



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA

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

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

**POZO
& Asociados**
AUDITORES Y CONSULTORES

A member of
msi Global
Alliance
Independent legal & accounting firms

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA "SAN MARTÍN DE PORRES" R.L.**, que comprenden los estados de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los estados de ganancias y pérdidas, estados de cambios en el patrimonio neto y estados de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas explicativas de 1 a 13 que se acompañan y que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros descritos en el primer párrafo y adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de la **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA "SAN MARTÍN DE PORRES" R.L.**, al 31 de diciembre de 2025 y 2024 así como sus resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio neto y sus flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, de conformidad con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia y Normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia (NAGA) y Normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor con relación con la auditoría de estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA "SAN MARTÍN DE PORRES" R.L.**, de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Bolivia y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones clave de la auditoría

En nuestro trabajo de auditoría de los estados financieros, determinamos que no existen riesgos significativos ni aspectos considerados "clave", que ameriten ser revelados en este informe.

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del Gobierno de la Cooperativa en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia, las

Normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA "SAN MARTÍN DE PORRES" R.L.**, de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en marcha y utilizando la norma contable de empresa en marcha, excepto que la Administración tenga la intención de liquidar la Cooperativa o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del Gobierno de la **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA "SAN MARTÍN DE PORRES" R.L.**, son responsables de la supervisión del proceso de la información financiera de la Cooperativa.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

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


Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia, aplicamos el juicio profesional y mantuvimos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

Independent legal & accounting firms

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección importante de los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos, y obtuvimos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material como resultado de un fraude es mayor que el resultado de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones o la anulación del control interno.
- Obtuvimos una comprensión del control interno relevante para la auditoría a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno.
- Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.
- Concluimos sobre la idoneidad del uso, por parte de la Administración, de la norma contable de empresa en marcha y, con base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos, o condiciones que pueden arrojar dudas significativas sobre la capacidad de la Cooperativa para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, debemos llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo; eventos o condiciones futuros pueden hacer que la Cooperativa deje de continuar como una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a la Administración entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

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


POZO & ASOCIADOS C.P.A. S.R.L.
MAT. PROF. N° CAUB-0016
Lic. **OSCAR HUANCA ALANOCA**
MAT. PROF. N° CAUB-9174

La Paz, Bolivia
30 de enero de 2026

"ESTA ENTIDAD ES SUPERVISADA POR ASFI"

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

Al 31 de diciembre 2025 y 2024

	NOTAS	2025 Bs	2024 Bs
ACTIVO			
DISPONIBILIDADES	8 a)	146.539.355	167.580.798
INVERSIONES TEMPORARIAS	8 c)	22.538.970	22.896.289
CARTERA	8 b)	769.099.018	777.816.894
CARTERA VIGENTE	387.589.787		381.112.018
CARTERA VENCIDA	6.401.251		5.726.784
CARTERA EN EJECUCIÓN	2.494.489		4.792.247
CARTERA REPROGRAMADA O REESTRUCTURADA VIGENTE	292.453.685		311.669.214
CARTERA REPROGRAMADA O REESTRUCTURADA VENCIDA	16.130.255		11.370.598
CARTERA REPROGRAMADA O REESTRUCTURADA EN EJECUCIÓN	8.387.029		9.301.634
PRODUCTOS DEVENGADOS POR COBRAR	102.186.374		100.942.127
PREVISIONES PARA CARTERA INCOBRABLE	(46.543.852)		(47.097.928)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	8 d)	14.309.114	10.793.956
BIENES REALIZABLES	8 e)	272.944	553.555
INVERSIONES PERMANENTES	8 c)	64.605.061	67.390.864
BIENES DE USO	8 f)	16.755.517	17.704.723
OTROS ACTIVOS	8 g)	1.591.526	1.742.772
FIDEICOMISOS CONSTITUIDOS	8 h)	-	-
TOTAL DEL ACTIVO		1.035.711.505	1.066.479.851
PASIVO			
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	8 i)	755.094.420	760.228.071
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FISCALES	8 j)	58.356	49.975
OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO	8 k)	136.870.871	163.630.410
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	8 l)	12.682.032	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		911.536.499	943.232.422
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	9 a)	64.906.037	65.007.612
APORTES NO CAPITALIZADOS	9 b)	287.549	287.549
AJUSTES AL PATRIMONIO	9 c)	-	-
RESERVAS	9 d)	57.876.339	57.192.987
RESULTADOS ACUMULADOS	9 e)	1.105.081	759.281
TOTAL DEL PATRIMONIO		124.175.006	123.247.429
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		1.035.711.505	1.066.479.851
CUENTAS CONTINGENTES	8 w)	-	-
CUENTAS DE ORDEN	8 x)	1.662.089.703	1.722.731.765

LAS NOTAS 1 A 13 ADJUNTAS 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 GANANCIAS Y PÉRDIDAS

Por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre 2025 y 2024

	NOTAS	2025 Bs	2024 Bs
INGRESOS FINANCIEROS	8 q)	108.632.960	113.626.189
GASTOS FINANCIEROS	8 q)	(41.330.694)	(43.866.519)
RESULTADO FINANCIERO BRUTO		67.302.266	69.759.670
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	8 t)	8.730.879	9.131.468
OTROS GASTOS OPERATIVOS	8 t)	(7.391.626)	(8.789.073)
RESULTADO DE OPERACIÓN BRUTO		68.641.519	70.102.065
RECUPERACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS	8 r)	153.392.721	58.989.649
CARGOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACION DE ACTIVOS FINANCIEROS	8 s)	(158.256.292)	(68.040.559)
RESULTADO DE OPERACIÓN DESPUES DE INCOBRABLES		63.777.948	61.051.156
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	8 v)	(62.619.725)	(60.735.613)
RESULTADO DE OPERACIÓN NETO		1.158.223	315.543
AJUSTE POR DIFERENCIA DE CAMBIO Y MANTENIMIENTO DE VALOR		-	-
RESULTADO DESPUÉS DE AJUSTE POR DIFERENCIA DE CAMBIO Y MANTENIMIENTO DE VALOR		1.158.223	315.543
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	8 u)	-	-
GASTOS EXTRAORDINARIOS	8 u)	-	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO ANTES DE AJUSTES DE GESTIONES ANTERIORES		1.158.223	315.543
INGRESOS DE GESTIONES ANTERIORES	8 u)	459.223	443.738
GASTOS DE GESTIONES ANTERIORES	8 u)	(66.167)	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS Y AJUSTE CONTABLE POR EFECTO DE LA INFLACIÓN		1.551.279	759.281
AJUSTE CONTABLE POR EFECTO DE LA INFLACIÓN		-	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		1.551.279	759.281
IMPUESTO SOBRE LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS (IUE)		(446.198)	-
RESULTADO NETO DE LA GESTIÓN		1.105.081	759.281

LAS NOTAS 1 A 13 ADJUNTAS 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 31 de diciembre 2025 y 2024

PATRIMONIO	TOTAL	Capital Social	Aportes no Capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas	Resultados acumulados
Saldos al 31 de diciembre 2022	121.791.453	64.211.205	287.549	-	56.295.567	997.132
Resultados del ejercicio	759.281	-	-	-	-	759.281
Distribución de utilidades	(99.712)	-	-	-	897.420	(997.132)
Capitalización de aportes, ajustes al patrimonio y utilidades acumuladas	-	-	-	-	-	-
Aportes a capitalizar	-	-	-	-	-	-
Donaciones no capitalizables	-	-	-	-	-	-
Dividendos Traspasados a Reservas según Estatuto	-	-	-	-	-	-
Certificados de Aportación (Netos)	796.407	796.407	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2023	123.247.429	65.007.612	287.549	-	57.192.987	759.281
Resultados del ejercicio	1.105.081	-	-	-	-	1.105.081
Distribución de utilidades	(75.929)	-	-	-	683.352	(759.281)
Capitalización de aportes, ajustes al patrimonio y utilidades acumuladas	-	-	-	-	-	-
Aportes a capitalizar	-	-	-	-	-	-
Donaciones no capitalizables	-	-	-	-	-	-
Dividendos Traspasados a Reservas según Estatuto	-	-	-	-	-	-
Certificados de Aportación (Netos)	(101.575)	(101.575)	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2024	124.175.006	64.906.037	287.549	-	57.876.339	1.105.081

