



Trabajamos para fortalecer tu Desarrollo



2019

Memoria Anual



Trabajamos para fortalecer tu desarrollo

PRESENTACION

De conformidad con lo dispuesto en el Art. 331° del Código de Comercio y el art. 38° inc. b) del Estatuto Orgánico, el Directorio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta “Comarapa” R.L. presenta y pone en consideración de la magna Asamblea General Ordinaria de Socios la memoria anual correspondiente a la gestión 2019.

Este documento contiene el informe del Consejo de Administración, Informe del Consejo de Vigilancia, de los resultados alcanzados en la gestión 2019, Dictamen de Auditoría Externa, Estados Financieros, Notas a los Estados Financieros, informe de RSE, educación financiera y gráficos.

CONTENIDO

INFORME DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION	I.
INFORME DEL CONSEJO DE VIGILANCIA	II.
INFORME ANUAL DEL INSPECTOR DE VIGILANCIA	III.
DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE	IV.
ESTADOS FINANCIEROS	V.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	VI.
ACTIVIDADES DE RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL RSE	VII.
PROGRAMA DE EDUCACION FINANCIERA	VIII.
GRAFICOS DE EVOLUCION Y CRECIMIENTO DE LA COOPERATIVA	IX.
Composición del activo	9.1.
Composición del pasivo y patrimonio	9.2.
Crecimiento de socios	9.3.
Evolución del Activo	9.4.
Evolución del Pasivo	9.5.
Evolución del Patrimonio	9.6.
Evolución de la Cartera Bruta	9.7.
Evolución de las provisiones	9.8.
Evolución del índice de mora	9.9.
Evolución de los depósitos del público	9.10.
Distribución de la cartera por zona geográfica	9.11.
Distribución de la cartera por tipo de crédito	9.12.
Distribución de la cartera por tipo de garantía	9.13.
Distribución de la cartera por estado	9.14.
PERSONAL DE LA INSTITUCION	X.

MISIÓN

Otorgar servicios financieros competitivos a nuestros socios y clientes de los valles de los departamentos de Santa Cruz y Cochabamba, brindando soluciones a sus necesidades económicas, con responsabilidad social.

VISIÓN

“Ser una Cooperativa de ahorro y crédito abierta sólida y competitiva, contribuyendo al bienestar integral de los Consumidores financieros, en armonía con el desarrollo sostenible y con tecnología innovadora”.

VALORES COOPERATIVOS

*Ayuda Mutua
Complementariedad
Honestidad
Transparencia
Responsabilidad
Participación equitativa*

CONSEJO DE *Administración*



Gustavo Rojas Ricaldez
Presidente



Florencio Valverde Claire
Vicepresidente



Julio C. Verduquez Cardenas
Vocal Titular



Mariela Pinto Siles
Secretaria



Carlos Waldo Rojas Lobo
Vocal Titular



Yaquelin Gonzales de Quiroz
Vocal Titular



Mirian Soto Cruz
Vocal Titular

I. INFORME DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION

Estimados socios de la Cooperativa, en cumplimiento a las disposiciones vigentes, el Consejo de Administración presenta a consideración de la Asamblea General Ordinaria de Socios el informe correspondiente a la gestión de 2019.

1.1. CONFORMACION DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION:

Después de los resultados de la elección en la Asamblea Anual de Socios, internamente el Consejo de Administración ha sido conformado de la siguiente manera:

Prof. Gustavo Rojas Ricaldez	PRESIDENTE
Sr. Florencio Valverde Claire	VICE PRESIDENTE
Sra. Mariela Pinto Siles	SECRETARIA DE ACTAS
Sr. Carlos Waldo Rojas Lobo	VOCAL TITULAR
Prof. Mirian Soto Cruz	VOCAL TITULAR
Sr. Julio Cesar Verduguez Cárdenas	VOCAL TITULAR
Sra. Yaquelin González de Quiroz	VOCAL TITULAR

Suplentes:

- 1er. Director Suplente Sra. Analias Rojas Gómez
2do. Director Suplente Sra. Yankarla Janina Díaz Rubín de Celis

1.2. ACTIVIDADES DESARROLLADAS:

Durante la gestión de 2019, el Consejo de Administración ha cumplido sus funciones y actividades en el marco de sus facultades, atribuciones y responsabilidades previstas en el Estatuto Orgánico y en las normativas dispuestas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y el Banco Central de Bolivia (BCB), las más importantes se detallan a continuación:

Hemos dado cumplimiento a las cartas circulares y tramites emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, en lo que compete al Consejo de Administración y Gerencia General, relacionadas a la administración y al desarrollo de las actividades de la Cooperativa.

Informamos que durante la gestión 2019, se ha realizado el seguimiento a la Matriz de Observaciones de Riesgo Operativo y Matriz de Observaciones de Riesgo de Lavado de Dinero y/o Financiamiento al Terrorismo, para la implementación de las medidas correctivas; resultado de la inspección Ordinaria de Riesgos, con corte al 31 de agosto del 2018 por parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Por otra parte, luego de un continuo y largo seguimiento se determinó cerrar la Oficina Ferial Pojo, donde la atención fue hasta el día 19 de septiembre de 2019. Esta determinación se basó en los informes de las diferentes áreas sobre la complejidad para la atención de este PAF, así mismo, en los informes de Gerencia donde se indicó que los costos operativos superaban los ingresos percibidos en dicho PAF. Se coordinó y se comunicó a los consumidores financieros en reunión de Central Campesina.

Luego de que la Cooperativa se haya adjudicado un inmueble en la ciudad de Santa Cruz, este ha sido puesto a la venta cumpliendo con todos los procedimientos establecidos en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, concretándose la transferencia en el mes de septiembre de 2019.

En el mes de Julio, la Cooperativa participo en la Feria de Educación Financiera y promoción de productos y servicios financieros, organizado por la Central de Cooperativas, ATC, Proyecto Sparkassentiftung y la Universidad de San Simón de Cochabamba. La Cooperativa tuvo buen protagonismo en dicha feria considerando que se tenía presencia de todas las Cooperativas a nivel nacional.

A partir del mes de mayo de 2019, la Cooperativa en todas sus agencias, ha implementado el servicio de PAGOS SRL. Mediante el cual se presta el servicio de cobro de COTAS, VIVA y ENTEL (prepago).

Luego de las gestiones realizadas ante ELFEC, en coordinación con el Gobierno Municipal de Comarapa, desde el mes de noviembre 2019 se ha incorporado en Oficina Central y Agencia Sapina el servicio de cobranza de factura de consumo de electricidad de ELFEC, beneficiando el servicio a los Consumidores Financieros de la zona alta del municipio de Comarapa y Pojo.

También informamos a todos los socios que durante la gestión 2018 y 2019 se ha venido trabajando con la empresa SUGREY para el cambio de la imagen corporativa de la Cooperativa, así mismo, se ha contratado a la empresa SOUZA Comunicación Visual SRL para la elaboración de los nuevos letreros en todas las agencias. Este cambio obedece a que la Cooperativa durante la gestión 2020 tiene planificado implementar el servicio de banca móvil, y en la medida de las posibilidades, la implementación de la banca por internet.

1.3. EVENTOS TÉCNICOS:

El Consejo de Administración, Consejo de Vigilancia y el Gerente General han participado en eventos técnicos y reuniones trimestrales relacionados a nuestra actividad, realizados en Tarija, Punata, Cochabamba y Tupiza auspiciado por la Asociación Técnica de Cooperativa (ATC), a la cual nos encontramos afiliados.

Además de lo mencionado anteriormente, se participó en cursos de capacitación en temas de Control Interno con enfoque en Riesgos, Normativa y mecanismos de prevención de LGI y FT, Taller de multiplicadores, Riesgo Legal, Gestión Integral de Riesgos, entre otros; aspecto que contribuye bastante en la formación y capacitación de los miembros de ambos Directorios.

1.4. ESTADOS FINANCIEROS:

El Consejo de Administración analizó los estados financieros de forma mensual, junto a la alta Gerencia, Jefes y Encargados de Agencias, evaluando el comportamiento económico financiero y el cumplimiento de las metas del plan estratégico, así mismo la ejecución presupuestaria, habiéndose observado eventos extraordinarios tales como factores climáticos que afectaron principalmente al cumplimiento de las metas de cajas de ahorros, situación que no altero la estructura financiera de la Cooperativa.

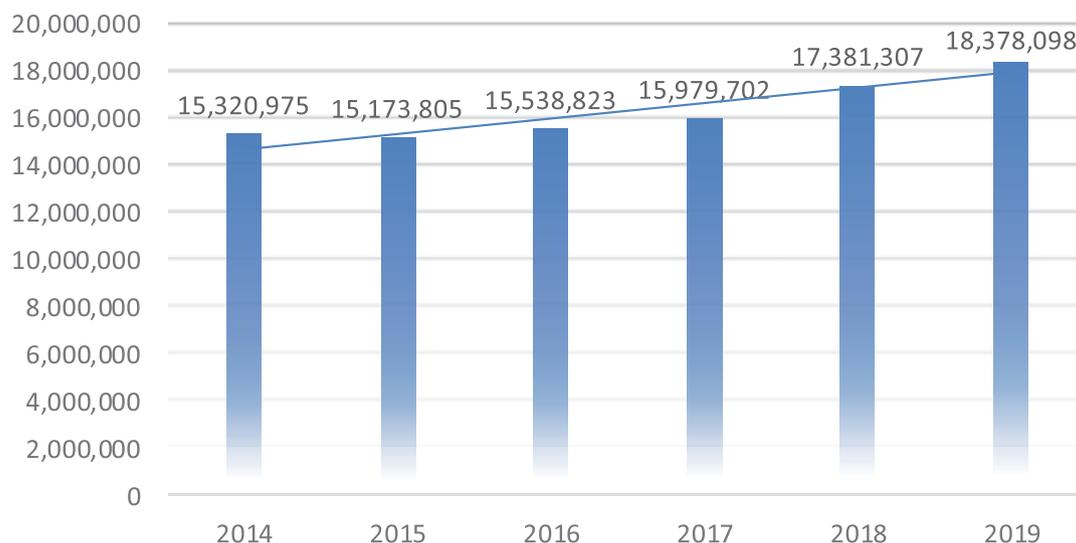
Trimestralmente se cumplió con la aprobación de la Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos y la constitución de la Previsión Específica, Genérica y Cíclica requerida por la ASFI.

Los estados financieros con corte al 31 de diciembre de 2019, fueron analizados y aprobados por el Consejo de Administración emitiendo opinión, bajo nuestra responsabilidad, sobre la razonabilidad de los mismos; así también los estados financieros fueron auditados por la firma BOLIVIAN AMERICAN CONSULTING SRL. de la ciudad de Cochabamba, emitiendo opinión de razonabilidad, sin salvedades.

1.5. INDICADORES FINANCIEROS:

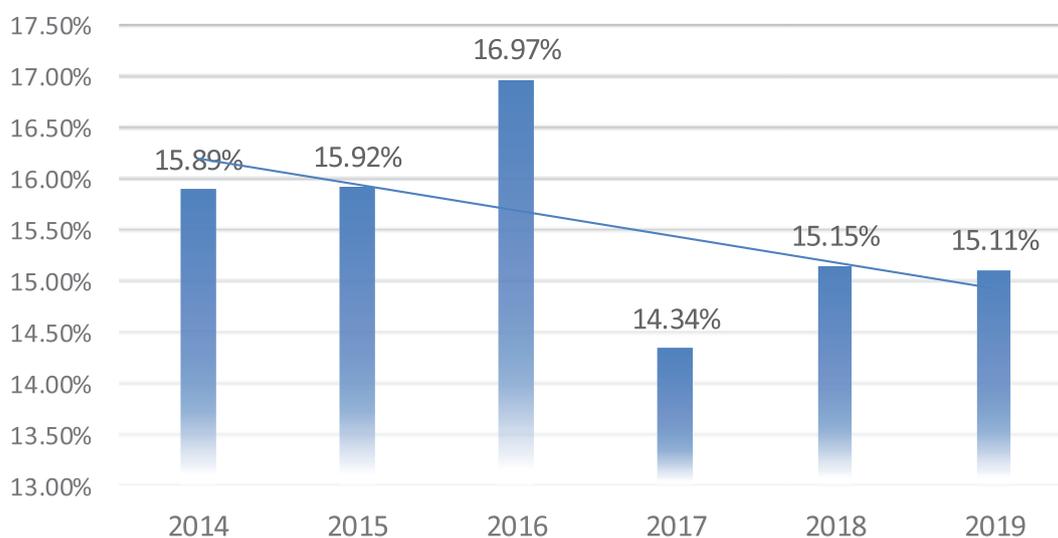
SOLVENCIA

El Patrimonio de nuestra entidad, sumado al resultado acumulado de la gestión, muestra una tendencia creciente y sostenida, producto principalmente del aporte de los socios a través de los certificados de aportación, y durante estas últimas gestiones, de las utilidades generadas, alcanzando un saldo de Bs18.378.098 habiendo crecido en Bs996.791 respecto a la gestión 2018, esta tendencia muestra que la Cooperativa Comarapa aumenta su solidez.



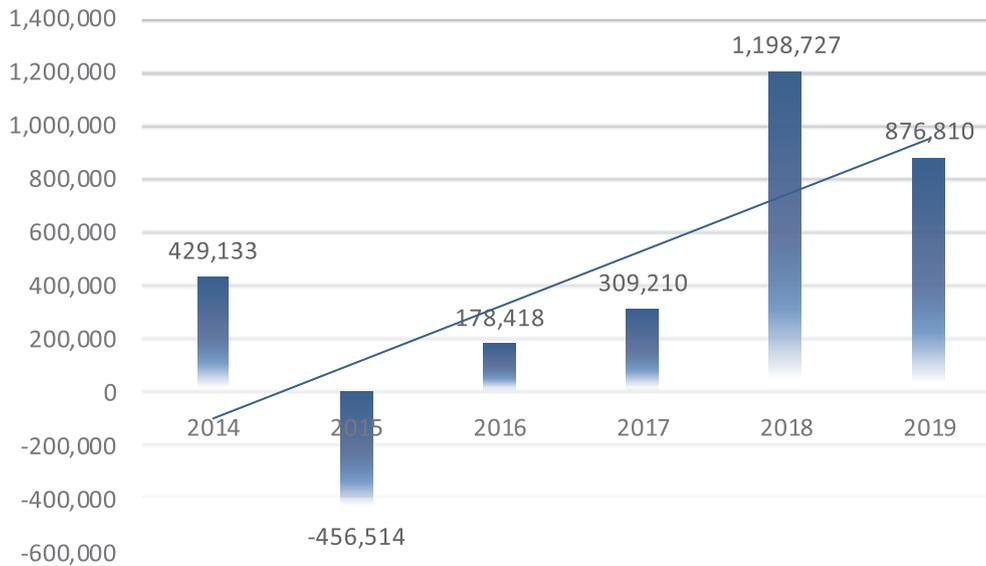
COEFICIENTE DE ADECUACION PATRIMONIAL (CAP):

La normativa en vigencia nos instruye mantener un Coeficiente de Adecuación Patrimonial mínimo de 10%, al respecto se observa con satisfacción que el CAP de la Cooperativa Comarapa supera este porcentaje con un 5.11%, habiendo disminuido respecto a la gestión anterior en un 0.04%, contribuyendo de esta manera a mantener la solidez patrimonial de la institución.



EXCEDENTES DE PERCEPCION:

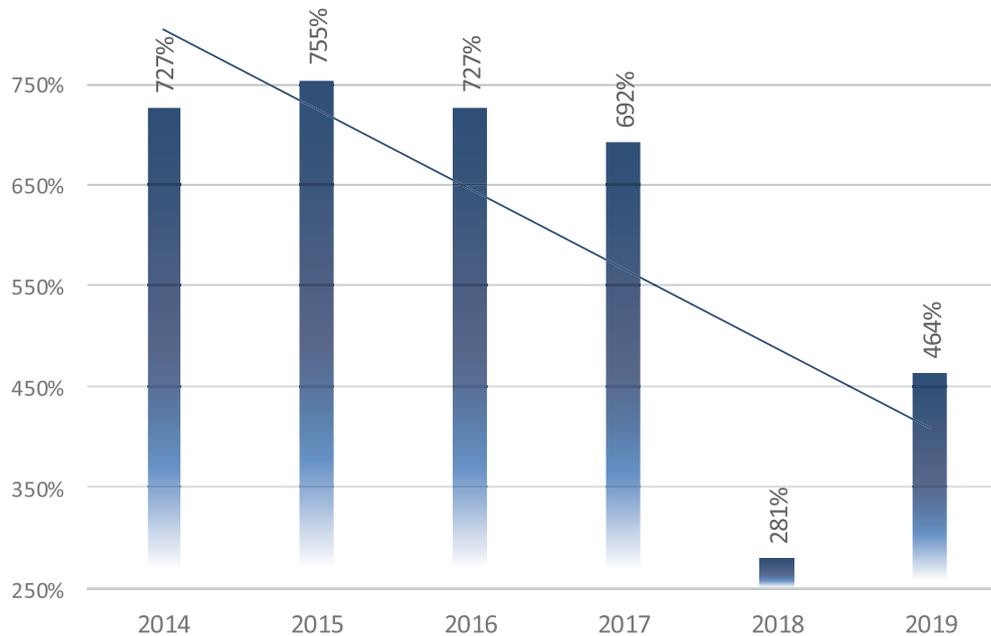
Los excedentes de percepción alcanzaron a Bs 876.810, monto que muestra un adecuado desempeño económico financiero de nuestra institución, habiendo superado nuestra meta anual programada.



DESEMPEÑO DE LA CARTERA EN MORA Y COBERTURA DE RIESGO

La Cooperativa Comarapa tradicionalmente mantenía un nivel bajo del índice de mora, durante las dos últimas gestiones este índice tuvo un crecimiento considerable y que no es ajeno al comportamiento del Sistema Financiero, esto se debe principalmente a un nivel de sobreendeudamiento en el sistema financiero nacional a consecuencia del precio bajo del dinero, principalmente para el sector productivo.

Las previsiones que cobertura la cartera en mora al 31 de diciembre de 2019 es de un 464%, que respecto a las gestiones anteriores ha aumentado aproximadamente en 64%, debido al aumento de las previsiones por riesgo adicional constituidos de manera voluntaria.



1.6. INFORMES DE LA UNIDAD DE AUDITORIA INTERNA:

Se tomó conocimiento y se analizó todos los informes emitidos por la Unidad de Auditoria Interna que contienen las observaciones resultantes del trabajo realizado por la misma y las recomendaciones emitidas, instruyendo las acciones correctivas necesarias a cada una de las observaciones de Oficina Central y sus Agencias.

1.7. AUDITORIA EXTERNA:

En cumplimiento a lo determinado por la Asamblea Anual de Socios gestión 2019, que se llevó a cabo el 24 de marzo de 2019 y establecidos por las circulares de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, el Consejo de Vigilancia evaluó la propuesta presentada por las empresas consultoras y en base a los términos de referencia y recomendaciones, el Consejo de Administración ha contratado a la firma BOLIVIAN AMERICAN CONSULTING SRL. de la ciudad de Cochabamba,

1.8. COMITES ORGANIZADOS AL INTERIOR DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION.

A objeto de apoyar las actividades del Consejo de Administración, al interior del Consejo se conformaron los Comités que desempeñan labores definidas en sus Reglamentos cuyos integrantes se detallan a continuación:

COMITÉS	INTEGRANTES
Gestión Integral de Riesgos	Prof. Gustavo Rojas Ricaldez Sr. Julio Cesar Verduguez Cárdenas Lic. Juan Carlos Reyna Claure Lic. Yessica Olivera B.
Gobierno Corporativo	Sr. Florencio Valverde Claure Sra. Mariela Pinto Siles Dr. Fredy Peredo Villarroel Lic. Juan Carlos Reyna Claure Dr. Raúl Apodaca Pérez
Educación y Responsabilidad Social Empresarial	Lic. Mirian Soto Cruz Sra. Yaquelin Gonzales de Quiroz Lic. Juan Carlos Reyna Claure Lic. Nellinda Rocabado V.
Tecnología de la Información	Sra. Yaquelin Gonzales de Quiroz Sr. Florencio Valverde Claure Lic. Juan Carlos Reyna Claure Ing. Ervin Miranda Astete. Ing. Marcos Castellon T.
Créditos	Sra. Mariela Pinto Siles Sr. Carlos W. Rojas Lobo Lic. Juan Carlos Reyna Claure
Seguridad Física	Sr. Julio Cesar Verduguez Cárdenas Prof. Gustavo Rojas Ricaldez Lic. Juan Carlos Reyna Claure Lic. J. Miguel Quiroz V. Ing. Ervin Miranda A.
Cumplimiento	Sr. Carlos W. Rojas Lobo Lic. Mirian Soto Cruz Lic. Juan Carlos Reyna Claure Lic. Lizeth Dávila Soto

1.9. A LOS SOCIOS:

Los resultados alcanzados al 31 de diciembre de 2019, presentan a la Cooperativa como una entidad eficiente, por su estructura de gastos de administración y sus ratios de eficiencia administrativa, con un control de la morosidad por debajo del promedio del sistema cooperativo, además solvente, sostenible y rentable por los indicadores de solvencia, capital institucional y resultados positivos en ascenso alcanzados durante los tres últimos años.

En virtud a ello, el Consejo de Administración hace llegar a los socios y demás consumidores financieros el reconocimiento y agradecimiento merecido por el interminable aporte brindado para el desarrollo y crecimiento de nuestra institución.

Muchas Gracias.

