

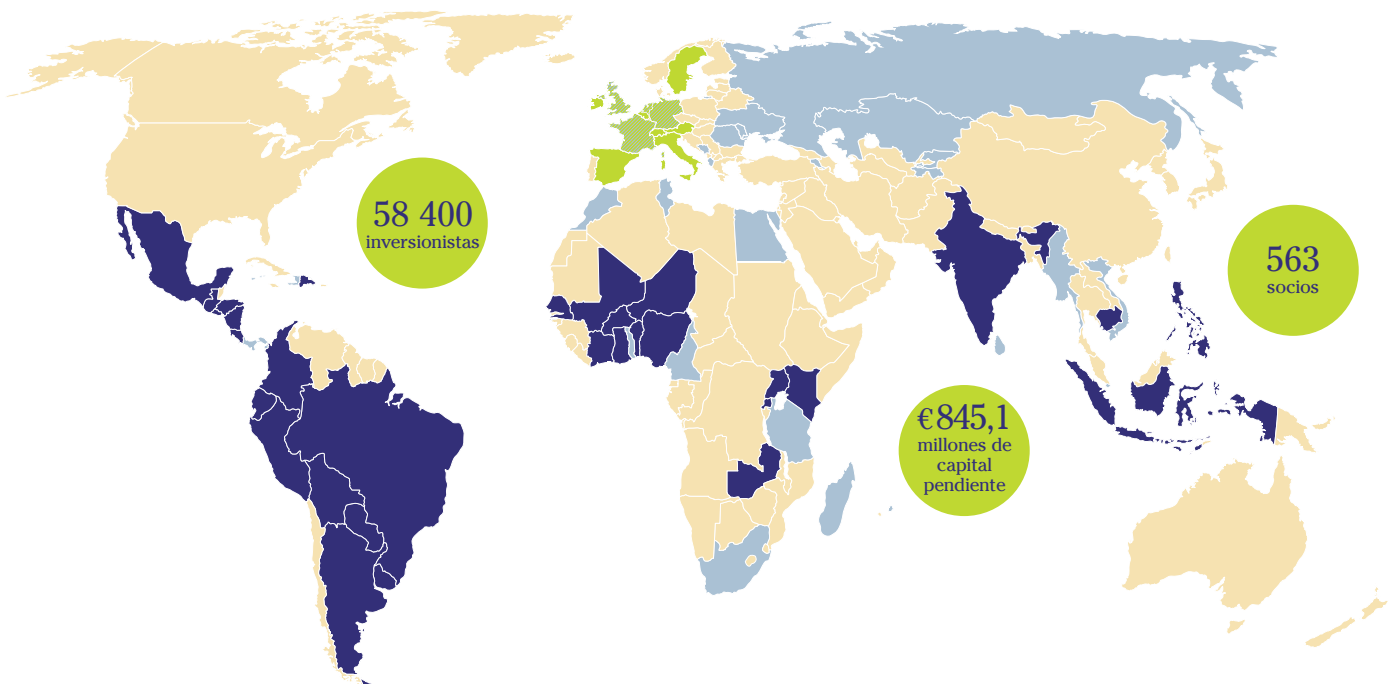
Inversión para un impacto social positivo

Oikocredit es una cooperativa mundial e inversionista de impacto social con más de cuatro décadas de experiencia liderando el cambio positivo a través de inversiones en inclusión financiera, agricultura y energías renovables.

Guiada por el principio de empoderar a las personas de bajos ingresos para mejorar su calidad de vida, la cooperativa Oikocredit apoya a sus socios en África, Asia y América Latina a través de préstamos, inversiones y desarrollo de capacidades.

Oikocredit está financiada por personas e instituciones que desean formar parte de un movimiento global para el cambio social. Nuestras inversiones dan prioridad al impacto social y, al mismo tiempo, protegen el medioambiente y generan retornos financieros justos.

Somos una organización mundial con presencia local, capaz de responder a las necesidades de nuestros socios y de fortalecerlos, ofreciéndoles mucho más que financiación.



