



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA

**“INCA HUASI” R.L.**

CON LICENCIA DE FUNCIONAMIENTO N° SB 003/99

*tu mejor socio!*

**MEMORIA ANUAL**

**2019**

## PRESENTACIÓN

En cumplimiento a disposiciones en vigencia, el Directorio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "Inca Huasi" R.L., presenta a consideración de la Asamblea Anual Ordinaria de Socios, la Memoria Anual correspondiente a la Gestión 2019, la misma que contiene los informes de los Consejos de Administración, Vigilancia, Inspector de Vigilancia, Dictamen de Auditoría Externa, Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2019 e Información Financiera Complementaria sobre la evolución de los principales rubros durante los últimos cinco años.

## MISIÓN:

“Incentivar la cultura del ahorro y el crédito prudente, buscando satisfacer las necesidades de nuestros socios, clientes y comunidad en general, con una Gestión Integral de Riesgos eficiente, Responsabilidad Social Empresarial, Atención con Calidez y Buenas Prácticas de Gobierno Corporativo”.

## VISIÓN:

“Ser líder del Sistema Financiero Cooperativo Departamental, con solidez, solvencia y competitividad en apoyo al desarrollo de la sociedad”

## ÍNDICE

INFORME DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN.....	5
INFORME DEL CONSEJO DE VIGILANCIA.....	13
INFORME DEL INSPECTOR DE VIGILANCIA.....	16
DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.....	17
ESTADOS FINANCIEROS.....	20
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	25
INFORMACIÓN FINANCIERA COMPLEMENTARIA.....	54

# INFORME DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

## GESTIÓN 2019

Estimados socios:

En cumplimiento a disposiciones vigentes, el Consejo de Administración presenta a consideración de la Asamblea Anual Ordinaria de Socios, su informe correspondiente a la gestión 2019.

### 1. Conformación del Consejo de Administración.-

En consideración a los resultados de las elecciones realizadas en la Asamblea Anual Ordinaria de Socios efectuada el mes de Marzo de 2019 y a los Consejeros elegidos en gestiones anteriores, la Directiva del Consejo de Administración para la gestión 2019, fue conformada de la siguiente manera:

<b>Presidente:</b>	Ing. Jorge Nelson Agreda Balderrama
<b>Vicepresidente:</b>	Dra. Coral Gisella Fernández Torrico
<b>Secretario:</b>	Dr. Osvaldo Vera Almendras
<b>Vocales:</b>	Lic. Miriam Valdez Rocha
	Lic. Guido Doria Medina
	Lic. Walter Josué Muriel Mercado
	Lic. Vladimir Pablo Quiroga Chumacero

Informar que ante el sensible fallecimiento del Consejero Lic. Walter Josué Muriel Mercado el mes de Agosto, fue convocado el Sr. Roberto Montecinos López, socio nominado por la Asamblea como consejero suplente, que una vez presentada la documentación requerida, asumió el cargo de la vacancia suscitada.

### 2. Actividades realizadas.-

De conformidad a disposiciones legales vigentes, durante la gestión 2019, la Cooperativa cumplió la normativa e instrucciones recibidas de las entidades de Supervisión, Control y Regulación como la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), el Banco Central de Bolivia (BCB) y la Unidad de Investigaciones Financieras (UIF).

Al respecto, informamos que la gestión 2019, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), realizó dos Inspecciones a la Cooperativa. La primera corresponde a la "Inspección Ordinaria de Riesgo de Crédito con corte al 31 de Marzo de 2019" realizado el mes de Mayo de 2019, a cuya conclusión ASFI instruyó la preparación del Plan de Acción estableciendo las medidas correctivas a ser adoptadas de acuerdo con la "Matriz de Observaciones". El Plan que es objeto de seguimiento para su cumplimiento, prevé la conclusión de las medidas correctivas hasta el mes de Junio de 2020.

La segunda corresponde a la "Inspección Ordinaria de Riesgo Operativo con corte al 31 de Agosto de 2019" realizado el mes de Octubre de 2019, a cuya conclusión ASFI instruyó la preparación del Plan de Acción estableciendo las medidas correctivas a ser adoptadas de acuerdo con la "Matriz de Observaciones". El Plan de Acción que es objeto de seguimiento para su cumplimiento, se presentó a la Autoridad el mes de Enero de 2020.

En lo que se refiere al seguimiento al Plan de Acción a observaciones de la "Inspección Ordinaria de Riesgo Operativo" realizado el mes de Diciembre de 2017, se preveía su cumplimiento hasta el mes de Diciembre de 2019, manifestando que existe un cumplimiento razonable.

Asimismo, informamos que la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI mediante Resolución ASFI/704/2018 de 10 de Mayo de 2018 dispuso la no objeción a las modificaciones efectuadas al Estatuto. La Autoridad de Fiscalización y Control de Cooperativas (AFCOOP) mediante Resolución Administrativa

H-2ª-FASE-Nº 045/2019 de 20 de Marzo de 2019, notificada a la Cooperativa en fecha 02 de Mayo de 2019, registra la denominación de COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA "INCA HUASI" R.L. y Homologa el Estatuto Orgánico de la Cooperativa; redactado en sus XXI Capítulos y 106 Artículos, entrando en vigencia a partir de la notificación a la Cooperativa.

En Diciembre de 2019, la Cooperativa renovó contrato con la Agencia Calificadora de Riesgo AESA Ratings S.A. para la prestación de "Servicio de Calificación de Riesgo" y "Servicio de Calificación de Desempeño de Responsabilidad Social Empresarial", que permite a la institución tener una valoración externa con proyección futura más consolidada. La primera de estas calificaciones refleja estabilidad de la Cooperativa y la segunda calificación generada al mes de Junio de 2019, refleja un alto compromiso social traducido en objetivos, estrategias, políticas, procedimientos y resultados.

Informar que en cumplimiento a la normativa vigente, Consejeros del Consejo de Administración y de Vigilancia, Gerente y Apoderados Generales de la Cooperativa presentan la Caucción Calificada que es la fianza, seguro de caucción o garantía a primer requerimiento, destinada a caucionar el ejercicio de las funciones de los señalados. En el caso de la Cooperativa, se contrató Seguros de Caucción ante la empresa Nacional Seguros Patrimoniales y Fianzas S.A., presentando al efecto cada uno de los caucionados, declaraciones juradas patrimoniales debidamente respaldadas.

Durante la gestión 2019, la Cooperativa renovó ante la Compañía "Nacional Seguros Vida y Salud S.A.", la Póliza de Seguros de Personas, por la que la entidad brinda a los socios, el Seguro de Vida Gratuito por muerte natural o accidental, con cobertura de USD150.- para los socios que mantengan la calidad de socio activo. Durante la gestión 2019, se presentaron un total de 39 siniestros, habiendo respondido la Compañía de Seguros conforme a la Póliza contratada a 38 de ellos y sin cobertura 1 caso.

Por otra parte la gestión 2019 la Cooperativa continuó con la comercialización de Seguros Masivos desarrollado junto a las empresas Nacional Seguros Vida y Salud S.A. y la Corredora CONSESO S.A. que tiene por objeto ofrecer a todos nuestros socios y clientes Seguros de Vida con coberturas simples, procedimientos sencillos y costos muy accesibles que vayan a proteger principalmente a la familia. Destacar que en la gestión 2019 se presentaron 5 siniestros, habiendo respondido la Compañía de Seguros favorablemente a la totalidad de los mismos.

Con referencia a la vigencia del Decreto Supremo Nº 2762 de 11 de Mayo de 2016 que tiene por objeto Reglamentar la Tasa de Regulación que deben pagar todas las asociadas o asociados de las cooperativas de primer grado, para el funcionamiento de la Autoridad de Fiscalización y Control de Cooperativas AFLOOP, informar que las labores de representación efectuadas de manera conjunta con otras Cooperativas continuaron ante la falta de precisión de la norma, sin embargo a la fecha aún no se han aclarado aspectos relacionados a la Tasa de Regulación y tampoco lo relacionado a las Nóminas de Asociadas y Asociados de la Cooperativa. La AFLOOP emitió la Resolución Administrativa Nº871/2019, que aprueba el nuevo Reglamento para la actualización de las Nóminas de Asociadas y Asociados vigente desde el 03 de Julio de 2019 al 31 de Diciembre de 2020.

Cabe destacar que la gestión 2019 se continuó con los servicios de cobranza de facturas de ELFEC, COMTECO, INTERACTV, VIVA, KANTUTANI, esperando que en la gestión 2020 con la vigencia del nuevo estatuto se puedan suscribir contratos de corresponsalía para retomar los servicios de cobranza de facturas de Gas Natural YPF, SEMAPA, Giros y Remesas Internacionales.

Un aspecto importante e impulsados por el Banco Central de Bolivia que busca la desmaterialización de la moneda y la incorporación de la tecnología en las transacciones financieras de manera inclusiva a todas las entidades financieras reguladas en Bolivia, la gestión 2019 se puso en vigencia el servicio de Ordenes Electrónicas de Transferencia de Fondos que en su fase inicial está al servicio de socios y clientes en las áreas de plataforma de la Cooperativa, mediante la cuál las personas pueden solicitar transferencias de fondos de y hacia la Cooperativa de manera segura. Es propósito de la Cooperativa complementar este servicio con lo que se refiere a Servicio Móvil y/o Servicio por INTERNET esperando que los mismos se consoliden hasta la gestión 2021, velando por los aspectos de seguridad.

Asimismo, se tomó la decisión de adecuar las áreas de Cajas de las oficinas de la Cooperativa con espacios para la atención a personas con capacidades diferentes de manera paulatina, comenzando en la gestión 2019 con Agencia Vinto para luego continuar con las otras oficinas, mejorando aspectos de seguridad, accesibilidad y comodidad.

En cumplimiento a lo establecido en el Artículo 22 del Estatuto Orgánico de la Cooperativa concordante con el Artículo 1507 del Código Civil, la gestión 2019 se procedió a realizar el traspaso de la cuenta dividendos por pagar, no cobrados en el plazo de 5 años por los socios, a la cuenta de Reservas estatutarias no distribuibles, fortaleciendo consistentemente el Patrimonio y el Capital Regulatorio de la Cooperativa.