Comarapa, 29 de marzo de 2020



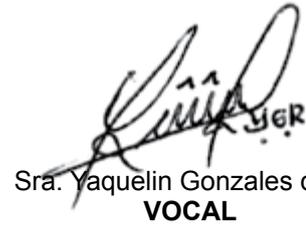
Prof. Gustavo Rojas R.
PRESIDENTE



Sr. Florencio Valverde C.
VICEPRESIDENTE



Sra. Mariela Pinto S.
SECRETARIA



Sra. Yaquelin Gonzales de Q.
VOCAL



Sr. Carlos Waldo Rojas L.
VOCAL



Prof. Mirian Soto C.
VOCAL



Sr. Julio Cesar Verduguez C.
VOCAL

CONSEJO DE *Vigilancia*



Victor Hugo Cabrera Viscarra
Presidente



Monica V. Rodriguez Gutierrez
Secretaria



Yenny Rivera Escalera
Vocal

II. INFORME ANUAL DEL CONSEJO DE VIGILANCIA GESTION 2019 DICTAMEN

ESTIMADOS SOCIOS:

En cumplimiento a nuestras funciones y responsabilidades establecidas en la normativa externa e interna que regula el funcionamiento de nuestra cooperativa, el Consejo de Vigilancia se permite presentar a la Asamblea General de Socios de la Cooperativa de Ahorro y Credito Abierta "Comarapa R.L.", el informe Anual de Actividades realizadas durante la gestión 2019 y su relación con el Accionar del Consejo de Administración, ejecutivos y personal Operativo de nuestra institución.

1. CONFORMACION DEL CONSEJO DE VIGILANCIA

Posterior a la elección de los Consejeros en la Asamblea de Socios, el Consejo de Vigilancia de manera democrática en reunión extraordinaria de fecha 26 de marzo de 2019, procedió a la conformación de la Directiva dentro el tiempo previsto, quedando constituida de la siguiente manera:

Presidente	Lic. Gina Betty Rodríguez Guzmán
Vocal Titular	Prof. Victo Hugo Cabrera Viscarra
Secretaria de Actas	Prof. Mónica Valentina Rodríguez Gutiérrez
1er. Director Suplente	Lic. Yenny Rivera Escalera
2do. Director Suplente	Sra. Andrea Porco Pereira

Se informa que en fecha 17 de enero del 2020 presento su renuncia la Directiva Lic. Gina Betty Rodriguez Guzman, el cual asumía el cargo de Presidenta del Consejo de Vigilancia. a raíz de la renuncia se invitó al primer suplente para que asuma la titularidad, de esta manera se llevó a cabo una nueva conformación de la mesa directiva del Consejo de Vigilancia. quedando de la siguiente manera:

Presidente	Prof. Victo Hugo Cabrera Viscarra
Vocal Titular	Lic. Yenny Rivera Escalera
Secretaria de Actas	Prof. Mónica Valentina Rodríguez Gutiérrez

2. MARCO NORMATIVO.

Como órgano interno de control y fiscalización del correcto funcionamiento y administración de las actividades de intermediación financiera que desarrolla la Cooperativa de Ahorro y Credito Abierta Comarapa R.L., el Consejo de Vigilancia desarrollo sus actividades en el marco de los establecido en los Artículos 438° y 439° de la Ley N° 393 Ley de Servicios Financieros, Ley General de Cooperativas, por las normas de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y estatuto orgánico vigente de nuestra entidad.

3. RESULTADOS DE LAS COMISIONES DE INSPECCION DE ASFI.

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, realizo una visita de **INSPECCION ORDINARIA DE GESTION INTEGRAL DE RIESGOS CON CORTE AL 31 DE AGOSTO DE 2018.** han surgido observaciones referidas al cumplimiento normativo por parte de la entidad, para cuyo propósito la Cooperativa ha implementado un plan de acción con las medidas correctivas pertinentes estableciendo plazos y responsables para su ejecución para su posterior seguimiento.

3.1 RESPECTO A LAS OBSERVACIONES DE ASFI TRAMITE N. ° 1515638090 INSPECCION ORDINARIA DE RIESGO DE LAVADO DE DINERO FINANCIAMIENTO AL TERRORISMO Y/O DELITOS PRECEDENTES CON CORTE AL 31 DE AGOSTO DE 2018.

Como resultado del seguimiento efectuado por la Unidad de Auditoria Interna a la Inspección Ordinaria de Riesgo de Lavado de Dinero y financiamiento al Terrorismo y/o Delitos Precedentes, se presenta el resumen del estado de seguimiento realizado.

OBSERVACIONES DE LAVADO DE DINERO FINANCIAMIENTO AL TERRORISMO Y/O DELITOS PRECEDENTES		
REGULARIZADA	47	92%
PARCIALMENTE	3	6%
PLAZO DE IMPLEMENTACION	0	0%
NO REGULARIZADA	1	2%
TOTAL OBSERVACIONES	51	100%

3.2 RESPECTO A LAS OBSERVACIONES DE ASFI TRAMITE N. ° 1515638090 INSPECCION ORDINARIA DE RIESGOS CON CORTE AL 31 DE AGOSTO DE 2018.

Como resultado del seguimiento efectuado por la Unidad de Auditoria Interna a la Inspección Ordinaria de Riesgo Integral, se presenta el resumen del estado de seguimiento realizado.

OBSERVACIONES DE RIESGO INTEGRAL		
REGULARIZADA	268	96%
PARCIALMENTE	3	1%
PLAZO DE IMPLEMENTACION	5	2%
NO REGULARIZADA	2	1%
TOTAL OBSERVACIONES	278	100%

4. RESULTADO DE AUDITORIA EXTERNA 2018:

Respecto a las observaciones al 31 de diciembre de 2018, hechas a conocer por la firma de Auditoría **AUDINACO SRL. AUDITORES Y CONSULTORES**, del seguimiento realizado a continuación se presenta un resumen del resultado obtenido al seguimiento.

OBSERVACIONES DE AUDITORIA EXTERNA DE LA GESTION 2018		
REGULARIZADA	37	93%
PARCIALMENTE	2	5%
PLAZO DE IMPLEMENTACION	1	3%
NO REGULARIZADA	0	0%
TOTAL OBSERVACIONES	40	100%

5. RESULTADO DE AUDITORIA INTERNA:

GESTION 2019

Como Consejo de Vigilancia se Informa que la Unidad de Auditoría Interna al 31/12/2019 ha emitido informes donde se cuenta con una matriz de observaciones realizadas en la presente gestión donde se detalla el resultado de dicho seguimiento por parte de la Unidad de Auditoria Interna:

OBSERVAC. DE LOS INFORM. DE AUDITORIA INTERNA 2019		
REGULARIZADA	26	59%
PARCIALMENTE	3	7%
PLAZO DE IMPLEMENTACION	2	5%
NO REGULARIZADA	13	30%
TOTAL OBSERVACIONES	44	100%

GESTION 2018

Como Consejo de Vigilancia se Informa que la Unidad de Auditoría Interna emitió informes donde se encontraron observaciones las cuales son expuestas en la matriz de observaciones, donde hasta la fecha no se subsanaron todas, se detalla a continuación el resultado de dicho seguimiento.

OBSERVAC. DE LOS INFORM. DE AUDITORIA INTERNA 2018		
REGULARIZADA	66	92%
PARCIALMENTE	0	0%
PLAZO DE IMPLEMENTACION	6	8%
NO REGULARIZADA	0	0%
TOTAL OBSERVACIONES	72	100%

6. FUNCIONES DEL CONSEJO DE VIGILANCIA

En la gestión 2019 el Consejo de Vigilancia ejerció sus funciones de control y fiscalización del funcionamiento de la Cooperativa, para el efecto participamos con normalidad a las reuniones ordinarias, reuniones conjuntas convocadas por nuestro consejo y las veces que se requirió de manera extraordinaria de acuerdo a lo establecido en el Estatuto en actual vigencia, dando lectura a libro de actas de ambos Consejos, correspondencias enviadas y recibidas e informes de la Unidad de Auditoria Interna.

Dando cumplimiento a las normas antes mencionadas y acompañados de la Unidad de Auditoría Interna como nuestro brazo ejecutivo y en coordinación con el Inspector de Vigilancia, mencionamos las siguientes actividades:

- 1) En nuestras reuniones efectuamos el seguimiento a las determinaciones del Consejo de Administración mediante las lecturas de actas, con la finalidad de verificar el cumplimiento de la Ley de Servicios Financieros, Ley General de Cooperativas, Recopilación de Normas para Servicios Financieros, Políticas y Reglamentos internos de la Cooperativa, emitiendo en forma oportuna sugerencias y recomendaciones para subsanar aquellas observaciones.
- 2) Los Estados Financieros de la Cooperativa Comarapa R.L. con corte al 31 de diciembre de 2019, fueron analizados y evaluados por la Unidad de Auditoria Interna, comprobándose que nuestra institución goza de buena salud financiera.
- 3) Verificamos la aplicación correcta de las disposiciones y resoluciones emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y el Banco Central de Bolivia, tales como Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos, Adecuación Patrimonial, Posición Cambiaria, Encaje Legal, Sistema de Información de Riesgo Crediticio y otros.

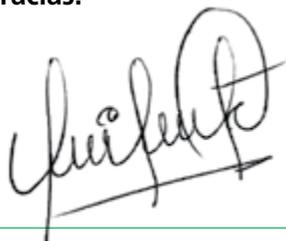
- 4) Propusimos a la Magna Asamblea General Ordinaria de Socios, la contratación de los Auditores Externos para la gestión 2019. La firma que calificó y se contrató fue a la consultora BAC Bolivian American Consulting S.R.L. Auditores & Consultores Cumpliendo con todos los procedimientos de la normativa vigente.
- 5) Se ha enviado Semestralmente a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), informes sobre el grado de cumplimiento del Plan Anual de Trabajo de la Unidad de Auditoría Interna, dando cumplimiento de un 100% de dicho plan, el grado de regularización de las observaciones y recomendaciones emitidas por la ASFI, Auditores Externos y Auditoría Interna.
- 6) Se tomó conocimiento de los informes de la Unidad Auditoría Interna destinados a mejorar los sistemas de control interno y se pasó al Consejo de Administración sugiriendo se regularicen las observaciones encontradas.
- 7) Se tomó conocimiento al resultado de la revisión a los procedimientos operativos para la detección, prevención, control y reporte de legitimación de ganancias ilícitas, financiamiento del terrorismo y/o delitos precedentes.
- 8) Se efectuó análisis de los créditos sujetos a castigo durante la gestión 2019, en los mismos no se encontraron ningún tipo de vinculación en la propiedad, dirección, gestión o control de la Cooperativa.

7. CONCLUSION Y AGRADECIMIENTO

De acuerdo a lo expuesto precedentemente, el Consejo de Vigilancia concluye que la Cooperativa ha cumplido sus metas trazadas en su plan de gestión institucional de manera satisfactoria apegada a sus normas y políticas establecida, las cuales se tradujeron en resultados positivos.

Finalmente, a la culminación del presente informe, es preciso señalar que todos los miembros del Consejo de Vigilancia de la Cooperativa queremos agradecer a Dios y a ustedes estimados asociados y asociadas la confianza depositada en nuestras personas, como también el trabajo y apoyo brindado por el Directorio, Ejecutivos y Funcionarios en el logro de los objetivos y metas proyectadas por la institución.

Muchas Gracias.



Prof. Víctor Hugo Cabrera Viscarra
PRESIDENTE



Prof. Mónica V. Rodriguez Guzman
SECRETARIA DE ACTAS



Lic. Yenny Rivera Escalera
VOCAL TITULAR

III. DICTAMEN ANUAL DEL INSPECTOR DE VIGILANCIA GESTION 2019

I. ANTECEDENTES

En cumplimiento a lo establecido en el manual de cuentas para entidades financieras, Título I, inciso H, numeral 3 así como las disposiciones contenidas en la RNSF y el código de Comercio, se procedió a realizar el presente informe dirigido a la Asamblea General de socios de la Cooperativa Comarapa R.L.

II. RESULTADOS

Se informa que en fecha 17 de enero del 2020 presento su renuncia la Directiva Lic. Gina Betty Rodriguez Guzman, el cual asumía el cargo de Inspectora de Vigilancia. a raíz de la renuncia se llevó a cabo una nueva conformación de la mesa directiva del Consejo de Vigilancia. De tal manera que el informe del Inspector de Vigilancia fue firmado por los dos Directivos que tomaron conocimiento de todas las actividades que realizo la Lic. Gina como Inspectora de Vigilancia.

El Inspector de Vigilancia en cumplimiento a sus funciones y responsabilidades establecidas en la normativa externa e interna que regula el funcionamiento de nuestra institución, el reglamento de Funciones y Responsabilidades del Sindico o Inspector de Vigilancia. Según disposiciones emanadas en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros Libro 3º; Título IX, Capítulo I, Sección 3, emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI se permite presentar ante la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI el informe Anual de Actividades realizadas durante la gestión 2019 en relación con la fiscalización interna de las operaciones que realiza la Cooperativa de Ahorro y Credito Abierta Comarapa R.L.

En los siguientes puntos se informa los hechos más relevantes relacionados con la administración de la Cooperativa:

1. En general la administración de la Cooperativa se ajustó a las normas internas y externas que regula las actividades de intermediación financiera autorizadas mediante la ley 393 de servicios financieros.
2. Con la asistencia técnica de Auditoria Interna, se ha efectuado la evaluación de los aspectos contables de la cooperativa, de cuyo análisis, he verificado que los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, han sido elaborados de acuerdo a los principios contables vigentes y lo dispuesto en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras, cuyos resultados son confiables destacando la obtención de resultados positivos al cierre de la gestión 2019. dicho criterio es concordante con la opinión de los Auditores Externos de la Consultora **BOLIVIAN AMERICAN CONSULTING SRL AUDITORES & CONSULTORES**.
3. El Inspector ha asistido a las reuniones del Consejo de Administración en las que han sido necesaria durante la gestión 2019, habiendo corroborado que las acciones efectuadas por el Directorio, ejecutivos y la planta Administrativa, se han enmarcado a las disposiciones establecidas en la ley 393 de Servicios Financieros, normas y disposiciones legales vigentes, así como al estatuto vigente de la Cooperativa. por otra parte, procedí a informar al Consejo de Vigilancia sobre dicha participación para que se tomaran las acciones necesarias, siempre en apego a la normativa, cumpliendo de esta manera, con los objetivos de la Cooperativa enmarcada en la misión y visión institucional.
4. El Inspector ha vigilado el cumplimiento de las responsabilidades y funciones desempeñadas por el Auditor Interno, Gerencia Genera, Directorio, Auditores Externos y Calificadora de Riesgo, verificándose su razonable cumplimiento durante la gestión concluida al 31 de diciembre de 2019, cuyas acciones han

sido ejercidas en apego a la normativa emitida por el ente supervisor y disposiciones legales en actual vigencia, así como las regulaciones establecidas en los estatutos de la Cooperativa.

5. Por otra parte, se informa que el Consejo de Vigilancia ha efectuado el seguimiento permanente a las actividades desempeñadas por el auditor interno, auditor externo y las entidades calificadoras de riesgo, cuyas funciones han sido ejecutadas con responsabilidad, idoneidad técnica e independencia profesional, de acuerdo a lo establecido en la normativa vigente. En cuanto a los honorarios del auditor interno estos se encuentran de acuerdo al presupuesto de la cooperativa. En lo que respecta a los auditores externos para la gestión 2019 se ha contratado a BOLIVIAN AMERICAN CONSULTING SRL AUDITORES & CONSULTORES CONTADORES PUBLICOS AUTORIZADOS, firma que se encuentra inscrita en los registros de la ASFI, esta firma cuenta con la suficiente experiencia y la independencia institucional y respecto a sus honorarios es de Bs. 46.000. que fue aprobado por la asamblea general de socios.

6. En cumplimiento a los deberes y atribuciones establecidas en el art. 335 del código de Comercio, el Inspector ha tomado las medidas necesarias para verificar el cumplimiento de los siguientes aspectos:

a) Realizamos nuestras funciones y atribuciones de fiscalización, sin intervenir ni obstaculizar la gestión administrativa u operativa de la Cooperativa.

b) El Inspector de Vigilancia asistió con voz, pero sin voto a las reuniones del Consejo de Administración y concurre necesariamente a las Asambleas Generales Ordinarias y Extraordinarias a las cuales debe ser citado.

7. Se informa a los socios que, el Consejo de Vigilancia juntamente con el Inspector de Vigilancia, se instruyó a la Unidad de Auditoria Interna la elaboración de Auditorias Especiales a raíz de denuncias escritas realizadas por los socios, respecto a mala atención y supuestos hechos delictivos, el cual se pasó los informes al área correspondiente con sus respectivas conclusiones.

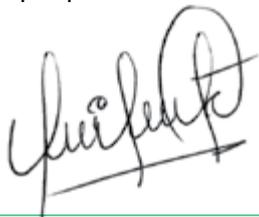
III. CONCLUSIONES

La gestión administrativa, operativa y de control ejercida en la Cooperativa fue adecuada durante la gestión 2019, obteniendo resultados positivos.

IV. AGRADECIMIENTO

Es todo cuanto se informa para dar cumplimiento de las Normas Vigentes.

Finalmente queremos expresar nuestro agradecimiento especial a los socios de la Cooperativa por la confianza depositada, a los Miembros del Consejo de Administración, al personal Ejecutivo y Administrativo de la Cooperativa por su colaboración por habernos permitido llevar adelante la difícil tarea de fiscalización interna, velando siempre por su interés como socios para que nuestra cooperativa alcance los éxitos deseados.



Prof. Víctor Hugo Cabrera Viscarra
PRESIDENTE



Prof. Mónica V. Rodríguez Guzman
SECRETARIA DE ACTAS



**DICTAMEN DEL
AUDITOR INDEPENDIENTE**



Parque Excombatientes N° 1820
Edif. "Saint Patrick" Of. N° 1
Telf.: (591-4) 441 5627 Fax: (591-4) 441 5628
www.bac-eri.com consultorabacsrl@gmail.com
P.O. Box 3374
Cochabamba - Bolivia

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



A los señores
Presidente y Miembros del Consejo de Administración de la
Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "Comarapa" R.L.
Comarapa - Santa Cruz - Bolivia

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "Comarapa" R.L.**, que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2019, el estado de ganancias y pérdidas, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, 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 "Comarapa" R.L.**, al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, 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.1) 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.



Parque Excombatientes N° 1820
Edif. "Saint Patrick" Of. N° 1
Telf.: (591-4) 441 5627 Fax: (591-4) 441 5628
www.bac-srl.com consultorabacsrl@gmail.com
P.O. Box 3374
Cochabamba - Bolivia

4. Cuestiones Clave de la Auditoria

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

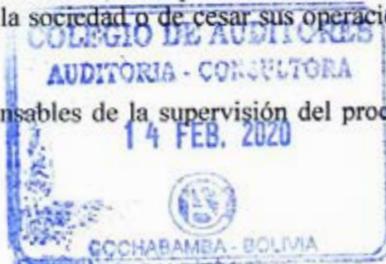
Sistemas de tecnología de información financiera	
Cuestión Clave de Auditoria	Como se trató la cuestión clave de auditoria
<p>De la revisión de la documentación proporcionada, se pudo constatar que la Cooperativa cuenta con procedimientos formalmente aprobados, pero no realiza los controles de cumplimiento de sus procedimientos definidos sobre la custodia y conservación de datos.</p> <p>Por otra parte, carece de sitio externo para el resguardo de los respaldos o copias de seguridad según lo establecido en los procedimientos formalmente aprobados de acuerdo a la normativa sobre gestión de seguridad de la información emitida por la ASFI y normativa emitida por IBNORCA.</p>	<p>Los procedimientos de auditoria realizados con la asistencia de especialistas de tecnología de Información (TI) Incluyen entre otros los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Obtuvimos entendimiento de las políticas, procedimientos y controles de las áreas responsables de TI establecidas por la Cooperativa y efectuamos prueba de diseño e implementación de los controles generales. ▪ Realizamos pruebas de eficacia operativa para identificar si existieron controles apropiados para verificar la integridad y exactitud de los estados financieros, en las aplicaciones informáticas y base de datos que tienen incidencia en nuestro alcance de auditoria.

5. Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estos financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las norma 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.

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 "Comarapa" R.L.**, de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionada 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.



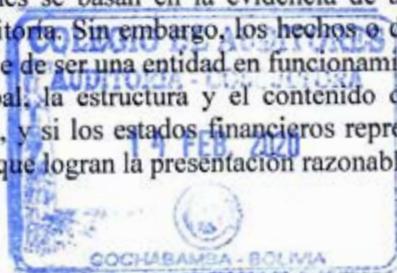


6. Responsabilidades de los auditores en relación con la auditoría de los estados financieros

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 de 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.
- 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 "Comarapa" 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.

7. Otra cuestión

Los estados financieros de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "Comarapa" R.L.**, correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, fueron examinados por otros auditores independientes, cuyo dictamen emitido el 8 de febrero de 2019, expreso una opinión sin salvedades.