- 33 países en donde Oikocredit centrará sus actividades en el futuro
- Otros países en donde Oikocredit tiene préstamos e inversiones actualmente
- 11 países en donde Oikocredit atrae inversiones activamente

Ecuador – Una cooperativa de ahorro y crédito sólida

Carmiña López es cliente de Cooperativa de Ahorro y Crédito Cooprogreso Ltda (Cooprogreso), socia de Oikocredit. En el 2012, Carmiña y su marido pusieron un negocio de ropa, que mejoraron con préstamos de Cooprogreso. Carmiña utilizó su préstamo más reciente de Cooprogreso para producir mascarillas. Cooprogreso es una cooperativa que sirve a los microempresarios de áreas urbanas y rurales a través de bancos comunales e individuales. No solo ofrece productos y servicios financieros, sino también programas de responsabilidad social. La cooperativa se asoció con Oikocredit en el 2015.



Este año extraordinario comprueba la resiliencia de Oikocredit



Thos Gieskes, director ejecutivo de Oikocredit, recuerda un 2020 excepcional y vislumbra con ansias el año entrante para la cooperativa.

En el 2020, la pandemia de coronavirus confrontó a la humanidad con una crisis mundial imprevista, que perjudicó la vida y los medios de subsistencia de millones de personas. Además de los efectos de la COVID-19 sobre la salud humana y la trágica pérdida de vida, la pandemia revirtió las ganancias tan necesarias para la reducción de la pobreza mundial, especialmente para las mujeres y niñas.* Las personas de bajos ingresos, entre ellas, muchos clientes y miembros de las organizaciones asociadas de Oikocredit en África, Asia y América Latina y el Caribe se vieron muy afectados.

Sin embargo, estamos orgullosos del modo en que nuestros socios estuvieron a la altura del desafío y de la solidaridad que les hemos brindado. Estamos igualmente satisfechos con el compromiso y la agilidad de nuestro personal para responder a la crisis. Y sentimos un profundo agradecimiento hacia nuestros miembros e inversionistas —estos últimos, a través de nuestras asociaciones de apoyo y Oikocredit International Share Foundation— por su lealtad, que ha sido una inspiración y ha sostenido todos nuestros esfuerzos.

Medidas oportunas para proteger el modelo de negocio

Oikocredit actuó con rapidez cuando la COVID-19 se extendió por todo el mundo. Pospusimos el crecimiento previsto y congelamos los préstamos a nuevos socios temporalmente para minimizar los riesgos. Nos mantuvimos cerca de los socios actuales mediante el contacto en línea y telefónico; ofrecimos apoyo, capacitación y webinarios regulares en gestión de crisis, que fueron muy valorados. Acordamos refinanciación donde fue necesario y brindamos alivio de la carga de pago a 136 socios en peligro, muchos de los cuales pudieron reanudar los reembolsos programados más tarde en el año.

Los miembros e inversionistas de Oikocredit recibieron actualizaciones frecuentes, también a través de nuestra página web especial, www.oikocredit.coop/covid-19, y prestamos mucha atención a la seguridad y el bienestar de nuestro personal en Amersfoort y regional cuando este adoptó el trabajo en el hogar y remoto. La reestructuración que finalizamos en el 2019 nos permitió reaccionar de manera efectiva y mantener los costos bajo control.

El desempeño financiero demuestra resiliencia

A pesar de todo nuestro esfuerzo, el desempeño financiero de Oikocredit no pudo escapar completamente a las consecuencias del coronavirus y a la consiguiente crisis económica, pero ha demostrado resiliencia. La pérdida de € 22,2 millones por parte de nuestra cooperativa en el 2020 contrasta con el resultado neto positivo del año anterior, de € 14,3 millones. Nuestra cartera de financiación del desarrollo de préstamos e inversiones de capital se redujo en 20,6 % a € 845,1 millones debido a nuestra decisión de no financiar a nuevos socios durante la mayor parte del año y a una menor demanda de refinanciación entre los socios actuales. Otro factor fue la revalorización del euro, y en menor medida del

dólar estadounidense, comparados con las monedas locales. Hubo una disminución de los activos consolidados a € 1241,7 millones, de € 1310,4 millones en el 2019. Nuestro coeficiente de liquidez aumentó del 19,6 % al 33,1 % de activos totales.

