



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA
"INCA HUASI" RL
CON LICENCIA DE FUNCIONAMIENTO N° SB 003/99

tu mejor socio!

ESTADOS FINANCIEROS AL 31-12-19

Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "Inca Huasi" R.L.

CIE ASOCIADOS CONSULTORA INTERDISCIPLINARIA DE EMPRESAS S.R.L.

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
SOBRE LA AUDITORIA DE ESTADOS FINANCIEROS**

A los señores
Presidente y Miembros del Directorio
Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta
INCA HUASI R.L.
Cochabamba

Opinión

Hemos examinado los estados financieros de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta INCA HUASI R.L.**, que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2019, el estado de ganancias y pérdidas, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado 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 más significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta INCA HUASI R.L.** al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con normas de contabilidad generalmente aceptadas en Bolivia y en especial, las emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Fundamento de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con normas de auditoría generalmente aceptadas en Bolivia. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe 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 lo señalado en el Código de Ética del Colegio de Auditores o Contadores Públicos de Bolivia CAUB y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código de Ética del CAUB. Consideramos que las evidencias de auditoría que hemos obtenido, proporcionan una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

Los estados financieros de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta INCA HUASI R.L.**, correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018 fueron examinados por nuestra Firma de Auditoría, donde expresamos una opinión no modificada sobre dichos estados financieros el 15 de febrero de 2019.

Párrafo de énfasis

Debido a que las captaciones de fondos en la entidad disminuyeron de manera sustancial en gestiones pasadas, acrecentándose en la gestión analizada como consecuencia de la convulsión social suscitada en el país después de las elecciones nacionales de octubre que afectaron su crecimiento, se recurrió a dos préstamos en el Banco Unión de Bs1.500.000 cada uno, como parte de una línea de crédito aprobada y destinada específicamente para la canalización y fomento de préstamos destinados al sector productivo; por otra parte, en mayo de 2019 la Cooperativa Inca Huasi R.L. obtuvo otros dos préstamos del Banco Central de Bolivia, con cargo a los fondos CPVIS II y CPVIS III, por Bs 2.564.721 y Bs3.353.198.

CIE ASOCIADOS

CONSULTORA INTERDISCIPLINARIA DE EMPRESAS S.R.L.

Cuestión clave de auditoría

Resultado de la evaluación, en términos generales la Entidad presenta un nivel **"MEDIO"** de riesgo determinado en su control interno, toda vez que la Dirección recibió observaciones que surgen de la auditoría realizada y que en algunos casos resultan relevantes, relacionados a su responsabilidad de controlar el proceso de emisión de información financiera, por lo que se sugirió se adopten medidas correctivas.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos, de conformidad con normas de contabilidad generalmente aceptadas en Bolivia, la Recopilación de Normas para Servicios Financieros RNSF emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI y de Control Interno que la Dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de estados financieros, la dirección es responsable de evaluar la capacidad de la entidad de continuar como ente en marcha, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con la cooperativa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental. Asimismo, el gobierno de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la cooperativa.

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 incorrecciones materiales, 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 normas de auditoría generalmente aceptadas en Bolivia, siempre detecte una incorrección material cuando esta existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones financieras que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de estados financieros se encuentra en la página web del CAUB; dicha descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Como parte integrante de este informe de auditoría, hemos emitido el Informe del Auditor con Pronunciamiento sobre la situación Tributaria, con el propósito de cumplir con la Resolución Normativa de Directorio – RND N° 101800000004 del 2 de marzo de 2019 emitida por el Servicio de Impuestos Nacionales "SIN".

CIE ASOCIADOS
NIT 1007439023


LIC. AUD. JUAN R. ESPADA F. (Socio)
MAT. PROF. N° CAUB - 0873
COLEGIO DEPTAL CBBA. - 79 A57
Cochabamba, febrero 10 de 2020



Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "Inca Huasi" R.L.
Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre 2019 y 31 de Diciembre 2018

FORMA I

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA "INCA HUASI" R.L.
ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
Al 31 de diciembre 2019 y 2018
(Expresado en Bolivianos)

	<u>NOTAS</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
ACTIVO			
DISPONIBILIDADES	8 a)	29,042,864	23,416,353
INVERSIONES TEMPORARIAS	8 c)	24,078,060	28,880,234
CARTERA	8 b)	174,277,770	171,515,924
CARTERA VIGENTE		176,357,031	176,038,993
CARTERA VENCIDA		3,524,516	1,048,749
CARTERA EN EJECUCION		3,587,400	2,097,307
CARTERA REPROGRAMADA O REESTRUCTURADA VIGENTE		845,133	-
CARTERA REPROGRAMADA O REESTRUCTURADA VENCIDA		-	-
CARTERA REPROGRAMADA O REESTRUCTURADA EN EJECUCION		-	-
PRODUCTOS DEVENGADOS POR COBRAR		1,116,944	1,195,533
PREVISIONES PARA CARTERA INCOBRABLE		(11,153,254)	(8,864,659)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	8 d)	1,001,177	1,003,429
BIENES REALIZABLES	8 e)	-	-
INVERSIONES PERMANENTES	8 c)	6,288,601	2,595,593
BIENES DE USO	8 f)	1,818,827	1,917,465
OTROS ACTIVOS	8 g)	300,643	364,550
FIDEICOMISOS CONSTITUIDOS	8 h)	-	-
TOTAL DEL ACTIVO		<u>236,807,942</u>	<u>229,693,548</u>
PASIVO			
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	8 i)	171,842,091	172,340,942
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FISCALES	8 j)	502	576
OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO	8 k)	8,233,541	2,382,639
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	8 l)	4,575,628	6,448,302
PREVISIONES	8 m)	2,055,427	2,041,971
VALORES EN CIRCULACION	8 n)	-	-
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	8 o)	-	-
OBLIGACIONES CON EMPRESAS PUBLICAS	8 p)	-	-
TOTAL DEL PASIVO		<u>186,707,190</u>	<u>183,214,430</u>
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	9 a)	6,554,761	6,420,136
APORTES NO CAPITALIZADOS	9 b)	287,983	287,983
AJUSTES AL PATRIMONIO	9 c)	-	-
RESERVAS	9 d)	40,948,244	37,211,469
RESULTADOS ACUMULADOS	9 e)	2,309,764	2,559,529
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>50,100,752</u>	<u>46,479,117</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>236,807,942</u>	<u>229,693,548</u>
CUENTAS CONTINGENTES	8 w)	<u>-</u>	<u>-</u>
CUENTAS DE ORDEN	8 x)	<u>605,737,170</u>	<u>571,699,156</u>

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

FORMA J

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA "INCA HUASI" R.L.

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS

Por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre 2019 y 2018

(Expresado en Bolivianos)

	NOTAS	31/12/2019	31/12/2018
INGRESOS FINANCIEROS	8 q)	24,587,654	23,392,775
GASTOS FINANCIEROS	8 q)	(6,907,266)	(6,671,715)
RESULTADO FINANCIERO BRUTO		17,680,388	16,721,060
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	8 t)	344,443	279,266
OTROS GASTOS OPERATIVOS	8 t)	(42,775)	(136,199)
RESULTADO DE OPERACIÓN BRUTO		17,982,056	16,864,127
RECUPERACION DE ACTIVOS FINANCIEROS	8 r)	770,417	793,065
CARGOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACION DE ACTIVOS FINANCIEROS	8 s)	(3,238,683)	(1,928,891)
RESULTADO DE OPERACIÓN DESPUES DE INCOBRABLES		15,513,791	15,728,302
GASTOS DE ADMINISTRACION	8 v)	(13,214,618)	(13,344,655)
RESULTADO DE OPERACIÓN NETO		2,299,172	2,383,647
AJUSTE POR DIFERENCIA DE CAMBIO Y MANTENIMIENTO DE VALOR		(11)	(5)
RESULTADO DESPUÉS DE AJUSTE POR DIFERENCIA DE CAMBIO Y MANTENIMIENTO DE VALOR		2,299,161	2,383,641
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	8 u)	2,315	1,210
GASTOS EXTRAORDINARIOS	8 u)	-	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO ANTES DE AJUSTES DE GESTIONES ANTERIORES		2,301,476	2,384,851
INGRESOS DE GESTIONES ANTERIORES	8 u)	213,402	394,652
GASTOS DE GESTIONES ANTERIORES	8 u)	(205,114)	(219,974)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS Y AJUSTE CONTABLE POR EFECTO DE LA INFLACIÓN		2,309,764	2,559,529
AJUSTE CONTABLE POR EFECTO DE LA INFLACIÓN		-	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		2,309,764	2,559,529
IMPUESTO SOBRE LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS (IUE)		-	-
RESULTADO NETO DE LA GESTIÓN		2,309,764	2,559,529

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

FORMA C

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA "INCA HUASI" R.L.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

**Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre 2019 y 2018
(Presentado en bolivianos)**

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo de fondos en actividades de operación:			
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	9e)	2,309,764	2,559,529
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio que no han generado movimiento de fondos:			
Productos devengados no cobrados		(1,116,944)	(1,195,533)
Cargos devengados no pagados		2,662,220	2,822,830
Productos cobrados en ejercicios ant. devengados en el período		-	-
Previsiones para incobrables		2,345,580	1,099,289
Previsiones para desvalorización		10,290	10
Provisiones o provisiones para beneficios sociales		919,871	984,667
Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar		36,199	27,787
Depreciaciones y amortizaciones		405,609	359,613
Otros		16,144,916	20,961,362
Fondos obtenidos en (aplicados) la utilidad (pérdida) del ejercicio		23,717,505	27,619,554
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:			
Cartera de préstamos		1,195,533	1,184,621
Disponibilidades, inversiones temporarias y permanentes		-	-
Otras cuentas por cobrar		-	-
Obligaciones con el público y empresas con participación estatal		(2,815,191)	(2,478,527)
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento		(7,639)	(3,056)
Otras obligaciones		-	-
Otras cuentas por pagar		-	-
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:			
Otras cuentas por cobrar - pagos anticipados, diversas		346,228	1,765,768
Bienes realizables-vendidos		-	-
Otros activos-partidas pendientes de imputación		-	-
Otras cuentas por pagar-diversas y provisiones		(2,444,443)	(3,538,742)
Previsiones		(658,706)	(443,248)
Flujo neto en actividades de operación-excepto actividades de intermediación		19,333,287	24,106,371

Flujo de fondos en actividades de intermediación:

Incremento (disminución) de captaciones y obligaciones por intermediación

Obligaciones con el público y empresas con participación estatal:		
Depósitos a la vista y en cajas de ahorro	(75,604,438)	(67,015,454)
Depósitos a plazo hasta 360 días	(16,358,555)	(23,483,068)
Depósitos a plazo por más de 360 días	(45,176,065)	(52,872,565)
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:		
A corto plazo	(525,000)	300,000
A mediano y largo plazo	6,343,019	700,000
Otras operaciones de intermediación:		
Depositos en cuentas corrientes de traspaso	-	-
Cuotas de participación Fondo Ral de traspaso	-	-
Obligaciones con instituciones fiscales	(2,337)	(4,155)
Otras cuentas por pagar por intermediación financiera	(112)	(38)
(Incremento) disminución de colocaciones:		
Créditos colocados en el ejercicio		
A corto plazo	(418,200)	(795,200)
A mediano y largo plazo - más de 1 año	(69,292,620)	(76,320,450)
Créditos recuperados en el ejercicio	114,627,835	106,290,833
Otras cuentas por cobrar por intermediación financiera	-	-
Flujo neto en actividades de intermediación	(86,406,473)	(113,200,098)

Flujo de fondos en actividades de financiamiento:

Incremento (disminución) de préstamos:

Obligaciones con el Fondesif	-	-
Obligaciones con el BCB-excepto financiamiento para créditos-	(0)	-
Títulos valores en circulación	-	-
Obligaciones subordinadas	-	-
Cuentas de los accionistas:		
Constitución de Fondos	-	-
Aportes de Capital	1,912,433	119,627
Pago de Dividendos	(2,218,422)	(483,295)
Flujo neto en actividades de financiamiento	(305,989)	(363,668)

Flujo de fondos en actividades de inversión:

(Incremento) disminución neto en:

Inversiones temporarias	61,741,875	73,400,708
Inversiones permanentes	11,506,874	16,300,543
Bienes de uso	(214,022)	(77,613)
Bienes diversos	30,875	(5,710)
Cargos diferidos	(59,916)	(246,874)
Flujo neto en actividades de inversión	73,005,686	89,371,055

Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio	5,626,511	(86,341)
Disponibilidades al inicio del ejercicio	8a) 23,416,353	23,502,694
Disponibilidades al cierre del ejercicio	8a) 29,042,864	23,416,353

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

Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "Inca Huasi" R.L.
Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre 2019 y 31 de Diciembre 2018

FORMA D

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA "INCA HUASI" R.L.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre 2019 y 2018
(Presentado en Bolivianos)

	<u>TOTAL</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Aportes no Capitalizados</u>	<u>Ajustes al Patrimonio</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados acumulados</u>
Saldos al 31 de diciembre 2017	44,400,523	6,300,510	287,983	-	35,409,785	2,402,245
Resultados del ejercicio	2,559,529	-	-	-	-	2,559,529
Distribucion de utilidades	(600,561)	-	-	-	1,801,684	(2,402,245)
Capitalizacion de aportes, ajustes al patrimonio y utilidades acumuladas	-	-	-	-	-	-
Aportes a capitalizar	-	-	-	-	-	-
Donaciones no capitalizables	-	-	-	-	-	-
Certificados de Aportación (Netos)	119,626	119,626	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2018	46,479,117	6,420,136	287,983	-	37,211,469	2,559,529
Resultados del ejercicio	2,309,764	-	-	-	-	2,309,764
Distribucion de utilidades	(639,882)	-	-	-	1,919,647	(2,559,529)
Capitalizacion de aportes, ajustes al patrimonio y utilidades acumuladas	-	-	-	-	-	-
Aportes a capitalizar	1,817,128	-	-	-	1,817,128	-
Donaciones no capitalizables	-	-	-	-	-	-
Certificados de Aportación (Netos)	134,625	134,625	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2019	50,100,752	6,554,761	287,983	-	40,948,244	2,309,764

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

FORMA E NOTA 1 - ORGANIZACION

1 a) ORGANIZACIÓN

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta Inca Huasi R.L., es una sociedad cooperativa, adoptando el régimen de Responsabilidad Limitada, de fondo social variable y de duración indefinida, cuya actividad principal es la intermediación de Recursos Financieros entre sus asociados y el público, constituida el 28 de enero de 1978, inscrito su Personería Jurídica con el registro N° 02062, el 23 de agosto de 1978 en el Instituto Nacional de Cooperativas INALCO, con domicilio legal en la ciudad de Quillacollo, Provincia Quillacollo del Departamento de Cochabamba, y con Licencia de Funcionamiento N° SB/003/99, emitido por la Ex-Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras (Actual - Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI).

El objetivo social de la Cooperativa consiste en apoyar al desarrollo de las actividades productivas y comerciales, su radio de acción abarca todo el territorio nacional, actualmente el Departamento de Cochabamba.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "INCA HUASI" R.L., cuenta con una oficina principal, para sus actividades financieras, cuyo domicilio legal es la Ciudad de Quillacollo, Calle Pacheco N° 372; cuenta con dos agencias urbanas; la primera en la ciudad de Cochabamba, ubicada en la Calle Esteban Arce N° 532 y la segunda en la localidad de Vinto, ubicada en la Av. Albina Patiño Esq. Av. Simón I. Patiño s/n acera norte.

Actualmente cuenta con 52 funcionarios distribuidos de la siguiente manera, 42 funcionarios en la Oficina Central, 5 funcionarios en la Agencia Cochabamba y 5 funcionarios en la Agencia Vinto.

Las operaciones que brinda y para los cuales fue creada la Cooperativa, de acuerdo a sus estatutos son:

Pasivas:

- a) Recibir depósitos de dinero en cuentas de ahorro, a la vista y a plazo, y emitir certificados negociables y no negociables.
- b) Recibir depósitos de dinero en cuenta corriente, con autorización expresa de ASFI
- c) Emitir y colocar cédulas hipotecarias.
- d) Emitir y colocar valores representativos de deuda
- e) Contraer obligaciones subordinadas.
- f) Contraer créditos y obligaciones con el BCB., entidades bancarias y financieras del país y el extranjero.
- g) Aceptar letras giradas a plazo contra sí mismas, cuyo vencimiento no exceda de ciento ochenta (180) días contados desde la fecha de aceptación y que provengan de operaciones de comercio, internas o externas de bienes y/o servicios.
- h) Contraer créditos de personas jurídicas nacionales o extranjeras.
- i) Operar y canalizar recursos de instituciones públicas del estado
- j) Recibir donaciones.
- k) Emitir certificados de aportación.

Activas, Contingentes y de Servicios:

- a) Otorgar a los(as) socios(as) de la Cooperativa préstamos a corto, mediano y largo plazo, con garantías solidarias, personales, hipotecarias, prendarias u otras no convencionales, o una combinación de las mismas;
- b) Descontar y/o negociar títulos-valores u otros documentos de obligaciones de comercio, con o sin recurso, cuyo vencimiento no exceda un (1) año;
- c) Otorgar avales, fianzas y otras garantías a primer requerimiento a solicitud de los(as) socios(as), estas últimas sujetas a autorización de ASFI;
- d) Recibir Letras de Cambio u otros efectos en cobranza así como efectuar operaciones de cobranza, pagos y transferencias;
- e) Realizar giros y emitir órdenes de pago exigibles en el país;
- f) Realizar operaciones de cambio y compra-venta de monedas;
- g) Comprar, conservar y vender monedas y barras de oro, plata y metales preciosos, así como certificados de tenencia de dichos metales;

- h) Comprar, conservar y vender por cuenta propia, valores registrados en el Registro del Mercado de Valores;
- i) Comprar, conservar y vender por cuenta propia documentos representativos de obligaciones cotizadas en bolsa, emitidas por entidades financieras;
- j) Comprar y vender por cuenta propia documentos mercantiles;
- k) Ejercer comisiones de confianza y operaciones de fideicomiso, incluidos fideicomisos en garantía, de acuerdo a reglamentación de ASFI;
- l) Alquilar cajas de seguridad;
- m) Operar con Tarjetas de Crédito con autorización expresa de ASFI;
- n) Actuar como agente originador en procesos de titularización, sujeto a reglamentación de ASFI;
- o) Servir de agente financiero para las inversiones o préstamos en el país, de recursos provenientes del exterior;
- p) Sindicarse con otras entidades de intermediación financiera para otorgar créditos o garantías, sujeto a reglamentación de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI, la que no se considerará como sociedad accidental, ni conlleva responsabilidad solidaria y mancomunada entre las entidades sindicadas. Esta sindicación también podrá efectuarse con entidades reguladas por la Ley que regula la actividad de seguros;
- q) Mantener saldos en Bancos corresponsales del exterior, con autorización expresa de ASFI;
- r) Canalizar recursos a otras entidades financieras en forma de préstamo, únicamente para fines de expansión de cartera al sector productivo por parte de la entidad financiera prestataria;
- s) Canalizar recursos a otras entidades financieras temporalmente para fines de liquidez, sujeto a reglamentación de ASFI;
- t) Canalizar productos y servicios financieros, a través de dispositivos móviles;
- u) Realizar todas las operaciones permitidas por la Ley N° 393 de Servicios Financieros y normas legales establecidas, con autorización de ASFI;
- v) Comprar, conservar y vender por cuenta propia certificados de depósito, emitidas por entidades financieras y títulos emitidos por el Banco Central de Bolivia y por el Tesoro General de la Nación;
- w) Efectuar operaciones de servicio de cobranza (luz, agua, teléfono, otros);
- x) Celebrar contratos de corresponsalía para operar servicios como corresponsal financiero o entidad financiera contratante.

Otras Operaciones

- a) Adquirir y vender bienes inmuebles para ser utilizados por la Cooperativa en actividades propias del giro;
- b) La Cooperativa podrá solicitar autorización para la realización de operaciones no previstas en la Ley N° 393 de Servicios Financieros a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI, misma que deberá aceptar o rechazar la solicitud con carácter general por tipo de entidad;

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI, de oficio y con carácter general, podrá autorizar la realización de otro tipo de operaciones en materia financiera no previstas en la Ley N° 393 de Servicios Financieros.

1 b) Hechos importantes sobre la situación de la entidad

- El proceso de bolivianización de las operaciones en nuestra Institución, producto de la aplicación de la Normativa y las medidas que se tomaron en forma oportuna, continuó de manera regular no sólo en la composición de la cartera de créditos sino también en las captaciones del público. Sin embargo la conversión de moneda en esta gestión fue mucho menor a la registrada en los períodos anteriores.
- La Cooperativa con el objetivo de controlar el riesgo de crédito, realiza permanentemente control al cumplimiento de las normas internas y externas de control de documentación mínima y adecuado registro de información oportuna y confiable, realizando trimestralmente la Calificación y Evaluación de la Cartera de Créditos.
- Por otra parte, producto de las disposiciones emitidas con referencia al Encaje Legal desde hace varios años, la Cooperativa fomenta principalmente el ahorro en Moneda Nacional, a través de los Depósitos a Plazo Fijo, continuando estas acciones en la presente gestión; asimismo la cooperativa aplica los nuevos cambios al reglamento de encaje legal desde su vigencia.

- Con referencia a la Cartera de Créditos, durante el presente periodo se tuvo un crecimiento moderado de la Cartera, dando cobertura principalmente a los Microcréditos, Créditos de Consumo y Vivienda. La Cartera Hipotecaria de Vivienda de la Cooperativa tuvo un significativo decremento. Los sectores con los que se trabajó fueron principalmente: Comercio, transporte, construcción y servicios inmobiliarios. Debido a la convulsión social suscitada en el país, post elecciones nacionales, la Cooperativa aplicó la reprogramación de algunos créditos.
- Producto de la Captaciones generadas en la gestión anterior, que hubo una disminución sustancial, se tuvo que utilizar fondos de la Línea de Crédito contraída con una entidad Bancaria, cuyo destino específico era para la canalización y fomento en créditos destinados al sector productivo. En la presente gestión las captaciones han sufrido una significativa disminución, producto de la convulsión social suscitada en el país, post elecciones nacionales, que afectó el crecimiento de las captaciones en la presente gestión.
- En el mes de mayo de la presente gestión, la Cooperativa obtuvo dos créditos del Banco Central de Bolivia, con cargo a los fondos CPVIS II y CPVIS III, por Bs 2.564.721.- y 3.153.298.- respectivamente.
- Desde la gestión 2015, la Cooperativa continúa con la Prestación de Servicios de Calificación de Riesgo y Calificación de Desempeño de Responsabilidad Social Empresarial con la empresa AESA Ratings.
- Desde fines de la gestión 2017, la cooperativa dentro la evaluación permanente del sistema de control interno, ha implementado adicionalmente, un plan de acción, para minimizar los riesgos, principalmente en el manejo de efectivo; se continúa aplicando y es objeto de seguimiento.

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

La Administración ha emprendido una serie de cambios organizacionales, de políticas, de procedimientos etc., los cuales pretenden reconocer y minimizar en todo aspecto significativo todos aquellos riesgos crediticios e iniciar gestiones de riesgo sobre los otros.

Como consecuencia de lo anteriormente mencionado en general no existen riesgos a los que esté expuesta la Entidad, que no hayan sido debidamente reconocidos o revelados por la Gerencia y el Consejo de Administración.

No obstante, considerando la dinámica de la administración y exposición a los riesgos, entendemos el tema como un proceso de mejora continua, sobre el cual se está trabajando, a fin de establecer acciones preventivas y/o detectivas para evitarlos.

Durante este periodo no se han impuesto disposiciones que afecten las estimaciones de los Estados Financieros de la Cooperativa y no se han presentado hechos relevantes que afecten la situación financiera.

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES

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

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

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

2 a) Bases de presentación de los estados financieros

La Cooperativa preparó sus Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2019 de acuerdo con el Manual de Cuentas y otras disposiciones complementarias de la ASFI, las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia.

Los activos y pasivos en moneda extranjera, se encuentran valuados al tipo de cambio oficial vigente de compra del dólar estadounidense. A la fecha de cierre (Diciembre 2019), es de Bs6.86 por dólar 1.

Las cuentas contables en moneda extranjera, moneda nacional con mantenimiento de valor y unidad de fomento a la vivienda 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.

2 b) Cartera

La cartera de créditos es la más importante de la Cooperativa, se constituye en la principal fuente de ingresos. En la evaluación y calificación analizamos que los procedimientos utilizados en la gestión 2019, se basaron en las disposiciones del Libro 3º, Título II, Capítulo IV de la Recopilación de normas para Servicios Financieros emitidas por la ASFI.

Los saldos de cartera se exponen por el capital prestado más los productos financieros devengados al cierre de cada gestión. 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.

Como resultado de la evaluación y calificación de cartera según las pautas previamente establecidas, la EIF deben constituir provisiones específicas diferenciadas por moneda sobre saldo de crédito directo y contingente de sus prestatarios, según los porcentajes siguientes.

Créditos en MN o MNUFV							
CATEGORIA	Empresarial-Microcrédito-PYME (Directos y Contingentes)		Hipotecario de 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%	3.00%	0.25%	1.5%	3%
B	2.5%	5%	5%	6.5%	5%	6.5%	6.5%
C	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%
D	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%
E	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%
F	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

Créditos en ME o MNMV

CATEGORIA	Empresarial-Microcrédito-PYME		Hipotecario de 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%	7%
B	5%	5%	5%	12%	5%	8%	12%
C	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%
D	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%
E	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%
F	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

- (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 sin Garantía Hipotecaria debidamente garantizados

Con referencia a las previsiones, la previsión específica para incobrabilidad de Cartera constituida por la Cooperativa al 31 de Diciembre de 2019 alcanza a la suma de **Bs5.636.219.-**

Cuando la administración crediticia de la Cooperativa presenta factores de riesgo de incobrabilidad adicional a la mora, deberá constituir y mantener previsiones genéricas establecidas en el Reglamento de Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos, de acuerdo a los siguientes criterios:

PREVISIONES GENÉRICAS	PREVISIONES GENÉRICAS VOLUNTARIAS
En los créditos PYME calificados por días mora, créditos de consumo, hipotecarios de vivienda y microcréditos, cuando ASFI establezca que la frecuencia de casos con desviaciones o incumplimientos sea igual a 10% , la Cooperativa deberá constituir y mantener una previsión genérica equivalente del 1% sobre el saldo total de los créditos correspondientes a la población de la cual proviene la muestra.	1. Previsiones voluntarias para incobrabilidad de cartera por otros riesgos , será necesaria su constitución por criterios de prudencia cuando en la evaluación de créditos se encuentre desviaciones e incumplimientos a las políticas de la institución así como factores externos que pudieran presentarse. Para el efecto se obtendrá una muestra de cartera otorgada durante la gestión de análisis y por cada 10% de desviación se efectuará el 1 % de previsión.
Por incumplimientos superiores al 10% adicionalmente por cada 1% de desviación se debe constituir y mantener previsiones genéricas del 0.1%	2. Previsiones genéricas voluntarias para pérdidas futuras no identificadas , cuando la entidad supere la proyección de utilidades de la gestión en un 10% , se podrá determinar las previsiones para cubrir posibles pérdidas futuras que aún no fueron identificadas.

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 temporarias se valúan según su origen de la siguiente manera:

Las Inversiones Temporarias compuestas por Cajas de Ahorros, participación en Fondos Comunes de Valores y Cuotas de Participación Fondo RAL están expresadas a su valor nominal y actualizado en función de la variación en la cotización del dólar estadounidense respecto al boliviano. De acuerdo con los requerimientos de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

- 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, excepto las inversiones negociables en la Bolsa Boliviana de Valores. Asimismo, se consideran en este grupo a los depósitos en otras entidades financieras y a los títulos valores de deuda que correspondan registrar de acuerdo con las políticas de inversión definidas por la Cooperativa.

Asimismo, incluye las inversiones permanentes no financieras. Se consideran en este grupo las participaciones en entidades financieras y afines y las inversiones en otras entidades no financieras.

Las Inversiones en Acciones Telefónicas, realizadas en la Cooperativa Mixta de Telecomunicaciones Cochabamba, se encuentran valuadas al menor valor de mercado, y actualizadas en función de la variación de la cotización del dólar estadounidense respecto al boliviano.

Al 31 de Diciembre de 2019 y 31 de Diciembre de 2018, el valor de las estimaciones de las Inversiones Permanentes, cumplen en todo aspecto significativo con lo establecido en la normativa vigente.

2 d) Valuación y Provisiones para Desvalorización de Bienes realizables

Al 31 de Diciembre de 2019 y 31 de Diciembre de 2018, la Cooperativa no cuenta con valuación y provisiones para desvalorización de Bienes Realizables.

2 e) Bienes de uso

Los bienes de uso se encuentran valuados a su costo de adquisición.

Las incorporaciones posteriores son incluidas a su costo de adquisición; La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta usando tasas anuales suficientes para extinguir el valor de los bienes al final de su vida útil estimada.

Los gastos de mantenimiento son cargados a los resultados del ejercicio en que se incurre, y las reparaciones y mejoras que extienden la vida útil de los bienes, son incorporadas al costo del correspondiente activo.

El costo de los bienes y la depreciación acumulada de los bienes de uso vendidos o retirados, son eliminados de las respectivas cuentas y la utilidad o pérdida resultante, se reconoce en los resultados del ejercicio en el que se incurre.

La depreciación de estos bienes se calcula mensualmente por el método de línea recta, en función de los años de vida útil y de acuerdo con los porcentajes que 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

Al 31 de Diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, 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 indemnizaciones reclamadas por siniestros, gastos judiciales por recuperar, pagos anticipados y créditos diversos a favor de la Cooperativa.

Al 31 de Diciembre de 2019 y 31 de Diciembre de 2018, el valor de las estimaciones, considerando las provisiones, cumple 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 y otros. Los bienes diversos se valúan mediante el método de costo promedio ponderado.

Cargos diferidos

Se contabilizan como cargos diferidos, aquellos egresos que son atribuibles a gestiones futuras correspondientes, las mejoras de inmuebles alquilados para el funcionamiento de las oficinas de la Cooperativa y la adquisición de sistemas informáticos, para el uso de la institución.

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, cuya antigüedad supera los 30 días.

Al 31 de Diciembre de 2019 y 31 de Diciembre de 2018, 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 Cooperativa no tiene constituidos Fideicomisos.

2 h) Provisiones y provisiones

Provisión para indemnizaciones del personal

Las provisiones y provisiones constituidas en el activo como en el pasivo, se efectúan en cumplimiento a las normas establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), establecidos en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras, circulares especiales y regulaciones legales vigentes.

La previsión para indemnización se constituye para todo el personal de la Cooperativa por el total del pasivo devengado al cierre de cada ejercicio. De acuerdo al Decreto Supremo N° 110 de fecha 01 de mayo de 2009, transcurridos los noventa y un días de trabajo continuo, el personal es acreedor a un mes de sueldo por año de trabajo, incluso en los casos de retiro voluntario, estableciendo mediante Decreto Supremo N° 522 de fecha 26 de mayo de 2010, el procedimiento de pago de la obligación en el sector privado a simple requerimiento del personal.

Previsión Genérica Cíclica

La Normativa Vigente establece criterios para el registro de previsión genérica cíclica, excluyendo en todos los casos las garantías auto-liquidables e hipotecarias.

Esta previsión 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 previsión requerida sobre cartera y contingente (RPR); **ii)** se haya constituido el 100% **iii)** Y que la ASFI no emita objeción.

Al 31 de Diciembre de 2019 y 31 de Diciembre de 2018, la previsión genérica cíclica registrada cumple en todo aspecto significativo con lo establecido en la normativa vigente.

Previsión Genérica Voluntaria para pérdidas futuras no identificadas

La Cooperativa constituye previsión 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 previsión se constituye de acuerdo con Políticas debidamente establecidas por el Directorio.

Al 31 de Diciembre de 2019 y 31 de Diciembre de 2018, la previsión 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)

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 Cooperativa 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 esta gestión no se han presentado cambios en criterios contables que modifiquen las estimaciones contables y que corresponda informar.

Nuevas Estimaciones Contables:

Durante esta gestión no se han presentado nuevas estimaciones contables que corresponda informar.

NOTA 4 – ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 31 de Diciembre de 2019 y 31 de Diciembre de 2018, existen fondos e inversiones temporarias de disponibilidad restringida, correspondientes a: **i)** los montos de encaje legal que la entidad ha depositado en efectivo y en el Fondo de Requerimiento de Activos Líquidos (Fondo RAL) y que son invertidos en títulos valores o instrumentos autorizados y **ii)** fondos en cuentas con retenciones judiciales y **iii)** títulos valores adquiridos con pacto de recompra y los de reventa que no pueden ser libremente transferidos antes del vencimiento, a menos que exista un desistimiento de recompra del emisor de los títulos y **iv)** fondos entregados como garantía por servicios y alquileres de inmuebles.

El detalle de estos activos es el siguiente:

Concepto		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Cuenta de encaje – Entidades No Bancarias	(1)	6,593,965	8,587,750
Cuotas de participación Fondo RAL afectados al encaje legal	(1)	6,479,231	10,244,480
Importes entregados en garantía		83,320	13,720
Cuotas de participación Fondo para Créditos destinados al Sector Productivo y a Vivienda de Interés Social		5,918,019	2,564,721
Total activos sujetos a restricciones		19,074,536	21,410,670

4.1 Encaje Legal

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

Descripción	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	Requerido	Constituido	Requerido	Constituido
Moneda Nacional	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Titulos	3,105,542	3,093,287	3,186,775	3,160,393
Efectivo	3,968,240	6,136,470	5,722,943	5,936,245
Total	<u>7,073,782</u>	<u>9,229,757</u>	<u>8,909,718</u>	<u>9,096,638</u>
Moneda Extranjera	Requerido	Constituido	Requerido	Constituido
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Titulos	3,403,583	3,385,944	7,080,776	7,084,087
Efectivo	2,050,121	3,508,458	2,122,968	2,651,505
Total	<u>5,453,704</u>	<u>6,894,403</u>	<u>9,203,744</u>	<u>9,735,592</u>
Mantenimiento de Valor	Requerido	Constituido	Requerido	Constituido
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Titulos	-	-	-	-
Efectivo	-	-	-	-
Total	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Unidad Fomento Vivienda	Requerido	Constituido	Requerido	Constituido
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Titulos	-	-	-	-
Efectivo	-	-	-	-
Total	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

NOTA 5 – ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

<u>Al 31 de diciembre 2019</u>	Corriente	No Corriente	Total
	Bs	Bs	Bs
Disponibilidades	25,844,341	3,198,523	29,042,864
Inversiones temporarias	19,903,932	4,174,128	24,078,060
Cartera	26,820,514	147,457,256	174,277,770
Otras cuentas por cobrar	917,857	83,320	1,001,177
Inversiones permanentes	2,883,888	3,404,713	6,288,601
Bienes de uso	1,818,827	-	1,818,827
Otros activos	1,568,115	(1,267,472)	300,643
Total Activo	79,757,474	157,050,468	236,807,942
Obligaciones con el publico	91,690,199	80,151,893	171,842,091
Obligaciones con Instituciones Fiscales	502	-	502
Obligaciones con Bancos y Entidades de Financ,	3,205,242	5,028,298	8,233,541
Otras cuentas por pagar	(2,816,710)	7,392,338	4,575,628
Previsiones	2,055,427	-	2,055,427
Total Pasivo	94,134,661	92,572,529	186,707,190
<u>Al 31 de diciembre 2018</u>	Corriente	No Corriente	Total
	Bs	Bs	Bs
Disponibilidades	19,495,290	3,921,063	23,416,353
Inversiones temporarias	21,929,750	6,950,484	28,880,234
Cartera	26,597,409	144,918,516	171,515,924
Otras cuentas por cobrar	1,003,429	-	1,003,429
Inversiones permanentes	2,544,178	51,414	2,595,593
Bienes de uso	1,917,465	-	1,917,465
Otros activos	3,539,805	(3,175,255)	364,550
Total Activo	77,027,325	152,666,222	229,693,548
Obligaciones con el publico	100,340,579	72,000,363	172,340,942
Obligaciones con Instituciones Fiscales	576	-	576
Obligaciones con Bancos y Entidades de Financ,	807,639	1,575,000	2,382,639
Otras cuentas por pagar	285,800	6,162,503	6,448,302
Previsiones	2,041,971	-	2,041,971
Total Pasivo	103,476,564	79,737,866	183,214,430

Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "Inca Huasi" R.L.
Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre 2019 y 31 de Diciembre 2018

- Posición del Calce Financiero por Plazos

La Posición del Calce Financiero por Plazos, es la siguiente:

Al 31 de diciembre 2019	SALDO	A 30 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS	A MAS DE 720 DIAS
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
ACTIVOS	236,807,942	44,764,671	7,626,914	8,981,855	18,384,034	31,092,261	125,958,207
DISPONIBILIDADES	29,042,864	23,066,825	959,205	821,559	996,751	1,744,999	1,453,524
INVERSIONES TEMPORARIAS	24,078,060	18,008,137	664,157	528,058	703,580	1,230,083	2,944,045
CARTERA VIGENTE	177,202,164	2,394,889	5,261,221	7,657,409	14,431,389	25,563,130	121,894,126
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	247,909	17,850	-	-	146,739	13,720	69,600
INVERSIONES PERMANENTES	6,319,434	-	350,000	-	2,564,721	3,353,298	51,414
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS	(82,488)	1,276,970	392,331	(25,171)	(459,147)	(812,969)	(454,503)
PASIVOS	186,707,190	17,960,910	24,931,832	26,368,387	24,873,532	46,892,372	45,680,157
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - VISTA (1)	-	-	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO – AHORRO (1)	45,385,975	2,073,416	4,146,832	3,591,262	5,078,811	7,182,523	23,313,132
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO – A PLAZO (1)	119,911,765	14,117,695	19,772,712	18,828,063	18,678,708	35,001,658	13,512,929
OBLIGACIONES RESTRINGIDAS (1)	3,922,653	906,558	389,164	758,512	726,769	776,404	365,246
FINANCIAMIENTOS BCB	5,718,019	-	-	2,564,721	-	3,153,298	-
FINANCIAMIENTOS ENT. FINANC. DEL PAIS	2,475,000	75,000	75,000	150,000	300,000	600,000	1,275,000
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2,488,051	747,217	548,125	44,622	89,244	178,488	880,354
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	6,805,727	41,024	-	431,208	-	-	6,333,496
CUENTAS CONTINGENTES	-	-	-	-	-	-	-
BRECHA SIMPLE		26,803,761	-17,304,917	-17,386,532	-6,489,498	-15,800,111	80,278,050
BRECHA ACUMULADA		26,803,761	9,498,844	-7,887,688	-14,377,186	-30,177,297	50,100,752

Al 31 de diciembre 2018	SALDO	A 30 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS	A MAS DE 720 DIAS
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
ACTIVOS	229,693,548	29,908,750	19,082,604	10,154,879	17,881,093	28,794,465	123,871,757
DISPONIBILIDADES	23,416,353	15,815,153	908,164	1,155,262	1,616,711	1,254,246	2,666,817
INVERSIONES TEMPORARIAS	28,880,234	9,261,466	10,835,217	702,712	1,130,355	1,020,511	5,929,974
CARTERA VIGENTE	176,038,993	2,683,224	5,415,129	7,969,067	15,053,058	27,052,789	117,865,726
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	197,259	106,130	51,606	25,803	13,720	-	-
INVERSIONES PERMANENTES	2,616,135	1,000,000	1,564,721	-	-	-	51,414
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS	(1,455,426)	1,042,776	307,769	302,035	67,249	(533,080)	(2,642,175)
PASIVOS	183,214,430	22,639,760	20,243,137	25,971,143	34,622,524	26,679,369	53,058,497
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - VISTA (1)	-	-	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO – AHORRO (1)	51,131,294	1,963,001	3,926,001	3,400,017	4,808,350	6,800,034	30,233,892
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO – A PLAZO (1)	112,803,882	15,807,828	15,005,899	21,270,099	28,282,149	17,365,019	15,072,889
OBLIGACIONES RESTRINGIDAS (1)	5,590,575	916,787	821,259	583,464	740,535	579,316	1,949,214
FINANCIAMIENTOS BCB	-	-	-	-	-	-	-
FINANCIAMIENTOS ENT. FINANC. DEL PAIS	2,375,000	-	200,000	200,000	400,000	1,575,000	-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	4,348,309	1,100,139	271,490	90,000	391,490	360,000	2,135,190
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	6,965,370	2,852,006	18,489	427,563	-	-	3,667,312
CUENTAS CONTINGENTES	-	-	-	-	-	-	-
BRECHA SIMPLE		7,268,990	-1,160,534	-15,816,263	-16,741,432	2,115,096	70,813,260
BRECHA ACUMULADA		7,268,990	6,108,456	-9,707,807	-26,449,239	-24,334,142	46,479,117

(1) Incluye las obligaciones de empresas publicas.

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, presentado 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 2019</u>	ME Equivalente Bs	CMV Equivalente Bs	UFV Equivalente Bs	TOTAL Equivalente Bs
Disponibilidades	10,719,979	-	-	10,719,979
Inversiones temporarias	5,480,991	-	-	5,480,991
Cartera	5,915,591	-	-	5,915,591
Otras cuentas por cobrar	64,938	-	-	64,938
Inversiones permanentes	5,938,601	-	-	5,938,601
Total Activo	28,120,100	-	-	28,120,100
Obligaciones con el público	22,065,224	-	-	22,065,224
Obligaciones con Instituciones fiscales	427	-	-	427
Otras cuentas por pagar	204,502	-	-	204,502
Previsiones	89,998	-	-	89,998
Total Pasivo	22,360,152	-	-	22,360,152
Posicion Larga (Corta)	5,759,948	-	-	5,759,948
<u>Al 31 de diciembre 2018</u>	ME Equivalente Bs	CMV Equivalente Bs	UFV Equivalente Bs	TOTAL Equivalente Bs
Disponibilidades	7,947,446	-	-	7,947,446
Inversiones temporarias	9,716,673	-	-	9,716,673
Cartera	8,619,177	-	-	8,619,177
Otras cuentas por cobrar	66,127	-	-	66,127
Inversiones permanentes	2,595,593	-	-	2,595,593
Otros activos	-	-	-	-
Total Activo	28,945,015	-	-	28,945,015
Obligaciones con el público	23,428,207	-	-	23,428,207
Obligaciones con Instituciones fiscales	386	-	-	386
Obligaciones con bcos y entidades	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	210,524	-	-	210,524
Previsiones	112,407	-	-	112,407
Valores en Circulacion	-	-	-	-
Obligaciones subordinadas	-	-	-	-
Obligaciones empresas públicas	-	-	-	-
Total Pasivo	23,751,525	-	-	23,751,525
Posicion Larga (Corta)	5,193,490	-	-	5,193,490

NOTA 8 - COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

8a) DISPONIBILIDADES

La composición del grupo al 31 de Diciembre de 2019 y 31 de Diciembre de 2018 es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Concepto	Bs	Bs
Caja	3,837,910	4,784,942
Billetes y Monedas nominativo por moneda	3,837,910	4,784,942
Banco Central de Bolivia	6,593,965	8,587,750
Cuenta de encaje – Entidades No Bancarias	6,593,965	8,587,750
Bancos y corresponsales del país	18,610,989	10,043,661
Bancos y corresponsales del país nominativo por entidad	18,610,989	10,043,661
Total Disponibilidades	29,042,864	23,416,353

8b) CARTERA Y CONTINGENTE

La composición del grupo al 31 de Diciembre de 2019 y 31 de Diciembre de 2018 es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Concepto	Bs	Bs
Cartera Directa	174,277,770	171,515,924
Cartera Vigente	176,357,031	176,038,993
Cartera Vencida	3,524,516	1,048,749
Cartera en Ejecución	3,587,400	2,097,307
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	845,133	-
Productos devengados por cobrar	1,116,944	1,195,533
Previsión para incobrables	(11,153,254)	(8,864,659)
Total Cartera y Contingente	174,277,770	171,515,924

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

Al 31 de diciembre 2019					
Tipo Crédito	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Empresarial	-	-	-	-	-
Pyme	-	335,043	-	-	4,188
Microcréditos DG	-	69,929,952	2,798,678	1,695,267	2,010,861
Microcréditos No DG	-	24,342,115	288,992	1,085,587	1,244,548
De consumo DG	-	17,366,367	102,834	37,157	301,873
De consumo No DG	-	32,219,697	334,012	769,389	1,982,515
De vivienda	-	32,922,309	-	-	42
De vivienda s/Gtia Hip	-	86,680	-	-	92,193
Previsión Genérica	-	-	-	-	5,517,036
TOTALES	-	177,202,164	3,524,516	3,587,400	11,153,254

DG= Debidamente Garantizados.

Al 31 de diciembre 2018					
Tipo Crédito	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Empresarial	-	-	-	-	-
Pyme	-	536,357	-	-	6,704
Microcréditos DG	-	68,495,488	629,141	857,958	754,900
Microcréditos No DG	-	24,667,953	283,978	860,480	1,071,290
De consumo DG	-	13,240,288	-	37,157	198,594
De consumo No DG	-	30,430,701	120,861	341,712	1,336,833
De vivienda	-	38,623,254	14,769	-	108,121
De vivienda s/Gtia Hip	-	44,951	-	-	1,349
Previsión Genérica	-	-	-	-	5,386,867
TOTALES	-	176,038,993	1,048,749	2,097,307	8,864,659

DG= Debidamente Garantizados.

2. Clasificación de cartera por:

2.1. Clasificación de cartera por actividad económica del deudor

Al 31 de diciembre 2019					
Actividad Economica	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Agricultura y Ganaderia	-	5,632,573			14,764
Caza, Silvicultura y Pesca	-				
Extraccion Petroleo Crudo y Gas Natural	-				
Minerales metalicos y no metalicos	-	133,564			970
Industria Manufacturera	-	10,987,919	58,664	165,451	278,910
Produccion y Distribucion de energia, gas y agua	-	376,153			-
Construccion	-	12,493,362	124,083	720,880	642,738
Venta al por mayor y menor	-	32,578,177	34,836	1,031,332	932,674
Hoteles y Restaurantes	-	7,630,111	60,828	85,324	181,514
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	-	48,109,622	1,166,965	437,972	946,600
Intermediacion financiera	-	17,499			44
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	-	34,125,500	2,056,125	936,093	2,033,496
obligatoria	-	3,375,334	12,443	61,263	142,467
Educacion	-	11,917,515	10,572	64,852	275,601
Servicios sociales, comunales y personales	-	6,271,321		47,077	96,091
servicio domestico	-				
extraterritoriales	-				
Actividades atipicas	-	3,553,515		37,157	90,350
Previsión Genérica	-	-	-	-	5,517,036
TOTALES	-	177,202,164	3,524,516	3,587,400	11,153,254

Al 31 de diciembre 2018					
Actividad Economica	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Agricultura y Ganaderia	-	5,028,997	-	-	2,761
Caza, Silvicultura y Pesca	-	-	-	-	-
Extraccion Petroleo Crudo y Gas Natural	-	-	-	-	-
Minerales metalicos y no metalicos	-	188,492			1,480
Industria Manufacturera	-	11,218,979	1,695	134,974	170,354
Produccion y Distribucion de energia, gas y agua	-	1,045,179			823
Construccion	-	12,884,184	52,392	647,757	493,392
Venta al por mayor y menor	-	27,577,915	813,072	686,620	1,001,646
Hoteles y Restaurantes	-	6,850,345	50,674	35,700	91,777
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	-	48,239,624	45,228	279,234	466,702
Intermediacion financiera	-	-	-	-	-
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	-	37,199,969	58,442	182,101	727,883
Administracion publica, defensa y seguridad social	-	3,887,317	8,283		80,762
Educacion	-	12,879,920	18,963	46,687	279,469
Servicios sociales, comunales y personales	-	6,390,393		47,077	89,051
servicio domestico	-	1,013			3
extraterritoriales	-	-	-	-	-
Actividades atipicas	-	2,646,667	-	37,157	71,690
Previsión Genérica	-	-	-	-	5,386,867
TOTALES	-	176,038,993	1,048,749	2,097,307	8,864,659

2.2. Clasificación de cartera por destino del crédito

Al 31 de diciembre 2019					
Destino del Credito	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Agricultura y Ganaderia	-	5,126,735	13,203		7,048
Caza, Silvicultura y Pesca	-				
Extraccion Petroleo Crudo y Gas Natural	-				
Minerales metalicos y no metalicos	-	195,397			2,825
Industria Manufacturera	-	7,024,911	67,996	135,039	157,615
Produccion y Distribucion de energia, gas y agua	-	388,579			-
Construccion	-	32,384,953	84,223	636,551	508,087
Venta al por mayor y menor	-	39,367,750	207,262	1,285,509	1,646,493
Hoteles y Restaurantes	-	4,077,000	35,774	15,531	51,866
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	-	40,271,464	939,508	427,712	759,992
Intermediacion financiera	-	6,966,113	31,647	106,153	258,339
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	-	33,381,161	2,108,738	832,880	1,946,798
Administracion publica, defensa y seguridad social	-	364,878			10,946
Educacion	-	1,538,655		18,562	64,605
Servicios sociales, comunales y personales	-	6,114,568	36,163	129,463	221,605
Servicio de hogares privados que contratan servicio domestico	-				
Servicio de organizaciones y organos extraterritoriales	-				
Actividades atipicas	-				
Previsión Genérica	-	-	-	-	5,517,036
TOTALES	-	177,202,164	3,524,516	3,587,400	11,153,254

Al 31 de diciembre 2018					
Destino del Credito	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Agricultura y Ganaderia	-	5,001,977	-	-	4,023
Caza, Silvicultura y Pesca	-	-	-	-	-
Extraccion Petroleo Crudo y Gas Natural	-	-	-	-	-
Minerales metalicos y no metalicos	-	173,327	-	-	1,025
Industria Manufacturera	-	6,912,961	6,374	104,562	111,237
Produccion y Distribucion de energia, gas y agua	-	485,078	-	-	-
Construccion	-	38,728,215	49,733	634,258	479,571
Venta al por mayor y menor	-	38,289,439	864,279	795,590	1,582,890
Hoteles y Restaurantes	-	3,738,382	14,427	-	15,246
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	-	41,516,953	106,436	216,461	368,310
Intermediacion financiera	-	4,664,739	-	74,804	176,914
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	-	28,653,445	7,500	123,608	447,084
Administracion publica, defensa y seguridad social	-	291,163	-	-	8,735
Educacion	-	1,865,283	-	18,562	66,068
Servicios sociales, comunales y personales	-	5,717,018	-	129,463	216,687
Servicio de hogares privados que contratan servicio domestico	-	1,013	-	-	3
Servicio de organizaciones y organos extraterritoriales	-	-	-	-	-
Actividades atipicas	-	-	-	-	-
Previsión Genérica	-	-	-	-	5,386,867
TOTALES	-	176,038,993	1,048,749	2,097,307	8,864,659

3. Clasificación de cartera por destino del crédito:

Al 31 de diciembre 2019					
Tipo Garantía	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Autoliquidables	-	1,536,981	-	-	-
Hipotecaria	-	119,101,982	2,901,512	1,732,424	2,409,115
Prendaria	-	-	-	-	-
Fondo de garantía	-	-	-	-	-
Otras garantías	-	56,563,200	623,004	1,854,976	3,227,104
.....	-	-	-	-	-
.....	-	-	-	-	-
.....	-	-	-	-	-
Previsión Genérica	-	-	-	-	5,517,036
TOTALES	-	177,202,164	3,524,516	3,587,400	11,153,254

Al 31 de diciembre 2018					
Tipo Garantía	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Autoliquidables	-	1,593,620	-	-	-
Hipotecaria	-	119,316,767	643,910	895,115	1,068,319
Prendaria	-	-	-	-	-
Fondo de garantía	-	-	-	-	-
Otras garantías	-	55,128,606	404,839	1,202,192	2,409,472
.....	-	-	-	-	-
.....	-	-	-	-	-
.....	-	-	-	-	-
Previsión Genérica	-	-	-	-	5,386,867
TOTALES	-	176,038,993	1,048,749	2,097,307	8,864,659

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

Al 31 de diciembre 2019										
Calificación	Cartera Contingente	%	Cartera Vigente	%	Cartera Vencida	%	Cartera en Ejecución	%	Previsión para incobrables	%
A	-	0%	175,433,226	99%	-	0%	-	0%	1,438,770	13%
B	-	0%	1,510,309	1%	-	0%	-	0%	60,146	1%
C	-	0%	192,808	0%	384,840	11%	-	0%	97,763	1%
D	-	0%	-	0%	1,025,973	29%	-	0%	257,336	2%
E	-	0%	-	0%	1,594,352	45%	-	0%	716,208	6%
F	-	0%	65,820	0%	519,351	15%	3,587,400	100%	3,065,995	27%
Prev. Genérica	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	5,517,036	49%
TOTALES	-	0%	177,202,164	100%	3,524,516	100%	3,587,400	100%	11,153,254	100%

Al 31 de diciembre 2018										
Calificación	Cartera Contingente	%	Cartera Vigente	%	Cartera Vencida	%	Cartera en Ejecución	%	Previsión para incobrables	%
A	-	0%	175,452,432	100%	-	0%	-	0%	1,367,188	15%
B	-	0%	559,790	0%	14,769	1%	-	0%	33,143	0%
C	-	0%	-	0%	521,967	50%	-	0%	73,850	1%
D	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%
E	-	0%	-	0%	132,831	13%	-	0%	92,279	1%
F	-	0%	26,771	0%	379,182	36%	2,097,307	100%	1,911,330	22%
Prev. Genérica	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	5,386,867	61%
TOTALES	-	0%	176,038,993	100%	1,048,749	100%	2,097,307	100%	8,864,659	100%

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

Al 31 de diciembre 2019										
Concentración	Cartera Contingente	%	Cartera Vigente	%	Cartera Vencida	%	Cartera en Ejecución	%	Previsión incobrables	%
1° a 10° mayores	-	0%	13,496,522	8%	1,095,188	31%	-	0%	515,296	5%
11° a 50° mayores	-	0%	24,092,766	14%	1,104,773	31%	501,610	14%	695,325	6%
51° a 100° mayores	-	0%	18,015,741	10%	398,556	11%	795,704	22%	615,256	6%
Otros	-	0%	121,597,135	69%	926,000	26%	2,290,086	64%	3,810,341	34%
Previsión Genérica	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	5,517,036	49%
TOTALES	-	0%	177,202,164	100%	3,524,516	100%	3,587,400	100%	11,153,254	100%

Al 31 de diciembre 2018										
Concentración	Cartera Contingente	%	Cartera Vigente	%	Cartera Vencida	%	Cartera en Ejecución	%	Previsión incobrables	%
1° a 10° Mayores	-	0%	13,942,817	8%	-	0%	-	0%	61,192	1%
11° a 50° mayores	-	0%	22,362,518	13%	-	0%	501,610	24%	308,323	3%
51° a 100° mayores	-	0%	17,814,157	10%	372,079	35%	-	0%	285,973	3%
Otros	-	0%	121,919,501	69%	676,670	65%	1,595,698	76%	2,822,303	32%
Previsión Genérica	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	5,386,867	61%
TOTALES	-	0%	176,038,993	100%	1,048,749	100%	2,097,307	100%	8,864,659	100%

6. Evolución de cartera en los últimos tres períodos:

Concepto	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Cartera Vigente	176,357,031	176,038,993	167,553,178
Cartera Vencida	3,524,516	1,048,749	929,256
Cartera en Ejecución	3,587,400	2,097,307	1,380,349
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	845,133	-	-
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	-	-	-
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	-	-	-
Cartera Contingente	-	-	-
Previsión específica para incobrabilidad	5,636,219	3,477,791	3,026,612
Previsión generica para incobrabilidad	5,517,036	5,386,867	5,010,583
Previsión para activos contingentes	-	-	-
Previsión ciclica	1,432,955	1,419,499	1,372,895
Prevision por incobrabilidad de cartera por constituir	0	0	0
Cargos por previsión específica para incobrabilidad (1)	2,158,427	618,303	504,448
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad (2)	143,624	422,889	177,768
Cargos por previsión para activos contingentes (3)	-	-	-
Productos por cartera (Ingresos Financieros)	23,808,014	22,731,976	21,553,149
Productos en suspenso	1,293,777	784,090	555,565
Líneas de credito otorgadas	0	0	0
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	252,953	298,801	394,313
Créditos castigados por insolvencia	627,034	627,034	466,731
Número de Prestatarios	2,526	2,662	2,702

Corresponde a los cargos netos de provisiones:	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Cargos por previsión específica para incobrabilidad	2,830,097	1,349,921	1,430,797
Disminucion de prevision especifica para incobrabilidad	(671,670)	(731,618)	(926,349)
Total Neto: (1)	2,158,427	618,303	504,448
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad	240,626	484,336	226,086
Disminucion de prevision generica para incobrabilidad	(97,002)	(61,448)	(48,318)
Total Neto: (2)	143,624	422,889	177,768

7. Reprogramaciones:

La Cooperativa, producto de la convulsión social, atravesada en octubre y Noviembre de 2019, ha efectuado 5 reprogramaciones, por un valor de Bs 845.133.- los cuales, no han tenido un efecto significativo en la cartera y los resultados.

8. Límites legales

NOTA 8.b - LIMITE LEGAL	%	48,334,716	44,362,802	42,494,432
--------------------------------	----------	-------------------	-------------------	-------------------

Concepto		<u>2019</u> <u>Bs</u>	<u>2018</u> <u>Bs</u>	<u>2017</u> <u>Bs</u>
Credito a prestatario o grupo sin garantias reales	5%	2,416,736	2,218,140	2,124,722
Credito a prestatario o grupo con garantias reales	20%	9,666,943	8,872,560	8,498,886
Contingentes contragarantizadas Bancos del Exterior	30%	14,500,415	13,308,841	12,748,330

9. Evolución de las provisiones en las últimas tres gestiones:

Conciliación de Provisiones de Cartera (139 + 251 + 253 + 255)			
Concepto	<u>2019</u> <u>Bs</u>	<u>2018</u> <u>Bs</u>	<u>2017</u> <u>Bs</u>
Previsión Inicial:	10,906,630	9,907,363	13,208,681
(-) Castigos y Bienes y Otros	-	(41,925)	(3,983,534)
(-) Recuperaciones	(768,671)	(793,065)	(974,666)
(+) Provisiones Constituidas	3,070,723	1,834,257	1,656,882
Previsión Final:	<u>13,208,681</u>	<u>10,906,630</u>	<u>9,907,363</u>

8c) INVERSIONES TEMPORARIAS Y PERMANENTES

■ INVERSIONES TEMPORARIAS

La composición del Grupo al 31 de Diciembre 2019 y 31 de Diciembre 2018 es la siguiente:

Concepto	<u>2019</u> <u>Bs</u>	<u>2018</u> <u>Bs</u>
Inversiones en entidades financieras del país	16,166,649	16,726,889
Caja de ahorros	16,166,649	16,726,889
Inversiones en otras entidades no financieras	1,432,180	1,908,865
Participación en Fondos de Inversion	1,432,180	1,908,865
Inversiones de disponibilidades restringidas	6,479,231	10,244,480
Cuotas de participación Fondo RAL afectados al encaje legal	6,479,231	10,244,480
Total Inversiones Temporarias	<u>24,078,060</u>	<u>28,880,234</u>
(1) El rendimiento promedio obtenido fue de:		
Inversion Moneda Nacional	2.93%	0.06%
Inversion Moneda Extranjera	1.72%	1.52%
Inversion Temporaria Total	2.58%	0.66%

*** Inversiones Permanentes**

La composición del Grupo al 31 de Diciembre 2019 y 31 de Diciembre 2018 es la siguiente:

▪ **INVERSIONES PERMANENTES**

	2019	2018
Concepto	Bs	Bs
Inversiones en entidades financieras del país	350,000	-
Depositos a plazo fijo	350,000	-
Inversiones en otras entidades no financieras	51,414	51,414
Participación en entidades de servicios públicos	51,414	51,414
Inversiones de disponibilidades restringidas	5,918,019	2,564,721
Cuotas de Particip. Fondo p/Créditos Dest. Sector Prod. y a Viv. Interés Social	5,918,019	2,564,721
(Prevision para inversiones permanentes)	(30,833)	(20,543)
Prevision inversiones en en otras entidades no financieras	(30,833)	(20,543)
Total Inversiones Permanentes	6,288,601	2,595,593

8d) OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición del Grupo al 31 de Diciembre 2019 y 31 de Diciembre 2018 es la siguiente:

	2019	2018
Concepto	Bs	Bs
Pagos anticipados	900,007	909,381
Pago anticipado del impuesto a las transacciones	802,748	857,660
Anticipos por compras de bienes y servicios	46,727	-
Seguros pagados por anticipados	50,532	51,721
Diversas	247,909	197,259
Comisiones por cobrar	16,779	22,984
Gastos por recuperar	146,739	103,211
Crédito fiscal IVA	385	496
Importes entregados en garantía	83,320	13,720
Otras partidas pendientes de cobro	686	56,848
(Prevision para otras cuentas por cobrar)	(146,739)	(103,211)
(Previsión específica para cuentas por cobrar diversas)	(146,739)	(103,211)
Total Otras Cuentas por Cobrar	1,001,177	1,003,429

8e) BIENES REALIZABLES

La Cooperativa no registra movimientos:

8f) BIENES DE USO

La composición del Grupo al 31 de Diciembre 2019 y 31 de Diciembre 2018 es la siguiente:

Concepto	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Terrenos	152,157	152,157
Terrenos	152,157	152,157
Edificios	839,240	876,668
Edificios	1,497,116	1,497,116
(Depreciación Acumulada Edificios)	(657,877)	(620,449)
Mobiliario y Enseres	171,245	189,568
Mobiliario y Enseres	537,467	510,532
(Depreciación Acumulada Mobiliario y Enseres)	(366,223)	(320,963)
Equipos e Instalaciones	397,990	509,504
Equipos e Instalaciones	1,174,688	1,157,476
(Depreciación Acumulada Equipos e Instalaciones)	(776,698)	(647,972)
Equipos de Computación	258,196	189,569
Equipos de Computación	694,718	524,844
(Depreciación Acumulada Equipos de Computación)	(436,522)	(335,275)
Total Bienes de Uso	<u>1,818,827</u>	<u>1,917,465</u>
Gasto de Depreciacion	(312,661)	(315,440)

8g) OTROS ACTIVOS

La composición del Grupo al 31 de Diciembre 2019 y 31 de Diciembre 2018 es la siguiente:

Concepto	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Bienes diversos	77,375	108,250
Papelería. útiles y materiales de servicios	77,375	108,250
Activos Intangibles	223,268	256,300
Programas y aplicaciones informáticas (5)	223,268	256,300
Total Otros Activos	<u>300,643</u>	<u>364,550</u>
Gasto de Amortizacion	(92,948)	(44,173)

8h) FIDEICOMISOS CONSTITUIDOS

En cumplimiento a la normativa vigente, la Cooperativa no registra movimientos

8i) OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

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

Concepto	<u>2019</u> <u>Bs</u>	<u>2018</u> <u>Bs</u>	<u>2017</u> <u>Bs</u>
Obligaciones con el público a la vista	-	-	4,770
Obligaciones con el público por cuentas de ahorro	45,385,975	51,131,294	48,869,590
Obligaciones con el público a plazo	119,911,765	112,803,882	110,982,848
Obligaciones con el público restringidas	3,922,653	5,590,575	2,862,958
Obligaciones con el público a plazo fijo con anotación en	-	-	-
Cargos devengados por pagar	2,621,698	2,815,191	2,478,527
Total Obligaciones con el Publico	<u>171,842,091</u>	<u>172,340,942</u>	<u>165,198,692</u>

8j) OBLIGACIONES FISCALES

La composición del Grupo al 31 de Diciembre 2019 y 31 de Diciembre 2018 es la siguiente:

Concepto	<u>2019</u> <u>Bs</u>	<u>2018</u> <u>Bs</u>
Obligaciones fiscales a la vista	502	576
Obligaciones fiscales restringidas	-	-
Cargos devengados por pagar obligaciones con instituciones	-	-
Total Obligaciones Fiscales	<u>502</u>	<u>576</u>

8k) OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO

La composición del Grupo al 31 de Diciembre 2019 y 31 de Diciembre 2018 es la siguiente:

Concepto	<u>2019</u> <u>Bs</u>	<u>2018</u> <u>Bs</u>
BCB a plazo	5,718,019	-
Bancos y otras entidades financieras del país a plazo	2,475,000	2,375,000
Cargos devengados por pagar	40,521	7,639
Total Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento	<u>8,233,541</u>	<u>2,382,639</u>

8l) OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición del Grupo al 31 de Diciembre 2019 y 31 de Diciembre 2018 es la siguiente:

Concepto	<u>2019</u> <u>Bs</u>	<u>2018</u> <u>Bs</u>
Por intermediación financiera	-	112
Varios por intermediación financiera	-	112
Diversas	2,488,051	4,348,197
Retenciones por orden de autoridades públicas	900	1,800
Acreedores fiscales por retenciones a terceros	23,714	18,645
Acreedores fiscales por impuestos a cargos de la entidad	583,082	718,039
Acreedores por cargas sociales retenidas a terceros	53,940	51,932
Acreedores por cargas sociales a cargo de la entidad	70,708	68,121
Dividendos por pagar	1,237,330	2,855,190
Acreedores varios (a)	518,377	634,471
Provisiones	2,087,578	2,099,993
Provisión para primas	431,208	421,063
Provisión para aguinaldo	-	62,216
Provisión para indemnizaciones	1,546,866	1,500,277
Provisión impuesto a la propiedad bienes inmuebles y vehículos	8,000	12,000
Provisión para otros impuestos	28,199	15,787
Provisión para fondos de educación, asistencia y previsión social	73,305	88,651
Total Otras Cuentas por Pagar	<u>4,575,628</u>	<u>6,448,302</u>

(a) Detalle de Acreedores Varios	<u>2019</u> <u>Bs</u>	<u>2018</u> <u>Bs</u>
Seguro de desgravamen hipotecario	24,815	75,644
Acuotaciones por pagar ASFI	15,000	7,357
Cuentas por pagar funcionarios	10,904	8,263
Gastos de asamblea por pagar	60,000	138,000
Otras cuentas por pagar	304,277	324,378
Servicio de Auditoría	21,500	0
Seguro incendio aliados	14,960	13,909
Cuota mortuoria	66,920	66,920
	<u>518,377</u>	<u>634,471</u>

8m) PREVISIONES

La composición del Grupo al 31 de Diciembre 2019 y 31 de Diciembre 2018 es la siguiente:

Concepto	<u>2019</u> <u>Bs</u>	<u>2018</u> <u>Bs</u>
Genericas voluntarias perdidas aun no identificadas	622,472	622,472
Generica ciclica	1,432,955	1,419,499
Total Provisiones	<u>2,055,427</u>	<u>2,041,971</u>

8n) VALORES EN CIRCULACION

La Cooperativa no registra movimientos

8o) OBLIGACIONES SUBORDINADAS

La Cooperativa no registra movimientos

8p) OBLIGACIONES CON EMPRESAS PÚBLICAS

La Cooperativa no registra movimientos

8q) INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

La composición del Grupo al 31 de Diciembre 2019 y 31 de Diciembre 2018 es la siguiente:

Concepto	<u>2019</u> <u>Bs</u>	<u>2018</u> <u>Bs</u>
Ingresos Financieros	24,587,654	23,392,775
Productos por Disponibilidades	95,360	478,306
Productos por Inversiones temporarias	684,279	182,493
Productos por Cartera Vigente	23,360,482	22,454,400
Productos por Cartera con Vencida	348,950	247,137
Productos por Cartera en Ejecución	98,583	30,440
Gastos Financieros	6,907,266	6,671,715
Cargos por Obligaciones con el público	6,728,501	6,545,388
Cargos por Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento	141,935	64,757
Cargos por Otras Cuentas por pagar y Comisiones Financieras	36,830	61,570
Resultado Financiero Bruto	17,680,388	16,721,060
El promedio de las tasas fue de:		
Cartera de créditos MN	13.29%	13.29%
Cartera de créditos ME	12.32%	9.90%
Cartera Consolidada	13.23%	13.07%
Costos de los depósitos MN	4.50%	4.51%
Costos de los depósitos ME	0.56%	0.63%
Depósitos Consolidados	3.97%	3.94%
Costos de los financiamientos MN	2.69%	3.45%
Costos de los financiamientos ME	0.00%	0.00%
Financiamientos Consolidados	2.69%	3.45%

8r) RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS

La composición del Grupo al 31 de Diciembre 2019 y 31 de Diciembre 2018 es la siguiente:

Concepto	<u>2019</u> <u>Bs</u>	<u>2018</u> <u>Bs</u>
Dismin. De Prev. P/Incob. de cartera y otras Ctas. por cobrar	770,417	793,065
Específica para incobrabilidad de cartera	671,670	731,618
Otras cuentas por cobrar	1,746	-
Generica ciclica	97,002	61,448
Total recuperacion de activos financieros	770,417	793,065

8s) CARGOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACION DE ACTIVOS

La composición del Grupo al 31 de Diciembre 2019 y 31 de Diciembre 2018 es la siguiente:

Concepto	<u>2019</u> <u>Bs</u>	<u>2018</u> <u>Bs</u>
Perdidas por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	3,115,997	1,892,355
Específica para incobrabilidad de cartera	2,830,097	1,349,921
Genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional	130,168	-
Genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	-	376,285
Otras cuentas por cobrar	45,274	58,097
Generica ciclica	110,458	108,052
Perdidas por inversiones temporarias	-	10
Perdidas por inversiones temporarias	-	10
Perdidas por inversiones permanentes financieras	10,290	-
Perdidas por inversiones permanentes financieras	10,290	-
Castigos de Productos Financieros	112,396	36,527
Castigo de productos por cartera	112,396	36,527
Total cargos por incobrabilidad y desvalorizacion de activos	<u>3,238,683</u>	<u>1,928,891</u>

8t) INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS

La composición del Grupo al 31 de Diciembre 2019 y 31 de Diciembre 2018 es la siguiente:

Concepto	<u>2019</u> <u>Bs</u>	<u>2018</u> <u>Bs</u>
Otros ingresos operativos	344,443	279,266
Comisiones por servicios	250,360	223,121
Ganancia por operaciones de cambio y arbitraje	60,522	48,098
Ingresos operativos diversos (a)	33,561	8,047
Otros gastos operativos	42,775	136,199
Gastos operativos diversos (b)	42,775	136,199
Resultado neto ingresos y gastos operativos	<u>301,668</u>	<u>143,067</u>

(a) Detalle de Ingresos Operativos Diversos	<u>2019</u> <u>Bs</u>	<u>2018</u> <u>Bs</u>
Ingresos por gastos recuperados	26	148
Ingresos por servicios varios	3,093	4,131
Ingresos por generación del Cred. Fiscal	5,954	3,768
Otros ingresos operativos	24,487	-
	<u>33,561</u>	<u>8,047</u>
(b) Detalle de Gastos Operativos Diversos	<u>2019</u> <u>Bs</u>	<u>2018</u> <u>Bs</u>
Pérdidas por operaciones de cambio	42,775	11,001
Riesgo Operativo	-	125,198
	<u>42,775</u>	<u>136,199</u>

8u) INGRESOS Y GASTOS EXTRAORDINARIOS Y DE GESTIONES ANTERIORES

La composición del Grupo al 31 de Diciembre 2019 y 31 de Diciembre 2018 es la siguiente:

Concepto	<u>2019</u> <u>Bs</u>	<u>2018</u> <u>Bs</u>
Ingresos extraordinarios	2,315	1,210
Resultado neto ingresos y gastos extraordinarios	2,315	1,210
Ingresos de gestiones anteriores	213,402	394,652
Gastos de gestiones anteriores	205,114	219,974
Resultado neto ingresos y gastos gestiones anteriores	8,288	174,678

8v) GASTOS DE ADMINISTRACION

La composición del Grupo al 31 de Diciembre 2019 y 31 de Diciembre 2018 es la siguiente:

Concepto		<u>2019</u> <u>Bs</u>	<u>2018</u> <u>Bs</u>
Gastos del Personal	(a)	8,174,347	8,432,562
Servicios contratados	(b)	1,143,608	1,112,354
Seguros		152,643	165,925
Comunicaciones y traslados		271,865	151,280
Impuestos		738,701	703,461
Mantenimiento y Reparaciones		143,992	124,698
Depreciación y desvalorización de bienes de uso		312,661	315,440
Amortización de Cargos diferidos		92,948	44,173
Otros Gastos de Administración	(c)	2,183,854	2,294,761
Total Gastos de Administración		13,214,618	13,344,655

(a) Detalle de Gastos de Personal más importantes son:	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Remuneraciones a directores y síndicos	557,870	541,915
Sueldos, salarios y bonos	5,073,366	4,931,515
Asignaciones fallas de caja	24,200	26,987
Viáticos	24,793	16,669
Aguinaldo y primas	851,170	1,244,912
Compensación vacaciones	18,033	15,657
Asignaciones familiares	80,000	58,000
Indemnizaciones por antigüedad	488,664	501,389
Incentivos	19,710	17,153
Personal contratado	20,150	15,353
Otras retribuciones	50,500	30,850
Aportes por cargas sociales	833,490	791,316
Refrigerios	21,804	152,162
Uniformes	41,820	42,097
Capacitación	35,645	13,014
Otros servicios al personal	33,131	33,573
	8,174,347	8,432,562

(b) Detalle de Gastos de Servicios Contratados más importantes son:	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Servicios de computacion	92,233	101,259
Servicios de seguridad	422,837	357,080
Auditoria externa	43,000	40,000
Servicios de limpieza	150,701	149,717
Otros servicios contratados	434,838	464,298
	1,143,608	1,112,354

(c) detalle de Otros Gastos de Administracion más importantes son:	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos notariales y judiciales	87,128	61,960
Alquileres	207,226	189,504
Energía eléctrica, agua y calefacción	91,464	86,724
Papelería, útiles y materiales de servicio	202,245	196,596
Suscripciones y afiliaciones	4,048	2,820
Propaganda y publicidad	9,140	10,599
Gastos de representación	8,544	1,900
Aportes Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras	271,730	252,841
Aportes al Fondo de Reestructuración Financiera (FRF) – Art. 127° LBEF	864,863	855,729
Gastos en comunicaciones y publicaciones en prensa	30,858	31,296
Diversos	406,607	604,793
	2,183,854	2,294,761

8w) CUENTAS CONTINGENTES

La Cooperativa no registra movimientos

8x) CUENTAS DE ORDEN

La composición del Grupo al 31 de Diciembre 2019 y 31 de Diciembre 2018 es la siguiente:

Concepto	<u>2019</u> <u>Bs</u>	<u>2018</u> <u>Bs</u>
Garantías recibidas	521,934,200	505,945,412
Garantías hipotecarias	518,377,572	502,362,763
Depositos en la entidad financiera	3,556,628	3,582,649
Cuentas de registro	83,802,970	65,753,744
Lineas de credito otorgadas y no utilizadas	252,953	298,801
Documentos y valores de la entidad	81,355,612	63,770,336
Cuentas incobrables castigadas y condonadas	643,589	643,589
Productos en suspenso	1,293,777	784,090
Otras cuentas de registro	257,039	256,927
Total Cuentas de Orden	605,737,170	571,699,156

8y) PATRIMONIOS AUTONOMOS

La Cooperativa no registra movimientos

NOTA 9 - PATRIMONIO NETO

En el Estado de Cambios del Patrimonio Neto, se muestran los movimientos que tuvieron las cuentas patrimoniales.

9a) CAPITAL SOCIAL

La composición del Grupo al 31 de Diciembre 2019 y 31 de Diciembre 2018 es la siguiente:

Concepto	<u>2019</u> <u>Bs</u>	<u>2018</u> <u>Bs</u>
Capital Pagado	6,554,761	6,420,136
Certificados de aportación	6,554,761	6,420,136
Total Capital Social	<u>6,554,761</u>	<u>6,420,136</u>
Cantidad de Titulos	163,869	214,005
Valor nominal a la fecha	40	30
Valor patrimonial proporcional	303.98	215.84

9b) APORTES NO CAPITALIZADOS

La composición del Grupo al 31 de Diciembre 2019 y 31 de Diciembre 2018 es la siguiente:

Concepto	<u>2019</u> <u>Bs</u>	<u>2018</u> <u>Bs</u>
Donaciones no capitalizables	287,983	287,983
Donaciones no capitalizables	287,983	287,983
Total Aportes no capitalizados	<u>287,983</u>	<u>287,983</u>

9c) AJUSTES AL PATRIMONIO

La Cooperativa no registra movimientos

9d) RESERVAS

La composición del Grupo al 31 de Diciembre 2019 y 31 de Diciembre 2018 es la siguiente:

Concepto	<u>2019</u> <u>Bs</u>	<u>2018</u> <u>Bs</u>
Reserva legal	24,663,430	23,127,713
Reserva legal	24,663,430	23,127,713
Otras Reservas Obligatorias	16,284,814	14,083,756
Reservas estatutarias no distribuibles	13,156,870	10,955,813
Reservas no distribuibles por ajuste por inflación del patrimonio	3,127,943	3,127,943
Total Reservas	<u>40,948,244</u>	<u>37,211,469</u>

9e) RESULTADOS ACUMULADOS

La composición del Grupo al 31 de Diciembre 2019 y 31 de Diciembre 2018 es la siguiente:

Concepto	<u>2019</u> <u>Bs</u>	<u>2018</u> <u>Bs</u>
Utilidades del período o gestión	2,309,764	2,559,529
Utilidades del período o gestión	<u>2,309,764</u>	<u>2,559,529</u>
Total Resultados Acumulados	<u>2,309,764</u>	<u>2,559,529</u>

NOTA 10 – PONDERACION DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

Al 31 de diciembre 2019				
<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%	24,384,757	0.00	-
Categoría II	Activos con riesgo de 10%	-	0.10	-
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	34,777,638	0.20	6,955,528
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%	33,114,907	0.50	16,557,453
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	8,709,668	0.75	6,532,251
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	<u>135,820,973</u>	<u>1.00</u>	<u>135,820,973</u>
	TOTALES	<u>236,807,942</u>		<u>165,866,205</u>
	10% sobre activo computable			16,586,620
	Capital Regulatorio (10a)			48,334,716
	Excedente patrimonial			31,748,096
	Coefficiente de adecuación patrimonial			29.14%

Al 31 de diciembre 2018				
<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%	27,781,718	0.00	-
Categoría II	Activos con riesgo de 10%	-	0.10	-
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	26,770,550	0.20	5,354,110
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%	38,743,460	0.50	19,371,730
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	10,436,658	0.75	7,827,493
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	<u>125,961,161</u>	<u>1.00</u>	<u>125,961,161</u>
	TOTALES	<u>229,693,547</u>		<u>158,514,495</u>
	10% sobre activo computable			15,851,449
	Capital Regulatorio (10a)			44,362,802
	Excedente patrimonial			28,511,353
	Coefficiente de adecuación patrimonial			27.99%

10a) Capital Regulatorio vigente y enviado por la ASFI.

NOTA 11 – CONTINGENCIAS

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

NOTA 12 – HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al período 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 Cooperativa no registra inversiones en filiales