Las notas 1 a 13 adjuntas 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 FLUJO DE EFECTIVO


Por los ejercicios terminados el 31 de Diciembre de 2025 y 2024

	Notas	2025	2024
Flujos de fondos en actividades de operación:			
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	9e)	1.105.081	759.281
- Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:			
- Productos devengados no cobrados	(1)	(102.209.205)	(101.013.019)
- Cargos devengados no pagados	(2)	15.028.189	17.294.642
- Productos devengados cobrados en ejercicios anteriores		-	-
- Provisiones para incobrables	(3)	2.095.775	6.928.627
- Provisiones para desvalorización	(3)	831.835	813.194
- Provisiones o provisiones para beneficios sociales		2.038.231	2.020.538
- Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar		2.380.000	2.123.544
- Depreciaciones y amortizaciones		2.714.835	2.908.966
- Otros	(4)	1.913.360	-
Fondos obtenidos en (aplicados a) la utilidad (pérdida) del ejercicio		(74.101.899)	(68.164.227)
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-		(4.441.396)	(523.946)
- Bienes realizables -vendidos-		1.297.640	1.382.527
- Otros activos -partidas pendientes de imputación-		-	-
- Otras cuentas por pagar -diversas y provisiones-		(4.168.075)	(4.512.136)
- Provisiones		-	-
Flujo neto en actividades de operación -excepto actividades de intermediación-		2.304.647	12.153.043
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)	23.551.855	(8.856.695)
- Depósitos a plazo hasta 360 días	(5)	39.956.723	3.352.408
- Depósitos a plazo por mas de 360 días	(5)	(66.223.060)	(16.953.327)
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:	(6)	-	-
- A corto plazo		(20.542.023)	30.724.281
- A mediano y largo plazos		(6.370.231)	(15.046.735)
- Otras operaciones de intermediación:			
- Depósitos en cuentas corrientes de traspaso		-	-
- Cuotas de participación Fondo RAL de traspaso		-	-
- Obligaciones con instituciones fiscales		8.381	(14.322)
- Otras cuentas por pagar por intermediación financiera		-	(454.956)
Flujo de fondos en actividades de intermediación (cont.)		(22.811.833)	9.617.947
Incremento (disminución) de colocaciones:			
- Créditos colocados en el ejercicio:			
- a corto plazo	(7)	(21.167.239)	(21.365.454)
- a mediano y largo plazos -más de 1 año-	(7)	(128.089.986)	(107.227.980)
- Créditos recuperados en el ejercicio	(7)	156.063.747	145.460.727
- Otras cuentas por cobrar por intermediación financiera		-	-
Flujo neto en actividades de intermediación		(101.574)	796.406
Flujos de fondos en actividades de financiamiento:	(8)	(101.574)	796.406
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		(101.574)	796.406
- Pago de dividendos		-	-
Flujo neto en actividades de financiamiento		(101.574)	796.406
Flujos de fondos en actividades de inversión:	(8)		
Incremento (disminución) neto en:			
- Inversiones temporarias		351.059	3.219.657
- Inversiones permanentes		2.744.000	1.609.200
- Bienes de uso		(826.600)	(891.469)
- Bienes diversos		(1.867.790)	3.404
- Cargos diferidos		(833.352)	(608.043)
Flujo neto en actividades de inversión		(432.683)	3.332.749
Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio		(21.041.443)	25.900.145
Disponibilidades al inicio del ejercicio	8a)	167.580.798	141.680.653
Disponibilidades al cierre del ejercicio	8a)	146.539.355	167.580.798

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 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 AFCOOP, según Resolución Administrativa H-2ª FASE N° 014/2019 de fecha 21 de enero de 2019, previa No Objeción de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI según Resolución ASFI/ 254/2018 de fecha 23 de febrero de 2018. Asimismo, según la Resolución emitida por AFCOOP descrita precedentemente y de acuerdo a lo dispuesto por la Ley N° 356 General de Cooperativas, la denominación que regirá los actos de nuestra entidad a partir del día 01 de abril del presente es: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA SAN MARTIN DE PORRES R.L.

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

Objetivo

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

Estructura

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "San Martín de Porres" R.L. tiene 6 sucursales en importantes regiones del país, como son: Camiri, Yacuiba, Monteagudo, San Ignacio de Velasco, Cochabamba y La Paz, abarcando los Departamentos de Santa Cruz, Tarija, Chuquisaca, Cochabamba y La Paz. Cuenta con 8 agencias urbanas, 3 agencias rurales y 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 31 de diciembre de 2025 y 2024, la Cooperativa presenta un plantel de recursos humanos de 291 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

Al cierre de 2025, la economía mundial avanzó en un escenario de desaceleración controlada. El crecimiento global continúa, pero a un ritmo moderado y desigual entre regiones. Las economías avanzadas muestran expansiones contenidas, mientras que los países emergentes siguen siendo el principal sostén del crecimiento mundial, aunque con menos fuerza que en años anteriores.

Uno de los cambios más relevantes es la normalización gradual de la inflación, que durante los últimos años fue el mayor desafío económico. Esta tendencia ha permitido que varios bancos centrales comiencen a relajar sus políticas monetarias, reduciendo lentamente las tasas de interés. Sin embargo, el crecimiento sigue limitado por altos niveles de endeudamiento, menor inversión y una productividad estancada, factores que organismos como el Fondo Monetario Internacional y el Banco Mundial señalan como riesgos persistentes.

En el plano geopolítico, la relación entre Estados Unidos y China continúa marcada por la competencia tecnológica, industrial y estratégica. A su vez, la Unión Europea enfrenta el reto de sostener el crecimiento y la cohesión interna en medio de ajustes fiscales y la transición hacia energías más limpias. Los conflictos aún abiertos en Europa del Este y Medio Oriente siguen influyendo en los mercados de energía y alimentos, y mantienen elevada la percepción de riesgo a nivel global.

En América Latina y el Caribe, el desempeño económico también es moderado y desigual. La región crece en promedio entre 2,3% y 2,5%, una tasa insuficiente para cerrar las brechas estructurales de desarrollo. Si bien se evitó una recesión gracias a la recuperación gradual del consumo, el sector servicios, el turismo y, en algunos países, las remesas, persisten debilidades estructurales como la baja productividad, la escasa inversión y la limitada diversificación productiva, factores que siguen restringiendo el crecimiento sostenible en el mediano plazo. El panorama general muestra una economía mundial estable, pero frágil. La menor inflación y políticas monetarias más flexibles conviven con riesgos latentes asociados al endeudamiento, las tensiones geopolíticas, la fragmentación del comercio internacional y la vulnerabilidad climática, lo que refuerza un clima de incertidumbre de mediano plazo.