La inclusión financiera, el sector prioritario más grande de Oikocredit, tuvo un sufrimiento considerablemente mayor por la crisis económica que nuestros otros sectores de agricultura y energía renovable. La cartera de inclusión financiera se redujo en más de una quinta parte, a € 641,3 millones (2019: € 826,3 millones), aunque el segmento de tecnología financiera (fintech) observó crecimiento. Nuestras carteras de agricultura y energía renovable disminuyeron menos, a € 148,7 millones (2019: € 172,3 millones) y € 45,7 millones (2019: € 52,1 millones) respectivamente. La calidad de la cartera se recuperó hacia fines de año después de haberse reducido anteriormente.

Tuvimos el agrado de mantener nuestros programas de desarrollo de capacidades, con gastos al mismo nivel que en el 2019, € 0,7 millones, y apoyamos a 71 socios en 26 países. Con nuestro fondo solidario para el coronavirus, también ayudamos a 38 socios en 19 países con subvenciones de emergencia.

El capital de los miembros, que incluye solicitudes de emisión y rescate recibidas hasta fines de noviembre del 2020, cayó en un 2,3 % a € 1104,1 millones (2019: € 1129,8 millones). El valor del activo neto por acción se redujo en 1,8 % a € 210,50 (2019: € 214,41).

Todos estos resultados fueron aceptables, teniendo en cuenta las circunstancias excepcionales, y en muchos sentidos este año difícil terminó para nosotros con una nota positiva.

El año venidero

Aunque creemos que la incertidumbre continuará en el 2021 como consecuencia de la pandemia, el 2020 nos enseñó a ser ágiles y flexibles para adaptarnos a la nueva situación. Afortunadamente para Oikocredit, nuestra reorganización reciente nos permitió adaptarnos al cambio con más facilidad. Aun así, nuestra misión de dar apoyo estrecho a nuestros socios y ofrecer retornos tanto financieros como sociales a los miembros e inversionistas permanece clara y fuerte.

Estamos decididos a recuperarnos mejor de la crisis, para ayudar al empoderamiento sostenible de las personas de bajos ingresos en el sur global.

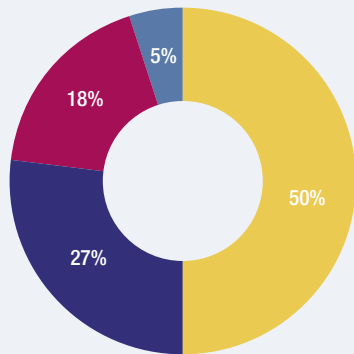
Junto a las partes interesadas exploramos nuestra visión a largo plazo, la teoría de cambio y las opciones estratégicas con el objetivo de preparar una nueva estrategia plurianual en función de los objetivos, que se lanzará en el 2022. Nuestra cooperativa seguirá estando presente donde somos necesarios; nuestro trabajo es ahora más importante que nunca. Los acontecimientos externos podrán afectar nuestras ambiciones para el 2021, pero miramos hacia el futuro con confianza.

* ONU Mujeres: «La COVID 19 ensanchará la brecha de pobreza entre mujeres y hombres, según los nuevos datos de ONU Mujeres y el PNUD», <https://www.unwomen.org/en/news/stories/2020/8/press-release-covid-19-will-widen-poverty-gap-between-women-and-men>