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, 11 de febrero de 2020





ESTADOS FINANCIEROS

FORMA I

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA COMARAPA R.L.
ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en Bolivianos)

ACTIVO	NOTAS	31/12/2019	31/12/2018
DISPONIBILIDADES	8. a	26.430.219	24.512.906
INVERSIONES TEMPORARIAS	8. c	10.394.372	8.071.635
CARTERA	8. b	110.277.976	108.611.241
CARTERA VIGENTE	111.827.514		108.930.786
CARTERA VENCIDA	259.622		395.660
CARTERA EN EJECUCION	1.308.194		1.100.402
CARTERA REPROGRAMADA O REEST. VIGENTE	662.338		113.027
CARTERA REPROGRAMADA O REEST. VENCIDA	0		501.646
CARTERA REPROGRAMADA O REEST. EN EJECUCION	0		0
PRODUCTOS DEVENGADOS POR COBRAR CARTERA	3.497.567		3.175.529
PREVISION PARA CARTERA INCOBRABLE	-7.277.259		-5.605.809
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	8. d	1.624.450	639.094
BIENES REALIZABLES	8. e	0	144.492
INVERSIONES PERMANENTES	8. c	4.665.939	855.140
BIENES DE USO	8. f	2.002.889	1.927.401
OTROS ACTIVOS	8. g	171.303	232.741
FIDEICOMISOS CONSTITUIDOS		0	0
TOTAL DEL ACTIVO		155.567.148	144.994.650
PASIVO			
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	8. i	131.884.171	122.151.922
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FISCALES	8. j	2.572	3.002
OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTID.DE FINANCIAMIENTO	8.k	995.030	2.005.418
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	8. l	2.693.628	2.150.590
PREVISIONES	8. m	1.348.959	1.302.411
VALORES EN CIRCULACION	8. n	0	0
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	8.o	0	0
OBLIGACIONES CON EMPRESAS PUBLICAS	8. p	264.691	0
TOTAL DEL PASIVO		137.189.051	127.613.343
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	9.a	3.555.239	3.315.386
APORTES NO CAPITALIZADOS	9.b	1.067.735	1.067.735
AJUSTES AL PATRIMONIO		0	0
RESERVAS	9.c	12.878.313	11.799.459
RESULTADOS ACUMULADOS	9.d	876.810	1.198.727
TOTAL DEL PATRIMONIO	9	18.378.097	17.381.307
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		155.567.148	144.994.650
CUENTAS CONTINGENTES		0	0
CUENTAS DE ORDEN	8.x	230.981.353	288.208.909

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


Lic. Yanet Rojas
JEFE DE CONTABILIDAD


Lic. Juan Carlos Reyna Claire
GERENTE GENERAL


Lic. José Miguel Quiroz Vargas
SUB GERENTE DE OPERACIONES Y RRHH


Prof. Gustavo Rojas Ricaldez
PRESIDENTE CONSEJO DE ADMINISTRACION

FORMA J

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA COMARAPA R.L.
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
POR LOS EJERCICIOS FINALIZADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en Bolivianos)

	NOTAS	31/12/2019	31/12/2018
INGRESOS FINANCIEROS	8q)	17.596.878	17.050.240
GASTOS FINANCIEROS	8q)	-5.164.040	-5.028.259
RESULTADO FINANCIERO BRUTO		12.432.838	12.021.981
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	8t)	866.285	486.024
OTROS GASTOS OPERATIVOS	8t)	-83.194	-87.168
RESULTADO DE OPERACIÓN BRUTO		13.215.929	12.420.837
RECUPERACION DE ACTIVOS FINANCIEROS	8r)	15.263.372	5.927.403
CARGOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACION DE ACTIVOS FINANCIEROS	8s)	-16.981.160	-7.025.485
RESULTADO DE OPERACIÓN DESPUES DE INCOBRABLES		11.498.141	11.322.755
GASTOS DE ADMINISTRACION	8v)	-9.912.029	-9.734.091
RESULTADO DE OPERACIÓN NETO		1.586.112	1.588.664
AJUSTE POR DIFERENCIA DE CAMBIO Y MANTENIMIENTO DE VALOR		14.694	9.780
RESULTADO DESPUES DE AJUSTE POR DIFERENCIA DE CAMBIO Y MANTENIMIENTO DE VALOR		1.600.806	1.598.444
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	8u)	7.543	7.055
GASTOS EXTRAORDINARIOS	8u)	0	0
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO ANTES DE AJUSTES DE GESTIONES ANTERIORES		1.608.349	1.605.499
INGRESOS DE GESTIONES ANTERIORES	8u)	16.910	8.832
GASTOS DE GESTIONES ANTERIORES	8u)	-528.223	-109.394
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS Y AJUSTE CONTABLE POR EFECTO DE LA INFLACION		1.097.036	1.504.937
AJUSTE CONTABLE POR EFECTO DE LA INFLACION		0	0
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		1.097.036	1.504.937
IMPUESTOS SOBRE LAS UTILIDADES DE LA EMPRESAS (IUE)		-220.226	-306.210
RESULTADO NETO DE LA GESTION		876.810	1.198.727

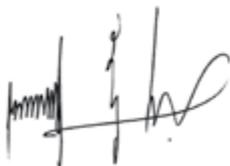
LAS NOTAS 1 A LA 13 ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS



Lic. Yanet Rojas Rojas
JEFE DE CONTABILIDAD



Lic. José Miguel Quiroz Vargas
SUB GERENTE DE OPERACIONES Y RRHH



Lic. Juan Carlos Reyna Claire
GERENTE GENERAL



Prof. Gustavo Rojas Ricaldez
PRESIDENTE CONSEJO DE ADMINISTRACION

FORMA C

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA COMARAPA R.L.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Presentado en bolivianos)

	NOTAS	31/12/2019	31/12/2018
Flujo de fondos en actividades de operación:			
Utilidad (perdida) neta del ejercicio		876.810	1.198.727
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:			
- Productos devengados no cobrados	(1)	-3.499.920	-3.200.195
- Cargos devengados no pagados	(2)	1.480.721	1.769.983
- Productos devengados cobrados en ejercicios anteriores	(3)	0	0
- Provisiones para incobrables	(3)	1.958.539	1.305.679
- Provisiones para desvalorización		0	12.554
- Provisiones o provisiones para beneficios sociales		601.603	606.128
- Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar		421.991	458.510
- Depreciaciones y amortizaciones		371.888	396.154
- Otros	(4)	0	0
Fondos obtenidos en (aplicados a) la utilidad (pérdida) del ejercicio		2.211.632	2.547.540
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:			
- Cartera de préstamos		3.175.529	2.962.726
- Disponibilidades, Inversiones temporarias y permanentes		24.667	95.783
- Otras cuentas por cobrar		0	0
- Obligaciones con el público		-1.766.819	-1.507.703
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento		-3.164	-4.750
- Otras obligaciones		0	0
- Otras cuentas por pagar		0	0
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:			
- Otras cuentas por cobrar - pagos anticipados, diversas-		-1.077.213	190.554
- Bienes realizables -vendidos-		0	0
- Otros Activos - partidas pendientes de imputación-		4.955	0
- Otras cuentas por pagar - diversas y provisiones-		-600.429	-757.273
- Provisiones		0	-11.369
Flujo neto en actividades de operación - excepto actividades de intermediación		1.969.158	3.515.508
Flujo de fondos en actividades de intermediación:			
Incremento (disminución) de captaciones y obligaciones por intermediación			
- Obligaciones con el público:			
- Depósitos a la vista y en cajas de ahorro	(5)	8.390.012	-9.182.473
- Depósitos a plazo hasta 360 días	(5)	18.150.421	14.544.033
- Depósitos a plazo por más de 360 días	(5)	-16.255.819	-11.089.916
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento :	(6)		
- A corto plazo		0	0
- A mediano y largo plazos		-1.008.798	-997.933
- Otras operaciones de intermediación:			
- Depositos en cuentas corrientes de traspaso		0	0
- Cuotas de participacion de fondo RAL de traspaso		0	0
- Obligaciones con instituciones fiscales		-430	-1.482
- Otras cuentas por pagar por intermediacion financiera		0	0
Incremento (disminución) de colocaciones:			
- Creditos colocados en el ejercicio:			
- A corto plazo	(7)	-316.500	-569.000
- A mediano y largo plazos -mas de 1 año	(7)	-47.422.460	-48.255.585
- Creditos recuperados en el ejercicio	(7)	44.718.619	43.834.997

- Otras cuentas por cobrar por intermediacion financiera	0	0
Flujo neto en actividades de intermediación	<u>6.255.045</u>	<u>-11.717.359</u>
Flujo de fondos en actividades de financiamiento:	(8)	
Incremento (disminución) de préstamos :		
- Obligaciones con Fondesif	0	0
- Obligaciones con el BCB -excepto financiamientos para creditos	0	0
- Titulos valores en circulacion	0	0
- Obligaciones subordinadas	0	0
Cuentas de los accionistas:		
- Aporte de capital	239.853	233.800
- Pago de dividendos	0	0
Flujo neto en actividades de financiamiento	<u>239.853</u>	<u>233.800</u>
Flujo de fondos en actividades de inversión:	(8)	
Incremento (disminución) neto en:		
- Inversiones temporarias	-2.347.403	397.813
- Inversiones permanentes	-3.808.446	8.098.495
- Bienes de uso	-376.137	-563.353
- Bienes diversos	-14.757	-1.453
- Cargos Diferidos	0	-27.546
Flujo neto en actividades de inversión	<u>-6.546.743</u>	<u>7.903.956</u>
Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio	1.917.313	-64.095
Disponibilidades al inicio del ejercicio	24.512.906	24.577.001
Disponibilidades al cierre del ejercicio	26.430.219	24.512.906

(1) Incluye los productos capitalizados, neto de los productos castigados

(2) Incluye los cargos capitalizados

(3) Neto de las disminuciones para incobrables o para desvalorizacion

(4) Deben detallarse los conceptos cuando fueren significativos.

(5) Neto de renovaciones e intereses capitalizados.

(6) Lineas de financiamiento para creditos, excepto prestamos del BCB, FONDESIF, cuentas corrientes de traspaso y cuotas de participacion Fondo RAL de traspaso de entidades financieras no bancarias.

(7) Neto de: reprogramaciones, cancelaciones con otros creditos o bienes realizables y de intereses capitalizados

(8) Deben explicarse en las respectivas notas a los estados financieros cuando corresponda

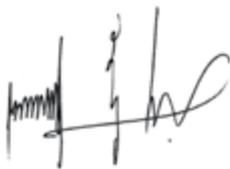
Las notas 1 a 13 que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros



Lic. Yanet Rojas Rojas
JEFE DE CONTABILIDAD



Lic. José Miguel Quiroz Vargas
SUB GERENTE DE OPERACIONES Y RRHH



Lic. Juan Carlos Reyna Claire
GERENTE GENERAL



Prof. Gustavo Rojas Ricaldez
PRESIDENTE CONSEJO DE ADMINISTRACION

FORMAD

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA COMARAPA R.L.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(PRESENTADO EN BOLIVIANOS)**

	TOTAL	Capital Social	Aportes no Capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas	Resultados acumulados
PATRIMONIO						
Saldo al 01 de enero de 2018	15.979.702	3.081.586	1.067.735	0	11.521.171	309.210
Resultado del ejercicio	1.198.727					1.198.727
Distribucion de Utilidades	0					
Capitalizacion de aportes, Ajuste al Patrimonio y Utilidades Acumuladas	-30.921				278.289	-309.210
Aportes a capitalizar	0					
Donaciones no capitalizables	0					
(Otros) Aumento neto nuevos socios	233.800	233.800				
Saldo al 31 de diciembre de 2018	17.381.307	3.315.386	1.067.735	0	11.799.460	1.198.727
Saldo al 01 de enero de 2019	17.381.307	3.315.386	1.067.735	0	11.799.460	1.198.727
Resultados del ejercicio	876.810					876.810
Distribucion de utilidades	0					
Capitalizacion de aportes, Ajuste al Patrimonio y Utilidades Acumuladas	-119.873				1.078.854	-1.198.727
Aportes a capitalizar	0					
Donaciones recibidas	0					
(otros) Aumento neto nuevos socios	239.853	239.853				
Saldo al 31 de diciembre de 2019	18.378.097	3.555.239	1.067.735	0	12.878.314	876.810

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



Lic. Yanet Rojas Rojas
JEFE DE CONTABILIDAD



Lic. José Miguel Quiroz Vargas
SUB GERENTE DE OPERACIONES Y RRHH



Lic. Juan Carlos Reyna Claire
GERENTE GENERAL



Prof. Gustavo Rojas Ricaldez
PRESIDENTE CONSEJO DE ADMINISTRACION

A close-up photograph of a calculator, showing keys like 'ON/c', 'CE', and '7'. A large green diagonal overlay covers the right side of the image. A yellow chevron graphic points to the right, overlapping the text. The text 'NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS' is written in white, bold, uppercase letters on the green background.

**NOTAS A LOS
ESTADOS FINANCIEROS**

FORMA E

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA 1 ORGANIZACIÓN

a) Organización de la Sociedad

En sujeción a la Ley General de Sociedades Cooperativas y a las disposiciones legales sobre la materia, se constituyó la Sociedad denominada Cooperativa Ahorro y Crédito Abierta Comarapa de Responsabilidad Limitada denominada “Comarapa” R.L., fundada 29 de julio de 1965 con personalidad jurídica reconocida mediante Resolución del Consejo Nacional de Cooperativa N° 476, de 11 de abril de 1966 del Instituto Nacional de Cooperativas de fecha 11 de abril de 1966 e inscrita en el Registro Nacional de Cooperativas con el N° 453

La Cooperativa ha obtenido la Licencia de Funcionamiento como Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta de la Ex Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras, hoy Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) mediante Resolución N° SB 005/2000 de fecha 26 de marzo de 2000, donde se determina el marco normativo de la sociedad.

La Cooperativa se constituirá bajo la forma jurídica de sociedad cooperativa adoptando el régimen de responsabilidad limitada, debiendo regirse a las disposiciones de la Ley General de Cooperativas N° 356, Decretos Reglamentarios, el Código de Comercio en lo que corresponde. En lo relativo a su autorización de funcionamiento, fiscalización, operaciones y actividades en general, a la Ley N° 393 de Servicios Financieros y la Normativa de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero en adelante ASFI. Se rige, además, por el presente Estatuto y las disposiciones que establezca el Banco Central de Bolivia, en lo conducente.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta “Comarapa” R.L., es una sociedad de responsabilidad limitada cuya constitución obtención de personalidad jurídica y estructura orgánica están normadas por la Ley N° 393 de Servicios Financieros y la Ley N° 356 General de Cooperativas.

Su denominación social es: Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta Comarapa R.L. y el domicilio legal es la localidad de Comarapa, 1ra Sección Municipal de la Provincia Manuel María Caballero del Departamento de Santa Cruz, dirección plaza 11 de junio N°127.

La duración de la Cooperativa es de carácter indefinido y su radio de acción abarca todo el territorio a nivel nacional.

En fecha 26 de noviembre de 2018, la Autoridad de Fiscalización y Control de Cooperativas, mediante RESOLUCION ADMINISTRATIVA H-2° FASE-N° 576/2018 resuelve registrar la denominación de COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA “COMARAPA” R.L. como se tiene establecido en el artículo 4 de su Estatuto Orgánico, así mismo, Homologa dicho estatuto redactado en sus 150 Artículos y XXVII Capítulos.

El objeto de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta Comarapa R.L., está fundamentado en los principios filosóficos del cooperativismo, la neutralidad política y religiosa para promover el desarrollo económico y social de sus socios (as) y clientes, mediante la ejecución de operaciones que le sean permitidas como entidad especializada y de objeto único para la prestación de servicios de intermediación financiera, dirigidos a sus socios (as) y al público en general cuando corresponda.

Así mismo realizar operaciones de intermediación financiera y prestar servicios financieros, en el marco de la Ley N° 393 de Servicios Financieros.

Para el cumplimiento de sus objetivos, la Cooperativa podrá realizar las operaciones pasivas, activas, contingentes y de servicios financieros permitidas por la Ley N° 393 de Servicios Financieros

(artículos 118, 119 y 120), con las limitaciones establecidas en la misma (Artículos 240 y 241), la Recopilación de Normas para Servicios Financieros (RNSF) y normas del Banco Central de Bolivia.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta “Comarapa” R.L. Tiene una Oficina Central, cinco Agencias, una Oficina Externa y una Oficina Ferial ubicada en las siguientes direcciones:

Oficina Central	Comarapa, Plaza 11 de junio N° 127
Agencia Saipina	Saipina - Av. Mariscal Sucre s/n diagonal a la Plaza Principal
Agencia San Isidro	San Isidro - Carretera Antigua Santa Cruz – Cbba., Av. Santa Cruz
Agencia Los Negros	Los Negros - Carretera Antigua Santa Cruz – Cbba., Av. 6 de agosto
Agencia Santa Cruz	Santa Cruz - Doble vía la Guardia Esq. José Otero entre 3er y 4to anillo.
Agencia Cochabamba	Cochabamba - Calle Moxos Esq. Guadalquivir N° 1895.
Oficina Externa Omereque	Omereque - Calle Bolívar, entre Jacinto Ecker y Faustino Suarez
Oficina Ferial Pasorapa	Pasorapa - Calle Bolívar S/N

Al 31 de diciembre de 2019 la Cooperativa cuenta con 60 funcionarios y al 31 de diciembre de 2018 con 58 funcionarios.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta Comarapa R.L. Tiene presencia en seis municipios del área rural de los valles del departamento de Santa Cruz y el cono sur de Cochabamba donde el nivel de bancarización es casi nulo. Tiene un compromiso social para con los consumidores financieros en cuanto a la intermediación financiera y prestación de servicios tales como renta dignidad, bono Juana Azurduy, telefonía, luz, agua, SEGIP, etc. El 56% de sus socios tiene como principal actividad la Agricultura y la Ganadería, seguido de un 19% de socios que se dedican al Transporte y un 10% dedicado al comercio. En las últimas gestiones los fenómenos naturales (sequia, heladas, plagas) acompañado de precios bajos de la producción, han obligado a la población a cambiar de rubro, enfocándose con mayor énfasis en el transporte, comercio y migración a las ciudades en busca de nuevas fuentes de ingresos, manteniendo su sociedad en la Cooperativa.

b) Hechos importantes sobre la situación de la Entidad

Impacto de la situación económica y del ambiente financiero

A pesar de los factores climáticos adversos suscitados en la zona de los valles cruceños, las captaciones del público han tenido un crecimiento similar al de la gestión 2017, puesto que a partir del segundo semestre de la gestión 2019, las cajas de ahorros han tenido un importante repunte, habiendo cerrado en Bs49.001.599,98, que significa un 18.82% de crecimiento respecto a diciembre de 2018.

Los Depósitos a Plazo Fijo también han mantenido un crecimiento constante, habiendo cerrado en Bs80.863.640,43, que significa un crecimiento de 2.33% respecto a diciembre de 2018

El activo de la Cooperativa mostro un crecimiento importante de 7.29% respecto a diciembre de 2018; la actividad de Servicios Financieros creció en 5.19% con una incidencia de 0.7pp, destacando sobre todo las Instituciones Financieras con un crecimiento de 5.92% gracias al estímulo generado por la aplicación de la Ley N° 393, que permitió un mayor acceso a créditos productivos y de vivienda de interés social principalmente con la banca.

Para el caso de las Cooperativas, considerando el costo de fondeo, que repercute en las tasas activas, acompañado de una competencia agresiva de la banca, los prestamos no han tenido notable crecimiento, no es la excepción de la Cooperativa Comarapa puesto que la cartera bruta ha crecido en 2.72% que equivale a Bs3.016.146,21 por debajo de las metas proyectadas.

Otro factor que impacto en la situación económica de la Cooperativa es la morosidad y la previsión, resultado de la situación económica nacional y regional. La morosidad en el radio de acción de la Cooperativa se debe a un nivel alto de sobreendeudamiento de los consumidores financieros, también a los factores climáticos que han afectado a los productores de los valles mesotermicos de Santa Cruz y del cono sur del departamento de Cochabamba. A esto se suma ruptura conyugal de socios en las diferentes agencias.

Administración de riesgos de crédito y de mercado durante la gestión

La Cooperativa cuenta con la Unidad de Riesgo Integral, la misma dentro de sus funciones se establece la administración y gestión del riesgo de créditos, a través de tarea de análisis de evaluación de la capacidad de pago de los prestatarios, el destino del crédito, la fuente generadora de pago, su estabilidad laboral, patrimonio, capacidad moral y otros aspectos, ex-ante, enfocando su trabajo en la identificación de riesgos asociados a las solicitudes de créditos y al cumplimiento de normas establecidas por el ente regulador. El análisis ex post está enfocado a la gestión del riesgo crediticio a través de la concentración de cartera en cuanto al destino del crédito, tipo de garantía, concentración por área geográfica, por plazo del crédito y por actividad del solicitante, todos estos aspectos están plasmados en la Política y Reglamento de Créditos, informados a un comité de riesgos para su posterior conocimiento del consejo de administración.

Al 31 de diciembre de 2019, la cartera bruta de créditos registra Bs. 114.057.667,26 con un crecimiento del (2.72%) con relación al 31 de diciembre de 2018, asimismo una mora contable reporta del 1.39% la misma que tuvo una disminución del 0,40% con relación al 31 de diciembre de 2018, encontrándose con cobertura de provisiones específicas en 2.29% con una previsión total de provisiones (Específica y Genérica) en un 6.38%.

Con referencia al Riesgo de Mercado la Cooperativa monitorea en forma semanal los límites internos de exposición, al riesgo cambiario tomando en cuenta al ratio de sensibilidad al balance y ratio de exposición al riesgo cambiario, el monitoreo a la posición cambiaria, en aplicación a la normativa de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y las políticas internas de liquidez y mercado establecidas en la Cooperativa.

Con referencia a las tasas, la Cooperativa realiza los monitoreos mensuales para mantener una tasa activa efectiva anual mayor al 14% y una tasa pasiva efectiva de máximo 4% o en su remplazo un Spread Financiero mayor a 9 puntos porcentuales asegurando la generación de utilidades a fin de gestión.

Operaciones o servicios discontinuados y sus efectos

No se han presentado durante la gestión operaciones o servicios discontinuados.

Planes de fortalecimiento, capitalización o reestructuración

No se han establecido planes de fortalecimiento, capitalización o reestructuración.

Otros asuntos de importancia

No se han presentado otros asuntos de importancia

NOTA 2 NORMAS CONTABLES

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo al Manual de Cuentas para Entidades Financieras y otras normas y disposiciones de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Las normas y prácticas contables más significativas aplicadas por la cooperativa son las siguientes:

a) Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018, que consolidan la información financiera de Oficina Central, Agencias y Oficina Externa.

Para efectos de exposición, las cifras de los estados financieros de gestiones anteriores, el estado de situación patrimonial, el estado de ganancias y pérdidas, el estado de flujo de efectivo y de cambios en el patrimonio neto se exponen a valores históricos, sin reconocer reexpresión. Así mismo dichas cifras se presentan reclasificadas en función a los cambios de exposición que se han aplicado a los estados financieros de la última gestión.

Los principios y prácticas contables más significativos aplicados por La Cooperativa, son los siguientes:

a.1) Criterio de valuación

La Cooperativa mantiene sus registros contables en bolivianos, los activos y pasivos en moneda extranjera y en moneda nacional con mantenimiento de valor se valúan y se convierten en bolivianos al tipo de cambio vigente a la fecha de cierre de cada ejercicio, el mismo que no presenta variación entre el 31 de diciembre de 2019 y 2018, con su valor de Bs. 6.86 por cada 1 dólar estadounidense.

Las diferencias de cambio y revalorizaciones, resultantes de este procedimiento de actualización se registran en los resultados de cada ejercicio, en la cuenta Ajustes por Diferencia de cambio y Mantenimiento de Valor respectivamente.

b) Cartera:

b.1) Cartera y provisiones sobre riesgo de incobrabilidad

Los saldos de cartera de créditos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se exponen por el capital prestado clasificado según el estado de morosidad en el que se encuentre más los productos financieros devengados para la cartera en estado vigente y con calificaciones A, B, C y F al cierre del ejercicio, los productos de la cartera en estado vencido y ejecución con calificación B, C, D, E y F se contabilizan en cuentas de orden como Productos en Suspenseo.

La previsión para créditos incobrables ha sido determinada para toda la cartera existente tomando en cuenta los parámetros establecidos en el Libro 3º Título II Capítulo IV Sección 3 de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, la Cooperativa ha constituido lo requerido para la Previsión Genérica, Previsión Genérica Cíclica, Previsión Específica y Previsión para Riesgo Contagio, considerada suficiente para cubrir las probables pérdidas que pudieran producirse.

b.2) Evaluación y calificación de cartera:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se realizó La Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos, considerando las pautas establecidas en el Reglamento para Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos contenido en el Libro 3º Título II Capítulo IV de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros.

La previsión específica para cartera incobrable al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es de Bs 2.616.718.- y Bs 2.431.836.- respectivamente, que es suficiente para cubrir las probables perdidas que pudieran producirse.

La Cooperativa ha constituido al 31 de diciembre de 2019 provisiones cíclicas por un importe de Bs. 1.148.959.- y al 31 de diciembre de 2018 por Bs. 1.102.411.-

Así mismo, mantenemos una previsión genérica por factores de riesgo adicional por Bs. 3.782.209.- y 3.035.770.- al 31 de diciembre de 2019 y 2018 respectivamente.

La previsión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos al 31 de diciembre de 2019 se ha constituido en base al informe de Auditoría Interna por revisión de carpetas post desembolsos en

cuya conclusión hace notar el nivel de desvíos para la constitución de provisiones por riesgo adicional a la morosidad es de 5.11%, constituyéndose por Bs. 817.052.- y la previsión para riesgo contagio al 31 de diciembre de 2019 Bs. 61.280.-y al 31 de diciembre de 2018 Bs 138.204.-

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

Todas las inversiones que puedan ser convertidas en disponibilidades en un plazo mayor a treinta (30) días respecto de la fecha de su emisión o de su adquisición son registradas como inversiones permanentes; el resto son consideradas inversiones temporarias, así mismo a partir de la gestión 1999 las inversiones negociables en la bolsa boliviana de valores se registran en este capítulo. Los depósitos en otras entidades financieras supervisadas se valúan al monto original del depósito actualizado y se reconocen los intereses devengados pendiente de cobro. En caso de existir riesgo de irrecuperabilidad de estos depósitos se constituye la previsión correspondiente.

Las inversiones temporarias y permanentes están valuadas de la siguiente forma:

- a) Las cajas de ahorro en moneda nacional se valúan a su valor nominal.
- b) Las cajas de ahorro en moneda extranjera se valúan a su valor nominal actualizado en función a la variación del tipo de cambio a la fecha de cierre.
- c) Las inversiones en Depósitos a Plazo Fijo se valúan al valor original del depósito más los productos devengados por cobrar al cierre del ejercicio ajustado en función de las variaciones del tipo de cambio del dólar estadounidense a la fecha de cierre.
- d) Las inversiones en Fondos RAL del encaje legal en moneda nacional se valúan a su valor de costo, más las ganancias correspondientes.
- e) Las inversiones en Fondos RAL en moneda extranjera del encaje legal 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.
- f) Otras inversiones como acciones telefónicas y participación en otras entidades sin fines de lucro se encuentran valuadas a su costo de adquisición actualizado.

d) Bienes realizables: valuación y provisiones para desvalorización

Los bienes realizables recibidos en recuperación de créditos se registran al menor valor que resulte de la dación en pago o de la adjudicación por ejecución judicial, según corresponda y el saldo de capital contable neto de la previsión por incobrabilidad del crédito que se cancela total o parcialmente.

Las provisiones por desvalorización de los bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos aplicadas por la cooperativa, están de acuerdo a las disposiciones en el manual de Cuentas para entidades Financieras y la Ley 393 de Servicios Financieros Art. 461 que establece los plazos de tenencia y previsión para los bienes adjudicados por la recuperación de créditos.

Los bienes fuera de uso se encuentran valuados por su valor corriente neto de depreciaciones con que figuraban en la respectiva cuenta de bienes de uso.

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

Los bienes de uso al 31 de diciembre de 2019 provienen de las cifras correspondientes a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 más las incorporaciones del año a su costo de adquisición.

La depreciación de los bienes de uso, se calcula por el método de línea recta, aplicando para el efecto porcentajes anuales estipulados en el DS. 24051 de junio de 1995, Art. 21 y Anexo del Art. 22 los cuales son considerados suficientes para extinguir el valor de los bienes al final de su vida útil estimada.

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

Los gastos de mantenimiento, reparación, renovaciones y mejoras que no extienden la vida útil estimada de los bienes, son cargados a los resultados del ejercicio en que se incurre y las renovaciones y mejoras son incorporadas al costo del correspondiente activo.

Las tasas de depreciación de los bienes de uso son las siguientes:

Edificios	Vida útil 40 años	2.5% anual
Muebles y enseres	Vida útil 10 años	10% anual
Equipos e instalaciones	Vida útil 8 años	12.5% anual
Equipos de Computación	Vida útil 4 años	25% anual
Vehículos	Vida útil 5 años	20% anual

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

f.1) Bienes diversos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la papelería, útiles, material de servicio, materiales de computación y otros bienes están registrados a su valor de adquisición en función a la moneda constante a la fecha de cierre del periodo; estos bienes son sujetos a castigo mensual en función de su utilización y registrados a cuentas de resultado del ejercicio.

f.2) Cargos diferidos

Sin movimiento

f.3) Activos Intangibles

Los activos intangibles se registran a su valor de adquisición o producción menos la amortización acumulada. Se amortizan sistemáticamente durante su vida útil con cargo a resultados.

g) Fideicomisos constituidos: criterios de valuación

Sin movimiento

h) Provisión y Previsiones: método de cálculo de las estimaciones

Se constituyen provisiones para beneficios sociales contemplados en la Ley General del Trabajo, las mismas que son ciertas e ineludibles y se encuentran pendientes de pago, tales como el importe devengado de los beneficios sociales del personal de la Cooperativa: primas, aguinaldo, indemnizaciones, fondos de educación y otros de acuerdo con la Legislación vigente. Provisiones que se cargan a resultados mensualmente en forma proporcional según corresponda.

Las provisiones y previsiones constituidas se efectúan en cumplimiento a normas establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, establecidas en el manual de cuentas, circulares específicas y regulaciones legales.

La provisión para indemnización, se constituye para todo el personal en la proporción de un mes de sueldo por cada año de servicio, de acuerdo con la legislación vigente transcurrido noventa y un días de antigüedad en su empleo según DS. N° 110 de fecha 01 de mayo de 2009, el personal es

acreedor a un mes de sueldo por cada año de servicio incluso en los casos de retiro voluntario, la provisión registrada a la fecha de cierre cubre adecuadamente la contingencia.

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

La cooperativa actualizo el patrimonio inicial y sus variaciones hasta el 31 de agosto de 2008 en función a la variación de la unidad de fomento a la vivienda (UFV), de acuerdo a las normas establecidas en el manual de cuentas en actual vigencia, las mismas que son compatibles con la norma de contabilidad n° 3 del colegio de auditores de Bolivia. A partir del primero de septiembre de 2008 se suspende la reexpresión de los rubros no monetarios según la UFV.

En cumplimiento a normas establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI, la cooperativa no contabiliza dicha reexpresión a partir de septiembre de 2008, los importes de enero y agosto 2008 se exponen en la cuenta contable 342.05 otras reservas no distribuibles en cumplimiento a la circular SB/585/2008 de fecha 27 de agosto de 2008.

j) Resultado del ejercicio: criterios de exposición ajuste a moneda constante, métodos de contabilización de los recursos financieros u otras partidas importantes.

La cooperativa expuso los resultados en los estados financieros comparativos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, en moneda constante a la fecha de cierre; las operaciones en moneda extranjera son contabilizadas al tipo de cambio oficial vigente a la fecha de realización y actualizadas en función de la variación en la cotización oficial del dólar estadounidense.

En lo que respecta al Impuesto a la Utilidades de las Empresas (IUE) estamos sujetos al régimen tributario establecido en la Ley 843, que tiene una tasa del 25% y es considerado como pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones (IT).

Las diferencias de cambio resultantes de este procedimiento de actualización se registran en los resultados del ejercicio en las cuentas de resultados "Cargos por diferencia de cambios" y "Abonos por diferencia de cambios" según corresponda.

Los gastos financieros provenientes de captaciones del público se calculan y contabilizan por el método devengado sobre saldos en función del tiempo transcurrido.

Los productos financieros de la cartera vigente, son registrados bajo el método devengado a excepción de los productos financieros provenientes sobre la cartera vencida y en ejecución que son reconocidos como ingreso en el momento en que son efectivamente percibidos.

Los productos financieros ganados sobre las inversiones temporarias e inversiones permanentes de renta fija son registrados en función a la base contable de devengado.

Las comisiones por servicios correspondientes a los ingresos percibidos por el servicio de giros servired, interagencias, giros internacionales MoneyGram, CRE R.L., Síntesis, Saguapac, Elfec, Telecel, Pagos SRL, BDP, Gobierno Autónomo Municipal de Saipina, Nacional Seguros Vida y salud S.A., Coop.de Servicios Públicos Caballero Ltda, Coop.de Servicios Públicos San Isidro Ltda, (detallados en anexo 4.11) los mismos son registradas como ingresos efectivamente percibidos.

k) Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales.

La Cooperativa ha cumplido con las disposiciones legales que rigen sus actividades revelando su tratamiento contable en los estados financieros y sus notas, de acuerdo con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI.

l) Absorción o fusiones de otras entidades

No aplicable

NOTA 3 CAMBIOS EN LAS POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

No se han presentado en el periodo cambios significativos en las políticas y prácticas contables que deban ser revelados, excepto los cambios de denominación de cuentas y creación de nuevas cuentas de acuerdo a lo requerido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI.

3.1 Actualización del manual de cuentas.

La circular ASFI- 621 de fecha 12/12/2019 presenta las últimas modificaciones al manual de cuentas para entidades financieras y al anexo 4.6 “cartera otorgada a entidades públicas clasificada según destino del crédito y calificación” del reglamento para el envío de información.

La circular ASFI-606 de fecha 09/04/2019 contiene modificaciones al Manual de Cuentas para entidades financieras y reglamentos conexos.

Mediante circular ASFI- 598 de fecha 26/02/2019 presenta modificaciones al manual de cuentas para entidades financieras.

Así mismo la circular ASFI-595 de fecha 01/02/2019 contiene modificaciones al reglamento para la participación de entidades financieras en proceso de titularización, al reglamento de la central de información crediticia, al reglamento de control de la suficiencia patrimonial y ponderación de activos y al manual de cuentas para entidades financieras

NOTA 4 ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cooperativa mantiene activos restringidos de acuerdo al detalle siguiente:

	DIC. 2019	DIC. 2018
	Bs.	Bs.
Cuenta encaje entidades no bancarias M.N.	3,556,975	2,829,003
Cuenta encaje entidades no bancarias M.E.	4,155,333	3,789,735
Cuotas de participación Fondo RAL afectados a encaje M.N.	3,208,536	2,503,803
Cuotas de participación Fondo RAL afectados a encaje M.E.	889,176	2,282,157
Cuotas de participación fondo para CPVIS III	840,288	855,140
Boleta de garantía CRE RL (Banco Fortaleza SA)	171,500	157,780
Boleta de garantía Síntesis - BDP(Banco Fortaleza SA)	10,000	0
Boleta de garantía SAGUAPAC (Banco Fortaleza SA)	3,200	4,700
Boleta de garantía TELECEL (Banco Fortaleza SA)	0	35,000
Boleta de garantía ELFEC (Banco Fortaleza SA)	17,150	13,720
Boleta de garantía PAGOS SRL (Banco Fortaleza SA)	0	10,000
Boleta de garantía ENTEL (Banco Fortaleza SA)	0	25,000
Boleta de garantía SEGIP- SINTESIS (Banco Fortaleza SA)	15,000	15,000
Fondos de garantía Servired MN (Banco Unión SA)	143,860	70,608
Fondos de garantía Servired ME (Banco Unión SA)	63,266	55,570
Fondos en garantía Inmueble Agencia Cochabamba	3,500	3,500
Total activos sujetos a restricciones	13,077,784	12,650,716

La Cooperativa presenta la siguiente posición de encaje legal, constituido respecto al requerido:

Al 31 de diciembre de 2019	Encaje en Efectivo	Encaje en Títulos
Excedente (Déficit) Bs.	1,474,616	(66,193)
Excedente (Déficit) \$us.	4,944,746	(9,825)
Excedente (Déficit) CMV.	0	0
Excedente (Déficit) UFV.	0	0

Al 31 de diciembre de 2018	Encaje en Efectivo	Encaje en Títulos
Excedente (Déficit) Bs.	1,171,322	(55,198)
Excedente (Déficit) \$us.	4,760,155	16,002
Excedente (Déficit) CMV.	0	0
Excedente (Déficit) UFV.	0	0

NOTA 5 ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

a) Estado de situación patrimonial condensado de activos y pasivos corrientes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se componen como sigue:

	DIC. 2019	DIC. 2018
	Bs.	Bs.
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		
Disponibilidades	25,034,771	22,293,364
Inversiones temporarias	8,307,326	5,477,691
Cartera vigente	26,913,650	26,879,686
Otras cuentas por cobrar	1,503,262	779,161
Inversiones permanentes	4,663,586	0
Otras operaciones activas	2,598,457	2,139,679
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>		
Disponibilidades	1,395,447	2,219,542
Inversiones temporarias	2,087,046	2,569,278
Cartera vigente	85,576,201	82,164,128
Inversiones permanente	19,414	874,554
Otras operaciones activas	-2,532,012	-402,432
TOTAL ACTIVO	<u>155,567,148</u>	<u>144,994,650</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		
Obligaciones con el público - Vista	628,156	30,618
Obligaciones con el público - Ahorro	30,994,459	25,674,996
Obligaciones con el público - A plazo	48,060,364	49,979,393
Obligaciones con el público restringidas	3,226,780	2,464,615
Financiamientos Ent. Financieras del país	264,691	6,893

Financiamientos externos	993,455	1,180,000
Otras cuentas por pagar	865,210	756,843
Otras operaciones pasivas	1,237,774	1,738,667
PASIVO NO CORRIENTE		
Obligaciones con el público - Ahorro	17,742,450	15,553,986
Obligaciones con el público - A plazo	28,431,860	23,742,220
Obligaciones con el público restringidas	1,320,956	2,939,276
Financiamientos Ent. Financieras del país	0	4,087
Financiamientos externos	0	811,273
Otras operaciones pasivas	3,422,896	2,730,476
TOTAL PASIVO	137,189,051	127,613,343
PATRIMONIO		
Patrimonio	18,378,097	17,381,307
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	155,567,148	144,994,650

Para efectos de la clasificación de activos y pasivos se considera el plazo de vencimiento residual, hasta un año para el caso de activos y pasivos corrientes y el saldo como no corriente. Así mismo se toma en cuenta el grado de liquidez y/o recuperación de activos.

b) Calce de plazos

La posición del calce financiero por el plazo remanente de vencimiento de los activos y pasivos corrientes y no corrientes; es como sigue:

Al 31 de diciembre de 2019

Rubro	Saldo Inicial	30 días	60 días	90 días	180 días	360 días	720 días	Mas de 720 días
ACTIVO	155,567,148	32,534,488	4,071,042	7,801,430	9,409,276	15,204,817	25,739,838	60,806,258
Disponibilidades	26,430,219	20,151,588	806,099	823,871	1,841,758	1,411,455	906,830	488,617
Inversiones temporarias	10,394,372	6,717,259	241,869	230,541	529,778	587,880	549,206	1,537,841
Cartera vigente	112,489,851	2,295,829	2,296,950	2,512,044	6,565,916	13,242,911	24,462,389	61,113,813
Otras cuentas por cobrar	1,503,262	1,503,262	0	0	0	0	0	0
Inversiones permanente	4,683,000	840,288	0	3,823,298	0	0	0	19,414
Otras operaciones activas	66,444	1,026,260	726,125	411,677	471,824	-37,428	-178,587	-2,353,427
PASIVO	137,189,051	16,871,591	9,851,380	9,133,091	21,088,811	29,326,016	30,625,597	20,292,565
Obligaciones con el publico- Vista	628,156	628,156	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con el publico- Ahorro	48,736,909	4,446,161	4,446,161	4,446,161	7,700,977	9,954,998	12,988,839	4,753,611
Obligaciones con el publico - A Plazo	76,492,224	10,737,849	4,427,137	4,054,914	11,899,747	16,940,717	16,762,628	11,669,233
Obligaciones con el publico restringidas	4,547,736	420,320	680,000	88,060	616,000	1,422,400	535,716	785,240
Financiamientos ent. Financieras del pais	264,691	264,691	0	0	0	0	0	0
Financiamientos externos	993,455	0	0	0	500,000	493,455	0	0
Otras cuentas por pagar	865,210	173,041	173,041	173,041	173,041	173,046	0	0
Otras Operaciones pasivas	4,660,669	201,373	125,040	370,915	199,045	341,401	338,415	3,084,481
BRECHA SIMPLE (Activo + cont.-Pasivo)		15,662,896	-5,780,338	-1,331,661	-11,679,535	-14,121,199	-4,885,759	40,513,693
BRECHA ACUMULADA		15,662,896	9,882,559	8,550,898	-3,128,637	-17,249,836	-22,135,595	18,378,097

Al 31 de diciembre de 2018

Rubro	Saldo Inicial	30 dias	60 dias	90 dias	180 dias	360 dias	720 dias	Mas de 720 dias
ACTIVO	144,994,650	22,463,286	7,037,866	3,666,877	9,370,349	15,031,203	25,568,501	61,856,569
Disponibilidades	24,512,906	18,428,938	1,119,040	361,974	1,250,419	1,132,993	1,533,530	686,012
Inversiones temporarias	8,046,969	847,345	3,205,576	181,656	632,065	611,050	777,005	1,792,272
Cartera vigente	109,043,813	2,138,721	2,051,696	2,510,967	6,900,492	13,277,810	23,390,471	58,773,657
Otras cuentas por cobrar	779,161	155,832	155,832	155,832	155,832	155,832	0	0
Inversiones permanente	874,554	0	0	0	0	0	0	874,554
Otras operaciones activas	1,737,248	892,450	505,721	456,448	431,541	-146,481	-132,505	-269,926
PASIVO	127,613,343	11,694,820	10,773,033	6,499,916	23,714,015	29,150,241	28,240,005	17,541,313
Obligaciones con el publico- Vista	30,618	30,618	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con el publico- Ahorro	41,228,981	3,575,138	3,575,138	3,575,138	6,192,320	8,757,263	12,384,640	3,169,346
Obligaciones con el publico - A Plazo	73,721,613	7,454,296	6,525,597	2,470,456	15,725,442	17,803,602	13,352,702	10,389,518
Obligaciones con el publico restringidas	5,403,890	349,465	47,400	230,000	632,200	1,205,550	2,267,560	671,716
Financiamientos ent. Financieras del pais	10,980	960	960	960	1,662	2,351	3,325	763
Financiamientos externos	1,991,273	0	0	0	590,000	590,000	0	811,273
Otras cuentas por pagar	756,843	151,369	151,369	151,369	151,369	151,369	0	0
Otras Operaciones pasivas	4,469,144	132,974	472,570	71,994	421,022	640,107	231,778	2,498,698
BRECHA SIMPLE (Activo + cont.-Pasivo)		10,768,466	-3,735,167	-2,833,039	-14,343,666	-14,119,037	-2,671,504	44,315,256
BRECHA ACUMULADA		10,768,466	7,033,299	4,200,259	-10,143,407	-24,262,444	-26,933,948	17,381,307

NOTA 6 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

La cooperativa no mantiene operaciones activas o pasivas con partes relacionadas.

NOTA 7 POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Los Estados Financieros expresados en bolivianos, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 incluyen el equivalente de saldos en dólares estadounidenses y moneda nacional con mantenimiento de valor de acuerdo al siguiente detalle:

Al 31 de diciembre de 2019	M.E. Bs.	M V Bs.	UFV Bs.	Total Equivalente Bs.
Activos Moneda Extranjera				
Disponibilidades	952,288	-	-	6,532,697
Inversiones Temporarias	306,660	-	-	2,103,685
Cartera	0	-	-	0
Otras cuentas por cobrar	125,822	-	-	863,138
Inversiones permanentes	122,491	-	-	840,288
Total Activos	1,507,261	-	-	10,339,808
Pasivos Moneda Extranjera				
Obligaciones con el publico	765,703	-	-	5,252,725
Obligaciones con Instituciones Fiscales	124	-	-	854
Obligaciones con Bancos y Ent. Financ.	145,048	-	-	995,030
Otras cuentas por pagar	23,056	-	-	158,161
Previsiones	0	-	-	0
Total Pasivo	933,931	-	-	6,406,770
Posicion Neta Activa	573,329	-	-	3,933,038

Al 31 de diciembre de 2018	M.E. Bs.	M V Bs.	UFV Bs.	Total Equivalente Bs.
Activos Moneda Extranjera				
Disponibilidades	1,098,525	-	-	7,535,882
Inversiones Temporarias	408,530	-	-	2,802,519
Cartera	6,824	-	-	46,812
Otras cuentas por cobrar	48,638	-	-	333,654
Inversiones permanentes	124,656	-	-	855,140
Total Activos	1,687,173	-	-	11,574,007
Pasivos Moneda Extranjera				
Obligaciones con el publico	1,095,321	-	-	7,513,899
Obligaciones con Instituciones Fiscales	232	-	-	1,592
Obligaciones con Bancos y Ent. Financ.	290,734	-	-	1,994,437
Otras cuentas por pagar	23,005	-	-	157,815
Previsiones	72	-	-	495
Total Pasivo	1,409,364	-	-	9,668,238
Posicion Neta Activa	277,809	-	-	1,905,769

Los activos y pasivos en moneda extranjera, han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de Bs. 6.86 por \$us. 1 estadounidense.

NOTA 8 COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 presentan a continuación los principales rubros desgregados por cuentas:

a) Disponibilidades

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

	DIC. 2019 Bs.	DIC. 2018 Bs.
Disponibilidades		
Caja M/N	8,908,759	9,268,866
Caja M/E	1,440,306	1,612,451
Encaje legal M/N	3,556,975	2,829,003
Encaje Legal M/E	4,155,333	3,789,735
Bancos y corresponsales del País M/N	7,431,787	4,879,155
Bancos y corresponsales del País M/E	937,059	2,133,696
Total disponibilidades	26,430,219	24,512,906

b) Cartera directa y contingente (Excepto la cuenta 650,00):

La constitución de la cartera neta al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

	DIC. 2019	DIC. 2018
	Bs.	Bs.
Cartera vigente	111,827,514	108,930,786
Cartera amortizable reprogramado vigente	662,338	113,027
Cartera vencida	259,622	395,660
Cartera en ejecución	1,308,194	1,100,402
Prestamos amortizables reprogramados vencidos	0	501,646
Prestamos amortizables reprogramados en ejecución	0	0
Productos devengados por cobrar cartera	3,497,567	3,175,529
Previsión específica para incobrabilidad de cartera	-2,616,718	-2,431,836
Previsión genérica p/incobrabilidad de cartera factor riesgo adicional	-3,782,209	-3,035,770
Previsión genérica p/incobrabilidad de cartera por otros riesgos	-878,332	-138,203
Cartera neta	<u>110,277,976</u>	<u>108,611,241</u>

1.- La composición por clase de cartera y las provisiones para incobrabilidad respectivamente:

Al 31 de diciembre de 2019

	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	PREVISION PARA INCOBRABLES (139.00 + 251.01)
EMPRESARIAL	-	-	-	-	-
PIME	-	-	-	-	-
MICROCREDITO DG (**)	-	15,852,669	-	-	27,200
MICROCREDITO NO DG. (**)	-	13,131,339	104,667	185,962	308,523
MICROCREDITO AGRO. DG (**)	-	3,974,971	-	155,000	156,867
MICROCREDITO AGRO. NO DG. (**)	-	25,218,055	73,614	359,202	425,692
DE CONSUMO DG (**)	-	14,025,783	-	61,940	241,595
DE CONSUMO NO DG (**)	-	30,970,432	81,341	388,590	1,366,337
DE VIVIENDA	-	9,076,519	-	157,500	90,204
DE VIVIENDA S/GTIA. HIP.	-	-	-	-	-
DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL	-	240,083	-	-	300
PREV. GENERICA PARA INCOBRABLES	-	-	-	-	4,660,541
TOTALES (*)	-	112,489,851	259,622	1,308,194	7,277,259

La previsión para incobrables comprende la previsión específica más la previsión genérica registrada en la cuenta 139,00 y la previsión genérica comprende la cuenta 139.08 de Bs 3,782,209.- y cuenta 139.09 de Bs 878,330.-

Al 31 de diciembre de 2018

	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	PREVISION PARA INCOBRABLES (139.00 + 251.01)
EMPRESARIAL	-	-	-	-	-
PIME	-	-	-	-	-
MICROCREDITO DG (**)	-	13.943.341	-	30.271	53.099
MICROCREDITO NO DG. (**)	-	14.506.633	24.375	129.193	192.529
MICROCREDITO AGRO. DG (**)	-	3.688.021	113.999	-	88.112
MICROCREDITO AGRO. NO DG. (**)	-	22.611.335	11.999	269.936	298.793
DE CONSUMO DG (**)	-	14.278.354	56.077	415.116	617.739
DE CONSUMO NO DG (**)	-	30.348.652	189.211	98.387	1.140.807
DE VIVIENDA	-	9.360.973	501.645	157.500	40.374
DE VIVIENDA S/GTIA. HIP.	-	-	-	-	-
DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL	-	306.504	-	-	383
PREV. GENERICA PARA INCOBRABLES	-	-	-	-	3.173.974
TOTALES (*)	-	109.043.813	897.306	1.100.402	5.605.809

La previsión para incobrables comprende la previsión específica más la previsión genérica registrada en la cuenta 139,00 y la previsión genérica comprende la cuenta 139.08 de Bs 3,035,770.- y cuenta 139.09 de Bs 138,204.-

2.- La clasificación de la cartera por:

2.1.- Actividad económica del deudor

Al 31 de diciembre de 2019

	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	PREVISION PARA INCOBRABLES (139.00 + 251.01)
Agricultura y ganaderia	-	62,521,310	118,169	1,000,953	1,810,303
Caza, selvicultura y pezca	-	121,658	-	-	613
Extraccion de petroleo crudo y gas natural	-	-	-	-	-
Minerales metalicos y no metalicos	-	12,041	-	-	361
Industria manufacturera	-	1,228,516	-	-	12,800
Produccion y distribucion de energia gas y agua	-	-	-	-	-
Construccion	-	1,936,488	36,786	-	43,224
Venta al por mayor y menor	-	11,455,198	-	16,875	103,818
Hoteles y restaurantes	-	3,859,672	47,500	-	73,189
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	-	20,951,349	57,167	108,144	280,772
Intermediacion financiera	-	1,598,245	-	-	2,139
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	-	3,946,417	-	60,943	93,116
Administracion publica, defensa y seguridad social obligatoria	-	346,529	-	-	3,477
Educacion	-	1,068,020	-	-	10,296
Servicios sociales, comunales y personales	-	3,206,192	-	121,279	177,939
Servicio de hogares privados que contratan servicio domestico	-	136,071	-	-	1,607
Servicios de organizaciones y organos extraterritoriales	-	-	-	-	-
Actividades atipicas	-	102,145	-	-	3,064
Prev. generica para incobrables	-	-	-	-	4,660,541
TOTALES (*)	-	112,489,851	259,622	1,308,194	7,277,259

Al 31 de diciembre de 2018

	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	PREVISION PARA INCOBRABLES (139.00 + 251.01)
Agricultura y ganaderia	-	59,856,504	850,398	940,938	1,837,866
Caza, selvicultura y pezca	-	155,202	-	-	859
Extraccion de petroleo crudo y gas natural	-	-	-	-	-
Minerales metalicos y no metalicos	-	20,541	-	-	616
Industria manufacturera	-	1,401,801	-	-	11,636
Produccion y distribucion de energia gas y agua	-	-	-	-	-
Construccion	-	1,474,765	-	-	37,606
Venta al por mayor y menor	-	11,379,643	24,375	-	98,274
Hoteles y restaurantes	-	3,864,964	-	-	34,732
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	-	20,042,703	-	30,271	157,889
Intermediacion financiera	-	1,485,193	-	-	2,270
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	-	4,396,070	-	129,193	157,135
Administracion publica, defensa y seguridad social obligatoria	-	73,501	-	-	2,050
Educacion	-	709,038	-	-	3,939
Servicios sociales, comunales y personales	-	4,029,546	22,533	-	85,633
Servicio de hogares privados que contratan servicio domestico	-	114,773	-	-	143
Servicios de organizaciones y organos extraterritoriales	-	-	-	-	-
Actividades atipicas	-	39,568	-	-	1,187
Prev. generica para incobrables	-	-	-	-	3,173,974
TOTALES (*)	-	109,043,813	897,306	1,100,402	5,605,809

2.2.- Destino del crédito

Al 31 de diciembre de 2019

	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	PREVISION PARA INCOBRABLES (139.00 + 251.01)
Agricultura y ganaderia	-	29,193,026	73,614	514,202	582,559
Caza, selvicultura y pezca	-	-	-	-	-
Extraccion de petroleo crudo y gas natural	-	-	-	-	-
Minerales metalicos y no metalicos	-	-	-	-	-
Industria manufacturera	-	405,540	-	-	-
Produccion y distribucion de energia gas y agua	-	-	-	-	-
Construccion	-	5,722,858	-	157,500	100,211
Venta al por mayor y menor	-	37,027,932	60,810	227,810	1,049,267
Hoteles y restaurantes	-	1,145,848	47,500	-	39,908
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	-	16,634,228	57,167	108,144	192,409
Intermediacion financiera	-	12,511,605	20,531	239,595	531,100
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	-	9,376,891	-	60,943	119,686
obligatoria	-	-	-	-	-
Educacion	-	-	-	-	-
Servicios sociales, comunales y personales	-	471,923	-	-	1,578
domestico	-	-	-	-	-
Servicios de organizaciones y organos extraterritoriales	-	-	-	-	-
Actividades atipicas	-	-	-	-	-
Prev. generica para incobrables	-	-	-	-	4,660,541
TOTALES (*)	-	112,489,851	259,622	1,308,194	7,277,259

Al 31 de diciembre de 2018

	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	PREVISION PARA INCOBRABLES (139.00 + 251.01)
Agricultura y ganaderia	-	26,299,357	125,998	269,936	386,905
Caza, selvicultura y pezca	-	-	-	-	-
Extraccion de petroleo crudo y gas natural	-	-	-	-	-
Minerales metalicos y no metalicos	-	-	-	-	-
Industria manufacturera	-	535,352	-	-	-
Produccion y distribucion de energia gas y agua	-	-	-	-	-
Construccion	-	6,348,036	501,646	157,500	41,215
Venta al por mayor y menor	-	34,084,111	92,337	314,489	1,067,966
Hoteles y restaurantes	-	1,096,272	-	-	3,651
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	-	15,757,022	56,077	30,271	128,662
Intermediacion financiera	-	15,104,776	121,248	199,014	613,790
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	-	9,180,810	-	129,193	187,055
Administracion publica, defensa y seguridad social obligatoria	-	-	-	-	-
Educacion	-	-	-	-	-
Servicios sociales, comunales y personales	-	638,076	-	-	2,592
Servicio de hogares privados que contratan servicio domestico	-	-	-	-	-
Servicios de organizaciones y organos extraterritoriales	-	-	-	-	-
Actividades atipicas	-	-	-	-	-
Prev. generica para incobrables	-	-	-	-	3,173,974
TOTALES (*)	-	109,043,813	897,306	1,100,402	5,605,809

3.- La Clasificación de la cartera por tipo de garantía, estado del crédito y las respectivas previsiones

Al 31 de diciembre de 2019

	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	PREVISION PARA INCOBRABLES (139.00 + 251.01)
CREDITOS	-	-	-	-	-
AUTOLIQUIDABLES	-	1,838,493	-	-	-
GARANTIA HIPOTECARIA	-	34,647,386	-	374,439	471,465
GARANTIA PRENDARIA	-	6,684,146	-	-	44,700
FONDO DE GARANTIA	-	-	-	-	-
... (**)	-	69,319,826	259,622	933,755	2,100,553
PREV GENERICA PARA INCOBRABLES	-	-	-	-	4,660,541
TOTALES (*)	-	112,489,851	259,622	1,308,194	7,277,259

(... **) En otras garantías se incluyen las operaciones crediticias con garantías personales, documentos en custodias y todas las que no tienen garantías reales

Al 31 de diciembre de 2018

	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	12	PREVISION PARA INCOBRABLES (139.00 + 251.01)
CREDITOS	-	-	-	-	-
AUTOLIQUIDABLES	-	2,368,617	-	-	-
GARANTIA HIPOTECARIA	-	33,773,792	615,645	258,127	358,104
GARANTIA PRENDARIA	-	5,434,784	56,077	344,760	441,603
FONDO DE GARANTIA	-	-	-	-	-
... (**)	-	67,466,620	225,585	497,515	1,632,128
PREV GENERICA PARA INCOBRABLES	-	-	-	-	3,173,974
TOTALES (*)	-	109,043,813	897,306	1,100,402	5,605,809

(... **) En otras garantías se incluyen las operaciones crediticias con garantías personales, documentos en custodias y todas las que no tienen garantías reales

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

Al 31 de diciembre de 2019

	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	%	CARTERA VENCIDA	%	CARTERA EN EJECUCION	%	PREVISION PARA INCOBRABLES (139.00 + 251.01)
A	-	111,237,397	98.89%	-	0%	-	0%	1,190,485
B	-	1,252,454	1.11%	-	0%	-	0%	53,189
C	-	-	0.00%	36,786	14%	-	0%	7,357
D	-	-	0.00%	-	0%	-	0%	18,426
E	-	-	0.00%	36,852	14%	-	0%	148,787
F	-	-	0.00%	185,984	72%	1,308,194	100%	1,198,474
PREVISION GENERICA P/INCOBRABLES	-	-	0.00%	-	0%	-	0%	4,660,541
TOTALES (*)	-	112,489,851	100%	259,622	100%	1,308,194	100%	7,277,259

Al 31 de diciembre de 2018

	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	%	CARTERA VENCIDA	%	CARTERA EN EJECUCION	%	PREVISION PARA INCOBRABLES (139.00 + 251.01)
A	-	107,941,638	98.99%	-	0%	-	0%	1,161,990
B	-	929,176	0.85%	501,646	56%	-	0%	53,067
C	-	155,000	0.14%	11,999	1%	157,500	14%	49,150
D	-	-	0.00%	120,429	13%	-	0%	60,214
E	-	-	0.00%	47,032	5%	-	0%	37,626
F	-	18,000	0.00%	216,201	24%	942,902	86%	1,069,789
PREVISION GENERICA P/INCOBRABLES	-	-	0.00%	-	0%	-	0%	3,173,974
TOTALES (*)	-	109,043,813	100%	897,306	100%	1,100,402	100%	5,605,809

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

Al 31 de diciembre de 2019

	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE		CARTERA VENCIDA		CARTERA EN EJECUCION		PREVISION PARA INCOBRABLES (139.00 + 251.01)
1º A 10º MAYORES	-	5,664,025	5%	-	0%	-	0%	26,410
11º A 50º MAYORES	-	15,467,418	14%	-	0%	-	0%	85,103
51º A 100º MAYORES	-	16,142,932	14%	-	0%	312,500	24%	366,438
OTROS	-	75,215,476	67%	259,622	100%	995,694	76%	2,138,767
PREVISION GENERICA P/INCOBRABLES	-	-	0%	-	0%	-	0%	4,660,541
TOTALES (*)	-	112,489,851	100%	259,622	100%	1,308,194	100%	7,277,259

Al 31 de diciembre de 2018

	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE		CARTERA VENCIDA		CARTERA EN EJECUCION		PREVISION PARA INCOBRABLES (139.00 + 251.01)
1º A 10º MAYORES	-	5,188,754	5%	501,646	56%	-	0%	31,522
11º A 50º MAYORES	-	12,491,660	11%	-	0%	314,489	29%	398,341
51º A 100º MAYORES	-	9,856,781	9%	-	0%	-	0%	67,576
OTROS	-	81,506,618	75%	395,660	44%	785,913	71%	1,934,397
PREVISION GENERICA P/INCOBRABLES	-	-	0%	-	0%	-	0%	3,173,974
TOTALES (*)	-	109,043,813	100%	897,306	100%	1,100,402	100%	5,605,809

(*) Los totales deberán igualar con las cuentas 131.00, 133.00, 134.00, 135.00, 136.00, 137.00, 139.00, 251.01 y el grupo 600.00, excepto la cuenta 650.00.

(**) Debidamente Garantizados

6.- La evolución de la cartera en las últimas tres gestiones, con los siguientes datos:

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
CARTERA VIGENTE	111,827,514	108,930,786	105,073,634
CARTERA VENCIDA	259,622	395,660	408,826
CARTERA EN EJECUCION	1,308,194	1,100,402	268,777
CARTERA REPROGRAMADA O REESTRUCTURADA VIGENTE	662,338	113,027	618,250
CARTERA REPROGRAMADA O REESTRUCTURADA VENCIDA	-	501,646	-
CARTERA REPROGRAMADA O REESTRUCTURADA EN EJECUCION	-	-	-
CARTERA CONTINGENTE	-	-	-
PREVISION ESPECIFICA PARA INCOBRABILIDAD	2,616,718	2,431,836	1,456,951
PREVISION GENERICA PARA INCOBRABILIDAD	4,660,541	3,173,974	3,232,303
PREVISION PARA ACTIVOS CONTINGENTES			-
PREVISION CICLICA (*)	1,148,959	1,102,411	1,065,401
PREVISION POR INCOBRABILIDAD DE CARTERA POR CONSTITUIR			-
CARGOS POR PREVISION ESPECIFICA PARA INCOBRABILIDAD	15,078,832	6,637,554	4,178,230
CARGOS POR PREVISION GENERICA PARA INCOBRABILIDAD	926,285	96,606	231,696
PRODUCTOS POR CARTERA (INGRESOS FINANCIEROS)	17,388,510	16,810,317	15,028,332
PRODUCTOS EN SUSPENSO	226,868	129,649	66,795
LINEAS DE CREDITO OTORGADAS			-
LINEAS DE CREDITO OTORGADAS Y NO UTILIZADAS			-
CREDITOS CASTIGADOS POR INSOLVENCIA	2,509,502	2,461,423	2,490,392
NUMEROS DE PRESTATARIOS	2,099	2,127	2,086

(*) Corresponde a la suma de la subcuenta 253.03 y la cuenta 255.00

7.- El grado de reprogramaciones e impacto sobre la situación de la cartera y los resultados.

Al Cierre de diciembre de 2019 los créditos reprogramados, representan el 0.58 % de la cartera bruta, se aplican provisiones de acuerdo al reglamento de evaluación y calificación de la cartera de créditos de ASFI, por el monto no afecta a los resultados se considera normal.

	DIC. 2019	DIC. 2018
	Bs.	Bs.
Cartera Bruta	113,395,330	111,041,521
Cartera Reprogramada	662,337.64	614,673
Porcentaje sobre la cartera bruta	0.58%	0.55%

8.- Los límites legales prestables de la entidad que se establecen en normas legales (Artículos 456 de la Ley 393 de Servicios Financieros o DS N° 2400 y N° 24439).

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta Comarapa R.L. concede créditos a un prestatario o grupo prestatarios hasta el cinco (5%) de su Capital Regulatorio. Según lo establecido en el Art. 456 de la Ley 393 de Servicio financieros numeral I.

El Capital Regulatorio Neto resulta de la suma de Capital Primario y del Secundario, deducido los ajustes determinados por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y los auditores externos.

El Capital Regulatorio Neto, determinado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) vigente al 31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre de 2018 para fines del cálculo de límites legales asciende a Bs. 17.681.388 y 16.368.780.-

9.- La evolución de las provisiones en las últimas tres gestiones, con los siguientes datos:

**Conciliación de provisiones de cartera
(139+251+253+255)**

CONCEPTO:	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
PREVISION INICIAL	6,908,221	5,954,655	5,386,282
(-) CASTIGOS	(870,931)	(184,431)	(32,607)
(-) RECUPERACIONES	(227,791)	(204,039)	(855,971)
(+) PREVISIONES CONSTITUIDAS	2,616,718	1,342,036	1,456,951
PREVISION FINAL	8,426,217	6,908,221	5,954,655

c) Inversiones temporarias y permanentes por subcuenta

10.- Composición de las inversiones temporarias

La composición de las inversiones temporarias al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

	DIC. 2019	DIC. 2018
	Bs.	Bs.
Caja de Ahorro M.N. Banco Económico SA	55	55
Caja de Ahorro M.N. Banco Fortaleza SA	1,922,527	23,490
Caja de Ahorro M.N. Cooperativa San Martin de Porres	3,159,569	24,735
Caja de Ahorro M.E. Banco Fortaleza SA	180,173	520,362
Depósito a Plazo Fijo hasta 30 días Cooperativa Progreso RL	0	2,692,367
Participación en fondos de inversión Credifondo Renta Fija	1,034,336	0
Cuota Participación Fondo Ral Encaje M.N.	3,208,536	2,503,803
Cuota Participación Fondo Ral Encaje M.E.	889,176	2,282,157
Productos devengados por cobrar inversiones temporarias	0	24,666
Total Inversiones Temporarias	<u>10,394,372</u>	<u>8,071,635</u>

11.- Composición de las inversiones permanentes

La composición de las inversiones permanentes al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

	DIC. 2019	DIC. 2018
	Bs.	Bs.
Depósito a Plazo Fijo MN Coop. Progreso RL	2,823,298	0
Depósito a Plazo Fijo MN Banco Mercantil Santa Cruz S.A.	1,000,000	0
Certificado de Aportación Fecacruz	6,860	6,860
Acciones telefónicas Cotas Ltda.	12,554	12,554
Cuotas de participación fondo para CPVIS	840,288	855,140
Productos devengados por cobrar inversiones	2,353	0
(-) Previsión para inversiones Fecacruz	-6,860	-6,860
(-) Previsión para inversiones Cotas Ltda.	-12,554	-12,554
Total Inversiones Permanentes	4,665,939	855,140

Las Tasas de Rendimiento en Caja de Ahorros, Cuentas Corrientes e inversiones son las siguientes:

Al 31 de diciembre de 2019

Tasa de rendimiento Caja de Ahorro

Banco Económico SA en MN	0.001 %
Banco Fortaleza SA en MN	3.00 %
Banco Fortaleza SA en ME	0.50 %
Cooperativa San Martin de Porres Ltda. MN	3.20 %

Tasa de rendimiento Cuentas Corrientes

Banco Mercantil Santa Cruz SA. en MN y ME	0.000 %
Banco Unión SA en MN y ME	0.050 %
Banco Económico SA en M/N	0.000 %
Banco Ganadero en MN y ME	0.000 %
Banco Fortaleza SA en MN y ME	0.000 %
Banco Bisa SA en MN y ME	0.000 %
Banco Fassil SA en MN	0.250 %
Banco Fassil SA en ME	0.100 %

Tasa de rendimiento Credifondo Renta Fija	1.14 %
---	--------

La Tasa de Rendimiento por las Cuotas de Participación en el Fondo RAL al 31 de diciembre de 2019 es: a 30 días 0.1437 %, a 60 días 0.1579 %, a 90 días 0.1803 %, a 180 días 0.2000 % y a 360 días 0.22139 %.

Al 31 de diciembre de 2018

Tasa de rendimiento Caja de Ahorro

Banco Económico SA en MN	0.001 %
Banco Fortaleza SA en MN y ME	0.010 %
Cooperativa San Martin de Porres Ltda. MN	3.000 %

Tasa de rendimiento Cuentas Corrientes

Banco Mercantil Santa Cruz SA. en MN y ME	0.000 %
Banco Unión SA en MN y ME	0.050 %
Banco Económico SA en M/N	0.000 %
Banco Ganadero en MN y ME	0.000 %
Banco Fortaleza SA en MN y ME	0.000 %
Banco Bisa SA en MN y ME	0.000 %
Banco Fassil SA en MN	0.250 %
Banco Fassil SA en ME	0.100 %

La Tasa de Rendimiento por las Cuotas de Participación en el Fondo RAL al 31 de diciembre de 2018 es: a 30 días 0.2408 %, a 60 días 0.2278 %, a 90 días 0.2225 %, a 180 días 0.2213 % y a 360 días 0.2279 %.

12.- Composición detallada de la participación accionaria en entidades financieras afines

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la entidad no cuenta con participación accionaria en entidades financieras afines

d) Otras cuentas por cobrar

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	DIC. 2019	DIC. 2018
	Bs.	Bs.
Pago anticipado impuestos a las transacciones	176,130	0
Alquileres pagados por anticipado	25,500	0
Seguros pagados por anticipado	40,205	26,076
Otros pagos anticipado	1,040	0
Comisiones por cobrar	39,262	66,183
Gastos por recuperar	47,048	53,702
Credito fiscal IVA	757	698
Contratos de anticréticos	54,880	54,880
Importes entregados en garantía*	427,476	390,879
Otras partidas pendiente de cobro**	933,839	212,818
(Previsión específica para otras cuentas por cobrar)	<u>-121,687</u>	<u>-166,142</u>
Total Otras Cuentas Por Cobrar	<u>1,624,450</u>	<u>639,094</u>

* Corresponden las boletas de garantía detallados en Nota 4 (Activos sujetos a restricciones).

** Otras partidas pendientes de cobro, corresponde el detalle siguiente:

	DIC. 2019	DIC. 2018
	Bs.	Bs.
Cuentas por cobrar Síntesis - Bono Juana Azurduy	0	150
Cuentas por cobrar Money Gram MN	86,680	25,853
Cuentas por cobrar Money Gram ME	492,785	25,628
Cuentas por cobrar Heberth Gutiérrez Llanos	121,687	121,687
Cuentas por cobrar Servicio de Impuestos Nacionales*	230,097	0
Cuentas reguladoras MLD MN	2,590	0
Cuentas por cobrar Ditter Salguero Menacho	0	39,500
Total otras partidas pendientes de cobro	933,839	212,818

* Cuentas por cobrar Servicio de Impuestos Nacionales corresponde al trámite de Solicitud Acción de Repetición – SAR por pago efectuado en exceso Formulario 400 de los meses mayo, junio, julio, agosto y septiembre 2019; dicho trámite al 31 de diciembre de 2019 se encuentra con Resolución Administrativa de Acción de Repetición N° 221976000024 que declara Procedente la acción de repetición.

e) Bienes realizables

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

	DIC. 2019	DIC. 2018
	Bs.	Bs.
Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos	0	192,656
Bienes fuera de uso - Dentro del plazo de tenencia	0	0
(Previsión por desvalorización bienes fuera de uso	0	0
(Previsión para bienes recibidos en recuperación de créditos)	0	-48,164
Total bienes realizables	0	144,492

f) Bienes de uso y depreciación acumulada

La composición del rubro revelando los montos de depreciaciones es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2019

	Valor	Depreciación	Valor
	Actualizado	Acumulada	Neto
	Bs.	Bs.	Bs.
Terrenos	264,298	0	264,298
Edificios	1,447,561	-514,135	933,426
Mobiliario y Enseres	330,242	-168,321	161,921
Equipos e Instalaciones	414,384	-188,434	225,950
Equipos de Computación	375,974	-186,197	189,777
Vehículos	437,876	-210,359	227,517
Obras en Construcción	0	0	0
Total Bienes de Uso	3,270,335	-1,267,446	2,002,889

Al 31 de diciembre de 2018

	Valor Actualizado Bs.	Depreciación Acumulada Bs.	Valor Neto Bs.
Terrenos	157,968	0	157,968
Edificios	1,553,891	-481,983	1,071,908
Mobiliario y Enseres	355,444	-198,152	157,292
Equipos e Instalaciones	395,410	-268,251	127,159
Equipos de Computación	360,102	-148,115	211,987
Vehículos	384,344	-183,257	201,087
Obras en Construcción	0	0	0
Total Bienes de Uso	<u>3,207,159</u>	<u>-1,279,758</u>	<u>1,927,401</u>

La depreciación y desvalorización cargada a resultados al 31 de diciembre de 2019 es de Bs.300,648.- y al 31 de diciembre de 2018 fue de Bs. 328,983.-

g) Otros activos

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

	DIC. 2019 Bs.	DIC. 2018 Bs.
Papelería, útiles y materiales de servicio	55,128	40,372
Operaciones por liquidar M/N	0	4,955
Programas y aplicaciones informáticas	116,175	187,414
Total otros activos	<u>171,303</u>	<u>232,741</u>

La amortización de cargos diferidos cargados a resultados al 31 de diciembre de 2019 es de Bs. 71,240.- y 31 de diciembre de 2018 es de Bs. 67,172.-

h) Fideicomisos Constituidos

No aplicable

i) Obligaciones con el público

La composición del grupo y la evolución de los depósitos del público desde las últimas tres gestiones, es la siguiente:

	DIC. 2019	DIC. 2018	DIC. 2017
	Bs.	Bs.	Bs.
Giros y transferencias por pagar	627,119	29,582	35,390
Depósitos judiciales	1,037	1,037	0
Depósitos en caja de ahorros MN	44,214,882	36,318,021	44,666,262
Depósitos en caja de ahorros ME	3,760,338	4,285,506	5,228,072
Depósitos en caja de ahorros clausuradas por inactividad MN	455,148	346,395	311,388
Depósitos en caja de ahorros clausuradas por inactividad ME	306,541	279,059	280,124
Depósitos a plazo fijo MN	75,852,357	70,807,748	66,838,333
Depósitos a plazo fijo ME	639,867	2,913,865	3,274,663
Retenciones judiciales MN	166,759	159,781	81,021
Retenciones judiciales ME	14,561	1,683	1,280
Depósitos a plazo afectados en garantía MN	4,366,416	5,242,426	5,396,926
Cargos devengados por pagar obligaciones con el público	1,479,146	1,766,819	1,507,704
Total obligaciones con el publico	131,884,171	122,151,922	127,621,163

j) Obligaciones con instituciones fiscales

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

	DIC. 2019	DIC. 2018
	Bs.	Bs.
Obligaciones a traspasar al TGN por cuentas inactivas MN	1718	1410
Obligaciones a traspasar al TGN por cuentas inactivas ME	854	1592
Total obligaciones con instituciones fiscales	2,572	3,002

k) Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento

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

	DIC. 2019	DIC. 2018
	Bs.	Bs.
Depósitos en caja de ahorro de entidades financieras del país	0	10,980
Depósitos a plazo fijo de entidades financieras del país	0	0
Financiamientos de entidades del exterior a largo plazo*	993,455	1,991,273
Cargos devengados por pagar Financ. Ent. del exterior a plazo	1,575	3,165
Total obligaciones con bancos y otras Ent. de financiamiento	995,030	2,005,418

*Corresponde al saldo de préstamo de OIKO CREDIT por \$us 800.000.- equivalente a Bs. 5.488.000.- TC 6.86, a una tasa del 7.25% por 6 años con 6 meses de gracia a capital, en la gestión 2017 se realizó un pago adelantado de capital por Bs. 2.000.000.- y las cuotas de intereses y capital correspondiente de acuerdo al plan de pagos.

I) Otras cuentas por pagar

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

	DIC. 2019	DIC. 2018
	Bs.	Bs.
Acreeedores por intermediación financieras	0	0
Acreeedores fiscales por retención a terceros	17,118	16,579
Acreeedores fiscales por impuestos a cargo de la entidad	273,562	356,588
Acreeedores por cargas sociales retenidas a terceros	39,104	36,557
Acreeedores por cargas sociales a cargo de la entidad	51,411	48,062
Acreeedores varios *	484,015	299,057
Provisiones para primas	269,755	287,982
Provisiones para aguinaldos	0	0
Provisiones para indemnizaciones	687,726	415,593
Provisión para fondo de educación, asistencia y previsión social	329,074	200,741
Otras provisiones**	541,863	489,431
Total otras cuentas por pagar	2,693,628	2,150,590

*En la subcuenta **Acreeedores varios**, se compone según el detalle siguiente:

	DIC. 2019	DIC. 2018
	Bs.	Bs.
Otras cuentas por pagar	289,291	3,005
Carnet de identidad Segip	51	0
Cuentas por pagar Heber Epifanio Vélez	268	0
Cuentas por pagar Víctor Danny Pérez	68	0
Cuentas por pagar devolución formulario	5,230	5,230
Cuentas por pagar Axón SA	0	1,392
Sueldos y salarios por pagar	122	122
Aguinaldo por pagar	0	42,740
Cobranza contrato de seguros Nacional Seguros	4,180	10,670
Cobranza en línea BDP	18,054	0
Cobranza Facturas Cooperativa San Martin	0	322
Cobranza facturas Coop. Saguapac	21	0
Cobranza facturas de CRE RL	31,709	84,910
Cobranza facturas de Telecel SA	510	12,975
Cobranza facturas de Cotas	416	871
Cobranza facturas de Viva SA	50	30
Varios por pagar	0	2,745
Centro de cobranza costo de obra riego Saipina	8,514	8,514
Depósitos fondo de tierra	125,531	125,531
Total acreedores varios	484,015	299,057

En la subcuenta **Otras provisiones, se compone según el detalle siguiente:

	DIC. 2019	DIC. 2018
	Bs.	Bs.
Provisión para pago subsidio	0	15,460
Provisión servicio telefónico	5,171	5,401
Provisión servicio Internet	5,600	5,245
Provisión servicio luz y agua	252	53
Provisión fondo de reestructuración financiera	159,000	139,500
Provisión aportes ASFI	44,759	37,000
Provisión Nacional Seguros, desgravamen	190,176	158,662
Provisión seguro Conseso	2,777	19,755
Provisión para pago aportes Fecacruz	0	7,853
Provisión Nacional Seguros, garantía hipotecaria	46,595	28,260
Provisión para gastos de asamblea	50,120	22,000
Provisión para seguros gastos funerarios	313	15,542
Provisión para auditoria externa	13,800	14,100
Provisión para publicación estados financieros	23,300	20,600
Total Otras Provisiones	541,863	489,431

m) Provisiones

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

	DIC. 2019	DIC. 2018
	Bs.	Bs.
Previsión genérica voluntaria	200,000	200,000
Previsión genérica cíclica	1,148,959	1,102,411
Total provisiones	1,348,959	1,302,411

n) Valores en circulación

La entidad no registra movimiento.

o) Obligaciones subordinadas

La entidad no registra movimiento.

p) Obligaciones con empresas públicas

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

	DIC. 2019	DIC. 2018
	Bs.	Bs.
Gestora Publica de la Seguridad Social de Largo Plazo	264,691	0
Total Depósitos en Cajas de Ahorro	264,691	0

q) Ingresos y gastos financieros

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	DIC. 2019	DIC. 2018
	Bs.	Bs.
Ingresos financieros		
Productos por disponibilidades	4,888	10,018
Productos por inversiones temporarias	203,481	229,905
Productos por cartera vigente	16,946,174	16,455,449
Productos por cartera vencida	289,217	249,833
Productos por cartera en ejecución	153,118	105,035
Otros ingresos financieros	0	0
Total Ingresos Financieros	17,596,878	17,050,240
Gastos financieros		
Cargos por obligaciones con el publico	5,039,397	4,831,236
Cargos obligaciones con bancos y Ent. de financiamiento	124,643	197,023
Cargos por otras cuentas por pagar	0	0
Total Gastos Financieros	5,164,040	5,028,259

Tasas activas y pasivas

Al 31 de diciembre de 2019

Las tasas pasivas por la vigencia de obligaciones con el público son las siguientes:

Tasas para cajas de Ahorro

Caja de ahorro M/N hasta Bs 70,000. - o promedio del mes	2%
Caja de Ahorro M/N mayores a Bs. 70,000. -	0.05%
Caja de ahorro M/E	0.05%

Tasas para Depósitos a Plazo Fijo MN

Tasa Anual

Depósitos a plazo fijo a 30 días	0.18 %
Depósitos a plazo fijo de 31 a 60 días	0.40 %
Depósitos a plazo fijo de 61 a 90 días	1.20 %
Depósitos a plazo fijo de 91 a 180 días	2.50 %
Depósitos a plazo fijo de 181 a 360 días	4.00 %
Depósitos a plazo fijo de 361 a 540 días	4.50 %
Depósitos a plazo fijo de 541 a 720 días	5.50 %
Depósitos a plazo fijo de 721 a 1080 días	6.30 %
Depósitos a plazo fijo de 1081 a 1260 días	6.50 %
Depósitos a plazo fijo de 1261 a 1800 días	7.00 %
Depósitos a plazo fijo mayor a 1081 días	7.50 %

Tasas para Depósitos a Plazo Fijo ME	Tasa Anual
Depósitos a plazo fijo a 30 días	0.02 %
Depósitos a plazo fijo a 60 días	0.03 %
Depósitos a plazo fijo a 90 días	0.04 %
Depósitos a plazo fijo a 180 días	0.05 %
Depósitos a plazo fijo a 360 días	0.07 %
Depósitos a plazo fijo a 720 días	0.08 %
Depósitos a plazo fijo a 1080 días	0.40 %
Depósitos a plazo fijo a mas de1080 días	0.50 %

Las tasas activas varían según la garantía, el tipo de crédito (consumo, microcrédito, vivienda, productivos) y el monto, de manera que las tasas activas aplicadas fueron:

PRODUCTOS	TASAS	
	MAX.	MIN.
Préstamo con garantía personal MN - Microcredito	18.00%	19.50%
Préstamo con garantía personal ME - Microcredito	19.00%	21.00%
Préstamo con garantía personal MN - Consumo	18.00%	20.65%
Préstamo con garantía personal ME - Consumo	20.00%	22.00%
Préstamo con garantía hipotecaria (inmueble) MN - Microcredito	14.15%	15.50%
Préstamo con garantía hipotecaria (inmueble) ME - Microcredito	16.00%	16.50%
Préstamo con garantía hipotecaria (inmueble) MN - Consumo	15.00%	16.50%
Préstamo con garantía hipotecaria (inmueble) ME - Consumo	16.50%	17.00%
Préstamo con garantía hipotecaria (vehículo) MN - Microcredito	17.15%	17.15%
Préstamo con garantía hipotecaria (vehículo) ME - Microcredito	17.50%	17.50%
Préstamo con garantía hipotecaria (vehículo) MN - Consumo	17.65%	17.65%
Préstamo con garantía hipotecaria (vehículo) ME - Consumo	18.00%	18.00%
Préstamo con documentos en custodia (vehículo Pesado) MN - Microcredito	21.15%	21.65%
Préstamo con documentos en custodia (vehículo Pesado) ME - Microcredito	20.00%	21.00%
Préstamo con documentos en custodia (vehículo Pesado) MN - Consumo	21.65%	22.00%
Préstamo con documentos en custodia (vehículo Pesado) ME - Consumo	21.00%	21.50%
Préstamo con documentos en custodia (vehículos Liviano) MN - Microcredito	20.00%	21.15%
Préstamo con documentos en custodia (vehículos Liviano) ME - Microcredito	20.50%	22.00%
Préstamo con documentos en custodia (vehículos Liviano) MN - Consumo	21.00%	22.15%
Préstamo con documentos en custodia (vehículo Liviano) ME - Consumo	22.00%	23.15%
Préstamo hipotecario de vivienda MN	12.15%	13.15%
Préstamo hipotecario de vivienda ME	13.15%	14.50%
Préstamo de vivienda sin garantía hipotecaria MN	16.65%	17.15%
Préstamo de vivienda sin garantía hipotecaria ME	17.00%	19.00%
Préstamo a personas dependientes de Emp. Públicas, Privadas y asalariadas del TGN MN - Consumo	21.00%	22.15%
Préstamo a personas dependientes de Emp. Públicas, Privadas y asalariadas del TGN ME - Consumo	22.00%	23.15%
Préstamo con documentos en custodia de Inmuebles MN - Microcredito	17.65%	19.15%
Préstamo con documentos en custodia de Inmuebles ME - Microcredito	20.00%	22.00%
Préstamo con documentos en custodia de Inmuebles MN - Consumo	17.65%	19.15%
Préstamo con documentos en custodia de Inmuebles ME - Consumo	20.00%	22.00%

Préstamo con documentos en custodia de chata MN - Microcredito	21.15%	21.65%
Préstamo con documentos en custodia de chata ME - Microcredito	20.00%	21.00%
Préstamo con documentos en custodia de chata MN - Consumo	21.65%	22.00%
Préstamo con documentos en custodia de chata ME - Consumo	21.00%	21.50%
Préstamo paralelo a sola firma MN - Microcredito	19.15%	19.15%
Préstamo paralelo a sola firma ME - Microcredito	20.00%	20.00%
Préstamo paralelo a sola firma MN - Consumo	19.65%	19.65%
Préstamo paralelo a sola firma ME - Consumo	21.00%	21.00%
Préstamo crediticio mi Fiel MN - Microcrédito	15.15%	15.65%
Préstamo crediticio mi Fiel ME - Microcrédito	17.00%	17.00%
Préstamo crediticio mi Fiel MN - Consumo	15.15%	15.65%
Préstamo crediticio mi Fiel ME - Consumo	17.00%	17.00%
Préstamo crediticio mi Fiel MN - Vivienda	15.15%	15.65%
Préstamo crediticio mi Fiel ME - Vivienda	17.00%	17.00%
Préstamo hipotecario de vivienda de interés social MN	5.50%	6.50%
Préstamo de vivienda sin garantía hipotecaria de interés social MN	5.50%	6.50%

	TASA
Microcredito agropecuario con garantía personal MN	11.50%
Microcredito agropecuario con garantía hipotecaria MN	11.50%
Préstamo con garantía autoliquidable MN	TP + 5 Ptos.
Préstamo con garantía autoliquidable ME	TP + 5.50 Ptos.

Al 31 de diciembre de 2018

Las tasas pasivas por la vigencia de obligaciones con el público son las siguientes:

Tasas para cajas de Ahorro

Caja de ahorro M/N hasta Bs 70,000. - o promedio del mes	2%
Caja de Ahorro M/N mayores a Bs. 70,000. -	0.05%
Caja de ahorro M/E	0.05%

Tasas para Depósitos a Plazo Fijo

	M/N	M/E
Depósitos a plazo fijo a 30 días	0.18 %	0.02%
Depósitos a plazo fijo a 60 días	0.40 %	0.03%
Depósitos a plazo fijo a 90 días	1.20 %	0.04%
Depósitos a plazo fijo a 180 días	2.50 %	0.05%
Depósitos a plazo fijo a 360 días	4.50 %	0.07%
Depósitos a plazo fijo a 540 días	5.50 %	
Depósitos a plazo fijo a 720 días	6.50 %	0.08%
Depósitos a plazo fijo a 1080 días	7.00 %	0.40%
De 1080 días adelante	7.50 %	0.50%

Las tasas activas varían según la garantía, el tipo de crédito (consumo, microcrédito, vivienda, productivos) y el monto, de manera que las tasas activas aplicadas fueron:

	Tasa entre el:	
Préstamo con garantía personal MN - Microcredito	18,00%	19,50%
Préstamo con garantía personal ME - Microcredito	19,00%	21,00%
Préstamo con garantía personal MN - Consumo	18,00%	20,65%
Préstamo con garantía personal ME - Consumo	20,00%	22,00%
Préstamo con garantía hipotecaria (inmueble) MN - Microcredito	14,15%	15,50%
Préstamo con garantía hipotecaria (inmueble) ME - Microcredito	16,00%	16,50%
Préstamo con garantía hipotecaria (inmueble) MN - Consumo	15,00%	16,50%
Préstamo con garantía hipotecaria (inmueble) ME - Consumo	16,50%	17,00%
Préstamo con garantía hipotecaria (vehículo) MN - Microcredito	17,15%	17,15%
Préstamo con garantía hipotecaria (vehículo) ME - Microcredito	17,50%	17,50%
Préstamo con garantía hipotecaria (vehículo) MN - Consumo	17,65%	17,65%
Préstamo con garantía hipotecaria (vehículo) ME - Consumo	18,00%	18,00%
Préstamo con documentos en custodia (vehículo Pesado) MN - Microcredito	21,15%	21,65%
Préstamo con documentos en custodia (vehículo Pesado) ME - Microcredito	20,00%	21,00%
Préstamo con documentos en custodia (vehículo Pesado) MN - Consumo	21,65%	22,00%
Préstamo con documentos en custodia (vehículo Pesado) ME - Consumo	21,00%	21,50%
Préstamo con documentos en custodia (vehículos Liviano) MN - Microcredito	20,00%	21,15%
Préstamo con documentos en custodia (vehículos Liviano) ME - Microcredito	20,50%	22,00%
Préstamo con documentos en custodia (vehículos Liviano) MN - Consumo	21,00%	22,15%
Préstamo con documentos en custodia (vehículo Liviano) ME - Consumo	22,00%	23,15%
Préstamo hipotecario de vivienda MN	12,15%	13,15%
Préstamo hipotecario de vivienda ME	13,15%	14,50%
Préstamo de vivienda sin garantía hipotecaria MN	16,65%	17,15%
Préstamo de vivienda sin garantía hipotecaria ME	17,00%	19,00%
Préstamo a personas dependientes de Emp. Públicas, Privadas y asalariadas del TGN MN - Consumo	21,00%	22,15%
Préstamo a personas dependientes de Emp. Públicas, Privadas y asalariadas del TGN ME - Consumo	22,00%	23,15%
Préstamo con documentos en custodia de Inmuebles MN - Microcredito	20,00%	21,00%
Préstamo con documentos en custodia de Inmuebles ME - Microcredito	21,00%	22,50%
Préstamo con documentos en custodia de Inmuebles MN - Consumo	21,15%	22,00%
Préstamo con documentos en custodia de Inmuebles ME - Consumo	22,00%	23,00%
Préstamo con documentos en custodia de chata MN - Consumo	21,65%	22,00%
Préstamo con documentos en custodia de chata ME - Consumo	21,00%	21,50%
Préstamo con documentos en custodia de chata MN - Microcredito	21,15%	21,65%
Préstamo con documentos en custodia de chata ME - Microcredito	20,00%	21,00%
Préstamo paralelo a sola firma MN - Consumo	19,65%	19,65%
Préstamo paralelo a sola firma ME - Consumo	21,00%	21,00%
Préstamo paralelo a sola firma MN - Microcredito	19,15%	19,15%
Préstamo paralelo a sola firma ME - Microcredito	20,00%	20,00%
Préstamo hipotecario de vivienda de interés social MN	5,50%	6,50%
Préstamo de vivienda sin garantía hipotecaria de interés social MN	5,50%	6,50%