También, informamos que durante la gestión, la Cooperativa participó en las reuniones trimestrales y en los eventos de capacitación organizados por la Asociación Técnica de Cooperativas (ATC). El trabajo más importante realizado fue la representación del gremio de Cooperativas de Ahorro y Crédito Abiertas afiliadas ante distintas entidades del ámbito nacional, la capacitación y el intercambio de experiencias entre las distintas asociadas, y facilitación a opciones de desarrollo tecnológico para transacciones electrónicas. Asimismo se le dio continuidad a las labores de acercamiento a la Confederación Alemana de Cooperativas DGRV, con la que la Cooperativa se presentó como institución piloto para la implementación en las Cooperativas de Bolivia de la herramienta Balance Social Cooperativo y la Fundación Alemana Sparkassenstiftung (Finanzgruppe), con el propósito de profundizar el apoyo en Programas de Capacitación y provisión de herramientas de gestión. Otro aspecto relevante fue el convenio generado con la Universidad Mayor de San Simón para constituir un espacio de coordinación y cooperación entre partes.

Informar que la Cooperativa a convocatoria de la ASFI participó el mes Junio de 2019 en la Feria Ciudad Digital en la ciudad de Cochabamba. De igual manera a convocatoria de la Asociación Técnica de Cooperativas ATC, junto a Cooperativas de Ahorro y Crédito Abiertas de Cochabamba, Oruro y Santa Cruz pertenecientes a la ATC se participó en la Feria Regional de Educación Financiera el mes de Octubre en predios de la Universidad Mayor de San Simón. En ambos casos, se contó con una masiva afluencia de visitantes

Finalmente, informar que en el marco de lo establecido en la Ley de Servicios Financieros y la norma emitida por ASFI, la Cooperativa efectuó ajustes importantes en su Plan Estratégico actualizando lineamientos relacionados a la Función Social y Responsabilidad Social Empresarial, alineando sus objetivos estratégicos con la función social que debe cumplir, priorizando las áreas de acción en función a su giro de negocio, su cultura organizacional, sus líneas estratégicas de negocio, así como las capacidades técnicas y económicas, de acuerdo al Modelo de Negocio Institucional.

### 3. Fondo de la Cuota Mortuoria.-

En razón a que los saldos existentes deben ser objeto de devolución hasta su extinción, reiteramos a los socios que hubiesen efectuado sus aportes, presentar su documentación para procesar la devolución correspondiente.

### 4. Personal Administrativo.-

Con el objeto de mejorar la atención a socios y clientes y el adiestramiento del personal en la Gestión de Riesgos, durante la gestión 2019, el Consejo de Administración propició la realización de eventos de capacitación del personal en temas relacionados con la intermediación financiera y normativa vigente, invirtiendo recursos para el mejoramiento del conocimiento y las habilidades y enfrentar de mejor manera las exigencias actuales. Un aspecto relevante es el crecimiento del personal acorde a las exigencias actuales, reforzando en esta gestión el Area de Sistemas.

### 5. Capacitación a socios y clientes

La Gestión 2019, en cumplimiento a lo establecido en la Ley N° 393 de Servicios Financieros, el Reglamento de Protección del Consumidor de Servicios Financieros de la ASFI, Ley N° 453 de los Derechos de las Usuaris y Usuarios de las Consumidoras y los Consumidores y normativa interna vigente; la Cooperativa ha desarrollado el Programa de Educación Financiera denominado "Aprendiendo con Cooperativa de

Ahorro y Crédito Abierta Inca Huasi R.L.", estructurado mediante Subprogramas de Educación y de Difusión de Información, cuya finalidad es la de generar un aprendizaje real, a través de conocimientos básicos y efectivos para la toma de decisiones tanto de socios, clientes, usuarios, como de la comunidad en general (consumidores financieros). En este sentido, la Cooperativa registró 2.021 personas beneficiarias con formación en Educación Financiera. Las temáticas de capacitación fueron: "Mecanismos de Reclamo en Primera y Segunda Instancia y Derechos y Obligaciones de los consumidores financieros", "Como identificar Billetes Falsos y Ordenes electrónicas para transferencia de fondos", "Presupuesto Familiar y Características principales de los servicios de intermediación financiera, servicios financieros complementarios, usos, aplicaciones, beneficios y riesgos según corresponda", "Características de los servicios ofertados por la Cooperativa, Costos asumidos por el cliente al momento de contratar un servicio y Qué son las Garantías No Convencionales", "Como evitar ser víctima de fraude o robo de identidad y Medidas de seguridad y precauciones en el uso de los servicios financieros", "Mis derechos y deberes en igualdad de condiciones con trato preferente y Mecanismos de Reclamo en Primera y Segunda Instancia". Se destaca la participación de personas con discapacidad y público en general.

Asimismo, la Cooperativa ejecutó la difusión informativa de Educación Financiera a través de material impreso, audiovisual y en medio masivo, con la elaboración e impresión de 3.000 cartillas educativas, 12.000 trípticos informativos, producción de 5 ediciones de audiovisuales informativos difundidos mediante circuito cerrado de Tv en nuestras oficinas y la difusión masiva de cuña informativa mediante una emisora radial con cobertura en el Departamento de Cochabamba.

Por otra parte, dentro el Plan de Capacitación Anual orientado a socios se desarrolló el Programa Cooperativo consistente en 3 módulos con la siguiente temática: "La regulación y fiscalización de Cooperativas de Ahorro y Crédito", "Estructura y Análisis financiero de una Cooperativa de Ahorro y Crédito" y "Gestión y fiscalización interna basada en riesgos". También se desarrolló los cursos de "Usos y beneficios de los Instrumentos Electrónicos de Pago, Política Económica y Resultados Alcanzados", "Gobierno Corporativo y la Importancia de su Desempeño" y "Gestión productiva y administrativa". En el mismo Plan se desarrollaron capacitaciones orientadas a Consejeros y Personal de la Cooperativa con el propósito de actualizar y mejorar el conocimiento en función a la normativa vigente.

## 6. Auditoría Externa.-

En cumplimiento a resolución de la Asamblea Anual Ordinaria de Socios, el Consejo de Vigilancia procedió a la evaluación y selección de la Empresa de Auditoría para la realización de la Auditoría Externa de los Estados Financieros correspondientes a la gestión 2019 y en virtud a la presentación de una sola propuesta, recomendó la contratación de la Empresa "CONSULTORA INTERDISCIPLINARIA DE EMPRESAS - CIE S.R.L." la misma que presentó su informe en los plazos establecidos en contrato.

El dictamen sin salvedades, menciona que los estados financieros presentan razonablemente en todo aspecto significativo, la situación patrimonial y financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "Inca Huasi" R.L., al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo, por los ejercicios terminados en esas fechas, de acuerdo con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero en Bolivia.

## 7. Comités.-

A objeto de apoyar las actividades del Consejo de Administración, al interior del Consejo se conformaron los Comités de Crédito, Educación, Riesgos, Tecnologías de Información, Cumplimiento, Seguridad Física, Gobierno Corporativo, Ética, Responsabilidad Social Empresarial e Higiene, Seguridad Ocupacional y Bienestar, que desempeñan labores definidas en sus Reglamentos cuyos integrantes por parte del Directorio se detallan a continuación:

COMITÉ	DIRECTORES MIEMBROS
<b>Comité de Gobierno Corporativo</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ing. Jorge Nelson Agreda Balderrama</li> <li>• Lic. María Martha Jaimes Segovia</li> </ul>
<b>Comité de Ética</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ing. Jorge Nelson Agreda Balderrama</li> <li>• Lic. María Martha Jaimes Segovia</li> </ul>
<b>Comité de Riesgos</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ing. Jorge Nelson Agreda Balderrama</li> <li>• Lic. Guido Doria Medina</li> </ul>
<b>Comité de Créditos</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Lic. Miriam Valdez Rocha</li> </ul>
<b>Comité de Educación</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Lic. Guido Doria Medina</li> <li>• Dr. Osvaldo Vera Almendras</li> </ul>
<b>Comité de Cumplimiento</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Dr. Osvaldo Vera Almendras</li> </ul>
<b>Comité de Tecnologías de Información</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Lic. Vladimir Pablo Quiroga Chumacero</li> </ul>
<b>Comité de Seguridad Física</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Lic. Walter Josué Muriel Mercado (Reemplazado por el Sr. Roberto Montecinos López)</li> </ul>
<b>Comité de Responsabilidad Social Empresarial</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Dra. Coral Gisella Fernández Torrico</li> <li>• Lic. Vladimir Pablo Quiroga Chumacero</li> </ul>
<b>Comité Mixto de Higiene, Seguridad Ocupacional y Bienestar</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ing. Jorge Nelson Agreda Balderrama</li> <li>• Dra. Coral Gisella Fernández Torrico</li> </ul>

El Comité de Créditos realizó tareas de seguimiento a las proyecciones contempladas en el Plan Empresarial de la gestión principalmente en los rubros de Colocaciones y Recuperaciones, presentando recomendaciones orientadas al cumplimiento de las metas proyectadas para la gestión, ajustes al Reglamento de Créditos, al Reglamento de Recuperación de Cartera en Mora y el mejoramiento de las herramientas de evaluación crediticia orientadas al sector productivo. Asimismo propició la firma de convenios interinstitucionales para la otorgación de créditos a ciertos sectores.

Por su parte, el Comité de Educación realizó actividades de apoyo en la promoción y en la capacitación de Socios, Consejeros y Funcionarios, teniendo como función principal el seguimiento al cumplimiento tanto del Plan de Capacitación como el Programa de Educación Financiera, fomentando la participación en los cursos que se generaron por invitación de la Asociación Técnica de Cooperativas ATC y otras organizaciones. Por otra parte, tuvo la responsabilidad de realizar seguimiento periódico al avance de la ejecución presupuestaria de los Fondos de Educación.

El Comité de Gestión Integral de Riesgos tiene como responsabilidad el diseño de políticas, sistemas, metodologías, modelos y procedimientos para la gestión de Riesgos de: Crédito, Mercado, Liquidez, Operativo y Legal, proponiendo límites de exposición. En la gestión 2019, en riesgo de crédito se efectuaron análisis de estrés haciendo énfasis en la revisión de la cartera en mora que permitan mejorar la política de otorgación de créditos. En riesgo de mercado se realizó el análisis de estrés ante cambios en el tipo de cambio y su efecto en el resultado de la gestión, realizando pruebas al Plan de Contingencias establecido. En riesgo de liquidez se verificó el comportamiento de los indicadores en base a los límites establecidos para los reportes de límites internos y Calce de Plazos así como para la concentración de depositantes. Se realizó análisis de estrés considerando el retiro en Caja de Ahorros y su efecto en el Flujo

de Caja, así como pruebas al Plan de Contingencias con resultados favorables para la Cooperativa dadas las acciones que se tomaron en la gestión por el área administrativa. En riesgo Operativo se trabajó con mayor énfasis en el monitoreo permanente a los planes de acción elaborados en atención a los eventos de riesgo identificados para minimizar los mismos. También se trabajó en la actualización del Inventario de procesos y la modificación de los parámetros de la matriz de riesgo operativo para una mejor exposición.

El Comité de Tecnologías de Información tiene como responsabilidad: establecer Políticas, Normas, Lineamientos y Procedimientos en Tecnologías de Información; elaborar proyectos de adquisición de bienes y/o servicios informáticos, además de realizar seguimiento a los proyectos en materia informática para mejorar la calidad de los servicios. La gestión 2019 tuvo como labores relevantes el impulso a la Implementación y/o configuración de monitoreo de sistemas, redes y/o dispositivos de comunicación con herramienta informática, implementación de réplicas de almacenamiento de información para el Centro de Procesamiento de Datos Principal y el Alterno, implementación de un sistema de distribución de normativa interna Intranet y la Implementación de Ordenes Electrónicas de Transferencia de Fondos entre entidades con Licencia de Funcionamiento.

El Comité de Seguridad Física, que tiene como responsabilidad evaluar y realizar seguimiento a las acciones para la adecuación de la Gestión de Seguridad Física así como proponer Políticas, Normas y Procedimientos para la Gestión de Seguridad Física. La gestión 2019 se hizo gestiones para la Remodelación de la Agencia Vinto, actualización del Sistema de Alarmas de Oficina Central y Agencia Vinto y el mejoramiento de procedimientos internos.

A su vez, el Comité Mixto de Higiene, Seguridad Ocupacional y Bienestar, tiene como responsabilidad, regular las acciones y procedimientos del Comité para lograr la participación de empleados y trabajadores en la solución de los problemas para evitar riesgos y enfermedades profesionales. En la gestión 2019 se materializó los requerimientos de las agencias y oficina central, mejorando de esta manera las condiciones principalmente de bienestar de los funcionarios, socios y Público en general y en temas de seguridad se trabajó en el desarrollo de simulacros de evacuación, iniciando la actualización del Programa de Seguridad y Salud en el Trabajo.

El Comité de Cumplimiento tiene como responsabilidad principal analizar, evaluar e implementar Políticas Integrales y procedimientos encaminados a prevenir la Legitimación de Ganancias Ilícitas, Financiamiento al Terrorismo y/o Delitos Precedentes (LGI/FT), con enfoque basado en Gestión de Riesgos así como velar por su cumplimiento y la normativa relacionada. En la gestión 2019, se actualizó la norma interna referente a la Prevención, Detección, Control y Reporte de Legitimación de Ganancias Ilícitas, Financiamiento del Terrorismo y/o Delitos Precedentes con enfoque basado en Gestión de Riesgos, trabajando de manera coordinada con el Área de Sistemas para el desarrollo y adquisición de herramientas que permitan realizar el monitoreo interno y la atención de los requerimientos de información de la Unidad de Investigaciones Financieras (UIF).

El Comité de Responsabilidad Social Empresarial tiene como labor principal el establecimiento de Políticas que permitan implementar la Responsabilidad Social Empresarial en la Cooperativa de manera estructural, con lineamientos estratégicos asumidos por la Cooperativa hacia el desarrollo sustentable y consolidación de esfuerzos realizados considerando aspectos sociales, económicos y ambientales ante nuestros grupos de interés. La gestión 2019 se impulsó el desarrollo de programas y campañas de concientización sociales y medioambientales alineados a la Política de RSE conforme a directrices y lineamientos establecidos en la normativa vigente. En coordinación con la Fuerza Especial de Lucha Contra la Violencia, se han establecido campañas de sensibilización y concientización de lucha contra la violencia intrafamiliar. Asimismo, la Cooperativa ejecutó el Programa de Educación Financiera de manera satisfactoria, cumpliendo con todos los proyectos programados para la gestión 2019. En cumplimiento a lo establecido en la normativa emitida por la ASFI, la gestión pasada, la cooperativa obtuvo su quinta calificación de desempeño de Responsabilidad Social Empresarial efectuada por la empresa Calificadora "AESA RATINGS" Calificadora de Riesgos Asociada a Fitch Ratings, obteniendo una calificación de Desempeño en la escala R2, y un puntaje de 7,6 según el sistema SCORECARD-NIVEL 1 implementado por la Calificadora.

El Comité de Gobierno Corporativo es responsable de evaluar el grado de cumplimiento de los lineamientos

básicos de buen gobierno corporativo. En la gestión 2019 se propuso mejoras tanto en las Políticas y principalmente en el Manual de Procedimientos de Gobierno Corporativo. Complementariamente al modelo de evaluación de las Prácticas de Gobierno Corporativo, que permite adoptar medidas para mejorar el grado de implementación, se incorporó una matriz de autoevaluación de Consejeros, mismo que entrará en prueba la gestión 2020.

El Comité de Etica en el cumplimiento de sus funciones, promovió la difusión del Código de Etica y el Código de Conducta con la realización de controles de lectura al personal que permita posicionar los valores y principios de la Cooperativa, la difusión con los socios y presentaciones hacia los consejeros.

En cumplimiento a la normativa vigente y en base a las "Directrices Básicas para la Gestión de un Buen Gobierno Corporativo" emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, la Cooperativa actualizó tres documentos que son puestos a consideración de la Asamblea como son: el Código de Gobierno Corporativo, el Código de Etica y el Reglamento Interno de Gobierno Corporativo. Estas normas así como las funciones de cada uno de los Comités, el Reglamento para la Utilización de Recursos Destinados al Fondo de Educación Cooperativo y Fondo de Previsión Social y Apoyo a la Colectividad, la Política de Remuneraciones o Gastos de los Consejos de Administración y Vigilancia, Comité Electoral y Tribunal de Honor, el Reglamento Electoral actualizado, el Reglamento del Tribunal de Honor y otros son presentados a la Asamblea en documento adjunto.

## 8. Resultados de gestión.-

En base al Plan Estratégico Institucional y el Plan Empresarial de la gestión, se consideró las proyecciones en los diferentes rubros, mismos que fueron objeto de seguimiento a través de monitoreos mensuales. Se destaca que la Gestión 2019 fue un año regular hasta el mes de Septiembre con la perspectiva real del cumplimiento de las metas proyectadas. Sin embargo, los acontecimientos políticos suscitados los meses de Octubre y Noviembre afectaron el desarrollo de las actividades tanto de la Cooperativa, como también de los socios prestatarios y el comportamiento de los ahorristas, que tuvo su repercusión para poder alcanzar los resultados proyectados pese a la adopción de acciones orientadas al cumplimiento de metas, aprobando modificaciones a las Políticas de Colocaciones y Captaciones. Es así que la gestión 2019 se alcanzó los siguientes resultados:

Al 31 de Diciembre de 2018, la Cooperativa alcanzó en Activos un Total de Bs229,693,548.- y al 31 de Diciembre de 2019, los estados muestran un total de Bs236,807,942.- representando un crecimiento de Bs7,114,395.- equivalente al 3.1%.

En Captaciones, tanto en Depósitos en Cajas de Ahorro como en Depósitos a Plazo Fijo, al 31 de Diciembre de 2018, la Cooperativa alcanzó un total de Bs169,525,751.- y al 31 de Diciembre de 2019, los estados reflejan un total de Bs169,220,393.- representando un decrecimiento de Bs305,358.- equivalente a -0.18%.

La Cartera Bruta de Préstamos, tuvo un crecimiento de 2.86% ya que al 31 de Diciembre de 2018 alcanzó la suma de Bs179,185,049.- y al 31 de Diciembre de 2019, Bs184,314,080.-.

El Control de la Morosidad y las recuperaciones son aspectos a destacar, ya que para la gestión se proyectó un indicador de morosidad de 3.25% al día 30 y 4.59% al primer día y al 31 de Diciembre de 2019, los estados permiten determinar un indicador de 3.86% al día 30 y 4.59% al primer día, igual o mayor respecto a la proyección, mostrando Índices de Morosidad mayores a los de la gestión anterior, propiciando medidas por parte de la Cooperativa tanto al momento de la otorgación de créditos como en los procesos de notificaciones y de recuperación vía judicial.

Con relación al Patrimonio Contable, informamos que al 31 de Diciembre de 2019, se incrementó en Bs3,621,635.-, equivalente al 7.79%, ya que de Bs46,479,117.- que se había alcanzado al 31 de Diciembre de 2018, a Diciembre de 2019, la Cooperativa alcanzó Bs50,100,752.-, impulsado por la capitalización de los dividendos por pagar, no cobrados en el plazo de 5 años por los socios y procediéndose en el transcurso del año a la cancelación de los dividendos correspondientes a la gestión 2018.

En lo que respecta al resultado de la gestión, informamos que al 31 de Diciembre de 2019, la Cooperativa alcanzó una utilidad de Bs2,309,764.-, equivalente al 88.5% del monto proyectado. Este resultado fue afectado principalmente por el comportamiento de la morosidad.

En consideración a los resultados alcanzados al 31 de Diciembre de 2019, se puede concluir que las acciones adoptadas por el Consejo de Administración durante la gestión, permitieron regular el impacto de los acontecimientos externos suscitados a fin de año, y la utilidades alcanzadas permitirán seguir fortaleciendo el Patrimonio de la Institución, además de cumplir con los socios con el pago de excedentes de percepción conforme a disposiciones vigentes.

## 9. Plan Empresarial e Indicadores Financieros proyectados para la gestión 2020.-

En función a los resultados alcanzados y al comportamiento del mercado, el Plan Empresarial preparado para la gestión 2020, incorpora crecimientos prudenciales en los principales rubros como los relativos al Activo, Cartera y Captaciones en el orden del 4.7%, 5.76% y 5.39% respectivamente, con relación al mes de Noviembre de 2019, además del cumplimiento de los indicadores financieros contemplados en el Sistema de Evaluación "TIGER".

## 10. Palabras finales.-

Los resultados alcanzados al 31 de Diciembre de 2019, presentan a la Cooperativa como una entidad eficiente por la administración de la cartera reflejada en índices razonables en el control de la morosidad y en la recuperación de la cartera y solvente con un Patrimonio importante; sostenible y rentable, por los indicadores de Solvencia, Capital Institucional y resultados positivos alcanzados durante los últimos años.

En virtud a ello, el Consejo de Administración hace llegar a los socios, Consejeros de los Consejos de Administración, Vigilancia y Funcionarios, su sincero agradecimiento.

Quillacollo, Marzo 28 de 2020



Ing. Jorge Netson Agreda Balderrama  
**PRESIDENTE**



Dra. Coral Fernández Torrico  
**VICE PRESIDENTE**



Dr. Osvaldo Vera-Almendras  
**SECRETARIO**



Lic. Miriam Valdez Rocha  
**VOCAL**



Lic. Guido Doria Medina  
**VOCAL**



Lic. Vladimir Pablo Quiroga Chumacero  
**VOCAL**



Sr. Roberto Montecinos López  
**VOCAL**

# INFORME DEL CONSEJO DE VIGILANCIA

## GESTIÓN 2019

### 1. Antecedentes

El Consejo de Vigilancia en cumplimiento a las funciones y atribuciones establecidas en los Arts. 55, 56, 57 y 58 del Estatuto orgánico y Art. 58 de la Ley General de Cooperativas, es responsable del control y supervisión del correcto funcionamiento y administración de la Cooperativa.

El Consejo de Vigilancia para la Gestión 2019 se conformó de la siguiente forma:

Lic. María Martha Jaimes Segovia	<b>Presidente</b>
Prof. María Luisa Canedo	<b>Vice Presidente</b>
Cr. Walter Uribe Herbas	<b>Secretario</b>

### 2. Alcance del Trabajo

Durante el ejercicio 2019 el accionar del Consejo ha estado dirigido al seguimiento de las resoluciones del Consejo de Administración, asegurando que las mismas estén enmarcadas en el cumplimiento de las principales actividades detalladas en el Plan Empresarial y verificando que se hayan sometido al cumplimiento de leyes, normas y regulaciones a las que la cooperativa está sujeta, adicionalmente se realizó un seguimiento al Trabajo de la Unidad de Auditoría, así como al cumplimiento a las resoluciones de la última Asamblea Anual Ordinaria de Socios, el resumen de nuestra actividad es el siguiente:

#### A. Cumplimiento del Plan Empresarial

El Consejo de Vigilancia como una de las actividades de mayor importancia, ha participado activamente en el proceso de monitoreo mensual de cumplimiento de objetivos y metas, establecidas en el Plan Empresarial para el ejercicio 2019, entre los principales indicadores definidos bajo la metodología de "TIGER", destacamos los siguientes:

#### Crecimiento de Activos

El crecimiento del activo en los últimos cinco años alcanza un promedio del 5.49%, de esta manera el nivel de nuestros activos se incrementó en ese periodo en 44.46 millones de bolivianos como se muestra en los datos siguientes:

INDICADORES	dic-2015	dic-2016	dic-2017	dic-2018	dic-2019	PROM	METAS 2019
TOTAL ACTIVO (En miles de Bs)	192,349	202,741	219,438	229,694	236,808	44,459	241,532
Crecimiento (%)	6.04%	5.40%	8.24%	4.67%	3.10%	5.49%	5.15%

En el ejercicio 2019 se logró un incremento de 7.11 millones de bolivianos que en porcentaje representa el 3.10%, 2.05% menor al crecimiento proyectado, donde la cartera de préstamos neta representa el 73.12% del total de activo, consolidándose como la fuente generadora del crecimiento del Activo de la Cooperativa, fondeado principalmente por el patrimonio, captaciones del público, aportes de socios y el retorno por utilidades.

#### Protección

El indicador de mayor protección de la cartera de créditos es la constitución de provisiones suficientes, que al cierre del ejercicio 2019 ascienden a 11.15 millones de bolivianos y representa una ejecución del 111.54% respecto a lo proyectado, en la gestión se procedió a la constitución de provisiones específicas y voluntarias en aplicación a normativa en vigencia.

## COMPOSICION CARTERA 2019

CUENTAS DE CARTERA	Exp. En Bs.		TOTAL
	M/E	M/N	Bs.
Total Cartera Bruta	9,820,280.72	174,493,799.21	184,314,079.93
Cartera Vigente	9,459,980.63	166,897,050.25	176,357,030.88
Cartera Vencida	-	3,524,516.00	3,524,516.00
Cartera En Ejecución	360,300.09	3,227,100.08	3,587,400.17
Cartera Reprogramada	-	845,132.88	845,132.88
Prev. p/Cartera Incob.	(3,954,801.38)	(7,198,452.85)	(11,153,254.23)
Total Cartera Neta	5,865,479.34	167,295,346.36	173,160,825.70
INDICE DE MOROSIDAD	3.67%	3.87%	3.86%

Los niveles de mora alcanzados en cartera moneda extranjera y nacional ascienden al 3.67% y 3.87% respectivamente, sobre la cartera total alcanza al 3.86%. Parámetros que muestran incremento debido a los acontecimientos políticos del último trimestre en el país, aspecto controlado en base al desempeño sostenido en la administración y control del riesgo crediticio.

## Solvencia

INDICADORES	dic-2015	dic-2016	dic-2017	dic-2018	dic-2019	METAS 2019
Activo Total/Deposito de Ahorros	136.73%	136.56%	134.86%	135.49%	139.94%	138.65%

Otro indicador importante en la administración de la Cooperativa, es la Solvencia Financiera, cuyo objetivo es medir el grado de protección que la Institución tiene sobre los ahorros de los socios y clientes, al liquidar todos los activos a una fecha dada, el porcentaje al 31 de diciembre de 2019 alcanza a 139.94%, es decir que el activo de la Cooperativa cubre con un exceso del 39.94% los ahorros de los socios y clientes.

## Rentabilidad

INDICADORES	dic-2015	dic-2016	dic-2017	dic-2018	dic-2019	METAS 2019	%
Excedente Neto/ Promedio de Activos	1.14%	1.18%	1.14%	1.14%	0.99%	1.11%	89.39%
Ingresos Financieros / Promedio Activos	10.44%	10.50%	10.40%	10.42%	10.54%	10.77%	97.87%

La utilidad de la gestión genera una rentabilidad sobre el promedio de los activos del 0.99%, representado un cumplimiento de 89.39% respecto a lo proyectado para la gestión 2019, de igual manera los ingresos financieros tuvieron un cumplimiento de 97.87%, debido a las condiciones socio políticas de octubre y noviembre en nuestro país.

## Patrimonio

INDICADORES	dic-2015	dic-2016	dic-2017	dic-2018	dic-2019	METAS 2019
TOTAL PATRIMONIO(En miles de Bs)	40,132	42,262	44,401	46,479	50,101	47,676

A la conclusión del ejercicio 2019, el patrimonio contable de la cooperativa alcanza a 50.10 millones de bolivianos, monto que se incrementó en 3.62 millones de bolivianos respecto al presentado al cierre de 2018, este crecimiento es producto de los aportes por la gestión 2019 de los socios, reversión de excedentes de los socios no cobrados con antigüedad mayor a cinco (5) años y a la utilidad del periodo. Debido a lo señalado en el anterior párrafo, el coeficiente de adecuación patrimonial alcanza a 29.14%, nivel que está por encima del mínimo requerido por la Ley de Servicios Financieros, el coeficiente ajustado para cubrir el riesgo por tipo de cambio al 31 de diciembre alcanza al 28.16%, y es mayor en 18.16% al límite exigido por la normativa vigente.

Este nivel del mencionado indicador posibilita que la cooperativa en condiciones de economía normal, pueda encarar una mayor expansión de sus operaciones crediticias, sin enfrentar dificultades para mantener niveles de solvencia requeridos.

## B. Seguimiento a Créditos Castigados

Durante la gestión 2019 la Cooperativa no procedió al castigo de créditos.

## C. Seguimiento al Trabajo de la Unidad de Auditoría Interna

El Consejo de Vigilancia en cumplimiento a una de sus principales responsabilidades, efectuó seguimiento a la ejecución del Plan Anual de Trabajo de la Unidad de Auditoría Interna, logrando el cumplimiento de lo planificado. Adicionalmente en apego de la normativa en vigencia, informamos a la Asamblea Ordinaria de Socios que, en nuestra opinión, las evaluaciones contenidas en el plan de trabajo de la Unidad de Auditoría contribuyeron a mejorar el control interno y la gestión de riesgos, coadyuvando eficientemente a la consecución de los objetivos trazados por la administración de la Cooperativa.

## D. Cumplimiento de la Normativa Vigente

En la gestión 2019 efectuamos el seguimiento permanente al cumplimiento de la normativa referida a la remisión oportuna de información a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero y a la Unidad de Investigaciones Financieras (UIF), entre los de mayor importancia citamos al: Encaje Legal, Posición de Cambios, Suficiencia Patrimonial, Prevención, Control y Detección de Ganancias Ilícitas, Financiamiento al Terrorismo y Delitos Precedentes.

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI efectuó dos (2) visitas de inspección durante la gestión 2019, la primera para riesgo de crédito con corte al 31 de marzo 2019, las observaciones resultantes cuentan con planes de acciones correctivas debidamente aprobados y en plazo, debiendo la Unidad de Auditoría realizar seguimientos trimestrales hasta su culminación, la segunda para riesgo operativo con corte al 31 de octubre 2019, las observaciones resultantes cuentan con planes de acciones correctiva en curso de revisión.

Adicionalmente informamos que se realizó seguimientos a las labores desarrolladas por el Comité de Riesgos, Unidad de Riesgos y Unidad de Auditoría Interna, además de cumplir con los informes solicitados por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

## E. Cumplimiento a Instrucciones de Asamblea de Socios al Consejo de Vigilancia

El Consejo de Vigilancia en cumplimiento al mandato específico de la última Asamblea Anual Ordinaria de Socios, procedió a la selección de la firma profesional de auditores, encargada de la realización del examen a los estados financieros del ejercicio 2019, recayendo el nombramiento en la Consultora Interdisciplinaria de Empresas SRL - CIE.

## F. Dictamen Sobre Actividades o Decisiones del Consejo de Administración

El Consejo de Vigilancia en cumplimiento del artículo 64 de la Ley General de Cooperativas y a lo establecido en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, califica como de cumplimiento razonable de parte del Consejo de Administración en sus actividades y decisiones, las cuales se encuentran enmarcadas en la normativa vigente, así como al seguimiento del cumplimiento de los planes de acción para levantar observaciones de ASFI y de control interno de auditores externos, debiendo continuar con la mejora al cumplimiento a planes de acción para implementar las recomendaciones de Auditoría Interna, existiendo el compromiso formal del Consejo de Administración de ajustar la gestión de control y mejora continua, que permitirá el cumplimiento razonable de los diferentes planes de acción para subsanar observaciones de ASFI y auditores.

Para concluir, el Consejo de Vigilancia agradece a cada uno de ustedes el haber depositado su confianza en nosotros, Gracias.



Lic. María Martha Jaimes Segovia  
**PRESIDENTE**



Prof. María Luisa Canedo  
**VICE PRESIDENTE**



Cr. Walter Uribe Herbas  
**SECRETARIO**

## INFORME DEL INSPECTOR DE VIGILANCIA

Quillacollo, marzo de 2020

A los Señores:

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

Distinguidos Socios:

De acuerdo a disposiciones establecidas en el Código de Comercio, los Estatutos de la Cooperativa y normas de las entidades de supervisión, resumo en estas líneas el trabajo realizado por mi persona en calidad de Inspector de Vigilancia durante la gestión 2019:

- Participación en todas las reuniones convocadas por el Consejo de Administración, tanto ordinarias como extraordinarias, con el objetivo de conocer todos los temas de análisis y discusión que hacen a la administración de nuestra cooperativa, asegurándome que las Resoluciones o Acuerdos adoptados se ajusten a las disposiciones legales y estatutarias en vigencia.
- Fiscalización de la Cooperativa, habiendo recibido informes de Auditoría Interna, Unidad de Riesgos e información y explicación de Gerencia General, las mismas que he considerado razonables y suficientes, no existiendo observaciones que formular.
- Revisión del cumplimiento de planes de acción para superar observaciones de ASFI y auditores, los cuales presentan un adecuado cumplimiento, debiendo aplicar mejoras respecto al cumplimiento de los planes de acción para implementar recomendaciones de auditoría interna, adicionalmente recomendamos al Consejo de Administración que se establezcan mecanismos que permitan el cumplimiento de los planes de acción en el plazo establecido.
- Se tomó conocimiento del Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "Inca Huasi R.L." al 31 de diciembre de 2019, el correspondiente Estado de Resultados, de la Evolución Patrimonial, del Flujo de Fondos por el ejercicio terminado en esa fecha y de las Notas que se acompañan; asimismo se tomó conocimiento del Dictamen del Auditor externo en el que emite opinión de razonabilidad sin salvedades.
- Revisamos la Memoria Anual correspondiente a la gestión 2019 respecto a la cual no presentamos observación alguna.

En lo referente a los Estados Financieros y la Memoria Anual del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, los cuales representan razonablemente en todo aspecto significativo la situación financiera y patrimonial de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "Inca Huasi R.L.", por lo que, recomiendo a la Asamblea General de Socios, considerar y aprobar los mismos.

En cumplimiento a normativa de ASFI, informo a la Magna Asamblea General Ordinaria de Socios, que Califico como de adecuada y razonable: la idoneidad técnica, independencia y honorarios del auditor interno, auditor externo y calificadoros de riesgos, que aportaron con sus conocimientos a la mejora continua de la Cooperativa en la Gestión 2019.

En cumplimiento de la normativa en vigencia informo que al cierre de la gestión 2019, existen dos (2) créditos en mora igual o superior al 1% del capital regulatorio de la Cooperativa, por otro lado, tres (3)

créditos se encuentran con mora mayor a los noventa (90) días, sin que se hayan iniciado las acciones judiciales, estos últimos casos cuentan con autorización del Consejo de Administración para la postergación de acciones judiciales por cuarenta y cinco días (45), los casos descritos son producto de los problemas políticos que involucraron al país en el último trimestre de la gestión.

Para terminar, deseo presentar mis agradecimientos a los miembros de ambos Consejos, por la confianza y apoyo depositado en mi persona, asimismo hago extensivo mis agradecimientos a los socios y funcionarios, ya que gracias al esfuerzo de todos, nuestra Cooperativa goza de un continuo crecimiento y respeto en el ámbito financiero.



Lic. María Martha Jaimes Segovia  
**INSPECTOR DE VIGILANCIA**

## DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**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**

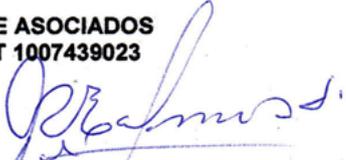
Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza 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



## ESTADOS FINANCIEROS

## 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)

	NOTAS	31/12/2019	31/12/2018
<b>ACTIVO</b>			
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)	-	-
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>236,807,942</b>	<b>229,693,548</b>
<b>PASIVO</b>			
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)	-	-
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>186,707,190</b>	<b>183,214,430</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
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
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>50,100,752</b>	<b>46,479,117</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>236,807,942</b>	<b>229,693,548</b>
CUENTAS CONTINGENTES	8 w)	-	-
CUENTAS DE ORDEN	8 x)	605,737,170	571,699,156

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

  
Ing. Jorge Javier Sevilla Rosales  
Gerente General

  
Lic. Lidia Veliz Guzmán  
Jefe de Contabilidad

## 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)
<b>RESULTADO FINANCIERO BRUTO</b>		<b>17,680,388</b>	<b>16,721,060</b>
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	8 t)	344,443	279,266
OTROS GASTOS OPERATIVOS	8 t)	(42,775)	(136,199)
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN BRUTO</b>		<b>17,982,056</b>	<b>16,864,127</b>
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)
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN DESPUES DE INCOBRABLES</b>		<b>15,513,791</b>	<b>15,728,302</b>
GASTOS DE ADMINISTRACION	8 v)	(13,214,618)	(13,344,655)
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN NETO</b>		<b>2,299,172</b>	<b>2,383,647</b>
AJUSTE POR DIFERENCIA DE CAMBIO Y MANTENIMIENTO DE VALOR		(11)	(5)
<b>RESULTADO DESPUÉS DE AJUSTE POR DIFERENCIA DE CAMBIO Y MANTENIMIENTO DE VALOR</b>		<b>2,299,161</b>	<b>2,383,641</b>
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	8 u)	2,315	1,210
GASTOS EXTRAORDINARIOS	8 u)	-	-
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO ANTES DE AJUSTES DE GESTIONES ANTERIORES</b>		<b>2,301,476</b>	<b>2,384,851</b>
INGRESOS DE GESTIONES ANTERIORES	8 u)	213,402	394,652
GASTOS DE GESTIONES ANTERIORES	8 u)	(205,114)	(219,974)
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS Y AJUSTE CONTABLE POR EFECTO DE LA INFLACIÓN</b>		<b>2,309,764</b>	<b>2,559,529</b>
AJUSTE CONTABLE POR EFECTO DE LA INFLACIÓN		-	-
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>2,309,764</b>	<b>2,559,529</b>
IMPUESTO SOBRE LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS (IUE)		-	-
<b>RESULTADO NETO DE LA GESTIÓN</b>		<b>2,309,764</b>	<b>2,559,529</b>

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

  
Ing. Jorge Javier Sevilla Rosales  
Gerente General

  
Lic. Lidia Veliz Guzmán  
Jefe de Contabilidad

## ESTADOS FINANCIEROS

## 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>
<b>Saldos al 31 de diciembre 2017</b>	<b>44,400,523</b>	<b>6,300,510</b>	<b>287,983</b>	<b>-</b>	<b>35,409,785</b>	<b>2,402,245</b>
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	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre 2018</b>	<b>46,479,117</b>	<b>6,420,136</b>	<b>287,983</b>	<b>-</b>	<b>37,211,469</b>	<b>2,559,529</b>
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	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre 2019</b>	<b>50,100,752</b>	<b>6,554,761</b>	<b>287,983</b>	<b>-</b>	<b>40,948,244</b>	<b>2,309,764</b>

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



Ing. Jorge Javier Sevilla Rosales  
Gerente General



Lic. Lidia Velfz Guzmán  
Jefe de Contabilidad

## 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)

	Notas	2019	2018
<b>Flujo de fondos en actividades de operación:</b>			
<b>Utilidad (pérdida) neta del ejercicio</b>	9e)	2,309,764	2,559,529
<b>Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio que no han generado movimiento de fondos:</b>			
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
<b>Fondos obtenidos en (aplicados) la utilidad (pérdida) del ejercicio</b>		<b>23,717,505</b>	<b>27,619,554</b>
<b>Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:</b>			
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		-	-
<b>Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:</b>			
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)
<b>Flujo neto en actividades de operación-excepto actividades de intermediación</b>		<b>19,333,287</b>	<b>24,106,371</b>
<b>Flujo de fondos en actividades de intermediación:</b>			
<b>Incremento (disminución) de captaciones y obligaciones por intermediación</b>			
Obligaciones con el público y empresas 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)
<b>(Incremento) disminución de colocaciones:</b>			
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		-	-
<b>Flujo neto en actividades de intermediación</b>		<b>(86,406,473)</b>	<b>(113,200,098)</b>

## ESTADOS FINANCIEROS

<b>Flujo de fondos en actividades de financiamiento:</b>		
<b>Incremento (disminución) de préstamos:</b>		
Obligaciones con el Fondesif	-	-
Obligaciones con el BCB-excepto financiamiento para créditos-	(0)	-
Titulos valores en circulación	-	-
Obligaciones subordinadas	-	-
<b>Cuentas de los accionistas:</b>		
Constitución de Fondos	-	-
Aportes de Capital	1,912,433	119,627
Pago de Dividendos	(2,218,422)	(483,295)
<b>Flujo neto en actividades de financiamiento</b>	<b>(305,989)</b>	<b>(363,668)</b>
<b>Flujo de fondos en actividades de inversión:</b>		
<b>(Incremento) disminución neto en:</b>		
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)
<b>Flujo neto en actividades de inversión</b>	<b>73,005,686</b>	<b>89,371,055</b>
<b>Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio</b>	<b>5,626,511</b>	<b>(86,341)</b>
<b>Disponibilidades al inicio del ejercicio</b>	8a) 23,416,353	23,502,694
<b>Disponibilidades al cierre del ejercicio</b>	8a) <b>29,042,864</b>	<b>23,416,353</b>

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



Ing. Jorge Javier Sevilla Rosales  
Gerente General



Lic. Lidia Vejiz Guzmán  
Jefe de Contabilidad

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

#### **NOTA 1 - ORGANIZACIÓN**

##### **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
<b>A</b>	0%	0.25%	0.25%	3.00%	0.25%	1.5%	3%
<b>B</b>	2.5%	5%	5%	6.5%	5%	6.5%	6.5%
<b>C</b>	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%
<b>D</b>	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%
<b>E</b>	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%
<b>F</b>	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%

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 previsiones, 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 previsiones 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 previsiones**

### **Provisión para indemnizaciones del personal**

Las provisiones y previsiones 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:

<b>Concepto</b>		<b><u>2019</u></b> <b><u>Bs</u></b>	<b><u>2018</u></b> <b><u>Bs</u></b>
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
<b>Total activos sujetos a restricciones</b>		<b><u>19,074,536</u></b>	<b><u>21,410,670</u></b>

#### 4.1 Encaje Legal

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

<b>Descripcion</b>	<b><u>2019</u></b>		<b><u>2018</u></b>	
	<b>Requerido</b>	<b>Constituido</b>	<b>Requerido</b>	<b>Constituido</b>
	<b><u>Bs</u></b>	<b><u>Bs</u></b>	<b><u>Bs</u></b>	<b><u>Bs</u></b>
<b>Moneda Nacional</b>				
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
<b>Total</b>	<b><u>7,073,782</u></b>	<b><u>9,229,757</u></b>	<b><u>8,909,718</u></b>	<b><u>9,096,638</u></b>
<b>Moneda Extranjera</b>				
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
<b>Total</b>	<b><u>5,453,704</u></b>	<b><u>6,894,403</u></b>	<b><u>9,203,744</u></b>	<b><u>9,735,592</u></b>
<b>Mantenimiento de Valor</b>				
Titulos	-	-	-	-
Efectivo	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>Unidad Fomento Vivienda</b>				
Titulos	-	-	-	-
Efectivo	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>

## NOTA 5 – ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre 2019	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
<b>Total Activo</b>	<b>79,757,474</b>	<b>157,050,468</b>	<b>236,807,942</b>
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
<b>Total Pasivo</b>	<b>94,134,661</b>	<b>92,572,529</b>	<b>186,707,190</b>

Al 31 de diciembre 2018	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
<b>Total Activo</b>	<b>77,027,325</b>	<b>152,666,222</b>	<b>229,693,548</b>
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
<b>Total Pasivo</b>	<b>103,476,564</b>	<b>79,737,866</b>	<b>183,214,430</b>

## - Posición del Calce Financiero por Plazos

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

A l 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
	B s	B s	B s	B s	B s	B s	B s
<b>ACTIVOS</b>	<b>236,807,942</b>	<b>44,764,671</b>	<b>7,626,914</b>	<b>8,981,855</b>	<b>18,384,034</b>	<b>31,092,261</b>	<b>125,958,207</b>
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	12,189,426
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	514,44
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS	(82,488)	1,276,970	392,331	(25,171)	(459,147)	(812,969)	(454,503)
<b>PASIVOS</b>	<b>186,707,190</b>	<b>17,960,910</b>	<b>24,931,832</b>	<b>26,368,387</b>	<b>24,873,532</b>	<b>46,892,372</b>	<b>45,680,157</b>
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	-	-	-	-	-	-	-
<b>BRECHA SIMPLE</b>		<b>26,803,761</b>	<b>-17,304,917</b>	<b>-17,386,532</b>	<b>-6,489,498</b>	<b>-15,800,111</b>	<b>80,278,050</b>
<b>BRECHA ACUMULADA</b>		<b>26,803,761</b>	<b>9,498,844</b>	<b>-7,887,688</b>	<b>-14,377,186</b>	<b>-30,177,297</b>	<b>50,100,752</b>

A l 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
	B s	B s	B s	B s	B s	B s	B s
<b>ACTIVOS</b>	<b>229,693,548</b>	<b>29,908,750</b>	<b>19,082,604</b>	<b>10,154,879</b>	<b>17,881,093</b>	<b>28,794,465</b>	<b>123,871,757</b>
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	-	-	-	514,44
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS	(1,455,426)	1,042,776	307,769	302,035	67,249	(533,080)	(2,642,175)
<b>PASIVOS</b>	<b>183,214,430</b>	<b>22,639,760</b>	<b>20,243,137</b>	<b>25,971,143</b>	<b>34,622,524</b>	<b>26,679,369</b>	<b>53,058,497</b>
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	-	-	-	-	-	-	-
<b>BRECHA SIMPLE</b>		<b>7,268,990</b>	<b>-1,160,534</b>	<b>-15,816,263</b>	<b>-16,741,432</b>	<b>2,115,096</b>	<b>70,813,260</b>
<b>BRECHA ACUMULADA</b>		<b>7,268,990</b>	<b>6,108,456</b>	<b>-9,707,807</b>	<b>-26,449,239</b>	<b>-24,334,142</b>	<b>46,479,117</b>

(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:

<b>Al 31 de diciembre 2019</b>	<b>ME</b> Equivalente <b>Bs</b>	<b>CMV</b> Equivalente <b>Bs</b>	<b>UFV</b> Equivalente <b>Bs</b>	<b>TOTAL</b> Equivalente <b>Bs</b>
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
<b>Total Activo</b>	<b>28,120,100</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>28,120,100</b>
Obligaciones con el público	22,065,224	-	-	22,065,224
Obligaciones con Instituciones	427	-	-	427
Otras cuentas por pagar	204,502	-	-	204,502
Previsiones	89,998	-	-	89,998
<b>Total Pasivo</b>	<b>22,360,152</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>22,360,152</b>
<b>Posicion Larga (Corta)</b>	<b>5,759,948</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5,759,948</b>

<b>Al 31 de diciembre 2018</b>	<b>ME</b> Equivalente <b>Bs</b>	<b>CMV</b> Equivalente <b>Bs</b>	<b>UFV</b> Equivalente <b>Bs</b>	<b>TOTAL</b> Equivalente <b>Bs</b>
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	-	-	-	-
<b>Total Activo</b>	<b>28,945,015</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>28,945,015</b>
Obligaciones con el público	23,428,207	-	-	23,428,207
Obligaciones con Instituciones	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	-	-	-	-
<b>Total Pasivo</b>	<b>23,751,525</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23,751,525</b>
<b>Posicion Larga (Corta)</b>	<b>5,193,490</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5,193,490</b>

**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:

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

**8b) CARTERA Y CONTINGENTE**

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

Concepto	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Cartera Directa</b>	<b>174,277,770</b>	<b>171,515,924</b>
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)
<b>Total Cartera y Contingente</b>	<b>174,277,770</b>	<b>171,515,924</b>

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
<b>TOTALES</b>	<b>-</b>	<b>177,202,164</b>	<b>3,524,516</b>	<b>3,587,400</b>	<b>11,153,254</b>

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
<b>TOTALES</b>	-	<b>176,038,993</b>	<b>1,048,749</b>	<b>2,097,307</b>	<b>8,864,659</b>

DG= Debidamente Garantizados.

## 2. Clasificación de cartera por:

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

## Al 31 de diciembre 2019

Actividad Económica	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Agricultura y Ganadería	-	5,632,573	-	-	14,764
Caza, Silvicultura y Pesca	-	-	-	-	-
Extracción Petróleo Crudo y Gas Natural	-	-	-	-	-
Minerales metálicos y no metálicos	-	133,564	-	-	970
Industria Manufacturera	-	10,987,919	58,664	165,451	278,910
Producción y Distribución de energía, gas y agua	-	376,153	-	-	-
Construcción	-	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
Intermediación financiera	-	17,499	-	-	44
Servicios inmobiliarios, empresariales y de	-	34,125,500	2,056,125	936,093	2,033,496
Administración pública, defensa y seguridad	-	3,375,334	12,443	61,263	142,467
Educación	-	11,917,515	10,572	64,852	275,601
Servicios sociales, comunales y personales	-	6,271,321	-	47,077	96,091
Servicio de hogares privados que contratan extraterritoriales	-	-	-	-	-
Actividades atípicas	-	3,553,515	-	37,157	90,350
Previsión Genérica	-	-	-	-	5,517,036
<b>TOTALES</b>	-	<b>177,202,164</b>	<b>3,524,516</b>	<b>3,587,400</b>	<b>11,153,254</b>

## Al 31 de diciembre 2018

Actividad Económica	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Agricultura y Ganadería	-	5,028,997	-	-	2,761
Caza, Silvicultura y Pesca	-	-	-	-	-
Extracción Petróleo Crudo y Gas Natural	-	-	-	-	-
Minerales metálicos y no metálicos	-	188,492	-	-	1,480
Industria Manufacturera	-	11,218,979	1,695	134,974	170,354
Producción y Distribución de energía, gas y agua	-	1,045,179	-	-	823
Construcción	-	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
Intermediación financiera	-	-	-	-	-
Servicios inmobiliarios, empresariales y de	-	37,199,969	58,442	182,101	727,883
Administración pública, defensa y seguridad	-	3,887,317	8,283	-	80,762
Educación	-	12,879,920	18,963	46,687	279,469
Servicios sociales, comunales y personales	-	6,390,393	-	47,077	89,051
Servicio de hogares privados que contratan extraterritoriales	-	1,013	-	-	3
Actividades atípicas	-	2,646,667	-	37,157	71,690
Previsión Genérica	-	-	-	-	5,386,867
<b>TOTALES</b>	<b>-</b>	<b>176,038,993</b>	<b>1,048,749</b>	<b>2,097,307</b>	<b>8,864,659</b>

## 2.2. Clasificación de cartera por destino del crédito

## Al 31 de diciembre 2019

Destino del Crédito	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Agricultura y Ganadería	-	5,126,735	13,203	-	7,048
Caza, Silvicultura y Pesca	-	-	-	-	-
Extracción Petróleo Crudo y Gas Natural	-	-	-	-	-
Minerales metálicos y no metálicos	-	195,397	-	-	2,825
Industria Manufacturera	-	7,024,911	67,996	135,039	157,615
Producción y Distribución de energía, gas y agua	-	388,579	-	-	-
Construcción	-	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
Intermediación 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
Administración pública, defensa y seguridad social	-	364,878	-	-	10,946
Educación	-	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 doméstico	-	-	-	-	-
Servicio de organizaciones y órganos extraterritoriales	-	-	-	-	-
Actividades atípicas	-	-	-	-	-
Previsión Genérica	-	-	-	-	5,517,036
<b>TOTALES</b>	<b>-</b>	<b>177,202,164</b>	<b>3,524,516</b>	<b>3,587,400</b>	<b>11,153,254</b>

## Al 31 de diciembre 2018

Destino del Credito	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Agricultura y Ganadería	-	5,001,977	-	-	4,023
Caza, Silvicultura y Pesca	-	-	-	-	-
Extracción Petróleo Crudo y Gas Natural	-	-	-	-	-
Minerales metálicos y no metálicos	-	173,327	-	-	1,025
Industria Manufacturera	-	6,912,961	6,374	104,562	111,237
Producción y Distribución de energía, gas y agua	-	485,078	-	-	-
Construcción	-	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
Intermediación financiera	-	4,664,739	-	74,804	176,914
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	-	28,653,445	7,500	123,608	447,084
Administración pública, defensa y seguridad social	-	291,163	-	-	8,735
Educación	-	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 doméstico	-	1,013	-	-	3
Servicio de organizaciones y órganos extraterritoriales	-	-	-	-	-
Actividades atípicas	-	-	-	-	-
Previsión Genérica	-	-	-	-	5,386,867
<b>TOTALES</b>	<b>-</b>	<b>176,038,993</b>	<b>1,048,749</b>	<b>2,097,307</b>	<b>8,864,659</b>

## 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
<b>TOTALES</b>	<b>-</b>	<b>177,202,164</b>	<b>3,524,516</b>	<b>3,587,400</b>	<b>11,153,254</b>

## 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
<b>TOTALES</b>	<b>-</b>	<b>176,038,993</b>	<b>1,048,749</b>	<b>2,097,307</b>	<b>8,864,659</b>

## 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%
<b>TOTALES</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>	<b>177,202,164</b>	<b>100%</b>	<b>3,524,516</b>	<b>100%</b>	<b>3,587,400</b>	<b>100%</b>	<b>11,153,254</b>	<b>100%</b>

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%
<b>TOTALES</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>	<b>176,038,993</b>	<b>100%</b>	<b>1,048,749</b>	<b>100%</b>	<b>2,097,307</b>	<b>100%</b>	<b>8,864,659</b>	<b>100%</b>

## 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	%	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%
<b>TOTALES</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>	<b>177,202,164</b>	<b>100%</b>	<b>3,524,516</b>	<b>100%</b>	<b>3,587,400</b>	<b>100%</b>	<b>11,153,254</b>	<b>100%</b>

Al 31 de diciembre 2018

Concentración	Cartera Contingente	%	Cartera Vigente	%	Cartera Vencida	%	Cartera en	%	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%
<b>TOTALES</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>	<b>176,038,993</b>	<b>100%</b>	<b>1,048,749</b>	<b>100%</b>	<b>2,097,307</b>	<b>100%</b>	<b>8,864,659</b>	<b>100%</b>

## 6. Evolución de cartera en los últimos tres períodos:

Concepto		2019	2018	2017
		Bs	Bs	Bs
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 genérica 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		<b>2,526</b>	<b>2,662</b>	<b>2,702</b>

Corresponde a los cargos netos de provisiones:		2019	2018	2017
		Bs	Bs	Bs
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)	<b>2,158,427</b>	<b>618,303</b>	<b>504,448</b>
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)	<b>143,624</b>	<b>422,889</b>	<b>177,768</b>

## 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		2019	2018	2017
		Bs	Bs	Bs
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)

<b>Concepto</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>
<b>Previsión Inicial:</b>	<b>10,906,630</b>	<b>9,907,363</b>	<b>13,208,681</b>
(-) 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
<b>Previsión Final:</b>	<b>13,208,681</b>	<b>10,906,630</b>	<b>9,907,363</b>

## 8c) INVERSIONES TEMPORARIAS Y PERMANENTES

## • INVERSIONES TEMPORARIAS

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

<b>Concepto</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>
<b>Inversiones en entidades financieras del país</b>	<b>16,166,649</b>	<b>16,726,889</b>
Caja de ahorros	16,166,649	16,726,889
<b>Inversiones en otras entidades no financieras</b>	<b>1,432,180</b>	<b>1,908,865</b>
Participación en Fondos de Inversion	1,432,180	1,908,865
<b>Inversiones de disponibilidades restringidas</b>	<b>6,479,231</b>	<b>10,244,480</b>
Cuotas de participación Fondo RAL afectados al encaje legal	6,479,231	10,244,480
<b>Total Inversiones Temporarias</b>	<b>24,078,060</b>	<b>28,880,234</b>

## (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:

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

**8d) OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

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

<b>Concepto</b>	<b>2019</b> <b>Bs</b>	<b>2018</b> <b>Bs</b>
<b>Pagos anticipados</b>	<b>900,007</b>	<b>909,381</b>
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
<b>Diversas</b>	<b>247,909</b>	<b>197,259</b>
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
<b>(Prevision para otras cuentas por cobrar)</b>	<b>(146,739)</b>	<b>(103,211)</b>
(Previsión específica para cuentas por cobrar diversas)	(146,739)	(103,211)
<b>Total Otras Cuentas por Cobrar</b>	<b>1,001,177</b>	<b>1,003,429</b>

**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:

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

<b>Concepto</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>
<b>Bienes diversos</b>	<b>77,375</b>	<b>108,250</b>
Papelería, útiles y materiales de servicios	77,375	108,250
<b>Activos Intangibles</b>	<b>223,268</b>	<b>256,300</b>
Programas y aplicaciones informáticas (5)	223,268	256,300
<b>Total Otros Activos</b>	<b>300,643</b>	<b>364,550</b>
Gasto de Amortización	(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:

<b>Concepto</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>
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
<b>Total Obligaciones con el Publico</b>	<b>171,842,091</b>	<b>172,340,942</b>	<b>165,198,692</b>

**8j) OBLIGACIONES FISCALES**

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

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

**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:

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

**8l) OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

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

<b>Concepto</b>	<b>2019</b> <b>Bs</b>	<b>2018</b> <b>Bs</b>
<b>Por intermediación financiera</b>	-	112
Varios por intermediación financiera	-	112
<b>Diversas</b>	<b>2,488,051</b>	<b>4,348,197</b>
Retenciones por orden de autoridades públicas	900	1,800
Acreeedores fiscales por retenciones a terceros	23,714	18,645
Acreeedores fiscales por impuestos a cargos de la entidad	583,082	718,039
Acreeedores por cargas sociales retenidas a terceros	53,940	51,932
Acreeedores por cargas sociales a cargo de la entidad	70,708	68,121
Dividendos por pagar	1,237,330	2,855,190
Acreeedores varios (a)	518,377	634,471
<b>Provisiones</b>	<b>2,087,578</b>	<b>2,099,993</b>
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
<b>Total Otras Cuentas por Pagar</b>	<b>4,575,628</b>	<b>6,448,302</b>

<b>(a) Detalle de Acreeedores Varios</b>	<b>2019</b> <b>Bs</b>	<b>2018</b> <b>Bs</b>
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
	<b>518,377</b>	<b>634,471</b>

**8m) PREVISIONES**

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

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

**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:

<b>Concepto</b>	<b>2019</b> <b>Bs</b>	<b>2018</b> <b>Bs</b>
<b>Ingresos Financieros</b>	<b>24,587,654</b>	<b>23,392,775</b>
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
<b>Gastos Financieros</b>	<b>6,907,266</b>	<b>6,671,715</b>
Cargos por Obligaciones con él publico	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
<b>Resultado Financiero Bruto</b>	<b>17,680,388</b>	<b>16,721,060</b>
<b>El promedio de las tasas fue de:</b>		
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 depositos MN	4.50%	4.51%
Costos de los depositos ME	0.56%	0.63%
Depositos 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:

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

## 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	2019	2018
	Bs	Bs
<b>Perdidas por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar</b>	<b>3,115,997</b>	<b>1,892,355</b>
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
<b>Perdidas por inversiones temporarias</b>	<b>-</b>	<b>10</b>
Perdidas por inversiones temporarias	-	10
<b>Perdidas por inversiones permanentes financieras</b>	<b>10,290</b>	<b>-</b>
Perdidas por inversiones permanentes financieras	10,290	-
<b>Castigos de Productos Financieros</b>	<b>112,396</b>	<b>36,527</b>
Castigo de productos por cartera	112,396	36,527
<b>Total cargos por incobrabilidad y desvalorizacion de activos</b>	<b>3,238,683</b>	<b>1,928,891</b>

## 8t) INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS

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

Concepto	2019	2018
	Bs	Bs
<b>Otros ingresos operativos</b>	<b>344,443</b>	<b>279,266</b>
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
<b>Otros gastos operativos</b>	<b>42,775</b>	<b>136,199</b>
Gastos operativos diversos (b)	42,775	136,199
<b>Resultado neto ingresos y gastos operativos</b>	<b>301,668</b>	<b>143,067</b>

**(a) Detalle de Ingresos Operativos Diversos**

	2019	2018
	Bs	Bs
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	-
	<b>33,561</b>	<b>8,047</b>

**(b) Detalle de Gastos Operativos Diversos**

	2019	2018
	Bs	Bs
Pérdidas por operaciones de cambio	42,775	11,001
Riesgo Operativo	-	125,198
	<b>42,775</b>	<b>136,199</b>

**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:

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

**8v) GASTOS DE ADMINISTRACION**

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

<b>Concepto</b>		<b>2019 Bs</b>	<b>2018 Bs</b>
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
<b>Total Gastos de Administración</b>		<b>13,214,618</b>	<b>13,344,655</b>

**(a) Detalle de Gastos de Personal más importantes son:**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
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
	<b>8,174,347</b>	<b>8,432,562</b>

**(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
	<b>1,143,608</b>	<b>1,112,354</b>

**(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°	864,863	855,729
Gastos en comunicaciones y publicaciones en prensa	30,858	31,296
Diversos	406,607	604,793
	<b>2,183,854</b>	<b>2,294,761</b>

**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:

<b>Concepto</b>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Garantías recibidas</b>	<b>521,934,200</b>	<b>505,945,412</b>
Garantías hipotecarias	518,377,572	502,362,763
Depositos en la entidad financiera	3,556,628	3,582,649
<b>Cuentas de registro</b>	<b>83,802,970</b>	<b>65,753,744</b>
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
<b>Total Cuentas de Orden</b>	<b>605,737,170</b>	<b>571,699,156</b>

**8y) PATRIMONIOS AUTÓNOMOS**

La Cooperativa no registra movimientos.

**NOTA 9 - PATRIMONIO NETO**

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

**9a) CAPITAL SOCIAL**

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

<b>Concepto</b>	<b><u>2019</u></b> <b><u>Bs</u></b>	<b><u>2018</u></b> <b><u>Bs</u></b>
<b>Capital Pagado</b>	6,554,761	6,420,136
Certificados de aportación	6,554,761	6,420,136
<b>Total Capital Social</b>	<b><u>6,554,761</u></b>	<b><u>6,420,136</u></b>
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:

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

**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:

<b>Concepto</b>	<b><u>2019</u></b> <b><u>Bs</u></b>	<b><u>2018</u></b> <b><u>Bs</u></b>
<b>Reserva legal</b>	24,663,430	23,127,713
Reserva legal	24,663,430	23,127,713
<b>Otras Reservas Obligatorias</b>	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
<b>Total Reservas</b>	<b><u>40,948,244</u></b>	<b><u>37,211,469</u></b>

## 9e) RESULTADOS ACUMULADOS

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

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

## NOTA 10 – PONDERACION DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

## Al 31 de diciembre 2019

Código	Nombre	Activos de riesgo Bs	Coefficiente De riesgo	Activo Computable Bs
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%	135,820,973	1.00	135,820,973
<b>TOTALES</b>		<b>236,807,942</b>		<b>165,866,205</b>
10% sobre activo computable				16,586,620
Capital Regulatorio (10a)				48,334,716
Excedente patrimonial				31,748,096
Coeficiente de adecuación patrimonial				<b>29.14%</b>

## Al 31 de diciembre 2018

Código	Nombre	Activos de riesgo Bs	Coefficiente De riesgo	Activo Computable Bs
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%	125,961,161	1.00	125,961,161
<b>TOTALES</b>		<b>229,693,547</b>		<b>158,514,495</b>
10% sobre activo computable				15,851,449
Capital Regulatorio (10a)				44,362,802
Excedente patrimonial				28,511,353
Coeficiente de adecuación patrimonial				<b>27.99%</b>

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.



Ing. Jorge Javier Sevilla Rosales  
Gerente General



Lic. Lidia Veliz Guzmán  
Jefe de Contabilidad

## INFORMACIÓN FINANCIERA COMPLEMENTARIA

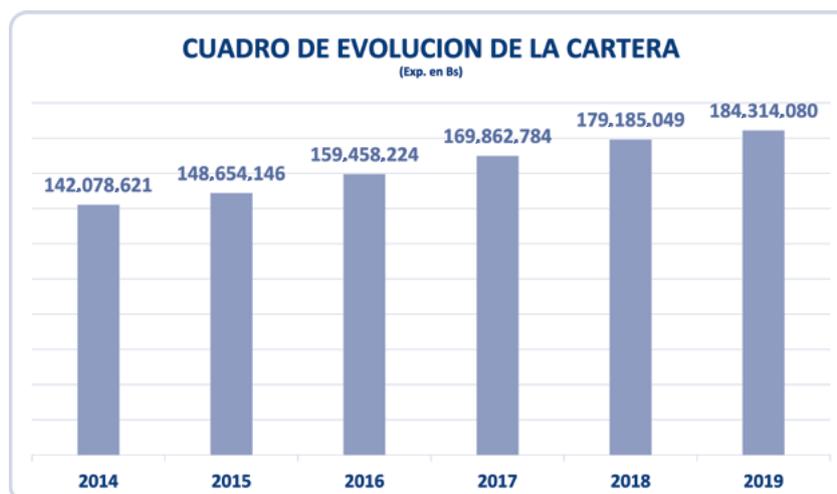
### EVOLUCIÓN DEL ACTIVO

El crecimiento del Total Activo, en el periodo 2015 – 2019 fue de Bs55,422,195.- con un promedio anual de Bs11,084,439.-; representando en términos porcentuales un crecimiento de 30.55 %; lo que significó un crecimiento promedio anual de 5.49 %.



### EVOLUCIÓN DE LA CARTERA

En el último periodo quinquenal el activo más importante como es la Cartera de créditos, muestra un crecimiento de 29.73 %, ya que de Bs142,078,621.- alcanzados al 31 de diciembre de 2014, al cierre de la gestión 2019, se tiene un saldo total de Bs184,314,080.-, representando por lo tanto un crecimiento promedio anual durante los últimos 5 años de orden del 5.35 %; resaltando en la gestión 2019 el crecimiento de la cartera con garantía personal, la disminución de la cartera hipotecaria de vivienda y un crecimiento razonable en microcrédito y consumo.



## EVOLUCIÓN DE LAS CAPTACIONES

En lo que respecta a las Captaciones, también se observa un crecimiento sostenido, ya que en el período indicado se alcanzó un crecimiento del orden del 27.82%, con un promedio anual de 5.08%, estabilizándose la concentración de los depósitos por moneda. Asimismo se informa que la composición de las Captaciones muestra que la modalidad de Depósitos a Plazo Fijo como la más importante, con un saldo de Bs123,468,393.-, equivalente a una participación del 73.12%. Las cuentas de Caja de Ahorros representan el 26.74%, cuyo monto asciende a Bs45,385,975.-



## EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

El Patrimonio de la Cooperativa se fortalece principalmente con los resultados positivos alcanzados en gestiones sucesivas, así como la confianza y el apoyo permanente de nuestros socios a través del incremento de los Certificados de Aportación y en la gestión 2019 también por la capitalización de los dividendos por pagar, no cobrados en el plazo de 5 años, ya que en el periodo de análisis se observa un crecimiento del 31.31%, con un promedio anual de 5.6%.



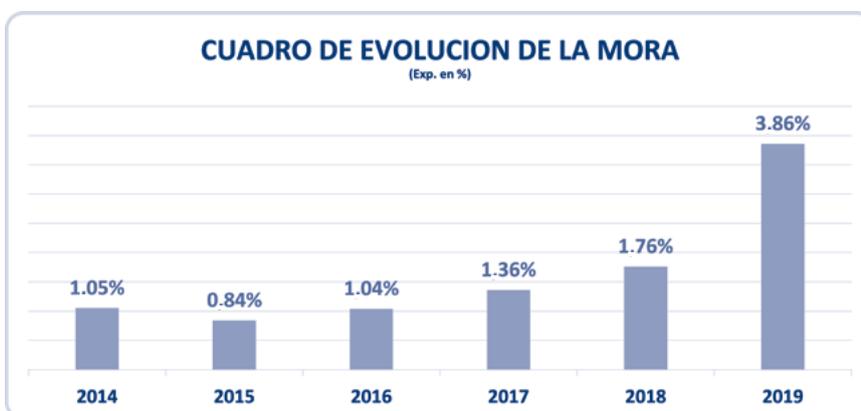
## EVOLUCIÓN DE LAS UTILIDADES

Los Resultados de gestión se reflejan en las utilidades obtenidas, observándose excedentes con un promedio anual de Bs2,348,104.- las últimas 5 gestiones y una Utilidad de la última gestión de Bs2,309,764.-, lo que permite cumplir con nuestros socios y clientes mediante productos y servicios financieros de calidad y mantener a la Cooperativa en niveles competitivos dentro el sistema financiero.



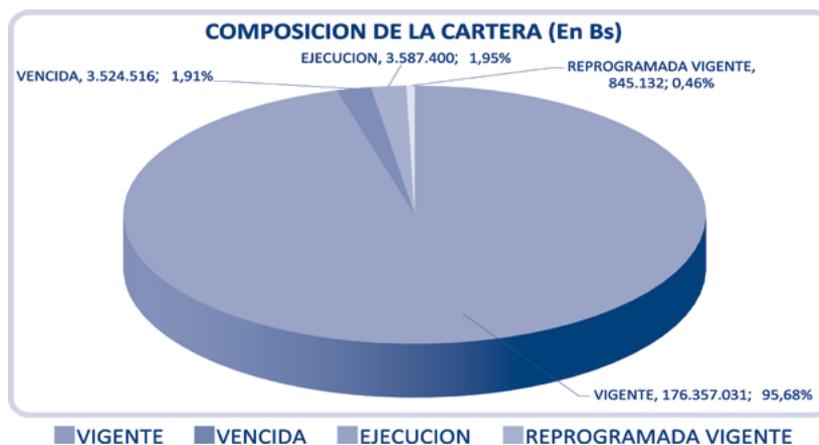
## EVOLUCIÓN DE LOS ÍNDICES DE MORA

El principal indicador de Administración de Cartera como es el índice de morosidad, muestra que al 31 de diciembre de 2019, la Cooperativa alcanzó el 3.86%, de mora contable, observándose dificultades de pago en los socios prestatarios y reflejando en el último periodo quinquenal un promedio de 1.77% anual, afectado principalmente por el indicador del último año.



## COMPOSICIÓN DE LA CARTERA AL 31 DE DICIEMBRE 2019

El saldo de la Cartera de Créditos Bruta, al 31 de diciembre de 2019 asciende a la suma de Bs184,314,080.- conforme a la siguiente composición: Cartera Vigente Bs176,357,031.- que representa el 95.68% del total de la Cartera; Cartera Vencida Bs3,524,516.- que representa el 1.91% del total; la Cartera en Ejecución que asciende a Bs3,587,400.- que representa el 1.95% del total y finalmente la Cartera Reprogramada Vigente que asciende a Bs845,132.- que representa el 0.46%.





COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA

**“INCA HUASI” R.L.**

Miembro de la:

**ATC**

Asociación Técnica de Cooperativas

**Página Web:**

[www.cooperativaincahuasi.com.bo](http://www.cooperativaincahuasi.com.bo)



**Oficina Central Quillacollo:**

Calle Pacheco # 372

entre Nataniel Aguirre y 14 de Septiembre

Telf: 4261217 - 4261509 • Fax: 4260786

**Agencia Cochabamba:**

Calle Esteban Arce # 532

entre Ladislao Cabrera y Calama

Telf/Fax: 4504999

**Agencia Vinto:**

Av. Albina Patiño casi Av. Simón I. Patiño

Telf/Fax: 4358632

**E-mail:**

[incahuasi@entelnet.bo](mailto:incahuasi@entelnet.bo)

[incahuasi@supernet.com.bo](mailto:incahuasi@supernet.com.bo)