Una mirada a Oikocredit

Financiamiento por región

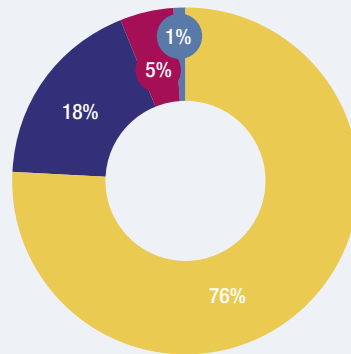
Al 31 de diciembre de 2020



- América Latina y el Caribe
- Asia
- África
- Otras

Financiamiento por sector

Al 31 de diciembre de 2020

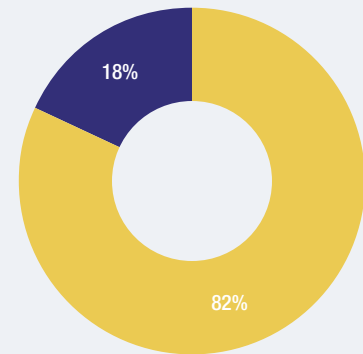


- Inclusión financiera*
- Agricultura
- Energías renovables
- Otros

* incluye microfinanzas y financiamiento a pymes

Tipo de financiamiento

Al 31 de diciembre de 2020



- Préstamos
- Inversiones de capital

Cifras clave

Al 31 de diciembre de 2020

● Activos totales	€1241,7 millones
● Financiación del desarrollo total pendiente	€845,1 millones
● Capital de miembros	€1104,1 millones
● Ratio de liquidez como % de los activos totales	33,1%
● Número total de socios	563
● Financiación pendiente promedio por socio	€1,5 millones
● Cartera en riesgo (90 días)	5,8%
● Valor del activo neto por acción	€210,50

Desempeño social y ambiental

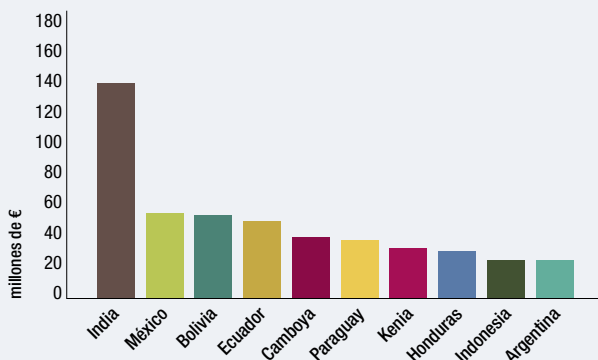
Al 31 de diciembre de 2019

La gestión del desempeño social y ambiental constituye una prioridad para Oikocredit. Controlamos ciertos indicadores del desempeño social y ambiental para garantizar que nuestros socios lleguen a los públicos objetivo correctos y brinden servicios que generen un cambio positivo en la vida de las personas.

Cientes alcanzados por los socios de inclusión financiera de Oikocredit	38,2 millones
● Porcentaje de clientas	86%
● Porcentaje de clientes rurales	63%
Agricultores alcanzados por los socios agrícolas de Oikocredit	557 000
Energías renovables	
● Hogares con acceso a energía limpia	52 000
● CO ₂ evitado/disminuido (en toneladas)	149 000

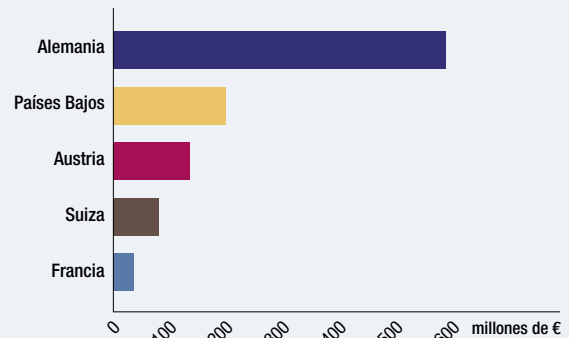
Diez países con el mayor capital pendiente

Al 31 de diciembre de 2020



Cinco países con el mayor capital de miembros

Al 31 de diciembre de 2020



Cifras clave de Oikocredit de cinco años

Este es un extracto no-auditado de los estados financieros completos y auditados de Oikocredit. El informe completo está disponible en www.oikocredit.coop/annual-report

