

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los señores:

**Presidente y miembros del Consejo de Administración**  
**Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta MONS. FÉLIX GAINZA R.L.**  
Villazón - Potosí - Bolivia

**Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta MONS. FÉLIX GAINZA R.L.**, que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2025, los estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas 1 al 13 de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta MONS. FÉLIX GAINZA R.L.**, al 31 de diciembre de 2025, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con normas contables 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). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de conformidad con el Código de Ética para profesionales de Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, de acuerdo con los requerimientos de ética que son relevantes para 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 emitir nuestra opinión.

**Párrafo de Énfasis**

Tal como se menciona en **Nota 1** a los estados financieros **Organización, inciso b) Hechos importantes sobre la situación de la Entidad, b) Riesgo Cambiario:**

La exposición al riesgo cambiario, permitió generar información oportuna para construir posibles escenarios de estrés ante tipos de cambio relacionados con este riesgo. La Entidad, en la gestión que se informa, mantiene una posición larga en moneda extranjera, con un Ratio de Sensibilidad al Balance y Ratio de Exposición al Riesgo Cambiario de 0,04 el que se encuentra dentro de los límites establecidos por la entidad, además de un Coeficiente de Adecuación Patrimonial CAP de 49,53% y que en términos de patrimonio en relación a pérdidas esperadas por variación de tipo de cambio serían soportables con los niveles de capital regulatorio que la Cooperativa mantiene.

**Cuestión clave de la auditoría**

Las cuestiones clave de la auditoría que han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual, han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstos y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones



**Otros asuntos**

Los estados financieros de la Cooperativa MONS. FÉLIX GAINZA R.L., correspondiente al 31 de diciembre de 2024 fueron examinados por otra firma de auditoría financiera, la que expresó una opinión sin salvedades sobre los estados financieros, en fecha 15 de febrero de 2025.

**Responsabilidades de la Administración y de los responsables del Gobierno de la Entidad, en relación con los estados financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos, de conformidad con Normas Contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y del Control Interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, ya sea por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como Empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto que la Administración tenga la intención de liquidar la Entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los responsables del Gobierno de la Entidad, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la cooperativa MONS. FÉLIX GAINZA R.L.

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

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

Como parte de la auditoría de conformidad con las normas internacionales de auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, asimismo:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error.
- Diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión.
- El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a fraude o error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuvimos una comprensión del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.



- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento.
- Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- 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 modo tal que logre una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables del gobierno y/o dirección de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier diferencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

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

#### Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestro trabajo fue desarrollado de conformidad con las normas de auditoría generalmente aceptadas en Bolivia (NAGA) y con las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) contenidas en el Libro 6, Título I Auditoría Externa de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros.

**CIE SRL.**  
**NIT 1007439023**



**LIC. AUD. JUAN R. ESPADA F. (Socio)**  
**MAT. PROF. N° CAUB - 0873**  
**COLEGIO DEPTAL CBBA. - 79 A57**  
Cochabamba, febrero 10 de 2026



## ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

Al 31 de diciembre 2025 y 2024

(Expresado en Bolivianos)

	NOTAS	2025	2024
<b>ACTIVO</b>			
DISPONIBILIDADES	8 a)	10,519,075	9,323,818
INVERSIONES TEMPORARIAS	8 c)	20,556,900	13,634,205
CARTERA	8 b)	96,725,130	100,802,806
CARTERA VIGENTE		74,881,321	71,629,275
CARTERA VENCIDA		732,627	628,457
CARTERA EN EJECUCION		4,022,536	4,754,834
CARTERA REPROGRAMADA O REESTRUCTURADA VIGENTE		19,148,588	23,214,284
CARTERA REPROGRAMADA O REESTRUCTURADA VENCIDA		918,652	1,019,244
CARTERA REPROGRAMADA O REESTRUCTURADA EN EJECUCION		2,512,777	2,115,070
PRODUCTOS DEVENGADOS POR COBRAR		12,400,360	15,316,957
PREVISIONES PARA CARTERA INCOBRABLE		(17,891,731)	(17,875,316)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	8 d)	520,582	806,523
BIENES REALIZABLES	8 e)	48,818	244,375
INVERSIONES PERMANENTES	8 c)	3,356,601	2,354,938
BIENES DE USO	8 f)	3,236,869	3,757,695
OTROS ACTIVOS	8 g)	1,342,486	1,453,030
FIDEICOMISOS CONSTITUIDOS	8 h)	-	-
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>136,306,461</b>	<b>132,377,389</b>
<b>PASIVO</b>			
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	8 i)	71,596,939	74,319,100
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FISCALES	8 j)	3,390	3,940
OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO	8 k)	5,233,477	3,019,500
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	8 l)	6,261,399	4,148,813
PREVISIONES	8 m)	5,220,577	5,102,548
VALORES EN CIRCULACION	8 n)	-	-
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	8 o)	-	-
OBLIGACIONES CON EMPRESAS PUBLICAS	8 p)	57,067	18,914
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>88,372,849</b>	<b>86,612,816</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
CAPITAL SOCIAL	9 a)	7,707,934	7,127,606
APORTES NO CAPITALIZADOS	9 b)	1,184,746	1,184,746
AJUSTES AL PATRIMONIO	9 c)	-	-
RESERVAS	9 d)	37,452,220	37,996,896
RESULTADOS ACUMULADOS	9 e)	1,588,711	(544,676)
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>47,933,612</b>	<b>45,764,573</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>136,306,461</b>	<b>132,377,389</b>
CUENTAS CONTINGENTES	8 w)	-	-
CUENTAS DE ORDEN	8 x)	165,195,394	158,644,398

LAS NOTAS 1 A 13 ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS.



Dr. Wilfredo Montecinos Collazos  
PRESIDENTE CONSEJO DE ADMINISTRACION



Lic. Juana Elizabeth Reyes Montalvo  
GERENTE GENERAL



Sra. Karina Mailene Cervantes Vila  
PRESIDENTE CONSEJO DE VIGILANCIA



Cr. Fany Yolanda Huanca Espejo  
CONTADOR a.i.



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA "MONSEÑOR FELIX GAINZA" R.L.**  
**ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS**  
**Por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre 2025 y 2024**  
**(Expresado en Bolivianos)**

	NOTAS	2025	2024
INGRESOS FINANCIEROS	8 q)	19,067,602	20,363,315
GASTOS FINANCIEROS	8 q)	(3,112,290)	(3,301,275)
<b>RESULTADO FINANCIERO BRUTO</b>		<b>15,955,311</b>	<b>17,062,040</b>
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	8 t)	700,242	159,346
OTROS GASTOS OPERATIVOS	8 t)	(299,324)	(646,014)
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN BRUTO</b>		<b>16,356,229</b>	<b>16,575,371</b>
RECUPERACION DE ACTIVOS FINANCIEROS	8 r)	4,299,801	3,857,340
CARGOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACION DE ACTIVOS FINANCIEROS	8 s)	(6,230,957)	(8,419,060)
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN DESPUES DE INCOBRABLES</b>		<b>14,425,073</b>	<b>12,013,651</b>
GASTOS DE ADMINISTRACION	8 v)	(12,950,388)	(12,304,877)
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN NETO</b>		<b>1,474,685</b>	<b>(291,227)</b>
AJUSTE POR DIFERENCIA DE CAMBIO Y MANTENIMIENTO DE VALOR		0	(0)
<b>RESULTADO DESPUÉS DE AJUSTE POR DIFERENCIA DE CAMBIO Y MANTENIMIENTO DE VALOR</b>		<b>1,474,685</b>	<b>(291,227)</b>
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	8 u)	2,851	17,526
GASTOS EXTRAORDINARIOS	8 u)	-	-
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO ANTES DE AJUSTES DE GESTIONES ANTERIORES</b>		<b>1,477,536</b>	<b>(273,701)</b>
INGRESOS DE GESTIONES ANTERIORES	8 u)	155,469	292,300
GASTOS DE GESTIONES ANTERIORES	8 u)	(44,293)	(563,274)
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS Y AJUSTE CONTABLE POR EFECTO DE LA INFLACIÓN</b>		<b>1,588,711</b>	<b>(544,676)</b>
AJUSTE CONTABLE POR EFECTO DE LA INFLACIÓN		-	-
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>1,588,711</b>	<b>(544,676)</b>
IMPUESTO SOBRE LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS (IUE)		-	-
<b>RESULTADO NETO DE LA GESTIÓN</b>		<b>1,588,711</b>	<b>(544,676)</b>

LAS NOTAS 1 A 13 ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS.



Dr. Wilfredo Montecinos Collazos  
PRESIDENTE CONSEJO DE ADMINISTRACION



Lic. Juana Elizabeth Reyes Montalvo  
GERENTE GENERAL



Sra. Karina Marlene Cervantes Vila  
PRESIDENTE CONSEJO DE VIGILANCIA



Cr. Fany Yolanda Huanca Espejo  
CONTADOR a.i.



FORMA C

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA "MONSEÑOR FELIX GAINZA" R.L**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre 2025 y 2024**  
**(Presentado en bolivianos)**

	<u>Notas</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
<b>Flujo de fondos en actividades de operación:</b>			
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	9e)	1,588,711	(544,676)
<b>Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio que no han generado movimiento de fondos:</b>			
Productos devengados no cobrados		(12,409,110)	(15,317,043)
Cargos devengados no pagados		1,807,336	2,053,194
Productos cobrados en ejercicios ant. devengados en el período		-	-
Previsiones para incobrables		1,296,832	3,180,901
Previsiones para desvalorización		45	145,652
Provisiones o provisiones para beneficios sociales		904,946	489,804
Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar		287,257	281,586
Depreciaciones y amortizaciones		1,134,438	1,037,383
Otros		231,615	15,027
<b>Fondos obtenidos en (aplicados) la utilidad (pérdida) del ejercicio</b>		<b>(5,157,930)</b>	<b>(8,658,171)</b>
<b>Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:</b>			
Cartera de préstamos		15,316,957	19,732,178
Disponibilidades, inversiones temporarias y permanentes		86	85
Otras cuentas por cobrar		-	-
Obligaciones con el público y empresas públicas		(2,033,694)	(1,974,882)
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento		(19,500)	(14,167)
Otras obligaciones		-	-
Otras cuentas por pagar		-	-
<b>Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:</b>			
Otras cuentas por cobrar - pagos anticipados, diversas		149,841	1,079,329
Bienes realizables-venidos		196,455	-
Otros activos-partidas pendientes de imputación		-	57,802
Otras cuentas por pagar-diversas y provisiones		(584,667)	(2,123,795)
Previsiones		-	-
<b>Flujo neto en actividades de operación-excepto actividades de intermediación</b>		<b>7,867,547</b>	<b>8,098,380</b>
<b>Flujo de fondos en actividades de intermediación:</b>			
<b>Incremento (disminución) de captaciones y obligaciones por intermediación</b>			
Obligaciones con el público y empresas públicas:			
Depósitos a la vista y en cajas de ahorro		3,448,331	623,389
Depósitos a plazo hasta 360 días		(1,512,270)	185,734
Depósitos a plazo por más de 360 días		(4,360,640)	(332,154)
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:			
A corto plazo		-	-
A mediano y largo plazo		2,200,406	500,000
Otras operaciones de intermediación:			
Depositos en cuentas corrientes de traspaso		-	-
Cuotas de participación Fondo Ral de traspaso		-	-
Obligaciones con Instituciones fiscales		(650)	512
Otras cuentas por pagar por intermediación financiera		1,548,154	44,376

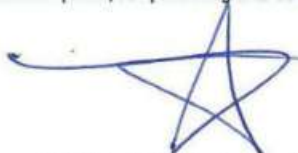


FORMA C

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA "MONSEÑOR FELIX GAINZA" R.L.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre 2025 y 2024**  
**(Presentado en bolivianos)**