Panorama Nacional

La economía boliviana al culminar la gestión 2025 se encuentra en una fase de alta vulnerabilidad macroeconómica, caracterizada por bajo crecimiento, desequilibrios fiscales persistentes y fuertes restricciones externas. El crecimiento económico se mantiene moderado y por debajo del promedio histórico, limitado por la caída sostenida de la producción de hidrocarburos, la menor disponibilidad de divisas y la debilidad de la inversión privada. El déficit fiscal estructural continúa siendo elevado, financiado principalmente con endeudamiento interno y uso de reservas, lo que ha erosionado significativamente las Reservas Internacionales Netas (RIN) y reducido el margen de maniobra de la política económica. En el frente monetario y cambiario, Bolivia cierra 2025 con crecientes tensiones sobre el régimen de tipo de cambio fijo, evidenciadas por escasez de dólares en el sistema financiero, segmentación del mercado cambiario y presiones inflacionarias importadas. El costo fiscal de los subsidios a combustibles y alimentos sigue siendo elevado y difícilmente sostenible en el mediano plazo.

En el ámbito político, el cierre de 2025 está marcado por un clima de alta incertidumbre institucional y fragmentación interna, tanto dentro del partido de gobierno como en el conjunto del sistema político. El 08 de noviembre Bolivia elegido a Rodrigo Paz como presidente quien tendrá que lidiar con las tensiones sociales, la conflictividad recurrente y la limitada capacidad de generar consensos para reformas estructurales condicionan la toma de decisiones económicas. En esa línea, la Cooperativa en su conjunto decreció en 2.89% respecto al cierre de diciembre 2024. En términos absolutos, el valor de nuestra cartera de créditos decreció en \$US 1.532.974. El índice de cartera en mora contable aumentó de 4.31% obtenido a diciembre de 2024 a un indicador del 4.68% al 31 de diciembre de 2025.

Sistema Financiero

Al cierre de 2025, el Sistema Financiero de Bolivia mantiene una estabilidad operativa, apoyada en una regulación prudencial estricta, niveles adecuados de provisiones y una supervisión activa que han evitado riesgos sistémicos. No obstante, esta estabilidad convive con presiones estructurales: desaceleración del crédito, mayor volatilidad en los depósitos, márgenes financieros más estrechos y un incremento gradual del riesgo crediticio, especialmente en segmentos productivos, microfinancieros y cooperativos. La mora se mantiene en niveles manejables, pero con señales de tensión que han obligado a reforzar provisiones, afectando la rentabilidad y la capacidad de capitalización interna. Desde la perspectiva de solvencia y rentabilidad, el sistema conserva niveles de capital adecuados, aunque con heterogeneidad entre entidades, siendo más vulnerables las cooperativas y las de menor tamaño. La rentabilidad sigue siendo positiva, pero muestra una tendencia descendente, presionada por mayores costos de fondeo, rigidez operativa y menor eficiencia. En conjunto, el sistema cierra 2025 como estable pero tensionado,

priorizando la contención de riesgos y la liquidez sobre la expansión, con el desafío de equilibrar estabilidad y crecimiento, fortalecer la calidad de cartera y preservar la confianza de los depositantes en un entorno macroeconómico más restrictivo.

• Administración de Riesgos de Crédito y de Mercado

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

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

Respecto al Riesgo de Mercado, la Cooperativa cuenta con políticas y procedimientos adecuados a su tamaño y a su perfil de riesgo, las mismas que se encuentra debidamente aprobada por el Directorio y en concordancia a la normativa vigente emitida por la ASFI. A través del establecimiento de una estructura de límites, se controla la exposición al riesgo del tipo de cambio midiendo el posible impacto en solvencia y rentabilidad. 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 31 de diciembre de 2025 y 2024, no se han presentado operaciones o servicios discontinuados.

• Planes de fortalecimiento, capitalización o reestructuración

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

• Apertura y Cierre de Oficinas

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

• Fusión por absorción

Al 31 de diciembre de 2025 y 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 eco-

nómico que determinan restricciones sobre tasas de interés, comisiones y colocaciones de recursos en ciertos sectores de la economía. A continuación, mencionamos al Decreto Supremo 2055 del 9 de julio de 2014, que determina las tasas de interés mínimas para depósitos del público en cuentas de caja de ahorros y depósitos a plazo fijo, y establecer el régimen de tasas de interés activas máximas para el financiamiento destinado al sector productivo. La Cooperativa, ha considerado el cumplimiento de las disposiciones en su actividad operativa.

Calificación de Riesgo

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

Los presentes estados financieros han sido preparados de conformidad con las normas de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). Estas normas concuerdan con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Bolivia, en todo aspecto significativo, excepto porque no permite la revalorización técnica de los activos fijos y el ajuste a moneda constante de los rubros no monetarios (bienes de uso, otros activos, inversiones permanentes no financieras y patrimonio).

En caso de existir situaciones no previstas en las normas contables de la ASFI, se aplican los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Bolivia y las Normas Internacionales de Contabilidad del IASC, optando por la Alternativa más conservadora.

Las normas contables aplicadas por la Cooperativa son las siguientes

a) Bases de presentación de los estados financieros

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

- De acuerdo con la Circular SB/585/2008 emitida por la actual Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, se dispone la suspensión del reconocimiento integral de la inflación.
- De acuerdo con la Norma Contable N° 3 emitida por el Consejo Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio de Auditores y Contadores Públicos de Bolivia, los estados financieros deben ser ajustados reconociendo el efecto integral de la inflación, para lo cual debe considerarse la valuación de la Unidad de Fomento a la Vivienda como índice del ajuste.
- Mediante Resolución SB N° 165/08 de fecha 27 de agosto de 2008, se establece que, a partir del 1 de septiembre de 2008, se suspende la reexpresión de los rubros no monetarios según la variación de la Unidad de Fomento a la Vivienda, y conforme al Manual de Cuentas desde gestiones anteriores no es permisible valorar los bienes realizables a moneda constante, estos bienes al 31 de diciembre de 2025 y 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 31 de diciembre de 2025 y 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 31 de diciembre de 2025 y 2024, es de Bs 3.045610 y Bs 2.578330 por UFV 1, respectivamente.

b) Cartera

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

Al 31 de diciembre de 2025 y 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 3° 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 31 de diciembre 2025 y 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	Antes del	Antes del
					17/12/2009	17/12/2009	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	Antes del	Antes del
					17/12/2009	17/12/2009	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 31 de diciembre de 2025 y 2024 es de Bs 31.990.761.- y Bs 30.226.073.- respectivamente, que es considerada suficiente para cubrir las pérdidas que pudieran producirse al realizar los créditos existentes. Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2025 y 2024 se tiene constituido una previsión genérica de Bs 14.553.091.- 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%
Créditos directos y contingentes en ME y MNMV	1.80%	2.60%	1.90%

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la Cooperativa ha constituido una previsión genérica cíclica por Bs 3.415.412.- y Bs 3.484.012 respectivamente. Adicionalmente ha constituido al 31 de diciembre de 2025 y 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 31 de diciembre de 2025 y 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 no mayor a 5 años con cargo a resultados.

g) Fideicomisos Constituidos

Al 31 de diciembre de 2025 y 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 31 de diciembre de 2025 y 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 31 de diciembre de 2025 y 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.

p) Activos Virtuales

En Bolivia, la ASFI regula los Activos Virtuales (AV), permitiendo su uso y registrando entidades que los manejan, como plataformas de intercambio (exchanges), a través de normativas como el DS 5384 y resoluciones que modifican el Manual de Cuentas, asignando el código 184.02 a Activos Virtuales para su registro contable en entidades financieras, facilitando su contabilización y la supervisión de su intercambio y custodia, aunque advierte sobre riesgos para el consumidor financiero. La Cooperativa en la presente gestión no tiene movimientos de estos activos.

NOTA 3 - CAMBIO DE POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

3.1 Actualización del manual de cuentas

Tal como se indica en la Nota 2 inciso a) los Estados Financieros de la Cooperativa han sido preparados en concordancia a las normas contables establecidas en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras, actualizado y modificado mediante resoluciones emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

Al 31 de diciembre de 2025 y 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 31 de diciembre de 2025 y 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 e iii) fondos entregados como garantía por servicios y alquileres de inmuebles.

