

MEMORIA ANUAL 2019



**COOPERATIVA DE
AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA
SAN MARTÍN DE PORRES R.L.
CON LICENCIA DE FUNCIONAMIENTO**



Templo Jesuítico Misional
San José de Chiquitos

Memoria Anual 2019



CONTENIDO

Introducción	05
Mensaje del Presidente	07
Informe del Consejo de Vigilancia	13
Informe del Gerente General	21
Informe del Comité de Crédito	33
Informe del Auditor Independiente	43
Estados Financieros	46
Nota a los Estados Financieros	53
Cuadros Estadísticos	95



INTRODUCCIÓN

Como una forma de conocer a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta San Martín de Porres R.L. en esta oportunidad, esta Memoria está orientada a presentar nuestras Agencias de la Zona Chiquitana del Departamento de Santa Cruz, que al margen de aportar con su trabajo al Ingreso Nacional, también contribuyen al Patrimonio Cultural del País, haciendo conocer su arquitectura, artesanía y tradiciones ancestrales.





MENSAJE DEL PRESIDENTE

**Dra. ALVA EUGENIA
FLORES JIMENEZ**



MENSAJE DEL PRESIDENTE

Distinguidos Socios :

Con la satisfacción del deber cumplido presentamos a ustedes la Memoria Anual de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Martín de Porres R.L.” en la que se puede apreciar el trabajo desplegado por la Junta de Directores, Ejecutivos y funcionarios de la Institución.

La gestión 2019, mostro desde sus inicios una manifiesta inestabilidad social y económica que repercutió negativamente en todos los sectores del país, pero especialmente en el sector financiero que había mostrado a lo largo de los últimos años una tendencia favorable para el crecimiento de la Cartera de Créditos y también para las captaciones de los Ahorros del público, si bien las colocación de créditos tuvo un crecimiento, no ocurrió lo mismo con los Ahorros de la población y por primera vez en muchos años esta variable fue menor al total de los créditos otorgados, sin embargo este clima de inestabilidad llego a su culmine al finalizar el año, donde el país estuvo parado totalmente por un tiempo aproximado a los veinte días y nos exigió utilizar todos nuestros recursos humanos, informáticos y gerenciales para poder controlar las variables financieras de la institución y poder alcanzar los objetivos propuestos. Pese a este ambiente adverso nuestra institución obtuvo utilidades por \$us. 731.000.- situándose como los más altos de la última década, si bien la mora tuvo un crecimiento emergente de las situaciones expuestas líneas arriba esta se mantuvo controlada y dentro de los parámetros generales del sector.

En nuestra percepción institucional y al ver que las variables macroeconómicas mostraban un franco deterioro, aplicamos un plan de reducción de gastos en todos los

rubros de la entidad cuyo resultado fueron favorables para incrementar positivamente las utilidades de la Entidad.

Nuestros servicios fueron ampliados con la autorización de ASFI para la implementación del Servicio de Cuentas Corrientes, obteniéndose el Galardón de ser la primera Cooperativa de país de operar con esta modalidad lo cual permitió ingresar a la Historia Económica Nacional, por este logro obtenido.

Después de un arduo trabajo en el Área Informática ASFI autorizo la implementación de nuestro servicio de Banca Móvil, Banco por Internet ofreciendo la modalidad de transferencias de dinero, pago de servicios, pago de créditos, extractos de cuentas en tiempo real y con la comodidad de no desplazarse hasta nuestras oficinas para efectuar las mismas, asimismo concretamos adicionalmente el pago en nuestras oficinas de Impuestos Nacionales, siendo la Cooperativa la única entre sus pares en ofrecer este servicio, en suma nuestra institución ofrece todos los servicios financieros disponibles para la comodidad de nuestros usuarios.

En la presente gestión se tuvo dos inspecciones ordinarias con objeto de evaluar la Gestión de Riesgo Operativo y también evaluar la gestión de Riesgo de Lavado de Dinero y/o Financiamiento del Terrorismo, en ambas se obtuvieron recomendaciones para mejorar la gestión y mitigar a los riesgos ya citados.

En lo que respecta a nuestro desempeño en Previsión Social y apoyo a la colectividad se efectuaron campañas de salud en nuestras Agencias Urbanas de Abasto, Pam-

pa de la Isla y en nuestra Sucursal Rural de San José de Chiquitos, también dentro del rubro de la salud se efectuaron aportes al centro de Educación Especial de Camiri y se realizó compra de productos alimenticios que fueron enviados a las localidades de Roboré y San José de Chiquitos en calidad de donación como emergencia de los incendios suscitados en la zona.

También se dio cumplimiento de programa de Educación Financiera, por medio de nuestro Boletín Informativo conteniendo material de educación Cooperativa y Financiera.

En lo que respecta a nuestra Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Martín de Porres" R.L. el año 2019 estuvo marcado por un intenso trabajo dirigido a lograr la consolidación de nuestra estructura económica financiera e institucional como entidad financiera sostenible en el

tiempo y el espacio, esto es sin perder nuestra identidad cooperativa con que nacimos y nos proyectamos.

Estamos seguros que el cooperativismo está evolucionando en un entorno competitivo altamente dinámico, avanzando a nuevos modelos de empresa, en la que la tecnología juega un papel decisivo y estamos resueltos a invertir recursos económicos, humanos e intelectuales para lograr este objetivo.

Estoy convencida que el presente año fue muy trabajoso pero también fructífero pese a las adversidades que se presentaron.

Agradezco a nuestros socios por su decidido respaldo a los Directivos Ejecutivos por su indeclinable labor en pro del engrandecimiento y afianzamiento institucional.

Muchas gracias.



Dra. ALVA EUGENIA FLORES JIMENEZ
PRESIDENTE DEL CONSEJO
DE ADMINISTRACION



CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Presidenta
Vicepresidente
Secretario
Vocal Titular
Vocal Titular

Dra. ALVA EUGENIA FLORES JIMENEZ
Lic. ANGEL FRANKLIN SOSA ROJAS
Lic. HENRRY VICTOR VALDIVIA RIOS
Dr. JULIAN BURGOS VACA
Sra. MARIA ROSIO SORIA HERRERA





INFORME PRESIDENTE DEL CONSEJO DE VIGILANCIA

**Lic. FRANCISCO JAVIER
ARCE MICHEL**



INFORME DEL CONSEJO DE VIGILANCIA

Estimados socios:

De acuerdo a lo establecido en la Ley de Servicios Financieros, Estatuto de la Entidad y disposiciones de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero Libro 3º, Título IX, Capítulo I, Sección 2, Art. 2 en la parte pertinente dice “En las Cooperativas de Ahorro y Crédito, la Asamblea General de Socios es la instancia encargada de nombrar y remover a los miembros del Consejo de Vigilancia, quienes delegarán en no más de dos de sus miembros, la función de Inspectores de Vigilancia, de los cuales uno de ellos debe ser obligatoriamente el Presidente de dicho Consejo”, de conformidad a lo establecido en dichas disposiciones, en mi condición de Presidente del Consejo de Vigilancia e Inspector de Vigilancia y en nombre de todos los Directores que forman parte del mismo, tengo el alto honor de presentar a esta Magna Asamblea de Socios, el informe de actividades desarrolladas durante la gestión 2019 que nos correspondió fiscalizar, de acuerdo al mandato que nos confirieron en la Asamblea General Ordinaria de Socios realizada el día sábado 23 de marzo de 2019.

El Consejo de Vigilancia como órgano de supervisión y fiscalización dentro de la Cooperativa, en la ejecución de las actividades realizadas durante la gestión que fenece,

ha trabajado con absoluta independencia y sin limitación de ninguna naturaleza, habiendo desarrollado sus actividades dentro del marco delineado por nuestro Estatuto Orgánico de la Institución, Reglamento para el Funcionamiento de las Cooperativas de Ahorro y Créditos emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, y el Reglamento de Funciones y Responsabilidades del Inspector de Vigilancia.

A continuación detallamos el análisis de los rubros más importantes realizado a los Estados Financieros, y las actividades más relevantes desarrolladas por este Consejo durante la gestión 2019:

1. ANALISIS COMPARATIVO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS GESTION 2018 - 2019

Se analizó los Estados Financieros de la Cooperativa al 31 de diciembre de 2019 comparado con la gestión 2018, cuyos documentos fueron elaborados bajo la responsabilidad de la Gerencia General, no existiendo ninguna discrepancia con las normas vigentes para Entidades Financieras emitidas por ASFI.

Dentro del análisis efectuado a los rubros más importantes se menciona lo siguiente:

RUBRO	DIC/2019 US\$	DIC/2018 US\$	VAR. ABS. US\$	VAR. REL. %
ACTIVO	141.409.525	146.524.970	-5.115.445	-3,6
Activos líquidos	23.021.228	30.385.753	-7.364.525	-32,0
Cartera	107.793.754	108.110.187	-316.433	-0,3
Inver.Permanentes	5.922.183	3.498.833	2.423.350	40,9
Bienes de Uso	3.192.907	3.397.270	-204.363	-6,4
Otros Activos	1.479.453	1.132.927	346.526	23,4
INDICE DE MORA	3,63	3,94		

RUBRO	DIC/2019 US\$	DIC/2018 US\$	VAR. ABS. US\$	VAR. REL. %
PASIVO Y PATRIM.	141.409.525	146.524.970	-5.115.445	-3,6
Oblig. Con el publico	101.513.200	111.224.610	-9.711.410	-9,6
Oblig. Con Inst. Fiscales	4.781	9.766	-4.985	-104,3
Oblig. Con Bancos y Ent.	20.638.722	17.770.716	2.868.006	13,9
Otras Ctas. Por pagar	3.028.718	2.431.381	597.337	19,7
Previsiones	879.927	865.545	14.382	1,6
Oblig. Con empresas pública	221.951	0	221.951	100,0
Patrimonio	15.122.226	14.222.952	899.274	5,9

De una gestión a otra se presenta un decrecimiento en el activo total de US\$. 5.115.445,00 y en términos absolutos en 3,6%, debido a la disminución de las obligaciones con el público.

PATRIMONIO

El saldo que presenta el patrimonio de la Cooperativa al 31 de diciembre de 2019 es de US\$. 15.122.226,00 efectuada la comparación con los saldos de la gestión/2018 existe un aumento en términos absolutos de US\$. 899.273,00 y en términos relativos un 5,9%.

ESTRUCTURA DEL PATRIMONIO NETO

RUBRO	DIC/2019 US\$	DIC/2018 US\$	VAR. ABS. US\$	VAR. REL. %
TOTAL PATRIMONIO	15.122.226	14.222.953	899.273	5,9
Capital Social	7.890.201	7.631.355	258.846	3,3
Aportes no Capitalizables	41.917	41.917	0	0,0
Reservas	6.439.008	5.827.745	611.263	9,5
Resultados Acumulados	0	0	0	0,0
Util. Perd. de gestión	751.100	721.936	29.164	3,9

La Cooperativa al 31 de diciembre de 2019 presenta un Coeficiente de Adecuación Patrimonial del 14,19% existiendo un aumento respecto al Coeficiente Patrimonial del 31 de diciembre de 2018 que fue del 12,83%.

2. ACTIVIDADES DESARROLLADAS DURANTE LA GESTION

- Se asistió con normalidad a las reuniones del Consejo de Vigilancia y reuniones ordinarias del Consejo de Administración en forma mensual, y cuantas veces fuimos convocados por este Consejo, con la finalidad de participar y comunicar nuestras observaciones y sugerencias al respecto.
- Se ha efectuado el seguimiento y control de las disposiciones de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, Ley de Servicios Financieros, Banco Central de Bolivia y Estatuto de la Entidad.
- Hemos emitido nuestra opinión respecto a los créditos sugeridos para castigo, ello significa declarar que los mismos no están vinculados a la propiedad, dirección, gestión y control.
- Se ha evaluado las propuestas de las firmas consultoras invitadas para la realización de la auditoría externa.

- Se ha verificado la constitución de fianzas para los miembros de los Consejos.
- Se remitió a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero un informe anual del Inspector de Vigilancia donde se consideró los siguientes aspectos: Las acciones para el cumplimiento de lo dispuesto en la LSF, sus reglamentos, demás disposiciones legales y estatuto de la entidad, los resultados de la fiscalización realizada sobre los aspectos contables de la entidad, el grado de cumplimiento de la normativa y disposiciones legales, así como de las responsabilidades y funciones del Auditor Interno, Gerencia General, Consejo de Administración, Auditores Externos y Calificadora de Riesgo, las observaciones que no fueron resueltas por la administración en los plazos comprometidos, los informes emitidos a la Asamblea de Socios relacionados con la idoneidad técnica, independencia y honorarios del auditor interno, auditor externo, calificadora de riesgo y asesores externos en ocasión de su nombramiento, así como las medidas realizadas para el cumplimiento de las atribuciones y deberes establecidos en el Art. 335° del Código de Comercio.
- Sobre la base de la información mensual, se realizaron evaluaciones y análisis de los Estados Financieros, a objeto de hacer un seguimiento constante de la situación patrimonial, así como del cumplimiento a los límites de operaciones como adecuación patrimonial, previsión de cartera incobrable, morosidad y resultado por oficina.
- El Coeficiente de Adecuación Patrimonial de la Cooperativa al 31 de diciembre de 2019 fue del 14,19%.
- Aprobamos el plan de trabajo de Auditoría Interna a ser desarrollado durante la gestión 2019, y el seguimiento correspondiente.
- Se realizó el seguimiento a las observaciones efectuadas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero y Auditoría Externa.
- Se cumplió con los requerimientos de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero en cuanto al envío de informes solicitados por este organismo fiscalizador.
- Hemos tomado conocimiento de los informe de inspección de Riesgo Operativo, e inspección de Riesgo de Lavado de Dinero y/o Financiamiento al Terrorismo, efectuadas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero en la gestión 2019.
- Se verificó el cumplimiento de la regularización a las observaciones efectuadas por el Ente Fiscalizador en la Inspección realizada sobre Riesgo de Liquidez con corte al 30/06/2016, según Trámite No T-1501137386 ASFI/DSR I/R-157123/2016 de fecha 02 de septiembre de 2016.
- Se verificó el cumplimiento de la regularización a las observaciones efectuadas por el Ente Fiscalizador en la Inspección realizada sobre Riesgo de Crédito con corte al 30/06/2017, según Trámite No T-1515253927 ASFI/DSR I/R-178373/2017 de fecha 19 de septiembre de 2017.
- Las sanciones impuestas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero durante la gestión 2019 fue la siguiente:

Resolución ASFI/634/2019 de fecha 19/07/2018. **Priero:** Sancionar a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "San Martín de Porres" Ltda., por los cargos 1. Al 4 con multa de Bs. 3.500,00 (TRES MIL QUINIENTOS 00/100 BOLIVIANOS), por haber incumplido lo dispuesto en el Artículo 2° de las Secciones 2, 6 y 7 del Reglamento para el Envío de Información, contenido en el Capítulo III, Título II, Libro 5° de la RNSF, habiéndose remitido con retraso a esta Autoridad de Supervisión reportes detallados en la Nota de Cargos ASFI/DEP/R-120962/2019 de 12 de junio de 2019.
- Se verificó en los informes emitidos por Auditoría Interna, que los bienes del activo, los pasivos y patri-

monio de la entidad estén debidamente registrados, valorados y salvaguardados.

- Se realizó seguimiento a los informes de Auditoría Interna, con la finalidad de mejorar los sistemas de control interno y los procedimientos administrativos y operativos.

Es una satisfacción para nuestro Consejo, el logro de los resultados positivos obtenidos por nuestra Cooperativa durante la gestión 2019, lo cual nos ha permitido ubicarla y mantenerla entre una de las mejores del sistema cooperativo a nivel nacional.

Para finalizar, agradecer a los directores que acompañaron mi gestión, por su valiosa y desinteresada colaboración, asimismo a los Directores del Consejo de Administración, Ejecutivos, Funcionarios y muy especialmente a Auditoría Interna por la labor desarrollada y la colaboración que nos brindan en el cumplimiento de nuestras funciones.

