras Ctas. por cobrar	48,749,758	11,933,868
Específica para incobrabilidad de cartera	45,388,722	7,036,895
Genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	2,636,022	3,887,615
Otras cuentas por cobrar	73,123	266,545
Genérica cíclica	651,891	742,813
Total recuperación de activos financieros	57,847,000	21,326,657

(1) Se refiere recuperación por otros cargos por reprogramación de créditos y de operaciones de cartera diferida.

8s) CARGO POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACIÓN DE ACTIVOS

La composición al 30 de junio 2025 y 2024 es la siguiente:

Concepto	2025	2024
	Bs	Bs
Pérdidas por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	50,289,820	14,958,641
Específica para incobrabilidad de cartera	47,849,921	11,679,159
Genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional	-	-
Genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	1,400,534	2,117,735
Otras cuentas por cobrar	524,674	418,934
Genérica cíclica	514,691	742,813
Castigos de Productos Financieros	11,114,201	10,281,443
Castigo de productos por cartera	11,114,201	10,281,443
Total cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos	61,404,021	25,240,084

8t) INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS

La composición al 30 de junio 2025 y 2024 es la siguiente:

Concepto	2025	2024
	Bs	Bs
Otros ingresos operativos	4,753,035	4,686,818
Comisiones por servicios	2,210,117	2,529,526
Ganancia por operaciones de cambio y arbitraje	135,634	431,935
Ingresos por bienes realizables	2,311,968	1,541,384
Ingresos operativos diversos	95,316	183,973
Otros gastos operativos	4,188,670	4,234,588
Comisiones por servicios	994,320	1,342,048
Costo de bienes realizables	1,757,606	1,271,625
Gastos operativos diversos	1,436,744	1,620,915
Resultado neto ingresos y gastos operativos	564,365	452,230

(A) Gestión-2025: Ingreso por gastos recuperados (56%), por generación del crédito fiscal proporcional (31%), venta tarjetas de débito (9%).**Gestión-2024:** Ingreso por gastos recuperados (65%), por generación del crédito fiscal proporcional (26%), venta tarjetas de débito (7%),**(B) Gestión-2025:** Pérdidas por operaciones de cambio y arbitraje (20%). 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-2024:** Pérdidas por operaciones de cambio y arbitraje (30%). El resto corresponde a otros gastos operativos como ser: trámites en Derechos Reales, gastos judiciales por casos castigados, avalúos de inmuebles adjudicados y otros.**8u) INGRESOS Y GASTOS EXTRAORDINARIOS Y DE GESTIONES ANTERIORES**

La composición al 30 de junio 2025 y 2024 es la siguiente:

Concepto	2025	2024
	Bs	Bs
Ingresos de gestiones anteriores	(A) 411,120	367,745
Gastos de gestiones anteriores	(B) 36,297	-

(A) Gestión 2025: Corresponde a: reversión provisión primas seguros (8%), por comisiones sobre retiros en los ATM's de la Cooperativa (91%), reversión provisiones publicidad en demasía (1%).**Gestión 2024:** Corresponde a: reversiones provisiones primas (37%), reversión provisiones varias en demasía (56%), regularización partidas por depósitos no identificados (3%).**B) Gestión 2025:** Por comisiones pagadas en la G-2024 por compras POS con tarjetas de débito realizado por nuestros clientes.**Gestión 2024:** Sin movimiento.**8v) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

La composición al 30 de junio 2025 y 2024 es la siguiente:

Concepto	2025	2024
	Bs	Bs
Gastos del Personal	16,683,109	16,351,490
Servicios contratados	3,121,848	3,134,450
Seguros	404,840	263,206
Comunicaciones y traslados	1,389,610	1,299,408
Impuestos	1,844,264	1,898,733
Mantenimiento y Reparaciones	794,911	886,359
Depreciación y desvalorización de bienes de uso	904,502	1,006,846
Amortización de Cargos diferidos	455,100	424,673
Otros Gastos de Administración	(A) 5,594,802	5,538,936
Total Gastos de Administración	31,192,986	30,804,101

(A) Los Otros Gastos de Administración corresponden a:

Concepto	2025	2024
	Bs	Bs
Gastos notariales y judiciales	122,774	173,602
Alquileres	901,400	837,035
Energía eléctrica, agua y calefacción	586,745	605,791
Papelaría, útiles y materiales de servicio	1,018,182	874,161
Suscripciones y afiliaciones	3,862	-
Propaganda y publicidad	163,972	171,172
Aportes – Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero	528,357	539,610
Aportes otras entidades	11,905	2,786
Aportes al Fondo de Protección del Ahorrista	1,927,741	1,933,160
Gastos en comunicaciones y publicaciones en prensa	12,371	17,902
Diversos	317,494	383,718
	5,594,802	5,538,936

