



# “LA SAGRADA FAMILIA” R.L.

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA

# ESTADOS FINANCIEROS

## AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA “LA SAGRADA FAMILIA” R.L. La Paz - Bolivia			
ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018 (Expresado en Bolivianos)			
	Notas	2019	2018
<b>Activo</b>			
Disponibilidades	8 inc a	4.176.430	3.150.893
Inversiones temporarias	8 inc c	2.824.365	791.244
Cartera neta	8 inc b	50.132.371	55.322.367
Cartera vigente		47.858.632	53.554.892
Cartera vencida		423.456	590.465
Cartera en ejecución		320.124	436.747
Cartera reprogramada o reestructurada vigente		2.807.246	2.397.003
Cartera reprogramada o reestructurada vencida		81.743	173.293
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución		180.160	185.320
Productos devengados por cobrar		616.442	717.121
Provisión para cartera incobrable		(2.155.432)	(2.732.474)
Otras cuentas por cobrar	8 inc d	235.050	362.464
Bienes realizables	8 inc e	25.895	38.843
Inversiones permanentes	8 inc c	68.010	13.720
Bienes de uso (Neto)	8 inc f	1.294.250	1.509.257
Otros activos	8 inc g	62.520	92.494
<b>Total Activo</b>		<b>58.818.891</b>	<b>61.281.282</b>
<b>Pasivo</b>			
Obligaciones con el público	8 inc i	40.910.098	29.884.650
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	8 inc k	5.362.590	18.100.385
Otras cuentas por pagar	8 inc l	1.837.171	2.290.899
Provisiones	8 inc m	428.154	310.328
<b>Total Pasivo</b>		<b>48.538.013</b>	<b>50.586.262</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	9	9.186.210	9.492.210
Aportes no Capitalizados		170.573	170.573
Reservas		891.295	877.596
Resultados acumulados		32.800	154.641
<b>Total Patrimonio</b>		<b>10.280.878</b>	<b>10.695.020</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>58.818.891</b>	<b>61.281.282</b>
Cuentas Contingentes	8 inc w	650	487.703
Cuentas de Orden	8 inc x	292.017.516	302.351.169

Las notas 1 al 13 que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

Richard Nogales Q.  
Contador a.i.

Eduardo Oblitas V.  
Gerente General

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA “LA SAGRADA FAMILIA” R.L. La Paz - Bolivia			
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2019 y 2018 (Expresado en Bolivianos)			
	Notas	2019	2018
Ingresos financieros	8 inc q	14.336.766	15.142.428
Gastos financieros	8 inc q	(2.502.292)	(2.622.465)
<b>Resultado financiero bruto</b>		<b>11.834.474</b>	<b>12.519.963</b>
Otros ingresos operativos	8 inc t	302.821	431.706
Otros gastos operativos	8 inc t	(173.686)	(201.445)
<b>Resultado de operación bruto</b>		<b>11.963.609</b>	<b>12.750.224</b>
Recuperación de activos financieros	8 inc r	1.195.526	1.239.654
Cargos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor			
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8 inc s	(1.602.474)	(1.480.821)
<b>Resultado de operaciones después de incobrables</b>		<b>11.556.661</b>	<b>12.509.057</b>
Gastos de administración	8 inc v	(11.498.062)	(12.339.030)
<b>Resultado de operación neto</b>		<b>58.599</b>	<b>170.027</b>
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		0	0
<b>Resultado después de ajuste por dif. de cambio y mantenim. valor</b>		<b>58.599</b>	<b>170.027</b>
Ingresos extraordinarios	8 inc u	0	(66.592)
Gastos extraordinarios	8 inc u	0	(66.592)
<b>Resultado neto del ejercicio antes de ajustes gestiones anteriores</b>		<b>58.599</b>	<b>103.435</b>
Ingresos de gestiones anteriores		24.229	71.908
Gastos de gestiones anteriores	8 inc u	(67.680)	(38.355)
<b>Resultado antes de impuestos y ajuste contab p/efec de inflación</b>		<b>15.148</b>	<b>136.988</b>
Impuesto a las Utilidades de las Empresas (IUE)		0	0
<b>RESULTADO NETO DE LA GESTIÓN</b>		<b>15.148</b>	<b>136.988</b>

Las notas 1 al 13 que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

Richard Nogales Q.  
Contador a.i.

Eduardo Oblitas V.  
Gerente General

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA “LA SAGRADA FAMILIA” R.L. La Paz - Bolivia					
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO Por los ejercicios terminados el 31 de Diciembre 2019 y 2018 (Expresado en Bolivianos)					
Detalle	Capital Social	Aportes no Capitalizados	Reservas	Resultados acumulados	Total Patrimonio
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2017</b>	<b>8.882.300</b>	<b>148.151</b>	<b>480.480</b>	<b>189.085</b>	<b>9.700.016</b>
Incremento certificados de aportación (neto)	426.360				426.360
Fusión y migración de datos de Coop. Societaria Vía y Obras Ltda.	183.550	22.422	378.207	17.653	601.832
Capitalización de Excedentes					0
Distribución de Excedentes					0
Constitución de Reserva Legal según estatuto orgánico			18.909	(189.085)	(170.176)
Traspaso de Constitución Fondo de Educación y Asistencia y Prev. Social al pasivo					0
Resultado neto del ejercicio				136.988	136.988
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2018</b>	<b>9.492.210</b>	<b>170.573</b>	<b>877.596</b>	<b>154.641</b>	<b>10.695.020</b>
Reducción Certificados de Aportación (neto)	(344.700)				(344.700)
Fusión y migración de datos de Coop. Societaria Vía y Obras Ltda.					0
Capitalización de Excedentes	38.700				38.700
Distribución de Excedentes					0
Constitución de Reserva Legal según estatuto orgánico			13.699	(136.989)	(123.290)
Traspaso de Constitución Fondo de Educación y Asistencia y Prev. Social al pasivo					0
Resultado neto del ejercicio				15.148	15.148
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2019</b>	<b>9.186.210</b>	<b>170.573</b>	<b>891.295</b>	<b>32.800</b>	<b>10.280.878</b>

Las notas 1 al 13 que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

Richard Nogales Q.  
Contador a.i.