Cifras clave del informe anual en millones de €

	2020	2019	2018	2017	2016
Actividades de financiación del desarrollo					
Desembolsos nuevos	243,5	404,5	444,5	380,2	438,7
Aumento del % de desembolsos	-39,8%	-9,0%	16,9%	-13,3%	4,7%
Desembolsos acumulados	4443,1	4199,6	3795,1	3350,6	2970,4
Pagos acumulados totales	4168,7	3728,7	3289,4	2839,9	2422,1
Provisiones para préstamos incobrables sobre capital e interés, y deterioro del capital	109,9	97,3	80,3	74,0	81,7
Provisiones para préstamos incobrables y deterioro de capital como % de financiación del desarrollo pendiente	13,0%	9,1%	7,7%	7,5%	7,8%
Capital de préstamos castigados cargado a provisiones para pérdidas	12,9	5,7	5,3	4,6	11,4
Como % de financiación del desarrollo pendiente	1,9%	0,6%	0,6%	0,5%	1,2%
Deterioros y agregados a las provisiones para pérdidas	33,0	23,1	15,0	7,1	26,9
Como % de financiación del desarrollo pendiente	3,9%	2,2%	1,4%	0,9%	2,6%
Gastos generales y administrativos excepto gastos basados en subvenciones	28,4	30,7	36,0	36,6	33,5
Como % de los activos totales	2,3%	2,3%	2,8%	3,0%	2,8%
Ingreso financiero total	78,6	98,1	87,2	90,1	101,9
Ingresos netos de la sociedad (disponibles para distribución)	-22,2	14,3	1,3	18,4	29,0
Dividendo pagado	TBD	0	10,6	9,6	17,1

Balance y estado de resultados en millones de €

Bilanz	2020	2019	2018	2017	2016
Activos fijos intangibles	0,8	0,3	0,5	1,1	1,0
Activos fijos tangibles	3,4	4,2	4,9	2,2	1,3
Financiación del desarrollo pendiente	845,1	1064,6	1046,6	981,7	1047,2
Previsiones por pérdidas y deterioro	-106,5	-93,2	-76,0	-69,3	-77,5
Otros títulos	35,2	35,3	4,8	-	-
Otros activos financieros	5,0	5,2	4,9	3,2	1,0
Total activos no corrientes	783,0	1016,4	985,7	1068,8	1085,9
Inversiones a plazo	182,8	139,8	149,0	149,9	112,8
Créditos por cobrar y otros activos corrientes	39,5	44,3	53,7	31,9	27,1
Efectivo y bancos	236,5	109,9	109,3	119,3	95,4
Total de activos corrientes	458,8	294,0	312,0	301,1	235,3
Total	1241,7	1310,4	1292,9	1220,0	1209,3
Patrimonio del grupo y fondos	1165,4	1217,5	1181,5	1125,2	1069,1
Previsiones	0,3	1,1	1,8	1,6	-
Pasivos no corrientes	136	62,5	56,8	56,9	39,9
Pasivos corrientes	62,4	29,3	52,8	36,3	100,3
Total	1241,7	1310,4	1292,9	1220,0	1209,3
Erträge					
Intereses e ingresos financieros similares	80,1	97,0	82,0	82,4	79,6
Intereses y gastos similares	-2,5	-1,7	-2,5	-2,1	-1,5
Ingresos financieros por inversiones de capital	-0,9	4,4	1,7	6,9	21,2
Otros ingresos y gastos	-36,2	-35,7	-29,6	-60,2	4,8
Ingreso por donaciones	0,5	1,1	1,1	0,9	0,8
Gastos generales y administrativos	-29,1	-31,5	-37,1	-37,6	-34,0
Adiciones a provisión por pérdidas y deterioros	-330	-23,1	-15,0	-7,1	-26,9
Ingreso antes de impuestos	-21,1	10,5	0,6	-16,7	44,0
Impuestos e intereses de terceros	-1,8	-3,4	-2,0	-3,4	-2,1
Adiciones y deducciones de fondos	0,7	7,2	2,7	38,6	-12,8
Ingreso neto	-22,2	14,3	1,3	18,4	29,0

www.oikocredit.org

Este documento fue elaborado por Oikocredit, Ecumenical Development Cooperative Society U.A. con el mayor cuidado y a su leal saber y entender en el momento en que fue escrito. No ha sido sometido a revisión ni auditoría por un contador. Antes de invertir en Oikocredit, le recomendamos que lea el folleto de Oikocredit para entender cabalmente los posibles riesgos y recompensas asociados a la decisión de invertir. Descargue aquí el folleto: