

1.1 INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores
Presidente y Miembros del Consejo de Administración
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA
“SAN CARLOS BORROMEIO” R.L.
Cochabamba - Bolivia

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta “SAN CARLOS BORROMEIO” R.L.**, (la Entidad) que comprenden los estados de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2025, de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables más significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera y patrimonial de la Entidad al 31 de diciembre de 2025, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

2. Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia y las emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), contenidas en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, Libro 6°, Título I. Auditoría Externa. 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. Somos independientes de la Entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Bolivia y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría, que hemos obtenido, proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

3. Párrafos de énfasis

- a. Tal como se menciona en Nota 2. a los estados financieros, en la que se describe el marco de referencia para la preparación y presentación de los estados financieros de propósitos específicos, éstos han sido preparados para permitir a la Entidad, cumplir con los requerimientos de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero y otros órganos de control, nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.
- b. En la gestión auditada, los informes de seguimiento a las observaciones producto de las visitas de inspección realizadas por la ASFI y las emitidas por anteriores auditores



externos, no han sido subsanadas en su totalidad, aspecto que incrementa el riesgo operativo al que se encuentra expuesta la Entidad.

4. Cuestiones clave de la Auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellos asuntos que, según nuestro juicio profesional, fueron de mayor relevancia en la evaluación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2025, habiéndose determinado que no existen cuestiones clave de la auditoría que deban ser comunicados en nuestro informe.

5. Otra cuestión

Los estados financieros de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "SAN CARLOS BORROMEO" R.L.**, correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2024, fueron examinados por otros auditores independientes, cuyo dictamen emitido el 28 de febrero de 2025, expresó opinión sin salvedades.

6. Responsabilidades de la dirección y de los responsables del Gobierno de la Entidad, en relación con los estados financieros

La Administración de la Entidad, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia y la normativa financiera, además del Control Interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Entidad de continuar como Empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de "Empresa en Marcha", excepto si la alta Dirección tiene 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 misma.

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

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:



AUDINACO S.R.L.

Audidores y Consultores

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos, y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para emitir nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a un fraude es mayor que el resultante de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del Control Interno.
- Obtuvimos un entendimiento del Control Interno relevante para la auditoría a 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 Interno de la Entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados de la Administración de la Entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de los procedimientos de auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluidas las deficiencias significativas en el Sistema de Control Interno, que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

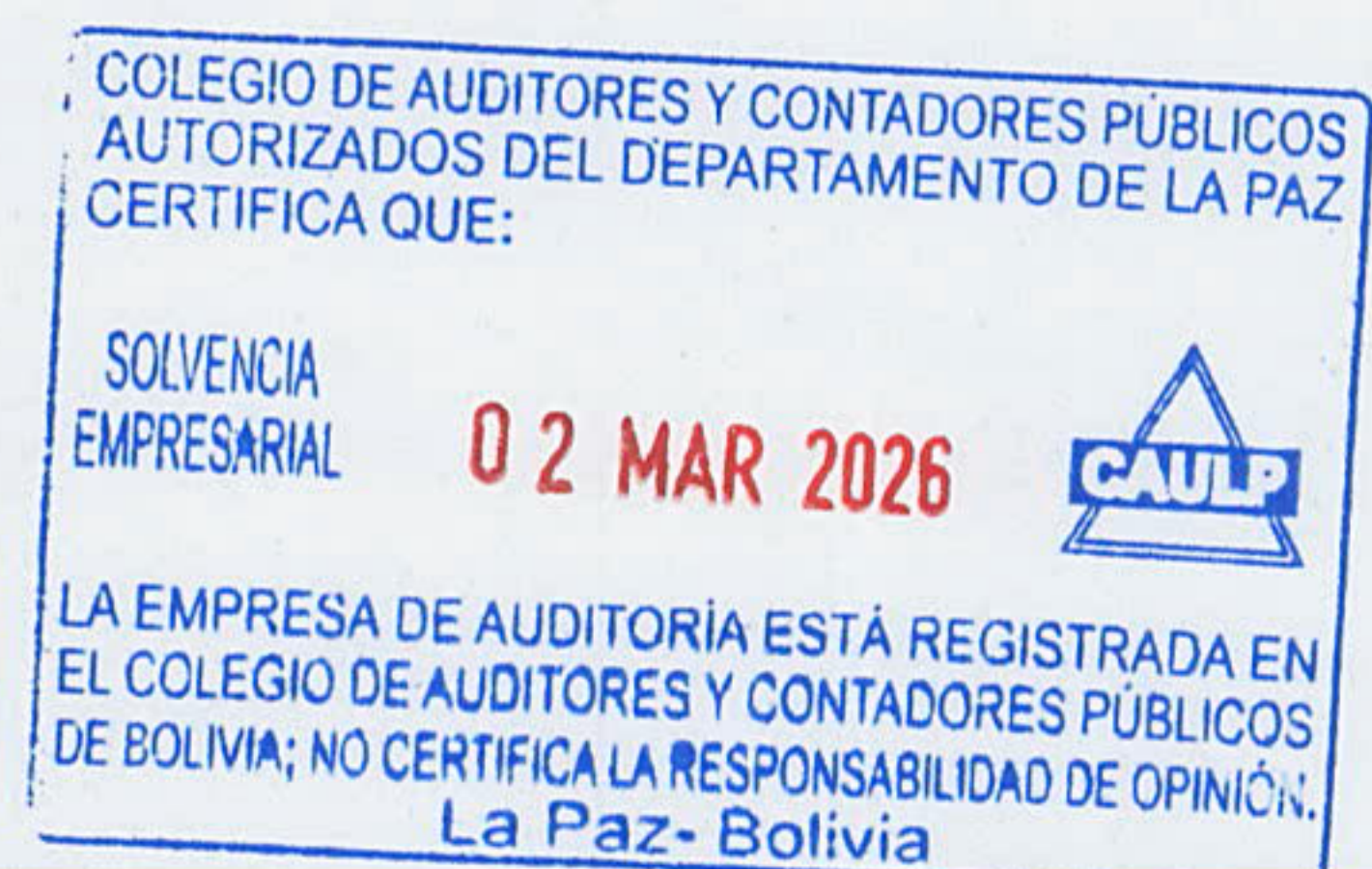
También proporcionamos a los responsables del Gobierno de la Entidad, una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente, que pueden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