Concepto	2025		2024	
	Bs	Bs	Bs	Bs
Cuenta de encaje – Entidades No Bancarias	(2)	41,523,408		49,352,251
Bancos y corresponsales del país con disponibilidad restringida	(1)	7,146,754		7,138,816
Cuotas de participación Fondo RAL afectados al encaje legal	(2)	16,472,437		16,947,193
Importes entregados en garantía	(A)	2,720,225		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 CPPO		30,970,234		30,970,234
Total activos sujetos a restricciones		128,160,002		136,191,805

(A) Saldo compuesto por:

Pagos por garantía de alquileres de oficinas		106,844		113,590
Depósitos por garantía servicios de cobranzas		2,485,920		2,226,920
Otras garantías (Servired, PVS, EMAPYC, Linkser)		127,461		115,858
		2,720,225		2,456,368

(1) Incluye los saldos que la Cooperativa mantenía en el ex Banco FASSIL S.A., el momento de su intervención y que no han sido transferidas a ninguna 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	7,640,587	7,641,490	7,137,794	7,138,245
Efectivo	19,460,450	29,157,854	16,823,696	27,201,589
Total	27,101,037	36,799,344	23,961,490	34,339,834
Moneda Extranjera				
Títulos	8,812,772	8,815,982	9,633,649	9,638,542
Efectivo	12,637,241	24,002,819	8,327,939	24,627,249
Total	21,450,013	32,818,801	17,961,589	34,265,791

Los datos expuestos en esta nota representan los saldos al día 31 de diciembre de 2025 y 2024, sin embargo, para efectos de cobertura de encaje requerido, el cálculo considera los promedios del periodo bisemanal, en este caso del 08/12/2025 al 29/12/2025 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 31 de diciembre 2025	Corriente		No Corriente		Total	
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Disponibilidades	146,539,355	-	-	-	146,539,355	-
Inversiones temporarias	19,222,272	3,316,698	-	-	22,538,970	-
Cartera	244,671,107	524,427,911	-	-	769,099,018	-
Otras cuentas por cobrar	2,797,897	11,511,218	-	-	14,309,114	-
Bienes realizables	(919,717)	1,192,661	-	-	272,944	-
Inversiones permanentes	32,384,087	32,220,974	-	-	64,605,061	-
Bienes de uso	-	16,755,517	-	-	16,755,517	-
Otros activos	819,738	771,788	-	-	1,591,526	-
Total Activo	445,514,738	590,196,767	590,196,767	1,035,711,505		
Obligaciones con el público	514,758,590	240,335,831	-	-	755,094,420	-
Obligaciones con Instituciones Fiscales	58,356	-	-	-	58,356	-
Obligaciones con Bancos y Entidades de Financ.	123,464,661	13,406,210	-	-	136,870,871	-
Otras cuentas por pagar	7,159,400	5,522,632	-	-	12,682,032	-
Provisiones	-	6,830,820	-	-	6,830,820	-
Total Pasivo	645,441,007	266,095,492	266,095,492	911,536,499		

Al 31 de diciembre 2024	Corriente		No Corriente		Total	
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	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	-	17,704,723	-	-	17,704,723	-
Otros activos	697,429	1,045,344	-	-	1,742,772	-
Total Activo	489,615,769	576,864,082	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.	122,394,844	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	-
Total Pasivo	637,307,982	305,924,440	305,924,440	943,232,422		

Posición de Calce Financiero por plazos

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

La Posición de Calce Financiero por plazos, según Resolución ASFI/895/2024, es la siguiente:

Al 31 de diciembre 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				
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs			
ACTIVOS	1,038,711,905	32,486,885	33,911,987	38,984,316	190,822,843	11,993,307	43,923,969	35,698,008	29,369,318	23,043,006	92,861,414	34,498,430	36,200,021																		
DISPONIBILIDADES	146,539,355	4,884,645	23,388,219	34,194,956	78,151,535																										
INVERSIONES TEMPORARIAS	22,534,054	312,889	3,375,267	2,027,172	4,884,911	1,322,987	1,088,414	2,448,295	1,473,229	2,294,132	683,813	86,019	397,236	2,149,630																	
CARTERA VIGENTE	680,043,471	27,262,605	1,083,618	2,375,575	6,473,677	8,283,343	9,766,299	29,976,065	27,249,607	25,752,688	91,026,895	72,363,149	98,164,759	280,225,191																	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	16,062,646	-	-	-	240,100	187,315	1,343,515	195,000	694,381	370,440	120,000	100,000	219,775	74,306																	
INVERSIONES PERMANENTES	65,025,431	-	-	-	686,000	33,686,175	-	-	-	-	-	-	-	-																	
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS	105,905,548	6,666	44,763	46,513	101,215,345	387,562	119,358,683	1,950,267	276,042	876,686	1,059,705	(45,828,025)	-	44,308,240																	
PASIVOS	911,536,499	7,171,153	25,248,868	38,661,961	110,965,471	57,095,822	73,989,812	136,546,939	83,022,731	103,288,958	126,022,975	56,483,321	13,097,848	78,491,749																	
OBIGACIONES CON EL PUBLICO - VENTA (1)	2,104,756	-	-	-	2,104,756	-	-	-	-	-	-	-	-	-																	
OBIGACIONES CON EL PUBLICO - AHORRO (1)	167,670,247	3,944,642	9,161,402	10,302,800	9,630,650	11,732,820	10,065,763	10,473,839	16,025,224	19,800,050	16,158,886	5,175,782	-	45,198,389																	
OBIGACIONES CON EL PUBLICO - A PLAZO (1)	933,112,683	2,030,427	11,594,562	19,622,159	41,769,076	23,758,515	36,970,260	89,546,249	64,942,829	68,376,914	95,375,343	43,316,622	3,810,707																		
OBIGACIONES RESTRINGIDAS (1)	68,023,855	168,801	341,351	415,848	19,564,249	3,587,658	2,184,152	7,061,782	3,371,256	2,121,307	3,915,468	3,157,584	9,287,141	12,938,308																	
FINANCIAMIENTO BCB	13,720,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-																	
FINANCIAMIENTOS ENT. FINAN. DEL PAIS	91,463,419	1,031,263	4,150,763	8,075,321	12,323,600	15,446,729	10,960,477	21,561,623	7,850,089	7,657,354	2,406,210	-	-	-																	
FINANCIAMIENTOS ENT. FINANCIERAS DEL PRSD	30,833,333	-</																													

Al 31 de diciembre 2024	ME Equivalente Bs	CMV Equivalente Bs	UFV Equivalente Bs	TOTAL Equivalente Bs
Disponibilidades	61,772,719	-	-	61,772,719
Inversiones temporarias	12,362,847	-	-	12,362,847
Cartera	67,662,970	-	-	67,662,970
Otras cuentas por cobrar	2,822,284	-	-	2,822,284
Inversiones permanentes	61,618,352	-	-	61,618,352
Otros activos	-	-	-	-
Total Activo	206,239,172	-	-	206,239,172
Obligaciones con el público	212,036,251	-	-	212,036,251
Obligaciones con Instituciones fiscales	9,722	-	-	9,722
Obligaciones con Bcos. y entidades	18,169,857	-	-	18,169,857
Otras cuentas por pagar	339,066	-	-	339,066
Previsiones	2,019,877	-	-	2,019,877
Total Pasivo	232,574,773	-	-	232,574,773
Posicion Larga (Corta)	(26,335,600)	-	-	(26,335,600)