	TASA
Microcredito agropecuario con garantía personal MN	11,50%
Microcredito agropecuario con garantía hipotecaria MN	11,50%
Préstamo con garantía autoliquidable MN	TP + 5 Ptos.
Préstamo con garantía autoliquidable ME	TP + 5.50 Ptos.

r) Recuperaciones de activos financieros

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

	DIC.2019	DIC.2018
	Bs.	Bs.
Recuperaciones de capital	234,870	224,495
Recuperación de intereses	0	0
Recuperaciones de otros conceptos	41,289	15,928
Disminución de previsión específica para incobrabilidad de cartera	14,745,263	5,490,477
Disminución de previsión genérica para incobrab. por otros riesgos	186,157	154,065
Disminución de previsión para otras cuentas por cobrar	0	20,432
Disminución de previsión para activos contingentes	0	563
Disminución previsión genérica cíclica	55,793	21,443
Total recuperaciones activos financieros	15,263,372	5,927,403

s) Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros

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

	DIC. 2019	DIC. 2018
	Bs.	Bs.
Cargos por previsión específica p/incobrabilidad de cartera	15,078,832	6,637,554
Cargos por previsión genérica p/incobrabilidad de cartera factores de riesgo adicional	746,439	0
Cargos por previsión genérica p/incobrab.de cartera por otros riesgos	926,285	96,605
Cargos por previsión para otras cuentas por cobrar	91,856	188,115
Cargos por previsión genérica cíclica	102,340	70,384
Cargos por inversiones permanentes	0	12,554
Castigo de productos por cartera	35,408	20,273
Total cargos por incobrabilidad	16,981,160	7,025,485

t) Otros ingresos y gastos operativos

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

	DIC. 2019	DIC. 2018
	Bs.	Bs.
Otros ingresos operativos		
Comisiones por servicios*	417,517	419,177
Ganancia por operaciones de cambio	16,595	42,894
Ingresos por bienes realizables	96,149	0
Ingresos operativos diversos**	336,024	23,953
Total ingresos operativos	866,285	486,024
Otros gastos operativos		
Comisiones por servicios	80,836	87,168
Costo de bienes realizables	0	0
Gastos operativos diversos	2,358	0
Total gastos operativos	83,194	87,168

Las partidas más importantes son las siguientes:

	DIC. 2019	DIC. 2018
	Bs.	Bs.
*Comisiones varias		
Comisiones por operaciones Servired	11,665	6,126
Comisiones Entel SA	0	994
Comisiones Pagos SRL	1,898	0
Comisiones Cobranza de CRE RL	140,761	144,809
Comisiones Coop. de Servicios Públicos San Isidro Ltda	13,899	11,136
Comisiones Saguapac	1,421	1,902
Comisiones Coop. de Servicios Públicos Los Negros Ltda.	17,290	17,354
Comisiones Gobierno Autónomo Municipal de Saipina	23,471	20,882
Comisiones Nacional Seguros Vida y salud	25,436	39,699
Comisiones cobranza de Telecel	5,142	5,944
Comisiones por certificaciones	697	167
Comisiones ELFEC SA	8,714	19,609
Comisiones Cooperativa San Martin	617	1,901
Comisiones envíos MLD	416	50
Comisiones giros y transferencias	17,018	20,668
Comisiones por traspaso	2,187	3,468
Comisiones por transacciones interoficina	14,085	12,412
Comisiones Cooperativa Caballero Ltda.	18,292	6,071
Comisiones Cobranza BDP	368	0
Comisiones renta Dignidad	100,662	89,684
Comisiones giros Money Gram	13,478	16,301
Total comisiones por servicios	417,517	419,177

	DIC. 2019	DIC. 2018
	Bs.	Bs.
**Ingresos operativos diversos		
Ingresos por gastos recuperados	11,196	13,518
Ingreso por la generación de crédito fiscal IVA	5,651	10,314
Ingreso por compensación del IT a través del pago de IUE	319,136	0
Otros ingresos operativos diversos	41	121
Total comisiones por servicios	336,024	23,953

u) Ingresos y gastos extraordinarios y de gestiones anteriores

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

	DIC. 2019	DIC. 2018
	Bs.	Bs.
Ingresos extraordinarios	7,543	7,055
Ingreso de gestiones anteriores	16,910	8,832
Total ingresos extraordinarios y de gestiones anteriores	24,453	15,887

Gastos extraordinarios	0	0
Gastos de gestiones anteriores*	528,223	109,394
Total gastos extraordinarios y de gestiones anteriores	528,223	109,394

*Los saldos más significativos de la gestión 2019 corresponden al pago de la Alícuota Adicional al Impuesto Sobre Utilidades de las Empresas AA-IUE formulario 515 por BS. 403.971.- y el pago de Impuesto sobre Utilidades de las Empresas por Bs. 97.761.- y el pago de IUE Beneficiarios del Exterior por Bs. 11.315.-

De la gestión 2018 los saldos más significativos corresponden al pago de IUE Beneficiarios del Exterior por Bs. 40.764.- y devolución de seguro Desgravamen a los prestatarios por Bs. 23.260.-

v) Gastos de administración

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

	DIC. 2019	DIC. 2018
	Bs.	Bs.
Gastos de personal	6,048,010	6,141,958
Servicios contratados	244,477	246,368
Seguros	140,011	125,358
Comunicaciones y traslados	429,151	428,219
Impuestos	414,566	565,768
Mantenimiento y reparaciones	256,985	234,006
Depreciación y desvalorización de bienes de uso	300,648	328,983
Amortización de cargos diferidos y activos intangibles	71,240	67,172
Otros gastos de administración *	2,006,941	1,596,259
Total gastos de administración	9,912,029	9,734,091

* El contenido de la sub cuenta 459.00 Otros Gastos de Administración al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

	DIC. 2019	DIC. 2018
	Bs.	Bs.
Gastos notariales y judiciales	32,805	48,318
Alquileres	302,502	292,111
Energía eléctrica, agua y calefacción	95,352	95,916
Papelería útiles y materiales de servicio	210,808	162,717
Suscripciones y afiliaciones	7,850	7,000
Propaganda y Publicidad	356,309	81,983
Gastos de representación	0	543
Aportes ASFI	150,000	136,651
Aportes otras entidades ATC	26,600	25,200
Donaciones	4,300	1,500
Multas ASFI	0	0
Aportes al fondo de Reestructuración Financiera	614,267	589,156
Gastos en comunicaciones y publicaciones en prensa	49,174	28,321
Diversos**	156,974	126,843
Total otros gastos de administración	<u>2,006,941</u>	<u>1,596,259</u>

** De la cuenta Diversos se presenta el contenido al 31 de diciembre de 2019 y 2018 como sigue:

	DIC. 2019	DIC. 2018
	Bs.	Bs.
Diversos	18,825	16,325
Diversos Gastos Asamblea Ordinaria	50,000	36,481
Gastos de limpieza	24,079	21,228
Gastos en avalúos socios CPOP	1,570	0
Gastos en guardias contratados	11,430	13,517
Gastos de fin de año	39,360	25,751
Gastos Aniversario de la Cooperativa	11,610	8,569
Gastos diversos, aportes AFSCOOP y FECACRUZ	100	4,972
Total Diversos	<u>156,974</u>	<u>126,843</u>

w) Cuentas contingentes

No aplicable

x) Cuentas de orden

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

	DIC. 2019	DIC. 2018
	Bs.	Bs.
Valores y bienes recibidos en custodia (1)	4,381,070	5,306,812
Títulos y Valores (DPF en garantía)	4,371,416	5,297,158
Otros depósitos en custodia	9,654	9,654
Valores en cobranza (4)	1,502,350	0
Disponibilidades	904,174	0
Cobranzas en el país recibidas en comisión (Fondo de tierra)	598,136	0
Gastos de administración (Fondo de tierra)	40	0
Garantías recibidas (2)	99,032,837	108,455,017
Inmuebles urbanos	62,599,727	77,174,308
Vehículos	9,694,734	8,886,969
Garantía en títulos valores	45	58
Depósitos en la entidad financiera	4,366,415	5,174,430
Garantía no convencional	22,371,916	17,219,252
Cuentas de registro (3)	126,065,096	172,945,339
Seguros contratados	123,328,727	170,344,887
Créditos Castigados por insolvencia	2,500,122	2,461,423
Inversiones castigadas	9,380	9,380
Productos en suspenso cartera vigente	0	6,439
Productos en suspenso cartera vencida	7,685	31,780
Productos en suspenso cartera en ejecución	219,182	91,430
Cuentas deudoras de los patrimonios Autónomos (4)	0	1,501,741
Disponibilidades	0	901,445
Cartera	0	600,256
Gastos de fideicomiso	0	40
Total cuentas de orden	<u>230,981,353</u>	<u>288,208,909</u>

(1) Corresponde a depósitos a plazo fijo recibidos en garantía

(2) Corresponde a los valores de las garantías que respaldan la cartera.

(3) Corresponde el registro de créditos castigados y seguros contratados

(4) Corresponde al registro de fideicomiso (cobranza fondo compra de tierra)

y) Patrimonios Autónomos: Detalle condensado de cada patrimonio autónomo

Al 31 de diciembre de 2019 la Cooperativa no registra patrimonios autónomos, durante la gestión 2018 la Cooperativa administra el Fondo Compra de Tierras del Fideicomiso de la Gobernación del Departamento de Santa Cruz; con un interés del 5% del cual el 2% ingresa para la Cooperativa y el 3 % para la Gobernación; dichos fideicomisos benefician a los agricultores de las zonas de Comarapa y Saipina; su composición condensada es la siguiente:

	DIC. 2019	DIC. 2018
	Bs.	Bs.
Cuentas deudoras de los patrimonios autónomos		
Disponibilidades	0	901,445
Cartera	0	600,256
Gastos de los fideicomisos	0	40
Total cuentas deudoras	0	1,501,741
Cuentas acreedoras de los patrimonios autónomos		
Obligaciones financieras	0	1,456,589
Ingresos	0	45,152
Total cuentas acreedoras	0	1,501,741

NOTA 9 PATRIMONIO

El estado de cambios en el patrimonio neto muestra los movimientos que tuvieron las cuentas patrimoniales.

La composición del patrimonio neto al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

	DIC. 2019	DIC. 2018
	Bs.	Bs.
Patrimonio		
Capital social	3,555,239	3,315,386
Aportes no capitalizados	1,067,735	1,067,735
Reservas	12,878,313	11,799,459
Resultados Acumulados	876,810	1,198,727
Total Patrimonio	18,378,097	17,381,307

9a) Capital Social

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

	DIC. 2019	DIC. 2018
	Bs.	Bs.
Certificado de aportaciones	3,555,239	3,315,386
Total capital social	3,555,239	3,315,386

El capital social está constituido por los certificados de aportación que son aportes del capital social realizados por los socios, de acuerdo a la Ley General de Sociedades Cooperativas.

El valor nominal de cada certificado de acuerdo al Estatuto Orgánico es de Bs 100, y cada socio debe contar con un certificado de aportación por año.

9b) Aportes no capitalizados

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

	DIC. 2019	DIC. 2018
	Bs.	Bs.
Donaciones no capitalizables	1,067,735	1,067,735
Total donaciones no capitalizables	1,067,735	1,067,735

9c) Reservas

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

	DIC. 2019	DIC. 2018
	Bs.	Bs.
Reserva legal	4,853,759	4,733,886
Reservas estatutarias	5,849,382	4,974,719
Reservas no distribuibles por ajuste por inflación del patrimonio	1,110,628	1,110,628
Otras reservas no distribuibles	364,552	364,552
Reservas voluntarias no distribuibles	699,992	615,674
Total reservas	12,878,313	11,799,459

En cumplimiento a lo determinado en la Asamblea General de Socios de fecha 24/03/2019, acta n° 50/2019 la distribución de excedentes de percepción distribuible a socios (5%) de la gestión 2018 se aprobó la aplicación al fondo de reserva a objeto de mejorar el capital institucional. Como también la magna asamblea a de socios aprobó la distribución de excedentes de percepción de la gestión 2018 de la siguiente forma:

Reserva Legal	10 %
Fondo Reserva Estatutaria	75 %
Fondo de Educación	5 %
Fondo de previsión social y apoyo a la colectividad	5%
Excedentes de percepción distribuible a los socios	5 %

9d) Resultados acumulados

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

	DIC. 2019	DIC. 2018
	Bs.	Bs.
Utilidades del periodo o gestión	876,810	1,198,727
Total resultados acumulados	876,810	1,198,727

NOTA 10 PONDERACIÓN DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

Los coeficientes de suficiencia patrimonial al 31 de diciembre de 2019 y 2018, calculados en sujeción a lo establecido en el Reglamento de control de la Suficiencia Patrimonial y Ponderación de activos con tenido en la Recopilación de normas para Servicios Financieros Libro 3 Titulo VI Capítulo I.

La Ley de Servicios Financieros (393) en su artículo 415° dispone que las entidades financieras bancarias deban mantener un patrimonio neto equivalente al 10% del total de sus activos y contingentes ponderados en función a sus riesgos, el detalle es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2019

Código	Nombre	Saldo Activo	Coef. de Riesgo	Activo Computable
Categoría I	Activos con riesgo de 0.00%	22,999,373	0.00	0
Categoría II	Activos con riesgo de 0.10%	0	0.10	0
Categoría III	Activos con riesgo de 0.20%	13,631,170	0.20	2,726,234
Categoría IV	Activos con riesgo de 0.50%	9,478,650	0.50	4,739,325
Categoría V	Activos con riesgo de 0.75%	3,957,971	0.75	2,968,478
Categoría VI	Activos con riesgo de 1.00%	105,499,984	1.00	105,499,984
	Total Ponderación Activo	155,567,148 A		115,934,022 B
	10% sobre activo computable			11,593,402 C
	Capital Regulatorio			17,681,388 D
	Excedente / (déficit) Patrimonial			6,087,986 E
	Coeficiente de Suficiencia Patrimonial			15.25% F

A= Total Activo + Contingente (100.00+600.00+820.00+(870.00-879.00)+(880.00-889.00)

B= Activo de Riesgo Computable

C= Monto patrimonial Mínimo requerido

D= Capital Regulatorio

E= Excedente o (deficiencia) patrimonial

F= Coeficiente de suficiencia patrimonial

Al 31 de diciembre de 2018

Código	Nombre	Saldo Activo	Coef. de Riesgo	Activo Computable
Categoría I	Activos con riesgo de 0.00%	23,141,155	0.00	0
Categoría II	Activos con riesgo de 0.10%	0	0.10	0
Categoría III	Activos con riesgo de 0.20%	11,775,561	0.20	2,355,112
Categoría IV	Activos con riesgo de 0.50%	9,934,033	0.50	4,967,016
Categoría V	Activos con riesgo de 0.75%	3,694,523	0.75	2,770,892
Categoría VI	Activos con riesgo de 1.00%	97,951,080	1.00	97,951,080
	Total Ponderación Activo	146,496,352 A		108,044,101 B
	10% sobre activo computable			10,804,410 C
	Capital Regulatorio			16,368,780 D
	Excedente / (déficit) Patrimonial			5,564,370 E
	Coeficiente de Suficiencia Patrimonial			15.15% F

A= Total Activo + Contingente (100.00+600.00+820.00+(870.00-879.00)+(880.00-889.00)

B= Activo de Riesgo Computable

C= Monto patrimonial Mínimo requerido

D= Capital Regulatorio

E= Excedente o (deficiencia) patrimonial

F= Coeficiente de suficiencia patrimonial

NOTA 11 CONTINGENCIAS

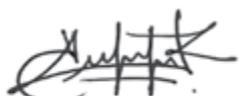
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta Comarapa R.L. no presenta contingencias no registradas o no estimadas y no tiene compromisos asumidos, excepto los normales emergentes de operaciones y acciones propias de la entidad.

NOTA 12 HECHOS POSTERIORES

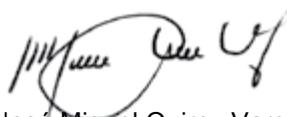
Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019 no se han producido hechos o circunstancias que afecten significativamente las operaciones o información expuesta en los presentes Estados Financieros.

NOTA 13 CONSOLIDACION DE ESTADOS FINANCIEROS

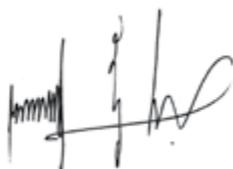
La cooperativa no tiene subsidiarias sobre las que ejerza control, consiguientemente los estados financieros no consolidan estados financieros de otras empresas.



Lic. Yanet Rojas Rojas
JEFE DE CONTABILIDAD



Lic. José Miguel Quiroz Vargas
SUB GERENTE DE OPERACIONES Y RRHH



Lic. Juan Carlos Reyna Claire
GERENTE GENERAL



Prof. Gustavo Rojas Ricaldez
PRESIDENTE CONSEJO DE ADMINISTRACION



R.S.E
EDUCACIÓN FINANCIERA

VII. ACTIVIDADES DE RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL (RSE)

Con la finalidad de dar cumplimiento a la normativa de RSE, mencionamos algunas de las actividades ejecutadas por el Comité de Responsabilidad Social – Educación durante la gestión 2019.

La Cooperativa es parte del convenio tripartito entre el Gobierno Municipal de Comarapa, la Cooperativa de Servicios Públicos Caballero Ltda., la Asociación del Sistema de Riego y Servicios Rio Comarapa, la Asociación de Regantes Rio Arriba La Pista y Fundación NATURA BOLIVIA para la conservación de los recursos hídricos de la cuenca del rio El Churo Negro Comarapa, beneficiando a todos los habitantes y estantes de la ciudad de Comarapa, Saipina, Bañados, Chilon, Montegrande.

Otras actividades relacionadas a RSE ejecutadas por la Cooperativa, estuvieron dirigidas a apoyar e incentivar el deporte (basquetbol, atletismo, motociclismo), así mismo, se brindó ayuda solidaria a personas particulares, de la tercera edad y familiares de funcionarios con aportes económicos de los consejeros y funcionarios, tales como:

- Aporte económico para la compra de uniforme deportivo para la escuela de atletismo Wind Foot de Comarapa. Así mismo, aporte para la participación de los atletas a nivel nacional.
- Como todos los años, para realizar el aniversario del Área Protegida Municipal “Jardín de Cactáceas”, se apoyó en la organización y premiación para la competencia de maratón desarrollada en este sitio turístico de la comunidad Puquina.
- Aporte económico para socios de la Cooperativa que son de escasos recursos económicos y sufren enfermedades graves.
- Realización de la octava media maratón, la misma que convoca a atletas de renombre a nivel nacional. Esta actividad ha quedado como marca registrada de la Cooperativa, la misma que es esperada por atletas nacionales, por la juventud y niñez de todo el radio de acción donde llega la cooperativa, teniendo participantes desde los 5 años de edad hasta los 55 años.
- Sin buscar rentabilidad, cumplimos con brindar atención a los consumidores financieros del municipio de Pasorapa, donde el nivel de bancarización es nulo y la Cooperativa tiene su Oficina Ferial, atendiendo con los diferentes servicios, principalmente la atención a las personas de la tercera edad con el pago del bono Renta Dignidad y los demás bonos a la población.

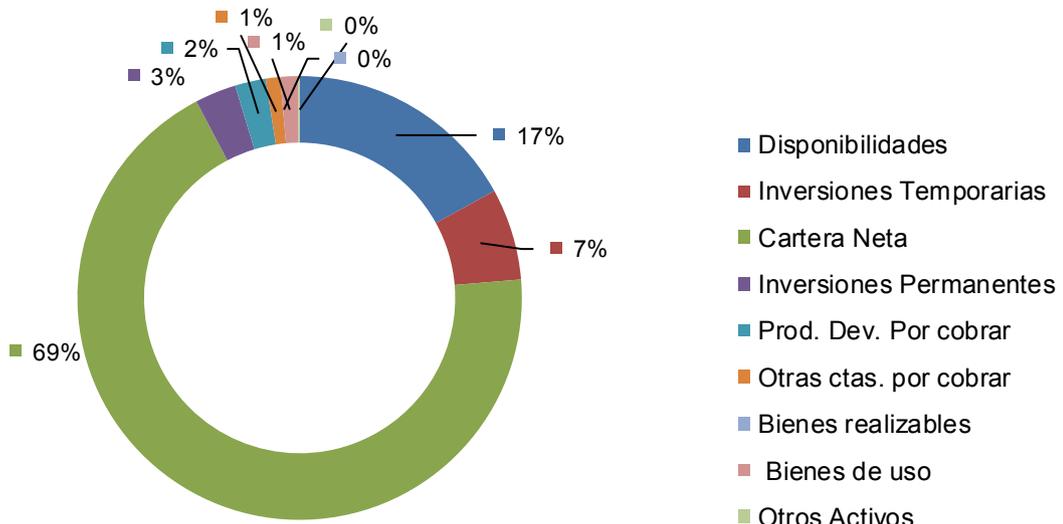
Por otra parte, la Cooperativa se ha sometido a una pre-evaluación de Responsabilidad Social Empresarial, para poder medir el estado actual en el que se encuentra la Cooperativa en términos de RSE, misma que fue realizada por la empresa WORL CONFEDERATION OF BUSINESSES con sede en Houston, quienes entregaron un certificado de reconocimiento.