Eduardo Oblitas V.  
Gerente General

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA “LA SAGRADA FAMILIA” R.L. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 (Expresado en Bolivianos)		
	2019	2018
<b>Flujo de fondos en actividades de operación</b>		
Resultado neto del ejercicio	15.148	136.988
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:		
- Productos devengados no cobrados	100.679	39.492
- Cargos devengados no pagados		
- Productos devengados no pagados		
- Provisión para incobrabilidad de cartera	(577.042)	183.030
- Provisiones para desvalorizaciones		
- Provisiones o previsiones para beneficios sociales	(293.846)	(105.510)
- Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar		
- Depreciaciones y amortizaciones	281.780	332.288
- Otros,	(281.810)	217.476
<b>Fondos aplicados al resultado del ejercicio</b>	<b>(755.091)</b>	<b>803.764</b>
<b>Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:</b>		
- Cartera de créditos		
- Disponibilidades, Inversiones temporarias y permanentes		
- Otras Cuentas por Cobrar		
- Obligaciones con el público	334.664	88.333
- Obligaciones financieras	(147.145)	(12.012)
- Otras Obligaciones		
- Otras Cuentas por Pagar		
<b>Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos</b>		
- Otras cuentas por cobrar -pagos anticipados, diversas	127.414	
- Bienes realizables - vendidos		(51.791)
- Otros Activos - partidas pendientes de Imputación	(833)	(2.430)
- Otras cuentas por pagar diversas y provisiones	12.419	20.989
- Provisiones	117.826	154.696
<b>Flujo neto en actividades de operación excepto actividades de intermediación</b>	<b>(310.746)</b>	<b>1.001.549</b>
<b>Flujo de fondos en actividades de intermediación</b>		
Incremento (disminución) en captaciones y obligaciones por intermediación		
- Obligaciones con el público		
- Depósitos a la vista y en cajas de ahorro	3.934.085	1.106.260
- Depósitos a plazo hasta 360 días	(1.637.401)	(1.331.299)
- Depósitos a plazo por mas de 360 días	8.394.100	2.772.235
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:		
- A corto plazo	(2.000.000)	
- A mediano y largo plazo	(8.913.759)	(953.015)
Otras operaciones de intermediación:		
- Depósitos en cuentas corrientes de traspaso		
- Cuotas de participación Fondo RAL de traspaso	(34.396)	(205.946)
- Obligaciones con instituciones fiscales		
- Otras cuentas por pagar por intermediación financiera	(1.676.891)	(2.450.000)
<b>Flujo de fondos en actividades de intermediación (cont)</b>		
Incremento (disminución) de colocaciones:		
Créditos colocados en el ejercicio:	(39.386.142)	(52.250.121)
- a corto plazo		
- a mediano y largo plazos - más de 1 año-		
Créditos recuperados en el ejercicio	45.052.502	50.378.360
Otras cuentas por cobrar por intermediación financiera		
<b>Flujo neto en actividades de intermediación</b>	<b>3.732.098</b>	<b>(2.933.526)</b>
<b>Flujos de fondos en actividades de financiamiento:</b>		
Incremento (disminución) de préstamos:		
- Obligaciones con el FONDESIF		
- Obligaciones con el BCB -excepto financiamientos para créditos		
- Títulos valores en circulación		
- Obligaciones Subordinadas		
Cuentas de los accionistas:		
- Aportes de capital	(306.000)	609.910
- pago de dividendos		
<b>Flujo de fondos en actividades de financiamiento</b>	<b>(306.000)</b>	<b>609.910</b>
<b>Flujo de fondos en actividades de inversión</b>		
(Incremento) disminución neto en:		
- Inversiones temporarias	(2.033.121)	(1.062.488)
- Inversiones permanentes	(19.894)	(2.062)
- Bienes de uso	(33.080)	1.077.997
- Bienes diversos	(1.549)	10.126
- Cargos diferidos	(2.172)	(960)
<b>Flujo neto en actividades de inversión</b>	<b>(2.089.816)</b>	<b>22.613</b>
<b>Disminución de fondos durante el ejercicio</b>	<b>1.025.536</b>	<b>(1.299.454)</b>
<b>Disponibilidades al inicio del ejercicio</b>	<b>3.150.894</b>	<b>4.450.348</b>
<b>Disponibilidades al cierre del ejercicio</b>	<b>4.176.430</b>	<b>3.150.894</b>

Las notas 1 al 13 que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

Richard Nogales Q.  
Contador a.i.

Eduardo Oblitas V.  
Gerente General



## “LA SAGRADA FAMILIA” R.L. COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA  
“LA SAGRADA FAMILIA” R.L.  
La Paz - Bolivia

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre 2018  
(Expresados en bolivianos)

### 1. ORGANIZACIÓN

#### a) Organización de la Cooperativa

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta “La Sagrada Familia” R.L. (Ex Cooperativa de Ahorro y Crédito Societaria “La Sagrada Familia” Ltda.), es una asociación económica y social de responsabilidad limitada, de fondo social y número de asociados variable e ilimitada, de duración indefinida, constituida el 22 de noviembre de 2006 en Asamblea General Constitutiva de Socios.

Con sujeción a la Ley General de Sociedades Cooperativas y disposiciones legales sobre la materia, se constituyó en la ciudad de La Paz como entidad de intermediación financiera, reconociéndose su Persona Jurídica mediante Resolución Administrativa N° 257/06 de 15 de diciembre de 2006 emitida por la Dirección General de Cooperativas del Ministerio de Trabajo; actualmente, se encuentra inscrita en el Registro Nacional de Cooperativas de la Autoridad de Fiscalización de Cooperativas-AFCOOP bajo el N° 5552 desde el 15 de diciembre de 2006.

En cumplimiento a lo establecido en la Ley N° 3892 de 18 de junio de 2006 que modifica la Ley N°1488, Ley de Bancos y Entidades Financieras, se dispone el cambio de parte de la Razón Social de las Cooperativas de Ahorro y Crédito Cerradas Comunes en Cooperativas de Ahorro y Crédito Societarias; asimismo, todas estas cooperativas ingresan bajo tuición de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI, en ese sentido, en el marco de la Circular SB/585/2008 de fecha 14 de octubre de 2008, a la conclusión de la Primera Etapa del proceso de adecuación la ASFI le otorga a la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Societaria “LA SAGRADA FAMILIA” R.L.**, el Certificado de Adecuación N° 026/2010 de fecha 8 de julio de 2010.

#### Licencia de Funcionamiento

En cumplimiento al Proceso de Adecuación ante la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Societaria “La Sagrada Familia” Ltda., obtiene la Licencia de Funcionamiento mediante Resolución ASFI/1047/2016 de fecha 04 de noviembre de 2016 para realizar a nivel nacional las operaciones activas, pasivas y contingentes y de servicios que se encuentran comprendidas en los Artículos 118 y 119 de la Ley N° 393 de Servicios Financieros, para que a partir del 16 de enero de la Gestión 2017 inicie sus operaciones bajo la siguiente denominación: **Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta “La Sagrada Familia” R.L.**

A partir de la otorgación de la Licencia de Funcionamiento, se han incrementado las captaciones del público mediante la apertura de Cajas de Ahorro y Depósitos a Plazo Fijo, de forma oportuna y eficiente. Los recursos captados servirán para ampliar nuestro mercado de Colocación de Créditos Productivos, Comerciales y de Consumo y también para devolver los financiamientos que tienen un costo financiero elevado.

Las operaciones de la Cooperativa están regidas por disposiciones contenidas en la Ley General de Cooperativas y su Decreto Reglamentario, Ley de Servicios Financieros y disposiciones reglamentarias, por sus Estatutos y otras disposiciones establecidas por el Banco Central de Bolivia - BCB y la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI.

#### Visión

“Ser una cooperativa líder en microfinanzas que prioriza la atención de sectores de bajos ingresos promoviendo la bancarización con inclusión social”.

#### Misión

“Contribuir al mejoramiento de las condiciones socio-económicas de nuestros socios a través de la prestación de servicios microfinancieros integrales adecuados a sus necesidades, de fácil acceso y oportunos, utilizando un enfoque de rentabilidad social y económica que garantice la relación permanente de cooperación y confianza”.

#### Objetivos

- Ofrecer a los socios una atención oportuna y eficiente, con servicios microfinancieros de calidad y en lugares donde no exista oferta de servicios financieros, los que, a través de la aplicación de los valores trazados, provoque el mejoramiento de su calidad de vida.

- Fomentar el desarrollo económico y social de sus socios mediante la ejecución de las operaciones que le son permitidas, como son las de ahorro y crédito como objeto social único y en el marco de los Principios del cooperativismo, promoviendo la cooperación entre sus asociados.

#### Nuestros Valores

El trabajo de la Cooperativa se consolida bajo los siguientes valores hechos propios:

- Solidaridad.
- Responsabilidad.
- Democracia.
- Igualdad y Solidaridad.
- Honestidad.
- Transparencia.
- Responsabilidad Social.
- Preocupación por los demás.

A este efecto, la Cooperativa se dedica principalmente a la otorgación de microcréditos, siendo la gran mayoría de sus socios, microempresarios dedicados a actividades productivas, servicios y/o comercio.

Para lograr sus objetivos, la Cooperativa presta servicios financieros y no financieros según sus normas reglamentarias, dentro de los límites establecidos por dichas disposiciones y puede efectuar las siguientes actividades:

#### Operaciones pasivas:

- Recibir depósitos de dinero en cuentas de ahorro, en cuenta corriente (con autorización de la ASFI), a la vista y a plazo y emitir certificados negociables y no negociables.
- Emitir y colocar certificados de aportación para aumento de capital.
- Emitir y colocar créditos hipotecarios.
- Emitir y colocar valores representativos de deuda.
- Contratar obligaciones subordinadas.
- Contratar créditos u obligaciones con el BCB y con entidades financieras del país y del extranjero.
- Aceptar letras giradas a plazo contra sí misma, cuyos vencimientos no excedan 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.

#### Operaciones activas, contingentes y de servicios:

- Otorgar créditos y efectuar préstamos a corto, mediano y largo plazo, con garantías personales, hipotecarias, prendarias u otras no convencionales, o una combinación de las mismas.
- Descortar y/o negociar títulos-valores u otros documentos de obligaciones de comercio, con o sin recurso, cuyo vencimiento no exceda un año.
- Otorgar avales, fianzas y otras garantías a primer requerimiento.
- Recibir letras de cambio u otros efectos en cobranza, así como efectuar operaciones de cobranza, pagos y transferencias.
- Realizar giros y emitir órdenes de pago exigibles en el país.
- Realizar operaciones de cambio y compraventa de monedas.
- Comprar, conservar y vender monedas y barras de oro, plata y metales preciosos, así como certificados de tenencia de dichos metales.
- Comprar, conservar y vender por cuenta propia, valores registrados en el registro del mercado de valores.
- Comprar, conservar y vender por cuenta propia, documentos representativos de obligaciones cotizadas en bolsa, emitidas por entidades financieras.
- Comprar y vender por cuenta propia documentos mercantiles.
- Alquilar cajas de seguridad.
- Ejercer comisiones de confianza y operaciones de fideicomiso, incluidos fideicomisos en garantía, de acuerdo a reglamentación por parte de la ASFI.
- Operar con tarjetas de crédito (con autorización de la ASFI).
- Actuar como agente originador en procesos de titulización.
- Servir de agente financiero para las inversiones o préstamos en el país, de recursos provenientes del exterior.
- Efectuar operaciones de reporto, excepto en condición de reportado.
- Sindicarse con otras entidades de intermediación financiera para otorgar créditos o garantías, sujeto a reglamentación de la ASFI, la que no se considerará como sociedad accidental, ni conlleva responsabilidad solidaria y mancomunada entre las entidades sindicadas.

#### Operaciones de expansión:

- 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
- Canalizar recursos a otras entidades financieras temporalmente para fines de liquidez, sujeto a reglamentación de la ASFI.
- Mantener saldos en bancos corresponsales del exterior (con autorización de la ASFI).
- Realizar transferencias de dinero y emitir órdenes de pago exigibles en el país, en forma física o por medios electrónicos.
- Canalizar productos y servicios financieros a través de dispositivos móviles.

#### Otras operaciones:

- Adquirir y vender bienes inmuebles para ser utilizados en actividades propias del giro.
- Se podrá solicitar autorización para la realización de operaciones no previstas en la Ley N° 393 de Servicios Financieros a ASFI.
- Preslar servicios de cobro/pago de servicios básicos.
- La Cooperativa podrá realizar operaciones activas de intermediación financiera sólo con sus socios; las operaciones pasivas serán realizadas con sus socios, el público y con entidades financieras nacionales y extranjeras.

#### Oficina Central y Agencias

La **Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta “La Sagrada Familia” R.L.** (Ex Cooperativa de Ahorro y Crédito Societaria “La Sagrada Familia” Ltda.), tiene su Oficina Central ubicada en Av. Ecuador N° 2475, Esquina Belisario Salinas Zona Sopocachi; cuenta con las siguientes 9 agencias ubicadas en áreas periurbanas y rural de las ciudades de La Paz y El Alto y en el Departamento de Oruro.

#### LA PAZ:

AGENCIA PAMPAHASI: Av. Ciudad del Niño esq. Calle 4 N° 223, Zona Pampahasi  
AGENCIA EL CARMEN: Av. Ramiro Castillo esq. Calle 3 N° 35, Zona Villa El Carmen  
AGENCIA ENTRE RÍOS: Av. Héroe del Pacífico N° 1645-B, Zona El Tejar  
AGENCIA SAGRARNAGA: Edificio Gena Calle Sagárnaga N° 531, Zona Gran Poder  
AGENCIA ZONA SUR: Av. Ballivián Esquina Calle 23 N° 1613, Zona Calacoto

#### EL ALTO:

AGENCIA BALLIVIÁN: Av. Alfonso Ugarte N° 1230 esq. Calle J. Chacón, Zona Ballivián  
AGENCIA SENKATA: Av. Alejandria N° 8345, Zona 25 de Julio Ex Tranca de Senkata  
AGENCIA SAN ROQUE: Av. Carretera Panamericana N° 2925, Zona San Roque

#### ORURO:

AGENCIA VIA Y OBRAS: Calle Aldana N° 240 entre calles Velasco Galvarro y Pagador  
La **Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta “La Sagrada Familia” R.L.**, al 31 de diciembre de 2019 cuenta con un total de 88 funcionarios activos, los cuales se encuentran en directa relación de atención a los socios y público, distribuidos entre su Oficina Central y diez (9) Agencias.

#### b) Hechos importantes sobre la situación de la Cooperativa

La **Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta “La Sagrada Familia” R.L.**, viene desenvolviéndose en un medio económico y social de relativa estabilidad en el mercado financiero, por las características de fidelidad de algunos de nuestros socios es por esta razón que aún estamos con mercados potenciales.

La **Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta “La Sagrada Familia” R.L.**, durante la gestión 2019, priorizó el revertir los resultados negativos que se venían arrastrando durante casi toda la gestión, el esfuerzo realizado durante el último trimestre de la presente gestión permitió terminar con una utilidad de Bs15.148.-

Continuamos trabajando con el sector micro financiero, la demostración más clara al respecto está en el monto del crédito promedio que asciende a Bs15.454 aproximadamente.

Con el fin de mitigar el riesgo crediticio en la evaluación socio/económica a las actividades económicas de los solicitantes de créditos, es que la Gerencia General vio por conveniente intensificar las capacitaciones dirigidas a los funcionarios del área Comercial de la Cooperativa

En cuanto a los recursos económicos, la Cooperativa cuenta con los recursos suficientes para afrontar la colocación de créditos y hacer frente a retiros en cuentas de ahorro y al pago a financiadores nacionales y extranjeros.

Por otra parte, al 31 de diciembre de 2019 la cartera tuvo un decrecimiento de Bs5.666.359 (de Bs 5657.720 del 01.01.18 a Bs51.671.361 al 31.12.19), en captaciones del público fue un crecimiento de 36,89% (lo que muestra que la obtención de la Licencia de Funcionamiento de la ASFI, en esta gestión fue un factor que si fue explotado en captaciones, y no así en cartera de créditos), razón por la que en la gestión 2019 se mantuvo vigente la campaña agresiva en captación de recursos (Ahorros y DPF) de esta manera se logró mantener nuestras disponibilidades de liquidez para disminuir nuestras

obligaciones financieras con bancos, y con los recursos generados por ingresos financieros disminuir especialmente nuestros gastos de administración, y con nuestra liquidez reducir el costo financiero mediante el pago de préstamos a nuestros financiadores, mismos que han disminuido en un 86,24% en la gestión 2019.

El Patrimonio Neto de la Cooperativa tuvo una disminución del 3,87% principalmente por la devolución de Aportes a Socios Fundadores de la Entidad.

También se continuó con el apoyo a la comunidad en las zonas donde están ubicadas nuestras agencias, otorgándole servicios financieros integrales incluyendo los servicios de cobranza de facturas por consumo de energía eléctrica (DELAPAZ), agenda potable (EPSAS), telefonía móvil (ENTEL, TELECEL, NUEVATEL, TIGO); servicio de cobranza de servicios de YANBAL, KANTUTANI y las cobranzas académicas de la Universidad Mayor de San Andrés (UMSA); asimismo, el apoyo a las personas de la tercera edad con el pago del BONO RENTA DIGNIDAD y madres de familia con el pago del Bono Juan Azurduy de Padilla. En la gestión 2019 se ha implementado un convenio de cobranzas de carácter BDP-SAM a todos sus clientes y de esta manera seguir optimizando nuestros servicios adicionales.

Se está realizando cambios sustanciales en el organigrama de la Cooperativa para disminuir los gastos administrativos debido a que se tenía un índice muy alto, estas medidas deben continuar en la gestión 2019 hasta optimizar la productividad de los funcionarios de la Cooperativa.

#### Impacto de la situación económica y del ambiente financiero

El 2019 se advierte que hubo una contracción en la economía nacional, ocasionando que los márgenes de ganancia en las actividades económicas especialmente de los micro y pequeños empresarios disminuya, esto debido a la existencia del incremento de las importaciones de mercadería proveniente especialmente de china (a precios bajos) y al contrabando afectando al sector de producción y de comercio y lo que conlleva a la disminución del poder del ahorro ya que a nivel general este bajo en relación al 2017.

Debido a la obligación de cumplir y mantener cartera en los sectores económicos productivo y de vivienda de parte de los Bancos Múltiples y Pymes y de entidades de financieras de vivienda existe una considerable competencia en la colocación de créditos, además dentro juega un papel importante la tasa de interés regulada por las políticas económicas tomadas en el país por el Gobierno Central.

#### Administración de riesgo de crédito y de mercado durante la gestión

Por ser la cartera de créditos el activo más importante de la Entidad, la administración del Riesgo de Crédito está inmerso en las actualizaciones de la Recopilación de Normas de la ASFI y en nuestros reglamentos, los cuales presentan lineamientos en que deben enmarcarse los créditos pre y post aprobación, bajo este marco la Cooperativa, si bien tuvo una disminución en la mora contable de 2,42% (31.12.18) al 1,95% (31.12.19), efecto que se presentó no solo de la recuperación de créditos, sino también por la realización de registros por cartera castigada.

#### Planes de fortalecimiento, capitalización o reestructuración

Con el fin de fortalecer la Cooperativa, se continuará con la reestructuración misma que contempla la disminución de personal que no se encuentra contemplado en el nuevo organigrama, esto generará la disminución de gastos administrativos. Se incrementará la capacitación a los funcionarios, los cual permitirá aumentar la productividad y eficiencia de todo el personal. También, se realizará un estudio de rentabilidad por Agencia la cual permitirá tomar decisiones de traslado, cierre o fusión de Agencias de este modo podremos lograr una mayor eficiencia en la administración de la Cartera de Créditos.

Sobre la capitalización se provee incrementar el patrimonio a través de la incorporación de nuevos socios quienes puedan adquirir Certificados de Aportación.

#### Otros asuntos de importancia sobre la gestión de la entidad

Otro asunto importante es generar confianza de parte de nuestros socios y no socios ahorristas, brindando una mejor calidad de atención a través del personal de nuestras Agencias

#### 2. NORMAS CONTABLES

Las normas contables más importantes y empleadas en la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, se detallan a continuación:

##### a) Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con los lineamientos establecidos por el Manual de Cuentas para Entidades Financieras, emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI, las cuales son coincidentes en todos los aspectos significativos con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia, excepto por el reconocimiento del ajuste integral de estados financieros (ajuste por inflación) de acuerdo con la Circular SB/585/2008 emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI que dispone la suspensión del reconocimiento integral de la inflación a partir del 1 de septiembre de 2008, la re expresión de los rubros no monetarios según la variación de la Unidad de Fomento a la Vivienda; asimismo, al 30 de septiembre de 2008, dispone proceder a la reversión y reclasificación de los importes originados por la reexpresión de los rubros no monetarios (Activos No Monetarios, Reservas por Ajuste por Inflación del Patrimonio, Subcuentas de Resultados, Ingresos y Gastos) correspondiente al período comprendido entre Enero y Agosto de 2008, consecuentemente los saldos de esas partidas son presentados a valores históricos a la fecha de cierre del ejercicio. Cabe aclarar que el tipo de cambio del dólar estadounidense en la presente gestión no sufrió modificaciones y/o variación alguna.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018, surgen de los registros contables de operaciones realizadas entre el 1° de enero de 2019 y el 31 de diciembre de 2019 respectivamente de las nueve (9) agencias ubicadas en las ciudades de La Paz, El Alto, Oruro y de Oficina Central.

b) **Cartera: criterios de exposición y métodos de provisión para riesgos de incobrabilidad y desvalorización, considerando las previsiones genéricas**

Los saldos de la cartera exponen el capital prestado más los productos financieros devengados al cierre del ejercicio, excepto la cartera vencida y en ejecución, por lo que no se registran los productos financieros devengados. Los saldos de cartera en Moneda Extranjera se exponen en función a la variación de la cotización oficial del dólar estadounidense a la fecha de cierre del ejercicio.

La constitución de provisión específica para incobrabilidad de cartera está calculada en función de la calificación y evaluación individual de los prestatarios de la Cooperativa, aplicando los criterios establecidos en el Libro 3° Título II Capítulo IV Reglamento para la evaluación y Calificación de Cartera de Créditos incluido en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros emitido por la ASFI.

La provisión específica para cartera incobrable registrada al 31 de diciembre de 2019 es de Bs-1.468.129 y la provisión genérica se encuentra constituida por un monto de Bs-687.303, las que son consideras suficientes para cubrir las pérdidas que pudieran producirse en la recuperación de los créditos existentes.

De la misma forma, a partir del 16 de enero de 2017, constituimos la provisión cíclica establecida por la ASFI, la misma asciende al 31 de diciembre de 2019 a Bs 428.154.

c) **Inversiones temporarias y permanentes: criterios de valuación y exposición de los distintos tipos de inversiones**

Las inversiones temporarias están compuestas básicamente por la participación en el fondo de inversión BNB SAFI, en moneda nacional y moneda extranjera, cuyos rendimientos se registran en forma mensual. La inversión en moneda extranjera está expresada a su valor nominal actualizado en función a las variaciones en la cotización oficial del dólar estadounidense.

Las inversiones en los Fondos RAL en MN se valúan a su valor de costo más las ganancias correspondientes. Inversiones en los Fondos RAL en ME se valúan a su valor de costo actualizado en función de la variación del tipo de cambio a la fecha de cierre, más las ganancias correspondientes.

Las inversiones permanentes corresponden a las acciones telefónicas en la Cooperativa de Teléfonos La Paz Ltda. y Cooperativa de Telecomunicaciones Oruro Ltda., se registran a su valor de mercado, menos la correspondiente provisión por desvalorización constituida.

Asimismo, la participación en otras entidades sin fines de lucro (Coop. de Ahorro y Crédito PAULO VI Ltda.) se registran a su valor nominal, manteniéndose el saldo sin actualizar mismo la correspondiente provisión por desvalorización

d) **Bienes realizables: valuación y provisiones para desvalorización**

Los bienes realizables recibidos en recuperación de créditos están registrados al menor valor entre el valor de adjudicación por ejecución judicial y el saldo del préstamo que se extingue neto de provisión para incobrabilidad registradas a la fecha de adjudicación.

Dichos bienes no son actualizados y se incorporan las provisiones por desvalorización si es que no son vendidos dentro del plazo de tenencia.