Cotización o tipo de cambio: 6.86 6.86 2.5783300

NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

8a) DISPONIBILIDADES

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

Concepto	2025 Bs	2024 Bs
Caja	33,863,171	32,865,043
Billetes y Monedas nominativo por moneda	31,299,851	30,431,673
Fondos asignados a cajeros automáticos	2,563,320	2,433,370
Banco Central de Bolivia	41,523,408	49,352,251
Cuenta de encaje – Entidades No Bancarias	41,523,408	49,352,251
Bancos y corresponsales del país	71,142,321	85,363,504
Bancos y corresponsales del país nominativo por entidad	63,995,567	78,224,688
Bancos y corresponsales del país con disponibilidad restringida	7,146,754	7,138,816
Documentos de cobro inmediato	10,455	-
Documentos para cámara de compensación nominativo por entidad	10,455	-
Total Disponibilidades	146,539,355	167,580,798

8b) CARTERA Y CONTINGENTE

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

Concepto	2025 Bs	2024 Bs
Cartera Directa	769,099,018	777,816,894
Cartera Vigente	387,589,787	381,112,018
Cartera Vencida	6,401,251	5,726,784
Cartera en Ejecución	2,494,489	4,792,247
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	292,453,685	311,669,214
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	16,130,255	11,370,598
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	8,387,029	9,301,834
Productos devengados por cobrar	102,186,374	100,942,127
Previsión para incobrables	(46,543,852)	(47,097,928)
Cartera Contingente	-	-
Total Cartera y Contingente	769,099,018	777,816,894

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

Al 31 de diciembre 2025	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Empresarial	-	-	-	-	-
Pyme	-	27,561,340	-	302,452	198,397
Microcréditos DG	-	244,250,862	209,292	5,036,279	3,291,286
Microcréditos No DG	-	93,645,109	7,956,963	1,697,339	9,681,152
De consumo DG	-	98,815,366	616,823	2,585,755	3,040,532
De consumo No DG	-	165,420,366	13,194,012	605,681	15,075,857
De vivienda	-	46,022,457	198,347	602,253	436,513
De vivienda s/Gtia Hip	-	4,327,972	356,069	51,759	267,024
Previsión Genérica	-	-	-	-	14,553,091
TOTALES	-	680,043,472	22,531,506	10,881,518	46,543,852

DG= Debidamente Garantizados.

Al 31 de diciembre 2024	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/Gtia 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 31 de diciembre 2025	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Actividad Económica					
Agricultura y Ganadería	-	38,955,555	757,491	769,923	1,174,977
Caza, Silvicultura y Pesca	-	1,387,324	545,514	-	310,593
Extracción Petróleo Crudo y Gas Natural	-	1,410,722	-	-	40,987
Minerales metálicos y no metálicos	-	2,014,035	3,703	-	14,361
Industria Manufacturera	-	75,663,328	4,095,727	3,289,786	5,958,139
Producción y Distribución de energía, gas y agua	-	2,996,270	88,623	-	146,883
Construcción	-	20,495,358	1,939,250	170,517	1,950,010
Venta al por mayor y menor	-	226,201,410	6,779,487	2,443,757	9,101,735
Hoteles y Restaurantes	-	77,597,735	2,862,471	-	4,787,458
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	-	64,936,401	2,095,578	941,845	2,904,597
Intermediación financiera	-	6,755,953	73,628	-	220,594
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	-	73,243,146	1,325,324	121,988	2,094,807
Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	-	8,887,990	620,561	93,097	648,547
Educación	-	12,808,978	246,318	-	381,213
Servicios sociales, comunales y personales	-	59,467,159	950,608	341,722	1,986,615
Servicio de hogares privados que contratan servicio doméstico	-	570,737	88,934	-	98,973
Servicio de organizaciones y organos extraterritoriales	-	173,264	5,633	-	6,508
Actividades altpicas	-	6,478,107	52,656	-	163,764
Previsión Genérica	-	-	-	-	14,553,091
TOTALES	-	680,043,472	22,531,506	10,881,518	46,543,852

Al 31 de diciembre 2024	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Actividad Económica					
Agricultura y Ganadería	-	38,295,861	535,476	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	-	2,380,825	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	-	8,057,832	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 doméstico	-	732,894	51,878	-	69,670
Servicio de organizaciones y organos extraterritoriales	-	130,699	-	-	5,008
Actividades altpicas	-	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 31 de diciembre 2025	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Destino del Crédito					
Agricultura y Ganadería	-	26,175,590	153,133	627,395	508,895
Caza, Silvicultura y Pesca	-	991,201	37,525	-	7,720
Extracción Petróleo Crudo y Gas Natural	-	29,189	-	-	876
Minerales metálicos y no metálicos	-	1,518,641	-	-	244
Industria Manufacturera	-	44,502,962	1,735,940	912,390	2,287,797
Producción y Distribución de energía, gas y agua	-	84,774	22,265	-	19,616
Construcción	-	59,693,682	739,717	1,326,297	1,407,498
Venta al por mayor y menor	-	304,987,454	15,381,062	2,841,808	18,483,828
Hoteles y Restaurantes	-	33,384,831	1,315,692	1,653,624	2,373,811
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	-	40,743,519	874,048	354,291	1,248,341
Intermediación financiera	-	21,426,347	444,646	842,947	1,149,257
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	-	116,562,745	1,186,013	2,214,952	3,387,485
Administración pública, defensa y seguridad social	-	704,588	80,282	-	83,273
Educación	-	5,582,001	179,826	-	312,088
Servicios sociales, comunales y personales	-	23,444,337	381,357	107,814	715,571
Servicio de hogares privados que contratan servicio doméstico	-	85,621	-	-	214
Servicio de organizaciones y organos extraterritoriales	-	-	-	-	-
Actividades altpicas	-	125,990	-	-	4,247
Previsión Genérica	-	-	-	-	14,553,091
TOTALES	-	680,043,472	22,531,506	10,881,518	46,543,852

Al 31 de diciembre 2024	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Destino del Crédito					
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	-	2,934	-	-	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	-	107,949,502	968,610	2,579,823	3,222,124
Administración pública, defensa y seguridad social	-	620,639	47,641	-	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 doméstico	-	65,174	-	-	163
Servicio de organizaciones y organos extraterritoriales	-	-	-	-	-
Actividades altpicas	-	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

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

Al 31 de diciembre 2025	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Tipo Garantía					
Autoliquidables	-	26,074,684	7,000	-	433,382
Hipotecaria	-	433,211,172	1,170,126	8,578,856	7,286,350
Prendaria	-	887,813	61,773	-	62,

6. Evolución de cartera en los últimos tres periodos

Concepto	2025	2024	2023
	Bs	Bs	Bs
Cartera Vigente	387,589,787	381,112,018	402,680,520
Cartera Vencida	6,401,251	5,726,784	8,960,588
Cartera en Ejecución	2,494,489	4,792,247	5,079,289
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	292,453,685	311,669,214	314,737,846
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	16,130,255	11,370,598	11,086,878
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	8,387,029	9,301,833	8,973,700
Previsión específica para incobrabilidad	31,990,761	30,226,073	32,152,416
Previsión genérica para incobrabilidad	14,553,091	16,871,855	17,321,185
Previsión para activos contingentes	-	-	-
Previsión cíclica	6,830,820	6,968,020	6,968,020
Cargos por previsión específica para incobrabilidad	(1) 3,625,501	7,041,933	8,793,956
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad	(2) (2,455,963)	(452,688)	(1,816,185)
Productos por cartera (Ingresos Financieros)	107,366,577	112,108,956	111,013,981
Productos en suspenso	12,854,763	11,259,358	15,538,597
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	16,856,120	16,990,373	20,659,433
Créditos castigados por insolvencia	31,977,304	32,997,606	26,404,422
Número de Prestatarios	14,219	15,780	15,197
Corresponde a los cargos netos de provisiones:	2025	2024	2023
	Bs	Bs	Bs
Cargos por previsión específica para incobrabilidad	121,696,858	35,223,498	32,290,943
Disminución de previsión específica para incobrabilidad	(118,071,357)	(28,181,565)	(23,496,988)
Total Neto:	(1) 3,625,501	7,041,933	8,793,956
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad	3,853,019	5,445,284	6,536,313
Disminución de previsión genérica para incobrabilidad	(6,308,982)	(5,897,972)	(8,352,497)
Total Neto:	(2) (2,455,963)	(452,688)	(1,816,185)

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

Comparados los resultados de la cartera reprogramada al 31 de diciembre de 2025 respecto al 31 de diciembre de 2024 se evidencia:

- Decremento absoluto de cartera reprogramada en \$US 2.240.623.-. Al 31 de diciembre de 2024 el decremento fue de \$US 358.131.-
- Al 31 de diciembre de 2025 la totalidad de la cartera reprogramada representa el 44.43% de la totalidad de la cartera, mientras que al 31 de diciembre de 2024 la relación fue del 45.91%.

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

Concepto	2025	2024	2023
	Bs	Bs	Bs
Crédito a prestatario o grupo sin garantías reales	5% 6,282,574	6,264,843	6,184,236
Crédito a prestatario o grupo con garantías reales	20% 25,130,297	25,059,371	24,736,943
Contingentes contragarantizadas Bancos del Exterior	30% 37,695,446	37,589,057	37,105,415

9. Evolución de las provisiones en las últimas tres gestiones

Concepto	2025	2024	2023
	Bs	Bs	Bs
Previsión Inicial:	54,065,947	56,441,621	59,784,957
(-) Castigos y Bienes y Otros	(1,860,813)	(8,964,918)	(10,321,107)
(-) Recuperaciones	(124,380,340)	(34,079,537)	(31,849,485)
(+) Previsiones Constituidas	125,549,877	40,668,782	38,827,256
Previsión Final:	53,374,672	54,065,947	56,441,621

8c) INVERSIONES TEMPORARIAS Y PERMANENTES**INVERSIONES TEMPORARIAS**

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

Concepto	2025	2024
	Bs	Bs
Inversiones en entidades financieras del país	5,339,768	5,239,916
Caja de ahorros	(1) 3,281,768	3,181,916
Depósitos a plazo fijo	(2) 2,058,000	2,058,000
Inversiones en otras entidades no financieras	718,900	697,548
Participación en Fondos de Inversión	(3) 718,900	697,548
Inversiones de disponibilidades restringidas	16,475,385	16,947,649
Cuotas de participación Fondo RAL afectados al encaje legal	(4) 16,472,437	16,947,193
Depósitos en Caja de Ahorro con restricciones	2,948	456
Productos devengados por cobrar inversiones temporarias	4,917	11,176
Devengados inversiones en entidades financieras del país	4,917	11,176
Total Inversiones Temporarias	22,538,970	22,896,289
(1) El rendimiento promedio obtenido fue de:		
(1) Caja de ahorro M/N	3.50%	3.50%
(2) Depósito a plazo fijo M/E	1.00%	2.30%
(3) Fondos de inversión:		
Inversión Moneda Nacional	3.35%	2.70%
Inversión Moneda Extranjera	0.60%	0.47%
(4) Disponibilidad restringida (Fdo.RAL):		
Inversión Moneda Nacional	0.45%	0.55%
Inversión Moneda Extranjera	6.47%	7.55%

INVERSIONES PERMANENTES

La composición del grupo al 31 de diciembre 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 CPPO	30,970,234	30,970,235
Productos devengados por cobrar inversiones permanentes	17,914	59,717
Devengados inversiones en entidades financieras del país	17,914	59,717
(Previsión para inversiones permanentes)	(438,284)	(438,284)
Previsión inversiones en otras entidades no financieras	(438,284)	(438,284)
Total Inversiones Permanentes	64,605,061	67,390,864

(1) El rendimiento promedio obtenido fue de:

Certificados DPF Coop. Jesús Nazareno RL. M/E	1.50%	3.00%
Certificados DPF Coop. Fátima RL. M/E	2.30%	2.30%

8d) OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

Concepto	2025	2024
	Bs	Bs
Pagos anticipados	93,147	271,606
Anticipos por compras de bienes y servicios	53,937	230,380
Otros pagos anticipados	39,210	41,226
Diversas	16,062,646	12,076,081
Comisiones por cobrar	354,631	450,461
Primas de seguros por cobrar	2,068,975	1,439,442
Gastos por recuperar	446,001	518,149
Indemnizaciones reclamadas por siniestros	595,676	29,571
Importes entregados en garantía	(A) 2,720,225	2,456,368
Otras partidas pendientes de cobro	(B) 9,877,139	7,182,091
(Previsión para otras cuentas por cobrar)	(1,846,678)	(1,553,732)
(Previsión específica para cuentas por cobrar diversas)	(1,846,678)	(1,553,732)
Total Otras Cuentas por Cobrar	14,309,114	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 (10%), prima seguro desgravamen hipotecario (41%), prima automotores (3%), cargos recuperación intereses préstamos reestructurados (35%), depósitos judiciales (3%), gastos por trámites judiciales inmuebles y otros (3%).

(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 31 de diciembre 2025 y 31 de diciembre 2024 es la siguiente:

Concepto	2025	2024
	Bs	Bs
Bienes recibidos en recuperación de créditos	1,914,464	2,102,549
Bienes muebles recibidos en recuperación de créditos	9,562	9,562
Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos	1,904,902	2,092,987
Bienes fuera de uso	197,914	197,914
Mobiliario, equipos y vehículos	197,914	197,914
(Previsión por desvalorización)	(1,839,434)	(1,746,908)
(Previsión bienes recibidos en recuperación de créditos)	(1,641,520)	(1,548,994)
(Previsión bienes fuera de uso)	(197,914)	(197,914)
Total Bienes Realizables	272,944	553,555

8f) BIENES DE USO Y DEPRECIACIONES ACUMULADAS

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

Concepto	2025	2024
	Bs	Bs
Terrenos	6,590,138	6,590,138
Terrenos	6,590,138	6,590,138
Edificios	6,740,413	7,279,803
Edificios	15,655,630	15,655,630
(Depreciación Acumulada Edificios)	(8,915,217)	(8,375,827)
Mobiliario y Enseres	856,245	935,191
Mobiliario y Enseres	7,343,327	7,299,840
(Depreciación Acumulada Mobiliario y Enseres)	(6,487,082)	(6,364,649)
Equipos e Instalaciones	1,715,956	1,872,223
Equipos e Instalaciones	8,828,717	8,471,459
(Depreciación Acumulada Equipos e Instalaciones)	(7,112,761)	(6,599,236)
Equipos de Computación	529,820	823,453
Equipos de Computación	16,216,726	16,076,955
(Depreciación Acumulada Equipos de Computación)	(15,686,906)	(15,253,502)
Vehículos	292,161	173,131
Vehículos	1,897,682	1,698,139
(Depreciación Acumulada Vehículos)	(1,605,521)	(1,525,008)
Obras de Arte	30,784	30,784
Obras de Arte	30,784	30,784
Total Bienes de Uso	16,755,517	17,704,723
Gasto de Depreciación	(1,775,806)	(2,018,121)

8g) OTROS ACTIVOS

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

Concepto	2025	2024
	Bs	Bs
Bienes diversos	651,859	697,428
Papelaría, útiles y materiales de servicios	651,859	697,428
Cargos diferidos	223,839	-
Mejoras e instalaciones inmuebles alquilados	(1) 223,839	-
Activos Intangibles	715,828	1,045,344
Programas y aplicaciones informáticas	(2) 715,828	1,045,344
Total Otros Activos	1,591,526	1,742,772
Gasto de Amortización	(939,029)	(890,845)

La composición de las cuentas es la siguiente:

Concepto	2025	2024
	Bs	Bs
Valor de Costo	335,759	-
(Amortización Acumulada)	(111,920)	-
Mejoras e instalaciones inmuebles alquilados	(1) 223,839	-
Valor de Costo	1,408,608	2,269,091
(Amortización Acumulada)	(692,780)	(1,223,747)
Programas y aplicaciones informáticas	(2) 715,828	1,045,344

8.g.1) OTROS ACTIVOS (Activos Virtuales)

A las fechas de cierre, la Cooperativa, no registra activos virtuales

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	2,104,756	1,601,143	2,255,935
Obligaciones con el público por cuentas de ahorro	167,670,247	151,408,417	154,414,022
Obligaciones con el público a plazo	503,112,682	525,045,349	548,166,161
Obligaciones con el público restringidas	68,032,665	65,579,924	54,855,955
Cargos devengados por pagar	14,174,070	16,593,238	16,153,249
Total Obligaciones con el Público	755,094,420	760,228,071	775,845,322

8j) OBLIGACIONES FISCALES

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

Concepto	2025	2024
	Bs	Bs
Obligaciones fiscales a la vista	58,356	49,975
Total Obligaciones Fiscales	58,356	49,975

8k) OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO

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

Concepto	2025	2024
	Bs	Bs
Bancos y entidades de financieras a la vista	2,317,792	1,344,321
BCB a plazo	13,720,000	13,720,000
Entidades Financieras que realizan actividades de segundo piso a plazo	(A) 30,833,333	43,833,333
Bancos y otras entidades financieras del país a plazo	89,145,627	104,031,352
Cargos devengados por pagar	854,119	701,404
Total Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento	136,870,871	163,630,410

(A) DETALLE PRESTAMOS DEL BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO (EXPRESADO EN BOLIVIANOS)
AL 31 DE DICIEMBRE 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	2,500,000
24/02/2023	2618	BOLIVIANOS	15,000,000.00	6.00% ANUAL	MENSUAL	20/02/2026	3 AÑOS	2,500,000
26/04/2023	2630	BOLIVIANOS	15,000,000.00	6.00% ANUAL	MENSUAL	20/04/2026	3 AÑOS	2,500,000
18/10/2023	2671	BOLIVIANOS	10,000,000.00	6.00% ANUAL	MENSUAL	15/10/2026	3 AÑOS	3,333,333
31/01/2024	2700	BOLIVIANOS	5,000,000.00	6.00% ANUAL	MENSUAL	15/01/2027	3 AÑOS	2,500,000
30/12/2024	2780	BOLIVIANOS	10,000,000.00	6.30% ANUAL	MENSUAL	20/12/2027	3 AÑOS	6,666,667
30/06/2025	2835	BOLIVIANOS	7,000,000.00	6.50% ANUAL	MENSUAL	20/06/2028	3 AÑOS	5,833,333
29/12/2025	2881	BOLIVIANOS	5,000,000.00	8.50% ANUAL	MENSUAL	20/12/2028	3 AÑOS	5,000,000
TOTALES								30,833,333

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	500,000
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 31 de diciembre 2025 y 31 de diciembre 2024 es la siguiente:

Concepto	2025 Bs	2024 Bs
Por intermediación financiera	-	-
Varios por intermediación financiera	-	-
Diversas	4,095,249	4,925,921
Acreedores fiscales por retenciones a terceros	143,323	159,402
Acreedores fiscales por impuestos a cargos de la entidad	372,570	355,857
Acreedores por cargas sociales retenidas a terceros	203,543	230,935
Acreedores por cargas sociales a cargo de la entidad	311,276	334,271
Acreedores varios	(A) 3,064,537	3,845,456
Provisiones	8,438,010	7,204,118
Provisión para primas	89,180	-
Provisión para indemnizaciones	4,478,070	3,962,606
Provisión impuesto a la propiedad bienes inmuebles y vehículos	130,124	118,462
Provisión para impuesto sobre las utilidades de las empresas	446,198	-
Provisión para fondos de educación, asistencia y previsión social	1,044,562	1,117,969
Otras provisiones	(B) 2,249,876	2,005,081
Partidas pendientes de imputación	148,773	225,907
Fallas de caja	131,057	146,116
Operaciones por liquidar	(C) 17,716	79,791
Total Otras Cuentas por Pagar	12,682,032	12,355,946

(A) **Gestión-2025:** Fondo de empleados (2%), seguros por pagar (13%), gastos recuperados por pagar (3%), varios por pagar (43%), costas judiciales (12%), certificados pendientes de devolución a socios (19%), operaciones Linkser (4%), patentes (3%).**Gestión-2024:** Fondo de empleados (6%), seguros por pagar (5%), gastos recuperados por pagar (3%), varios por pagar (42%), costas judiciales (9%), certificados pendientes de devolución a socios (16%), operaciones Linkser (13%), patentes (2%).(B) **Gestión-2025:** Provisión pago al BCB por acuotación trimestral al Fondo de Protección del Ahorrista (47%), aportes devengados proceso SENASIR (7%), servicio auditoría y otros (2%), servicios Linkser, Axon, ACCL. (5%), servicio Bankingly y proveedores del exterior (14%), provisiones alquileres (15%), provisiones servicios varios (6%).**Gestión -2024:** Provisión pago al BCB por acuotación trimestral al Fondo de Protección del Ahorrista (46%), aportes devengados proceso SENASIR (7%), servicio auditoría y otros (2%), servicios Linkser, Axon, ACCL. (20%), servicio Bankingly y proveedores del exterior (4%), provisiones alquileres (10%), provisiones servicios varios (10%).(C) **Gestión -2025:** Operaciones por cobranzas PVS (9%), operaciones con tarjetas de débitos (91%)**Gestión -2024:** Operaciones por cobranzas PVS (67%), operaciones con tarjetas de débitos (33%)

8m) PREVISIONES

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

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

8n) VALORES EN CIRCULACIÓN

La Cooperativa no registra movimientos.

8o) OBLIGACIONES SUBORDINADAS

La Cooperativa no registra movimientos.

8p) OBLIGACIONES CON EMPRESAS PÚBLICAS

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

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

8q) INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

La composición al 31 de diciembre 2025 y 2024 es la siguiente:

Concepto	2025 Bs	2024 Bs
Ingresos Financieros	108,632,960	113,626,189
Productos por Disponibilidades	706,255	648,028
Productos por Inversiones temporarias	481,490	659,569
Productos por Cartera Vigente	102,636,315	105,130,527
Productos por Cartera con Vencida	3,126,497	5,681,292
Productos por Cartera en Ejecución	1,603,765	1,297,137
Productos por inversiones permanentes	78,638	209,636
Gastos Financieros	41,330,694	43,866,519
Cargos por Obligaciones con el publico	36,682,903	39,478,952
Cargos por Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento	4,647,791	4,387,567
Resultado Financiero Bruto	67,302,266	69,759,670

El promedio de las tasas fue de:

Cartera de créditos MN	16.03%	15.19%
Cartera de créditos ME	14.69%	16.30%
Cartera Consolidada	15.94%	16.20%

Costos de los depósitos MN	4.75%	4.84%
Costos de los depósitos ME	2.06%	2.82%
Depositos Consolidados	4.09%	4.30%

8r) RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS

La composición al 31 de diciembre 2025 y 2024 es la siguiente:

Concepto	2025 Bs	2024 Bs
Recuperaciones de activos financieros castigados	28,380,058	24,578,017
Recuperaciones de capital	202,152	79,499
Recuperaciones de interés	28,033,301	24,206,787
Recuperaciones de otros conceptos	(1) 144,605	291,731
Dismin. De Prev. Pl/Incob. de cartera y otras Ctas. por cobrar	125,012,663	34,411,632
Específica para incobrabilidad de cartera	118,071,358	28,181,565
Genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	5,206,800	4,636,593
Otras cuentas por cobrar	632,323	332,095
Genérica cíclica	1,102,182	1,261,379
Total recuperacion de activos financieros	153,392,721	58,989,649

(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 31 de diciembre 2025 y 2024 es la siguiente:

Concepto	2025 Bs	2024 Bs
Pérdidas por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	127,108,438	41,336,900
Específica para incobrabilidad de cartera	121,696,858	35,223,498
Genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	2,888,037	4,187,263
Otras cuentas por cobrar	1,558,561	668,118
Genérica cíclica	964,982	1,258,021
Castigos de Productos Financieros	31,147,854	26,703,658
Castigo de productos por cartera	31,147,854	26,703,658
Total cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos	158,256,292	68,040,558

8t) INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS

La composición al 31 de diciembre 2025 y 2024 es la siguiente:

Concepto	2025 Bs	2024 Bs
Otros ingresos operativos	8,730,879	9,131,468
Comisiones por servicios	4,403,728	5,013,588
Ganancia por operaciones de cambio y arbitraje	622,519	601,105
Ingresos por bienes realizables	3,538,933	3,150,054
Ingresos operativos diversos	(A) 165,699	366,721
Otros gastos operativos	7,391,626	8,789,073
Comisiones por servicios	1,913,312	2,854,810
Costo de bienes realizables	2,730,776	2,771,080
Gastos operativos diversos	(B) 2,747,538	3,163,183
Resultado neto ingresos y gastos operativos	1,339,253	342,395

(A) **Gestión-2025:** Ingreso por gastos recuperados (56%), por generación del crédito fiscal proporcional (29%), venta tarjetas de débito (11%).**Gestión-2024:** Ingreso por gastos recuperados (68%), por generación del crédito fiscal proporcional (24%), venta tarjetas de débito (8%).(B) **Gestión-2025:** Pérdidas por operaciones de cambio y arbitraje (16%). 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 (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.

8u) INGRESOS Y GASTOS EXTRAORDINARIOS Y DE GESTIONES ANTERIORES

La composición al 31 de diciembre 2025 y 2024 es la siguiente:

Concepto	2025 Bs	2024 Bs
Ingresos de gestiones anteriores	(A) 459,223	443,738
Gastos de gestiones anteriores	(B) 66,167	-

(A) **Gestión 2025:** Corresponde a: reversión provisión primas seguros desgravamen (7%), por comisiones sobre retiros en los ATM's de la Cooperativa (82%), reversión provisiones varias (3%), ajustes saldos cuentas cerradas por retenciones judiciales (6%).**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 (55%), aportes devengados CSBP gestiones pasadas (32%).**Gestión 2024: Sin movimiento.**

8v) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

La composición al 31 de diciembre 2025 y 2024 es la siguiente:

Concepto	2025 Bs	2024 Bs
Gastos del Personal	33,171,198	31,784,291
Servicios contratados	6,653,181	6,243,761
Seguros	813,571	526,516
Comunicaciones y traslados	2,756,561	2,706,218
Impuestos	3,661,358	3,812,307
Mantenimiento y Reparaciones	1,907,876	1,864,588
Depreciación y desvalorización de bienes de uso	1,775,806	2,018,121
Amortización de Cargos diferidos	939,029	890,845
Otros Gastos de Administración	(a) 10,941,145	10,888,966
Total Gastos de Administración	62,619,725	60,735,613

(a) Los otros gastos de administración mas importantes son:

Gastos notariales y judiciales	236,450	324,581
Alquileres	1,741,242	1,715,223
Energía eléctrica, agua y calefacción	1,144,915	1,139,492
Papelaría, útiles y materiales de servicio	1,913,360	1,713,818
Suscripciones y afiliaciones	8,964	6,747
Propaganda y publicidad	308,393	352,010
Aportes – Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero	1,044,904	1,066,492
Aportes otras entidades	11,905	2,786
Aportes al Fondo de Protección del Ahorrista	3,916,141	3,806,465
Gastos en comunicaciones y publicaciones en prensa	21,157	22,648
Diversos	593,714	738,704
	10,941,145	10,888,966

8w) CUENTAS CONTINGENTES

La Cooperativa no registra movimiento

8x) CUENTAS DE ORDEN

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

Concepto	2025 Bs	2024 Bs
Valores y bienes recibidos en administración	2,929,667	51,449,569
Administración de cartera	2,929,667	51,449,569
Garantías recibidas	1,463,151,505	1,466,484,791
Garantías hipotecarias	1,266,473,971	1,247,097,549
Otras garantías prendarias	3,396,255	2,836,780
Depósitos en la entidad financiera	47,973,715	54,114,867
Garantías de otras entidades financieras	261,900	507,272
Otras garantías	145,045,664	161,928,323
Cuentas de registro	196,008,531	204,797,405
Lineas de credito otorgadas y no utilizadas	16,856,120	16,990,373
Documentos y valores de la entidad	113,277,152	123,856,692
Cuentas incobrables castigadas y condonadas	40,271,857	41,090,945
Productos en suspenso	12,854,763	11,259,358
Otras cuentas de registro	12,748,639	11,600,037
Total Cuentas de Orden	1,662,089,703	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 muestran los movimientos que tuvieron las cuentas patrimoniales.

9a) CAPITAL SOCIAL

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

Concepto	2025	2024
	Bs	Bs
Capital Pagado	64,906,037	65,007,612
Certificados de aportaciones (Cooperativas de Ahorro y Crédito)	64,906,037	65,007,612
Total Capital Social	64,906,037	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.

- El valor nominal de cada certificado de acuerdo al Estatuto Orgánico era de \$US10 hasta el 9 de septiembre, 2003.
- 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.
- 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.
- 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) APORTE NO CAPITALIZADOS

La composición del grupo al 31 de diciembre 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 31 de diciembre 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	25,879,197	25,651,414
Reservas estatutarias no distribuibles	22,964,259	22,736,476
Otras reservas no distribuibles	2,914,938	2,914,938
Reservas Voluntarias	-	-
Total Reservas	57,876,339	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 de 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 31 de diciembre 2025 y 31 de diciembre 2024 es la siguiente:

Concepto	2025	2024
	Bs	Bs
Utilidades acumuladas	-	-
Utilidades acumuladas	-	-
Utilidades del periodo o gestión	1,105,081	759,281
Utilidades del periodo o gestión	1,105,081	759,281
Total Resultados Acumulados	1,105,081	759,281

NOTA 10 – PONDERACIÓN DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

Al 31 de diciembre 2025

Código	Nombre	Activos de riesgo	Coeficiente De riesgo	Activo Computable
		Bs		Bs
Categoría I	Activos con riesgo de 0%	180,499,967	0.00	-
Categoría II	Activos con riesgo de 10%	-	0.10	-
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	80,634,323	0.20	16,126,865
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%	44,670,663	0.50	22,335,331
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	86,606,662	0.75	64,954,997
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	646,229,556	1.00	646,229,556
TOTALES		1,038,641,172		749,646,749
10% sobre activo computable				74,964,675
Capital Regulatorio (10a)				125,651,487
Excedente patrimonial				50,686,812
Coeficiente de adecuación patrimonial				16.76%

Al 31 de diciembre 2024

Código	Nombre	Activos de riesgo	Coeficiente De riesgo	Activo 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
Coeficiente 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

A la fecha la cooperativa no registra inversiones en filiales.


Lic. Gastón Rosales Bonilla
Contador General


Lic. Nury Elma Bejarano Frias
Gerente Nacional de Operaciones


Lic. Ever Javier Prieto Nagel
Gerente General