VIII. PROGRAMA DE EDUCACION FINANCIERA

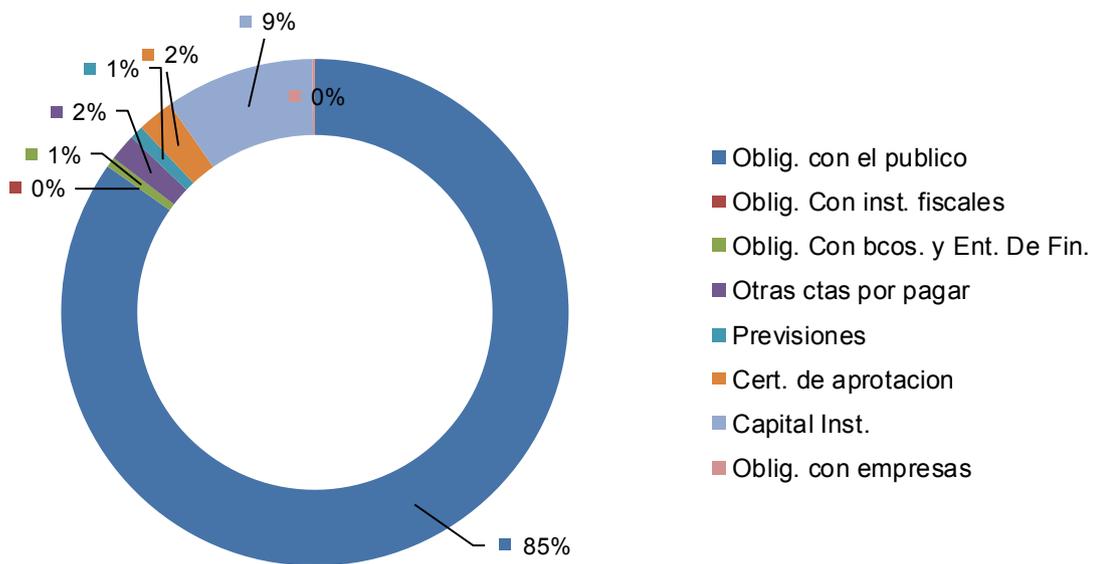
Para la gestión 2019 se elaboró el programa de educación financiera el mismo que fue publicado en la página web de la Cooperativa, en cumplimiento al Artículo 79 de la Ley 393 de Servicios Financieros y lo establecido en el Libro 4, Título I, Capítulo I, Sección 6 de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros. La inversión estuvo destinada a la capacitación de nuestros funcionarios, directivos, socios y público en general, en temáticas referida a la identificación de billetes falsos, rol de la ASFI y funcionamiento del sistema financiero, derechos y obligaciones de los consumidores financieros, punto de reclamo, diferencias entre las Cooperativa de Ahorros y Créditos y las Empresas de Servicios Financieros Complementarios, Créditos prudentes, Garantías No Convencionales, Central de Información Crediticia, inculcando al ahorro, derechos y obligaciones para personas con discapacidad, particularmente destaca la capacitación brindada a las amas de casa, agricultores, comerciantes, transportistas, estudiantes y público en general.

IX. GRAFICOS DE EVOLUCION Y CRECIMIENTO DE LA COOPERATIVA

COMPOSICION DEL ACTIVO - Al 31 de Diciembre de 2019



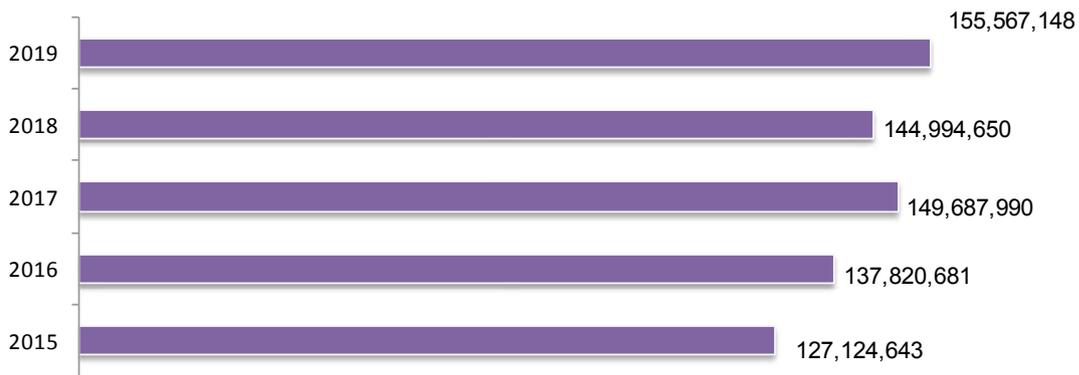
COMPOSICION DEL PASIVO Y PATRIMONIO - Al 31 de Diciembre de 2019



CRECIMIENTO DE SOCIOS (Periodo 2015 - 2019)



EVOLUCION DEL ACTIVO (En Bs.) - Periodo 2015 - 2019



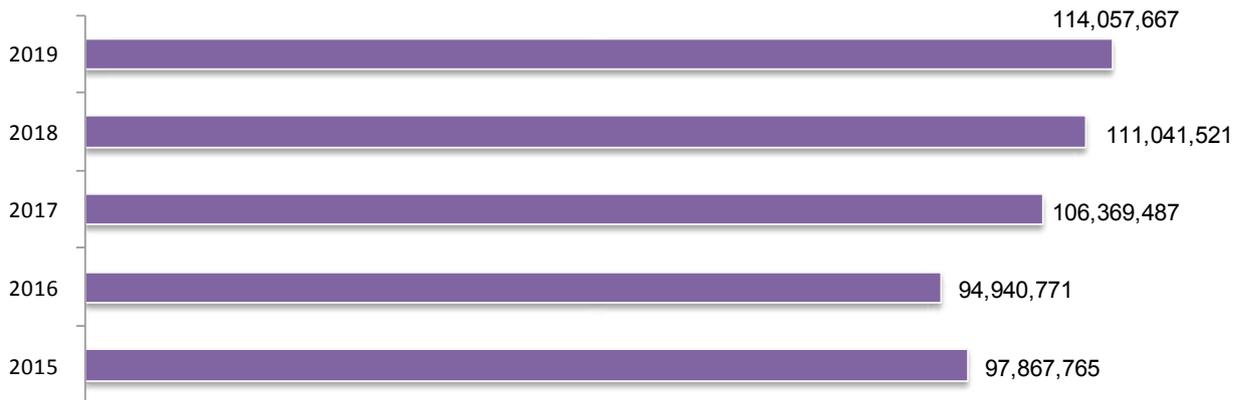
EVOLUCION DEL PASIVO (En Bs.) - Perido 2015 - 2019



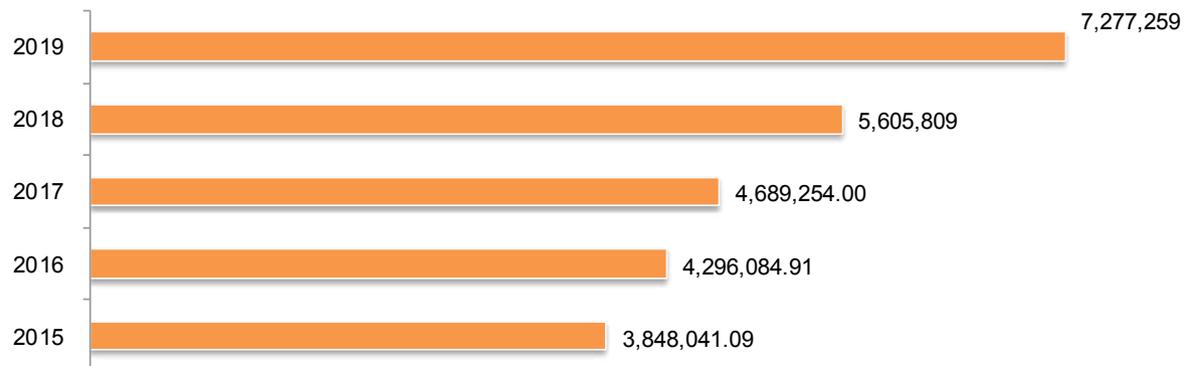
**EVOLUCION DEL PATRIMONIO + RES. ACUM.
(En Bs.) - Periodo 2015 - 2019**



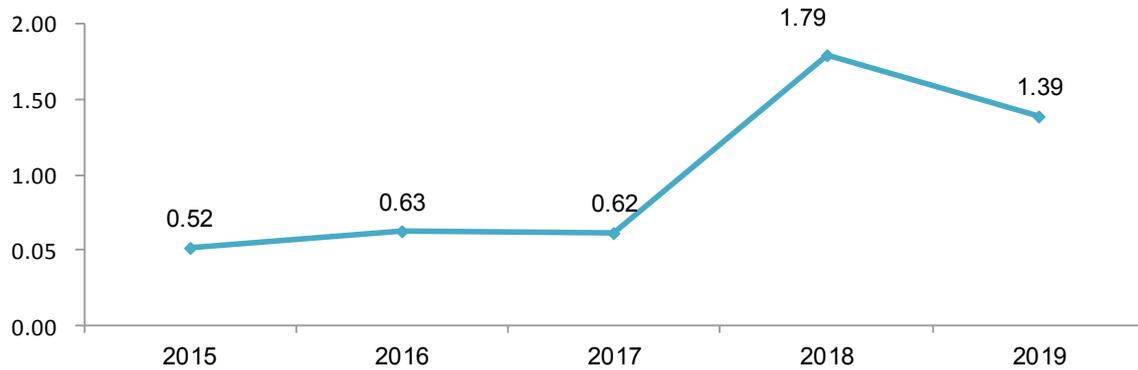
EVOLUCION DE LA CARTERA BRUTA (En Bs.) - Periodo 2015 - 2019



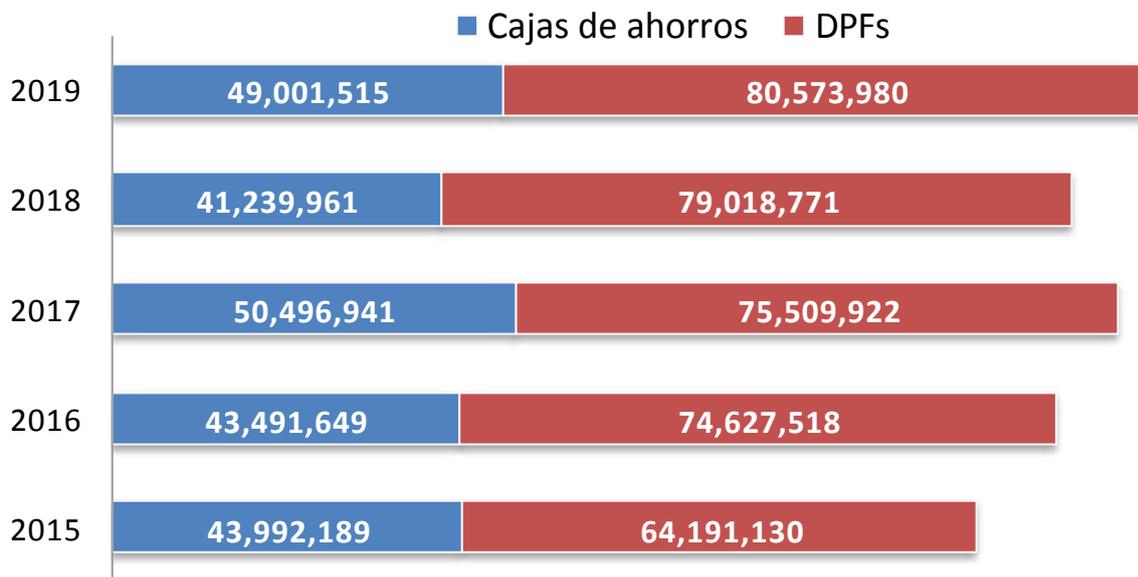
EVOLUCION DE LAS PREVISIONES (En Bs.) - Periodo 2015 - 2019



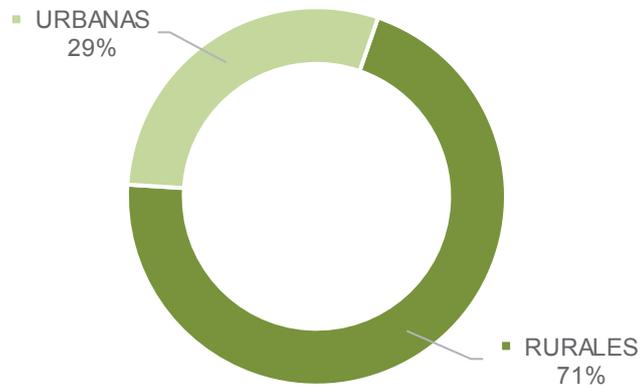
EVOLUCION DEL INDICE DE MORA (En %) - Periodo 2015 - 2019



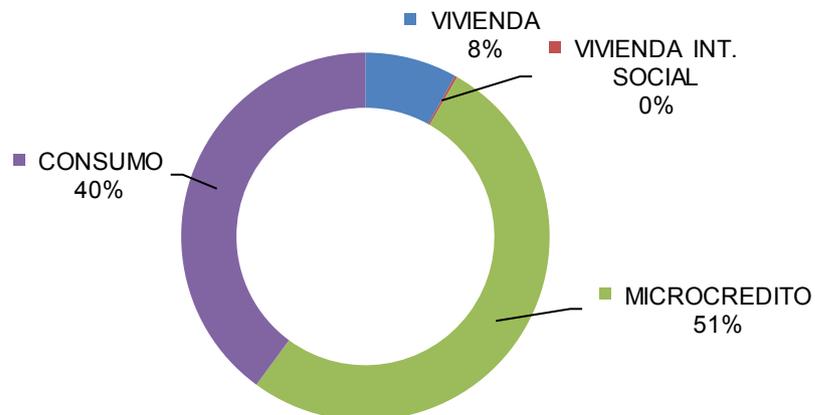
**EVOLUCION DE LOS DEPOSITOS DEL PUBLICO (En Bs.)
 Periodo 2015 - 2019**



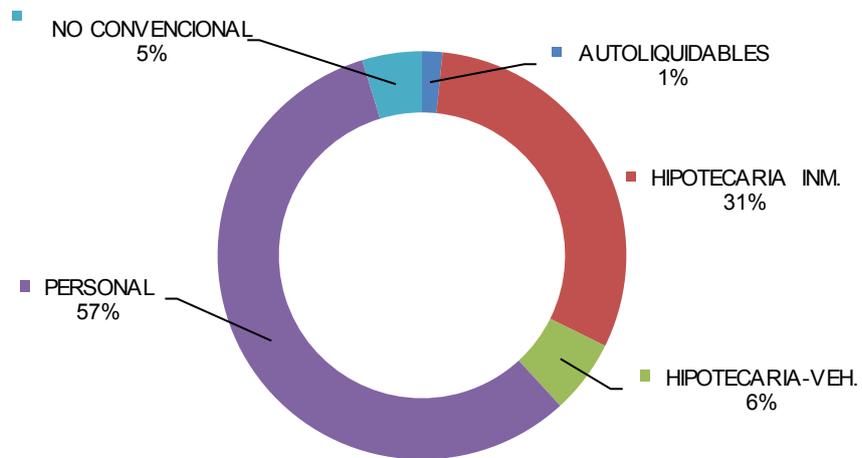
DISTRIBUCION DE LA CARTERA POR ZONA GEOGRAFICA (EN Bs.) AL 31/12/2019



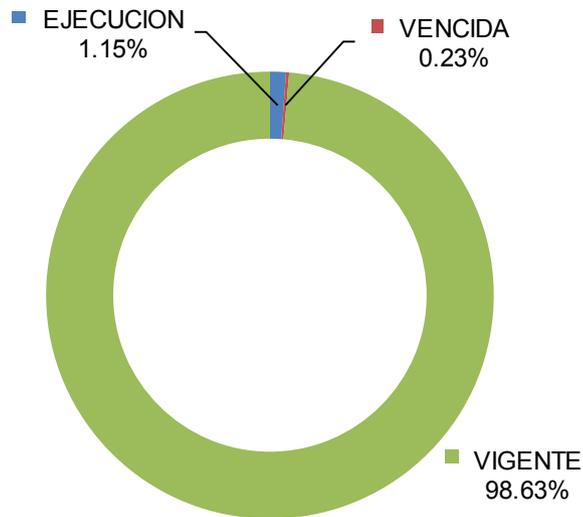
CONCENTRACION DE LA CARTERA POR TIPO DE CREDITO (En Bs.) AL 31/12/2019



CONCENTRACION DE LA CARTERA POR TIPO DE GARANTIA (En Bs.) AL 31/12/2019



DISTRIBUCION DE LA CARTERA POR ESTADO (En Bs.) AL 31/12/2019



EJECUTIVOS



FUNCIO

Oficina



NARIOS

Central



FUNCIONARIOS

Agencia Los Negros



FUNCIONARIOS

Oficina Externa Omereque



FUNCIONARIOS

Agencia Saipina



FUNCIONARIOS

Agencia San Isidro



FUNCIONARIOS

Agencia Santa Cruz



FUNCIONARIOS

Agencia Cochabamba



X. PERSONAL DE LA INSTITUCION

EJECUTIVOS

Juan Carlos Reyna Claire
Yandira Eugenia Céspedes Rosales
José Miguel Quiroz Vargas
Saúl Montaña García
Yessica Carly Olivera Bernal
Marcos Richard Castellón Tapia
Raúl Apodaca Pérez
Yanet Rojas Rojas
Alberto Fernández Vargas
Julio Silvestre Orellana
Enrique Rojas Soto

GERENTE GENERAL
AUDITOR INTERNO
SUB GERENTE DE OPERACIONES-RR.HH.
SUB GERENTE COMERCIAL
SUB GERENTE DE RIESGOS
SUB GERENTE DE SISTEMAS
ASESOR LEGAL
JEFE DE CONTABILIDAD
JEFE DE NEGOCIOS Y PLATAFORMA
JEFE DE CREDITO AGENCIAS RURALES
JEFE DE AGENCIAS URBANAS SCZ-CBBA

OPERATIVOS

Mariela Morales Mendoza
Norman Soto García
Sergio Flores
Ariel Ramírez Soto
Lizeth Dávila Soto
Erwin Miranda Astete
Nellinda Rocabado Vargas
Nair Rojas Rojas
Juan Pablo Salguero Claire
Marco Antonio Borda Sempertigue
Yeccenia Castro Jiménez
Néstor García Herbas
Jose Osvaldo Torrico Rocabado
Luis Eduardo Soto Lopez
Jorge Luis Roldan Quiroz
Mario Nieto Llenes
Osvaldo Choque Claire
Dahir Rojas Calderón
Manuel Jesús Quintela Arnez
Romer Brayán Terrazas Cabrera
Roberto Carlos Vallejos Limón
Nilio Rojas Órgano
Danitza Siles Suarez
Mariela Mendoza Rojas
Rosa Mamani Gutiérrez
Ruth Mamani Hilaquita
Noemy Castellon Veizaga
Juana Yehidy Leños Peña
María Roxana Marín Pardo
Edilzon Vargas Inturias
Susan Mayerly Mendoza Lino
Margoli Vía Santibañez
Juan Carlos Cuellar Michel
Mariela Rivera Tapia
Patricia Cruz Claire
Neisa Meras Soliz

ENCARGADA DE AGENCIA SAIPINA
ENCARGADO DE AGENCIA SAN ISIDRO
ENCARGADO DE AGENCIA LOS NEGROS
ABOGADO AGENCIAS URBANA
FUNCIONARIA RESPONSABLE ANTE LA UIF
OFICIAL DE SEGURIDAD DE LA INFORMACION
ASISTENTE DE CONTABILIDAD - RSE
ASISTENTE DE RIESGOS
ASISTENTE DE AUDITORIA INTERNA
ASISTENTE DE SISTEMAS
ASISTENTE DE ASESORIA LEGAL
ASESOR DE NEGOCIOS
OFICIAL DE NEGOCIOS
OFICIAL DE VENTANILLA VIRTUAL
SECRETARIA
OFICIAL DE NEGOCIOS Y PLATAFORMA
OFICIAL DE NEGOCIOS
OFICIAL DE NEGOCIOS Y PLATAFORMA
OFICIAL DE NEGOCIOS Y PLATAFORMA
OFICIAL DE NEGOCIOS Y PLATAFORMA
CAJERA
CAJERA
CAJERO
CAJERA
CAJERA
CAJERA

Erika Leila Saldaña Cobarruvias
Gelin Romero Montaño
Nohemy Villanueva Ovando
Heydi Vanessa Coria Cepeda
José Terrazas Contreras
Joel Russel Rojas Ledezma
José Luis Hinojosa
Salomón Galviz Sandoval
Vladimir Crispín Villca
Marcelino Arandia Terceros
Silveria Veizaga

CAJERA
CAJERA
CAJERA
CAJERA
AUXILIAR ADMINISTRATIVO – GUARDIA
AUXILIAR ADMINISTRATIVO
GUARDIA
GUARDIA
GUARDIA
GUARDIA
SERENO-LIMPIEZA



Trabajamos para fortalecer tu desarrollo

OFICINA CENTRAL

Comarapa, plaza 11 de Junio
TELF: 39462015 - 39462016
cooperativa@comarapa.coop

AGENCIA SAIPINA

Avenida Mariscal Sucre
TELF: 39466001
saipina@comarapa.coop

AGENCIA SAN ISIDRO

Avenida Santa Cruz,
carretera antigua SCZ-CBBA
TELF: 72137291
sanisidro@comarapa.coop

AGENCIA LOS NEGROS

carretera antigua SCZ-CBBA
av. 6 de agosto
TELF: 72148570-68938132
losnegros@comarapa.coop

AGENCIA SANTA CRUZ

Doble vía La Guardia, esq. José Otero
entre Tercer y Cuarto anillo
TELF: 33515140 - 3116194
santacruz@comarapa.coop

OF. EXT. OMEREQUE

c/ Bolivar entre Jacinto Ecker y
Faustino Suarez
TELF: 72153237
omereque@comarapa.coop

AGENCIA COCHABAMBA

Calle Moxos n° 1895 esq. Guadalquivir
TELF: 44141066
cochabamba@comarapa.coop

OF. FERIA. PASORAPA

Calle Bolivar Esq. Avaroa
Mercado municipal
pasorapa@comarapa.coop
Telf: 72153237



cooperativa@comarapa.coop



www.comarapa.coop



Cooperativa Comarapa R.L.