



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA

**“INCA HUASI” R.L.**

CON LICENCIA DE FUNCIONAMIENTO ASFI/21/2020

*tu mejor socio!*

Memoria Anual 2021

## 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 2021**, 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 2021 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.....	6
INFORME DEL CONSEJO DE VIGILANCIA.....	15
INFORME DEL INSPECTOR DE VIGILANCIA.....	18
DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.....	20
ESTADOS FINANCIEROS.....	24
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	29
INFORMACIÓN FINANCIERA COMPLEMENTARIA.....	59

# INFORME DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

## GESTIÓN 2021

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 2021.

### 1. Conformación del Consejo de Administración.

En consideración a las disposiciones emanadas por las Autoridades correspondientes en atención a la Pandemia COVID-19 y la vigente en normativa relacionada, como ser específicamente las modificaciones al Reglamento de Cooperativas de Ahorro y Crédito contenidas en el Libro 1º, Título I, Capítulo III, Sección 10 de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros incorporando el Artículo 5º y comunicado a las Cooperativas mediante CIRCULAR ASFI/673/2021, marco normativo que propició que la realización de la Asamblea General de Socios sea de manera virtual o mixta con carácter excepcional en la gestión 2021, el mes de Abril de 2021, se realizó la Asamblea Anual Ordinaria correspondiente a las gestiones 2019 y 2020 y la renovación de consejeros. En este marco, la Directiva del Consejo de Administración para la gestión 2021, estuvo conformada de la siguiente manera:

Presidente:	Lic. Miriam Valdez Rocha de Hidalgo
Vicepresidente o Tesorero:	Dr. Osvaldo Vera Almendras
Secretario:	Lic. Jenry Milton Rojas Ferrufino
Vocal	Cra. Teresa Morales Cardona de Herbas
Vocal:	Sr. Roberto Montecinos López
Vocal:	Dra. Coral Gisella Fernández Torrico
Vocal:	Dr. Abel Espinoza Real

En atención a la carta ASFI/DSR II/R-109788/2021, remitida por la Autoridad del Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) que observa la participación del Consejero Jenry Milton Rojas Ferrufino debido a la incompatibilidad de cargo con la función pública, se convocó al Primer Consejero suplente Lic. Carlos Gerardo Luján Morales para asumir el cargo de Consejero Titular, produciéndose la reconfirmación del Directorio del Consejo de la siguiente manera, asumiendo la Cra. Teresa Morales Cardona de Herbas como Secretaria del Consejo.

### 2. Actividades realizadas.

De conformidad a disposiciones legales vigentes, durante la gestión 2021, 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 2021, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), realizó dos Inspecciones a la Cooperativa. La primera corresponde a la "Inspección Ordinaria de Riesgo de Lavado de Dinero y/o Financiamiento al Terrorismo con corte al 31 de Enero de 2021" realizada el mes de Marzo de 2021, 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, establecía medidas correctivas hasta el mes de Diciembre de 2021. Dadas las modificaciones importantes en el sistema informático financiero producto de las acciones planteadas en atención a las observaciones de la Inspección, este Plan sufrió algún retraso en su implementación.

La segunda corresponde a la "Inspección Ordinaria de Riesgo de Crédito con corte al 30 de Septiembre de 2021" realizada el mes de Noviembre, 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, se encuentra en etapa de revisión por parte de la Autoridad.

En lo que se refiere al seguimiento al Plan de Acción a observaciones de la "Inspección Ordinaria de Riesgo de Liquidez con corte al 31 de Agosto de 2020" realizado el mes de Octubre de 2020 que preveía su cumplimiento hasta el mes de Diciembre de 2021, manifestar que existe un cumplimiento razonable del mismo, concluyéndose las acciones hasta la emisión de este informe.

Asimismo, informamos que ante la coyuntura sanitaria por la enfermedad provocada por el virus SARS-COV-2 que provoca la Pandemia COVID-19, la Cooperativa continuó con medidas de prevención y protección dirigidas a favor tanto del personal interno como de los socios, clientes y usuarios de la Cooperativa mediante la ejecución de los Protocolos de Bioseguridad frente al Covid-19 en cada punto de atención.

En Diciembre de 2021, la Cooperativa renovó contrato con la 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 manteniendo la perspectiva de la anterior memoria por las implicancias coyunturales y la segunda calificación generada al mes de Junio de 2021, 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 La Boliviana Ciacruz de Seguros y Reaseguros S.A., presentando al efecto cada uno de los caucionados, declaraciones juradas patrimoniales debidamente respaldadas.

Durante la gestión 2021, 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 2021, se presentaron un total de 48 siniestros, habiendo respondido la Compañía de Seguros con la totalidad de los siniestros conforme a la Póliza contratada.

Por otra parte, la gestión 2021 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 2021 se presentó un siniestro, mismo que fue atendido favorablemente por la compañía.

Mencionar que el Consejo de Administración en la gestión 2021, realizó seguimiento al Plan Estratégico y Planes de Acción a Observaciones de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero y Auditoría Externa, propiciando el cumplimiento de los mismos.

Cabe destacar que la gestión 2021 se continuó con los servicios de cobranza de facturas de ELFEC, COMTECO, INTERACTV, VIVA, KANTUTANI, incorporando la prestación de servicios de PAGO DE RENTA UNIVERSAL DE VEJEZ Y GASTOS FUNERALES, TIGO, ENTEL, SEMAPA, BONO JUANCITO PINTO y VENTA DEL SEGURO OBLIGATORIO SOAT.

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, en la gestión 2021 se continuó con 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 cual 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 hasta fines de la gestión 2022, velando los aspectos de seguridad.

Asimismo, en la gestión 2021 se complementó los trabajos de adecuación del área de Cajas en Agencia Cochabamba con espacio para la atención a personas con capacidades diferentes, proyectando para la gestión 2022 este trabajo en Oficina Central, mejorando aspectos de seguridad, accesibilidad y comodidad.

También, informamos que durante la gestión, la Cooperativa participó en las reuniones virtuales 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, y la capacitación especializada virtual coorganizada con la Confederación Alemana de Cooperativas DGRV y la Fundación Alemana Sparkassenstiftung (Finanzgruppe).

En temas normativos, informamos que en cumplimiento a las modificaciones al Reglamento de Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos contenido en el Capítulo IV, Título II, Libro 3° de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros aprobada por ASFI mediante Resolución ASFI/028/2021 y comunicada a las Entidades Financieras mediante Circular ASFI/669/2021 de 14 de Enero de 2021, luego de adecuaciones en el sistema informático financiero importantes que demandaron su tiempo, la Cooperativa procedió al proceso de reprogramación de créditos cuyas cuotas fueron diferidas con base a lo dispuesto en la Ley N°194 Excepcional de Diferimiento de Pagos de Créditos y Reducción Temporal del Pago de Servicios Básicos, modificada por la Ley N°1319 de 25 de agosto de 2020. Mencionar que al corte de la gestión 2021, existen solicitudes de reprogramación de créditos de socios aún no formalizadas, debido a diversos motivos, mismas que se espera su regularización en el corto plazo.

Por otra parte, informar que durante la gestión 2021, la Cooperativa fue sujeta de dos sanciones con Amonestación Escrita por parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero. La primera con Resolución ASFI/389/2021 de 12 de Mayo de 2021 por el incumplimiento a lo dispuesto en el Parágrafo I, Artículo 4 del Decreto Supremo N°2055 de 9 de Julio de 2014 al haber aplicado una tasa de interés anual inferior a la dispuesta como mínima de 0,18%, como límite para los depósitos a 30 días plazo, a la fecha de corte del 31 de Julio de 2020, en el Depósito a Plazo Fijo N°320020297600010, constituido en moneda nacional. Este hecho se suscitó por un error operativo al momento de renovación del depósito. La segunda corresponde a la resolución ASFI/454/2021 de 01 de Junio de 2021 al haber incumplido lo dispuesto en el Tercer Párrafo, Artículo 11, Sección 3 del Reglamento para la Gestión de Seguridad Física, contenido en el Capítulo III, Título VII, Libro 3° de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, conforme a las consideraciones y argumentos expuestos en la resolución, al no mantener el registro de una cámara del sistema de cámaras de la Cooperativa por un período de al menos ciento ochenta días debido a un problema de conexión, procediéndose a los ajustes correspondientes. En ambos casos, no se evidenció que haya existido perjuicio o beneficio de cualquier forma a favor de la entidad o terceros. La Amonestación Escrita de acuerdo a normativa corresponde a infracciones de gravedad levísima.

Finalmente, informar que en el marco de lo establecido en la Ley de Servicios Financieros y la norma emitida por ASFI, la Cooperativa efectuó en la gestión 2021 ajustes en su Plan Estratégico con los conceptos de Apetito, Tolerancia y Capacidad de Riesgo en el Cuadro de Mando Integral.

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

En la gestión 2021 se propició la ubicación de los socios a través de llamadas telefónicas para la devolución de estos importes. 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 las capacidades y el adiestramiento del personal, durante la gestión 2021, 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. Esta capacitación se realizó de manera virtual ante la coyuntura sanitaria que aún estuvo vigente en el país.

## 5. Capacitación a socios y clientes

Durante la gestión 2021, en cumplimiento a lo establecido por 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 ejecutó 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, cuyo objetivo es generar un aprendizaje real, a través de conocimientos básicos y efectivos para la toma de decisiones tanto de socios, clientes, usuarios y la comunidad en general. En este sentido, la Cooperativa logró capacitar a 1.204 personas en temáticas de Educación Financiera. Al respecto cabe mencionar debido a la coyuntura sanitaria por la pandemia SarsCov2 (Covid-19), la modalidad de capacitaciones presenciales de Educación Financiera, fueron sustituidas por capacitaciones virtuales mediante plataforma Zoom.

Las temáticas de capacitación fueron: "Mecanismos de Reclamo en Primera y Segunda Instancia y Derechos de los consumidores financieros", "Qué son las Garantías No Convencionales y Como identificar Billetes Falsos", "Características principales de los servicios de intermediación financiera y servicios complementarios, sus usos y aplicaciones, beneficios y riesgos que representan su contratación", "Como identificar Billetes Falsos, Reglamento de canje y fraccionamiento y Derechos de los consumidores financieros y Mecanismos de Reclamo", "Sistema de Pagos, Medios de Pago Oficiales, Sistema de pago de alto valor y de bajo valor, Componentes de la Infraestructura del Mercado Financiero, Como se efectivizan las operaciones electrónicas, Tarjetas electrónicas, Sus medidas de seguridad, Características de billetera móvil, Banco Móvil, Banca por internet, Ordenes electrónicas de transferencia de fondos, Medidas de Seguridad para tomar en cuenta", "Características de los servicios ofertados por la Cooperativa y Costos asumidos por el cliente al momento de contratar un servicio" y "Cómo se estructura un presupuesto, Interpretación de estado de tus resultados, Capacidad de ahorro, Medir tu nivel de endeudamiento y Recomendaciones de seguridad al momento de usar servicios financieros".

Asimismo, se difundió información financiera a través de material impreso, página Web Institucional, Circuito Cerrado de Tv y un medio Radial Departamental; con la elaboración de 6 ediciones de trípticos informativos, la producción de 5 ediciones de audiovisuales informativos y una cuña radial informativa respectivamente.

Por otra parte, dentro el Plan de Capacitación Anual orientado a socios se desarrolló el Programa Cooperativo con la siguiente temática: "La regulación de una Cooperativas de Ahorro y Crédito Abierta", "Estructura y Análisis financiero de una Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta" y "Fiscalización de una Cooperativa basada en Riesgos". Asimismo, se desarrolló capacitación a socios que cuentan con créditos productivos en gestión productiva y administrativa

## 6. Auditoria 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 Auditoria para la realización de la Auditoria Externa de los Estados Financieros correspondientes a la gestión 2021 y en virtud a la presentación de una sola propuesta, recomendó la contratación de la Empresa "BOLIVIAN AMERICAN CONSULTING BAC 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 todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "Inca Huasi" R.L., al 31 de Diciembre de 2021 y 2020, así como sus resultados y los flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con normas contables contenidas en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero en Bolivia (ASFI).

## 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, Responsabilidad Social Empresarial e Higiene, Seguridad Ocupacional y Bienestar (destacar que el comité de ética ceso en sus funciones ante la vigencia del Tribunal de Honor), que desempeñan labores definidas en sus Reglamentos cuyos integrantes por parte del Directorio se detallan a continuación:

COMITÉ	DIRECTORES MIEMBROS
Comité de Gobierno Corporativo	• Lic. Miriam Valdez Rocha
Comité de Riesgos	• Lic. Miriam Valdez Rocha
Comité de Créditos	• Dr. Abel Espinoza Real
Comité de Educación	• Lic. Carlos Gerardo Luján Morales
Comité de Cumplimiento	• Dr. Osvaldo Vera Almendras
Comité de Tecnologías de Información	• Cra. Teresa Morales Cardona
Comité de Seguridad Física	• Sr. Roberto Montecinos López
Comité de Responsabilidad Social Empresarial	• Dra. Coral Gisella Fernández Torrico
Comité Mixto de Higiene, Seguridad Ocupacional y Bienestar	• Lic. Miriam Valdez Rocha de Hidalgo • Dr. Osvaldo Vera Almendras

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 a mejorar el desempeño y el control y la disminución de la cartera vencida y en ejecución. Asimismo, se realizó seguimiento al proceso de reprogramación de créditos cuyas cuotas fueron diferidas en base a la norma en vigencia.

Por su parte, el Comité de Educación realizó actividades de apoyo en la promoción y en la capacitación de Socios. Se desarrollaron capacitaciones orientadas a Consejeros y Personal de la Cooperativa con el propósito de actualizar y mejorar el conocimiento y las habilidades en función a la normativa vigente Consejeros y Funcionarios usando principalmente la vía virtual, 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 Riesgos tiene como responsabilidad el diseño de estrategias, políticas y procedimientos para la gestión integral de riesgos considerando las etapas de identificación, medición, monitoreo, control, mitigación y divulgación de los diferentes tipos de riesgo: Crédito, Mercado, Liquidez, Operativo, Legal y Reputacional, analizando y proponiendo límites de exposición. En la gestión 2021 se realizaron las siguientes actividades: En riesgo crediticio se efectuó análisis de estrés de cartera tomando en cuenta la mora con efecto en las previsiones y en el resultado. Se realizó la revisión de la base de cartera de manera ex post con corte a Octubre 2021 y la revisión del nivel de concentraciones en la cartera total y la cartera en mora, ajustando los límites de exposición. En Riesgo de Liquidez se realizaron pruebas de tensión con la finalidad de conocer la respuesta de la liquidez ante una tensión o situación crítica, la verificación del 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 mayores depositantes, etc., así como análisis

de estrés considerando el retiro en cuentas de Caja de ahorros y/o Depósitos a Plazo Fijo y las pruebas al Plan de contingencias con resultado favorable para la Cooperativa. En riesgo de mercado, se efectuó análisis de estrés con modificaciones en las tasas de interés y su efecto en el Resultado de la gestión y la revisión del GAP de sensibilidad. En riesgo operativo se actualizó la matriz de riesgos con los nuevos eventos identificados, realizando la medición de cada uno, cuyo resultado genera la contabilización de una previsión genérica voluntaria por otros riesgos de tal manera que se cuente con un respaldo por factores que puedan afectar a la utilidad. Los eventos son socializados en cada área para establecer un plan de acción que permita minimizar los mismos, monitoreando de manera permanente. Asimismo, se actualizó el inventario de procesos en cada línea de negocio.

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 2021 tuvo como labores relevantes la instalación de Generador Eléctrico para el Centro de Procesamiento de Datos Alterno, la renovación de Licencias de Antivirus y Licencias para Conexión Remota Segura, la instalación de nueva UPS para Agencia de Cochabamba y la Adquisición de Firewall para el Centro de Procesamientos de Datos. Se continúa con la evaluación de las alternativas para la implementación de Servicios Financieros por Internet y dispositivos móviles.

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 2021 se hizo gestiones para la remodelación de la agencia de Cochabamba en el área de Cajas. Por otro lado mencionar que se ha gestionado el cambio de empresa de monitoreo electrónico, así como la renovación de implementos de seguridad para el personal de seguridad.

A su vez, el Comité Mixto de Higiene, Seguridad Ocupacional y Bienestar tiene como responsabilidad coadyuvar con el cumplimiento de las medidas de prevención de riesgos ocupacionales y enfermedades profesionales y la solución de los problemas relacionados. En la gestión 2021 se hizo seguimiento a los implementos de primeros auxilios y verificación de los ambientes de trabajo, a la presentación del Programa de Seguridad y Salud en el Trabajo (PSST) para su homologación, se materializó los requerimientos de las agencias y oficina central, para mejorar las condiciones de bienestar de los funcionarios, socios y Público en general relacionados principalmente a temas de Bioseguridad por la emergencia sanitaria. Asimismo, se propició seguimiento el control periódico del estado de salud de los funcionarios de la Institución mediante el ente gestor de salud y el cumplimiento de los protocolos de Bioseguridad implementados en la Cooperativa. En temas de seguridad se trabajó en el desarrollo de simulacros de evacuación y cursos de primeros auxilios y la capacitación de la Brigada de auxilio.

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 2021, se actualizó la norma interna referente a Políticas, Manual de Procedimientos y Parámetros de Control para 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. Asimismo, se hizo énfasis en la inducción y capacitación del personal y Consejeros de la Cooperativa así como de la Funcionaria Responsable ante la UIF. De manera coordinada con el Área de Sistemas se trabajó para la actualización del Sistema Informático Financiero y el Sistema de Prevención con adecuaciones sujeta a cambios normativos emitidos por la Unidad de Investigaciones Financieras (UIF) y observaciones de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero. A través de la Unidad correspondiente, se participó de las mesas de trabajo para la elaboración de la Evaluación Nacional de Riesgos, revisión de las recomendaciones del GAFI, rumbo a las actividades de preparación para la evaluación del país con la Unidad de Investigaciones Financieras y el sector financiero.

El Comité de Responsabilidad Social Empresarial tiene como labor principal el establecimiento de políticas y acciones que permitan sustentar la gestión de la Responsabilidad Social Empresarial de la Cooperativa hacia nuestros grupos de interés, aplicando lineamientos estratégicos asumidos por la Cooperativa hacia el desarrollo sustentable dentro los ámbitos sociales, económicos y ambientales. La gestión 2021 se impulsó

el desarrollo de programas y campañas de concientización social como: "Todos somos iguales" - Derechos Humanos, "El ser humano no está a la venta" - Explotación, trata y tráfico de niños y mujeres", Campañas y Programas Medioambientales como: Campaña informativa sobre Reciclaje "A reciclar en el trabajo", "Cuidado del Medio Ambiente", Medición y Programa de Mejora – Gestión eficiente de energía eléctrica" alineados a la Política de RSE conforme a directrices y lineamientos establecidos en la normativa vigente. Asimismo, la Cooperativa ejecutó el Programa de Educación Financiera de manera satisfactoria, cumpliendo con los proyectos programados para la gestión 2021. Asimismo, se difundió información financiera a través de la impresión de trípticos informativos, audiovisuales y difusión masiva por un medio radial en el Departamento. En cumplimiento a lo establecido en la normativa emitida por la ASFI, la gestión pasada, la Cooperativa obtuvo su séptima calificación de desempeño de Responsabilidad Social Empresarial a través de la empresa Calificadora "AESA RATINGS" Calificadora de Riesgos Asociada a Fitch Ratings, obteniendo una calificación de Desempeño en la escala R2 con un puntaje de 7,7 según el sistema de calificación DRSE - 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 2021 contó con la participación del Tribunal de Honor en las reuniones del Comité y entre los aspectos más relevantes de su trabajo se destaca el seguimiento a la actualización del Estatuto de la Cooperativa en atención a observaciones de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero y evaluación de algunos artículos mismo que a la fecha se encuentra en etapa de corrección de las observaciones de la Autoridad a la propuesta. Asimismo, se destaca la Evaluación de las Prácticas de Buen Gobierno Corporativo en base al modelo que tiene la institución, en base a la cual se recomendaron acciones que permitan mejorar el puntaje alcanzado.

Mencionar que ante la vigencia del Tribunal de Honor, se disolvió el Comité de Ética cuya función principal era la difusión del Código de Ética y la comunicación de los estándares de conducta fueron incorporadas en las funciones del Comité de Gobierno Corporativo.

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 Ética 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, el Reglamento del Tribunal de Honor y otros que fueron revisados y/o actualizados 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. La gestión 2021 desde el punto de vista financiero, se esperaba que las disposiciones y normativa emanadas por las autoridades en atención a la emergencia suscitada por la Pandemia COVID-19, que como producto de los diferimientos del pago de las cuotas de créditos del año 2020 y las reprogramaciones normadas el año 2021, a los que se añadió aún la coyuntura sanitaria vigente, provocó una menor rotación del ahorro y el crédito, con la consiguiente reducción de ingresos y los ajustes en el gasto, necesarios para equilibrar esa reducción de ingresos. Ello tuvo efectos en el crecimiento del Activo, la Cartera, Captaciones, Utilidades y un indicador de morosidad que se concentra principalmente en cartera en ejecución y un Patrimonio que creció en menor proporción a años anteriores. Estos aspectos influyeron para poder alcanzar los resultados proyectados inicialmente que provocó una reformulación del Plan Empresarial y el planteamiento de acciones que permitan a la Cooperativa mejorar sus resultados, dado que se espera que los efectos de estas medidas, continuarán paulatinamente en menor proporción los siguientes años. Es así que la gestión 2021 se alcanzó los siguientes resultados:

Al 31 de Diciembre de 2020, la Cooperativa alcanzó en Activos un Total de Bs232,861,816.- y al 31 de Diciembre de 2021, los estados muestran un total de Bs230,261,280.- representando un decrecimiento de Bs2,599,936.- equivalente al -1.12%.

En Captaciones, tanto en Depósitos en Cajas de Ahorro como en Depósitos a Plazo Fijo, al 31 de Diciembre de 2020, la Cooperativa alcanzó un total de Bs162,047,316.- y al 31 de Diciembre de 2021, los estados reflejan un total de Bs161,100,836.- representando un decrecimiento de Bs946,480.- equivalente a -0.58%, decremento generado principalmente el segundo semestre, influenciado por una alta competitividad para la captación de recursos en el sistema financiero y también por la necesidad de las personas de contar con sus recursos.

La Cartera Bruta de Préstamos, tuvo un decrecimiento de 1.58% equivalente a Bs2,784,791.- ya que al 31 de Diciembre de 2020 alcanzó la suma Bs176,077,608.- y al 31 de Diciembre de 2021, Bs173,292,817.-. Este decremento fue menor al año anterior e influenciado por pagos de créditos con aplicación del seguro de desgravamen y la colocación de créditos de cuantías menores.

El Control de la Morosidad y las recuperaciones son aspectos a destacar, ya que para la gestión se proyectó un indicador de morosidad de 3.58% al día 30 y al primer día de acuerdo al presupuesto reformulado y al 31 de Diciembre de 2021, los estados permiten determinar un indicador de 3.65% al día 30 y 3.80% al primer día, indicador que de alguna manera en vista a las medidas normadas de la reprogramación de la cartera diferida, aún no permite ver el real efecto de la Pandemia en las actividades de los socios creditistas, esperando impactos en los Índices de Morosidad una vez se cumpla los períodos de gracia asociados a la cartera reprogramada.

Con relación al Patrimonio Contable, informamos que al 31 de Diciembre de 2021, se incrementó en Bs574,536.-, equivalente al 1.12%, ya que de Bs51,405,698.- que se había alcanzado al 31 de Diciembre de 2020, a Diciembre de 2021, la Cooperativa alcanzó Bs51,980,234.-, y en atención a la realización de la Asamblea Anual Ordinaria correspondiente a las gestiones 2019 y 2020, se aprobaron los Estados Financieros y en consecuencia la distribución de las Utilidades, procediéndose en el transcurso del año a la cancelación de los dividendos correspondientes a las gestiones 2019 y 2020.

En lo que respecta al resultado de la gestión, informamos que al 31 de Diciembre de 2021, la Cooperativa alcanzó una utilidad de Bs996,068.-, equivalente al 200.96% del monto inicialmente proyectado. Este resultado fue consecuencia de la afección a los ingresos producto del diferimiento y reprogramación de los créditos y su consecuente falta de rotación y la reducción de cartera. En base a la revisión de la Matriz de Riesgos efectuada por la Unidad de Riesgos, el Consejo de Administración aprobó la contabilización de la previsión voluntaria sugerida por Otros Riesgos de Bs10,868.-. Asimismo, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI en la remisión de resultados de la Inspección Ordinaria de Riesgo de Crédito con corte al 30 de Septiembre de 2021 instruyó la constitución adicional de una previsión genérica por factores de riesgo de incobrabilidad adicional a la morosidad de Bs496,112.-, mismo que se efectuó con corte al 31 de Diciembre de 2021.

En consideración a los resultados alcanzados al 31 de Diciembre de 2021, se puede mencionar que las disposiciones normativas como los propios de la coyuntura sanitaria afectaron el desempeño regular, efectos que aún se mantendrán en el tiempo concluyendo que las acciones adoptadas por el Consejo de Administración durante la gestión, intentaron minimizar el impacto de los acontecimientos del pasado año, mismas que deben fortalecerse para permitir que las utilidades alcanzadas permitirán sigan 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 2022.**

En función a los resultados alcanzados y al comportamiento del mercado, el Plan Empresarial preparado para la gestión 2021, incorpora crecimientos prudenciales en los principales rubros como los relativos al Activo, Cartera y Captaciones en el orden de 2.69%, 6.90% y 3.16% respectivamente, con relación al mes de Octubre de 2021, 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 2021, muestran que los efectos de la Pandemia y las distintas

disposiciones emitidas afectaron la regularidad en las operaciones de la Cooperativa, principalmente Cartera que propició que la Cooperativa realice acciones para intentar minimizar impactos en los indicadores de la morosidad y regularización de los ingresos a través de ajustes en el gasto administrativo principalmente. Se espera que estos efectos aún persistan algún tiempo hasta su normalización. Sin embargo, el trabajo de muchos años y de gestiones anteriores, muestran a la Cooperativa 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 Administración y Vigilancia y Funcionarios, su sincero agradecimiento.

Quillacollo, Marzo de 2022



Lic. Miriam Valdez Rocha  
**PRESIDENTE**



Dr. Osvaldo Vera Almendras  
**VICEPRESIDENTE O TESORERO**



Cra. Teresa Morales Cardona de Herbas  
**SECRETARIA**



Sr. Roberto Montecinos López  
**VOCAL**



Dra. Coral Fernández Torrico  
**VOCAL**



Dr. Abel Espinoza Real  
**VOCAL**



Lic. Carlos Gerardo Lujan Morales  
**VOCAL**

## INFORME DEL CONSEJO DE VIGILANCIA

### GESTIÓN 2021

#### 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 2021 se conformó de la siguiente forma:

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

#### 2. Alcance del Trabajo

Durante el ejercicio 2021 el accionar del Consejo de Vigilancia 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 2021, entre los principales indicadores definidos bajo la metodología de "TIGER", destacamos los siguientes:

##### Evolución de Activos

El crecimiento del activo en los últimos cinco años alcanza un promedio del 2.64%, de esta manera el nivel de nuestros activos se incrementó en ese periodo en 10.82 millones de bolivianos como se muestra en los datos siguientes:

INDICADORES	dic-2017	dic-2018	dic-2019	dic-2020	dic-2021	PROM	METAS 2021
TOTAL ACTIVO (En miles de Bs)	219,438	229,694	236,808	232,862	230,262	10,824	232,862
Crecimiento (%)	8.24%	4.67%	3.10%	-1.67%	-1.12%	2.64%	0.00%

En el ejercicio 2021 por efecto del decremento en el movimiento económico por la pandemia se sufrió un decremento de 2.60 millones de bolivianos que en porcentaje representa el 1.12% menor a lo proyectado.

##### Protección

El indicador de mayor protección de la cartera de créditos es la constitución de provisiones suficientes, que al cierre del ejercicio 2021 ascienden a 12.88 millones de bolivianos y representa una ejecución del 93.29% respecto a lo proyectado, En la gestión se procedió a la constitución de provisiones específicas en aplicación a normativa en vigencia y por factores de riesgo adicional instruida por ASFI.

COMPOSICION CARTERA 2021			
Cuentas de Cartera	Exp. En Bs.		TOTAL
	en M E	en Bs.	Bs.
Total Cartera Bruta	9,388,495.78	163,904,321.45	173,292,817.23
Cartera Vigente	8,754,443.74	128,588,863.73	137,343,307.47
Cartera Vencida	41,478.24	221,164.95	262,643.19
Cartera En Ejecución	360,300.09	5,696,947.84	6,057,247.93
Cartera Reprogramada	232,273.71	29,397,344.93	29,629,618.64
Prev. p/Cartera Incob.	(3,951,002.73)	(8,934,110.26)	(12,885,112.99)
Total Cartera Neta	5,437,493.05	154,970,211.19	160,407,704.24
INDICE DE MOROSIDAD	4.28%	3.61%	3.65%

Los niveles de mora alcanzados en cartera moneda extranjera y nacional ascienden al 4.28% y 3.61% respectivamente, sobre la cartera total alcanza al 3.65%. Parámetros que muestran incremento debido a la situación económica por la pandemia, aspecto controlado en base al desempeño sostenido en la administración y control del riesgo crediticio.

### Solvencia

INDICADORES	dic-2017	dic-2018	dic-2019	dic-2020	dic-2021	METAS 2021
Activo Total/Deposito de Ahorros	134.86%	135.49%	139.94%	142.74%	142.28%	142.43%

Otro indicador importante en la administración de la Cooperativa, es la Solvencia Financiera, cuyo objetivo es medir el grado de protección que la Cooperativa 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 2021 alcanza a 142.28%, es decir que el activo de la Cooperativa cubre con un exceso del 42.28% los ahorros de los socios y clientes.

### Rentabilidad

INDICADORES	dic-2017	dic-2018	dic-2019	dic-2020	dic-2021	METAS 2021	%
Excedente Neto/ Promedio de Activos	1.14%	1.14%	0.99%	0.54%	0.43%	0.21%	202.09%
Ingresos Financieros/ Promedio Activos	10.40%	10.42%	10.54%	10.14%	8.71%	9.07%	96.07%

La utilidad de la gestión genera una rentabilidad sobre el promedio de los activos del 0.43%, representado un cumplimiento de 202.09% respecto a lo proyectado para la gestión 2021, de igual manera los ingresos financieros tuvieron un cumplimiento de 96.07%, debido a las condiciones económicas en nuestro país producto de la pandemia.

### Patrimonio

INDICADORES	dic-2017	dic-2018	dic-2019	dic-2020	dic-2021	METAS 2021
TOTAL PATRIMONIO(En miles de Bs)	44,401	46,479	50,101	51,406	51,980	50,779

A la conclusión del ejercicio 2021, el patrimonio contable de la cooperativa alcanza a 51.98 millones de bolivianos, monto que se incrementó en 0.574 millones de bolivianos respecto al presentado al cierre de 2020, este crecimiento es producto de los aportes por la gestión 2021 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 29.49%, 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 28.29%, y es mayor en 18.29% al límite exigido por la normativa vigente.

## B. Seguimiento a Créditos Castigados

Durante la gestión 2021 la Cooperativa procedió al castigo de dos (2) créditos en moneda nacional por Bs.14,271.61, en todos los casos la Cooperativa cumplió los requisitos para el castigo de créditos, establecidos en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros.

## 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 2021 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 2021, la primera para riesgo de lavado de dinero y/o financiamiento al terrorismo con corte al 31 de enero de 2021, 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 de crédito con corte al 30 de septiembre de 2021, a la fecha de emisión del presente informe, las observaciones resultantes cuentan con planes de acciones correctivas enviadas oportunamente a la Autoridad de Supervisión.

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 2021, recayendo el nombramiento en la Consultora Bolivian American Consulting SRL - BAC.

## 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 continuar con el ajuste a 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 2022

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 2021:

- 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.
- Revise el 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 2021, 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 2021 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 2021, 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 calificadores de riesgos, que aportaron con sus conocimientos a la mejora continua de la Cooperativa en la Gestión 2021.

En cumplimiento de la normativa en vigencia informo que al cierre de la gestión 2021, existen dos (2) créditos en mora igual o superior al 1% del capital regulatorio de la Cooperativa, aclarar que todos los casos cuentan con garantías hipotecarias y el proceso de recuperación se encuentra encaminado por la vía judicial, por otro lado, no se presentan créditos que se encuentran con mora mayor a los noventa (90) días, sin que se hayan iniciado las acciones judiciales.

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, porque gracias al esfuerzo de todos, nuestra Cooperativa goza de respeto en el ámbito financiero nacional.



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

## DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



AN INDEPENDENT  
MEMBER OF:



MEMBER OF THE  
FORUM OF FIRMS

INSTITUTIONAL  
ADHERENT MEMBER OF:



ASOCIACIÓN  
INTERAMERICANA  
DE CONTABILIDAD



FORO DE FIRMAS  
INTERAMERICANAS

### INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores  
Presidente y Miembros del Consejo de Administración de la  
**Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta “Inca Huasi” R.L.**  
Quillacollo - Cochabamba - Bolivia

#### 1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta “Inca Huasi” R.L.** que comprenden los estados de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los estados de ganancias y pérdidas, los estados de cambios en el patrimonio y los estados de flujos de efectivo correspondiente a los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas del 1 al 13 explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta “Inca Huasi” R.L.** al 31 de diciembre de 2021 y 2020, así como sus resultados y los flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con normas contables contenidas en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero en Bolivia (ASFI).

#### 2. Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia y normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero de Bolivia (ASFI), contenidos en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros referidos a Auditoría Externa. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Sociedad de conformidad con el Código de Ética para Contadores Profesionales junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Bolivia y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

#### 3. Párrafo de énfasis - Base contable de propósito específico

Llamamos la atención sobre la nota 2.a.) de los estados financieros, en la que se describe el marco de referencia para la preparación y presentación de los estados financieros de propósito específico, los cuales han sido preparados para permitir a la Cooperativa cumplir con los requerimientos de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero. En consecuencia, los estados financieros pueden no ser apropiados para otra finalidad. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

OFICINA CENTRAL:  
Cochabamba - Bolivia  
Oficina Central: Parque Excombatientes N° 1820 Edificio Saint Patrick Planta Baja Oficina 1  
P.O. Box 3374 Telf. Of.: (591-4) 4415627 - (591) 72237747

SUCURSAL:  
Santa Cruz - Bolivia  
Oficina Central: Av. Radial 27 N°4313 entre el 4to y 5to Anillo  
Telf. Of. (3) 3415101 - (+591) 71735049

Correos electrónicos:  
bacsr@bac-sr.com  
consultorabacsrl@gmail.com  
Página Web: www.bac-sr.com



#### 4. Cuestiones Clave de la Auditoría

Las cuestiones clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor relevancia en nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto del periodo actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría, y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

- **Previsiones para cartera de créditos incobrables y tratamiento de reprogramaciones o refinanciamientos de créditos con cuotas que fueron diferidas.**

El riesgo de crédito es la pérdida financiera producida por el incumplimiento o deterioro de la calidad crediticia de un cliente, al cual la Cooperativa ha financiado o por el cual se ha asumido una obligación contractual. La Cooperativa mantiene provisiones de cartera, que corresponden a provisiones específicas y genéricas. Por otro lado, la Cooperativa mantiene provisiones genéricas voluntarias para pérdidas no identificadas y provisiones genéricas cíclicas. Las características de constitución de esas provisiones provienen de escenarios regulatorios, procedimientos internos para el diferimiento de créditos en el marco del Decreto Supremo N°4409 de 2 de diciembre de 2020, medida de alivio para los prestatarios que difirieron el pago de sus cuotas de crédito, a través del mecanismo de reprogramaciones o refinanciamientos con la inclusión de periodos de prórroga y de gracia con base en lo dispuesto en la Ley N°1294 Excepcional de Diferimiento de Pagos de Créditos y Reducción Temporal del Pago de Servicios Básicos, modificada por la Ley N°1319 de 25 de agosto de 2020.

##### Como nuestra auditoría abordó esta cuestión

Como parte de nuestros procedimientos obtuvimos un entendimiento de las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Cooperativa y realizamos pruebas de diseño, implementación y eficacia operativa de los controles en el proceso crediticio y en la determinación de la provisión para la cartera. Seleccionamos una muestra de créditos y evaluamos la calificación y provisión a través de análisis efectuado por la Cooperativa considerando el "Reglamento para la Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos". Aplicamos procedimientos de auditoría sobre los controles automatizados identificados en la cartera de créditos, reprocesamos los cálculos hechos por la Cooperativa, recomendamos efectuar una provisión genérica para incobrabilidad adicional de cartera por otros riesgos y otros procedimientos alternativos de auditoría. Evaluamos las revelaciones y presentación de los saldos de la cartera de créditos y provisión para cartera incobrable en las notas a los estados financieros de la Cooperativa.

#### 5. Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación de los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.



AN INDEPENDENT  
MEMBER OF:



MEMBER OF THE  
FORUM OF FIRMS

INSTITUTIONAL  
ADHERENT MEMBER OF:



En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "Inca Huasi" R.L.** de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la administración tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la Entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Entidad.

## 6. Responsabilidades de los auditores en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable 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 existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, pueden preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Entidad deje de ser una entidad en funcionamiento.

OFICINA CENTRAL:  
Cochabamba - Bolivia  
Oficina Central: Parque Excombatientes N° 1820 Edificio Saint Patrick Planta Baja Oficina 1  
P.O. Box 3374 Telf. Of.: (591-4) 4415627 - (591) 72237747

SUCURSAL:  
Santa Cruz - Bolivia  
Oficina Central: Av. Radial 27 N°4313 entre el 4to y 5to Anillo  
Telf. Of: (3) 3415101 - (+591) 71735049

Correos electrónicos:  
bacsri@bac-srl.com  
consultorabacsri@gmail.com  
Página Web: www.bac-srl.com

AN INDEPENDENT  
MEMBER OF:MEMBER OF THE  
FORUM OF FIRMSINSTITUTIONAL  
ADHERENT MEMBER OF:

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos con los responsables del gobierno corporativo de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "Inca Huasi" R.L.** en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

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

**BOLIVIAN AMERICAN CONSULTING S.R.L.**  
FIRMA INDEPENDIENTE CAUB -154

..... (Socio)  
**Lic. Aud. Wálter Villarroel Fernández**  
MAT. PROF. CAUB No. 2761  
MAT. PROF. CDA No. 96-C67

Cochabamba, 2 de febrero de 2022



OFICINA CENTRAL:  
Cochabamba - Bolivia  
Oficina Central: Parque Excombatientes N° 1820 Edificio Saint Patrick Planta Baja Oficina 1  
P.O. Box 3374 Telf. Of.: (591-4) 4415627 - (591) 72237747

SUCURSAL:  
Santa Cruz - Bolivia  
Oficina Central: Av. Radial 27 N°4313 entre el 4to y 5to Anillo  
Telf. Of: (3) 3415101 - (+591) 71735049

Correos electrónicos:  
bacsr@bac-sr.com  
consultorabacsr@gmail.com  
Página Web: www.bac-sr.com

## ESTADOS FINANCIEROS

## FORMA I

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA "INCA HUASI" R.L  
 ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL  
 Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
 (Expresado en Bolivianos)

	NOTAS	2021 Bs	2020 Bs
<b>ACTIVO</b>			
DISPONIBILIDADES	8 a)	19.344.077	26.416.033
INVERSIONES TEMPORARIAS	8 c)	19.380.499	16.239.707
CARTERA	8 b)	178.912.421	178.125.380
CARTERA VIGENTE		137.343.307	168.110.560
CARTERA VENCIDA		262.643	-
CARTERA EN EJECUCION		6.057.248	6.306.185
CARTERA REPROGRAMADA O REESTRUCTURADA VIGENTE		29.629.619	1.660.862
CARTERA REPROGRAMADA O REESTRUCTURADA VENCIDA		-	-
CARTERA REPROGRAMADA O REESTRUCT. EN EJECUCION		-	-
PRODUCTOS DEVENGADOS POR COBRAR		18.504.717	14.590.369
PREVISIONES PARA CARTERA INCOBRABLE		(12.885.113)	(12.542.597)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	8 d)	1.683.301	1.546.353
BIENES REALIZABLES	8 e)	-	-
INVERSIONES PERMANENTES	8 c)	9.100.004	8.448.892
BIENES DE USO	8 f)	1.606.373	1.746.418
OTROS ACTIVOS	8 g)	235.205	339.032
FIDEICOMISOS CONSTITUIDOS	8 h)	-	-
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>230.261.880</b>	<b>232.861.816</b>
<b>PASIVO</b>			
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	8 i)	164.215.263	165.299.334
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FISCALES	8 j)	94	509
OBLIGACIONES C/ BCOS. Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO	8 k)	7.840.680	8.792.736
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	8 l)	4.216.741	5.308.112
PREVISIONES	8 m)	2.008.867	2.055.427
VALORES EN CIRCULACION	8 n)	-	-
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	8 o)	-	-
OBLIGACIONES CON EMPRESAS PUBLICAS	8 p)	-	-
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>178.281.645</b>	<b>181.456.118</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
CAPITAL SOCIAL	9 a)	6.638.388	6.582.767
APORTES NO CAPITALIZADOS	9 b)	287.983	287.983
AJUSTES AL PATRIMONIO	9 c)	-	-
RESERVAS	9 d)	44.057.796	40.948.244
RESULTADOS ACUMULADOS	9 e)	996.068	3.586.704
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>51.980.234</b>	<b>51.405.698</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>230.261.880</b>	<b>232.861.816</b>
CUENTAS CONTINGENTES	8 w)	-	-
CUENTAS DE ORDEN	8 x)	562.006.144	574.824.736

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 2021 y 2020**  
 (Expresado en Bolivianos)

	<u>NOTAS</u>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
		<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
INGRESOS FINANCIEROS	8 q)	20.179.124	23.884.236
GASTOS FINANCIEROS	8 q)	(7.041.267)	(7.088.916)
<b>RESULTADO FINANCIERO BRUTO</b>		<b>13.137.857</b>	<b>16.795.319</b>
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	8 t)	236.455	213.416
OTROS GASTOS OPERATIVOS	8 t)	(219)	(45.676)
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN BRUTO</b>		<b>13.374.093</b>	<b>16.963.060</b>
RECUPERACION DE ACTIVOS FINANCIEROS	8 r)	17.373.168	16.439.698
CARGOS P/ INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZ. ACTIVOS FINANCIEROS	8 s)	(17.826.219)	(19.122.584)
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN DESPUES DE INCOBRABLES</b>		<b>12.921.042</b>	<b>14.280.174</b>
GASTOS DE ADMINISTRACION	8 v)	(12.065.606)	(12.935.914)
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN NETO</b>		<b>855.436</b>	<b>1.344.260</b>
AJUSTE POR DIFERENCIA DE CAMBIO Y MANTENIMIENTO DE VALOR		(5)	(444)
<b>RESULTADO DESPUÉS AJUSTE P/ DIF. CAMBIO y MANTTO DE VALOR</b>		<b>855.430</b>	<b>1.343.816</b>
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	8 u)	1.193	731
GASTOS EXTRAORDINARIOS	8 u)	-	-
<b>RESULTADO NETO EJERCICIO ANTES AJUSTES DE GEST. ANTERIORES</b>		<b>856.623</b>	<b>1.344.547</b>
INGRESOS DE GESTIONES ANTERIORES	8 u)	329.042	69.685
GASTOS DE GESTIONES ANTERIORES	8 u)	(189.597)	(137.292)
<b>RESULTADO ANTES DE IMPTOS. y AJUSTE CONT. P/EFFECTO INFLACIÓN</b>		<b>996.068</b>	<b>1.276.940</b>
AJUSTE CONTABLE POR EFECTO DE LA INFLACIÓN		-	-
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>996.068</b>	<b>1.276.940</b>
<b>IMPUESTO SOBRE LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS (IUE)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>RESULTADO NETO DE LA GESTIÓN</b>		<b>996.068</b>	<b>1.276.940</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 C

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

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre 2021 y 2020

(Presentado en bolivianos)

	Notas	2021	2020
<b>Flujo de fondos en actividades de operación:</b>			
<b>Utilidad (pérdida) neta del ejercicio</b>	9e)	<b>996.068</b>	<b>1.276.940</b>
<b>Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio que no han generado movimiento de fondos:</b>			
Productos devengados no cobrados		(18.511.745)	(14.590.369)
Cargos devengados no pagados		3.129.533	3.290.490
Productos cobrados en ejercicios ant. devengados en el período		-	-
Previsiones para incobrables		326.405	2.499.965
Previsiones para desvalorización		14.245	1.715
Provisiones o provisiones para beneficios sociales		802.757	911.024
Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar		14.000	14.000
Depreciaciones y amortizaciones		404.631	397.190
Otros		0	(0)
<b>Fondos obtenidos en (aplicados) la utilidad (pérdida) del ejercicio</b>		<b>(12.824.105)</b>	<b>(6.199.045)</b>
<b>Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:</b>			
Cartera de préstamos		14.590.369	1.116.944
Disponibilidades, inversiones temporarias y permanentes		-	-
Otras cuentas por cobrar		-	-
Obligaciones con el público y empresas con participación estatal		(3.252.018)	(2.621.698)
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento		(38.472)	(40.521)
Otras obligaciones		-	-
Otras cuentas por pagar		-	-
<b>Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:</b>			
Otras cuentas por cobrar - pagos anticipados, diversas		(153.339)	(560.817)
Bienes realizables-vendidos		-	-
Otros activos-partidas pendientes de imputación		-	(909.256)
Otras cuentas por pagar-diversas y provisiones		(1.924.144)	(164.633)
Previsiones		0	-
<b>Flujo neto en Activ. de operación-excepto activid. intermediacion</b>		<b>(3.601.709)</b>	<b>(9.379.027)</b>
<b>Flujo de fondos en actividades de intermediación:</b>			
<b>Incremento (disminución) Captaciones y Oblig. p/intermediacion</b>			
Obligaciones con el público y empresas con participación estatal:			
Depósitos a la vista y en cajas de ahorro		(209.551)	(4.154.115)
Depósitos a plazo hasta 360 días		(1.854.202)	(2.756.881)
Depósitos a plazo por más de 360 días		1.143.274	(262.082)
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:			
A corto plazo		151.765	11.245
A mediano y largo plazo		(1.106.455)	550.000
Otras operaciones de intermediación:			
Depositos en cuentas corrientes de traspaso		-	-
Cuotas de participacion Fondo Ral de traspaso		-	-
Obligaciones con instituciones fiscales		(415)	7
Otras cuentas por pagar por intermediación financiera		-	-
<b>(Incremento) disminución de colocaciones:</b>			
Créditos colocados en el ejercicio			
A corto plazo		(209.700)	(353.600)
A mediano y largo plazo - más de 1 año		(44.493.350)	(25.686.857)
Créditos recuperados en el ejercicio		47.473.783	34.091.204
Otras cuentas por cobrar por intermediación financiera		-	-
<b>Flujo neto en actividades de intermediación</b>		<b>895.148</b>	<b>1.438.922</b>

## ESTADOS FINANCIEROS

### Flujo de fondos en actividades de financiamiento:

#### Incremento (disminución) de préstamos:

Obligaciones con el Fondesif	-	-
Obligaciones con el BCB-excepto financiamiento para créditos	-	-
Titulos valores en circulación	-	-
Obligaciones subordinadas	-	-

#### Cuentas de los accionistas:

Constitución de Fondos	-	-
Aportes de Capital	(55.621)	28.006
Pago de Dividendos	(349.894)	(27.908)

<b>Flujo neto en actividades de financiamiento</b>	<b>(405.515)</b>	<b>98</b>
--	------------------	-----------

### Flujo de fondos en actividades de inversión:

#### (Incremento) disminución neto en:

Inversiones temporarias	(3.150.921)	7.838.353
Inversiones permanentes	(648.200)	(2.162.007)
Bienes de uso	(143.865)	(229.732)
Bienes diversos	9.338	(12.722)
Cargos diferidos	(26.233)	(120.717)

<b>Flujo neto en actividades de inversión</b>	<b>(3.959.880)</b>	<b>5.313.176</b>
---	--------------------	------------------

### Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio

	<b>(7.071.957)</b>	<b>(2.626.831)</b>
--	--------------------	--------------------

#### Disponibilidades al inicio del ejercicio

8a)	26.416.033	29.042.864
-----	------------	------------

#### Disponibilidades al cierre del ejercicio

8a)	<b>19.344.077</b>	<b>26.416.033</b>
-----	-------------------	-------------------

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



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 2021 y 2020**  
 (Presentado en Bolivianos)

PATRIMONIO	TOTAL	Capital	Aportes no	Ajustes al	Reservas	Resultados
	Bs	Social	Capitalizados	Patrimonio	Bs	acumulados
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
<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>
Resultados del ejercicio	1.276.940	-	-	-	-	1.276.940
Distribucion de utilidades	-	-	-	-	-	-
Capitalizacion de aportes, ajustes al patrimonio y utilidades acumuladas	-	-	-	-	-	-
Aportes a capitalizar	-	-	-	-	-	-
Donaciones no capitalizables	-	-	-	-	-	-
Dividendos Traspasados a Reservas según Estatuto	-	-	-	-	-	-
Certificados de Aportacion (Netos)	28.006	28.006	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre 2020</b>	<b>51.405.698</b>	<b>6.582.767</b>	<b>287.983</b>	<b>-</b>	<b>40.948.244</b>	<b>3.586.704</b>
Resultados del ejercicio	996.068	-	-	-	-	996.068
Distribucion de utilidades	3.109.552	-	-	-	3.109.552	-
Capitalizacion de aportes, ajustes al patrimonio y utilidades acumuladas	(3.586.705)	-	-	-	-	-
Aportes a capitalizar	-	-	-	-	-	-
Donaciones no capitalizables	-	-	-	-	-	-
Dividendos Traspasados a Reservas según Estatuto	-	-	-	-	-	-
Certificados de Aportacion (Netos)	55.621	55.621	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre 2021</b>	<b>51.980.234</b>	<b>6.638.388</b>	<b>287.983</b>	<b>-</b>	<b>44.057.796</b>	<b>996.068</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

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS FORMA E

### 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, 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), y mediante Resolución ASFI/462/2020 de fecha 30 de Septiembre de 2020 otorgada por la ASFI., se dispone la adecuación de la Licencia de Funcionamiento de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "Inca Huasi" R.L. actualizando en la denominación, la abreviatura de Limitada (LTDA.) a la sigla de Responsabilidad Limitada (R.L.)

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 las siguientes oficinas:

<b>1.- Oficina Central (Qllo.)</b>	Calle Pacheco N° 372 entre Nataniel Aguirre y 14 de Septiembre
<b>2.- Agencia Cochabamba</b>	Calle Esteban Arce N° 532 entre Calama y Ladislao Cabrera
<b>3.- Agencia Vinto</b>	Av. Albina Patiño Esq. Av. Simón I. Patiño s/n, acera norte.

Actualmente en promedio cuenta con 50 funcionarios distribuidos de la siguiente manera, 41 funcionarios en la Oficina Central, 4 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.

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

- La Cooperativa, ha sido impactada por la situación económica y crisis sanitaria por el COVID-19, presentada en el país y el mundo entero, desde principios del 2020, por lo que esto se refleja en los datos financieros, principalmente en las colocaciones y levemente en las captaciones. Sin embargo, la Cooperativa cumple parcialmente con sus indicadores internos en situación óptima, manteniendo razonables indicadores de mora y reserva de liquidez, una buena solvencia patrimonial y eficiencia administrativa. Por otro lado, mencionar que la ejecución presupuestaria y las proyecciones presentaron algunos incumplimientos, debido principalmente a factores externos, ligados directamente con la crisis sanitaria que atraviesa el país.
- Con referencia a la Cartera de Créditos, durante el periodo, se dio cumplimiento a instructivas de la ASFI, referidas al periodo de gracia, a las reprogramaciones y refinanciamientos según normativa establecida; en la gestión, la cartera tuvo una disminución del **1.58%** con relación a la gestión 2020, debido a la pandemia del coronavirus COVID-19; que prácticamente frenó la colocación de cartera; el 2021, se dio cobertura principalmente a los Microcréditos y Créditos de Consumo, y en menor proporción a los créditos de Vivienda. La Cartera Hipotecaria de Vivienda de la Cooperativa tuvo, nuevamente un significativo decremento. Los sectores con los que se trabajó fueron principalmente: Construcción, Agricultura y Ganadería, Comercio, transporte, y servicios inmobiliarios.
- Con referencia a las Captaciones, durante el período se tuvo una disminución del **0.58%** con relación a la gestión anterior, debido al retiro de los depósitos principalmente en DPFs.; la liquidez se encuentra en niveles razonables; El nivel de activos líquidos, es mayor al de sus pares, lo que permite una significativa cobertura de los pasivos de corto plazo (65.33%), dada la estructura de fondeo concentrada principalmente en DPF, lo que genera mayor estabilidad, pero a mayor costo.
- El proceso de bolivianización (concentración por moneda) en la gestión 2021 respecto a la gestión 2020, de las operaciones en nuestra Institución, producto de la aplicación de la Normativa y las medidas que se tomaron en forma oportuna, hubo una leve disminución en la composición de la cartera de créditos, en Moneda Nacional, de 94.67% a 94.58%, y en Moneda Extranjera de 5.33% a 5.41%; pero en las captaciones del público, hubo un leve incremento en moneda nacional de 86.53% a 87.90%, y un leve decremento en moneda extranjera, de 13.47% a 12.10%
- 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, continuando estas acciones en el presente periodo; asimismo la cooperativa aplica los nuevos cambios al reglamento de encaje legal desde su vigencia.
- 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, los cuales se mantuvieron el 2021, en su momento no se usó los Fondos Caprosen, y tampoco los fondos Fiuseer.
- Desde la gestión 2015, la Cooperativa continúa con Servicios de Calificación de Riesgo y Calificación de Desempeño de Responsabilidad Social Empresarial con la empresa AESA Ratings.
- Desde 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.

- En el mes de abril de la gestión 2021, la Cooperativa en cumplimiento al Estatuto Orgánico y normativa vigente, realizó la Asamblea General Ordinaria de socios, por las gestiones 2019 y 2020, cumpliendo la normativa pertinente y los procedimientos de bioseguridad correspondientes para la ejecución del evento.

- **Administración de Riesgos de Crédito y Mercado**

La Administración ha emprendido una serie de cambios y actualizaciones de políticas y procedimientos, etc., los cuales pretenden reconocer y minimizar en todo aspecto significativo todos aquellos riesgos crediticios e iniciar gestiones de riesgo sobre los otros. 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, en cierta medida el impacto de la pandemia del coronavirus del COVID-19, ha afectado a los Estados Financieros de la Cooperativa, ese hecho, es el diferimiento de la cartera de créditos, la vigencia del periodo de gracia y por ende el registro contable de los intereses diferidos.

En este contexto, la cartera vigente de la Cooperativa alcanza el 96.35% de la cartera bruta al cierre del periodo, lo que representa que la mora alcance el 3.65%, que sintetiza una gestión eficiente del riesgo de crédito, aunque es necesario recalcar que está influenciado positivamente por el diferimiento de la cartera y la vigencia del periodo de gracia.

En materia de riesgo cambiario la Cooperativa realiza seguimientos y controles continuos, a los límites internos, mantiene una posición larga, resaltando que la diferencia de los activos y pasivos en moneda extranjera alcanza a Bs 7,449,291.-; asimismo, el ratio de sensibilidad de balance y el ratio de exposición al riesgo cambiario alcanza al 14.44%, el mismo se encuentra dentro los límites internos establecidos. Con referencia a las tasas de interés, la Cooperativa realiza el seguimiento y control continuo, para mantener tasas activas y pasivas efectivas, óptimas y competitivas, para asegurar la generación de utilidades a fin de gestión.

## 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 2021 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, es de Bs 6.86 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 2021, se basaron en las disposiciones vigentes y pertinentes de la Recopilación de normas para Servicios Financieros emitidas por la ASFI.

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

La previsión para incobrables es calculada en función de la evaluación y calificación efectuada por la Entidad sobre toda la cartera existente.

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

### Créditos en MN o MNUFV

CATEGORIA	Empresarial-Microcrédito PYME (Directos y Contingentes)		Hipotecario de Vivienda (Directos y Contingentes)		Consumo (Directos y Contingentes)		
	Al Sector Productivo	Al sector No Productivo	(1)	(2)	Antes del 17/12/2009	A partir del 17/12/2009 hasta 16/12/2010	A partir del 17/12/2010
A	0%	0.25%	0.25%	3.00%	0.25%	1.5%	3%
B	2.5%	5%	5%	6.5%	5%	6.5%	6.5%
C	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%
D	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%
E	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%
F	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

### Créditos en ME o MNMV

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

- (1) Esta categoría contempla: **a)** Créditos Hipotecarios de Vivienda, **b)** Créditos Hipotecarios de Vivienda de Interés Social y **c)** Créditos de Vivienda de Interés Social sin Garantía Hipotecaria  
 (2) Se encuentran en esta Categoría: **a)** Créditos de Vivienda sin Garantía Hipotecaria, **b)** Créditos sin Garantía Hipotecaria debidamente garantizados



Con referencia a las previsiones, la previsión específica para incobrabilidad de Cartera constituida por la Cooperativa a la fecha de corte, alcanza a la suma de **Bs5,357,466.-**

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
<p>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 <b>10%</b>, la Cooperativa deberá constituir y mantener una previsión genérica equivalente del <b>1%</b> sobre el saldo total de los créditos correspondientes a la población de la cual proviene la muestra.</p>	<p><b>1. Previsiones voluntarias para incobrabilidad de cartera por otros riesgos</b>, 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 <b>10%</b> de desviación se efectuará el <b>1 %</b> de previsión.</p>
<p>Por incumplimientos superiores al <b>10%</b> adicionalmente por cada <b>1%</b> de desviación se debe constituir y mantener previsiones genéricas del <b>0.1%</b></p>	<p><b>2. Previsiones genéricas voluntarias para pérdidas futuras no identificadas</b>, cuando la entidad supere la proyección de utilidades de la gestión en un <b>10%</b>, se podrá determinar las previsiones para cubrir posibles pérdidas futuras que aún no fueron identificadas.</p>

## 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 (30) 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 (30) 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 2021 y 31 de Diciembre de 2020, 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 Previsiones para Desvalorización de Bienes Realizables

A la fecha de cierre, la Cooperativa no cuenta con valuación y provisiones para desvalorización de Bienes Realizables.

## 2 e) Bienes de uso

El saldo de los bienes de uso al periodo se encuentra registrada en moneda nacional. 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, 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

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.

A la fecha de cierre, 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.

A la fecha de corte, el valor de las estimaciones, considerando las provisiones, cumple en todo aspecto significativo con lo establecido en la normativa vigente.

### Bienes Diversos

En esta cuenta se registran las existencias de papelería, útiles y materiales de servicios y otros. Los bienes diversos se valúan mediante el método de costo promedio ponderado.

### Cargos diferidos

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

## Partidas Pendientes de Imputación

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

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

A la fecha de cierre, 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 de cierre, 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 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 91 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.

A la fecha de corte, 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.

A la fecha de corte, 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)

Conforme a normas legales, el patrimonio neto de la Cooperativa está compuesto por el Capital Social, que es variable y está representado por los certificados de aportación emitidos en moneda

nacional por un valor nominal de Bs 40 (Cuarenta 00/100 bolivianos) cada uno, así también por la Reserva Legal, Reservas Voluntarias y Otras Reservas Obligatorias.

## 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 POLÍTICAS Y PRÁCTICAS 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.

#### • Diferimiento en el pago de créditos por emergencia sanitaria COVID 19:

CARTAS CIRCULARES ASFI/DNP/CC-2598/2020, ASFI/DNP/CC-2633/2020, ASFI/DNP/CC-2715/2020 del 19, 20 y 24 de marzo 2020:

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero-ASFI instruyó la implementación de los mecanismos de diferimiento de pago de créditos para prestatarios que se vean afectados en su actividad económica y laboral, ante la emergencia sanitaria COVID 19, en el marco del Decreto Supremo No. 4196 del 17 de marzo de 2020 (Modificaciones posteriores según Ley 1294 del 01 de abril de 2020 y Decreto Supremo No. 4206 del 01 de abril de 2020 y Decreto Supremo 4248 de 28 de mayo 2020; Ley 1319 del 25 de agosto de 2020 y Decretos Reglamentarios).

CIRCULAR ASFI 640/2020 del 26 de marzo 2020 (Resolución ASFI 259/2020) y CIRCULAR ASFI 652/2020 del 17 de agosto 2020 (Resolución ASFI 361/2020)

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero-ASFI incorporó los lineamientos de provisiones específicas para las cuotas diferidas en el marco del diferimiento de pago de créditos a los prestatarios que se vean afectados en su actividad económica y laboral, ante la emergencia sanitaria COVID 19.

- **Periodo de Gracia:**

DS N°4409 de 02/12/2020 - CARTAS CIRCULARES ASFI/668/2021 y ASFI/669/2021, del 05 y 14 de enero 2021 respectivamente:

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero-ASFI instruyo la aplicación del periodo de gracia de seis meses para la reprogramación y/o diferimiento de créditos, sin pago de interés ni capital, de aquellos prestatarios que hayan sido beneficiados con el diferimiento de créditos en la gestión 2020, como efecto de la pandemia del COVID-19.

- **Suspensión de la re-expresión monetaria de los Estados Financieros por parte del CTNAC:**

RESOLUCION CTNAC 003/2020 del 08 de diciembre 2020:

Mediante esta resolución el Colegio Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad, en el marco de lo que establece la Norma de Contabilidad N° 3 (NC 3) "Estados Financieros a Moneda Constante" (criterios similares a los establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad 29), instruye que, a partir del 11 de diciembre de 2020, el indicador UFV comienza a reflejar la existencia de una deflación no es necesaria la re-expresión monetaria de los estados financieros.

Esta modificación contable no tiene un efecto en la presentación de los Estados Financieros por cuanto la re-expresión monetaria de conformidad con normativa emitida por la ASFI estaba suspendida desde el ejercicio finalizado en diciembre 2008.

**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 2021 y 31 de Diciembre de 2020, 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.

<b>Concepto</b>	<b><u>2021</u></b> <b><u>Bs</u></b>	<b><u>2020</u></b> <b><u>Bs</u></b>
Cuenta de encaje – Entidades No Bancarias	5,597,162	5,687,774
Cuotas de participación Fondo RAL afectados al encaje legal	4,536,804	4,777,694
Importes entregados en garantía	249,286	114,006
Cuotas de participación Fondo para Créditos destinados al Sector Productivo y a Vivienda de Interés Social	<u>5,918,019</u>	<u>5,918,019</u>
<b>Total activos sujetos a restricciones</b>	<b><u>16,301,270</u></b>	<b><u>16,497,493</u></b>

## 4.1 Encaje Legal

Descripcion	2021		2020	
	Requerido Bs	Constituido Bs	Requerido Bs	Constituido Bs
<b>Moneda Nacional</b>				
Titulos	2,466,134	2,446,258	2,469,962	2,431,886
Efectivo	3,659,081	6,062,847	3,805,093	6,090,303
<b>Total</b>	<b>6,125,216</b>	<b>8,509,105</b>	<b>6,275,055</b>	<b>8,522,189</b>
<b>Moneda Extranjera</b>				
Titulos	2,087,166	2,090,546	2,327,571	2,345,808
Efectivo	1,333,959	2,727,410	1,513,817	3,023,893
<b>Total</b>	<b>3,421,125</b>	<b>4,817,956</b>	<b>3,841,388</b>	<b>5,369,701</b>
<b>Mantenimiento de Valor</b>				
Titulos	-	-	-	-
Efectivo	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Unidad Fomento Vivienda</b>				
Titulos	-	-	-	-
Efectivo	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

<u>Al 31 de diciembre 2021</u>	Corriente Bs	No Corriente Bs	Total Bs
Disponibilidades	16,661,522	2,682,555	19,344,077
Inversiones temporarias	16,438,403	2,942,096	19,380,499
Cartera	36,991,494	141,920,927	178,912,421
Otras cuentas por cobrar	1,468,315	214,986	1,683,301
Inversiones permanentes	5,695,291	3,404,713	9,100,004
Bienes de uso	1,606,373	-	1,606,373
Otros activos	4,369,765	(4,134,560) <sup>¶</sup>	235,205
<b>Total Activo</b>	<b>83,231,162</b>	<b>147,030,718</b>	<b>230,261,880</b>
Obligaciones con el publico	89,433,575	74,781,688	164,215,263
Obligaciones con Instituciones Fiscales	94	-	94
Obligaciones con Bancos y Entidades de Financ,	3,654,428	4,186,253	7,840,680
Otras cuentas por pagar	(241,866)	4,458,608 <sup>¶</sup>	4,216,741
Previsiones	2,008,867	-	2,008,867
<b>Total Pasivo</b>	<b>94,855,097</b>	<b>83,426,548</b>	<b>178,281,645</b>

**Al 31 de diciembre 2020**

	Corriente Bs	No Corriente Bs	Total Bs
Disponibilidades	24,119,985	2,296,048	26,416,033
Inversiones temporarias	13,391,993	2,847,714	16,239,707
Cartera	36,118,884	142,006,496	178,125,380
Otras cuentas por cobrar	1,432,347	114,006	1,546,353
Inversiones permanentes	6,405,471	2,043,421	8,448,892
Bienes de uso	1,746,418	-	1,746,418
Otros activos	3,927,103	(3,588,070)	339,032
<b>Total Activo</b>	<b>87,142,201</b>	<b>145,719,615</b>	<b>232,861,816</b>
Obligaciones con el publico	103,424,494	61,874,839	165,299,334
Obligaciones con Instituciones Fiscales	509	-	509
Obligaciones con Bancos y Entidades de Financ,	4,817,708	3,975,028	8,792,736
Otras cuentas por pagar	928,897	4,379,214	5,308,112
Previsiones	2,055,427	-	2,055,427
<b>Total Pasivo</b>	<b>111,227,036</b>	<b>70,229,082</b>	<b>181,456,118</b>

**- Posición del Calce Financiero por Plazos**

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

Al 31 de diciembre 2021	SALDO	A 30 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS	A MAS DE 720 DIAS
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
<b>ACTIVOS</b>	<b>230,261,880</b>	<b>33,324,231</b>	<b>17,442,994</b>	<b>13,836,587</b>	<b>18,627,350</b>	<b>26,746,420</b>	<b>120,284,298</b>
DISPONIBILIDADES	19,344,077	14,327,130	690,737	589,544	1,054,110	1,093,409	1,589,146
INVERSIONES TEMPORARIAS	19,380,499	5,279,622	1,280,704	328,673	549,404	560,790	2,381,306
CARTERA VIGENTE	166,972,926	1,970,533	4,067,023	6,597,214	12,417,229	22,437,763	119,483,164
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1,113,562	16,865	766,429	-	116,282	14,406	200,580
INVERSIONES PERMANENTES	9,129,640	-	-	1,168,200	4,556,727	3,353,298	5,144
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS	14,321,175	11,730,081	1,638,100	5,152,956	(65,402)	(713,247)	(3,421,313)
<b>PASIVOS</b>	<b>178,281,645</b>	<b>21,037,255</b>	<b>20,320,620</b>	<b>17,621,974</b>	<b>35,875,247</b>	<b>38,384,769</b>	<b>45,041,780</b>
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - VISTA (1)	26,000	26,000	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - AHORRO (1)	40,617,499	1,796,864	3,593,728	3,112,259	4,401,399	6,224,519	21,488,730
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - A PLAZO (1)	116,181,925	14,388,729	15,725,778	13,876,751	28,328,783	27,959,725	15,902,158
OBLIGACIONES RESTRINGIDAS (1)	4,301,412	744,835	-	-	350,021	404,817	2,801,739
FINANCIAMIENTOS BCB	5,716,019	-	-	-	2,564,721	3,153,298	-
FINANCIAMIENTOS ENT. FINANC. DEL PAIS	2,081,555	79,185	726,916	82,249	160,251	614,498	418,457
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2,590,955	907,179	274,199	141,978	70,071	27,912	1,169,616
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	6,764,279	3,094,463	-	408,737	-	-	3,261,080
<b>BRECHA SIMPLE</b>		<b>12,286,975</b>	<b>-2,877,626</b>	<b>-3,785,387</b>	<b>-17,247,897</b>	<b>-11,638,349</b>	<b>75,242,518</b>
<b>BRECHA ACUMULADA</b>		<b>12,286,975</b>	<b>9,409,349</b>	<b>5,623,962</b>	<b>-11,623,935</b>	<b>-23,262,283</b>	<b>51,980,235</b>

(1) Incluye las obligaciones de empresas publicas

Al 31 de diciembre 2020	SALDO	A 30 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS	A MAS DE 720 DIAS
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
<b>ACTIVOS</b>	<b>232,861,816</b>	<b>44,847,014</b>	<b>15,900,272</b>	<b>8,789,789</b>	<b>17,605,127</b>	<b>26,915,853</b>	<b>118,803,761</b>
DISPONIBILIDADES	26,416,033	21,354,271	820,251	833,222	112,242	954,732	1,341,316
INVERSIONES TEMPORARIAS	16,239,707	4,183,757	8,066,838	516,883	624,715	538,407	2,309,307
CARTERA VIGENTE	169,771,423	2,252,620	4,913,594	7,022,895	13,575,817	24,202,137	117,804,359
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	82,785	55,611	476,263	-	166,904	14,406	99,600
INVERSIONES PERMANENTES	8,481,440	3,353,298	-	520,000	2,564,721	1,992,007	514,414
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS	11,140,428	13,647,456	1,623,525	(103,211)	(439,272)	(785,835)	(2,802,235)
<b>PASIVOS</b>	<b>181,456,117</b>	<b>27,001,534</b>	<b>27,486,659</b>	<b>22,936,397</b>	<b>33,802,446</b>	<b>31,847,665</b>	<b>38,381,417</b>
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO – AHORRO (1)	40,707,411	1,684,473	3,368,945	2,917,592	4,126,098	5,835,184	22,775,119
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO – A PLAZO (1)	117,020,351	14,944,144	22,797,485	19,027,506	28,246,898	21,973,043	10,031,275
OBLIGACIONES RESTRINGIDAS (1)	4,319,555	1,392,095	377,659	325,143	964,439	683,719	576,500
FINANCIAMIENTOS BCB	5,718,019	3,153,298	-	-	-	2,564,721	-
FINANCIAMIENTOS ENT. FINANC. DEL PAIS	3,036,245	1,078,612	82,223	156,256	308,847	612,511	797,796
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	3,587,213	1,491,146	844,346	64,622	156,164	178,488	852,447
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	7,067,324	3,257,767	16,000	445,278	-	-	3,348,280
<b>BRECHA SIMPLE</b>		<b>17,845,480</b>	<b>-11,586,387</b>	<b>-14,146,608</b>	<b>-16,197,319</b>	<b>-4,931,812</b>	<b>80,422,345</b>
<b>BRECHA ACUMULADA</b>		<b>17,845,480</b>	<b>6,259,093</b>	<b>-7,887,515</b>	<b>-24,084,834</b>	<b>-29,016,646</b>	<b>51,405,698</b>

(1) Incluye las obligaciones de empresas públicas

## NOTA 6 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

## NOTA 7 – POSICION EN MONEDA EXTRANJERA

Los Estados Financieros, 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:

Al 31 de diciembre 2021	ME Equivalente Bs	CMV Equivalente Bs	UFV Equivalente Bs	TOTAL Equivalente Bs
Disponibilidades	5,718,399	-	-	5,718,399
Inversiones temporarias	8,015,575	-	-	8,015,575
Cartera	6,024,721	-	-	6,024,721
Otras cuentas por cobrar	63,377	-	-	63,377
Inversiones permanentes	7,512,799	-	-	7,512,799
<b>Total Activo</b>	<b>27,334,872</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>27,334,872</b>
Obligaciones con el público	19,616,257	-	-	19,616,257
Obligaciones con Instituciones	61	-	-	61
Otras cuentas por pagar	184,666	-	-	184,666
Previsiones	84,597	-	-	84,597
<b>Total Pasivo</b>	<b>19,885,581</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19,885,581</b>
<b>Posicion Neta Activa (Larga)</b>	<b>7,449,291</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7,449,291</b>



<b>Al 31 de diciembre 2020</b>	<b>ME</b> Equivalente Bs	<b>CMV</b> Equivalente Bs	<b>UFV</b> Equivalente Bs	<b>TOTAL</b> Equivalente Bs
Disponibilidades	7,107,250	-	-	7,107,250
Inversiones temporarias	8,502,252	-	-	8,502,252
Cartera	6,054,969	-	-	6,054,969
Otras cuentas por cobrar	65,360	-	-	65,360
Inversiones permanentes	7,516,915	-	-	7,516,915
Otros activos	-	-	-	-
<b>Total Activo</b>	<b>29,246,746</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>29,246,746</b>
Obligaciones con el público	21,860,064	-	-	21,860,064
Obligaciones con Instituciones	373	-	-	373
Otras cuentas por pagar	182,048	-	-	182,048
Previsiones	141,005	-	-	141,005
<b>Total Pasivo</b>	<b>22,183,490</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>22,183,490</b>
<b>Posicion Neta Activa (Larga)</b>	<b>7,063,256</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7,063,256</b>

## NOTA 8 - COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 8a) DISPONIBILIDADES

La composición del grupo al 31 de Diciembre de 2021 y 31 de Diciembre de 2020 es la siguiente:

<b>Concepto</b>	<b>2021</b> Bs	<b>2020</b> Bs
<b>Caja</b>	<b>4,198,162</b>	<b>3,940,838</b>
Billetes y Monedas nominativo por moneda	4,198,162	3,940,838
<b>Banco Central de Bolivia</b>	<b>5,597,162</b>	<b>5,687,774</b>
Cuenta de encaje – Entidades No Bancarias	5,597,162	5,687,774
<b>Bancos y corresponsales del país</b>	<b>9,548,753</b>	<b>16,787,421</b>
Bancos y corresponsales del país nominativo por entidad	9,548,753	16,787,421
<b>Total Disponibilidades</b>	<b>19,344,077</b>	<b>26,416,033</b>

### 8b) CARTERA Y CONTINGENTE

La composición del grupo al 31 de Diciembre de 2021 y 31 de Diciembre de 2020 es la siguiente:

<b>Concepto</b>		<b>2021</b> Bs	<b>2020</b> Bs
<b>Cartera Directa</b>		<b>178,912,421</b>	<b>178,125,380</b>
Cartera Vigente	(a)	137,343,307	168,110,560
Cartera Vencida		262,643	-
Cartera en Ejecución		6,057,248	6,306,185
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	(b)	29,629,619	1,660,862
Productos devengados por cobrar	(c.)	18,504,717	14,590,369
Previsión para incobrables	(d)	(12,885,113)	(12,542,597)
<b>Total Cartera y Contingente</b>		<b>178,912,421</b>	<b>178,125,380</b>

**El diferimiento de cuotas en el marco del DS 4196 del 17 de marzo de 2020 es :**

Préstamos Diferidos (a)	11,844,129	18,618,063
Préstamos reprogramados o reestructurados diferidos (b)	3,672,860	143,483
<b>Total Cartera Diferida</b>	<b>15,516,989</b>	<b>18,761,546</b>
Productos devengados por cobrar de préstamos diferidos	8,328,710	13,230,694
Productos devengados por cobrar de préstamos repr. o reest. diferidos	2,794,367	158,542
<b>Total Productos (c.)</b>	<b>11,123,077</b>	<b>13,389,236</b>
Previsión específica para incobrabilidad de préstamos diferidos	(93,377)	(158,094)
Previsión específica para incobrabilidad de préstamos reprogramados o reestructurados diferidos	(34,873)	(966)
Previsión específica para incobrabilidad de préstamos reprogramados o reestructurados diferidos vencidos	(15,260)	-
<b>Total Previsiones (d)</b>	<b>(143,510)</b>	<b>(159,060)</b>

**1. Composición por clase de cartera y las provisiones para incobrabilidad, respectivamente:****Al 31 de diciembre 2021**

Tipo Crédito	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Empresarial	-	-	-	-	-
Pyme	-	151,083	-	-	1,889
Microcréditos DG	-	69,956,579	41,478	3,779,146	2,040,420
Microcréditos No DG	-	23,844,949	213,867	868,643	946,434
De consumo DG	-	17,264,219	-	539,870	509,961
De consumo No DG	-	31,158,226	7,298	869,589	1,810,422
De vivienda	-	24,597,868	-	-	48,342
De vivienda s/Gtia Hip	-	-	-	-	-
Previsión Genérica	-	-	-	-	7,527,647
<b>TOTALES</b>	<b>-</b>	<b>166,972,925</b>	<b>262,643</b>	<b>6,057,248</b>	<b>12,885,113</b>

DG= Debidamente Garantizados.

**Al 31 de diciembre 2020**

Tipo Crédito	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Empresarial	-	-	-	-	-
Pyme	-	288,285	-	-	3,604
Microcréditos DG	-	70,576,390	-	3,779,146	2,034,065
Microcréditos No DG	-	23,410,123	-	1,013,740	1,045,588
De consumo DG	-	16,870,483	-	539,870	504,260
De consumo No DG	-	29,689,541	-	973,429	1,864,115
De vivienda	-	28,888,475	-	-	59,369
De vivienda s/Gtia Hip	-	48,125	-	-	60
Previsión Genérica	-	-	-	-	7,031,534
<b>TOTALES</b>	<b>-</b>	<b>169,771,423</b>	<b>-</b>	<b>6,306,185</b>	<b>12,542,596</b>

DG= Debidamente Garantizados.

## 2. Clasificación de cartera por:

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

Al 31 de diciembre 2021

Actividad Económica	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Agricultura y Ganadería	-	6,843,588	-	-	20,179
Caza, Silvicultura y Pesca	-	55,000	-	-	-
Extracción Petróleo Crudo y Gas Natural	-	-	-	-	-
Minerales metálicos y no metálicos	-	109,244	-	-	838
Industria Manufacturera	-	9,661,051	-	112,003	152,077
Producción y Distribución de energía, gas y agua	-	436,421	-	-	-
Construcción	-	10,225,882	63,853	726,132	536,423
Venta al por mayor y menor	-	29,215,183	27,430	1,049,267	834,421
Hoteles y Restaurantes	-	8,165,818	-	87,005	152,344
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	-	46,158,904	166,313	1,356,146	1,065,632
Intermediación financiera	-	14,583	-	-	36
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	-	34,553,877	5,048	2,603,468	2,098,529
Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	-	3,024,891	-	61,263	134,334
Educación	-	9,473,401	-	46,687	221,748
Servicios sociales, comunales y personales	-	5,264,703	-	15,277	57,974
Servicio de hogares privados que contratan servicio doméstico	-	-	-	-	-
Servicio de organizaciones y órganos extraterritoriales	-	-	-	-	-
Actividades atípicas	-	3,770,378	-	-	82,931
Previsión Genérica	-	-	-	-	7,527,647
<b>TOTALES</b>	<b>-</b>	<b>166,972,925</b>	<b>262,643</b>	<b>6,057,248</b>	<b>12,885,113</b>

Al 31 de diciembre 2020

Actividad Económica	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Agricultura y Ganadería	-	5,079,448	-	-	12,544
Caza, Silvicultura y Pesca	-	-	-	-	-
Extracción Petróleo Crudo y Gas Natural	-	-	-	-	-
Minerales metálicos y no metálicos	-	123,055	-	-	885
Industria Manufacturera	-	10,199,395	-	134,169	171,020
Producción y Distribución de energía, gas y agua	-	371,186	-	-	-
Construcción	-	9,819,748	-	826,966	630,576
Venta al por mayor y menor	-	31,256,153	-	1,048,276	850,624
Hoteles y Restaurantes	-	7,549,333	-	87,005	150,108
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	-	48,477,877	-	1,356,146	1,037,482
Intermediación financiera	-	14,583	-	-	36
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	-	34,655,226	-	2,601,204	2,087,809
Administración pública, defensa y seguridad social	-	2,879,847	-	61,263	124,100
Educación	-	10,461,001	-	75,424	248,262
Servicios sociales, comunales y personales	-	5,745,031	-	47,077	84,644
Servicio de hogares privados que contratan servicio doméstico	-	-	-	-	-
Servicio de organizaciones y órganos extraterritoriales	-	-	-	-	-
Actividades atípicas	-	3,139,538	-	68,656	112,970
Previsión Genérica	-	-	-	-	7,031,534
<b>TOTALES</b>	<b>-</b>	<b>169,771,423</b>	<b>-</b>	<b>6,306,185</b>	<b>12,542,596</b>

## 2.2. Clasificación de cartera por destino del crédito

Al 31 de diciembre 2021					
Destino del Crédito	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Agricultura y Ganadería	-	5,336,715			1,013
Caza, Silvicultura y Pesca	-	55,000			-
Extracción Petróleo Crudo y Gas Natural	-				
Minerales metálicos y no metálicos	-	171,979			2,720
Industria Manufacturera	-	5,918,303		20,145	24,444
Producción y Distribución de energía, gas y agua	-	392,814			-
Construcción	-	27,170,095	63,853	682,057	490,643
Venta al por mayor y menor	-	35,184,217	32,477	915,704	1,176,416
Hoteles y Restaurantes	-	4,340,872		51,305	57,523
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	-	37,883,365	164,063	1,248,837	904,736
Intermediación financiera	-	6,754,348	2,250	480,468	419,792
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	-	35,937,781		2,561,069	2,069,975
Administración pública, defensa y seguridad social	-	234,103			7,023
Educación	-	709,074			22,475
Servicios sociales, comunales y personales	-	6,884,257		97,664	180,705
Servicio de hogares privados que contratan servicio doméstico	-				
Servicio de organizaciones y órganos extraterritoriales	-				
Actividades atípicas	-				
Previsión Genérica	-	-	-	-	7,527,647
<b>TOTALES</b>	<b>-</b>	<b>166,972,925</b>	<b>262,643</b>	<b>6,057,248</b>	<b>12,885,113</b>

Al 31 de diciembre 2020					
Destino del Crédito	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Agricultura y Ganadería	-	4,530,394	-	13,203	14,663
Caza, Silvicultura y Pesca	-		-		
Extracción Petróleo Crudo y Gas Natural	-		-		
Minerales metálicos y no metálicos	-	186,051	-		2,775
Industria Manufacturera	-	6,587,928	-	42,311	45,489
Producción y Distribución de energía, gas y agua	-	383,780	-		-
Construcción	-	30,345,149	-	737,022	544,291
Venta al por mayor y menor	-	36,146,801	-	1,003,444	1,268,875
Hoteles y Restaurantes	-	3,959,647	-	51,305	58,537
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	-	40,425,674	-	1,248,837	901,211
Intermediación financiera	-	6,435,975	-	486,820	414,764
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	-	33,471,910	-	2,592,325	2,021,200
Administración pública, defensa y seguridad social	-	298,047	-		8,551
Educación	-	1,256,247	-		36,628
Servicios sociales, comunales y personales	-	5,743,819	-	130,918	194,078
Servicio de hogares privados que contratan servicio doméstico	-	-	-		
Servicio de organizaciones y órganos extraterritoriales	-	-	-		
Actividades atípicas	-	-	-		
Previsión Genérica	-	-	-	-	7,031,534
<b>TOTALES</b>	<b>-</b>	<b>169,771,423</b>	<b>-</b>	<b>6,306,185</b>	<b>12,542,596</b>

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

Al 31 de diciembre 2021					
Tipo Garantía	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Autoliquidables	-	1,689,403	-	-	-
Hipotecaria	-	110,280,347	41,478	4,319,016	2,600,611
Prendaria	-	-	-	-	-
Fondo de garantía	-	-	-	-	-
Otras garantías	-	55,003,176	221,165	1,738,232	2,756,856
Previsión Genérica	-	-	-	-	7,527,647
<b>TOTALES</b>	<b>-</b>	<b>166,972,925</b>	<b>262,643</b>	<b>6,057,248</b>	<b>12,885,113</b>

## Al 31 de diciembre 2020

Tipo Garantía	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Autoliquidables	-	1,550,026	-	-	-
Hipotecaria	-	115,121,732	-	4,319,016	2,601,358
Prendaria	-	-	-	-	-
Fondo de garantía	-	-	-	-	-
Otras garantías	-	53,099,664	-	1,987,169	2,909,704
Previsión Genérica	-	-	-	-	7,031,534
<b>TOTALES</b>	<b>-</b>	<b>169,771,423</b>	<b>-</b>	<b>6,306,185</b>	<b>12,542,596</b>

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

## Al 31 de diciembre 2021

Calificación	Cartera Contingente	%	Cartera Vigente	%	Cartera Vencida	%	Cartera en Ejecución	%	Previsión para incobrables	%
<b>A</b>	-	0%	166,755,102	100%	-	0%	-	0%	1,393,191	11%
<b>B</b>	-	0%	217,823	0.13%	7,583	3%	-	0%	11,281	0.09%
<b>C</b>	-	0%	-	0%	241,076	92%	-	0%	44,067	0.34%
<b>D</b>	-	0%	-	0%	13,984	5%	-	0%	-	0%
<b>E</b>	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	11,187	0.09%
<b>F</b>	-	0%	-	0%	-	0%	6,057,248	100%	3,897,740	30%
Prev. Genérica	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	7,527,647	58%
<b>TOTALES</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>	<b>166,972,925</b>	<b>100%</b>	<b>262,643</b>	<b>100%</b>	<b>6,057,248</b>	<b>100%</b>	<b>12,885,113</b>	<b>100%</b>

## Al 31 de diciembre 2020

Calificación	Cartera Contingente	%	Cartera Vigente	%	Cartera Vencida	%	Cartera en Ejecución	%	Previsión para incobrables	%
<b>A</b>	-	0%	169,771,423	100%	-	0%	-	0%	1,364,385	11%
<b>B</b>	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%
<b>C</b>	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%
<b>D</b>	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%
<b>E</b>	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%
<b>F</b>	-	0%	-	0%	-	0%	6,306,185	100%	4,146,677	33%
Prev. Genérica	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	7,031,534	56%
<b>TOTALES</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>	<b>169,771,423</b>	<b>100%</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>	<b>6,306,185</b>	<b>100%</b>	<b>12,542,596</b>	<b>100%</b>

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

## Al 31 de diciembre 2021

Concentración	Cartera Contingente	%	Cartera Vigente	%	Cartera Vencida	%	Cartera en Ejecución	%	Previsión para incobrables	%
<b>1° a 10° mayores</b>	-	0%	13,467,009	8%	-	0%	-	0%	62,039	0%
<b>11° a 50° mayores</b>	-	0%	23,710,995	14%	-	0%	2,815,903	46%	1,541,424	12%
<b>51° a 100° mayores</b>	-	0%	18,602,570	11%	-	0%	829,290	14%	471,802	4%
<b>Otros</b>	-	0%	111,192,352	67%	262,643	100%	2,412,055	40%	3,282,201	25%
Previsión Genérica	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	7,527,647	58%
<b>TOTALES</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>	<b>166,972,925</b>	<b>100%</b>	<b>262,643</b>	<b>100%</b>	<b>6,057,248</b>	<b>100%</b>	<b>12,885,113</b>	<b>100%</b>

## Al 31 de diciembre 2020

Concentración	Cartera Contingente	%	Cartera Vigente	%	Cartera Vencida	%	Cartera en Ejecución	%	Previsión para incobrables	%
<b>1° a 10° Mayores</b>	-	0%	12,635,955	7%	-	0%	1,095,188	17%	616,331	5%
<b>11° a 50° mayores</b>	-	0%	24,251,789	14%	-	0%	1,720,715	27%	970,265	8%
<b>51° a 100° mayores</b>	-	0%	18,626,928	11%	-	0%	829,290	13%	492,958	4%
<b>Otros</b>	-	0%	114,256,750	67%	-	0%	2,660,992	42%	3,431,508	27%
Previsión Genérica	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	7,031,534	56%
<b>TOTALES</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>	<b>169,771,423</b>	<b>100%</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>	<b>6,306,185</b>	<b>100%</b>	<b>12,542,596</b>	<b>100%</b>

## 6. Evolución de cartera en las últimas tres gestiones (períodos):

<b>Concepto</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>
Cartera Vigente	137,343,307	168,110,560	176,357,031
Cartera Vencida	262,643	-	3,524,516
Cartera en Ejecución	6,057,248	6,306,185	3,587,400
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	29,629,619	1,660,862	845,133
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	-	-	-
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	-	-	-
Cartera Contingente	-	-	-
Previsión específica para incobrabilidad	5,357,466	5,511,062	5,636,219
Previsión genérica para incobrabilidad	7,527,647	7,031,535	5,517,036
Previsión genérica para incobrabilidad	3,374,693	3,374,693	1,860,194
Previsión para activos contingentes	-	-	-
Previsión ciclica	1,375,527	1,432,955	1,432,955
Prevision por incobrabilidad de cartera por constituir	0	0	0
Cargos por previsión específica para incobrabilidad	(1) (139,538)	60,568	2,158,427
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad	(2) 449,552	1,516,719	143,624
Cargos por previsión para activos contingentes	(3) -	-	-
Productos por cartera (Ingresos Financieros)	19,668,040	23,214,745	23,808,014
Productos en suspenso	2,711,361	1,969,860	1,293,777
Líneas de crédito otorgadas	0	0	0
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	294,918	292,498	252,953
Créditos castigados por insolvencia	760,274	764,295	627,034
Número de Prestatarios	<b>2,259</b>	<b>2,292</b>	<b>2,526</b>

Corresponde a los cargos netos de provisiones:			
	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>
Cargos por previsión específica para incobrabilidad	16,997,130	16,482,593	2,830,097
Disminucion de prevision especifica para incobrabilidad	(17,136,668)	(16,422,024)	(671,670)
<b>Total Neto:</b>	<b>(1) (139,538)</b>	<b>60,568</b>	<b>2,158,427</b>
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad	603,997	1,530,555	240,626
Disminucion de prevision generica para incobrabilidad	(154,446)	(13,835)	(97,002)
<b>Total Neto:</b>	<b>(2) 449,552</b>	<b>1,516,719</b>	<b>143,624</b>

## 7. Reprogramaciones:

La Cooperativa, producto de la pandemia del coronavirus, y merced a normativa vigente, ha efectuado reprogramaciones, por un valor de Bs 29.629.619.- los cuales, han tenido un efecto significativo en la cartera y los resultados.

## 8. Límites legales

<b>NOTA 8.b - LIMITE LEGAL</b>	<b>%</b>	<b>51,589,486</b>	<b>48,430,425</b>	<b>48,334,716</b>
<b>8. Los límites legales prestables que se establecen en la normativa vigente son los siguientes:</b>				
<b>Concepto</b>		<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
		<b>Bs</b>	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>
Credito a prestatario o grupo sin garantías reales	<b>5%</b>	2,579,474	2,421,521	2,416,736
Credito a prestatario o grupo con garantías reales	<b>20%</b>	10,317,897	9,686,085	9,666,943
Contingentes contragarantizadas Bancos del Exterior	<b>30%</b>	15,476,846	14,529,128	14,500,415

## 9. Evolución de las previsiones en las últimas tres gestiones:

### Conciliación de Previsiones de Cartera (139 + 251 + 253 + 255)

Concepto	2021	2020	2019
	Bs	Bs	Bs
<b>Previsión Inicial:</b>	<b>14,598,024</b>	<b>13,208,681</b>	<b>10,906,630</b>
(-) Castigos y Bienes y Otros	(14,058)	(187,945)	-
(-) Recuperaciones	(17,291,114)	(16,435,860)	(768,671)
(+) Previsiones Constituidas	17,601,128	18,013,147	3,070,723
<b>Previsión Final:</b>	<b>14,893,980</b>	<b>14,598,024</b>	<b>13,208,681</b>

## 8c) INVERSIONES TEMPORARIAS Y PERMANENTES

### 10. INVERSIONES TEMPORARIAS

La composición del Grupo al 31 de Diciembre de 2021 y 31 de Diciembre de 2020 es la siguiente:

Concepto	2021 Bs	2020 Bs
<b>Inversiones en entidades financieras del país</b>	<b>14,264,412</b>	<b>10,002,365</b>
Caja de ahorros	14,264,412	10,002,365
<b>Inversiones en otras entidades no financieras</b>	<b>579,283</b>	<b>1,459,648</b>
Participación en Fondos de Inversion	579,283	1,459,648
<b>Inversiones de disponibilidades restringidas</b>	<b>4,536,804</b>	<b>4,777,694</b>
Cuotas de participación Fondo RAL afectados al encaje legal	4,536,804	4,777,694
<b>Total Inversiones Temporarias</b>	<b>19,380,499</b>	<b>16,239,707</b>

#### (1) El rendimiento promedio obtenido fue de:

Inversion Moneda Nacional	3.71%	3.98%
Inversion Moneda Extranjera	0.29%	0.78%
Inversion Temporaria Total	2.12%	2.87%

### 11. INVERSIONES PERMANENTES

La composición del Grupo al 31 de Diciembre de 2021 y 31 de Diciembre de 2020 es la siguiente:

Concepto	2021 Bs	2020 Bs
<b>Inversiones en entidades financieras del país</b>	<b>1,168,200</b>	<b>520,000</b>
Depositos a plazo fijo	1,168,200	520,000
<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>7,910,026</b>	<b>7,910,026</b>
Cuotas de participación Fondo para Créditos destinados al Sector Productivo y a	5,918,019	5,918,019
Cuotas de participación Fondo CAPROSEN	-	1,992,007
Cuotas de participación Fondo FIUSEER cedidos en garantía de préstamos de liquidez	1,992,007	-
<b>Productos devengados por cobrar inversiones permanentes</b>	<b>7,028</b>	<b>-</b>
Devengados inversiones en entidades financieras del país	7,028	-
<b>(Prevision para inversiones permanentes)</b>	<b>(36,664)</b>	<b>(32,548)</b>
Prevision inversiones en en otras entidades no financieras	(36,664)	(32,548)
<b>Total Inversiones Permanentes</b>	<b>9,100,004</b>	<b>8,448,892</b>

#### (1) El rendimiento promedio obtenido fue de:

Inversion Moneda Nacional	5.39%	0.00%
Inversion Moneda Extranjera	0.00%	0.00%
Inversion Permanente Total	0.77%	0.00%

**8d) OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

La composición del Grupo al 31 de Diciembre de 2021 y 31 de Diciembre de 2020 es la siguiente:

<b>Concepto</b>	<b><u>2021</u></b> <b><u>Bs</u></b>	<b><u>2020</u></b> <b><u>Bs</u></b>
<b>Pagos anticipados</b>	<b>731,039</b>	<b>895,948</b>
Pago anticipado del impuesto a las transacciones	654,978	757,917
Anticipos por compras de bienes y servicios	27,090	94,877
Seguros pagados por anticipados	48,971	43,154
<b>Diversas</b>	<b>1,113,562</b>	<b>812,785</b>
Comisiones por cobrar	16,544	47,265
Primas de Seguros por cobrar	643,825	-
Gastos por recuperar	161,964	166,904
Crédito fiscal IVA	320	546
Importes entregados en garantía	249,286	114,006
Cuentas por cobrar - Bonos	28,735	-
Otras partidas pendientes de cobro	12,888	484,064
<b>(Prevision para otras cuentas por cobrar)</b>	<b>(161,300)</b>	<b>(162,380)</b>
(Previsión específica para cuentas por cobrar diversas)	(161,300)	(162,380)
<b>Total Otras Cuentas por Cobrar</b>	<b><u>1,683,301</u></b>	<b><u>1,546,353</u></b>

**8e) BIENES REALIZABLES**

La Cooperativa no registra movimientos.

**8f) BIENES DE USO**

La composición del Grupo al 31 de Diciembre de 2021 y 31 de Diciembre de 2020 es la siguiente:

<b>Concepto</b>	<b><u>2021</u></b> <b><u>Bs</u></b>	<b><u>2020</u></b> <b><u>Bs</u></b>
<b>Terrenos</b>	<b>152,157</b>	<b>152,157</b>
Terrenos	152,157	152,157
<b>Edificios</b>	<b>764,384</b>	<b>801,812</b>
Edificios	1,497,116	1,497,116
(Depreciación Acumulada Edificios)	(732,732)	(695,304)
<b>Mobiliario y Enseres</b>	<b>156,244</b>	<b>166,140</b>
Mobiliario y Enseres	936,968	905,098
(Depreciación Acumulada Mobiliario y Enseres)	(780,724)	(738,957)
<b>Equipos e Instalaciones</b>	<b>387,411</b>	<b>391,378</b>
Equipos e Instalaciones	1,460,241	1,356,516
(Depreciación Acumulada Equipos e Instalaciones)	(1,072,831)	(965,138)
<b>Equipos de Computación</b>	<b>146,178</b>	<b>234,930</b>
Equipos de Computación	1,506,328	1,498,058
(Depreciación Acumulada Equipos de Computación)	(1,360,151)	(1,263,128)
<b>Total Bienes de Uso</b>	<b><u>1,606,373</u></b>	<b><u>1,746,418</u></b>
<b>Gasto de Depreciacion</b>	<b>(283,910)</b>	<b>(302,141)</b>



**8g) OTROS ACTIVOS**

La composición del Grupo al 31 de Diciembre de 2021 y 31 de Diciembre de 2020 es la siguiente:

<b>Concepto</b>	<b><u>2021</u></b> <b><u>Bs</u></b>	<b><u>2020</u></b> <b><u>Bs</u></b>
<b>Bienes diversos</b>	<b>80,759</b>	<b>90,097</b>
Papelería, útiles y materiales de servicios	80,759	90,097
<b>Activos Intangibles</b>	<b>154,446</b>	<b>248,935</b>
Programas y aplicaciones informáticas	154,446	248,935
<b>Total Otros Activos</b>	<b><u>235,205</u></b>	<b><u>339,032</u></b>
<b>Gasto de Amortizacion</b>	<b>(120,722)</b>	<b>(95,050)</b>

**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><u>2021</u></b> <b><u>Bs</u></b>	<b><u>2020</u></b> <b><u>Bs</u></b>	<b><u>2019</u></b> <b><u>Bs</u></b>
Obligaciones con el público a la vista	26,000	-	-
Obligaciones con el público por cuentas de ahorro	40,617,499	40,707,411	45,385,975
Obligaciones con el público a plazo	116,181,925	117,020,351	119,911,765
Obligaciones con el público restringidas	4,301,412	4,319,555	3,922,653
Obligaciones con el público a plazo fijo con anotación en cuenta	-	-	-
Cargos devengados por pagar	3,088,427	3,252,018	2,621,698
<b>Total Obligaciones con el Publico</b>	<b><u>164,215,263</u></b>	<b><u>165,299,334</u></b>	<b><u>171,842,091</u></b>

**8j) OBLIGACIONES FISCALES**

La composición del Grupo al 31 de Diciembre de 2021 y 31 de Diciembre de 2020 es la siguiente:

<b>Concepto</b>	<b><u>2021</u></b> <b><u>Bs</u></b>	<b><u>2020</u></b> <b><u>Bs</u></b>
Obligaciones fiscales a la vista	94	509
<b>Total Obligaciones Fiscales</b>	<b><u>94</u></b>	<b><u>509</u></b>

**8k) OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO**

La composición del Grupo al 31 de Diciembre de 2021 y 31 de Diciembre de 2020 es la siguiente:

<b>Concepto</b>	<b><u>2021</u></b> <b><u>Bs</u></b>	<b><u>2020</u></b> <b><u>Bs</u></b>
BCB a plazo	5,718,019	5,718,019
Bancos y otras entidades financieras del país a plazo	2,081,555	3,036,245
Cargos devengados por pagar	41,106	38,472
<b>Total Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento</b>	<b><u>7,840,680</u></b>	<b><u>8,792,736</u></b>

## a) Detalle de Préstamos del B.C.B. al 31/12/21

FINANCIADOR	PRODUCTO	MONTO Original	SALDO	TASA INTERES	PLAZO (meses)	MONEDA
B.C.B.	Crédito	2,564,721	2,564,721	0%		Bs.
B.C.B.	Crédito	3,353,298	3,153,298	0%		Bs.
<b>TOTAL</b>		<b>5,918,019</b>	<b>5,718,019</b>			

## b) Detalle de Obligaciones con Otras Entidades de Financiamiento al 31/12/21

FINANCIADOR	PRODUCTO	MONTO Original	SALDO	TASA INTERES	PLAZO (meses)	MONEDA
Banco Unión S.A.	Línea de Crédito	3,000,000	1,350,000	5%	60	Bs.
Coop. S.C. Borromeo R.L.	Caja de Ahorro	5,000	88,010	2%		Bs.
Coop. San Joaquin R.L.	DPF.	630,000	643,545	4.3%	6	Bs.
<b>TOTAL</b>		<b>3,635,000</b>	<b>2,081,555</b>			

## 8) OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición del Grupo al 31 de Diciembre de 2021 y 31 de Diciembre de 2020 es la siguiente:

Concepto	2021 Bs	2020 Bs
<b>Diversas</b>	<b>2,590,955</b>	<b>3,587,213</b>
Retenciones por orden de autoridades publicas	1,800	900
Acreedores fiscales por retenciones a terceros	19,945	19,795
Acreedores fiscales por impuestos a cargos de la entidad	520,376	647,271
Acreedores por cargas sociales retenidas a terceros	48,197	55,140
Acreedores por cargas sociales a cargo de la entidad	63,262	72,259
Dividendos por pagar	1,225,440	1,209,423
Acreedores varios	a) 711,935	1,582,425
<b>Provisiones</b>	<b>1,625,786</b>	<b>1,720,899</b>
Provisión para primas	389,466	437,727
Provisión para indemnizaciones	1,048,970	1,269,171
Provisión impuesto a la propiedad bienes inmuebles y vehículos	9,000	9,500
Provisión para otros impuestos	5,000	4,500
Provisión para fondos de educación, asistencia y previsión social	173,350	-
<b>Total Otras Cuentas por Pagar</b>	<b>4,216,741</b>	<b>5,308,112</b>

a) Detalle de Acreedores Varios	2021 Bs	2020 Bs
Seguro de Desgravamen Hipotecario	52,519	59,934
Acuotaciones por Pagar ASFÍ	0	20,000
Cuentas por Pagar Funcionarios	18,218	12,834
Gastos de Asamblea por Pagar	180,000	170,000
Otras Cuentas Por Pagar	384,458	1,234,727
Servicio de Auditoría	14,100	14,400
Seguro Incendio y Aliados	6,525	3,609
Cuota Mortuoria	56,115	66,920
	<b>711,935</b>	<b>1,582,425</b>

**8m) PREVISIONES**

La composición del Grupo al 31 de Diciembre 2021 y 31 de Diciembre 2020 es la siguiente:

<b>Concepto</b>	<b><u>2021</u></b> <b><u>Bs</u></b>	<b><u>2020</u></b> <b><u>Bs</u></b>
Genericas voluntarias perdidas aun no identificadas	633,340	622,472
Generica ciclica	1,375,527	1,432,955
<b>Total Previsiones</b>	<b><u>2,008,867</u></b>	<b><u>2,055,427</u></b>

**8n) VALORES EN CIRCULACIÓN**

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 2021 y 31 de Diciembre 2020 es la siguiente:

<b>Concepto</b>	<b><u>2021</u></b> <b><u>Bs</u></b>	<b><u>2020</u></b> <b><u>Bs</u></b>
<b>Ingresos Financieros</b>	<b>20,179,124</b>	<b>23,884,236</b>
Productos por Disponibilidades	65,074	91,435
Productos por Inversiones temporarias	378,320	578,056
Productos por Cartera Vigente	19,506,571	22,880,092
Productos por Cartera con Vencida	39,696	190,336
Productos por Cartera en Ejecución	121,773	144,317
Productos por inversiones permanentes	67,690	-
<b>Gastos Financieros</b>	<b>7,041,267</b>	<b>7,088,916</b>
Cargos por Obligaciones con él publico	6,925,058	6,915,455
Cargos por Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento	86,134	130,795
Cargos por Otras Cuentas por pagar y Comisiones Financieras	30,075	42,666
<b>Resultado Financiero Bruto</b>	<b><u>13,137,857</u></b>	<b><u>16,795,319</u></b>
<b>El promedio de las tasas fue de:</b>		
Cartera de créditos MN	11.60%	13.24%
Cartera de créditos ME	11.26%	12.29%
Cartera Consolidada	11.59%	13.19%
Costos de los depositos MN	4.78%	4.71%
Costos de los depositos ME	0.93%	0.66%
Depositos Consolidados	4.29%	4.18%
Costos de los financiamientos MN	1.04%	1.54%
Costos de los financiamientos ME	0.00%	0.00%
Financiamientos Consolidados	1.04%	1.54%

**8r) RECUPERACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS**

La composición del Grupo al 31 de Diciembre 2021 y 31 de Diciembre 2020 es la siguiente:

<b>Concepto</b>	<b>2021</b> <b>Bs</b>	<b>2020</b> <b>Bs</b>
<b>Recuperaciones de activos financieros castigados</b>	<b>81,674</b>	<b>3,838</b>
Recuperaciones de capital	16,007	3,193
Recuperaciones de interés	62,719	-
Recuperaciones de otros conceptos	2,949	646
<b>Dismin. De Prev. P/Incob. de cartera y otras Ctas. por cobrar</b>	<b>17,291,494</b>	<b>16,435,860</b>
Específica para incobrabilidad de cartera	17,136,668	16,422,024
Otras cuentas por cobrar	380	-
Generica ciclica	154,446	13,835
<b>Total recuperacion de activos financieros</b>	<b>17,373,168</b>	<b>16,439,698</b>

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

La composición del Grupo al 31 de Diciembre 2021 y 31 de Diciembre 2020 es la siguiente:

<b>Concepto</b>	<b>2021</b> <b>Bs</b>	<b>2020</b> <b>Bs</b>
<b>Perdidas por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar</b>	<b>17,617,899</b>	<b>18,028,789</b>
Específica para incobrabilidad de cartera	16,997,130	16,482,593
Genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional	496,112	-
Genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	-	1,514,499
Otras cuentas por cobrar	16,771	15,642
Genérica voluntaria para pérdidas futuras aún no identificadas	10,868	-
Generica ciclica	97,017	16,056
<b>Perdidas por inversiones temporarias</b>	<b>10,129</b>	<b>-</b>
Perdidas por inversiones temporarias	10,129	-
<b>Perdidas por inversiones permanentes financieras</b>	<b>4,116</b>	<b>1,715</b>
Perdidas por inversiones permanentes financieras	4,116	1,715
<b>Castigos de Productos Financieros</b>	<b>194,075</b>	<b>182,824</b>
Castigo de productos por cartera	194,075	182,824
<b>Disminución de previsión para partidas pendientes de imputación</b>	<b>-</b>	<b>909,256</b>
Partidas pendientes de imputación	-	909,256
<b>Total cargos por incobrabilidad y desvalorizacion de activos</b>	<b>17,826,219</b>	<b>19,122,584</b>

**8t) OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS**

La composición del Grupo al 31 de Diciembre 2021 y 31 de Diciembre 2020 es la siguiente:

<b>Concepto</b>	<b>2021</b> <b>Bs</b>	<b>2020</b> <b>Bs</b>
<b>Otros ingresos operativos</b>	<b>236,455</b>	<b>213,416</b>
Comisiones por servicios	168,137	140,681
Ganancia por operaciones de cambio y arbitraje	37,920	47,771
Ingresos por bienes realizables	-	2,413
Ingresos operativos diversos	a) 30,398	22,551
<b>Otros gastos operativos</b>	<b>219</b>	<b>45,676</b>
Gastos operativos diversos	b) 219	45,676
<b>Resultado neto ingresos y gastos operativos</b>	<b>236,236</b>	<b>167,740</b>

**a) Detalle de Ingresos Operativos Diversos**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Ingresos por Gastos Recuperados	231	61
Ingresos por Servicios Varios	2,336	2,635
Ingreso por la Generación Crédito Fiscal	4,251	2,706
Otros Ingresos Operativos Diversos	23,581	17,149
	<u>30,398</u>	<u>22,551</u>

**b) Detalle de Gastos Operativos Diversos**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Pérdidas por Operaciones de Cambio y A.	219	45,676
	<u>219</u>	<u>45,676</u>

**8u) INGRESOS Y GASTOS EXTRAORDINARIOS y DE GESTIONES ANTERIORES**

La composición del Grupo al 31 de Diciembre 2021 y 31 de Diciembre 2020 es la siguiente:

<b>Concepto</b>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Ingresos extraordinarios	1,193	731
Gastos extraordinarios	-	-
<b>Resultado neto ingresos y gastos extraordinarios</b>	<u>1,193</u>	<u>731</u>
Ingresos de gestiones anteriores	329,042	69,685
Gastos de gestiones anteriores	189,597	137,292
<b>Resultado neto ingresos y gastos gestiones anteriores</b>	<u>139,445</u>	<u>(67,607)</u>

**8v) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

La composición del Grupo al 31 de Diciembre de 2021 y 31 de Diciembre de 2020 es la siguiente:

<b>Concepto</b>		<u>2021</u>	<u>2020</u>
		<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Gastos del Personal	(a)	7,437,027	8,030,596
Servicios contratados	(b)	1,116,352	1,180,861
Seguros		143,222	164,636
Comunicaciones y traslados		169,831	202,685
Impuestos		615,500	713,623
Mantenimiento y Reparaciones		175,584	179,168
Depreciación y desvalorización de bienes de uso		283,910	302,141
Amortización de Cargos diferidos		120,722	95,050
Otros Gastos de Administración	(c)	2,003,459	2,067,156
<b>Total Gastos de Administración</b>		<u>12,065,606</u>	<u>12,935,914</u>

**(a) Los gastos de personal mas importantes corresponden a:**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Remuneraciones a directores y síndicos	475,868	476,286
Sueldos, salarios y bonos	4,653,618	5,121,874
Asignaciones fallas de caja	19,000	21,200
Viáticos	3,566	3,018
Aguinaldo y primas	776,623	863,502
Asignaciones familiares	84,000	94,000
Indemnizaciones por antigüedad	413,291	473,297
Incentivos	34,070	2,900
Otras retribuciones	106,174	30,430
Aportes por cargas sociales	780,794	859,408
Refrigerios	14,090	11,530
Uniformes	25,109	-
Capacitación	26,298	35,470
Otros servicios al personal	24,526	37,680
	<u>7,437,027</u>	<u>8,030,596</u>

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>(b) Los gastos de servicios contratados mas importantes son:</b>		
Servicios de computacion	83,242	63,864
Servicios de seguridad	456,123	445,145
Asesoría Legal Externa	12,000	-
Auditoría externa	47,000	48,000
Servicios de limpieza	167,733	201,535
Consultorias contratadas	28,800	-
Otros servicios contratados	321,453	422,317
	<u><b>1,116,352</b></u>	<u><b>1,180,861</b></u>
<b>(c) Los otros gastos de administracion mas importantes son:</b>		
Gastos notariales y judiciales	112,604	110,755
Alquileres	248,808	229,008
Energía eléctrica, agua y calefacción	85,172	81,224
Papelería, útiles y materiales de servicio	125,845	112,336
Suscripciones y afiliaciones	28,216	3,218
Propaganda y publicidad	-	6,455
Gastos de representación	235	488
Aportes Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras	211,079	283,737
Aportes al Fondo de Reestructuración Financiera (FRF) – Art.	819,707	858,028
Gastos en comunicaciones y publicaciones en prensa	19,775	10,725
Diversos	352,018	371,181
	<u><b>2,003,459</b></u>	<u><b>2,067,156</b></u>

#### 8w) CUENTAS CONTINGENTES

La Cooperativa no registra movimientos.

#### 8x) CUENTAS DE ORDEN

La composición del Grupo al 31 de Diciembre 2021 y 31 de Diciembre 2020 es la siguiente:

<b>Concepto</b>	<u><b>2021</b></u> <u><b>Bs</b></u>	<u><b>2020</b></u> <u><b>Bs</b></u>
<b>Garantías recibidas</b>	<b>476,545,471</b>	<b>490,122,452</b>
Garantías hipotecarias	472,988,894	486,693,372
Depositos en la entidad financiera	3,556,577	3,429,080
<b>Cuentas de registro</b>	<b>85,460,673</b>	<b>84,702,285</b>
Lineas de credito otorgadas y no utilizadas	294,918	292,498
Documentos y valores de la entidad	81,355,192	81,355,192
Cuentas incobrables castigadas y condonadas	792,385	780,204
Productos en suspenso	2,711,361	1,969,860
Otras cuentas de registro	306,817	304,531
<b>Total Cuentas de Orden</b>	<u><b>562,006,144</b></u>	<u><b>574,824,736</b></u>

#### 8y) PATRIMONIOS AUTONÓMOS

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 2021 y 31 de Diciembre 2020 es la siguiente:

<b>Concepto</b>	<b><u>2021</u></b> <b><u>Bs</u></b>	<b><u>2020</u></b> <b><u>Bs</u></b>
<b>Capital Pagado</b>	6,638,388	6,582,767
Certificados de aportaciones (Cooperativas de Ahorro y Crédito)	<u>6,638,388</u>	<u>6,582,767</u>
<b>Total Capital Social</b>	<b><u>6,638,388</u></b>	<b><u>6,582,767</u></b>
Cantidad de Títulos	165,960	164,569
Valor nominal a la fecha	40	40
Valor patrimonial proporcional	311.47	310.62
Cantidad de Títulos Comunes	165,960	164,569
Cantidad de Títulos Nominativos	165,960	164,569

**9b) APORTES NO CAPITALIZADOS**

La composición del Grupo al 31 de Diciembre de 2021 y 31 de Diciembre 2020 es la siguiente:

<b>Concepto</b>	<b><u>2021</u></b> <b><u>Bs</u></b>	<b><u>2020</u></b> <b><u>Bs</u></b>
<b>Donaciones no capitalizables</b>	287,983	287,983
Donaciones no capitalizables	<u>287,983</u>	<u>287,983</u>
<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 de 2021 y 31 de Diciembre de 2020 es la siguiente:

<b>Concepto</b>	<b><u>2021</u></b> <b><u>Bs</u></b>	<b><u>2020</u></b> <b><u>Bs</u></b>
<b>Reserva legal</b>	25,560,106	24,663,430
Reserva legal	25,560,106	24,663,430
<b>Otras Reservas Obligatorias</b>	18,497,689	16,284,814
Reservas estatutarias no distribuibles	15,369,746	13,156,870
Reservas no distribuibles por ajuste por inflación del patrimonio	<u>3,127,943</u>	<u>3,127,943</u>
<b>Total Reservas</b>	<b><u>44,057,796</u></b>	<b><u>40,948,244</u></b>

## 9e) RESULTADOS ACUMULADOS

La composición del Grupo al 31 de diciembre 2021 y 31 de Diciembre 2020 es la siguiente:

Concepto	2021 Bs	2020 Bs
<b>Utilidades acumuladas</b>	-	<b>2,309,764</b>
Utilidades acumuladas	-	2,309,764
<b>Utilidades del período o gestión</b>	<b>996,068</b>	<b>1,276,940</b>
Utilidades del período o gestión	996,068	1,276,940
<b>Total Resultados Acumulados</b>	<b>996,068</b>	<b>3,586,704</b>

## NOTA 10 – PONDERACION DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

## Al 31 de diciembre 2021

Código	Nombre	Activos de riesgo Bs	Coefficiente De riesgo	Activo Computable Bs
Categoría I	Activos con riesgo de 0%	23,864,218	0.00	-
Categoría II	Activos con riesgo de 10%	-	0.10	-
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	21,191,827	0.20	4,238,365
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%	23,996,508	0.50	11,998,254
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	10,090,565	0.75	7,567,924
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	151,118,761	1.00	151,118,761
<b>TOTALES</b>		<b>230,261,880</b>		<b>174,923,304</b>
10% sobre activo computable				17,492,330
Capital Regulatorio (10a)				51,589,486
Excedente patrimonial				34,097,156
Coeficiente de adecuación patrimonial				<b>29.49%</b>

## Al 31 de diciembre 2020

Código	Nombre	Activos de riesgo Bs	Coefficiente De riesgo	Activo Computable Bs
Categoría I	Activos con riesgo de 0%	23,696,746	0.00	-
Categoría II	Activos con riesgo de 10%	-	0.10	-
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	26,789,786	0.20	5,357,957
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%	26,659,380	0.50	13,329,690
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	6,847,896	0.75	5,135,922
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	148,868,007	1.00	148,868,007
<b>TOTALES</b>		<b>232,861,815</b>		<b>172,691,576</b>
10% sobre activo computable				17,269,158
Capital Regulatorio (10a)				48,430,425
Excedente patrimonial				31,161,267
Coeficiente de adecuación patrimonial				<b>28.04%</b>



### NOTA 11 – CONTINGENCIAS

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

### 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 – CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

A la fecha de corte, la Cooperativa no registra inversiones en filiales.



Ing. Jorge Javier Sevilla Rosales  
Gerente General

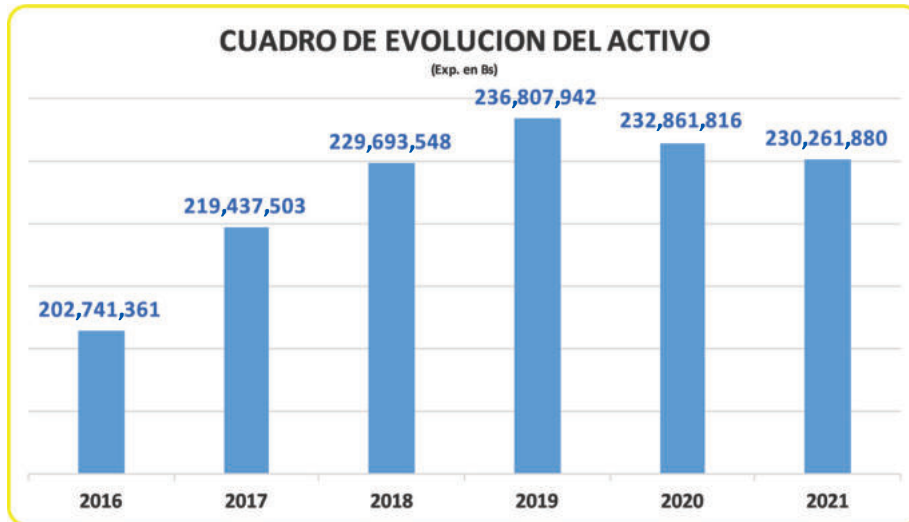


Lidia Veliz Guzmán  
Jefe de Contabilidad

## INFORMACIÓN FINANCIERA COMPLEMENTARIA

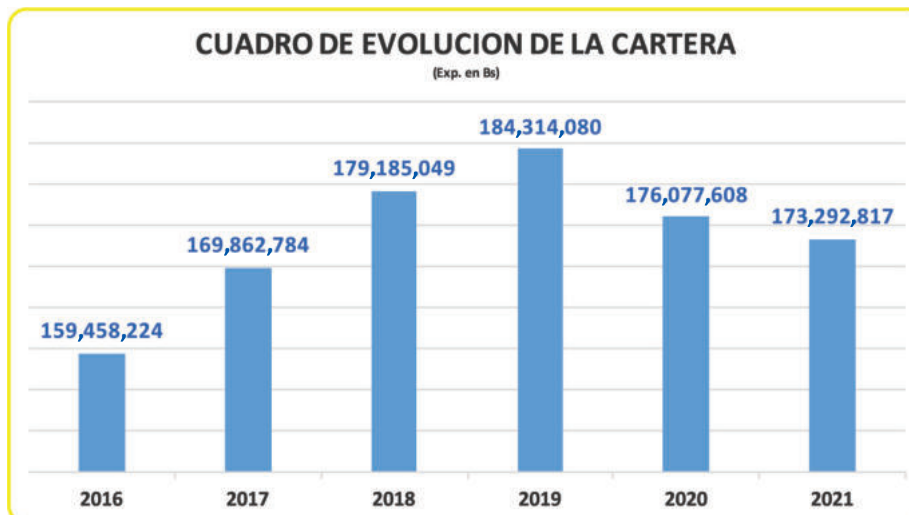
### EVOLUCIÓN DEL ACTIVO

El crecimiento del Total Activo, en el periodo 2017 – 2021 fue de Bs27,520,518.- con un promedio anual de Bs5,504,104.-; representando en términos porcentuales un crecimiento de 13.57 %; lo que significó un crecimiento promedio anual de 2.64 %



### EVOLUCIÓN DE LA CARTERA

En el último periodo quinquenal el activo más importante como es la Cartera de Créditos, muestra un crecimiento de 8.68 %, ya que de Bs159,458,224.- alcanzados al 31 de diciembre de 2016, al cierre de la gestión 2021, se tiene un saldo total de Bs173,292,817.-, representando por lo tanto un crecimiento promedio anual durante los últimos 5 años de orden del 1.77 %; resaltando en la gestión 2021 aún se tuvo períodos en el que la colocación de cartera fue bastante limitada por efecto de la afección en distintos ámbitos de la Pandemia COVID-19 y los primeros meses por las disposiciones de las Autoridades respecto al tratamiento de los refinanciamientos y/o reprogramaciones de créditos cuyas cuotas fueron diferidas aspectos que se reflejaron en una contracción de la cartera. La composición muestra que se generó una leve disminución de la concentración de la cartera con garantía hipotecaria y de la cartera hipotecaria de vivienda y una mayor concentración de la cartera de microcrédito y consumo.



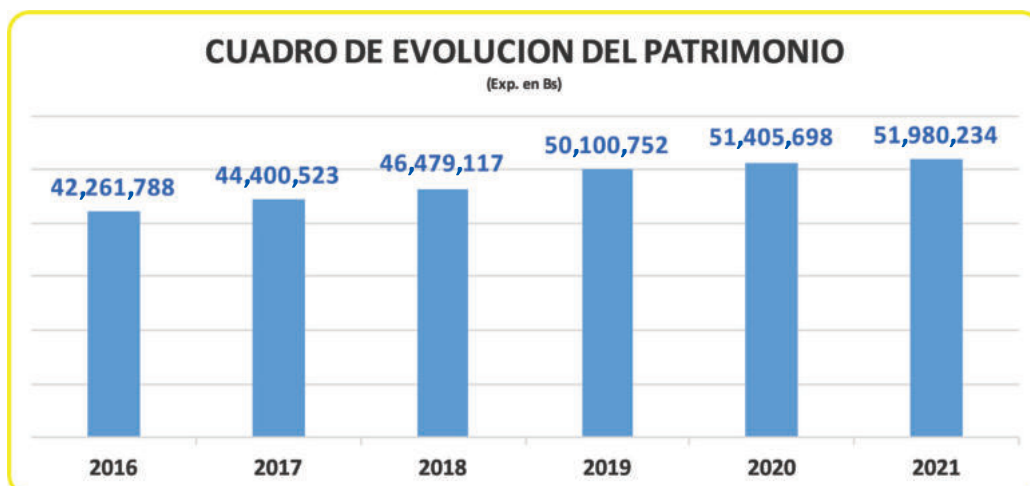
## EVOLUCIÓN DE LAS CAPTACIONES

En lo que respecta a las Captaciones, se observa un crecimiento en los últimos 5 años, ya que en el período indicado se alcanzó un crecimiento del orden del 8.51%, con un promedio anual de 1.76%, estabilizándose la concentración de los depósitos por moneda. Es evidente que los dos últimos años se generó una contracción de las Captaciones influenciado el último año por una alta competitividad en tasas de interés ofertadas por el sistema, así como la necesidad de uso de los recursos por parte de los depositantes. Asimismo, se informa que la composición de las Captaciones al 31 de Diciembre de 2021 muestra que la modalidad de Depósitos a Plazo Fijo como la más importante, con un saldo de Bs116,181,925.-, equivalente a una participación del 72.12%. Las cuentas de Caja de Ahorros representan el 25.21%, cuyo monto asciende a Bs40,617,499.- y la Obligaciones restringidas alcanzan a Bs4,301,412.- que representan el 2.67%.



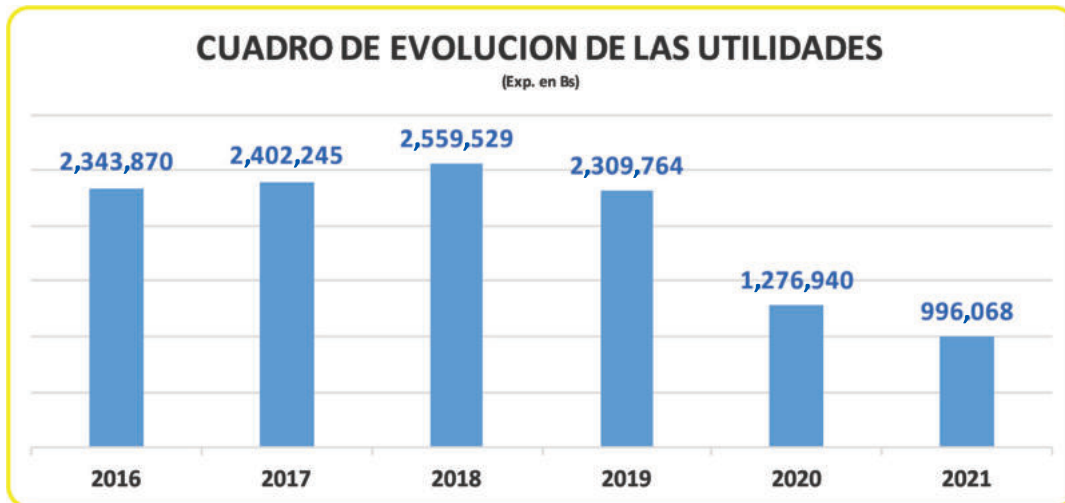
## EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

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 que la gestión 2021 también se ha visto afectada en su desempeño regular tanto en la adquisición de certificados de aportación como en la generación de Utilidades, sin embargo, en el periodo de análisis se observa un crecimiento del 23%, con un promedio anual de 4.25%.



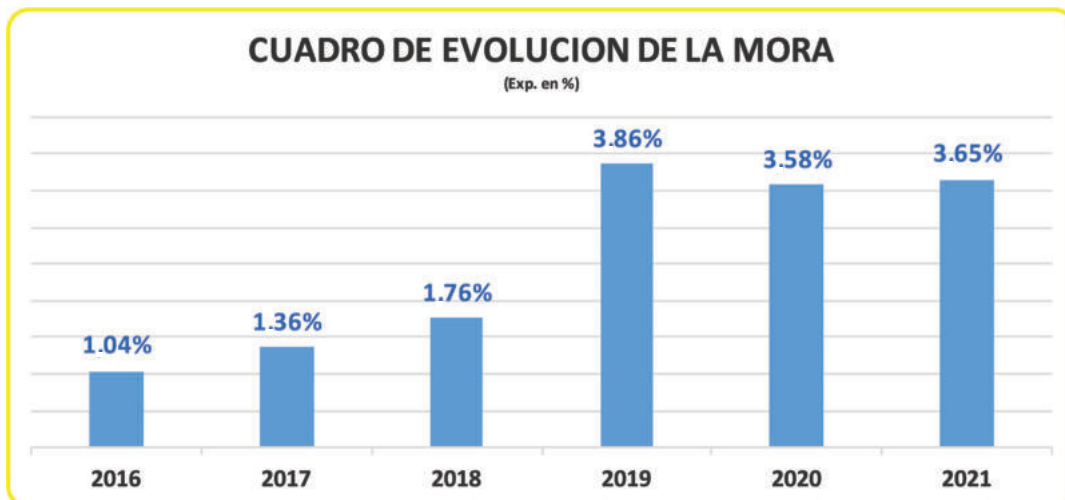
## EVOLUCIÓN DE LAS UTILIDADES

Los Resultados de gestión se reflejan en las utilidades obtenidas, observándose excedentes con un promedio anual de Bs1,908,909.- las últimas 5 gestiones y una Utilidad de la última gestión de Bs996,068.-, afectado por los efectos del diferimiento, la reprogramación y la falta de rotación del capital, que provocó ajustes en el gasto administrativo importantes para equilibrar la disminución de la generación de ingresos, aspecto 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 2021, la Cooperativa alcanzó el 3.65%, de mora contable, observándose algunas dificultades de pago en los socios prestatarios y reflejando en el último periodo quinquenal un promedio de 2.84% anual.



## COMPOSICIÓN DE LA CARTERA AL 31 DE DICIEMBRE 2021

El saldo de la Cartera de Créditos Bruta, al 31 de diciembre de 2021 asciende a la suma de Bs173,292,817.- conforme a la siguiente composición: Cartera Vigente Bs125,499,178.- que representa el 72.42% del total de la Cartera; Cartera Vencida Bs262,643.- que representa el 0.15% del total; la Cartera en Ejecución que asciende a Bs6,057,248.- que representa el 3.50% del total, la Cartera Reprogramada Vigente que asciende a Bs25,956,759.- que representa el 14.98%, la Cartera Diferida que asciende a Bs11,844,129.- que representa el 6.83% y finalmente la Cartera Reprogramada Diferida que asciende a Bs3,672,860.- que representa el 2.12%.