	<u>Notas</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
<b>(Incremento) disminución de colocaciones:</b>			
Créditos colocados en el ejercicio			
A corto plazo		(413,200)	(516,000)
A mediano y largo plazo - más de 1 año		(37,849,400)	(38,482,200)
Créditos recuperados en el ejercicio		38,375,042	35,677,614
Otras cuentas por cobrar por intermediación financiera		-	-
<b>Flujo neto en actividades de intermediación</b>		<u>1,433,874</u>	<u>(2,298,729)</u>
<b>Flujo de fondos en actividades de financiamiento:</b>			
<b>Incremento (disminución) de préstamos:</b>			
Obligaciones con el Fondesif		-	-
Obligaciones con el BCB-excepto financiamiento para créditos-		-	-
Títulos valores en circulación		-	-
Obligaciones subordinadas		-	-
<b>Cuentas de los accionistas:</b>			
Aportes de Capital		580,328	476,818
Pago de Dividendos		(41,104)	(74,376)
<b>Flujo neto en actividades de financiamiento</b>		<u>539,224</u>	<u>402,442</u>
<b>Flujo de fondos en actividades de inversión:</b>			
<b>(Incremento) disminución neto en:</b>			
Inversiones temporarias		(6,922,816)	(3,036,098)
Inversiones permanentes		(993,000)	-
Bienes de uso		(304,354)	(443,183)
Bienes diversos		(114,011)	(143,684)
Cargos diferidos		(311,207)	(663,269)
<b>Flujo neto en actividades de inversión</b>		<u>(8,645,389)</u>	<u>(4,286,234)</u>
<b>Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio</b>		<u>1,195,257</u>	<u>1,915,859</u>
<b>Disponibilidades al inicio del ejercicio</b>	8a)	<u>9,323,818</u>	<u>7,407,960</u>
<b>Disponibilidades al cierre del ejercicio</b>	8a)	<u>10,519,075</u>	<u>9,323,818</u>

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



Dr. Wilfredo Montecinos Collazos  
**PRESIDENTE CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN**



Lic. Juana Elizabeth Reyes Montalvo  
**GERENTE GENERAL**



Sra. Karina Marlene Cervantes Vila  
**PRESIDENTE CONSEJO DE VIGILANCIA**



Cr. Fany Yolanda Huanca Espejo  
**CONTADOR a.i.**



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA "MONSEÑOR FELIX GAINZA" R.L

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre 2025 y 2024

(Presentado en Bolivianos)

PATRIMONIO	TOTAL	Capital Social		Aportes no Capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas	Resultados acumulados
		2023	2024				
<b>Saldos al 31 de diciembre 2023</b>	<b>45,740,960</b>	<b>6,650,769</b>	<b>1,184,746</b>	-	-	<b>36,614,156</b>	<b>1,291,269</b>
Resultados del ejercicio	(544,676)	-	-	-	-	-	(544,676)
Distribución de utilidades	(258,254)	-	-	-	-	1,033,015	(1,291,269)
Capitalización de aportes, ajustes al patrimonio y utilidades acumuladas	-	-	-	-	-	-	-
Aportes a capitalizar	-	-	-	-	-	-	-
Donaciones no capitalizables	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos Traspasados a Reservas según Estatuto	216,611	-	-	-	-	216,611	-
Certificados de Aportación (Netos)	609,932	476,818	-	-	-	133,114	-
<b>Saldos al 31 de diciembre 2024</b>	<b>45,764,573</b>	<b>7,127,607</b>	<b>1,184,746</b>	-	-	<b>37,996,896</b>	<b>(544,676)</b>
Resultados del ejercicio	1,588,711	-	-	-	-	-	1,588,711
Distribución de utilidades	-	-	-	-	-	(544,676)	544,676
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)	580,328	580,328	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre 2025</b>	<b>47,933,612</b>	<b>7,707,935</b>	<b>1,184,746</b>	-	-	<b>37,452,220</b>	<b>1,588,711</b>

Las notas 1 a 13 adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.



Dr. Wilfredo Montecinos Collazos  
PRESIDENTE CONSEJO DE ADMINISTRACION



Lic. Juana Elizabeth Reyes Montalvo  
GERENTE GENERAL




Srta. Karina Mariene Cervantes Vila  
PRESIDENTE CONSEJO DE VIGILANCIA



Cr. Fany Yolanda Huarca Espejo  
CONTADOR a.i.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA  
MONSEÑOR FELIX GAINZA RL.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024**

**NOTA 1. ORGANIZACION**

**1 a) ORGANIZACIÓN**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "Monseñor Félix Gainza" R.L., es una asociación económica y social de responsabilidad limitada, de fondo social, número de asociados variable y duración indefinida, fundada el 06 de julio de 1968 bajo el denominativo de Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Bartolomé", Ltda., con domicilio en la ciudad de Villazón, Provincia Modesto Omiste del Departamento de Potosí, obtuvo su personería jurídica de la Dirección Nacional de Cooperativas, mediante Resolución de Consejo No. 00809 de 27 de noviembre de 1968. Con posterioridad y por Resolución de la Asamblea General de socios, se cambió su denominación al de Cooperativa de Ahorro y Crédito "Monseñor Félix Gainza" Ltda., que fue autorizado por la Dirección Nacional de Cooperativas, según Resolución de Consejo No. 01361 de 27 de febrero de 1973 y actualmente en cumplimiento a la ley 356, la Cooperativa cambió en su denominación la abreviatura "Ltda." por "R.L." Su duración es indefinida y tiene licencia de funcionamiento ASFI/11/2020, su domicilio legal es en la ciudad de Villazón, Provincia Modesto Omiste del Departamento de Potosí, cuenta con una agencia en la ciudad de Yacuiba, Provincia Gran Chaco del Departamento de Tarija y otra en la localidad de Uyuni, Provincia Antonio Quijarro del Departamento de Potosí.

Los objetivos para los cuales fue creada la Institución, de acuerdo a sus estatutos, son:

- Promover la cooperación económica y social entre sus asociados y recibir los aportes que hagan al fondo social.
- Recibir depósitos en cuentas de ahorro y a plazo fijo.
- Fomentar, estimular y sistematizar el ahorro popular.
- Otorgar créditos a sus asociados.
- Prestar otros servicios permitidos por la ASFI y demás disposiciones en vigencia.

En función a su magnitud operativa, la Institución cuenta con 53 funcionarios en oficina central y agencias, lo cual está en constante revisión de acuerdo al incremento o disminución de operaciones.

**1 b) Hechos importantes sobre la situación de la entidad**

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

La Entidad ha sido impactada por la situación económica presentada en el País, y esto se refleja principalmente en los efectos de la cartera donde presenta en la presente gestión un decrecimiento en relación a la gestión 2024 y el mismo comportamiento se refleja en las captaciones (depósitos del público):



Cartera de Créditos:						
Concepto	2025		2024		2023	
	Bs	%	Bs	%	Bs	%
	Miles		Miles		Miles	
Cartera Bruta	102,217		103,361		100,502	
Vigente	74,881	73%	71,629	69%	65,655	65%
Vigente Reestructurada	19,149	19%	23,214	22%	28,589	28%
Mora	8,187	8%	8,518	8%	6,257	6%

Depositos:						
Concepto	2025		2024		2023	
	Bs	%	Bs	%	Bs	%
	Miles		Miles		Miles	
Depositos	71,597		74,319		73,632	
Vista	2	0%	2	0%	2	0%
Caja de Ahorro	31,178	44%	27,768	37%	26,827	36%
Plazo	40,417	56%	46,549	63%	46,803	64%

• **Administración de Riesgos de Crédito y de Mercado**

La Cooperativa, mantiene sin variaciones su sistema de Gestión Integral de Riesgos que contempla la Identificación, medición, monitoreo, control, mitigación y divulgación de los riesgos a los que se expone la entidad, considerando como marco de referencia su mercado objetivo, la estrategia institucional, la operativa coyuntural y la normativa regulatoria correspondiente.

**Gestión de Riesgo de Crédito**

Durante la gestión 2025, se gestionó el riesgo de crédito mediante las herramientas establecidas en la Política de Gestión Integral de Riesgos, efectuando un análisis sobre el comportamiento, composición y concentración de la cartera de créditos, así como también diversos factores que en algún grado podrían incidir negativamente tanto en la generación de ingresos como en la recuperación de los fondos prestados.

La administración del Riesgo de Crédito de la Cooperativa, cumple con lo que establece la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, aplicando políticas y procedimientos internos adecuados para la gestión del Riesgo de Crédito conforme a las etapas de identificación, medición, monitoreo, control y divulgación de los niveles de exposición de este riesgo, que son controlados y mitigados a través de mejoras del proceso crediticio, en concordancia a los cambios que se suscitan en el mercado con la nueva realidad económica que nos toca afrontar, poniendo especial atención en los pilares establecidos en nuestra misión que es otorgar créditos prudentes a través de una buena determinar la capacidad de pago y pago puntual valorando el carácter y voluntad de pago de los socios prestatarios, identificando posibles sobreendeudamientos, que puedan generar factores de incumplimientos en las operaciones crediticias.

Se remitieron, de manera oportuna a las instancias correspondientes, informes referidos al resultado en el proceso de identificación y medición mediante las herramientas establecidas para este efecto, para la toma de decisiones e implementación de estrategias pertinentes y oportunas.

**Riesgo de Mercado**

**a. Riesgo de tasa de Interés**

En la gestión de riesgo de tasa de interés, se ha continuado con el control y monitoreo del margen financiero a través de las herramientas establecidas.



Periódicamente se evalúa la duración de activos y pasivos sensibles a tasas de interés, mediante el análisis de brechas de tiempo y realiza pruebas de tensión para medir y analizar su efecto en el margen financiero, como resultado, no se advierte que en el corto plazo se presenten impactos negativos que comprometan las utilidades de la entidad. Pasando de posición pasiva a posición activa mediante la adecuada estructuración de nuestros activos y pasivos sensibles a cambios de tasas de interés.

#### **b. Riesgo Cambiario**

Dentro de la gestión del riesgo cambiario, si bien se mantuvo fijo el tipo de cambio, se gestionó a través de las herramientas como la posición cambiaria en moneda extranjera, ratios de sensibilidad y afectación del coeficiente de adecuación patrimonial por la exposición al riesgo cambiario generando información oportuna, además de construir escenarios de estrés que permitió medir posibles escenarios ante cambios del tipo de cambio.

La Cooperativa en la gestión que se informa mantiene una posición larga en moneda extranjera, con un Ratio de Sensibilidad al Balance y Ratio de Exposición al Riesgo Cambiario de 0,04 el que se encuentra dentro de los límites establecidos por la entidad, además un Coeficiente de Adecuación Patrimonial CAP de 49,53% y que en términos de patrimonio en relación a pérdidas esperadas por variación de tipo de cambio serían soportables con los niveles de capital regulatorio que la Cooperativa mantiene.

Por último, informamos que la Gestión Integral de Riesgos toma en cuenta el riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo de mercado y riesgo operativo de forma integral, que comprende la identificación y análisis continuo de los factores internos y externos de riesgos que podrían afectar en forma negativa a la Cooperativa.

#### **• Operaciones o servicios discontinuados y sus efectos**

Durante este periodo no se han presentado operaciones o servicios discontinuados por aspectos estratégicos o normativos, por lo que no existen efectos en la información financiera de la Entidad.

#### **• Otros asuntos de importancia**

La ASFI en el marco de lo establecido en la Ley N° 1670 de 5 de noviembre de 2025, instruyó a las entidades financieras la implementación del mecanismo de diferimiento automático de pago de créditos otorgados para vivienda de interés social y de los créditos de las unidades económicas de tamaño micro y pequeña, por lo que ha sido necesario clasificar contablemente el capital correspondiente a las cuotas diferidas como resultado de la aplicación del mencionado diferimiento.

### **NOTA 2. NORMAS CONTABLES**

Los 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.

La preparación de los estados financieros, de acuerdo con las normas de la ASFI y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Bolivia requiere que la Gerencia de la Entidad realice estimaciones y suposiciones que afectan los montos de los activos y pasivos y la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los montos de ingresos y gastos del ejercicio. Los resultados reales futuros podrían ser diferentes de las estimaciones realizadas, sin embargo, las mismas fueron realizadas en estricto cumplimiento del marco contable y normativo vigente.

Las normas contables más significativas aplicadas por la Entidad son las siguientes:

**2 a) Bases de presentación de los estados financieros**

Las cuentas contables en moneda extranjera, se valúan de acuerdo con los tipos de cambio o cotizaciones vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio. Los efectos resultantes de este procedimiento se registran en los resultados del ejercicio.

Los estados financieros al cierre de los periodos, consolidan los estados financieros de todas las Sucursales de la Entidad.

**2 b) Cartera**

Los saldos de cartera se exponen por el capital prestado más los productos financieros devengados al cierre de cada ejercicio. Para los créditos calificados en las categorías de riesgo (D, E, F) y los créditos en mora no se registran productos financieros devengados. En todos estos casos los productos se reconocen en el momento de su percepción.

La previsión para incobrables es calculada en función de la evaluación y calificación efectuada por la Entidad sobre toda la cartera existente. Adicionalmente se constituyó previsión genérica por incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional.

A la fecha de cierre de los periodos, dicha evaluación se realizó en base a las normas y modificaciones establecidas por la ASFI en el título quinto (V) de la Recopilación de Normas, por lo que consideramos que las estimaciones son suficientes para la cobertura de las operaciones crediticias existentes.

Para el cálculo de las provisiones específicas por préstamos otorgados con garantías hipotecarias, se aplica el coeficiente según la fórmula:  $\text{Previsión} = R (P-050 \times M)$ .

Para los préstamos otorgados sin garantías reales, será según la evaluación y calificación individual de los prestatarios, aplicando las categorías y porcentajes establecidos en el Capítulo IV, Título II del Libro 3° de la RNSF emitido por la ASFI, siendo los siguientes:



Créditos en MN o MNUFV							
CATEGORIA	Empresarial-Microcrédito PYME (Directos y Contingentes)		Vivienda (Directos y Contingentes)		Consumo (Directos y Contingentes)		
	Al Sector Productivo	Al Sector No Productivo	(1)	(2)	Antes del 17/12/2009	A partir del 17/12/2009 Hasta 16/12/2010	A partir del 17/12/2010
	A	0%	0.25%	0.25%	3%	0.25%	1.5%
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%

(1) Esta categoría contempla: a) Créditos hipotecarios de vivienda, b) Créditos hipotecarios de vivienda de interés social y c) Créditos de vivienda de interés social sin garantía hipotecaria.  
(2) Se encuentran en esta categoría: a) Créditos de vivienda sin garantía hipotecaria, b) Créditos de vivienda sin garantía hipotecaria debidamente garantizados.

Créditos en ME o MNMV							
CATEGORIA	Empresarial-Microcrédito PYME		Vivienda (Directos y Contingentes)		Consumo (Directos y Contingentes)		
	Directo	Contingente	(1)	(2)	Antes del 17/12/2009	A partir del 17/12/2009 Hasta 16/12/2010	A partir del 17/12/2010
	A	2.5%	1%	2.5%	7%	2.5%	5%
B	5%	5%	5%	12%	5%	8%	12%
C	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%
D	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%
E	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%
F	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

(1) Esta categoría contempla: a) Créditos hipotecarios de vivienda, b) Créditos hipotecarios de vivienda de interés social y c) Créditos de vivienda de interés social sin garantía hipotecaria.  
(2) Se encuentran en esta categoría: a) Créditos de vivienda sin garantía hipotecaria, b) Créditos de vivienda sin garantía hipotecaria debidamente garantizados.

En cumplimiento al Capítulo IV, Título II del Libro 3° de la RNSF se procedió a la constitución de las provisiones cíclicas, al 31/12/2025 se encuentra constituida en un 100% y fue de acuerdo a los lineamientos establecidos en la normativa vigente, constituyéndose según el tipo de crédito y moneda:

Créditos PYME calificados por días mora, vivienda, consumo y microcréditos			
CATEGORIA	% de previsión		
	VIVIENDA	CONSUMO	Microcrédito y PYME calificado por días
Créditos directos y contingentes en MN y MNUFV	1.05%	1.45%	1.10%
Créditos directos y contingentes en ME y MNMV	1.80%	2.60%	1.90%

## 2 c) Inversiones temporarias y permanentes

### - Inversiones temporarias

Incluyen todas las inversiones que pueden ser convertidas en disponibilidades en un plazo no mayor a treinta días desde la fecha de emisión o de su adquisición.

Las inversiones por depósitos en Cajas de Ahorro en otras entidades financieras, se valúan a valor de Costo Actualizado a la fecha de cierre, además de sus productos devengados.

Las cuotas de participación en Fondo RAL afectados por Encaje Legal, se valúan a valor de Costo Actualizado, valor que es informado por el administrador del Fondo.

A la fecha de cierre de los periodos, el valor de las estimaciones de las Inversiones Temporarias, cumplen con lo establecido en la normativa vigente.

### - Inversiones permanentes

Incluye todas las inversiones permanentes financieras que tienen un vencimiento mayor a treinta días respecto a la fecha de emisión o de su adquisición.

Las inversiones en Líneas Telefónicas se valúan a su Costo de Adquisición Actualizado en función a la variación de la cotización del dólar estadounidense, respecto a la moneda nacional, menos la correspondiente previsión por desvalorización o irrecuperabilidad.

Los depósitos a plazo fijo en otras entidades financieras del país, cuyo plazo de vencimiento es mayor a treinta días, se valúan al monto original de los depósitos, actualizados a la fecha de cierre y reconocen los productos financieros devengados.

Las cuotas de participación en el Fondo para Créditos Destinados al Sector Productivo y Vivienda Social (CPVIS), como las Cuotas de Participación en el Fondo de Incentivo para el Uso de Energía Eléctrica y Renovable (FIUSEER) y Fondo para Créditos destinados al Sector Productivo (CPRO), se valúan al monto original de constitución, actualizados a la fecha de cierre.

A la fecha de cierre de los periodos, el valor de las estimaciones de las Inversiones Permanentes, cumplen en todo aspecto significativo con lo establecido en la normativa vigente.

#### **2 d) Bienes realizables**

Los bienes recibidos en recuperación de créditos se registran al menor valor que resulte: El valor de la dación o adjudicación por ejecución judicial y el saldo de capital neto de la previsión por incobrabilidad del crédito que se cancela total o parcialmente.

No se contabilizan depreciaciones o actualizaciones por estos bienes. La normativa vigente establece el siguiente criterio para las previsiones:

- Al menos 25% a la fecha de adjudicación.
- Al menos 50% al final del primer año a partir de la fecha de adjudicación.
- 100% antes de finalizado el segundo año.

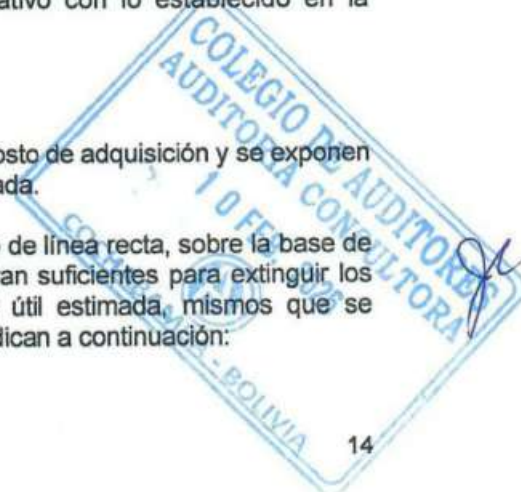
Se cuenta con bienes fuera de uso, y se constituyó la previsión por desvalorización en un 100% a la fecha en que estos bienes fueron registrados originalmente como tal.

A la fecha de cierre de los periodos, el valor de las estimaciones de los Bienes Realizables, cumplen en todo aspecto significativo con lo establecido en la normativa vigente.

#### **2 e) Bienes de uso**

Los bienes de uso se encuentran valuados a su costo de adquisición y se exponen netos de la correspondiente depreciación acumulada.

La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta, sobre la base de los porcentajes de depreciación que se consideran suficientes para extinguir los valores de los bienes de uso durante su vida útil estimada, mismos que se encuentran establecidos en el D.S. 24051 y se indican a continuación:



Bienes de Uso	Años Vida Útil	Porcentaje Depreciación
Edificios	40	2,5
Mobiliario y Enseres	10	10,0
Equipos e Instalaciones	8	12,5
Equipos de Computación	4	25,0
Vehículos	5	20,0

Los gastos de mantenimiento y reparación son cargados a resultados del ejercicio en que se incurren y las reparaciones, renovaciones y mejoras que incrementan la vida útil de los bienes son incorporados al costo del correspondiente activo.

A la fecha de cierre de los periodos el valor de las estimaciones de los Bienes de Uso, cumplen en todo aspecto significativo con lo establecido en la normativa vigente.

## 2 f) Otros activos

### Cuentas por cobrar

Los saldos de las cuentas por cobrar comprenden, los derechos derivados de operaciones diferentes a la actividad de intermediación financiera, principalmente, gastos judiciales por recuperar, pagos anticipados, comisiones y créditos diversos a favor de la Entidad.

A la fecha de cierre de los periodos, el valor de las estimaciones, considerando las provisiones cumplen en todo aspecto significativo con lo establecido en la normativa vigente.

### Bienes Diversos

En esta cuenta se registran las existencias de papelería, útiles y materiales de servicios. Se encuentran valuados a su costo de adquisición y el método de inventario utilizado es el de costo promedio ponderado.

### Cargos diferidos

Se contabilizan como cargos diferidos, aquellos egresos que son atribuibles a gestiones futuras correspondientes a mejoras en la Red de Datos y la Red de Energía Eléctrica de la institución, los cuales son valuados a su costo de adquisición menos la correspondiente amortización acumulada, siendo ésta calculada de acuerdo a lo establecido en el D.S. 24051.

### Activos Intangibles

Se encuentra comprendido por saldos de Aplicaciones Informáticas utilizadas por la institución, las cuales son valuados a su costo de adquisición menos la correspondiente amortización acumulada, siendo ésta calculada de acuerdo a lo establecido en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras.

A la fecha de cierre de los periodos, el valor de las estimaciones de los Activos Intangibles, cumplen en todo aspecto significativo con lo establecido en la normativa vigente.

### Partidas Pendientes de Imputación



Esta cuenta comprende los saldos de las remesas en tránsito y los saldos de las partidas pendientes de imputación que tienen que ser regularizadas en un periodo no mayor a 30 días.

La Normativa Vigente establece que se deben registrar provisiones para registros que cuya antigüedad supera los 30 días.

A la fecha de cierre de los periodos, el valor de las estimaciones de los Otros Activos, cumplen en todo aspecto significativo con lo establecido en la normativa vigente.

**2 g) Fideicomisos constituidos**

A la fecha la Entidad no tiene constituidos Fideicomisos.

**2 h) Provisiones y provisiones**

**Provisión para indemnizaciones del personal**

La provisión para indemnizaciones se constituye para todo el personal, en proporción a un mes de sueldo por cada año de antigüedad. Según disposiciones legales vigentes, transcurridos los cinco años de antigüedad en su empleo, el personal ya es acreedor a su indemnización, equivalente a un mes de sueldo por año de antigüedad, sin embargo, a partir de la publicación del Decreto Supremo N° 0110, el trabajador tendrá derecho a recibir la indemnización luego de haber cumplido más de 90 días de trabajo continuo, producido el retiro intempestivo de que fuera objeto o presentada su renuncia voluntaria.

**Provisión para primas**

Al cierre de gestión, se tiene constituida la provisión para pago de primas al personal, la cual es equivalente a un mes de sueldo, dicha provisión ha sido calculada por duodécimas en cumplimiento a la legislación laboral vigente.

**Provisión Genérica Cíclica**

La normativa vigente establece criterios para el registro de provisión genérica cíclica, excluyendo en todos los casos las garantías autoliquidables e hipotecarias.

Esta provisión solamente puede ser utilizada cuando i) exista deterioro por seis meses consecutivos en la calidad de la cartera total, medida a través del aumento en el ratio de provisión requerida sobre cartera y contingente (RPR); ii) se haya constituido el 100% iii) Y que la ASFI no emita objeción.

A la fecha de cierre de los periodos, la provisión genérica cíclica registrada cumple en todo aspecto significativo con lo establecido en la normativa vigente.

**Provisión Genérica Voluntaria para pérdidas futuras no identificadas**

La Entidad constituye provisión genérica, en forma voluntaria y adicional, esto con el objeto de cubrir posibles pérdidas futuras y que aún no hayan sido identificadas por la Institución. Esta provisión se constituye de acuerdo con Políticas debidamente establecidas por el Directorio.

A la fecha de cierre de los periodos, la provisión genérica voluntaria registrada cumple en todo aspecto significativo con lo establecido en la normativa vigente.

**2 i) Patrimonio Neto**



Las cuentas patrimoniales son expuestas en cumplimiento a las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), manteniendo la suspensión de la re- expresión de los rubros no monetarios en función a la variación de la Unidad de Fomento a la Vivienda (UFV), procedimiento contemplado en la circular SB N° 585/2008 a partir de septiembre 2008.

**2 j) Resultados del ejercicio**

Los resultados del ejercicio se exponen cumpliendo con todos los lineamientos generales establecidos por las normas de la ASFI, no efectuándose el ajuste a moneda constante.

Para los activos y pasivos correspondientes se ha aplicado el criterio del devengamiento; para las provisiones, previsiones y gastos se han aplicado los criterios establecidos por la ASFI.

Para los gastos en general se han aplicado los criterios de realización y prudencia correspondientes.

**2 k) Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales**

**Impuesto a las Utilidades de las Empresas (IUE)**

La Entidad está sujeto al régimen tributario establecido mediante Ley N° 843 (texto ordenado), que establece una alícuota de 25% por concepto de Impuesto a las Utilidades de las Empresas. El monto del impuesto pagado es considerado como pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones.

**2 l) Absorciones o fusiones de otras entidades**

Durante este periodo no se han presentado absorciones o fusiones de otras entidades.

**NOTA 3. CAMBIO DE POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES**

A continuación, se explican los cambios de criterios o estimaciones relevantes según nuevas disposiciones de la ASFI y los efectos en los Estados Financieros de este periodo, con relación a los Estados Financieros del periodo anterior:

**Cambio de criterio contable:**

Durante estos periodos se han presentado cambios en criterios contables que modifican las estimaciones contables y que corresponde informar:

- **Diferimiento en el pago de créditos de vivienda de interés social y para sector productivo:**

CARTA CIRCULAR ASFI/916/2025: La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero-ASFI aprobó y puso en vigencia las modificaciones al MANUAL DE CUENTAS PARA ENTIDADES FINANCIERAS, en el marco del artículo 3 de la ley N° 1670 de 5 de noviembre de 2025, la cual establece lineamientos sobre el diferimiento de los pagos de las cuotas de los créditos otorgados para vivienda de interés social y de los créditos para el sector productivo otorgados a las unidades económicas de tamaño micro y pequeña, preceptuando el Parágrafo I, Artículo 58 del Decreto Supremo N° 5503 de 17 de diciembre de 2025, que las entidades de intermediación financiera y las empresas de arrendamiento financiero ante la solicitud expresa de sus prestatarios podrán diferir los pagos de las cuotas de los créditos otorgados.



## Nuevas Estimaciones Contables:

Durante este periodo no se han presentado nuevas estimaciones contables que corresponda informar.

### NOTA 4. ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

A la fecha de cierre de los periodos, existen activos sujetos a restricciones correspondientes a:

- a) 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
- b) Importes entregados en Garantía por prestación de servicios.
- c) Fondos destinados para créditos al sector productivo y vivienda social CPVIIS.
- d) Fondos FIUSSEER
- e) Fondos CPRO

El detalle de estos activos es el siguiente:

Concepto		2025	2024
		Bs	Bs
Cuenta de encaje – Entidades No Bancarias	(1)	6,424,463	4,893,971
Cuotas de participación Fondo RAL afectados al encaje legal	(1)	1,395,793	1,331,863
Títulos valores de entidades financieras del país cedidos en garantía		-	7,000
Importes entregados en garantía	(2)	64,817	63,860
Cuotas de participación Fondo para Créditos destinados al Sector Productivo y a Vivienda de Interés Social		690,761	690,761
Cuotas de participación Fondo FIUSEER		52,091	52,091
Cuotas de participación Fondo CPRO		1,593,669	1,593,669
<b>Total activos sujetos a restricciones</b>		<b>10,221,593</b>	<b>8,633,214</b>

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

Descripción	2025		2024	
	Requerido	Constituido	Requerido	Constituido
	Bs	Bs	Bs	Bs
<b>Moneda Nacional</b>				
Títulos	1,292,904	1,291,717	1,241,048	1,217,843
Efectivo	2,981,016	6,251,982	2,570,057	4,421,552
<b>Total</b>	<b>4,273,920</b>	<b>7,543,699</b>	<b>3,811,105</b>	<b>5,639,395</b>
<b>Moneda Extranjera</b>				
Títulos	104,218	104,077	113,863	114,020
Efectivo	368,045	2,001,794	376,204	2,029,460
<b>Total</b>	<b>472,263</b>	<b>2,105,870</b>	<b>490,067</b>	<b>2,143,480</b>

(2) Corresponde a:

	2025	2024
Boleta de Garantía en favor de SEPSA, por servicio de cobro de Facturas de Energía eléctrica, vigente de 03/12/2020 a 02/12/2025 y de 02/12/2025 a 01/12/2030.	21,000.00	21,000.00
Boleta de Garantía en favor de SINTESIS S.A., por servicio de cobro de Facturas Telefónicas, vigente de 25/10/2024 a 24/10/2025 y de 25/10/2025 a 21/10/2026.	10,000.00	10,000.00
Boleta de Garantía en favor de SINTESIS S.A., por cobro de Servicios Varios, vigente de 25/10/2024 a 24/10/2025 y de 25/10/2025 a 21/10/2026.	15,000.00	15,000.00
Importes entregados en Garantía en favor de SETAR, por cobro de facturas de Energía Eléctrica, en cumplimiento a contrato.	937.00	460.00
Boleta de Garantía en favor de NUEVATEL S.A., por cobro de Servicios Varios, vigente de 02/05/2024 a 01/06/2026.	17,400.00	17,400.00
Importes entregados en Garantía en favor de EMAPYC, por cobro de facturas de Energía Eléctrica, en cumplimiento a contrato.	480.00	-
<b>Total</b>	<b>64,817.00</b>	<b>63,860.00</b>

**NOTA 5.**

**ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES**

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

	Corriente	No Corriente	Total
	Bs	Bs	Bs
<b>Al 31 de diciembre 2025</b>			
Disponibilidades	7,994,187	2,524,888	10,519,075
Inversiones temporarias	19,781,484	775,416	20,556,900
Cartera	26,449,642	70,275,488	96,725,130
Otras cuentas por cobrar	406,120	114,461	520,582
Bienes realizables	48,818	-	48,818
Inversiones permanentes	1,751,602	1,605,000	3,356,601
Bienes de uso	-	3,236,869	3,236,869
Otros activos	-	1,342,486	1,342,486
<b>Total Activo</b>	<b>56,431,853</b>	<b>79,874,608</b>	<b>136,306,461</b>
Obligaciones con el publico	41,202,836	30,394,103	71,596,939
Obligaciones con Instituciones Fiscales	3,390	-	3,390
Obligaciones con Bancos y Entidades de Financ,	5,116,833	116,644	5,233,477
Otras cuentas por pagar	4,043,399	2,217,999	6,261,399
Previsiones	-	5,220,577	5,220,577
Obligaciones con Empresas Publicas	-	57,067	57,067
<b>Total Pasivo</b>	<b>50,366,458</b>	<b>38,006,390</b>	<b>88,372,849</b>
<b>Al 31 de diciembre 2024</b>			
	Corriente	No Corriente	Total
	Bs	Bs	Bs
Disponibilidades	7,357,789	1,966,029	9,323,818
Inversiones temporarias	12,883,700	750,506	13,634,205
Cartera	26,077,769	74,725,036	100,802,806
Otras cuentas por cobrar	608,675	197,848	806,523
Bienes realizables	244,375	-	244,375
Inversiones permanentes	7,086	2,347,851	2,354,938
Bienes de uso	-	3,757,695	3,757,695
Otros activos	-	1,453,030	1,453,030
<b>Total Activo</b>	<b>47,179,394</b>	<b>85,197,995</b>	<b>132,377,389</b>
Obligaciones con el publico	43,799,931	30,519,169	74,319,100
Obligaciones con Instituciones Fiscales	3,940	-	3,940
Obligaciones con Bancos y Entidades de Financ,	2,884,698	134,802	3,019,500
Otras cuentas por pagar	1,886,893	2,261,920	4,148,813
Previsiones	-	5,102,548	5,102,548
Obligaciones con Empresas Publicas	-	18,914	18,914
<b>Total Pasivo</b>	<b>48,575,462</b>	<b>38,037,354</b>	<b>86,612,816</b>

**Posición de Calce Financiero por plazos**

La Posición de Calce Financiero por plazos, 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 MAS DE 1800 DIAS
	Bs	0	0		Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
<b>ACTIVOS</b>	<b>136,306,461</b>	<b>714,067</b>	<b>3,923,979</b>	<b>5,618,249</b>	<b>17,719,071</b>	<b>2,521,627</b>	<b>3,302,156</b>	<b>7,980,546</b>	<b>7,892,234</b>	<b>6,759,925</b>	<b>22,096,133</b>	<b>17,089,358</b>	<b>21,570,013</b>	<b>19,119,103</b>
DISPONIBILIDADES	10,519,075	120,039	758,054	1,311,622	3,242,011	342,340	356,486	594,051	601,035	668,349	902,561	693,547	753,253	175,527
INVERSIONES TEMPORARIAS	20,556,900	580,874	2,718,913	3,487,902	12,549,445	59,605	58,154	104,100	105,516	16,965	122,612	10,370	111,187	425,246
CARTERA VIGENTE	94,029,909	6,209	246,409	543,275	1,913,444	1,971,350	1,991,953	5,763,837	5,652,929	5,469,631	18,536,291	15,425,889	19,236,336	17,994,477
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	186,129	-	-	-	17,837	-	-	17,400	-	25,000	-	-	79,783	46,106
INVERSIONES PERMANENTES	3,363,274	-	-	-	-	-	742,852	1,000,000	-	-	1,593,669	-	-	26,754
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS	7,651,074	6,845	200,603	275,451	718,433	118,332	152,702	501,158	1,531,654	480,979	941,000	856,572	1,386,454	450,991
<b>PASIVOS</b>	<b>88,372,849</b>	<b>362,890</b>	<b>2,628,596</b>	<b>2,207,661</b>	<b>8,261,628</b>	<b>3,590,536</b>	<b>4,698,763</b>	<b>12,634,630</b>	<b>7,822,396</b>	<b>8,159,359</b>	<b>15,549,229</b>	<b>8,347,212</b>	<b>7,750,548</b>	<b>6,359,401</b>
OBIGACIONES CON EL PUBLICO - VISTA (1)	2,162	2,162	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
OBIGACIONES CON EL PUBLICO - AHORRO (1)	30,428,841	283,457	694,325	749,957	1,033,828	1,552,558	1,552,558	2,689,109	2,689,109	2,689,109	5,435,285	5,378,218	5,375,495	205,834
OBIGACIONES CON EL PUBLICO - A PLAZO (1)	38,333,744	-	1,755,555	1,043,754	3,545,796	2,002,368	3,100,793	3,875,406	5,035,372	4,211,980	9,520,294	2,943,100	1,296,326	-
OBIGACIONES RESTRINGIDAS (1)	1,114,994	-	11,211	162,010	313,520	-	1,000	317,688	12,344	-	296,619	-	-	-
FINANCIAMIENTOS ENT. FINANC. DEL PAIS	5,200,406	-	-	-	-	-	-	5,200,406	-	-	-	-	-	-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	3,073,988	21,033	-	-	2,258,480	-	-	-	-	794,476	-	-	-	-
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	10,210,713	56,238	167,506	251,337	1,010,004	35,610	44,412	552,022	85,571	460,794	297,030	25,894	1,078,728	6,163,568
<b>BRECHA SIMPLE</b>	<b>351,177</b>	<b>1,295,383</b>	<b>3,410,588</b>	<b>9,457,442</b>	<b>-1,068,909</b>	<b>-1,398,607</b>	<b>-1,398,607</b>	<b>-4,654,084</b>	<b>69,838</b>	<b>-1,399,434</b>	<b>6,546,905</b>	<b>8,742,147</b>	<b>13,819,465</b>	<b>12,759,701</b>
<b>BRECHA ACUMULADA</b>	<b>351,177</b>	<b>1,646,561</b>	<b>5,057,149</b>	<b>14,514,591</b>	<b>13,445,682</b>	<b>12,049,075</b>	<b>7,394,990</b>	<b>7,464,828</b>	<b>6,065,395</b>	<b>12,612,299</b>	<b>21,354,446</b>	<b>35,173,911</b>	<b>47,933,612</b>	

(1) Incluye las obligaciones de empresas públicas.

Al 31 de diciembre 2024	SALDO	A 1 DIA	A 7 DIAS	A 14 DIAS	A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 270 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS	A 1080 DIAS	A 1800 DIAS	A MAS DE 1800 DIAS
	Bs	0	0		Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
<b>ACTIVOS</b>	<b>132,377,389</b>	<b>504,042</b>	<b>2,890,490</b>	<b>4,505,033</b>	<b>13,123,203</b>	<b>2,412,791</b>	<b>2,355,000</b>	<b>7,091,600</b>	<b>7,474,332</b>	<b>6,822,903</b>	<b>20,498,468</b>	<b>20,180,638</b>	<b>21,742,649</b>	<b>22,776,239</b>
DISPONIBILIDADES	9,323,816	111,119	717,373	1,438,908	3,231,397	295,034	198,311	582,842	376,647	405,127	573,637	526,045	643,226	222,920
INVERSIONES TEMPORARIAS	13,634,205	373,824	1,753,785	2,257,359	8,076,585	70,291	41,736	129,894	83,565	96,881	94,022	91,772	125,750	438,962
CARTERA VIGENTE	94,843,559	6,205	231,738	521,707	1,214,336	1,886,811	1,938,377	5,857,473	5,671,066	5,545,325	18,721,244	15,877,364	19,237,124	18,427,885
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	11,981	-	-	-	7,483	-	-	-	-	46,000	17,400	-	45,946	45,152
INVERSIONES PERMANENTES	2,370,274	-	-	-	-	-	-	7,000	-	-	-	2,336,520	-	26,754
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS	12,043,551	9,865	167,595	289,058	686,301	160,653	176,573	711,392	1,343,054	729,790	1,091,965	1,348,936	1,690,602	3,611,767
<b>PASIVOS</b>	<b>86,812,816</b>	<b>287,891</b>	<b>2,261,397</b>	<b>2,319,183</b>	<b>6,149,079</b>	<b>4,007,200</b>	<b>2,466,255</b>	<b>12,472,970</b>	<b>8,191,320</b>	<b>10,420,166</b>	<b>14,224,858</b>	<b>6,762,810</b>	<b>9,115,027</b>	<b>7,934,860</b>
OBIGACIONES CON EL PUBLICO - VISTA (1)	2,162	2,162	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
OBIGACIONES CON EL PUBLICO - AHORRO (1)	27,299,374	222,480	544,963	588,628	889,922	1,218,575	1,218,575	2,110,634	2,110,634	2,110,634	4,240,183	4,221,268	5,969,775	1,853,101
OBIGACIONES CON EL PUBLICO - A PLAZO (1)	44,086,461	-	1,335,907	1,320,166	3,469,018	2,700,183	1,230,164	7,122,955	5,970,239	6,976,110	9,600,742	2,318,901	2,042,075	-
OBIGACIONES RESTRINGIDAS (1)	916,324	-	-	163,773	260,131	63,264	-	68,047	42,371	26,700	76,800	197,182	18,046	-
FINANCIAMIENTOS ENT. FINANC. DEL PAIS	3,000,000	-	-	-	-	-	-	3,000,000	-	-	-	-	-	-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1,264,110	12,036	35,287	-	376,813	-	-	-	-	839,974	-	-	-	-
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	10,044,396	512,113	345,239	246,616	1,153,168	25,178	17,516	171,334	68,076	468,745	307,133	25,248	1,085,111	6,081,759
<b>BRECHA SIMPLE</b>	<b>216,151</b>	<b>629,093</b>	<b>2,185,850</b>	<b>6,974,124</b>	<b>-1,594,409</b>	<b>-1,112,566</b>	<b>-1,112,566</b>	<b>-5,381,369</b>	<b>-716,989</b>	<b>-3,597,263</b>	<b>6,273,610</b>	<b>13,418,029</b>	<b>12,627,622</b>	<b>14,841,379</b>
<b>BRECHA ACUMULADA</b>	<b>216,151</b>	<b>845,244</b>	<b>3,031,094</b>	<b>10,005,218</b>	<b>8,410,809</b>	<b>8,299,553</b>	<b>2,918,184</b>	<b>2,201,195</b>	<b>-1,398,068</b>	<b>4,877,542</b>	<b>18,295,571</b>	<b>30,923,193</b>	<b>45,764,573</b>	

(1) Incluye las obligaciones de empresas públicas.

## NOTA 6. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

A la fecha no existen operaciones y/o transacciones con partes relacionadas



## NOTA 7. POSICION EN MONEDA EXTRANJERA

Los estados financieros presentados en bolivianos, incluyen el equivalente de saldos en Moneda Extranjera (ME), Moneda con Mantenimiento de Valor (CMV) y Unidad Fomento a la Vivienda (UFV) de acuerdo al siguiente detalle:

<u>Al 31 de diciembre 2025</u>	ME	CMV	UFV	TOTAL
	Equivalente Bs	Equivalente Bs	Equivalente Bs	Equivalente Bs
Disponibilidades	2,195,913	-	-	2,195,913
Inversiones temporarias	905,732	-	-	905,732
Cartera	684,519	-	-	684,519
Otras cuentas por cobrar	82,054	-	-	82,054
Inversiones permanentes	1,268,158	-	-	1,268,158
<b>Total Activo</b>	<b>5,136,377</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5,136,377</b>
Obligaciones con el público	2,307,641	-	-	2,307,641
Obligaciones con Instituciones	923	-	-	923
Otras cuentas por pagar	22,180	-	-	22,180
Previsiones	579,192	-	-	579,192
<b>Total Pasivo</b>	<b>2,909,936</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,909,936</b>
<b>Posicion Larga (Corta)</b>	<b>2,226,441</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,226,441</b>
<b>Cotizacion o tipo de cambio:</b>	<b>6.86</b>	<b>6.86</b>	<b>3.0456100</b>	

<u>Al 31 de diciembre 2024</u>	ME	CMV	UFV	TOTAL
	Equivalente Bs	Equivalente Bs	Equivalente Bs	Equivalente Bs
Disponibilidades	2,372,574	-	-	2,372,574
Inversiones temporarias	953,397	-	-	953,397
Cartera	701,418	-	-	701,418
Otras cuentas por cobrar	98,609	-	-	98,609
Inversiones permanentes	1,268,158	-	-	1,268,158
<b>Total Activo</b>	<b>5,394,156</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5,394,156</b>
Obligaciones con el público	2,497,226	-	-	2,497,226
Obligaciones con Instituciones	1,253	-	-	1,253
Otras cuentas por pagar	17,569	-	-	17,569
Previsiones	579,245	-	-	579,245
<b>Total Pasivo</b>	<b>3,095,294</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,095,294</b>
<b>Posicion Larga (Corta)</b>	<b>2,298,863</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,298,863</b>
<b>Cotizacion o tipo de cambio:</b>	<b>6.86</b>	<b>6.86</b>	<b>2.5783300</b>	

## NOTA 8. COMPOSICION 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	2024
	Bs	Bs
Caja	4,094,612	4,429,848
Billetes y Monedas nominativo por moneda	4,094,612	4,429,848
Banco Central de Bolivia	6,424,463	4,893,971
Cuenta de encaje – Entidades No Bancarias	6,424,463	4,893,971
<b>Total Disponibilidades</b>	<b>10,519,075</b>	<b>9,323,818</b>

### 8b) CARTERA Y CONTINGENTE



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

Concepto	(a)	2025	2024
		Bs	Bs
<b>Cartera Directa</b>		<b>96,725,130</b>	<b>100,802,806</b>
Cartera Vigente		74,881,321	71,629,275
Cartera Vencida		732,627	628,457
Cartera en Ejecución		4,022,536	4,754,834
Cartera reprogramada o reestructurada vigente		19,148,588	23,214,284
Cartera reprogramada o reestructurada vencida		918,652	1,019,244
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución		2,512,777	2,115,070
Productos devengados por cobrar		12,400,360	15,316,957
Previsión para incobrables		(17,891,731)	(17,875,316)
<b>Total Cartera y Contingente</b>		<b>96,725,130</b>	<b>100,802,806</b>

(a) El diferimiento de cuotas en el marco del DS 4196 del 17 de marzo de 2020 y de la Ley 1670 del 05 de noviembre de 2025 es :

Préstamos diferidos vigentes	245,748	545,554
Préstamos diferidos vencidos	16,935	67,562
Préstamos diferidos en ejecución	212,708	271,945
Otros Préstamos reprogramados vigentes	356,624	-
Préstamos reprogramados o reestructurados diferidos vigentes	2,983,419	3,368,196
Préstamos reprogramados o reestructurados diferidos vencidos	158,476	205,618
Préstamos reprogramados o reestructurados diferidos en ejecución	318,495	255,814
<b>Total Cartera Diferida</b>	<b>4,292,404</b>	<b>4,714,689</b>
Productos devengados por cobrar de préstamos diferidos vigentes	783,047	1,287,574
Prod. deven. por cobrar de préstamos repr. o reest. diferidos vigentes	3,923,613	4,223,175
Productos devengados por cobrar de préstamos diferidos vencidos	7,631	39,932
Prod. deven. por cobrar de préstamos repr. o reest. diferidos vencidos	69,887	61,675
Productos devengados por cobrar de préstamos diferidos en ejecución	-	-
Prod. deven. por cobrar de préstamos repr. o reest. diferidos ejecución	-	132,868
<b>Total Productos Devengados por Cobrar Diferidos</b>	<b>4,784,177</b>	<b>5,745,224</b>
Previsión específica para incobrable. de préstamos diferidos vigentes	(1,745)	(7,859)
Prev. espec. para incobrable. préstamos repr. o reest. diferidos vigentes	(67,491)	(79,247)
Previsión específica para incobrable. de préstamos diferidos vencidos	(7,632)	(39,596)
Prev. espec. para incobrable. préstamos repr. o reest. diferidos vencidos	(84,242)	(137,429)

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

Al 31 de diciembre 2025

Tipo Crédito	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Microcréditos DG	-	16,917,491	409,606	453,240	289,129
Microcréditos No DG	-	8,772,669	10,081	322,118	357,545
De consumo DG	-	1,259,383	-	225,318	129,037
De consumo No DG	-	45,768,963	1,101,544	3,394,751	5,575,808
De vivienda	-	20,292,867	130,048	2,139,887	1,040,725
De vivienda s/Gtia Hip	-	1,018,537	-	-	30,556
Previsión Genérica	-	-	-	-	10,168,930
<b>TOTALES</b>	<b>-</b>	<b>94,029,909</b>	<b>1,651,279</b>	<b>6,535,313</b>	<b>17,891,731</b>

DG= Debidamente Garantizados.



Al 31 de diciembre 2024

Tipo Crédito	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Microcréditos DG	-	14,733,657	-	453,240	244,979
Microcréditos No DG	-	8,244,198	271,082	354,461	576,781
De consumo DG	-	1,788,507	-	225,318	137,125
De consumo No DG	-	48,444,651	1,267,578	3,768,485	6,002,126
De vivienda	-	20,544,952	109,041	2,068,401	761,766
De vivienda s/Gtia Hip	-	1,087,593	-	-	32,628
Previsión Genérica	-	-	-	-	10,119,911
<b>TOTALES</b>	<b>-</b>	<b>94,843,559</b>	<b>1,647,701</b>	<b>6,869,905</b>	<b>17,875,316</b>

DG= Debidamente Garantizados.



## 2. Clasificación de cartera por:

### 2.1. Clasificación de cartera por actividad económica del deudor

Al 31 de diciembre 2025

Actividad Económica	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Agricultura y Ganadería	-	1,738,570	55,736	762,777	774,608
Extracción Petróleo Crudo y Gas Natural	-	18,738	-	-	562
Minerales metálicos y no metálicos	-	2,089,914	-	3,882	52,361
Industria Manufacturera	-	5,118,221	75,390	627,054	594,098
Producción y Distribución de energía, gas y agua	-	155,818	-	-	4,675
Construcción	-	412,250	55,917	89,441	112,513
Venta al por mayor y menor	-	39,216,256	327,378	2,460,980	2,409,113
Hoteles y Restaurantes	-	5,088,717	83,666	307,017	476,463
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	-	20,205,612	181,257	942,850	1,384,431
Intermediación financiera	-	287,264	65,727	25,380	66,861
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	-	10,322,926	528,931	998,262	941,833
Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	-	2,551,409	29,692	40,689	112,308
Educación	-	2,224,323	21,442	27,971	83,038
Servicios sociales, comunales y personales	-	3,179,563	182,491	172,125	266,906
Servicio de hogares privados que contratan servicio doméstico	-	85,282	-	-	1,452
Servicio de organizaciones y órganos extraterritoriales	-	309,301	-	-	9,279
Actividades atípicas	-	1,025,746	43,652	76,886	132,299
Previsión Genérica	-	-	-	-	10,468,930
<b>TOTALES</b>	<b>-</b>	<b>94,029,909</b>	<b>1,651,279</b>	<b>6,535,313</b>	<b>17,891,731</b>

Al 31 de diciembre 2024

Actividad Económica	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Agricultura y Ganadería	-	1,733,769	180,002	456,248	518,908
Extracción Petróleo Crudo y Gas Natural	-	23,550	-	-	707
Minerales metálicos y no metálicos	-	1,828,902	109,041	3,882	45,310
Industria Manufacturera	-	4,904,352	20,905	780,892	721,309
Producción y Distribución de energía, gas y agua	-	117,847	-	-	3,535
Construcción	-	839,895	90,006	89,441	142,750
Venta al por mayor y menor	-	39,465,039	457,310	2,889,437	2,624,371
Hoteles y Restaurantes	-	4,825,156	74,802	230,827	363,110
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	-	19,145,245	562,707	1,011,055	1,744,723
Intermediación financiera	-	596,469	-	118,541	132,938
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	-	11,482,838	37,501	966,137	827,277
Administración pública, defensa y seguridad social	-	2,511,656	30,103	40,689	105,527
Educación	-	2,663,085	1,987	111,253	170,297
Servicios sociales, comunales y personales	-	3,537,322	78,876	94,617	244,415
Servicio de hogares privados que contratan servicio doméstico	-	93,000	-	-	1,653
Servicio de organizaciones y órganos extraterritoriales	-	244,478	-	-	7,334
Actividades atípicas	-	830,958	4,462	76,886	101,241
Previsión Genérica	-	-	-	-	10,119,911
<b>TOTALES</b>	-	<b>94,843,559</b>	<b>1,647,701</b>	<b>6,869,905</b>	<b>17,875,316</b>