8w) CUENTAS CONTINGENTES

La Cooperativa no registra movimiento

8x) CUENTAS DE ORDEN

La composición del grupo al 30 de junio 2025 y 31 de diciembre 2024 es la siguiente:

Concepto	2025	2024
	Bs	Bs
Valores y bienes recibidos en administración	2,586,284	51,449,569
Administración de cartera	2,586,284	51,449,569
Garantías recibidas	1,458,514,085	1,466,484,791
Garantías hipotecarias	1,238,709,633	1,247,097,549
Otras garantías prendarias	2,528,080	2,836,780
Depósitos en la entidad financiera	58,856,228	54,114,867
Garantías de otras entidades financieras	259,172	507,272
Otras garantías	158,160,972	161,928,323
Cuentas de registro	212,407,170	204,797,405
Lineas de créditos otorgadas y no utilizadas	17,598,006	16,990,373
Documentos y valores de la entidad	130,140,394	123,856,692
Cuentas incobrables castigadas y condonadas	41,164,306	41,090,945
Productos en suspenso	11,766,387	11,259,358
Otras cuentas de registro	11,738,077	11,600,037
Total Cuentas de Orden	1,673,507,539	1,722,731,765

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 30 de junio 2025 y 31 de diciembre 2024 es la siguiente:

Concepto	2025	2024
	Bs	Bs
Capital Pagado	65,202,442	65,007,612
Certificados de aportaciones (Cooperativas de Ahorro y Crédito)	65,202,442	65,007,612
Total Capital Social	65,202,442	65,007,612

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.

- a) El valor nominal de cada certificado de acuerdo al Estatuto Orgánico era de \$US10 hasta el 9 de septiembre, 2003.
- b) 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.
- c) Según lo descrito en Nota 2 inciso I, 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.
- d) 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 30 de junio 2025 y 31 de diciembre 2024 es la siguiente:

Concepto	2025	2024
	Bs	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 30 de junio 2025 y 31 de diciembre 2024 es la siguiente:

Concepto	2025	2024
	Bs	Bs
Reserva legal	31,997,142	31,541,573
Reserva legal	31,997,142	31,541,573
Otras Reservas Obligatorias	25,879,198	25,651,414
Reservas estatutarias no distribuibles	22,964,260	22,736,476
Otras reservas no distribuibles	2,914,938	2,914,938
Total Reservas	57,876,340	57,192,987

De acuerdo al artículo N° 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 22 de marzo de 2025, aprobó que la distribución de los excedentes de la gestión 2024 se aplique de la siguiente manera:

- Un 60% 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).

- 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 30 de junio 2025 y 31 de diciembre 2024 es la siguiente:

Concepto	2025	2024
	Bs	Bs
Utilidades del periodo o gestión	463,033	759,281
Utilidades del periodo o gestión	463,033	759,281
Total Resultados Acumulados	463,033	759,281

NOTA 10 – PONDERACIÓN DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

Al 30 de junio 2025

Código	Nombre	Activos	Coefficiente	Activo
		de riesgo	De riesgo	Computable
		Bs		Bs
Categoría I	Activos con riesgo de 0%	198,357,217	0.00	-
Categoría II	Activos con riesgo de 10%	-	0.10	-
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	81,747,462	0.20	16,349,492
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%	44,089,326	0.50	22,044,663
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	79,021,278	0.75	59,265,959
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	646,067,184	1.00	646,067,184
TOTALES		1,049,282,467		743,727,298
10% sobre activo computable				74,372,730
Capital Regulatorio (10a)				125,591,726
Excedente patrimonial				51,218,996
Coefficiente de adecuación patrimonial				16.89%

Al 31 de diciembre 2024

Código	Nombre	Activos	Coefficiente	Activo
		de riesgo	De riesgo	Computable
		Bs		Bs
Categoría I	Activos con riesgo de 0%	239,428,590	0.00	-
Categoría II	Activos con riesgo de 10%	-	0.10	-
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	97,534,768	0.20	19,506,954
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%	47,314,399	0.50	23,657,200
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	77,698,858	0.75	58,274,144
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	655,952,804	1.00	655,952,804
TOTALES		1,117,929,419		757,391,101
10% sobre activo computable				75,739,110
Capital Regulatorio (10a)				125,296,855
Excedente patrimonial				49,557,745
Coefficiente de adecuación patrimonial				16.54%

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

NOTA 11 – CONTINGENCIAS

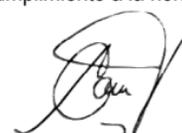
A la fecha, la Cooperativa no presenta contingencias no registradas o no estimadas y no tiene compromisos asumidos, excepto, los normales emergentes de operaciones y acciones propias de la actividad.

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 Bejarano Frías
Gerente Nacional de Operaciones



Lic. Ever Javier Prieto Nagel
Gerente General