De acuerdo con el artículo 461 de la Ley de Servicios Financieros los bienes muebles e inmuebles que pasen a ser propiedad de una entidad de intermediación financiera, deberán ser vendidos en el plazo de un año desde su adjudicación. A la fecha de adjudicación del bien, la entidad financiera deberá provisionar al menos el veinticinco por ciento (25%) del valor en libros de dicho bien. Por lo menos en cincuenta por ciento (50%) del valor en libros de dicho bien, una finalizado el plazo de un (1) año desde la fecha de adjudicación. El cien por ciento (100%) del valor en libros de dicho bien antes de finalizado el segundo año desde la fecha de adjudicación.

e) **Bienes de uso: valuación, métodos y tasas de depreciación**

Los bienes de uso existentes están valuados a su costo de adquisición ajustados por inflación hasta el 31 de diciembre de 2008; posteriormente a esta fecha no tienen ajustes, en cumplimiento de la Circular SB 585/2008 de fecha 27 de agosto de 2008, mediante el cual ya no se procede a la actualización de estos saldos.

La depreciación se calcula por el método de la línea recta, aplicando para ese efecto tasas anuales establecidas en el D.S. N° 24051 de 20 de junio de 1995, los cuales son considerados suficientes para extinguir el valor de los bienes al final de su vida útil estimada.

Los gastos de mantenimiento, reparaciones, renovaciones y mejoras que no extienden la vida útil de los bienes, son cargados a los resultados del ejercicio en el que se incurrir.

f) **Otros activos: valuación, métodos y tasas de depreciación de bienes diversos, valuación y método de amortización de los cargos diferidos y bienes intangibles**

Los "bienes diversos", constituidos por las existencias materiales de papelería, útiles y material de servicio, son valuados a su costo de adquisición.

Los "activos intangibles" lo constituyen el programa y la aplicación informática, registrados a su valor de adquisición, amortizándose por un período estimado de vida útil de 5 años.

g) **Fideicomisos constituidos: criterios de valuación**

Al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Cooperativa no cuenta con fideicomisos constituidos.

h) **Provisiones y previsiones: método de cálculo de las estimaciones**

**Provisión para indemnización al personal**

De conformidad con la legislación laboral vigente, la provisión para indemnizaciones se constituye para todo el personal en relación de dependencia; de conformidad con la legislación laboral vigente, los empleados son acreedores a indemnización, con el equivalente a un mes de sueldo por año de antigüedad, beneficio que se reconoce automáticamente transcurridos los 91 días de servicio en la Cooperativa, inclusive en los casos de retiro voluntario.

**Previsiones específicas y genéricas de cartera**

Las provisiones específicas y genéricas son importes que se estiman para cubrir los riesgos de pérdidas por incobrabilidad de préstamos y se calculan sobre el saldo del crédito de acuerdo a la categoría o calificación del Crédito en cumplimiento al Libro 3°, Título II, Capítulo IV, Sección 3 de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, de la misma manera la provisión cíclica se calcula de acuerdo a la fórmula determinada en la RNSF para evitar subestimar los riesgos en tiempos en los que el ciclo económico es creciente y contar con una cobertura para pérdidas no identificadas en aquellos préstamos en los que el deterioro aún no se ha materializado.

i) **Patrimonio neto: ajuste a moneda constante, incrementos por reservas técnicas y ajustes en subsidiarias**

Los saldos de Capital Social, Aportes no Capitalizados, Reservas, y Resultados Acumulados del Patrimonio Neto no presentan reexpresión desde el 31 de diciembre de 2008, de acuerdo a disposiciones de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI.

A partir del mes de febrero 2017, ASFI proporciona mensualmente el Cálculo de Capital Regulatorio, importes que son utilizados en todas las operaciones de la Cooperativa.

j) **Resultados del ejercicio: criterios de exposición, ajuste a moneda constante, métodos de contabilización de los resultados financieros u otras partidas importantes**

La Cooperativa determina los resultados del ejercicio de acuerdo con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero establecidas en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras.

Los productos financieros ganados son registrados por el método de lo devengado sobre la cartera vigente. Los productos financieros ganados por inversiones temporarias son registrados en función al método de lo percibido.

Los gastos financieros por operaciones del público y otras operaciones de financiamiento, se calculan y contabilizan por el método de lo devengado en función al tiempo transcurrido.

La determinación del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas, es calculada por la Cooperativa sobre la base de estados financieros ajustados por inflación, considerando el criterio de actualización en función a la variación de las Unidades de Fomento a la Vivienda, concordante con las disposiciones del Servicio de Impuestos Nacionales y por el Ente Fiscalizador. La tasa del impuesto es del 25% sobre la utilidad tributaria de la Cooperativa y es considerada como pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones.

De acuerdo con la Ley N° 3446 de 21 de julio de 2006, la Cooperativa aplica el Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF), el mismo que tiene por objeto gravar ciertas transacciones financieras realizadas por el público en las entidades de intermediación financiera en moneda extranjera y en moneda nacional con mantenimiento de valor, respecto a cualquier moneda extranjera, así como las entregas o la recepción de fondos propios o de terceros realizadas por empresas legalmente constituidas en el país.

k) **Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales**

Los estados financieros y sus notas han sido elaborados conforme a disposiciones establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI. En caso de existir situaciones no previstas por dichas disposiciones, se aplican Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Bolivia y Normas Internacionales de Contabilidad, optando por la alternativa más conservadora.

l) **Absorciones o fusiones de otras entidades**

Al 31 de diciembre de 2017 la entidad cuenta con la Resolución N° 1441/2017 de 14.12.17 mediante la que la ASFI, autoriza la suscripción del Acuerdo Definitivo de Fusión

Al 31 de diciembre de 2018, la Cooperativa ha realizado la fusión por absorción con la Cooperativa de Ahorro y Crédito Societaria "Vía y OTRAS" Ltda. de la ciudad de Oruro, habiendo sido aprobada la apertura de la Agencia Fija denominada Agencia Vía y OTRAS según Resolución ASFI/1023/2018 de 13.07.18 por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI

### 3. CAMBIOS DE POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2019 no existieron cambios en las políticas y prácticas contables respecto al ejercicio anterior, fueron aplicadas las últimas disposiciones emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero en cuanto a modificaciones en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras.

### 4. ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Cooperativa mantiene, activos de disponibilidad restringida en cumplimiento al reglamento de Encaje Legal, disposición normativa para Cooperativas de Ahorro y Crédito Abiertas que cuentan con licencia de funcionamiento, cuya composición es la siguiente:

Detalle	2018	2018
Cuenta de encaje legal en efectivo MN	938,820	623,470
Cuenta de encaje legal en efectivo ME	81,932	79,271
Cuota de participación Fondo RAL afectado en garantía MN	850,091	713,195
Cuota de participación Fondo RAL afectado en garantía ME	37,974	71,503
	1,908,817	1,487,439

Así mismo al 31 de diciembre de 2019, la Cooperativa cuenta con Bs 107.377 por operaciones de disponibilidades restringidas correspondiente a importes entregados en garantía de alquileres a propietarios de los bienes inmuebles donde funciona nuestra oficina central y sus 9 agencias.