A ustedes estimados socios, un especial agradecimiento por la confianza depositada en nosotros y por darnos la oportunidad de trabajar en beneficio de nuestra institución y por ende, de todos ustedes.

Muchas gracias



Dr. FRANCISCO JAVIER ARCE MICHEL
PRESIDENTE DEL
CONSEJO DE VIGILANCIA



CONSEJO DE VIGILANCIA



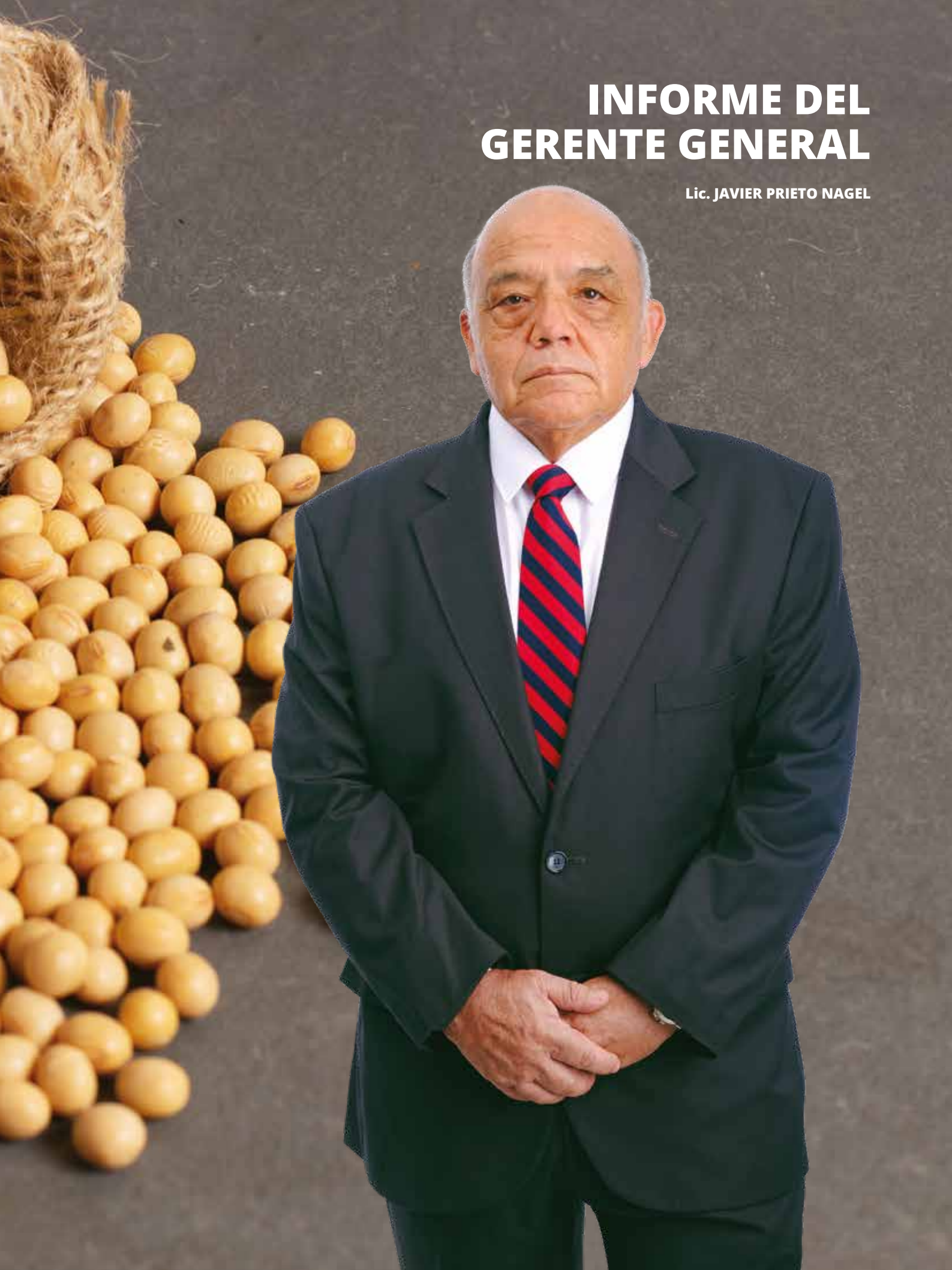
Presidente
Secretaria
Vocal Titular

Lic. Francisco Javier Arce Michel
Lic. Maria Fatima Caba Cruz
Lic. Rossy Barrancos Morales



INFORME DEL GERENTE GENERAL

Lic. JAVIER PRIETO NAGEL



INFORME DEL GERENTE GENERAL

Distinguidos Socios (As):

Me es grato presentar a ustedes el informe de la gestión 2019 en el cual nuestros esfuerzos se reflejan satisfactoriamente por los resultados positivos que arrojó nuestro balance financiero, pese a las dificultades que se presentaron en el ámbito político y social, que tuvieron consecuencias inevitables en el aspecto financiero, pero que, sin embargo, estas pudieron ser sorteadas y obtuvimos un grado de desarrollo institucional importante que ponemos a su consideración y conocimiento.

Nuestras actividades estuvieron enfocadas a dar continuidad a nuestro Modelo Empresarial y de Gobierno Corporativo, el cual, sobre la base de una férrea disciplina financiera, administración prudente y la eficiencia y eficacia que demostró nuestro personal de ejecutivos y funcionarios, nos permitió alcanzar y consolidar los resultados favorables, obtenidos durante las últimas gestiones.

También ampliamos nuestra visión de negocios, brindando a nuestro personal acceso a la capacitación y el estímulo permanente para la innovación del trabajo y un mejor desempeño de funciones, y por supuesto, al desarrollo e implementación de productos y servicios que simplifiquen la vida de nuestros socios y clientes.

A lo largo de sus años de existencia la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Martín de Porres” RL, pese del entorno económico y social más complejo y retador, continúa demostrando una gran capacidad de generar más operaciones y servicios para involucrar a una mayor cantidad de beneficiarios en todos sus puntos de atención financiera a nivel nacional. Los principales productos que ofrecemos en créditos, captaciones y los servicios complementarios al área financiera y social, se manejan dentro de una ejecutoria de planeación estratégica, cuyo desarrollo y monitoreo permanente, resultan claves para la sostenibilidad empresarial en el tiempo.

En resumen, nuestras metas proyectadas para el 2019 fueron cumplidas con CALIDAD Y CALIDEZ y nuestros indicadores financieros superaron las expectativas, demostrando fehacientemente que la cooperativa, es una empresa en marcha, con perspectivas sólidas hacia el futuro y que el grado de confiabilidad alcanzado la califican para dar seguridad plena al dinero que nos confían nuestros ahorristas y depositantes.

PLANIFICACIÓN ESTRATÉGICA

Para los efectos de desarrollo institucional, “SAN MARTÍN DE PORRES” RL en la gestión 2019, en apego a cambios en la política económica y social que vive el país que hacen prever una coyuntura con mayor presión para el sistema financiero y en especial los referidos a los flujos de dinero, decidió estructurar un nuevo proceso de planificación estratégica trienal para los periodos 2020 al 2022, misma que incluyó la contratación de un experto internacional en planificación y finanzas y la participación de los principales ejes de decisión de la organización, permitiendo de esta forma articular los elementos metodológicos a través de los cuales se ha podido establecer un proceso sólido y viable de proyección que consolide su estabilidad y sostenibilidad, con el fin de beneficiar más y mejor a nuestros socios, clientes y comunidad en general.

CARTERA DE CRÉDITOS

Las mejoras metodológicas en el proceso de crédito, ajustes de la tecnología crediticia y la capacitación constante impartida, han sido acompañadas por la buena labor del personal del área crediticia que permitieron obtener un crecimiento positivo de la cartera de créditos, a pesar del contexto complicado que vivió el país con un paro de actividades y convulsión social en los meses de octubre y noviembre al finalizar la gestión, así mismo, libramos una dura batalla en un mercado altamente competitivo como es el del Sistema Financiero, que asociados a síntomas de desaceleración de principales indicadores

de la economía, nos exigió poner mayor énfasis en la evaluación del crédito

Nuestras políticas, procedimientos de otorgación y concentración de préstamos fueron revisadas y adecuadas al tamaño y perfil de riesgo de la entidad ya que el objetivo básico de la Cooperativa es otorgar créditos bien dados, dentro del marco de sanas prácticas y una adecuada gestión del riesgo crediticio. En esa lógica también hicimos cambios importantes en nuestra estructura orgánica de créditos, la cual fue fortalecida subdividiendo la cantidad de oficinas de dos a cuatro grupos, bajo el

control y mando de un supervisor responsable de grupo.

La Profundización de Mercado Micro financiero continúa siendo el elemento vital, por lo que el crecimiento de la Gestión se ha sustentado en clientes microempresarios cuyo saldo acumulado alcanza los \$us62.214.005 que representa el 54.79% de participación de la cartera bruta total, en línea al Plan Estratégico institucional y nuestra Misión y Visión, que es llegar a los sectores de menores ingresos, mediante el acceso a Servicios Financieros integrales de alta calidad.

DETALLE	2018	PART.	2019	PART.	VAR	(%)
MICRO - CRÉDITO	60,925,577	54.21%	62,214,005	54.79%	1,288,428	2.11%
CONSUMO	37,854,740	33.68%	38,653,038	34.04%	798,298	2.11%
VIVIENDA	9,725,974	8.65%	9,820,769	8.65%	94,795	0.97%
PYME	3,885,963	3.46%	2,864,875	2.52%	-1,021,088	-26.28%
CARTERA BRUTA	112,392,254	100.00%	113,552,687	100.00%	1,160,433	1.03%

Fuente: Cooperativa San Martín de Porres R.L.

FUENTES DE FONDEO

En la gestión 2019 a pesar del entorno económico y creciente competencia del sistema financiero, San Martín Porres RL continuó invirtiendo en la mejora de la calidad de prestación de servicios al público y promoviendo la vigencia de su plataforma tecnológica a objeto de lograr competir en igualdad de condiciones y oportunidades de negocios.

Mantuvimos la estrategia de diversificación y búsqueda de financiamiento de largo plazo, nuestros depósitos a plazo que representaron el 63.97% del total de las fuentes

de fondeo en el 2019 se mantienen como una fuente principal proveedora de recursos estables, así mismo relanzamos productos en caja de ahorro con finalidad de afianzar nuestra marca y redituarnos de mejor a nuestros socios y clientes.

Con esta medida logramos obtener saldos en caja de ahorro por el valor de \$us.24.29 millones, los depósitos a plazo fijo aglomeraron un monto de \$us.75.15 millones y a su vez, los depósitos y financiamiento de entidades financieras se incrementaron de \$us.17.77 a \$us.20.64 millones.

EVOLUTIVO DE LAS FUENTES DE FONDEO (Expresado en Millones de Dólares Americanos)

AÑO	AHORRO	(%)	PLAZO	(%)	EIF	(%)	TOTAL
2015	25.77	21.94 %	78.67	66.97 %	13.02	11.09 %	117.47
2016	24.66	21.00 %	78.23	66.59 %	14.30	12.17 %	117.19
2017	24.02	20.45 %	81.60	69.47 %	14.36	12.22 %	119.98
2018	27.24	23.19 %	81.79	69.62 %	17.77	15.13 %	126.80
2019	24.29	20.68 %	75.15	63.97 %	20.64	17.57 %	120.08

Fuente: Cooperativa San Martín de Porres R.L.

SERVICIOS

Servicios Digitales

La gestión 2019 fue decisiva para la implementación de avances tecnológicos en la "San Martín de Porres" RL, ya

que esta tarea de cambio y nueva actualización se la efectuó desde fines del 2016, logrando finalmente consolidar nuestros sistemas e implementar los nuevos Canales Digitales como son la Banca Móvil y Banca por Internet, para nuestra entidad: COSMart.móvil y COSMart.NET

Gracias al desarrollo de nuestras aplicaciones con marca internacional, ahora todos los socios y clientes pueden realizar transacciones financieras desde su teléfono celular o desde su computadora. Además, cuentan con los más altos estándares de seguridad de la industria bancaria, tanto en el manejo de información como en la forma de autorizar transacciones, bajo un estricto protocolo de seguridad. Mediante un seguro proceso de registro, la APP inicialmente valida la identidad, para que luego se puedan realizar transacciones o servicios cuando y donde lo requiera el usuario las 24 horas del día.

Cuentas Corrientes

En la presente gestión se dio un salto histórico al ser la primera Cooperativa de Bolivia en obtener la Licencia de Funcionamiento para operar con el servicio de Cuentas corrientes; en la actualidad y con un crecimiento positivo se tiene más de un centenar de clientes y socios que acceden a este servicio, permitiéndoles disponer de su dinero, comprar, pagar impuestos y realizar pago de otros servicios inclusive en la propia cooperativa.

Impuestos Nacionales

Tenemos el agrado de informar a nuestros socios, clientes y público en general que “San Martín de Porres” RL es la única institución cooperativa que está autorizada para cobrar todos los impuestos vigentes en nuestro país. Este servicio fue implementado bajo un esquema estratégico que tiene por objetivo que toda persona que acceda a nuestra oficina, pueda hacer todos los pagos y servicios sin la necesidad de visitar otra entidad financiera.

INDICADORES FINANCIEROS

Cartera en mora y Cobertura de Riesgos

Tradicionalmente la cartera en mora de la entidad se mantuvo en niveles razonables respecto al promedio del sistema, sin bien, en la gestión 2019 acusó un ligero incremento, esto se debió a factores políticos y sociales post electorales y que ya se observan síntomas de la desaceleración económica, que hace que la tendencia en la mora en el sistema financiero muestre una tendencia alcista. Al cierre de la gestión el índice de mora alcanzó el 4.81% con una cobertura de previsión superior al 100% (125.78%)

INDICADORES FINANCIEROS (Expresado en Términos Porcentuales)

AÑO	INDICE DE MORA	NIVEL DE COBERTURA
2015	2.15 %	178.86 %
2016	3.22 %	138.82 %
2017	3.94 %	125.45 %
2018	3.63 %	133.44 %
2019	4.81 %	125.78 %

Fuente: Cooperativa San Martín de Porres R.L.

Eficiencia

En los últimos periodos, nuestros niveles de eficiencia (control de gastos en relación al activo) se han mantenido por debajo del 8%, relación importante, si se toma en cuenta el crecimiento en personal, además de agencias y en otros rubros necesarios para soportar las operaciones, lo que da cuenta, de un alto nivel del control de eficiencia para el manejo de los gastos. Para ello a mediados de año hicimos una revisión somera de nuestros gastos destinados a la administración, merced a ello y dada la mayor presión recibida en nuestros márgenes financieros por el menor flujo de dinero en la economía, ajustamos las partidas presupuestarias de mayor relevancia, lo cual nos permitió mejorar el indicador del 7.23% obtenido el 2018 al 7.00% al 2019.

EFICIENCIA

Cooperativa San Martín De Porres R.L.	2017	2018	2019
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN / ACTIVO	7.12%	7.23%	7.00%
SISTEMA COOPERATIVO	2017	2018	2019
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN / ACTIVO	7.06%	7.14%	6.89%

Rentabilidad

Los resultados obtenidos hasta la fecha son el reflejo de un arduo trabajo, así como también de la implementación de una estrategia consistente a través del tiempo, lo que ha privilegiado permanentemente el crecimiento responsable basado en una adecuada relación riesgo retorno.