AUDINACO S.R.L.
Audidores y Consultores

(SOCIO)

Lic. Aud. Juan Pablo Núñez del Prado Miranda
MAT. PROF. CAUB N° 5379
MAT. PROF. CAULP N° 2462

La Paz, 13 de febrero de 2026



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA
"SAN CARLOS BORROMEIO" R.L.
Cochabamba - Bolivia**

1.2 ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre del 2025 y 31 de diciembre del 2024
(Expresado en Bolivianos)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
ACTIVO			
Disponibilidades	8.a)	6.564.003	6.577.340
Inversiones Temporarias	8.c)	6.275.161	6.718.766
Cartera	8.b)	101.975.465	109.305.137
Cartera Vigente		53.698.588	51.097.979
Cartera Vencida		1.075.247	954.890
Cartera en Ejecución		1.200.982	971.334
Cartera Reprogramada o Reestructurada Vigente		36.393.909	46.052.563
Cartera Reprogramada o Reestructurada Vencida		1.838.960	1.282.078
Cartera Reprogramada o Reestructurada en Ejecución		3.907.483	529.628
Productos Devengados por Cobrar Cartera		14.494.612	16.796.542
Previsión para Cartera Incobrable		<u>(10.634.315)</u>	<u>(8.379.876)</u>
Otras Cuentas por Cobrar	8.d)	3.995.818	2.076.343
Bienes Realizables	8.e)	0	0
Inversiones Permanentes	8.c)	1.871.101	1.871.101
Bienes de Uso	8.f)	1.116.807	1.169.702
Otros Activos	8.g)	588.956	462.309
Fideicomisos Constituidos	8.h)	-	-
TOTAL DEL ACTIVO		<u>122.387.310</u>	<u>128.180.698</u>
PASIVO			
Obligaciones con el Público	8.i)	99.101.070	100.496.285
Obligaciones con Instituciones Fiscales	8.j)	3.629	1.770
Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento	8.k)	6.694.221	9.603.330
Otras Cuentas por Pagar	8.l)	1.438.136	2.231.912
Previsiones	8.m)	3.029.448	3.126.471
Valores en circulacion	8.n)	-	-
Obligaciones Subordinadas	8.o)	347.267	347.267
Obligaciones con empresas con participacion estatal	8.p)	942.593	420.719
TOTAL DEL PASIVO		<u>111.556.365</u>	<u>116.227.754</u>
PATRIMONIO			
Capital Social	9)	5.297.325	5.007.775
Aportes no Capitalizados	9)	179.625	179.625
Ajustes al patrimonio	9)	-	-
Reservas	9)	6.765.544	9.492.234
Resultados Acumulados	9)	<u>(1.411.548)</u>	<u>(2.726.690)</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>10.830.946</u>	<u>11.952.944</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>122.387.310</u>	<u>128.180.698</u>
CUENTAS CONTINGENTES	8.w)	-	-
CUENTAS DE ORDEN	8.x)	<u>258.969.652</u>	<u>251.286.520</u>

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


Lic. Daniela Edith Cervantes Salas
CONTADOR GENERAL

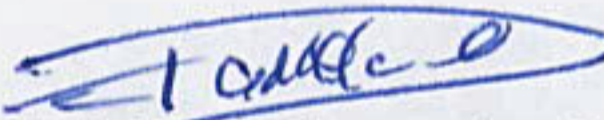

Lic. Abdon Vega Fiesta
GERENTE GENERAL

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA
"SAN CARLOS BORROMEIO" R.L.
Cochabamba - Bolivia**

1.3 ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS
Por los Ejercicios Finalizados al 31 de Diciembre del 2025 y 2024
(Expresado en Bolivianos)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Ingresos Financieros	8.q)	13.655.448	14.693.594
(-) Gastos Financieros	8.q)	(6.085.088)	(6.664.143)
RESULTADO FINANCIERO BRUTO		7.570.361	8.029.451
Otros Ingresos Operativos	8.t)	364.499	423.738
(-) Otros Gastos Operativos	8.t)	(90.946)	(103.001)
RESULTADO DE OPERACIÓN BRUTO		7.843.913	8.350.188
Recuperación de Activos Financieros	8.r)	5.405.666	5.151.267
(-) Cargos por Incobrabilidad y Desvalorización de Activos Financieros	8.s)	(7.217.973)	(6.332.096)
RESULTADO DE OPERACIÓN DESPUÉS DE INCOBRABLES		6.031.607	7.169.360
(-) Gastos de Administración	8.v)	(7.476.076)	(8.743.928)
RESULTADO DE OPERACIÓN NETO		(1.444.469)	(1.574.569)
Ajuste por Diferencia de Cambio y Mantenimiento de Valor		(95)	(5.351)
RESULTADO DESPUÉS DE AJUSTE POR DIFERENCIA DE CAMBIO Y MANTENIMIENTO DE VALOR		(1.444.563)	(1.579.919)
Ingresos Extraordinarios	8.u)	0	0
(-) Gastos Extraordinarios	8.u)	0	(2.000)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO ANTES DE AJUSTES DE GESTIONES ANTERIORES		(1.444.563)	(1.581.919)
Ingresos de Gestiones Anteriores	8.u)	33.690	6.869
(-) Gastos de Gestiones Anteriores	8.u)	(675)	(10.010)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS Y AJUSTE CONTABLE POR EFECTO DE LA INFLACIÓN		(1.411.548)	(1.585.061)
Ajuste Contable por Efecto de la Inflación		0	0
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(1.411.548)	(1.585.061)
(-) IMPUESTO SOBRE LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS (IUE)		0	0
RESULTADO NETO DE LA GESTIÓN		(1.411.548)	(1.585.061)

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


Lic. Daniela Edith Cervantes Salas
CONTADOR GENERAL


Lic. Abdon Vega Fiesta
GERENTE GENERAL

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA
"SAN CARLOS BORROMEO" R.L.
Cochabamba - Bolivia**

1.4 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre del 2025 y 2024
(Presentado en Bolivianos)

DESCRIPCIÓN	Capital Social	Aportes no Capitalizados	Ajuste Global Patrimonio	Reservas	Resultados Acumulados	Total Patrimonio
PATRIMONIO						
Saldos al 31/12/2023	4.668.325	179.625	0	9.460.931	(1.106.848)	13.202.033
Resultados del ejercicio					(1.585.061)	(1.585.061)
Distribucion de utilidades				31.303	(34.781)	(3.478)
Capitalizacion de aportes, ajustes al patrimonio y utilidades ac	339.450					339.450
Aportes a capitalizar						0
Donaciones no capitalizables						0
otros						0
Saldos al 31/12/2024	5.007.775	179.625	0	9.492.234	(2.726.690)	11.952.944
Resultados del ejercicio					(1.411.548)	(1.411.548)
Distribucion de utilidades						0
Capitalizacion de aportes, ajustes al patrimonio y utilidades ac	289.550			(2.726.689,91)	2.726.689,91	289.550
Aportes a capitalizar						0
Donaciones no capitalizables						0
otros						0
Saldos al 31/12/2025	5.297.325	179.625	0	6.765.544	(1.411.548)	10.830.946

Las notas 1 al 13 Adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.


Lic. Daniela Edith Cervantes Salas
CONTADOR GENERAL


Lic. Abdon Vega Fiesta
GERENTE GENERAL

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA
"SAN CARLOS BORROMEO" R.L.
Cochabamba - Bolivia**

1.5 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre del 2025 y 2024
(Presentado en Bolivianos)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Flujo de fondos en actividades de operación:			
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		(1.411.548)	(1.585.061)
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:			
- Productos devengados no cobrados	(1)	(2.301.930)	(222.497)
- Cargos devengados no pagados	(2)	20.121	(90.841)
- Productos devengados cobrados en ejercicios anteriores	(3)		
- Provisiones para incobrables	(3)	2.220.187	766.628
- Provisiones para desvalorización			
- Provisiones o provisiones para beneficios sociales		(127.936)	(98.123)
- Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar		(268.865)	89.472
- Depreciaciones y amortizaciones		121.170	157.287
- Otros	(4)		(5.206)
Fondos obtenidos en (aplicados a) la utilidad (pérdida) del ejercicio		(1.748.802)	(988.341)
Productos cobrados (cargados pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:			
- Cartera de préstamos			
- Disponibilidades, Inversiones temporarias y permanentes			
- Otras cuentas por cobrar		(1.919.475)	(1.191.379)
- Obligaciones con el público			
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento			
- Otras obligaciones			
- Otras cuentas por pagar		(396.975)	549.570
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:			
- Otras cuentas por cobrar -pagos anticipados, diversas-		1.885.223	24.969
- Bienes realizables -vendidos-			
- Otros activos -partidas pendientes de imputación-			
- Otras cuentas por pagar -diversas y provisiones-			
- Provisiones		(97.022)	(369.624)
Flujo neto en actividades de operación-excepto actividades de intermediación		(2.277.050)	(1.974.805)
Flujo de fondos en actividades de intermediación:			
Incremento (disminución) de captaciones y obligaciones por intermediación:			
- Obligaciones con el público			
- Depósitos a la vista y en caja de ahorros	(5)	521.874	717.123
- Depósitos a plazo fijo hasta 360 días	(5)	2.727.019	4.046.726
- Depósitos a plazo fijo más de 360 días	(5)	(309.901)	(6.015.147)
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	(6)		
- A corto plazo		337.903	
- A mediano y largo plazos		(2.909.109)	(1.100.259)
Otras operaciones de intermediación			
- Depósitos en cuentas corrientes de traspaso			
- Cuotas de participación Fondo RAL de traspaso			
- Obligaciones con instituciones fiscales		2.459	(8.552)
- Otras cuentas por cobrar por intermediación financiera			
Incremento (disminución) de colocaciones:			
Flujo de fondos en actividades de intermediación (continuación):			
- Créditos colocados en el ejercicio:			
- a corto plazo	(7)	1.702.091	
- a mediano y largo plazo -más de 1 año-	(7)		(25.625.931)
- Créditos recuperados en el ejercicio	(7)		29.784.289
- Otras cuentas por cobrar por intermediación financiera			
Flujo neto en actividades de intermediación	(8)	2.072.337	1.798.249

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA
"SAN CARLOS BORROMEO" R.L.
Cochabamba - Bolivia**

1.5 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre del 2025 y 2024
(Presentado en Bolivianos)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Flujo de fondos en actividades de financiamiento:			
Incremento (disminución) de préstamos			
- Obligaciones con el FONDESIF			
- Obligaciones con el BCB -excepto financiamiento para créditos-			
- Títulos valores en circulación			
- Obligaciones subordinadas			
Cuentas de los accionistas:			
- Aportes de capital		289.550	339.450
- Pago de dividendos			
Flujo neto en actividades de financiamiento		289.550	339.450
Flujo de fondos en actividades de inversión:	(8)		
Incremento (disminución) neto en:			
- Inversiones temporarias		(443.605)	209.402
- Inversiones permanentes		150.509	198.886
- Bienes de uso		68.275	(23.755)
- Bienes diversos		266.412	140.733
- Cargos diferidos		(139.765)	73.474
Flujo neto en actividades de inversión		(98.174)	598.740
Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio		(13.338)	761.634
Disponibilidades al inicio del ejercicio		6.577.340	5.815.707
Disponibilidades al cierre del ejercicio		6.564.003	6.577.340

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


Lic. Daniela Edith Cervantes Salas
CONTADOR GENERAL


Lic. Abdon Vega Fiesta
GERENTE GENERAL