## 2.2. Clasificación de cartera por destino de crédito

Al 31 de diciembre 2025

Destino del Crédito	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Agricultura y Ganadería	-	680,326	-	63,814	64,640
Industria Manufacturera	-	2,752,729	3,075	31,441	32,323
Producción y Distribución de energía, gas y agua	-	-	-	-	-
Construcción	-	18,537,216	130,048	1,454,753	730,393
Venta al por mayor y menor	-	55,923,690	1,080,102	3,605,676	5,665,845
Hoteles y Restaurantes	-	586,082	-	-	388
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	-	9,136,946	7,006	55,030	80,748
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	-	4,978,782	246,336	1,305,979	782,063
Educación	-	483,019	-	-	13,470
Servicios sociales, comunales y personales	-	951,119	184,712	18,620	52,931
Previsión Genérica	-	-	-	-	10,468,930
<b>TOTALES</b>	-	<b>94,029,909</b>	<b>1,651,279</b>	<b>6,535,313</b>	<b>17,891,731</b>

Al 31 de diciembre 2024

Destino del Crédito	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Agricultura y Ganadería	-	649,042	29,560	34,255	40,167
Industria Manufacturera	-	2,569,877	-	49,704	49,704
Construcción	-	18,671,576	169,968	1,383,267	466,159
Venta al por mayor y menor	-	57,647,174	1,274,746	3,979,411	6,139,457
Hoteles y Restaurantes	-	789,641	987	-	5,412
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	-	7,327,351	158,441	112,433	270,418
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	-	5,879,909	13,999	1,292,215	747,097
Educación	-	104,869	-	-	2,490
Servicios sociales, comunales y personales	-	1,204,119	-	18,620	34,501
Previsión Genérica	-	-	-	-	10,119,911
<b>TOTALES</b>	-	<b>94,843,559</b>	<b>1,647,701</b>	<b>6,869,905</b>	<b>17,875,316</b>



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

Al 31 de diciembre 2025

Tipo Garantía	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Autoliquidables	-	167,490	-	-	-
Hipotecaria	-	39,660,767	539,654	2,818,444	1,474,466
Otras garantías	-	182,533	2,707	4,473	12,656
Personal	-	54,019,119	1,108,918	3,712,396	5,935,679
Previsión Genérica	-	-	-	-	10,468,930
<b>TOTALES</b>	<b>-</b>	<b>94,029,909</b>	<b>1,651,279</b>	<b>6,535,313</b>	<b>17,891,731</b>

Al 31 de diciembre 2024

Tipo Garantía	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Autoliquidables	-	157,428	-	-	-
Hipotecaria	-	37,682,979	109,041	2,746,958	1,149,714
Otras garantías	-	201,080	2,707	4,337	23,215
Personal	-	56,802,072	1,535,952	4,118,609	6,582,476
Previsión Genérica	-	-	-	-	10,119,911
<b>TOTALES</b>	<b>-</b>	<b>94,843,559</b>	<b>1,647,701</b>	<b>6,869,905</b>	<b>17,875,316</b>

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

Al 31 de diciembre 2025

Calificación	Cartera Contingente	%	Cartera Vigente	%	Cartera Vencida	%	Cartera en Ejecución	%	Previsión para incobrables	%
A	-	0%	91,975,824	98%	-	0%	-	0%	1,440,204	8%
B	-	0%	1,993,221	2%	130,048	8%	-	0%	104,257	1%
C	-	0%	60,864	0%	669,764	41%	-	0%	105,165	1%
D	-	0%	-	0%	213,905	13%	231,344	4%	164,788	1%
E	-	0%	-	0%	197,973	12%	-	0%	158,378	1%
F	-	0%	-	0%	439,589	27%	6,303,969	96%	5,450,008	30%
Prev. Genérica	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	10,468,930	59%
<b>TOTALES</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>	<b>94,029,909</b>	<b>100%</b>	<b>1,651,279</b>	<b>100%</b>	<b>6,535,313</b>	<b>100%</b>	<b>17,891,731</b>	<b>100%</b>

Al 31 de diciembre 2024

Calificación	Cartera Contingente	%	Cartera Vigente	%	Cartera Vencida	%	Cartera en Ejecución	%	Previsión para incobrables	%
A	-	0%	94,021,495	99%	-	0%	-	0%	1,554,914	9%
B	-	0%	708,858	1%	109,041	7%	-	0%	33,149	0%
C	-	0%	30,795	0%	344,661	21%	824,429	12%	161,497	1%
D	-	0%	72,131	0%	253,638	15%	86,797	1%	188,251	1%
E	-	0%	-	0%	375,104	23%	202,247	3%	380,982	2%
F	-	0%	10,278	0%	565,256	34%	5,756,433	84%	5,436,612	30%
Prev. Genérica	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	10,119,911	57%
<b>TOTALES</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>	<b>94,843,559</b>	<b>100%</b>	<b>1,647,701</b>	<b>100%</b>	<b>6,869,905</b>	<b>100%</b>	<b>17,875,316</b>	<b>100%</b>

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

Al 31 de diciembre 2025

Concentración	Cartera Contingente	%	Cartera Vigente	%	Cartera Vencida	%	Cartera en Ejecución	%	Previsión para incobrables	%
1° a 10° mayores	-	0%	6,622,625	7%	945,987	57%	3,020,267	48%	1,974,931	11%
11° a 50° mayores	-	0%	14,463,355	15%	689,024	42%	2,467,286	38%	2,875,319	16%
51° a 100° mayores	-	0%	9,820,688	10%	16,288	1%	980,586	15%	1,019,396	6%
Otros	-	0%	63,323,242	67%	-	0%	67,174	1%	1,553,154	9%
Previsión Genérica	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	10,468,930	59%
<b>TOTALES</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>	<b>94,029,909</b>	<b>100%</b>	<b>1,651,279</b>	<b>100%</b>	<b>6,535,313</b>	<b>100%</b>	<b>17,891,731</b>	<b>100%</b>

Al 31 de diciembre 2024

Concentracion	Cartera Contingente	%	Cartera Vigente	%	Cartera Vencida	%	Cartera en Ejecución	%	Previsión para incobrables	%
1° a 10° Mayores	-	0%	6,405,101	7%	-	0%	883,638	13%	842,571	5%
11° a 50° mayores	-	0%	13,256,610	14%	-	0%	2,106,827	31%	2,135,191	12%
51° a 100° mayores	-	0%	9,326,402	10%	-	0%	309,332	5%	326,392	2%
Otros	-	0%	65,855,446	69%	1,647,701	100%	3,570,108	52%	4,451,251	25%
Previsión Genérica	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	10,119,911	57%
<b>TOTALES</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>	<b>94,843,559</b>	<b>100%</b>	<b>1,647,701</b>	<b>100%</b>	<b>6,869,905</b>	<b>100%</b>	<b>17,875,316</b>	<b>100%</b>

**6. Evolución de cartera en los últimos tres períodos**

Concepto	2025	2024	2023
	Bs	Bs	Bs
Cartera Vigente	74,881,321	71,629,275	65,655,486
Cartera Vencida	732,627	628,457	802,526
Cartera en Ejecución	4,022,536	4,754,834	3,931,561
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	19,148,588	23,214,284	28,589,430
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	918,652	1,019,244	498,271
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	2,512,777	2,115,070	1,024,935
Previsión específica para incobrabilidad	7,422,801	7,755,405	5,638,316
Previsión genérica para incobrabilidad	10,468,930	10,119,911	9,535,111
Previsión ciclica	948,832	994,446	995,705
Previsión por incobrabilidad de cartera por constituir	0	0	0
Cargos por previsión específica para incobrabilidad (1)	693,685	2,578,721	1,068,315
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad (2)	303,405	583,541	594,834
Productos por cartera (Ingresos Financieros)	18,668,091	20,073,889	18,682,144
Productos en suspenso	4,295,950	4,135,216	3,162,990
Líneas de crédito otorgadas	0	0	0
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	2,197,011	2,041,938	2,401,848
Créditos castigados por insolvencia	1,551,382	670,708	564,675
Número de Prestatarios	0	2,052	2,086

Corresponde a los cargos netos de previsiones:

	2025	2024	2023
	Bs	Bs	Bs
Cargos por previsión específica para incobrabilidad	1,772,443	3,505,595	1,535,457
Disminución de prevision específica para incobrabilidad	(1,078,758)	(926,874)	(467,142)
Total Neto: (1)	693,685	2,578,721	1,068,315
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad	408,237	661,587	677,561
Disminución de prevision genérica para incobrabilidad	(104,832)	(78,046)	(82,727)
Total Neto: (2)	303,405	583,541	594,834

**7. Grado de Reprogramaciones e impacto sobre la situación de la cartera y los resultados**

Durante la presente gestión se tuvo 11 operaciones reprogramadas por un monto total de Bs. 811.832,91, de las cuales 5 operaciones pertenecen a Oficina Central y 6 operaciones Agencia Yacuiba, dichas operaciones representan 0.79% en relación a nuestra cartera total a la fecha de cierre del periodo.

Por la situación que se vive en la actualidad se va presentando un panorama muy difícil debido a que la economía está siendo afectada de manera muy considerable y ello repercute en que nuestros prestatarios no les permiten cumplir con sus obligaciones, lo que implicará que lleguen a reprogramar sus operaciones y además el gobierno ha emitido Decretos Supremos a que los prestatarios como una alternativa de solución puedan realizar la reprogramación de su crédito.



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

Concepto		2025	2024	2023
		Bs	Bs	Bs
Credito a prestatario o grupo sin garantías reales	5%	2,499,624	2,486,987	2,402,967
Credito a prestatario o grupo con garantías reales	20%	9,998,495	9,947,947	9,611,870
Contingentes contragarantizadas Bancos del Exterior	30%	14,997,743	14,921,921	14,417,804

9. Evolución de las provisiones en las últimas tres gestiones

Concepto	2025	2024	2023
	Bs	Bs	Bs
<b>Previsión Inicial:</b>	<b>22,556,369</b>	<b>19,855,740</b>	<b>18,192,591</b>
(-) Castigos y Bienes y Otros	(1,189,931)	(481,386)	(45,805)
(-) Recuperaciones	(1,183,590)	(1,004,919)	(549,870)
(+) Provisiones Constituidas	2,344,322	4,186,936	2,258,824
<b>Previsión Final:</b>	<b>22,527,171</b>	<b>22,556,369</b>	<b>19,855,740</b>

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
<b>Inversiones en entidades financieras del país</b>	<b>19,161,106</b>	<b>12,302,342</b>
Caja de ahorros	19,161,106	12,302,342
<b>Inversiones de disponibilidades restringidas</b>	<b>1,395,793</b>	<b>1,331,863</b>
Cuotas de participación Fondo RAL afectados al encaje legal	1,395,793	1,331,863
<b>Total Inversiones Temporarias</b>	<b>20,556,900</b>	<b>13,634,205</b>

▪ INVERSIONES PERMANENTES

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

Concepto	2025	2024
	Bs	Bs
<b>Inversiones en entidades financieras del país</b>	<b>1,000,000</b>	-
Depósitos a plazo fijo	1,000,000	-
<b>Inversiones en otras entidades no financieras</b>	<b>26,754</b>	<b>26,754</b>
Participación en entidades de servicios públicos	26,754	26,754
<b>Inversiones de disponibilidades restringidas</b>	<b>2,336,520</b>	<b>2,343,520</b>
Títulos valores de entidades financieras del país cedidos en garantía	-	7,000
Cuotas de participación Fondo para Créditos destinados al Sector Productivo y a	690,761	690,761
Cuotas de participación Fondo FIUSEER	52,091	52,091
Cuotas de participación Fondo CPRO	1,593,669	1,593,669
<b>Productos devengados por cobrar inversiones permanentes</b>	<b>8,750</b>	<b>86</b>
Devengados inversiones en entidades financieras del país	8,750	86
<b>(Previsión para inversiones permanentes)</b>	<b>(15,423)</b>	<b>(15,423)</b>
Previsión inversiones en en otras entidades no financieras	(15,423)	(15,423)
<b>Total Inversiones Permanentes</b>	<b>3,356,601</b>	<b>2,354,938</b>

8d) OTRAS CUENTAS POR COBRAR



*JL*

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

Concepto	2025	2024
	Bs	Bs
<b>Pagos anticipados</b>	<b>350,836</b>	<b>658,928</b>
Pago anticipado del impuesto a las transacciones	-	197,228
Anticipos por compras de bienes y servicios	4,953	103,737
Seguros pagados por anticipados	97,723	98,609
Otros pagos anticipados	(a) 248,160	259,354
<b>Diversas</b>	<b>186,129</b>	<b>161,981</b>
Comisiones por cobrar	2,918	2,571
Primas de seguros por cobrar	44,692	44,692
Gastos por recuperar	58,783	45,946
Importes entregados en garantía	64,817	63,860
Cuentas por cobrar - comisiones por pago de bonos sociales	14,919	4,913
<b>(Prevision para otras cuentas por cobrar)</b>	<b>(16,384)</b>	<b>(14,387)</b>
(Previsión específica para cuentas por cobrar diversas)	(16,384)	(14,387)
<b>Total Otras Cuentas por Cobrar</b>	<b>520,582</b>	<b>806,523</b>

### 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
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos</b>	<b>192,866</b>	<b>389,321</b>
Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos	192,866	389,321
<b>Bienes fuera de uso</b>	<b>1,812</b>	<b>6,924</b>
Mobiliario, equipos y vehículos	1,812	6,924
<b>(Previsión por desvalorización)</b>	<b>(145,861)</b>	<b>(151,869)</b>
(Previsión bienes recibidos en recuperación de créditos)	(144,049)	(144,946)
(Previsión bienes fuera de uso)	(1,812)	(6,924)
<b>Total Bienes Realizables</b>	<b>48,818</b>	<b>244,375</b>

### 8f) BIENES DE USO Y DEPRECIACIONES ACUMULADAS

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

Concepto	2025	2024
	Bs	Bs
<b>Terrenos</b>	<b>71,814</b>	<b>71,814</b>
Terrenos	71,814	71,814
<b>Edificios</b>	<b>1,448,736</b>	<b>1,578,474</b>
Edificios	3,015,351	3,015,351
(Depreciación Acumulada Edificios)	(1,566,615)	(1,436,877)
<b>Mobiliario y Enseres</b>	<b>296,058</b>	<b>359,093</b>
Mobiliario y Enseres	1,753,312	1,755,913
(Depreciación Acumulada Mobiliario y Enseres)	(1,457,253)	(1,396,820)
<b>Equipos e Instalaciones</b>	<b>782,644</b>	<b>769,862</b>
Equipos e Instalaciones	3,074,805	2,921,847
(Depreciación Acumulada Equipos e Instalaciones)	(2,292,162)	(2,151,985)
<b>Equipos de Computación</b>	<b>637,616</b>	<b>978,451</b>
Equipos de Computación	4,420,861	4,392,820
(Depreciación Acumulada Equipos de Computación)	(3,783,245)	(3,414,370)
<b>Vehículos</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
Vehículos	357,904	357,904
(Depreciación Acumulada Vehículos)	(357,902)	(357,902)
<b>Total Bienes de Uso</b>	<b>3,236,869</b>	<b>3,757,695</b>
Gasto de Depreciación	(890,291)	(859,304)

### 8g) OTROS ACTIVOS



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

Concepto	2025	2024
	Bs	Bs
<b>Bienes diversos</b>	<b>597,349</b>	<b>714,952</b>
Papelería, útiles y materiales de servicios	539,141	714,952
Otros Bienes	58,208	-
<b>Cargos diferidos</b>	<b>16,497</b>	<b>29,150</b>
Otros cargos diferidos	(1) 16,497	29,150
<b>Activos Intangibles</b>	<b>728,641</b>	<b>708,927</b>
Programas y aplicaciones informáticas	(2) 728,641	708,927
<b>Total Otros Activos</b>	<b>1,342,486</b>	<b>1,453,030</b>
<b>Gasto de Amortización</b>	<b>(304,147)</b>	<b>(178,080)</b>

La composición de las cuentas es la siguiente:

	2025	2024
	Bs	Bs
Valor de Costo	440,954	440,954
(Amortización Acumulada)	(424,457)	(411,804)
Gastos de organización	(1) 16,497	29,150
Valor de Costo	1,555,599	1,903,604
(Amortización Acumulada)	(826,958)	(1,194,676)
Mejoras e instalaciones inmuebles alquilados	(2) 728,641	708,927

#### 8h) FIDEICOMISOS CONSTITUIDOS

La Entidad no registra movimientos.

#### 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	2,162	2,162	2,162
Obligaciones con el público por cuentas de ahorro	30,371,774	27,280,459	26,520,028
Obligaciones con el público a plazo	38,333,744	44,086,461	44,024,316
Obligaciones con el público restringidas	1,114,994	916,324	1,110,241
Cargos devengados por pagar	1,774,285	2,033,694	1,974,882
<b>Total Obligaciones con el Público</b>	<b>71,596,939</b>	<b>74,319,100</b>	<b>73,631,629</b>

#### 8j) OBLIGACIONES FISCALES

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

Concepto	2025	2024
	Bs	Bs
Obligaciones fiscales a la vista	3,390	3,940
<b>Total Obligaciones Fiscales</b>	<b>3,390</b>	<b>3,940</b>

#### 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 otras entidades financieras del país a plazo	5,200,406	3,000,000
Cargos devengados por pagar	33,070	19,500
<b>Total Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento</b>	<b>5,233,477</b>	<b>3,019,500</b>

#### 8l) OTRAS CUENTAS POR PAGAR



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

**Concepto**

**Por intermediación financiera**

Varios por intermediación financiera

**Diversas**

Acreedores fiscales por retenciones a terceros

Acreedores fiscales por impuestos a cargos de la entidad

Acreedores por cargas sociales retenidas a terceros

Acreedores por cargas sociales a cargo de la entidad

Dividendos por pagar

Acreedores por compra de bienes y servicios

Acreedores varios

**Provisiones**

Provisión para primas

Provisión para indemnizaciones

Provisión impuesto a la propiedad bienes inmuebles y vehículos

Provisión para otros impuestos

Provisión para fondos de educación, asistencia y previsión social

Otras provisiones

**Partidas pendientes de imputación**

Fallas de caja

Otras partidas pendientes de imputación

**Total Otras Cuentas por Pagar**

(a) Corresponde principalmente a:

Provisión desgravamen cartera hipotecaria y otras garantías

Provisión para gastos de asamblea

Provisión incendio y aliados (seguro flotante)

**Total Otras provisiones**

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
	1,605,913	59,758
	1,605,913	59,758
	1,468,076	1,204,352
	34,308	17,224
	55,543	91,723
	53,198	51,122
	71,682	68,969
	704,898	746,002
	458,869	135,339
	89,578	93,972
	3,113,738	2,759,154
	416,839	-
	1,076,797	1,078,696
	3,850	4,014
	9,361	-
	1,332,844	1,398,872
(a)	274,046	277,572
	73,673	125,549
	1,873	1,799
	71,800	123,750
	<u>6,261,399</u>	<u>4,148,813</u>
	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
	76,475	75,172
	195,000	200,000
	2,571	2,400
	<u>274,046</u>	<u>277,572</u>

**8m) PREVISIONES**

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

**Concepto**

Genericas voluntarias perdidas aun no identificadas

Generica ciclica

Otras provisiones

**Total Provisiones**

(a) Corresponde principalmente a:

Otras Provisiones

Provisión por Riesgo Operativo

**Total Otras provisiones**

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
	3,686,608	3,686,608
	948,832	994,446
(a)	585,137	421,495
	<u>5,220,577</u>	<u>5,102,548</u>
	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
	12,558	12,558
	572,579	408,937
	<u>585,137</u>	<u>421,495</u>

**8n) VALORES EN CIRCULACION**

La Entidad no registra movimientos.

**8o) OBLIGACIONES SUBORDINADAS**

La Entidad no registra movimientos.

**8p) OBLIGACIONES CON EMPRESAS PÚBLICAS**

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

Concepto	2025	2024	2023
	Bs	Bs	Bs
Obligaciones por cuentas de ahorro	57,067	18,914	170,603
<b>Total Obligaciones con Empresas Públicas</b>	<b>57,067</b>	<b>18,914</b>	<b>170,603</b>

### 8q) INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

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

Concepto	2025	2024
	Bs	Bs
<b>Ingresos Financieros</b>	<b>19,067,602</b>	<b>20,363,315</b>
Productos por Inversiones temporarias	379,366	289,215
Productos por Cartera Vigente	18,258,486	18,373,364
Productos por Cartera con Vencida	258,036	230,504
Productos por Cartera en Ejecución	151,569	1,470,021
Productos por inversiones permanentes	20,145	211
<b>Gastos Financieros</b>	<b>3,112,290</b>	<b>3,301,275</b>
Cargos por Obligaciones con el público	2,873,144	3,090,215
Cargos por Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento	213,977	179,750
Cargos por Otras Cuentas por pagar y Comisiones Financieras	25,161	31,302
Cargos por Obligaciones Empresas con Participación Estatal	9	7
<b>Resultado Financiero Bruto</b>	<b>15,955,311</b>	<b>17,062,040</b>

### 8r) RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS

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

Concepto	2025	2024
	Bs	Bs
<b>Recuperaciones de activos financieros castigados</b>	<b>3,108,926</b>	<b>2,715,929</b>
Recuperaciones de capital	-	4,946
Recuperaciones de interés	3,087,943	2,145,684
Recuperaciones de otros conceptos	20,983	565,299
<b>Dismin. De Prev. P/Incob. de cartera y otras Ctas. por cobrar</b>	<b>1,190,875</b>	<b>1,126,417</b>
Específica para incobrabilidad de cartera	1,078,758	926,874
Otras cuentas por cobrar	7,285	121,498
Generica ciclica	104,832	78,046
<b>Disminución de previsión para partidas pendientes de imputación</b>	<b>-</b>	<b>14,994</b>
Partidas pendientes de imputación	-	14,994
<b>Total recuperacion de activos financieros</b>	<b>4,299,801</b>	<b>3,857,340</b>

(a) Corresponde principalmente a:

	2025	2024
	Bs	Bs
Recuperación de Gastos Judiciales Castigados	386	17,116
Recuperación de Gravámenes, avalúos y novaciones	17	0
Recuperación de otras cuentas por cobrar castigadas	20,580	548,183
<b>Total Recuperaciones de otros conceptos</b>	<b>20,983</b>	<b>565,299</b>

### 8s) CARGOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACION DE ACTIVOS

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

Concepto	2025	2024
	Bs	Bs
<b>Perdidas por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar</b>	<b>2,487,707</b>	<b>4,307,318</b>
Específica para incobrabilidad de cartera	1,772,443	3,505,595
Genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	349,019	584,800
Otras cuentas por cobrar	143,385	120,383
Genérica voluntaria para pérdidas futuras aún no identificadas	163,642	19,754
Genérica cíclica	59,218	76,787
<b>Perdidas por inversiones temporarias</b>	<b>122</b>	<b>16</b>
Perdidas por inversiones temporarias	122	16
<b>Castigos de Productos Financieros</b>	<b>3,743,129</b>	<b>4,096,732</b>
Castigo de productos por cartera	3,743,129	4,096,732
<b>Disminución de provisión para partidas pendientes de imputación</b>	<b>-</b>	<b>14,994</b>
Partidas pendientes de imputación	-	14,994
<b>Total cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos</b>	<b>6,230,957</b>	<b>8,419,060</b>

### 8t) INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS

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

Concepto	2025	2024
	Bs	Bs
<b>Otros ingresos operativos</b>	<b>700,242</b>	<b>159,346</b>
Comisiones por servicios	164,097	153,859
Ganancia por operaciones de cambio y arbitraje	208	2,175
Ingresos por bienes realizables	532,028	-
Ingresos operativos diversos	3,908	3,312
<b>Otros gastos operativos</b>	<b>299,324</b>	<b>646,014</b>
Costo de bienes realizables	296,526	179,043
Gastos operativos diversos	2,798	466,972
<b>Resultado neto ingresos y gastos operativos</b>	<b>400,918</b>	<b>(486,668)</b>

(a) Corresponde principalmente a:

	2025	2024
	Bs	Bs
Gastos por compensación del IT a través del pago del IUE	0	463,439
Pérdida por operaciones de cambio y arbitraje	2,777	3,512
Otros gastos operativos diversos	21	20
<b>Total Otros Gastos Operativos Diversos</b>	<b>2,798</b>	<b>466,972</b>

### 8u) INGRESOS Y GASTOS EXTRAORDINARIOS Y DE GESTIONES ANTERIORES

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

Concepto	2025	2024
	Bs	Bs
<b>Ingresos extraordinarios</b>	<b>2,851</b>	<b>17,526</b>
Gastos extraordinarios	-	-
<b>Resultado neto ingresos y gastos extraordinarios</b>	<b>2,851</b>	<b>17,526</b>
<b>Ingresos de gestiones anteriores</b>	<b>155,469</b>	<b>292,300</b>
Gastos de gestiones anteriores	44,293	563,274
<b>Resultado neto ingresos y gastos gestiones anteriores</b>	<b>111,176</b>	<b>(270,974)</b>

(a) Corresponde principalmente a:

Concepto	2025	2024
	Bs.	Bs.
<b>Ingresos extraordinarios</b>	<b>2,851</b>	<b>17,526</b>
Comisiones por recuperación de cartera en ejecución	1,874	14,212
Venta de material en desuso	884	2,406
Ingresos por Reposición por pérdida de credenciales	35	20
Ingresos por Reposición de materiales faltantes según Inventarios de contabilidad y auditoría Interna	58	888
<b>Total ingresos extraordinarios</b>	<b>2,851</b>	<b>17,526</b>

(b) Corresponde principalmente a:

**Ingresos de gestiones anteriores**

Comisiones por prestación de servicios del mes de Dic/2024 cobrados en la gestión 2025 y Dic/2023 cobrados en la gestión 2024.  
 Reversión de provisiones en exceso del mes de Dic/2024 pagados en la gestión 2025 y del mes de Dic/2023 pagados en la gestión 2024.  
 Reversión de la previsión para pago de primas a los funcionarios correspondiente a la gestión 2024.  
 Por reversión de la previsión en exceso para gastos de Asamblea de las Gestiones 2024 y 2023.  
 Por reversión de la previsión en exceso para servicio de empastado de documentación a la gestión 2022 y 2023.  
 Por ajustes varios correspondientes a gestiones anteriores  
 Por abono de Intereses de la Caja de Ahorro de Banco Fortaleza, correspondiente al mes de Dic/2024.  
**Total ingresos de gestiones anteriores**

<u>2025</u>	<u>2024</u>
13,715	11,908
7,859	8,489
0	57,061
29,020	193,257
1,164	0
78,328	21,585
25,383	0
<b>155,469</b>	<b>292,300</b>

(c) Corresponde principalmente a:

**Gastos de gestiones anteriores**

Gastos por servicios básicos del mes de Dic/2024 pagados en la gestión 2025 y del mes de Dic/2023 pagados en la gestión 2024.  
 Aportes al Fondo de Protección al Ahorrista del 4to trimestre gestión 2024 pagados en la gestión 2025 y del 4to trimestre gestión 2023 pagados en la gestión 2024.  
 Gastos efectuados por entrega de Regalos de Cortesía a los Socios correspondiente a la gestión 2023.  
 Valor no reconocido en la contabilización de Inmuebles adjudicados por recuperación de créditos en ejecución  
 Pago de deuda de aportes devengados a SENASIR  
 Pago por servicios varios correspondientes al mes de Dic/2024 pagados en la gestión 2025 y al mes de Dic/2023 pagados en la gestión 2024.  
 Pago seguro flotante de la garantía hipotecaria del mes de Dic/2024 pagado en la gestión 2025 y del mes de Dic/2023 pagado en la gestión 2024.  
 Por ajustes varios correspondientes a gestiones anteriores  
**Total gastos de gestiones anteriores**

<u>2025</u>	<u>2024</u>
1,703	854
-	665
-	104,000
-	282,367
-	99,616
5,836	34,540
35	33
36,718	41,199
<b>44,293</b>	<b>563,274</b>



**8v) GASTOS DE ADMINISTRACION**

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

**Concepto**

Gastos del Personal  
 Servicios contratados  
 Seguros  
 Comunicaciones y traslados  
 Impuestos  
 Mantenimiento y Reparaciones  
 Depreciación y desvalorización de bienes de uso  
 Amortización de Cargos diferidos  
 Otros Gastos de Administración  
**Total Gastos de Administración**

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
(a)	7,944,388	7,328,954
(b)	617,470	737,027
(c)	165,142	155,986
(d)	210,791	250,126
(e)	686,116	697,151
(f)	102,605	112,877
(g)	830,291	859,304
(h)	304,147	178,080
(i)	2,089,437	1,985,372
	<b>12,950,388</b>	<b>12,304,877</b>

*Handwritten signature*

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
(a) Los gastos de personal mas importantes corresponden a:		
Remuneraciones a directores y síndicos	575,725	600,155
Sueldos, salarios y bonos	4,805,572	4,534,245
Viáticos	55,920	94,560
Aguinaldo y primas	833,274	397,631
Compensación vacaciones	4,159	65,476
Asignaciones familiares	40,000	36,000
Indemnizaciones por antigüedad	488,106	489,804
Personal contratado	51,978	91,697
Aportes por cargas sociales	849,350	785,337
Refrigerios	52,160	177,564
Uniformes	7,950	8,250
Capacitación	34,996	48,236
Otros servicios al personal	145,200	-
(b) Los gastos de servicios contratados mas importantes son:		
Servicios de computacion	82,198	61,666
Servicios de seguridad	266,711	393,912
Auditoria externa	41,600	45,000
Consultorias contratadas	15,550	54,970
Otros servicios contratados	211,411	181,479
(c) Los gastos de seguros mas importantes son:		
Asalto, robo y fidelidad	52,496	46,723
Incendio y aliados	40,016	37,485
Automotores	6,433	6,271
Accidentes personales	17,279	-
Responsabilidad civil	2,630	1,639
Otros seguros	46,288	63,867
(d) Los gastos de comunicaciones mas importantes son:		
Teléfonos	47,536	47,754
Correos	13,932	8,803
Pasajes	23,308	23,414
Fletes y almacenamientos	12,490	11,019
Combustibles y lubricantes	13,874	15,548
Otros	99,652	143,588
(e) Los gastos de impuestos mas importantes son:		
Propiedad de bienes inmuebles y vehiculos automotores	4,318	4,014
Transacciones	672,210	678,347
Otros impuestos	9,588	14,790
(f) Los gastos de mantenimientos mas importantes son:		
Mantenimiento y reparaciones inmuebles	2,730	937
Mantenimiento y reparaciones mobiliario, equipos y vehiculos	99,328	111,150
Otros mantenimientos y reparaciones	547	790
(g) Los gastos de depreciacion mas importantes son:		
Depreciación edificios	129,738	129,738
Depreciación mobiliario y enseres	75,388	92,836
Depreciación equipos e instalaciones	236,374	249,336
Depreciación equipos de computación	388,792	387,394
Depreciación vehiculos	-	-
(h) Los gastos de amortizacion mas importantes son:		
Amortización de otros cargos diferidos	12,654	19,763
Amortización de gastos de programas y aplicaciones	291,493	158,316
(i) Los otros gastos de administracion mas importantes son:		
Gastos notariales y judiciales	21,641	21,026
Alquileres	303,670	283,078
Energía eléctrica, agua y calefacción	140,199	160,028
Papelería, útiles y materiales de servicio	231,615	271,235
Propaganda y publicidad	51,743	49,338
Aportes – Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero	131,554	131,436
Aportes otras entidades	6	6
Multas – Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero	-	322
Aportes al Fondo de Protección del Ahorrista	355,130	366,542
Gastos en comunicaciones y publicaciones en prensa	110	712
Diversos	853,770	701,651



### 8w) CUENTAS CONTINGENTES

La Entidad no registra movimientos.

### 8x) CUENTAS DE ORDEN

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

Concepto	2025	2024
	Bs	Bs
<b>Garantías recibidas</b>	<b>107,987,212</b>	<b>104,168,486</b>
Garantías hipotecarias	107,671,171	103,732,252
Depositos en la entidad financiera	308,963	429,156
Bienes embargados	7,078	7,078
<b>Cuentas de registro</b>	<b>57,208,182</b>	<b>54,475,912</b>
Lineas de credito otorgadas y no utilizadas	2,197,011	2,041,938
Documentos y valores de la entidad	45,431,046	44,154,006
Cuentas incobrables castigadas y condonadas	2,102,208	1,108,399
Productos en suspenso	4,295,950	4,135,216
Otras cuentas de registro	3,181,968	3,036,354
<b>Total Cuentas de Orden</b>	<b>165,195,394</b>	<b>158,644,398</b>

### 8y) PATRIMONIOS AUTONOMOS

La Entidad 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
<b>Capital Pagado</b>		
Certificados de aportaciones (Cooperativas de Ahorro y Crédito)	7,707,934	7,127,606
<b>Total Capital Social</b>	<b>7,707,934</b>	<b>7,127,606</b>
Cantidad de Titulos	154,159	142,552
Valor nominal a la fecha	50	50
Valor patrimonial proporcional	303.25	312.73

### 9b) APORTES NO CAPITALIZADOS

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

Concepto	2025	2024
	Bs	Bs
<b>Donaciones no capitalizables</b>		
Donaciones no capitalizables	1,184,746	1,184,746
<b>Total Aportes no capitalizados</b>	<b>1,184,746</b>	<b>1,184,746</b>

Las donaciones corresponden a aportes recibidos del WOCCU

### 9c) AJUSTES AL PATRIMONIO

La Entidad 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
<b>Reserva legal</b>	<b>27,850,351</b>	<b>28,395,026</b>
Reserva legal	27,850,351	28,395,026
<b>Otras Reservas Obligatorias</b>	<b>9,601,870</b>	<b>9,601,870</b>
Reservas estatutarias no distribuibles	5,439,846	5,439,846
Reservas no distribuibles por ajuste por inflación del patrimonio	3,383,252	3,383,252
Otras reservas no distribuibles	778,772	778,772
<b>Total Reservas</b>	<b>37,452,220</b>	<b>37,996,896</b>

(1) Existe una disminución de Bs. 544,675 en la Reserva Legal producto de la absorción del resultado adverso de la gestión 2024, en cumplimiento a Resolución de la 57ª Asamblea Anual Ordinaria de Socios.

## 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
<b>Utilidades del período o gestión</b>	<b>1,588,711</b>	-
Utilidades del período o gestión	1,588,711	-
<b>(Pérdidas del período o gestión)</b>	-	<b>(544,676)</b>
(Pérdidas del período o gestión)	-	(544,676)
<b>Total Resultados Acumulados</b>	<b>1,588,711</b>	<b>(544,676)</b>

## NOTA 10 – PONDERACION DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

Al 31 de diciembre 2025

Código	Nombre	Activos de riesgo Bs	Coefficiente De riesgo	Activo Computable Bs
Categoría I	Activos con riesgo de 0%	14,251,389	0.00	-
Categoría II	Activos con riesgo de 10%	-	0.10	-
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	20,169,856	0.20	4,033,971
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%	8,082,485	0.50	4,041,242
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	3,768,577	0.75	2,826,433
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	90,034,153	1.00	90,034,153
<b>TOTALES</b>		<b>136,306,461</b>		<b>100,935,800</b>
10% sobre activo computable				10,093,580
Capital Regulatorio (10a)				49,992,476
Excedente patrimonial				39,898,896
Coeficiente de adecuación patrimonial				<b>49.53%</b>

Al 31 de diciembre 2024

<u>Código</u>	<u>Nombre</u>	<u>Activos de riesgo</u> <u>Bs</u>	<u>Coefficiente De riesgo</u>	<u>Activo Computable</u> <u>Bs</u>
Categoría I	Activos con riesgo de 0%	12,992,202	0.00	-
Categoría II	Activos con riesgo de 10%	-	0.10	-
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	12,302,342	0.20	2,460,468
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%	8,544,759	0.50	4,272,379
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	2,488,345	0.75	1,866,258
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	96,049,742	1.00	96,049,742
<b>TOTALES</b>		<b>132,377,389</b>		<b>104,648,848</b>
	10% sobre activo computable			10,464,885
	Capital Regulatorio (10a)			49,739,736
	Excedente patrimonial			39,274,851
	Coefficiente de adecuación patrimonial			<b>47.53%</b>

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

### NOTA 11 – CONTINGENCIAS

A la fecha, la Entidad 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 – CONSOLIDACION DE ESTADOS FINANCIEROS

A la fecha la Entidad no registra inversiones en filiales.



Dr. Wilfredo Montecinos Collazos  
PRESIDENTE CONSEJO DE ADMINISTRACION




Sra. Karina Mariene Cervantes Vila  
PRESIDENTE CONSEJO DE VIGILANCIA



Lic. Juana Elizabeth Reyes Montalvo  
GERENTE GENERAL



Cr. Fany Yolanda Huanca Espejo  
CONTADOR a.i.