Nuestros indicadores de rentabilidad del activo (ROA 0.52%) y del patrimonio (ROE 5.12%) han sido satisfactorios, por consiguiente la entidad se destaca por obtener una rentabilidad superior al sistema cooperativo (ROA 0.48%), (ROE 3.74%)

RENTABILIDAD

Cooperativa San Martín De Porres R.L.	2017	2018	2019
ROA (Rentabilidad del Activo)	0.48%	0.51%	0.52%
ROA (Rentabilidad del Patrimonio)	5.20%	5.33%	5.12%
SISTEMA COOPERATIVO	2017	2018	2019
ROA (Rentabilidad del Activo)	0.52%	0.44%	0.48%
ROA (Rentabilidad del Patrimonio)	4.03%	3.42%	3.74%

Coefficiente de Adecuación Patrimonial

Evaluated los procesos de desarrollo institucional se establece que la Cooperativa, continúa fortaleciendo su posición económica y patrimonial en forma consistente gracias a los resultados positivos de gestión obtenidos durante los últimos 18 años, el cual fue logrado sobre la base de una disciplina financiera y administrativa, y de un conjunto de estrategias empresariales, relacionadas a la prestación de servicios, procesos de fusión, nuevas tecnologías, así como de emprendimientos financieros. Sin duda, lograr el crecimiento constante del Coeficiente de Adecuación Patrimonial hasta alcanzar el 14.19% en la gestión 2019 muestra la solidez la institución y su capacidad para soportar mayor crecimiento.

EVOLUCIÓN DEL COEFICIENTE DE ADECUACION PATRIMONIAL

Expresado en Términos Porcentuales



Fuente: Cooperativa San Martín de Porres R.L.

Patrimonio y utilidades

El Patrimonio institucional muestra un permanente y sostenido incremento y alcanzó un saldo de USD 15.122.226, a su vez, las utilidades con igual comportamiento de crecimiento que el patrimonio alcanzaron USD 751.000, encontrándose San Martín de Porres RL, cada vez más sólida, factor importante que influye decisivamente en la confianza depositada por socios y clientes de nuestra institución.

AÑO	PATRIMONIO	UTILIDADES
2015	11,932,537	402,383
2016	12,296,907	502,063
2017	12,869,146	654,815
2018	14,222,952	721,936
2019	15,122,226	751,100

Fuente: Cooperativa San Martín de Porres R.L.

CALIFICACIÓN DE RIESGOS

Hay que resaltar que, en la presente gestión, la empresa internacional calificadora de riesgos Microfinanzas Rating nos ha otorgado la calificación BBB+ con perspectiva estable, lo que certifica nuestro buen manejo corporativo como testimonio de los resultados económico-financieros logrados durante el año. Esta calificación la mantuvimos durante toda la gestión.

**CALIFICACIÓN
(Micro Finanzas Rating)**

AÑO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	EMISOR
2017	F2	BBB+	BBB+
2018	F2	BBB+	BBB+
2019	F2	BBB+	BBB+

AGRADECIMIENTO

Durante 2019 la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "San Martín de Porres" RL ha mantenido su resiliencia económica, cualidad que le ha permitido continuar con la solidez y solvencia que lo caracterizan, otorgando confianza al público. Las cifras obtenidas dan cuenta de la eficiencia de gestión y denotan retos que en adelante se deberá encarar, dado los cambios en la coyuntura económica del país.

Por tal motivo, deseo expresar mi reconocimiento y consideración a nuestros directores, ejecutivos y a todo el equipo de trabajo por su impulso permanente, dedicación y apoyo decidido para engrandecer nuestra Institución. De la misma forma, quiero agradecer a las instituciones de financiamiento e inversiones y en particular a nuestros socios y clientes, por su confianza y apoyo que nos motiva a contribuir de manera permanente al desarrollo de nuestro país.

Lic. EVER JAVIER PRIETO NAGEL
GERENTE GENERAL



PERSONAL ALTA GERENCIA



Lic. ABDIAS GUTIERREZ MONTAÑO

Lic. SAMUEL PARDO CALLE

Lic. NURY E. BEJARANO FRIAS

Lic. JAVIER PRIETO NAGEL

Lic. ELIZABETH ROBLES MUÑOZ

Ing. VICTOR MORALES PINOCHEA

Dra. ROSMERY ROCA HUBBAUER

Lic. LUIS ALBERTO DE OLIVEIRA GUTIERREZ

Gerente Nacional de Finanzas

Gerente Nacional de Riesgo

Gerente Nacional de Operaciones

Gerente General

Gerente Nacional de Auditoria

Gerente Nacional de Sistemas

Gerente Nacional Legal

Gerente Nacional de Créditos

SUBGERENTES Y JEFES DE DEPARTAMENTO



Lic. BERNARDITA ESCOBAR MELGAR

Sra. CINTHIA ROMERO ACASIGUE

Lic. IVAN AMERICO PAZ DORADO

Lic. XIMENA GAJARDO DE CASTELLON

Lic. ARONI HIVAMOTO LUJAN

Lic. GLORIA PEREZ PADILLA

JEFES DEL AREA DE CRÉDITO



Lic. ARCIL BATALLANOS BALDIVIEZO

Lic. YARMILA LIMON GARCIA

Lic. ALDRIN LINO ROMERO

Lic. LIZBETH DAVILA MONTAÑO

Lic. RINO ALFREDO NAVIA TORRICO



JEFES Y ENCARGADOS DE AGENCIAS URBANAS



Lic. LUIS CARLOS GUTIERREZ HEREDIA

Lic. CLAUDIA TORRELIO VACA DIEZ

Lic. CARLOS ORTIZ LOZADA

Lic. HENRRY JUSTINIANO ESCOBAR

Dra. MIRTHA K. CUELLAR CARDONA

Lic. WILLAMS ZEBALLOS SALAZAR

Lic. ANA I. ROJAS FLORES

Lic. GIOVANNY MENDEZ RODRIGUEZ

Lic. JORGE NOGALES VEIZAGA



INFORME DEL COMITÉ DE CRÉDITO



INFORME DEL COMITÉ DE CREDITO Gestión 2019

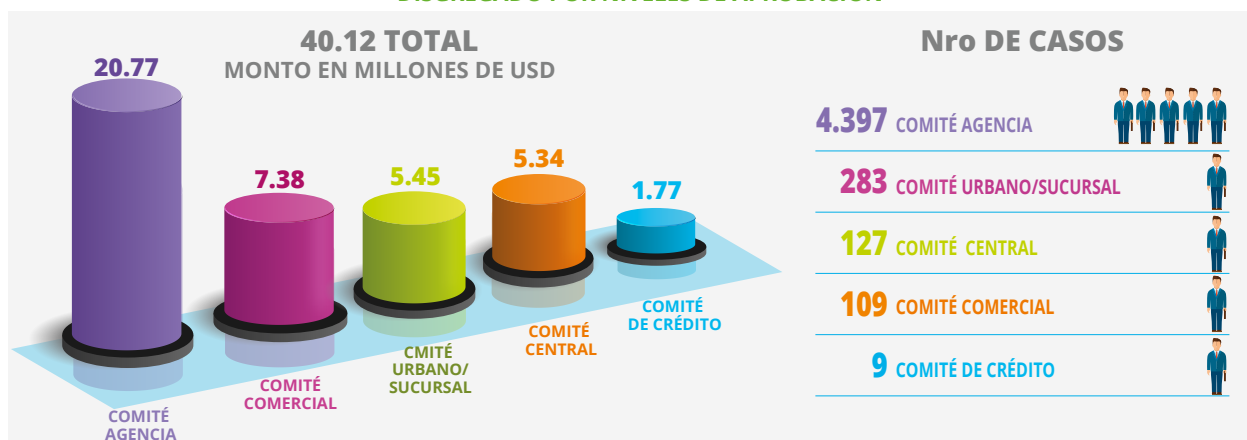
Hermanos Cooperativistas:

Dando cumplimiento a normas estatutarias vigentes, cumplimos en presentar a la Asamblea General Ordinaria de Socios, el informe de actividades desarrolladas por

el Comité de Crédito en la gestión comprendida entre el 1ro de enero y el 31 de diciembre de 2019.

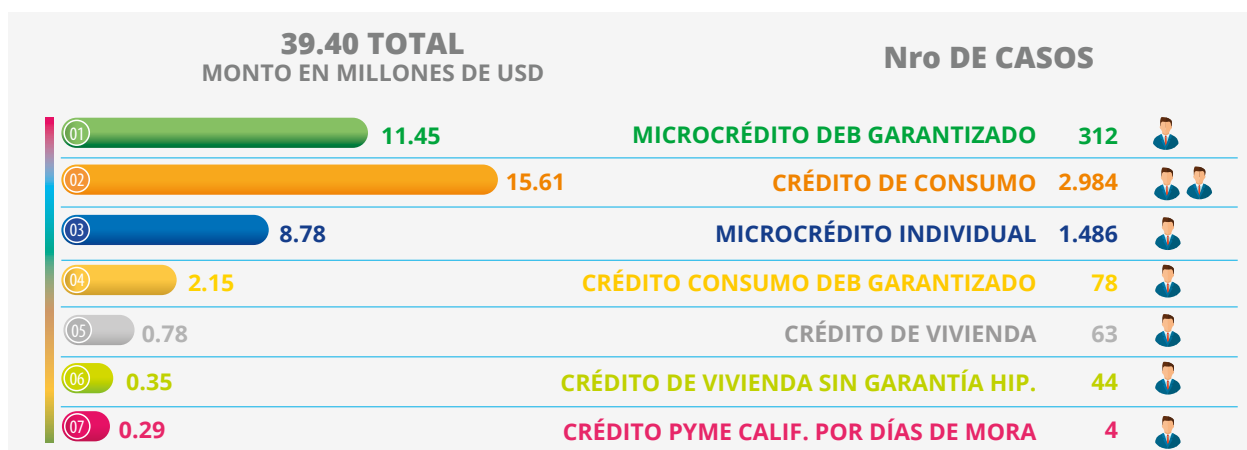
La relación de créditos revisados y aprobados por nivel de aprobación corresponde a lo siguiente:

CRÉDITOS APROBADOS DISGREGADO POR NIVELES DE APROBACIÓN



Los créditos desembolsados por tipo de crédito durante la gestión 2019, corresponden a los siguientes.

CRÉDITOS DESEMBOLSADOS DISGREGADO POR TIPO DE CRÉDITO



Los saldos de la cartera de créditos por garantía, tipo de crédito y sector económico al 31 de diciembre del 2019,

corresponden a lo siguiente.

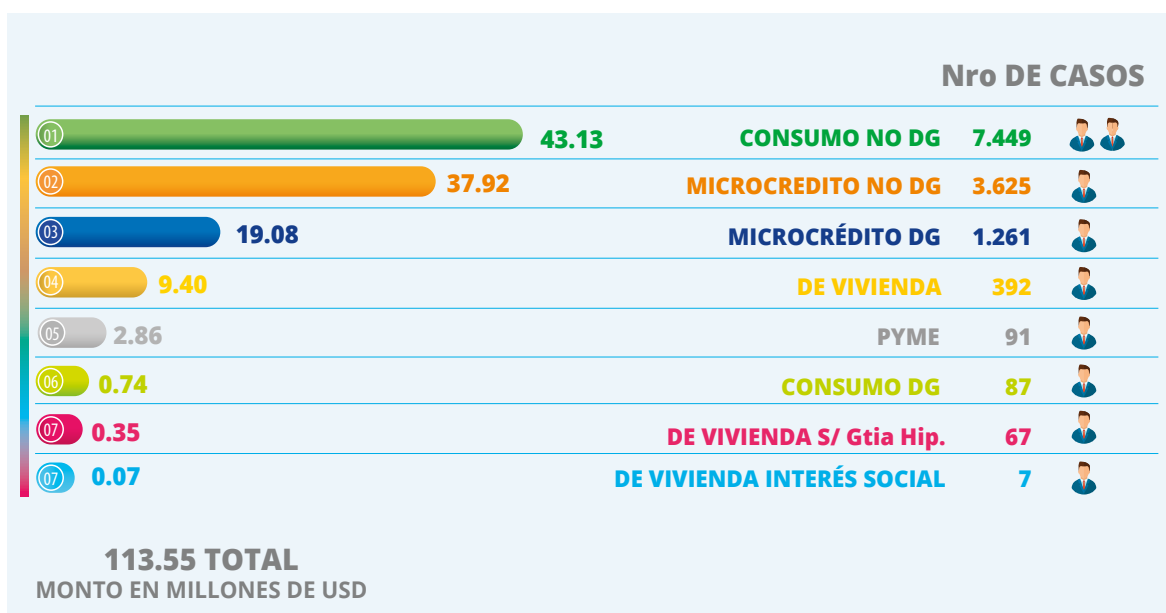
SALDOS DE LA CARTERA DE CRÉDITO

DISGREGADO POR TIPO DE GARANTÍA



SALDOS DE LA CARTERA DE CRÉDITOS

DISGREGADO POR TIPO DE CRÉDITO



SALDOS DE LA CARTERA DE CRÉDITOS

DISGREGADO POR SECTOR ECONOMICO



Asimismo, informamos que durante la gestión 2019 en forma permanente se actualizaron y aprobaron las políticas, normas y procedimientos de crédito, aplicando políticas prudenciales con condiciones favorables a nuestros socios y clientes, como ser: flexibilización de tasas de interés, relación garantía préstamo, plazos y otras condiciones que permitió mayor competitividad en las colocaciones de créditos con las entidades financieras relacionadas con el segmento de mercado meta de nuestra entidad.

En cumplimiento a normas de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), se prosiguió fidelizando a los socios prestatarios otorgando beneficios por buen comportamiento de pago a clientes o socios CPOP, aplicando beneficios de disminución de tasas de interés, ampliación de plazo y pagos por servicios notariales por reconocimiento de firmas.

Considerando la coyuntura económica que atraviesa el país, se modernizó la estructura institucional, fortaleciendo

do el área de administración de las 21 oficinas que tiene la entidad, mejorando considerablemente el control y administración de las colocación de créditos, implementando cuatro (4) Jefaturas de oficinas, de las cuales dos (2) controlan y administran a las agencias urbanas y las otras dos (2) administran y controlan las sucursales y agencias rurales, también se fortalecieron las agencias, incorporando recursos humanos que coadyubaron a mejorar el proceso de la tramitación de créditos, paralelamente se profundizó y diversificó las actividades de los oficiales de negocios, tendiente a mejorar la captación de nuevos socios y servicios financieros y no financieros que ofrece la entidad, Así mismo el área de cobranzas también sufrió modificaciones en su estructura y en su proceso de administración, control y seguimiento de gestión de la cartera en mora

Las situaciones de conflicto económico y social que vivió el país en los meses de octubre y noviembre, que desencadenó en un paro cívico indefinido a nivel nacional que duró 21 días y que finalizó con la renuncia del presidente

de la Republica y otros altos mandos de estado, fueron los factores que incidieron negativamente en los principales indicadores financieros del Sistema Financiero Nacional, afectando significativamente el crecimiento de la cartera de crédito y el incremento en los niveles de mora y previsión entre otros.

Los aspectos mencionados en el párrafo anterior, afecto el cumplimiento de las proyecciones establecidas en el Plan Anual Operativo para la gestión 2019, sin embargo, al margen de lo mencionado, la Cooperativa tuvo un crecimiento en los saldos de la cartera de crédito, importe que superaron los \$us 1.160.000.- producto de la aplicación de una serie de medidas oportunas en nuestros Manuales de Créditos, aplicando políticas y estrategias prudentes de colocación de créditos, realizando ajustes en los procedimientos internos de control y seguimiento, y fundamentalmente en el proceso de capacitación de nuestros recursos humanos a través de empresas tercerizadas, la actualización permanente de los manuales

de créditos y ajustes en los procesos de evaluación de tecnología de deudores.

En lo interior de la Cooperativa, se destaca los mayores aportes de crecimientos en sus saldos de cartera de las agencias urbanas Pampa de la Isla, Alto San Pedro y Mutualista y en las sucursales y agencias rurales, las oficinas de San Ignacio de Velasco, sucursales La Paz y Cochabamba y la agencia rural de San Jose de Chiquitos

Considerando los resultados obtenidos en la gestión 2019, corresponde mencionar nuestros sinceros agradecimientos a todo el personal del área de créditos, del área de Riesgo de Credito, Asesoría Legal y a todos los funcionarios que de una u otra forma colaboraron en las colocaciones y recuperaciones de las operaciones de créditos, así como a todo el Directorio de la Cooperativa y a ustedes hermanos cooperativistas, por su confianza depositada en nuestra Institución.