### 5. ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

El estado de situación patrimonial consolidado de activos y pasivos corrientes y no corrientes al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

Detalle	31-12-19	31-12-18
	Bs	Bs
<b>ACTIVO</b>		
<b>Activo Corriente</b>		
Disponibilidades	4,176,430	3,150,893
Inversiones temporarias	2,824,365	791,244
Cartera	6,045,616	2,281,435
Otras cuentas por cobrar	235,050	362,464
Inversiones permanentes	0	0
<b>Activo No Corriente</b>		
Cartera	44,086,755	53,040,932
Inversiones permanentes	68,010</	

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

Detalle	2019		2018	
	Bs	Bs	Bs	Bs
Caja MN	609,395	514,189		
Caja ME	54,729	36,591		
Banco Central de Bolivia MN	938,820	623,470		
Banco Central de Bolivia ME	81,932	79,271		
Bancos y corresponsales del país MN	2,227,428	1,879,451		
Bancos y corresponsales del país ME	264,126	17,921		
	<b>4,176,430</b>	<b>3,150,893</b>		

**b. Cartera directa y contingente**

1. La clasificación de cartera por tipo de crédito al 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

Detalle	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Prev. para incobrables
Empresarial	560				
PYME					
Microcrédito DG	25,757,384	364,500	329,701	591,855	
Microcrédito no DG	936,484	19,874		6,926	
Microcrédito DG Garantía Real	5,439			82	
De Consumo DG	19,911,499	71,032	136,617	766,410	
De Consumo no DG	439,177			13,175	
De Consumo DG con Garantía Real	52,699			915	
De Vivienda	1,883,518			2,354	
De Vivienda sin garantía hipotecaria	1,679,677	49,793	33,966	86,411	
Previsión genérica de cartera				687,303	
	<b>560</b>	<b>50,665,878</b>	<b>505,199</b>	<b>500,284</b>	<b>2,155,432</b>

Al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

Detalle	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Prev. para incobrables
Empresarial	487,703				
PYME					
Microcrédito DG	30,839,430	377,731	393,395	783,899	
Microcrédito no DG	954,299	24,831		26,713	
De Consumo DG	18,863,867	323,890	118,636	986,657	
De Consumo no DG	467,834	4,999		19,034	
De Vivienda	1,666,985			2,257	
De Vivienda sin garantía hipotecaria	3,159,480	32,307	110,036	226,611	
Previsión genérica de cartera				687,303	
	<b>487,703</b>	<b>55,951,895</b>	<b>763,758</b>	<b>622,067</b>	<b>2,732,474</b>

**2. Clasificación de cartera por:**

2.1 Por actividad económica del deudor

Al 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

Detalle	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Prev. para incobrables
Agricultura y ganadería		64,836			805
Caza, silvicultura y pesca		120,817			1,640
Minerales metálicos y no metálicos	560	98,720			1,246
Extracción de Petróleo Crudo y Gas Natural					
Industria manufacturera		8,197,606	55,322	126,499	275,769
Prod. y distribución de energía eléctrica		3,437			103
Construcción		1,365,305	157	397	13,295
Venta al por mayor y menor		14,087,484	217,284	108,816	350,512
Hoteles y restaurantes		3,861,909	98,769	79,100	223,061
Transporte, almacenamiento y comunicaciones		9,777,924	76,856	129,940	255,475
Intermediación financiera		187,140			5,541
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler		8,441,588	41,601	8,124	193,796
Administración Pública, defensa y seguridad social obligatoria		540,957		20,435	36,134
Educación		770,404			12,767
Servicios sociales, comunales y personales		2,447,428	13,111	28,974	83,541
Servicio de hogares privados que contratan servicio doméstico		196,798	2,099		6,040
Servicio de organizaciones y órganos extraterritoriales					
Actividades atípicas					
Amas de casa		373,527			8,374
Previsión Genérica de Cartera					687,303
	<b>560</b>	<b>50,665,878</b>	<b>505,199</b>	<b>500,284</b>	<b>2,155,432</b>

Al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

Detalle	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Prev. para incobrables
Agricultura y ganadería		88,417			1,426
Caza, silvicultura y pesca		69,146			714
Minerales metálicos y no metálicos	487,703	46,735			1,402
Extracción de Petróleo Crudo y Gas Natural		6,825			199
Industria manufacturera		10,789,009	169,502	142,677	389,936
Prod. y distribución de energía eléctrica		7,066			212
Construcción		2,200,991	55,132	9,985	74,605
Venta al por mayor y menor		15,653,506	268,656	177,935	640,888
Hoteles y restaurantes		4,062,560	81,891	131,904	269,374
Transporte, almacenamiento y comunicaciones		10,840,777	124,575	119,533	314,837
Intermediación financiera		163,468			4,706
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler		7,733,696	18,287	160,699	594,001
Administración Pública, defensa y seguridad social obligatoria		594,001	1,163	20,434	38,730
Educación		664,202			15,507
Servicios sociales, comunales y personales		2,396,040	44,552	19,599	113,365
Servicio de hogares privados que contratan servicio doméstico		186,254			5,588
Servicio de organizaciones y órganos extraterritoriales					
Actividades atípicas		459,402			12,723
Previsión Genérica de Cartera					687,303
	<b>487,703</b>	<b>55,951,895</b>	<b>763,758</b>	<b>622,067</b>	<b>2,732,474</b>

**2.2 Por destino del crédito**

Al 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

Detalle	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Prev. para incobrables
Agricultura y ganadería		38,004			0
Caza, silvicultura y pesca		29,331			880
Extracción de petróleo crudo y gas natural					
Minerales metálicos y no metálicos	560	57,194			0
Industria manufacturera		4,641,256	49,783	113,152	152,074
Construcción		1,203,228	8,897	33,996	48,234
Venta al por mayor y menor		25,386,251	174,871	162,173	722,404
Hoteles y restaurantes		2,298,993	103,351	45,199	141,806
Transporte, almacenamiento y comunicaciones		7,296,024	76,238	126,194	178,579
Intermediación financiera		176,844			5,305
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler		6,984,073	83,493		135,058
Administración Pública, defensa y seguridad social obligatoria		40,239			678
Educación		885,138			26,302
Servicios sociales, comunales y personales		1,607,136	8,567	19,599	56,144
Servicio de hogares privados que contratan servicio doméstico		22,166			665
Servicio de organizaciones y órganos extraterritoriales					
Actividades atípicas					
Previsión Genérica de Cartera					687,303
	<b>560</b>	<b>50,665,878</b>	<b>505,199</b>	<b>500,284</b>	<b>2,155,432</b>

Al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

Detalle	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Prev. para incobrables
Agricultura y ganadería		42,820			59
Caza, silvicultura y pesca		32,084			963
Extracción de petróleo crudo y gas natural					
Minerales metálicos y no metálicos	487,703				
Industria manufacturera		7,818,804	107,847	129,330	235,501
Prod. y distribución de energía, gas y agua					
Construcción		2,338,169	37,637	85,150	141,208
Venta al por mayor y menor		25,400,221	364,682	214,580	1,047,574
Hoteles y restaurantes		2,472,272	71,771	45,199	131,115
Transporte, almacenamiento y comunicaciones		7,985,005	66,960	101,385	153,263
Intermediación financiera		111,743			5,290
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler		6,974,675	65,225	24,887	199,132
Administración Pública, defensa y seguridad social obligatoria		12,896			387
Educación		899,501	3,000		29,360
Servicios sociales, comunales y personales		1,859,458	46,636	19,599	101,192
Servicio de hogares privados que contratan servicio doméstico		4,247			127
Servicio de organizaciones y órganos extraterritoriales					
Actividades atípicas					
Previsión Genérica de Cartera					687,303
	<b>487,703</b>	<b>55,951,895</b>	<b>763,758</b>	<b>622,067</b>	<b>2,732,474</b>

3. La clasificación de cartera por tipo de garantía, estado del crédito y las respectivas provisiones

Al 31 de diciembre de 2019:

Detalle	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Créditos:					
Autoliquidables		560	206,420		
Garantía hipotecaria Inmueble			2,495,181		
Garantía hipotecaria Vehículo				65,579	42,689
Garantía prendaria		47,964,278	505,199	434,705	1,425,440
Fondo de garantía					687,303
Previsión Genérica de Cartera					687,303
	<b>560</b>	<b>50,665,878</b>	<b>505,199</b>	<b>500,284</b>	<b>2,155,432</b>

Al 31 de diciembre de 2018:

Detalle	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Créditos:					
Autoliquidables		487,703	43,006		
Garantía hipotecaria Inmueble			2,387,130		44,173
Garantía hipotecaria Vehículo			19,762		49
Garantía prendaria		53,501,997	763,758	556,489	2,000,949
Fondo de garantía					687,303
Previsión Genérica de Cartera					687,303
	<b>487,703</b>	<b>55,951,895</b>	<b>763,758</b>	<b>622,067</b>	<b>2,732,474</b>

4. La clasificación de cartera según la calificación de créditos, en montos y porcentajes

Al 31 de diciembre de 2019

Detalle	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Porcentaje	Previsión para incobrables
A	560	50,480,567			98	701,186
B		185,312	49,495		0	12,875
C			151,117		0	30,223
D			1,214		0	607
E			238,163		0	190,530
F			65,210	500,284	1	532,705
Previsión Genérica						687,303
	<b>560</b>	<b>50,665,878</b>	<b>505,199</b>	<b>500,284</b>	<b>100</b>	<b>2,155,432</b>

Al 31 de diciembre de 2018

Detalle	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Porcentaje	Previsión para incobrables
A	487,703	55,597,861			96,97	725,749
B		338,391			0,59	17,311
C			29,012		0,05	5,802
D			37,838		0,07	18,919
E			122,197		0,21	97,757
F		15,643	574,711	622,067	2,11	1,179,633
Previsión Genérica						687,303
	<b>487,703</b>	<b>55,951,895</b>	<b>763,758</b>	<b>622,067</b>	<b>100,00</b>	<b>2,732,474</b>

5. La concentración crediticia por número de clientes, en montos y porcentajes

Al 31 de diciembre de 2019

Detalle	Cartera Contingente
---------	---------------------

Detalle	Bs.	US\$
<b>Obligaciones con entidades finan. de segundo piso MN</b>		
Préstamo BDP-SAM	(1) 2,500,000	0
<b>Obligaciones con entidades finan. del país MN</b>		
Préstamo Banco Union	(2) 1,000,000	0
<b>Obligaciones por bienes en arrendamiento financiero</b>		
Obligaciones por bienes en arrendamiento financiero	(3) 153,518	0
<b>Otros financiamientos externos MN</b>		
Préstamo OIKO CREDIT	(4) 1,676,891	0
	1,676,891	0
	0	0
<b>Cargos devengados por pagar</b>		
Cargos dev. por pagar financiamiento interno MN	18,641	
Cargos dev. por pagar arrendamiento financiero MN	460	
Cargos dev. por pagar financiamiento externo MN	13,080	
	32,181	0
	5,362,590	0

Ref.	Financiado	Plazo	Bs.	Ref.	Financiado	Plazo	Bs.
(1)	BDP 2165	60	100,000	(2)	Banco Unión 2873696	18	1,000,000
(1)	BDP 2173	60	100,000	(3)	BNB - LEASING	60	76,759
(1)	BDP 2214	60	400,000	(3)	BNB - LEASING	60	76,759
(1)	BDP 2221	60	400,000	(4)	OIKO CREDIT	60	1,676,891
(1)	BDP 2228	60	600,000				
(1)	BDP 2267	60	300,000				
(1)	BDP 2273	60	600,000				

Al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

Detalle	Bs.	US\$
<b>Obligaciones con entidades finan. de segundo piso MN</b>		
Préstamo BDP-SAM	(1) 4,300,000	0
<b>Obligaciones con entidades finan. del país MN</b>		
Banco Nacional de Bolivia	(2) 2,000,000	
Préstamo Banco Union	(3) 6,197,147	0
	8,197,147	0
<b>Obligaciones por bienes en arrendamiento financiero</b>		
Obligaciones por bienes en arrendamiento financiero	(4) 183,632	0
<b>Otros financiamientos externos MN</b>		
Préstamo OIKO CREDIT	(5) 3,353,780	0
<b>Otros financiamientos externos ME</b>		
Préstamo KOLIBRI KAPITAL	(6) 1,886,500	275,000
	1,886,500	275,000

Ref.	Financiado	Plazo	Bs.	Ref.	Financiado	Plazo	Bs.
(1)	BDP 12121	60	150,000	(3)	Banco Unión 2597262	18	690,906
(1)	BDP 2136	60	100,000	(3)	Banco Unión 2610412	18	414,049
(1)	BDP 2165	60	300,000	(3)	Banco Unión 2658206	24	1,492,509
(1)	BDP 2173	60	200,000	(3)	Banco Unión 2684492	15	1,129,683
(1)	BDP 2180	48	250,000	(3)	Banco Unión 2714460	15	900,000
(1)	BDP 2214	60	600,000	(3)	Banco Unión 2723420	18	980,000
(1)	BDP 2221	60	600,000	(3)	Banco Unión 2725301	18	590,000
(1)	BDP 2228	60	900,000	(4)	BNB - LEASING	60	91,816
(1)	BDP 2267	60	400,000	(4)	BNB - LEASING	60	91,816
(1)	BDP 2273	60	800,000	(5)	OIKO CREDIT	60	3,353,780
(2)	BNB-101158818	12	2,000,000	(6)	KOLIBRI KAPITAL	48	1,886,500

I. **Otras cuentas por pagar**

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

Detalle	2019 Bs.	2018 Bs.
<b>Diversas</b>		
Acreedores fiscales por retención a terceros	12,064	7,366
Acreedores por impuestos a cargo de la entidad	50,369	85,786
Acreedores por cargas sociales ret. a terceros	50,342	57,313
Acreedores por cargas soc. a cargo de la entidad	67,559	76,454
Acreedores por retenciones a funcionarios	105,531	84,329
Ingresos diferidos	143	148
Acreedores varios MN	(1) 458,387	420,582
Acreedores varios ME	1,719	1,719
	746,114	733,697
<b>Provisiones</b>		
Provisión para vacaciones		8,037
Provisión para indemnizaciones	576,628	876,135
Provisión Fondo Educación	180,964	174,115
Provisión para Asistencia y Previsión Social	256,544	249,694
Otras Provisiones	75,620	208,555
Provisión seguro de desgraven contra desastres naturales propio		38,533
	1,089,756	1,555,069
<b>Partidas pendientes de imputación</b>		
Fallas de caja		959
Otras partidas pendientes de imputación	1,301	1,174
	1,301	2,133
	1,837,171	2,290,899

m. **Previsiones**

La composición de rubro al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

Detalle	2019 Bs.	2018 Bs.
Previsión Genérica Cíclica	428,154	310,328

n. **Valores en circulación**

Al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Cooperativa no emitió ningún valor.

o. **Obligaciones subordinadas**

Al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Cooperativa no mantiene obligaciones subordinadas.

p. **Obligaciones con empresas con participación estatal**

Al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Cooperativa no mantiene obligaciones con empresas con participación estatal.

q. **Ingresos y gastos financieros**

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

Detalle	2019 Bs.	2018 Bs.
<b>Ingresos financieros</b>		
Productos por inversiones temporarias	51,838	16,663
Productos por cartera vigente	13,999,728	14,784,477
Productos por cartera vencida	270,039	313,493
Productos por cartera en ejecución	9,197	27,795
Comisiones de cartera MN	5,964	
Comisiones de cartera ME		
	14,336,766	15,142,428
<b>Gastos financieros</b>		
Cargos por obligaciones con el público	1,870,697	1,359,125
Cargos por oblig. con bancos y ent. finan.	631,595	1,263,340
	2,502,292	2,622,465

La tasa promedio activa sobre nuestros préstamos al 31 de diciembre de 2019 es del 27,10% anual y la tasa pasiva promedio que la entidad cancela por sus obligaciones con el público es del 5,08% anual.

La tasa promedio activa de créditos hipotecarios al 31.12.19 es 19,11%.

La tasa promedio activa de microcréditos al 31.12.19 es 28,79%.

La tasa promedio activa de créditos de consumo al 31.12.19 es 27,65%.

La tasa promedio activa de créditos productivo al 31.12.19 es 11,50%.

La tasa promedio de Cajas de Ahorro al 31.12.19 en Moneda Nacional es 2,88% y en Dólares es 0,30%.

La tasa promedio en Depósitos a Plazo Fijo es 6,21% y la tasa promedio de Financiadorees es 6,27%.

La tasa promedio activa sobre nuestros préstamos al 31 de diciembre de 2018 es del 29,20% anual y la tasa pasiva promedio que la entidad cancela por sus obligaciones con el público es del 4,40% anual.

La tasa promedio activa de créditos hipotecarios al 31.12.18 es 17,56%.

La tasa promedio activa de microcréditos al 31.12.18 es 26,66%.

La tasa promedio activa de créditos de consumo al 31.12.18 es 32,04%.

La tasa promedio de Cajas de Ahorro al 31.12.18 en Moneda Nacional es 2,43% y en Dólares es 0,30%.

La tasa promedio en Depósitos a Plazo Fijo es 5,10% y la tasa promedio de Financiadorees es 6,06%.

r. **Recuperación de activos financieros**

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

Detalle	2019 Bs.	2018 Bs.
<b>Recuperación de Activos Financieros castigados</b>		
Recuperación de Capital MN	304,058	474,659
Recuperación de Capital ME	3,286	9,688
Recuperación de Intereses MN	511	3,753
Recuperación de Intereses ME		168
<b>disminución prev. p/cobrar caretra y otras cuentas</b>		
Disminución de Previsión Especifica de Cartera MN	876,411	750,489
Disminución de Previsión Especifica de Cartera ME	140	897
Disminución de Previsión Cíclica de Cartera MN	11,120	
	1,195,526	1,239,654

s. **Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros**

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

Detalle	2019 Bs.	2018 Bs.
Cargos por previsión específica incob. cartera	1,294,570	1,105,748
Cargos por prevision otras cuentas por cobrar	8,906	15,023
Cargos por prevision generica ciclica	122,800	146,618
Castigo de productos por cartera MN	176,198	187,204
Castigo de productos por cartera ME		26,228
	1,602,474	1,480,821

t. **Otros ingresos y gastos operativos**

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

Detalle	2019 Bs.	2018 Bs.
<b>Ingresos operativos</b>		
Comisiones por servicios	(1) 263,999	262,762
Ganancia por operaciones de cambio	2,573	9,739
Ingreso por bienes realizables		21,873
Ingresos operativos diversos	6,034	44,882
Ingreso por la generacion de credito fiscal IVA	7,074	9,658
Otros ingresos operativos diversos	23,141	82,792
	302,821	431,706
<b>Gastos operativos</b>		
Comisiones por servicios	(2) 123,041	129,924
Costo de bienes realizables	12,947	39,432
Gastos operativos diversos	37,698	32,089
	173,686	201,445

(1) Los ingresos por comisiones de servicios Bs263.999 en la gestión 2019, principalmente se generan por las comisiones percibidas de clientes a los cuales brindamos el servicio de pago de Bono de Renta Dignidad, cobranza de facturas de Y.P.F.B., Entel, Viva, Delapaz, Umsa, Tigo, Yambal, Kantutami, Epsas y BDP-SAM.

(2) Los gastos por comisiones operativos de Bs123.041 en la gestión 2019 corresponden a comisiones bancarias por transferencias al exterior y bancos locales por amortización de créditos.

u. **Ingresos y gastos extraordinarios y de gestiones anteriores**

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

Detalle	2019 Bs.	2018 Bs.
<b>Ingresos extraordinarios y de gestiones anteriores</b>		
Ingresos extraordinarios		
Ingresos de gestiones anteriores	(1) 24,229	71,908
	24,229	71,908
<b>Gastos extraordinarios y de gestiones anteriores</b>		
Gastos extraordinarios	(2) 66,592	
Gastos de gestiones anteriores	(3) 67,680	38,355
	67,680	104,947

(1) Los ingresos de gestiones anteriores al 31 de diciembre de 2019 corresponden a:

Detalle	Bs.
Pago por diferencia de Interes Corriente Ptmto Kolibri	68
Pago por devolución prima de utilidades o/Antonio Arroyo	25,000
Pago por participacion en Campeonato Interno gestion 2018	2,520
Pago por Multa de deberes formales gestion 2018	230
Comision Bancaria Ptmto Alterfin Gestion 2018	11,191
Pago Tributos Fiscales gestion 2017	898
Pago por acuerdo Transaccional Beneficios Sociales o/Carlos Oblitas	25,410
Pago impuesto a los Inmuebles Caso Karina Grageda	1,963
Pago Alquiler de Salon capacitacion al personal gestion 2018	300
Pago por gastos Notariales realizados por Dra. Melia Flores	100
	67,680

(2) Los gastos de gestiones anteriores al 31 de diciembre de 2019 corresponden a:

Detalle	Bs.
Ingreso por Caso Rilmar Mamani Llanos gestion 2018	402
Ingreso por Caso Medinaceli según Informe gestion 2018	3,239
Ingreso por Acuerdo Transaccional con el Sr. Carlos Oblitas	15,246
Ingresos por los Sres Miguel Paredes y Juan Araya gestion/13	300
Ingreso por seguro de sepelio no reclamado Sra. Marlene gest/13	2,100
Ingreso por multa Retraso de Informe de Audinaco gest/18	400
Ingreso por servicio cobranzas asumidos por Daniel Urzino	1,174
Ingreso por diferencia de sobrante en Caja gestion 2018	250
Ingreso por Caso Porfirio Huarachi gestion 2018	1,118
	24,229

v. **Gastos de administración**

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

Detalle	2019 Bs.	2018 Bs.
<b>Gastos de personal</b>	7,604,673	8,326,100
Servicios contratados	653,855	662,268
Seguros	68,739	89,732
Comunicaciones y traslados	359,243	398,877
Impuestos	578,084	634,986
Mantenimiento y reparación	148,218	132,351
Depreciación y desvalorización de bienes de uso	248,899	216,998
Amortización cargos diferidos	29,622	22,722
Otros gastos de administración	1,806,729	1,854,996
	11,498,062	12,339,030

w. **Cuentas contingentes**

Al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Cooperativa tiene cuentas contingentes.

Detalle	2019 Bs.	2018 Bs.
Boleta de garantía	560	487,703
Obligaciones por boletas de garantía	560	487,703

31 de diciembre de 2019

La Cooperativa ha realizado la emisión de Boleta de Garantía con seriedad de propuesta para garantizar el cumplimiento al "K" del pliego de invitación 005/2019 que garantiza el recojo de certificados ante COTEL LA PAZ, habiéndose emitido el total de Bs.560.

• Una Boleta de Garantía a Grupo Legal Administrativo de Consultores G.L.A. a favor de COTEL LA PAZ por Bs.560.

31 de diciembre de 2018

La Cooperativa ha realizado un nuevo producto de emisión Boletas de Garantía para garantizar el recojo de certificados CEDEIMS ante impuestos internos, habiéndose emitido el total de Bs.487.703 a varias empresas mineras en el transcurso del año, las Boletas de Garantía son las siguientes:

• Una Boleta de Garantía a la Empresa EMUSA a favor de Impuestos Nacionales por Bs. 301.894.-

• Una Boleta de Garantía a la Empresa EMUSA a favor de Impuestos Nacionales por Bs. 185.809.-

x. **Cuentas de orden**

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

Detalle	2019 Bs.	2018 Bs.
<b>Cuentas de orden deudoras</b>		
<b>Garantías recibidas</b>		
Inmuebles Urbanos ME	19,785,616	17,389,409
Vehículos ME		289,536
Bienes Muebles y Enseres	250,255,634	272,978,007
Depositos en la Entidad Financiera	926,160	1,291,732
<b>Cuentas de registro</b>		
Depositos a Plazo Fijo		
Líneas de Crédito Obtenidas y no Utilizadas	17,543,393	7,586,245
Creditos castigados por insolvencia	3,395,273	2,713,700
Cuentas castigadas de otras cuentas por cobrar	35,220	26,318
Boletas de garantía en BNB S.A.	76,220	76,220