Santa Cruz, febrero del 2020



Lic. E. JAVIER PRIETO NAGEL
PRESIDENTE



Lic. LUIS ALBERTO DE OLIVEIRA G.
SECRETARIO



Lic. ARONI HIVAMOTO L.
VOCAL

FUNCIONARIOS AGENCIA SAN JOSÉ DE CHIQUITOS





ESTADOS FINANCIEROS





CONTENIDO

**Dictamen
del Auditor Independiente**

ESTADOS FINANCIEROS

Estado de Situación Patrimonial

Estado de Ganancias y Pérdidas

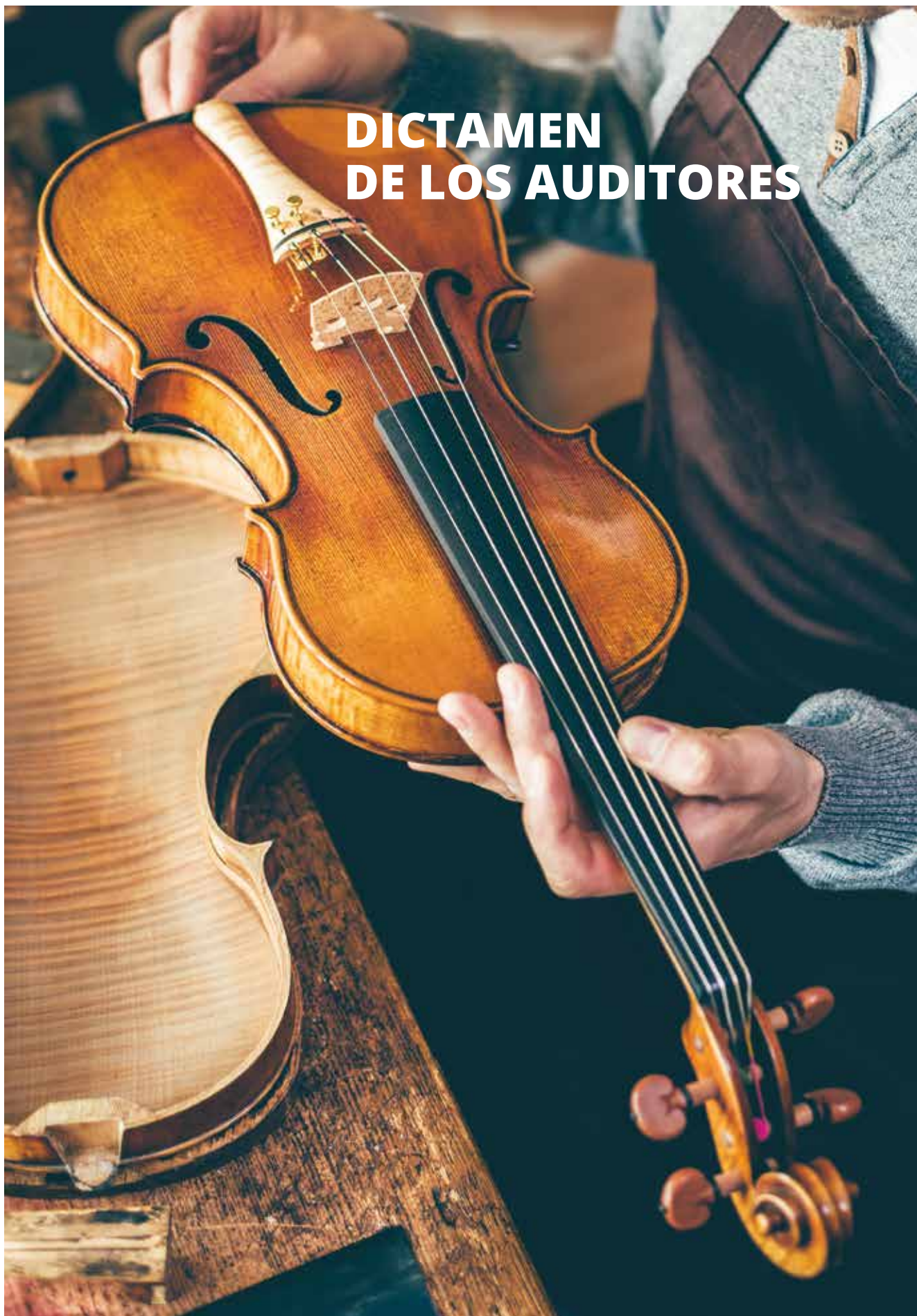
Estado de Flujo en Efectivo

Estado de Cambio en el Patrimonio Neto

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

- 1.- Organización**
- 2.- Normas Contables**
- 3.- Cambios en las Políticas y Prácticas Contables**
- 4.- Activos Sujetos a Restricciones**
- 5.- Activos y Pasivos Corrientes y no Corrientes**
- 6.- Operaciones con Partes Relacionadas**
- 7.- Posición en Moneda Extranjera**
- 8.- Composición de Rubros de los Estados Financieros**
- 9.- Patrimonio**
- 10.- Ponderación de Activos y Suficiencia Patrimonial**
- 11.- Contingencias**
- 12.- Hechos Posteriores al Cierre**
- 13.- Consolidación de Estados Financieros**

DICTAMEN DE LOS AUDITORES



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores
Presidente y Miembros del Consejo de Administración de la
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA
"SAN MARTIN DE PORRES" R.L.
Santa Cruz de la Sierra - Bolivia

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "San Martin de Porres" R.L.**, que comprenden los estados de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas explicativas de 1 a 13 que se acompañan y que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros descritos en el primer párrafo y adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "San Martin de Porres" R.L.**, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 así como sus resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, de conformidad con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia y Normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia (NAGA) y Normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Cooperativa de conformidad con los requerimientos de ética 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.

Cuestiones clave de la auditoría

En nuestro trabajo de auditoría, hemos determinado que no existen riesgos significativos ni aspectos considerados "clave" que ameriten ser revelados en este informe.

Otros asuntos

Este informe ha sido emitido solamente para información y uso del Directorio y de los ejecutivos de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "San Martin de Porres" R.L.**, para su presentación a

la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y no deberá ser utilizado con ningún otro propósito ni por ninguna otra parte.

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del Gobierno de la Cooperativa en relación con los estados financieros

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

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "San Martín de Porres" R.L.**, de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, excepto que la Administración tenga la intención de liquidar la Cooperativa o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del Gobierno de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "San Martín de Porres" R.L.**, son responsables de la supervisión del proceso de la información financiera de la Cooperativa.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son de 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 es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las 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, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección importante de los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos, y obtuvimos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material como resultado de un fraude es mayor que el resultado de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones o la anulación del control interno.
- Obtuvimos una comprensión del control interno relevante para la auditoría a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito

de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno.

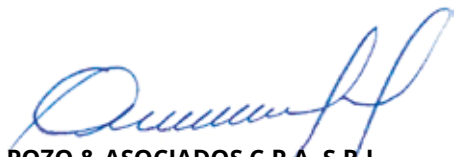
- Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas realizadas por la Gerencia.
- Concluimos sobre la idoneidad del uso, por parte de la Gerencia, del principio contable de empresa en marcha y, con base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos, o condiciones que pueden arrojar dudas significativas sobre la capacidad de la Cooperativa para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, debemos llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo; eventos o condiciones futuros pueden hacer que la Cooperativa deje de continuar como una empresa en marcha.
- 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 a la Dirección entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a la Dirección 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 pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestro trabajo fue desarrollado de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia (NAGA) y con las Normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), contenidas en el Libro 6, Título I, Auditoría Externa, de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros y la Circular ASFI/609/2019 de fecha 15 de mayo de 2019.



POZO & ASOCIADOS C.P.A. S.R.L.
MAT. PROF. N°CAUB-0016
Lic. OSCAR HUANCA ALANOCA
MAT. PROF. N° CAUB-9174

La Paz, Bolivia
31 de enero de 2020

ESTADOS FINANCIEROS



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA "SAN MARTIN DE PORRES" RL.
ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
Al 31 de diciembre 2019 y 2018
(Expresado en Bolivianos)

	Nota	2019 Bs	2018 Bs
ACTIVO			
Disponibilidades	8 a)	115.290.167	139.614.316
Inversiones temporarias	8 c)	42.635.458	68.831.951
Cartera	8 b)	739.465.151	741.635.879
Cartera vigente		657.450.489	667.337.674
Cartera vencida		14.850.531	9.708.329
Cartera en ejecución		5.409.589	4.445.508
Cartera reprogramada o reestructurada vigente		84.042.334	75.627.512
Cartera reprogramada o reestructurada vencida		9.053.905	7.891.036
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución		8.164.581	6.000.809
Productos devengados por cobrar		7.635.851	7.992.804
Provisión para cartera incobrable		(47.142.129)	(37.367.793)
Otras cuentas por cobrar	8 d)	7.359.720	4.909.247
Bienes realizables	8 e)	743.900	208.346
Inversiones permanentes	8 c)	40.626.178	24.001.995
Bienes de uso	8 f)	21.903.341	23.305.273
Otros activos	8 g)	2.045.426	2.654.282
Fideicomisos Constituidos	8 h)	-	-
TOTAL DEL ACTIVO		970.069.341	1.005.161.288
PASIVO			
Obligaciones con el público	8 i)	696.380.546	763.000.825
Obligaciones con instituciones fiscales	8 j)	32.798	66.987
Obligaciones c/bancos y entidades de financiamiento	8 K)	141.581.632	121.907.113
Otras cuentas por pagar	8 l)	20.777.003	16.679.271
Previsiones	8 m)	6.036.301	5.937.642
Valores en Circulación	8 n)	-	-
Obligaciones subordinadas	8 o)	-	-
Obligaciones con Empresas con Participacion Estatal	8 p)	1.522.587	-
TOTAL DEL PASIVO		866.330.867	907.591.838
PATRIMONIO			
Capital social	9 a)	54.126.785	52.351.092
Aportes no capitalizados	9 b)	287.549	287.549
Ajustes al Patrimonio	9 c)	-	-
Reservas	9 d)	44.171.594	39.978.328
Resultados Acumulados	9 e)	5.152.546	4.952.482
TOTAL DEL PATRIMONIO		103.738.474	97.569.451
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		970.069.341	1.005.161.289
Cuentas contingentes	8 w)		
Cuentas de orden	8 x)	1.879.513.149	1.743.476.724

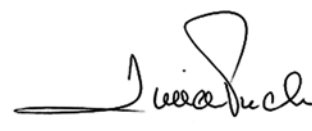
Las notas 1 a 13 que se acompañan, son parte integrante de este estado.



Lic. Gloria Pérez Padilla
CONTADOR GENERAL



Lic. Nury Elma Bejarano Frías
GERENTE NACIONAL DE OPERACIONES



Lic. Ever Javier Prieto Nagel
GERENTE GENERAL

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA "SAN MARTIN DE PORRES" RL.
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
Por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre 2019 y 2018
(Expresado en Bolivianos)

	NOTA	2019 Bs	2018 Bs
Ingresos financieros	8 q)	120.278.846	115.927.819
Gastos financieros	8 q)	(34.094.325)	(34.134.233)
Resultado Financiero Bruto		86.184.521	81.793.586
Otros ingresos operativos	8 t)	7.851.180	8.107.350
Otros gastos operativos	8 t)	(3.371.589)	(3.918.751)
Resultado de Operación Bruto		90.664.112	85.982.185
Recuperación de activos financieros	8 r)	24.934.173	22.326.649
Cargos p/incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8 s)	(40.474.223)	(32.155.316)
Resultado de Operación después de Incobrables		75.124.062	76.153.518
Gastos de administración	8 v)	(69.134.007)	(70.554.499)
Resultado de Operación Neto		5.990.055	5.599.019
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		-	-
Resultado Después de Ajuste por Inflación		5.990.055	5.599.019
Ingresos extraordinarios	8 u)	-	-
Gastos extraordinarios	8 u)	-	-
Resultado Neto del Ejercicio Antes de Ajustes de Gestiones Anteriores		5.990.055	5.599.019
Ingresos de gestiones anteriores	8 u)	226.894	209.915
Gastos de gestiones anteriores	8 u)	(34.031)	(16.494)
Resultados antes de Impuestos y ajuste contable por efecto de inflación		6.182.918	5.792.440
Ajuste contable por efecto de la inflación		-	-
Resultados antes de Impuestos		6.182.918	5.792.440
Impuestos sobre las Utilidades de las Empresas (IUE)		(1.030.372)	(839.958)
Resultado Neto de la Gestión		5.152.546	4.952.482

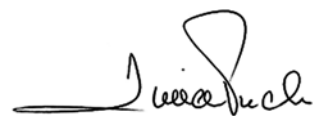
Las notas 1 a 13 que se acompañan, son parte integrante de este estado.



Lic. Gloria Pérez Padilla
CONTADOR GENERAL



Lic. Nury Elma Bejarano Frias
GERENTE NACIONAL DE OPERACIONES

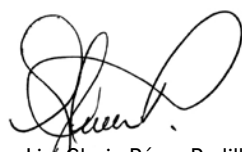


Lic. Ever Javier Prieto Nagel
GERENTE GENERAL

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA "SAN MARTIN DE PORRES" RL.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre 2019 y 2018
(Presentado en Bolivianos)

	Total del Patrimonio Bs	Capital Social Bs	Aportes no Capitalizados Bs	Ajustes al Patrimonio Bs	Reservas Bs	Resultados acumulados Bs
Saldos al 31 de diciembre 2017	88.282.342	48.272.182	287.549	-	35.230.579	4.492.032
Resultados del ejercicio	4.952.482	-	-	-	-	4.952.482
Distribucion de utilidades	(449.204)	-	-	-	4.042.828	(4.492.032)
Capitalizacion de aportes, ajustes al patrimonio y utilidades acumuladas	-	-	-	-	-	-
Aportes a capitalizar	-	-	-	-	-	-
Certificados de aportaciones neto	2.175.180	2.175.180	-	-	-	-
Otros(por fusión COOPREM Ltda.)	2.608.651	1.903.730	-	-	704.921	-
Saldos al 31 de diciembre 2018	97.569.451	52.351.092	287.549	-	39.978.328	4.952.482
Resultados del ejercicio	5.152.546	-	-	-	-	5.152.546
Distribucion de utilidades	(495.249)	263.967	-	-	4.193.266	(4.952.482)
Capitalizacion de aportes, ajustes al patrimonio y utilidades acumuladas	-	-	-	-	-	-
Aportes a capitalizar	-	-	-	-	-	-
Certificados de aportaciones neto	1.511.726	1.511.726	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2019	103.738.474	54.126.785	287.549	-	44.171.594	5.152.546

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



Lic. Gloria Pérez Padilla
CONTADOR GENERAL



Lic. Nury Elma Bejarano Frias
GERENTE NACIONAL DE OPERACIONES



Lic. Ever Javier Prieto Nagel
GERENTE GENERAL

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA "SAN MARTIN DE PORRES" R.L.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por los ejercicios terminados el 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(Presentado en bolivianos)
(Hoja 1)

	Notas	2019	2018
Flujos de fondos en actividades de operación:			
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	9e)	5.152.546	4.952.482
- Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:			
- Productos devengados no cobrados	(1)	(7.772.019)	(8.062.717)
- Cargos devengados no pagados	(2)	14.086.044	17.303.167
- Productos devengados cobrados en ejercicios anteriores		-	-
- Provisiones para incobrables y activos contingentes	(3)	12.468.373	5.903.830
- Provisiones para desvalorización	(3)	716.189	1.248.567
- Provisiones o provisiones para beneficios sociales		3.975.880	4.331.732
- Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar		3.119.339	2.972.237
- Depreciaciones y amortizaciones		4.108.787	3.983.976
- Otros	(4)	-	-
Fondos obtenidos en (aplicados a) la utilidad (pérdida) del ejercicio		35.855.139	32.633.274
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:			
- Cartera de préstamos		7.992.804	7.877.079
- Disponibilidades, Inversiones temporarias y permanentes		69.913	16.930
- Otras cuentas por cobrar		-	-
- Obligaciones con el público	(14.079.658)	(13.355.009)	
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	(3.223.509)	(2.588.391)	
- Obligaciones subordinadas		-	-
- Otras cuentas por pagar		-	-
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:			
- Otras cuentas por cobrar -pagos anticipados, diversas-	(2.809.927)	703.115	
- Bienes realizables -vendidos-	584.810	610.746	
- Otros activos -partidas pendientes de imputación-	-	-	
- Otras cuentas por pagar -diversas y provisiones-	(3.856.547)	(5.957.405)	
- Provisiones	-	-	
- Pago de beneficios sociales	-	-	
Flujo neto en actividades de operación -excepto actividades de intermediación-		20.533.025	19.940.339
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)	(15.943.917)	21.785.623
- Depósitos a plazo hasta 360 días	(5)	(4.754.446)	15.461.155
- Depósitos a plazo por mas de 360 días	(5)	(41.057.266)	(14.849.446)
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:	(6)	-	-
- A corto plazo		(2.000.000)	2.000.000
- A mediano y largo plazos		21.549.578	20.770.553
- Otras operaciones de intermediación:			
- Depósitos en cuentas corrientes de traspaso		-	-
- Cuotas de participación Fondo RAL de traspaso		-	-
- Obligaciones con instituciones fiscales	(34.188)	(4.448)	
- Otras cuentas por pagar por intermediación financiera		99.845	-

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA "SAN MARTIN DE PORRES" R.L.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por los ejercicios terminados el 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(Presentado en bolivianos)
(Hoja 2)

	Notas	2019	2018
Flujo de fondos en actividades de intermediación (cont.)			
Incremento (disminución) de colocaciones:			
- Créditos colocados en el ejercicio:			
- a corto plazo	(7)	(11.110.495)	(18.402.284)
- a mediano y largo plazos -más de 1 año-	(7)	(188.055.021)	(300.283.437)
- Créditos recuperados en el ejercicio	(7)	187.132.478	261.455.320
- Otras cuentas por cobrar por intermediación financiera		-	-
Flujo neto en actividades de intermediación		(54.173.432)	(12.066.964)
Flujos de fondos en actividades de financiamiento:	(8)		
Incremento (disminución) de préstamos:			
- Obligaciones con el FONDESIF		-	-
- Obligaciones con el BCB -excepto financiamientos para créditos-		-	-
- Títulos valores en circulación		-	-
- Obligaciones subordinadas		-	-
Cuentas de los accionistas:			
- Aportes de capital		1.775.693	4.783.832
- Pago de dividendos		-	-
Flujo neto en actividades de financiamiento		1.775.693	4.783.832
Flujos de fondos en actividades de inversión:	(8)		
Incremento (disminución) neto en:			
- Inversiones temporarias		26.197.330	18.567.580
- Inversiones permanentes		(16.558.765)	1.953.348
- Bienes de uso		(1.849.668)	(3.677.626)
- Bienes diversos		123.703	(12.670)
- Cargos diferidos		(372.035)	(925.706)
Flujo neto en actividades de inversión		7.540.565	15.904.926
Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio		(24.324.149)	28.562.133
Disponibilidades al inicio del ejercicio	8a)	139.614.316	111.052.183
Disponibilidades al cierre del ejercicio	8a)	115.290.167	139.614.316

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

(2) Incluyen los cargos capitalizados.

(3) Neto de las disminuciones para incobrables o para desvalorización.

(4) Deben detallarse los conceptos cuando fueren significativos.

(5) Neto de renovaciones e intereses capitalizados.

(6) Líneas de financiamiento para créditos, excepto préstamos del BCB, FONDESIF, cuentas corrientes de traspaso y cuotas de participación Fondo RAL de traspaso de entidades financieras no bancarias.

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

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

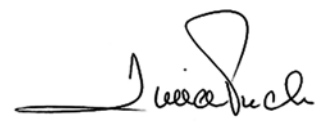
Las notas 1 a 13 que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.



Lic. Gloria Pérez Padilla
CONTADOR GENERAL



Lic. Nury Elma Bejarano Frias
GERENTE NACIONAL DE OPERACIONES



Lic. Ever Javier Prieto Nagel
GERENTE GENERAL

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS



NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1 - ORGANIZACIÓN

1 a) ORGANIZACIÓN

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta “San Martín de Porres” R.L., es una asociación económica y social de responsabilidad limitada, de fondo social y número de asociados variable e ilimitado, de duración indefinida, constituida como Sociedad Cooperativa el 13 de Octubre de 1965, con Personería Jurídica No. 0486 del 4 de mayo de 1966, con domicilio legal en la ciudad de Santa Cruz de la Sierra y su ámbito de acción abarca el departamento de Santa Cruz, pudiendo abrir sucursales en cualquier punto geográfico del territorio nacional.

La Cooperativa ha cumplido con todos los requisitos de la Ley de Bancos y Entidades Financieras N° 1488 del 14 de abril de 1993, el Decreto Supremo N° 24439 del 13 de diciembre de 1996 y otras disposiciones complementarias para actuar como Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta “San Martín de Porres” Ltda. En tal sentido, mediante Resolución SB/006/2000 emitida el 28 de marzo de 2000, por la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras, (actualmente Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero), obtuvo la correspondiente Licencia de Funcionamiento para efectuar las operaciones autorizadas por la Ley N° 1488, el Decreto Supremo N° 24439 y otras resoluciones Anexas.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “SAN MARTIN DE PORRES” Ltda., a efectos de su adecuación a las disposiciones de la Ley N° 356 General de Cooperativas, ha realizado la modificación a su Estatuto Orgánico, el mismo que ha sido Homologado por la Autoridad de Fiscalización y Control de Cooperativas AFCCOP, según Resolución Administrativa H-2ª FASE N° 014/2019 de fecha 21 de enero de 2019, previa No Objeción de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI según Resolución ASFI/254/2018 de fecha 23 de febrero de 2018.

Asimismo, según la Resolución emitida por AFCCOP descrita precedentemente y de acuerdo a lo dispuesto por la Ley N° 356 General de Cooperativas, la denominación que registró los actos de nuestra entidad a partir del día 01 de abril del presente es: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA SAN MARTIN DE PORRES R.L.

Los fines generales de la Cooperativa de acuerdo a los estatutos son:

OBJETIVO

- a) Promover la Cooperación económica y social entre sus asociados a objeto de conseguir el bienestar de los mismos. Asimismo, promover en el Socio el hábito y la sistematización del ahorro.
- b) Recibir depósitos en cuentas de ahorro, a la vista y a plazo fijo de los socios, de otras Cooperativas y de personas jurídicas.
- c) Otorgar créditos a sus asociados de acuerdo a la reglamentación de préstamos de la Cooperativa.
- d) Promover el desarrollo económico y el bienestar social de sus asociados, a través de la acción cooperativa.
- e) Obtener financiamiento para el logro de sus fines.
- f) Administrar y/o prestar servicios complementarios que en su valor no deben superar lo permitido por ley.

ESTRUCTURA

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta “San Martín de Porres” R.L. tiene 6 sucursales en importantes regiones del país, como son: Camiri, Yacuiba, Monteagudo, San Ignacio de Velasco, Cochabamba y La Paz, abarcando los Departamentos de Santa Cruz, Tarija, Chuquisaca, Cochabamba y La Paz. Cuenta con 9 agencias urbanas, 4 agencias rurales y 3 oficinas externas, donde se incluye

el AUTOCOOP, que es una caja normal con servicio exclusivo a socios y clientes que solicitan servicios desde su vehículo. Asimismo, cuenta con una red de 21 cajeros automáticos propios. Al 31 de diciembre de 2019, la Cooperativa presenta un plantel de recursos humanos de 306 funcionarios en el ámbito nacional. Al 31 de diciembre de 2018 el número de funcionarios era de 303.

1 B) Hechos Importantes Sobre La Situación De La Entidad

• Impacto de la situación económica y del ambiente financiero.

Panorama general

De acuerdo al informe de: “Perspectivas de la Economía Mundial octubre del 2019” emitido por el Fondo Monetario Internacional (FMI) la economía mundial se encuentra en una desaceleración sincronizada: la proyección de crecimiento de 2019 ha sido recorrida nuevamente, esta vez a 3%, el ritmo más lento desde la crisis financiera internacional. Esa cifra refleja una grave disminución respecto del 3,8% de 2017, cuando el mundo se encontraba en medio de una aceleración sincronizada. La atenuación del crecimiento es consecuencia de las mayores barreras comerciales; la aguda incertidumbre en torno al comercio internacional y a la situación geopolítica; factores idiosincráticos que están provocando tensiones macroeconómicas en varias economías de mercados emergentes; y factores estructurales como el escaso aumento de la productividad y el envejecimiento de la población en las economías avanzadas.

En las economías avanzadas, Estados Unidos crecería alrededor del 2,4% (cifra menor en 0,2 puntos porcentuales a la expectativa del mes de junio) como resultado del estancamiento en las negociaciones que buscan finalizar la disputa comercial con China. En la zona del euro, un menor crecimiento de la demanda externa y una reducción de inventarios (reflejo de una débil producción industrial) han mantenido la expansión económica en niveles menores a los esperados. En este contexto, se espera que

la Eurozona crezca en torno al 1,2% en 2019 (0,1 puntos porcentuales menos que la proyección de junio). En este marco, se estima que Alemania crezca solamente en 0,5% y Francia en 1,2%. En el caso de la economía italiana es más delicado, debido a que no se espera crecimiento económico para esta gestión, el pronóstico de junio de 0,1% fue ajustado a 0% a causa de la disminución del consumo privado, un menor impulso fiscal y un entorno externo más débil. En contrapartida, España encabezaría el crecimiento de la zona euro con un incremento del producto de 2,2%. En el continente asiático, la perspectiva de crecimiento de Japón se ubicaría en 0,9%, impulsada por un fuerte consumo privado y el gasto público. El crecimiento económico de las economías emergentes y en desarrollo estará liderada por India y China, ambas economías alcanzarían una expansión del PIB en torno al 6,1%. El crecimiento de la India estaría respaldado por los efectos rezagados de la flexibilización de la política monetaria, una reducción en las tasas del impuesto a las ganancias corporativas, medidas recientes para abordar la incertidumbre regulatoria corporativa y ambiental y programas gubernamentales para apoyar el consumo rural. En China el crecimiento estaría impulsado, esencialmente, por la demanda interna. (Fuente ASFI).

A su vez, las proyecciones de crecimiento económico en los países de América Latina y el Caribe que publicó el 11 de noviembre la Comisión regional de las Naciones Unidas prevén un aumento casi nulo durante este año y solamente apuntan a un leve repunte para el 2020. Por el contrario, la economía en los países de América Central y México se expandiría de media un 0,7% este año y un 1,6% el venidero; no obstante, el organismo destaca que son unas cifras que suponen una “reducción respecto de la tasa media de crecimiento observada desde 2014 en esta subregión”. Asimismo, la comisión regional de las Naciones Unidas señaló que, “la dinámica de la actividad económica en América Latina y el Caribe se da en un contexto en que la economía global ha disminuido su contribución al crecimiento de la re-

gión en 2019, situación que muy probablemente se mantendrá para el próximo año". Del mismo modo, resalta que no solamente el volumen de comercio y las actividades globales se desaceleraron de forma pronunciada, sino que también se han visto afectados a la baja los precios de las materias primas que exportan muchos de los países de la región.

Panorama Nacional

La situación financiera del país es complicada y preocupante al cierre de la gestión 2019, considerando la herencia del gobierno anterior luego de varias semanas de convulsión social. La dinámica y tendencia de ciertos factores macroeconómicos podría generar riesgos futuros si no se actúa prontamente. Preocupa la persistencia de: la agudización de los déficits comercial y fiscal, disminución del nivel de las reservas internacionales (RIN), nivel de la deuda externa y deuda pública interna, surgimiento de brotes inflacionarios, incremento de la mora bancaria, etc. Es comprensible que la solución de todos estos problemas no forma parte de la agenda del gobierno de transición. Sin embargo, determinadas medidas son de urgente aplicación, no solo con el fin de preservar la estabilidad, sino con la finalidad de facilitar la transición hacia un 2020 con perspectivas renovadas con un nuevo gobierno. Ese es el caso del sistema financiero nacional (SFN), en el que existen dos áreas que requieren atención prioritaria como: el riesgo de Liquidez, incremento de la mora y riesgo de contracción del crédito.

En la actualidad las reservas del BCB retroceden a cifras menores que hace 11 años. Según una publicación del 07 de noviembre del 2019 del periódico el Deber, las cifras de fines de diciembre de 2018 al 7 de noviembre de 2019 muestran que las mismas bajaron de \$us8.946 a \$us6.665 millones, es decir, \$us2.281 millones, monto mucho mayor al que tenía previsto el anterior Gobierno cuando estimó una reducción controlada de hasta \$us1.200 millones. Bolivia tiene el mayor déficit fiscal en Sudamérica, con -8,1 por ciento, seguido por Brasil con -7,1 por ciento, Argentina está con -5 por ciento y Uruguay

y Colombia alcanzan a una cifra de -2,9 por ciento, en la pasada gestión, según la Fundación Milenio. El informe sobre preocupación del déficit fiscal de Fundación Milenio señala que el año 2014 el deterioro fiscal fue evidente por el descenso de precios del petróleo, y Bolivia superó al promedio regional con un -3.4 por ciento del Producto Interno Bruto (PIB).

En esa línea, la Cooperativa en su conjunto decreció en un 3.49% respecto al cierre de diciembre 2018, en términos absolutos, el valor de nuestra cartera de créditos se incrementó en \$US 1.160.432. El índice de cartera en mora contable incrementó de 3,64% obtenido a diciembre de 2018, a un indicador del 4,81% al 31 de diciembre de 2019.

Sistema Financiero

Durante el 2019 el sistema financiero Nacional (SFN) ha mantenido su resiliencia, cualidad que le ha permitido continuar con la solidez y solvencia que lo caracterizan, otorgando confianza al público. A noviembre-2019, las cifras del sistema dan cuenta de la eficiencia de gestión, aunque también denotan los retos que en adelante deberá encarar dada la actual coyuntura en la que hay factores de riesgos que deberán ser sujetos de evaluación y mitigación, lo cual podría repercutir en la rentabilidad de las entidades para la gestión 2020.

Sin duda, el contexto económico y la reducción de flujos para su intermediación han impactado en la reducción de ritmo de crecimiento de la cartera. El comportamiento de los depósitos se vio afectado en los últimos meses, en un entorno político y social agitado, aunque su reducido crecimiento se observa desde hace tiempo. Es destacable que las entidades financieras han demostrado en este último periodo su solvencia y capacidad de brindar confianza al público ahorrista.

En ese sentido, en los últimos 12 meses, si bien los depósitos tuvieron un incremento de apenas 95 millones de dólares, es decir un 0,4% de crecimiento, y la cartera de créditos aumentó en 1.593 millones de

dólares, que equivalen a un 7% de crecimiento, aspecto que muestra el compromiso de las entidades financieras con la expansión crediticia, a pesar que en los últimos años el sistema financiero (en especial los bancos) se vio afectado por la excesiva regulación, la fijación de cupos de cartera productiva y de vivienda social.

La rentabilidad, se ha venido reduciendo significativamente en los últimos cuatro años y se esperaría que finalice la gestión en torno a una rentabilidad promedio del 12%. Esto significa que habrá entidades con menor rentabilidad a ese promedio y otras con algo más. La eficiente gestión de las entidades y la continua reinversión de utilidades han contribuido al fortalecimiento del SFN y su apalancamiento para apoyar la expansión crediticia y el crecimiento económico.

Entre septiembre de 2018 y septiembre de 2019, los activos del sistema de intermediación financiera se incrementaron en Bs18.651 millones (8% de incremento), de los cuales a los BMU corresponden Bs14.380 millones y al BPU Bs2.545 millones, entre los principales. Los depósitos alcanzaron a Bs180.683 millones al 30 de septiembre de 2019, correspondiendo en un 78,8% a los BMU, 12,8% al BPU, 3,5% a las CAC abiertas, 2,1% a los BPY, 1,5% a las EFV y 1,4% al BDP. La tasa de crecimiento de los depósitos se situó en 3,9% y fue superior a la registrada en el trimestre anterior (3,1%). Los depósitos registraron un incremento de Bs6.701 millones con respecto a septiembre de 2018, dicho incremento se dio principalmente por un aumento en los Depósitos a Plazo Fijo (DPF) por Bs4.819 millones, equivalente a un crecimiento de 6%..(Fuente :ASFI).

Por tipo de entidad, los depósitos de los BMU tienen una estructura algo más diversificada: DPF 49,2%, depósitos en caja de ahorros 29,8% y depósitos a la vista 18,4%; en el BPU el 41% corresponden a caja de ahorros, 30% a depósitos a la vista y 23,9% a DPF; los BPY, en cambio, tienen una estructura de depósitos que se apoya principalmente en DPF con 73,3% y caja de ahorros con 19,5%; en las EFV y CAC, los depósitos se concentran principalmente en caja

de ahorros con 79,4% y DPF con 60,9%, respectivamente; y en el BDP el 100% de los depósitos son DPF. Al 30 de septiembre de 2019, los depósitos en Moneda Nacional (MN) y en Moneda Nacional con mantenimiento de valor a la Unidad de Fomento a la Vivienda (MNUFV) alcanzaron a Bs157.263 millones (87% del total) y los depósitos en Moneda Extranjera (ME) y Moneda Nacional con Mantenimiento de Valor (MNMV) a Bs23.420 millones (13% del total). (Fuente: ASFI).

Según la Calificadora de Riesgo Microfinanza Rating, la Cooperativa presenta una adecuada capacidad de generación de utilidades, presentando en el periodo oct/2018 - sept/2019, indicadores positivos de rentabilidad que registran un ROE de 5,2% y un ROA de 0,5%, los cuales se encuentran alineados a los indicadores promedio del sector cooperativo. El nivel de autosuficiencia operacional es levemente superior al 100%. El rendimiento de la cartera representa un 78,3% de los ingresos totales, encontrándose por debajo promedio del sector cooperativo (83,8%). La tasa de gastos financieros se mantiene controlada en el periodo de análisis alcanzando un 4,5%. La tasa de previsión tiene una baja variabilidad (dic/2018 1.6% y 1.7% a Sept./2019), encontrándose levemente por encima de la tasa promedio de sus similares.

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

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "San Martín de Porres" RL. es una institución crediticia con productos múltiples, cuyo objetivo básico es el de otorgar créditos a sus asociados. Las políticas de créditos determinan los lineamientos básicos que se propone realizar en cuanto al cumplimiento de sus objetivos en materia crediticia, destinado a contribuir al cumplimiento del objetivo final del cooperativismo, que es el de elevar el nivel de vida de los asociados. La atención está dirigida a todos los segmentos demandantes de créditos: personas naturales y jurídicas, instituciones medianas y pequeñas, profesionales independientes y los microcréditos dirigidos a la pequeña industria y artesanía.

La Unidad de Riesgo dentro del proceso de gestión de riesgo crediticio, cuyo trabajo centra su enfoque de análisis en la revisión ex ante; realiza labores de supervisión a cumplimiento de normas internas y externas, control de documentación mínima y adecuado registro de información, por otro lado realiza la revisión de seguimiento ex post, tomando en cuenta diversos criterios; obteniéndose de esta manera una cobertura de riesgo crediticio de todo ciclo orientados a la detección de posibles riesgos que se constituyan en alertas.

Respecto al Riesgo de Mercado, la Cooperativa cuenta con políticas y procedimientos adecuados a su tamaño y a su perfil de riesgo, las mismas que se encuentra debidamente aprobada por el Directorio y en concordancia a la normativa vigente emitida por la ASFI. A través del establecimiento de una estructura de límites, se controla la exposición al riesgo del tipo de cambio midiendo el posible impacto en solvencia y rentabilidad.

- **Operaciones o servicios discontinuados y sus efectos**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se han presentado operaciones o servicios discontinuados.

- **Planes de fortalecimiento, capitalización o reestructuración**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Cooperativa no tiene ningún plan de fortalecimiento, capitalización o reestructuración.

- **Apertura y Cierre de Oficinas**

En la presente gestión, no hubo ninguna apertura o cierre de oficinas. En la gestión 2018 se procedió a la apertura de la Sucursal La Paz Nuestra Señora de los Remedios en la ciudad de La Paz; en el mes de febrero, se procedió al cierre de la Agencia Fija Puerto Suarez y en el mes de marzo se apertura como Oficina Externa en la misma localidad de Puerto Suarez.

- **Fusión por absorción**

En la gestión 2018 la Cooperativa procedió a la fusión por absorción de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Nuestra Señora de los Remedios Ltda. de la ciudad de La Paz, operación aprobada según Resolución de Directorio en Acta N°17/2018-2019 del 10

de abril de 2018 y Asamblea General Extraordinaria de socios de fecha 11 de julio de 2018. La presente fusión surte efecto a partir de la fecha de suscripción del acuerdo definitivo según Instrumento Notarial N°756/2018 de fecha 22 de diciembre de 2018 y según Resoluciones de la ASFI N° 1550/2018 de fecha 03/12/2018 y N° 1663/2018 de fecha 17/12/2018.

- **Disposiciones impuestas a la Entidad**

El 11 de abril del 2013 se promulga la Ley 356 - Ley General de Cooperativas que tiene por objeto regular la constitución, organización, funcionamiento, supervisión, fiscalización, fomento y protección del Sistema Cooperativo, en el Estado Plurinacional de Bolivia, en sujeción a las disposiciones de la Constitución Política del Estado; con la finalidad de promover actividades de producción y administración de servicios que contribuyan al desarrollo económico social del país, de acuerdo a su identidad cultural, productiva y calidad cooperativa, a través de políticas financieras y sociales. Posteriormente, el 13 de mayo de 2014, se emite el Decreto Supremo Nro. 1995 que tiene por objeto reglamentar la Ley General de Cooperativas.

En fecha 20 de noviembre de 2013, el Decreto Supremo N° 1802, instituyó el Segundo Aguinaldo "Es-fuerzo por Bolivia" para los servidores, trabajadoras y trabajadores del sector público y privado del Estado Plurinacional cuando el crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) del país supere el 4,5 ciento.

- **Régimen regulatorio y legal de las actividades de intermediación y prestación de servicios financieros.**

Las actividades de intermediación financiera de la Cooperativa, se encuentran reguladas por la Ley de Servicios Financieros N° 393 que tiene como objeto, regular las actividades de intermediación financiera y prestación de servicios financieros; así como la organización y funcionamiento de las entidades financieras y prestadoras de servicios financieros; la protección del consumidor financiero y la participación del Estado como rector del sistema financiero, velando por la universalidad de los servicios financieros y orientando su funcionamiento en apoyo de las

políticas de desarrollo económico y social del país.

Dentro del marco normativo legal antes referido, han sido emitidos Decretos Supremos, de carácter social y económico que determinan restricciones sobre tasas de interés, comisiones y colocaciones de recursos en ciertos sectores de la economía. A continuación, mencionamos al Decreto Supremo 2055 del 9 de julio de 2014, que determina las tasas de interés mínimas para depósitos del público en cuentas de caja de ahorros y depósitos a plazo fijo, y establecer el régimen de tasas de interés activas máximas para el financiamiento destinado al sector productivo. La Cooperativa, ha considerado el cumplimiento de las disposiciones en su actividad operativa.

- **Calificación de Riesgo**

En cumplimiento a lo establecido en el Reglamento para Entidades Calificadoras de Riesgo, emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), la Cooperativa contrató los servicios de MICRO FINANZA RATING, quienes, en su último informe con corte al 30 de septiembre de 2019, otorgan la siguiente calificación:

Emisor	:	BBB1
Deuda LP MN	:	BBB1
Deuda CP MN	:	N-2
Deuda LP ME	:	BBB1
Deuda CP ME	:	N-2
Tendencia	:	Estable

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES

Las normas contables aplicadas por la Cooperativa son las siguientes:

a) Bases de presentación de los estados financieros

Los presentes estados financieros, fueron preparados a valores históricos de acuerdo con las normas contables de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), que son coincidentes en todos los aspectos significativos con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptados en Bolivia, excepto por el no reconocimiento del ajuste integral de los estados financieros (ajuste por inflación), según se explica a continuación:

- De acuerdo con la Circular SB/585/2008 emitida por la actual Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, se dispone la suspensión del reconocimiento integral de la inflación.
- De acuerdo con la Norma Contable N° 3 emitida por el Consejo Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio de Auditores y Contadores Públicos de Bolivia, los estados financieros deben ser ajustados reconociendo el efecto integral de la inflación, para lo cual debe considerarse la valuación de la Unidad de Fomento a la Vivienda como índice del ajuste.
- Mediante Resolución SB N° 165/08 de fecha 27 de agosto de 2008, se establece que, a partir del 1 de septiembre de 2008, se suspende la reexpresión de los rubros no monetarios según la variación de la Unidad de Fomento a la Vivienda, y conforme al Manual de Cuentas desde gestiones anteriores no es permisible valuar los bienes realizables a moneda constante, estos bienes al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se encuentran previsionados.
- La preparación de los estados financieros, de acuerdo a normas contables de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, requiere que la Gerencia de la Cooperativa realice algunas estimaciones que afectan los montos de los activos y pasivos y la exposición de los activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los montos de ingresos y gastos del ejercicio. Los resultados futuros podrían ser diferentes, aunque estas estimaciones fueron realizadas en estricto cumplimiento del marco contable y normativo vigente.
- Los estados financieros adjuntos, consolidan la información financiera de las oficinas de la Cooperativa, situadas en los Departamentos de Santa Cruz, Tarija, Chuquisaca, Cochabamba y La Paz.

a.1) Criterio de Valuación de activos y pasivos en moneda nacional, mantenimiento de valor y moneda extranjera.

Los activos y pasivos en moneda extranjera y en moneda nacional con mantenimiento de valor respecto a los dólares estadounidenses se convierten de acuerdo con los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio. Las diferencias de cambio y revalorizaciones, respectivamente, resultantes de este procedimiento se registran en los resultados de cada ejercicio en la cuenta "Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor".

Los activos y pasivos en moneda extranjera, fueron convertidos a bolivianos al tipo de cambio vigente al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de Bs 6.86 por \$US 1.

Los activos y pasivos en moneda nacional con mantenimiento de valor respecto a las Unidades de Fomento de Vivienda (UFV) se ajustan en función a la variación del índice de precios al consumidor, informado por el Banco Central de Bolivia al cierre del ejercicio. El valor de este indicador al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es de Bs 2,33187 y Bs 2,29076 por UFV 1, respectivamente.

b) Cartera

Los saldos de cartera exponen el capital prestado clasificado según el estado de morosidad en el que se encuentre más los productos financieros devengados al cierre de cada ejercicio, excepto los créditos calificados con categoría D, E y F, la cartera vencida y la cartera en

ejecución, por los que no se registran los productos financieros devengados.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se realizó la evaluación y calificación de la cartera de créditos tomando en cuenta las directrices establecidas en el Reglamento para la Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos contenido en el Capítulo IV, Título II del Libro 3° de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros emitido por la ASFI, cuya última modificación fue puesta en vigencia mediante Circular ASFI/616/2019 (Resolución ASFI N° 819/2019) del 20/09/2019.

Las provisiones específicas para cartera y contingente, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron calculadas en función a los parámetros del último Reglamento de Evaluación y Calificación de la cartera de créditos emitidos por la ASFI, estableciendo un régimen diferenciado, según cuadro siguiente:

CRÉDITOS EN MN O MNUFV

Categoría	Empresarial Microcredito-PYME (Directos y Contingentes)		Vivienda (Directos y Contingentes)		Consumo (Directos y Contingentes)		
	Al Sector Productivo	Al Sector No Productivo	(1)	(2)	Antes del 17/12/2009	A partir del 17/12/2009	A partir del 17/12/2010
A	0%	0,25%	0,25%	3%	0,25%	1,50%	3%
B	2,5%	5%	5%	6,50%	5%	6,50%	6,50%
C	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%
D	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%
E	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%
F	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

- (1) Esta categoría contempla: a) Créditos hipotecarios de vivienda, b) Créditos hipotecarios de vivienda de interés social y c) Créditos de vivienda de interés social sin garantía hipotecaria.
- (2) Se encuentran en esta categoría a) Créditos de vivienda sin garantía hipotecaria, b) Créditos de vivienda sin garantía hipotecaria debidamente garantizados.

CRÉDITOS EN ME O MNFV

Categoría	Empresarial Microcredito-PYME		Vivienda (Directos y Contingentes)		Consumo (Directos y Contingentes)		
	Directo	Contingente	(1)	(2)	Antes del 17/12/2009	A partir del 17/12/2009	A partir del 17/12/2010
A	2,5%	1%	2,5%	7%	2,5%	5%	7%
B	5%	5%	5%	12%	5%	8%	12%
C	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%
D	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%
E	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%
F	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

- (1) Esta categoría contempla: a) Créditos hipotecarios de vivienda, b) Créditos hipotecarios de vivienda de interés social y c) Créditos de vivienda de interés social sin garantía hipotecaria.
- (2) Se encuentran en esta categoría a) Créditos de vivienda sin garantía hipotecaria, b) Créditos de vivienda sin garantía hipotecaria debidamente garantizados.

La previsión específica para cartera incobrable al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es de 31.755.255 y Bs 25.542.736 respectivamente, que es considerada suficiente para cubrir las pérdidas que pudieran producirse al realizar los créditos existentes. Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se tiene constituido una previsión genérica de Bs 15.386.874 y Bs11.825.057 respectivamente.

De acuerdo a lo establecido en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros emitido por la ASFI, la

Cooperativa tiene constituido lo requerido para la previsión Genérica Cíclica, además constituye Previsiones Genéricas Voluntarias Cíclicas, correspondiente al 50% de la requerida para las Previsiones Cíclicas, operación autorizada por la ASFI.

Los porcentajes de constitución de previsión cíclica para créditos empresariales y créditos PYME, son los siguientes:

% DE PREVISIÓN

Categoría	Créditos directos y contingentes en MN y MNUFV		Créditos directos y contingentes en ME y MNMV	
	Calificación Manual	Calificación Días Mora	Calificación Manual	Calificación Días Mora
A	1.9%	1.45%	3.5%	2.6%
B	3,05%	n/a	5.8%	n/a
C	3,05%	n/a	5.8%	n/a

Previsión cíclica para créditos PYME calificados por días mora, hipotecario de vivienda, consumo y microcrédito:

% DE PREVISIÓN

CATEGORÍA A	Hipotecario de vivienda	Consumo	Microcrédito y PYME calificado por días mora
Créditos directos y contingentes en MN y MNUFV	1.05%	1.45%	1.10%
Créditos directos y contingentes en ME y MNMV	1.80%	2.60%	1.90%

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Cooperativa ha constituido una previsión genérica cíclica por Bs3.018.152 y Bs2.968.822 respectivamente. Adicionalmente ha constituido al 31 de diciembre de 2019 y 2018, una previsión genérica cíclica voluntaria por Bs 3.018.149 y Bs 2.968.820 respectivamente.

c) Inversiones temporarias y permanentes

Inversiones temporarias

En este grupo se registran las inversiones en depósitos en otras entidades de intermediación financiera e incluyen todas las inversiones menores a 30 días respecto a la fecha de emisión o de su adquisición. El valor total de las inversiones temporarias en su conjunto no supera su

valor de mercado y se valúan según su origen de la siguiente manera:

- Los depósitos a plazo fijo en entidades de intermediación financiera se valúan al monto original del depósito actualizado más los productos financieros devengados por cobrar a la fecha de corte.
- Las inversiones en Fondos Comunes de Inversión se valúan a su valor de costo actualizado en función a la variación del tipo de cambio de la fecha de cierre.

Inversiones de disponibilidad restringida

Las inversiones en Fondos de Inversión y Fondo RAL se valúan al valor de la cuota de participación, determinada o informada por el administrador del fondo de inversión.

Inversiones permanentes

En este grupo se registran las inversiones cuyo plazo de vencimiento o realización es mayor a 30 días respecto a la fecha de su adquisición y la política de inversiones permanentes. Los criterios de valuación son los siguientes:

- a) Los 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, cuando corresponda.
- b) La participación en otras entidades sin fines de lucro (FENACRE) se registran a su valor nominal manteniéndose el saldo sin actualizar menos la previsión por desvalorización constituida.
- c) La participación en FECACRUZ, CRE y UNDESCOOP, se registran a su valor de costo, actualizado en función a la variación en la cotización del dólar estadounidense vigente al cierre del ejercicio, menos la correspondiente previsión por desvalorización constituida.
- d) Otras inversiones como acciones telefónicas y participación en otras entidades sin fines de lucro se encuentran valuadas a su costo de adquisición actualizado en función de la variación en la cotización del dólar estadounidense respecto a la moneda nacional al cierre del ejercicio.

d) Bienes realizables

Los bienes realizables recibidos en recuperación de créditos están registrados al menor valor entre el valor de adjudicación por ejecución judicial o dación en pago y el saldo del préstamo que se extingue neto de provisiones para incobrabilidad registradas a la fecha de adjudicación o de dación en pago. Dichos bienes no son actualizados y deben incorporar provisiones por desvalorización, si es que no son vendidos dentro del plazo de tenencia.

De acuerdo con el Artículo 461° de la Ley de Servicios Financieros los bienes muebles o inmuebles que pasen a ser propiedad de una entidad de intermediación financiera, deberán ser vendidos en el plazo de un año desde

su adjudicación. A la fecha de adjudicación del bien, la entidad financiera deberá provisionar al menos el veinticinco por ciento (25%) del valor en libros de dicho bien. Por lo menos el cincuenta por ciento (50%) del valor en libros de dicho bien, una vez finalizado el plazo de un (1) año desde la fecha de adjudicación. El cien por cien (100%) del valor en libros de dicho bien antes de finalizado el segundo año desde la fecha de adjudicación.

El valor de los bienes realizables, considerado en su conjunto, no supera el valor de mercado.

La previsión por desvalorización de bienes realizables, corresponde a montos que, aunque fueron constituidos principalmente por exceso de plazo de tenencia, pueden ser utilizados para neutralizar las pérdidas que pudieran producirse en la realización de estos bienes.

e) Bienes de uso

Excepto por el terreno de Oficina Santa Cruz, que se encuentra valuado en función a un revalúo técnico realizado por peritos independientes al 31 de diciembre de 1985 y los bienes de uso al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 se encuentran registrados a valores históricos más las incorporaciones del año a su costo de adquisición. Los edificios de la sucursal La Paz, están valuados en función a un revalúo técnico realizado por peritos independientes antes de la fusión por absorción realizada el 22/12/2018 a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Nuestra Señora de los Remedios Ltda.

La depreciación de cada ejercicio es calculada bajo el método de línea recta usando tasas anuales suficientes para extinguir el valor de los bienes al final de su vida útil estimada.

Los gastos de mantenimiento, 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. El valor de los bienes de uso considerados en su conjunto no supera su valor recuperable.

f) Otros activos

Bienes Diversos

La papelería, útiles y material de servicio, están valuados a su valor de adquisición y se contabilizan en cuentas de resultados (gasto), en función del gasto que se realiza mensualmente.

Mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados

Las mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados, se amortizan en función a la vigencia del contrato de alquiler.

Cargos diferidos

Los gastos diferidos, derivados de la apertura de sucursales y agencias, son registrados a su valor de costo y se amortizan aplicando la tasa anual del 50% o 24 cuotas mensuales; a partir del mes siguiente en que se originó el gasto o finalizó el proyecto.

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Cooperativa no registra ningún Fideicomiso constituido

h) Provisiones y previsiones

Las provisiones y previsiones constituidas se efectúan en cumplimiento a normas establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), establecidas en el Manual de Cuentas, circulares y regulaciones legales vigentes.

La provisión para indemnizaciones, se constituye para todo el personal de la Cooperativa por el total del pasivo devengado al cierre de cada ejercicio. De acuerdo al Decreto Supremo N° 110 de fecha 07 de mayo de 2009, transcurridos los noventa y un días de trabajo continuo (tres meses), el personal es acreedor a un mes de sueldo por año de trabajo, incluso en los casos de retiro voluntario,

estableciéndose mediante Decreto Supremo N° 522 de fecha 26 de mayo de 2010 el procedimiento para el pago obligatorio en el sector privado a simple requerimiento del personal.

i) Patrimonio neto

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Patrimonio Neto se expone a valores históricos considerando los lineamientos establecidos por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante circular SB/585/2008 de fecha 27 de agosto del 2008; en la cual suspende el ajuste por inflación de las partidas no monetarias, a partir del ejercicio 2008.

j) Resultado del ejercicio

La Cooperativa determina los resultados del ejercicio de acuerdo con lo establecido en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras, sin reconocer el ajuste por inflación del ejercicio, en concordancia con lo requerido por la Circular SB/585/2008, emitida por la ASFI.

Según lo dispuesto por la Norma de Contabilidad N°3 y Resolución CTNAC 01/2008 del Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad, estos rubros deben reexpresarse utilizando la variación del boliviano respecto al índice de la UFV. La Cooperativa en cumplimiento de normas emitidas por la ASFI no contabiliza dicha reexpresión.

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) Absorciones o fusiones de otras entidades

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Cooperativa en su calidad de Incorporante expone como parte de sus estados financieros saldos originados por la fusión por absorción de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Nuestra Señora de los Remedios Ltda. en su calidad de Incorporada, operación perfeccionada según lo descrito en documento público notarial N° 756/201 del 22 de diciembre,

bre de 2018 y Resoluciones de la ASFI N° 1550/2018 de fecha 03/12/2018 y N° 1663/2018 de fecha 17/12/2018. Los saldos de los activos, pasivos y patrimonio fueron incorporados cumpliendo los lineamientos establecidos en el Manual de Cuentas de la ASFI.

m) Devengamiento de ingresos por productos financieros, comisiones y por inversiones

Los productos financieros ganados sobre la cartera, son registrados bajo el método devengado excepto por los productos financieros ganados sobre cartera vencida y en ejecución y los productos sobre cartera vigente calificada como D, E y F, que se reconocen en el momento de su percepción.

Los productos por disponibilidades, rendimientos de inversiones temporarias y permanentes y las comisiones se reconocen por la base contable de lo devengado.

Las comisiones ganadas son contabilizadas por el método del devengado, excepto por las comisiones fijas que son contabilizadas al momento de su percepción.

n) Devengamiento de cargos financieros

Los cargos financieros provenientes de captaciones por el público y otras operaciones de financiamiento, se registran por la base contable de lo devengado, en función del plazo transcurrido.

o) Impuesto sobre las utilidades de las empresas

La Cooperativa está sujeta al régimen tributario establecido mediante Ley N° 843, modificada por la Ley N° 1606, que establece una alícuota de 25% por concepto de impuesto a las Utilidades de las Empresas. Esta alícuota se aplica sobre la utilidad contable, corregida por algunos conceptos tributarios para obtener una ganancia tributaria imponible. El monto del impuesto pagado es considerado como pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones que se origina en el periodo comprendido desde el mes siguiente de la fecha de pago del IUE, hasta el próximo vencimiento de ese impuesto.

Durante el ejercicio 2011 fueron promulgadas la Ley N° 169 del 9 de septiembre de 2011 que sustituye el artículo 48 de la Ley N° 843 y determina que el tratamiento de las pérdidas producidas a partir del ejercicio 2011 podrá deducirse de las utilidades gravadas que se obtengan,

como máximo hasta los tres (3) años siguientes. Las pérdidas acumuladas a ser deducidas no serán objeto de actualización.

Las entidades de intermediación financieras, reguladas por la ASFI pagarán la Alícuota Adicional de 25% al Impuesto a las Utilidades de las Empresas (AA-IUE), siempre y cuando el coeficiente de rentabilidad anual respecto al patrimonio supere el 6%, según dispone la Ley 921 emitida el 29 de marzo de 2017, que modifica el artículo 51 de la Ley 843, remitido por el Órgano Ejecutivo a la Asamblea Plurinacional.

NOTA 3 - CAMBIO DE POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

3.1 Actualización del manual de cuentas

Tal como se indica en la Nota 2 inciso a) los Estados Financieros de la Cooperativa han sido preparados en concordancia a las normas contables establecidas en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras, actualizado y modificado mediante resoluciones emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

Al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, no existen normas contables significativas establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), que impliquen cambios de métodos y criterios utilizados por la Cooperativa para la preparación y presentación de los estados financieros, respecto a la gestión anterior.

NOTA 4 - ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, existen fondos e inversiones temporarias de disponibilidad restringida, correspondientes a: i) los montos de encaje legal que la Entidad ha depositado en efectivo y en el Fondo de Requerimiento de Activos Líquidos (Fondo RAL) y que son invertidos en títulos valores o instrumentos autorizados y ii) fondos en cuentas con retenciones judiciales y iii) fondos entregados como garantía por servicios y alquileres de inmuebles.

El detalle de estos activos es el siguiente:

Concepto		2019 Bs	2018 Bs
Cuenta de encaje – Entidades No Bancarias	(1)	33,976,228	25,705,650
Bancos y corresponsales del país con disponibilidad restringida		161,425	1,080,423
Cuotas de participación Fondo RAL afectados al encaje legal	(1)	40,421,667	66,669,834
Importes entregados en garantía	(A)	5,341,747	3,211,814
Cuotas de Particip.Fdo.para Créditos Destinados al SPVIS		28,250,173	18,696,299
Total activos sujetos a restricciones		108,151,240	115,364,021
(A) Saldo compuesto por:			
Monto pignorado en Cta. Cte. Bco. Unión por Serv. Cajeros Automáticos		71,000	71,000
Pagos por garantía de alquileres de oficinas		108,682	108,682
Depósitos por garantía servicios de cobranzas		5,071,895	2,877,579
Otras garantías (Servired, PVS)		90,170	154,554
		5,341,747	3,211,814

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

Descripción	2019		2018	
	Requerido Bs	Constituido Bs	Requerido Bs	Constituido Bs
Moneda Nacional				
Titulos	11,411,328	11,411,707	10,999,046	10,999,415
Efectivo	15,059,403	19,484,680	14,373,367	20,824,031
Total	26,470,731	30,896,387	25,372,413	31,823,446

Moneda Extranjera	2019		2018	
	Requerido Bs	Constituido Bs	Requerido Bs	Constituido Bs
Titulos	28,526,881	28,534,351	55,662,333	55,684,001
Efectivo	11,974,901	34,577,337	9,564,916	20,539,232
Total	40,501,782	63,111,688	65,227,249	76,223,234

Los datos expuestos en esta nota representan los saldos al día 31 de diciembre de 2019 y 2018, sin embargo, para efectos de cobertura de encaje requerido, el cálculo considera los promedios del periodo bisemanal, en este caso del 02/12/2019 al 23/12/2019 y del 03/12/2018 al 24/12/2018 respectivamente. El Reglamento de Encaje Legal fue modificado, con el objetivo de contribuir a la inyección de liquidez en la economía y apuntalar el crecimiento de la cartera.

NOTA 5 – ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

La clasificación de activos y pasivos en corriente y no corriente es la siguiente:

Al 31 de diciembre 2019	Corriente	No Corriente	Total
RUBRO	Bs	Bs	Bs
DISPONIBILIDADES	115,290,167	-	115,290,167
INVERSIONES TEMPORARIAS	32,218,753	10,416,705	42,635,458
CARTERA	150,001,182	589,463,969	739,465,151
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	4,685,372	2,674,347	7,359,719
BIENES REALIZABLES	743,900	-	743,900
INVERSIONES PERMANENTES	40,454,120	172,058	40,626,178
BIENES DE USO	-	21,903,341	21,903,341
OTROS ACTIVOS	1,406,690	638,737	2,045,427
TOTAL ACTIVOS	344,800,184	625,269,157	970,069,341
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	452,730,043	243,650,502	696,380,545
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FISCALES	32,798	-	32,798
OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENT. FINANC.	125,123,298	16,458,334	141,581,632
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	16,169,704	4,607,300	20,777,004
PREVISIONES	-	6,036,301	6,036,301
OBLIGACIONES CON EMPRESAS PART. ESTATAL	1,522,587	-	1,522,587
TOTAL PASIVOS	595,578,430	270,752,437	866,330,867
CUENTAS CONTINGENTES	-	-	-

Al 31 de diciembre 2018	Corriente	No Corriente	Total
RUBRO	Bs	Bs	Bs
DISPONIBILIDADES	135,920,384	3,693,932	139,614,316
INVERSIONES TEMPORARIAS	50,865,125	17,966,826	68,831,951
CARTERA	146,996,767	594,639,112	741,635,879
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	4,223,971	685,276	4,909,247
BIENES REALIZABLES	129,361	78,985	208,346
INVERSIONES PERMANENTES	23,829,937	172,058	24,001,995
BIENES DE USO	-	23,305,273	23,305,273
OTROS ACTIVOS	1,688,413	965,869	2,654,282
TOTAL ACTIVOS	363,653,958	641,507,331	1,005,161,289
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	532,386,132	230,614,693	763,000,825
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FISCALES	66,987	-	66,987
OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENT. FINANC.	113,201,654	8,705,459	121,907,113
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	12,263,663	4,415,608	16,679,271
PREVISIONES	-	5,937,642	5,937,642
OBLIGACIONES CON EMPRESAS PART. ESTATAL	-	-	-
TOTAL PASIVOS	657,918,436	249,673,402	907,591,838
CUENTAS CONTINGENTES	-	-	-

Posición de Calce Financiero por plazos:

La Posición de Calce Financiero por plazos, es la siguiente:

Al 31 de diciembre 2019	SALDO	A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS	A MAS DE 720 DIAS
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
ACTIVOS	970,069,341	142,456,927	22,289,427	22,441,308	60,348,844	97,263,678	132,431,400	492,837,757
DISPONIBILIDADES	115,290,167	115,290,167	-	-	-	-	-	-
INVERSIONES TEMPORARIAS	42,616,486	7,690,009	4,032,440	2,393,604	7,547,023	10,536,705	2,180,097	8,236,608
CARTERA VIGENTE	741,492,821	10,487,096	10,786,462	11,513,943	35,048,145	66,061,356	128,215,503	479,380,316
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	6,948,336	471,208	1,224,377	71,000	1,084,188	1,037,840	2,035,800	1,023,923
INVERSIONES PERMANENTES	40,997,493	-	5,226,751	6,860,000	14,125,086	14,125,086	-	660,570
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS	22,724,038	8,518,447	1,019,397	1,602,761	2,544,402	5,502,691	-	3,536,340
PASIVOS	866,330,867	101,272,019	51,756,762	91,233,556	163,266,843	188,049,251	130,319,249	140,433,187
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - VISTA (1)	3,496,641	3,496,641	-	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO – AHORRO (1)	166,628,786	8,751,462	12,537,357	17,431,824	34,795,717	45,531,643	19,846,878	27,733,905
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO – A PLAZO (1)	473,044,275	47,340,295	28,723,015	33,169,061	79,199,615	114,907,003	103,358,273	66,347,013
OBLIGACIONES RESTRINGIDAS (1)	42,473,250	7,330,808	885,867	1,049,579	4,693,840	2,148,722	1,655,765	24,708,669
OBLIG. CON EM PRESAS PUBLICAS	1,522,587	1,522,587	-	-	-	-	-	-
FINANCIAMIENTOS ENT. FINANC. DEL PAIS	114,899,849	5,734,817	9,370,940	37,019,460	42,858,921	19,915,711	-	-
FINANCIAMIENTOS ENT. FINANCIERAS 2do PISO	23,333,332	739,583	239,583	739,583	1,718,750	3,437,500	5,458,333	11,000,000
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	6,088,916	3,973,558	-	-	-	1,960,527	-	154,831
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	34,843,231	22,382,268	-	1,824,049	-	148,145	-	10,488,769
CUENTAS CONTINGENTES	-	-	-	-	-	-	-	-
BRECHA SIMPLE		41,184,908	-29,467,335	-68,792,248	-102,917,999	-90,785,573	2,112,151	352,404,570
BRECHA ACUMULADA		41,184,908	11,717,573	-57,074,675	-159,992,674	-250,778,247	-248,666,096	103,738,474

(1) Incluye las obligaciones de empresas con participación estatal.

Al 31 de diciembre 2018	SALDO	A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS	A MAS DE 720 DIAS
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
ACTIVOS	1,005,161,289	159,142,573	26,926,045	21,167,676	60,445,378	95,956,669	127,061,122	514,461,826
DISPONIBILIDADES	139,614,316	127,788,255	1,565,452	1,440,470	2,574,067	2,552,140	890,910	2,803,022
INVERSIONES TEMPORARIAS	68,813,816	11,666,730	7,004,401	4,617,004	14,052,947	13,505,908	3,613,537	14,353,289
CARTERA VIGENTE	743,008,015	10,370,724	11,265,188	11,519,038	32,436,695	65,141,614	122,319,762	489,954,994
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	4,967,910	495,938	1,212,773	-	961,455	870,300	91,000	1,336,444
INVERSIONES PERMANENTES	24,438,728	-	5,081,859	-	9,348,149	9,348,150	-	660,570
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS	24,318,504	8,820,926	796,372	3,591,164	1,072,065	4,538,557	145,913	5,353,507
PASIVOS	907,591,838	117,378,449	88,966,423	77,792,429	149,632,984	224,148,151	108,908,250	140,765,152
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - VISTA	993,639	993,639	-	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO – AHORRO	186,875,168	16,444,122	21,994,962	23,725,287	27,768,456	22,955,414	24,127,118	49,859,809
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO – A PLAZO	519,910,386	52,914,047	40,746,782	35,980,427	95,977,236	161,876,958	76,004,914	56,410,022
OBLIGACIONES RESTRINGIDAS	41,141,975	5,200,535	2,257,867	1,147,500	2,776,701	5,546,542	1,496,290	22,716,540
FINANCIAMIENTOS BCB	-	-	-	-	-	-	-	-
FINANCIAMIENTOS ENT. FINANC. DEL PAIS	109,475,271	16,364,937	22,887,271	16,199,632	19,159,066	30,492,240	4,372,125	-
FINANCIAMIENTOS ENT. FINANCIERAS 2do	9,208,333	739,583	239,583	739,583	1,718,750	1,437,500	2,875,000	1,458,334
FINANCIAMIENTOS EXTERNOS	-	-	-	-	-	-	-	-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	5,823,788	3,803,410	-	-	89,608	1,785,802	32,803	112,165
TITULOS VALORES	-	-	-	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	-	-	-	-	-	-	-	-
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	34,163,278	20,918,176	839,958	-	2,143,167	53,695	-	10,208,282
CUENTAS CONTINGENTES	-	-	-	-	-	-	-	-
BRECHA SIMPLE		41,764,124	-62,040,378	-56,624,753	-89,187,606	-128,191,482	18,152,872	373,696,674
BRECHA ACUMULADA		41,764,124	-20,276,254	-76,901,007	-166,088,613	-294,280,095	-276,127,223	97,569,451

(1) Incluye las obligaciones de empresas con participación estatal.

NOTA 6 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

En cumplimiento a normativa vigente, la Cooperativa no tiene saldos con partes relacionadas.

NOTA 7 – POSICION EN MONEDA EXTRANJERA

Los estados financieros presentados en bolivianos, incluyen el equivalente de saldos en moneda extranjera (dólares estadounidenses), de acuerdo al siguiente detalle:

Al 31 de diciembre 2019	Moneda Extranjera Bs	CMV Bs	UFV Bs	Total Equivalente Bs
Disponibilidades	65,670,416	-	-	65,670,416
Inversiones temporarias	31,052,896	-	-	31,052,896
Cartera	38,048,146	-	-	38,048,146
Otras cuentas por cobrar	2,648,573	-	-	2,648,573
Inversiones permanentes	40,626,178	-	-	40,626,178
Otros activos	17,596	-	-	17,596
TOTAL ACTIVO	178,063,805	-	-	178,063,805
Obligaciones con el público	198,383,591	-	-	198,383,591
Obligaciones con Instituciones fiscales	20,817	-	-	20,817
Obligaciones con Bcos. y entidades financieras	6,743,938	-	-	6,743,938
Otras cuentas por pagar	2,841,904	-	-	2,841,904
Previsiones	520,285	-	-	520,285
Obligaciones empresas partic. Estatal	-	-	-	-
TOTAL PASIVO	208,510,536	-	-	208,510,536
POSICION LARGA (CORTA)	(30,446,731)	-	-	(30,446,731)
Cotización o tipo de cambio:	6.86	6.86	1.0000000	

Al 31 de diciembre 2018	Moneda Extranjera Bs	CMV Bs	UFV Bs	Total Equivalente Bs
Disponibilidades	58,108,796	-	-	58,108,796
Inversiones temporarias	57,626,190	-	-	57,626,190
Cartera	43,227,992	-	-	43,227,992
Otras cuentas por cobrar	2,450,477	-	-	2,450,477
Inversiones permanentes	24,001,995	-	-	24,001,995
Otros activos	17,596	-	-	17,596
TOTAL ACTIVO	185,433,045	-	-	185,433,045
Obligaciones con el público	192,942,549	-	-	192,942,549
Obligaciones con Instituciones fiscales	43,942	-	-	43,942
Obligaciones con Bcos. y entidades financieras	5,598,971	-	-	5,598,971
Otras cuentas por pagar	2,974,821	-	-	2,974,821
Previsiones	527,096	-	-	527,096
Obligaciones empresas partic. Estatal	-	-	-	-
TOTAL PASIVO	202,087,379	-	-	202,087,379
POSICION LARGA (CORTA)	(16,654,334)	-	-	(16,654,334)
Cotización o tipo de cambio:	6.86	6.86	1.0000000	

NOTA 8 - COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

8a) DISPONIBILIDADES

La Composición del Grupo al 31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018 es la siguiente:

Concepto	2019 Bs	2018 Bs
Caja	31,710,073	27,493,607
Billetes y Monedas nominativo por moneda	29,281,995	24,958,893
Fondos asignados a cajeros automáticos	2,428,078	2,534,714
Banco Central de Bolivia	33,976,228	25,705,650
Cuenta de encaje – Entidades No Bancarias	33,976,228	25,705,650
Bancos y corresponsales del país	49,603,866	86,415,059
Bancos y corresponsales del país nominativo por entidad	49,442,441	85,334,636
Bancos y corresponsales del país con disponibilidad restringida	161,425	1,080,423
Total Disponibilidades	115,290,167	139,614,316

8.b) CARTERA Y CONTINGENTE

La Composición del Grupo al 31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018 es la siguiente:

Concepto	2019 Bs	2018 Bs
Cartera Directa	739,465,151	741,635,879
Cartera Vigente	657,450,489	667,337,674
Cartera Vencida	14,850,531	9,708,329
Cartera en Ejecución	5,409,589	4,445,508
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	84,042,334	75,627,512
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	9,053,905	7,891,036
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	8,164,581	6,000,809
Productos devengados por cobrar	7,635,851	7,992,804
Previsión para incobrables	(47,142,129)	(37,367,793)
Cartera Contingente	-	-
Total Cartera y Contingente	739,465,151	741,635,879

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

Al 31 de diciembre 2019

Tipo Crédito	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Empresarial	-	-	-	-	-
Pyme	-	18,754,666	198,458	699,919	617,534
Microcréditos DG	-	284,456,058	4,962,797	6,484,975	5,218,589
Microcréditos No DG	-	120,155,171	8,904,913	1,824,158	10,090,587
De consumo DG	-	4,849,468	163,911	41,878	218,847
De consumo No DG	-	247,557,475	8,580,506	3,966,601	15,061,542
De vivienda	-	63,335,611	1,077,522	556,639	475,563
De vivienda s/Gtia Hip	-	2,384,374	16,329	-	72,593
Previsión Genérica	-	-	-	-	15,386,874
TOTALES	-	741,492,823	23,904,436	13,574,170	47,142,129

DG= Debidamente Garantizados.

Al 31 de diciembre 2018

Tipo Crédito	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Empresarial	-	-	-	-	-
Pyme	-	25,669,020	332,032	656,655	639,668
Microcréditos DG	-	292,680,796	2,521,443	4,536,314	3,756,315
Microcréditos No DG	-	109,120,318	7,565,425	1,525,164	8,217,778
De consumo DG	-	3,714,906	-	80,317	88,667
De consumo No DG	-	247,114,809	6,116,774	2,656,712	12,261,640
De vivienda	-	63,676,667	1,063,691	991,155	549,008
De vivienda s/Gtia Hip	-	988,670	-	-	29,660
Previsión Genérica	-	-	-	-	11,825,057
TOTALES	-	742,965,186	17,599,365	10,446,317	37,367,793

DG= Debidamente Garantizados.

2. Clasificación de cartera por:

2.1. Clasificación de cartera por actividad económica del deudor

Al 31 de diciembre 2019

Actividad Económica	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Agricultura y Ganadería	-	40,268,871	867,323	859,789	1,299,051
Caza, Silvicultura y Pesca	-	1,370,682	5,234	-	18,669
Extracción Petróleo Crudo y Gas Natural	-	3,119,816	4,078	-	66,375
Minerales metálicos y no metálicos	-	6,214,847	-	-	71,983
Industria Manufacturera	-	62,647,130	2,786,377	649,263	2,823,612
Producción y Distribución de energía, gas y agua	-	3,731,323	25,454	-	92,743
Construcción	-	21,317,041	505,910	130,984	849,370
Venta al por mayor y menor	-	245,262,789	9,101,310	7,182,850	12,485,252
Hoteles y Restaurantes	-	72,001,985	3,195,242	692,900	2,853,403
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	-	93,629,337	2,698,920	1,757,140	3,581,112
Intermediación financiera	-	7,072,020	135,978	105,411	341,138
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	-	82,806,389	2,757,172	1,551,070	3,130,193
Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	-	13,743,204	296,664	204,929	731,364
Educación	-	18,517,088	217,517	-	421,728
Servicios sociales, comunales y personales	-	59,389,262	1,252,603	342,209	2,624,095
Servicio de hogares privados que contratan servicio doméstico	-	424,701	35,350	57,939	104,579
Servicio de organizaciones y órganos extraterritoriales	-	42,291	4,415	-	5,684
Actividades atípicas	-	9,934,047	14,889	39,686	254,904
Previsión Genérica	-	-	-	-	15,386,874
TOTALES	-	741,492,823	23,904,436	13,574,170	47,142,129

Al 31 de diciembre 2018

Actividad Económica	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Agricultura y Ganadería	-	43,919,030	619,433	928,665	1,233,884
Caza, Silvicultura y Pesca	-	1,192,068	5,234	-	16,537
Extracción Petróleo Crudo y Gas Natural	-	3,937,561	45,366	-	101,182
Minerales metálicos y no metálicos	-	6,232,102	-	-	62,096
Industria Manufacturera	-	57,358,863	1,490,492	416,706	1,959,821
Producción y Distribución de energía, gas y agua	-	3,047,947	10,738	-	64,408
Construcción	-	20,960,638	477,744	154,548	732,045
Venta al por mayor y menor	-	238,885,134	8,485,543	4,882,813	9,718,895
Hoteles y Restaurantes	-	72,925,375	1,506,461	397,623	1,923,142
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	-	99,037,444	1,762,338	964,719	2,773,619
Intermediación financiera	-	8,398,964	132,808	327,904	469,547
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	-	87,200,688	1,356,794	1,387,880	2,630,924
Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	-	15,239,555	213,522	244,978	672,222
Educación	-	20,892,528	187,236	-	457,281
Servicios sociales, comunales y personales	-	54,325,948	1,262,830	682,542	2,433,916
Servicio de hogares privados que contratan servicio doméstico	-	331,229	35,350	57,939	101,191
Servicio de organizaciones y órganos extraterritoriales	-	28,083	4,415	-	5,257
Actividades atípicas	-	9,052,029	3,061	-	186,769
Previsión Genérica	-	-	-	-	11,825,057
TOTALES	-	742,965,186	17,599,365	10,446,317	37,367,793

2.2. Destino de crédito

Al 31 de diciembre 2019

Destino del Crédito	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Agricultura y Ganadería	-	25,798,087	566,476	488,962	792,526
Caza, Silvicultura y Pesca	-	724,705	17,019	-	19,178
Extracción Petróleo Crudo y Gas Natural	-	328,191	-	-	410
Minerales metálicos y no metálicos	-	1,559,065	-	-	-
Industria Manufacturera	-	32,465,191	1,294,507	281,888	865,166
Producción y Distribución de energía, gas y agua	-	254,761	-	-	1,503
Construcción	-	68,814,222	1,645,989	659,991	1,703,840
Venta al por mayor y menor	-	349,169,958	13,584,830	8,945,757	20,050,626
Hoteles y Restaurantes	-	32,422,035	539,194	194,497	498,947
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	-	46,154,985	439,883	92,363	594,596
Intermediación financiera	-	26,747,524	1,640,182	458,462	1,697,683
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	-	135,830,451	2,966,435	2,365,049	4,043,875
Administración pública, defensa y seguridad social	-	466,838	-	44,958	53,318
Educación	-	3,979,888	78,926	-	169,091
Servicios sociales, comunales y personales	-	16,688,377	1,130,995	42,243	1,263,046
Servicio de hogares privados que contratan servicio domestico	-	-	-	-	-
Servicio de organizaciones y organos extraterritoriales	-	-	-	-	-
Actividades atípicas	-	88,545	-	-	1,450
Previsión Genérica	-	-	-	-	15,386,874
TOTALES	-	741,492,823	23,904,436	13,574,170	47,142,129

Al 31 de diciembre 2018

Destino del Crédito	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Agricultura y Ganadería	-	25,930,226	618,745	720,063	933,926
Caza, Silvicultura y Pesca	-	537,988	17,019	-	18,624
Extracción Petróleo Crudo y Gas Natural	-	381,578	-	-	477
Minerales metálicos y no metálicos	-	1,891,845	-	-	-
Industria Manufacturera	-	25,676,007	244,407	254,024	420,971
Producción y Distribución de energía, gas y agua	-	92,481	-	-	1,345
Construcción	-	82,646,764	1,592,704	1,131,156	2,087,153
Venta al por mayor y menor	-	355,743,074	11,067,380	5,453,867	15,128,602
Hoteles y Restaurantes	-	25,686,313	230,401	180,371	310,038
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	-	35,533,726	215,846	98,319	404,405
Intermediación financiera	-	33,506,837	987,399	157,718	1,471,350
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	-	139,036,003	1,676,945	2,363,598	3,538,442
Administración pública, defensa y seguridad social	-	583,543	-	44,958	55,813
Educación	-	1,964,509	63,386	-	100,736
Servicios sociales, comunales y personales	-	13,559,705	885,133	42,243	1,067,925
Servicio de hogares privados que contratan servicio domestico	-	1,641	-	-	4
Servicio de organizaciones y organos extraterritoriales	-	-	-	-	-
Actividades atípicas	-	192,946	-	-	2,925
Previsión Genérica	-	-	-	-	11,825,057
TOTALES	-	742,965,186	17,599,365	10,446,317	37,367,793

3. Por tipo de garantía, estado del crédito y las respectivas provisiones

Al 31 de diciembre 2019

Tipo de Garantía	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Autoliquidables	-	20,842,473	-	-	313,265
Hipotecaria	-	512,756,229	8,834,465	10,910,047	10,937,943
Prendaria	-	1,572,954	806,573	38,039	846,968
Personal	-	156,493,909	10,854,272	1,974,239	14,979,170
Quirografaria	-	34,968,938	3,104,455	483,998	3,940,937
Sin garantías	-	173,078	-	11,918	12,372
Otras garantías	-	14,685,242	304,671	155,929	724,600
Previsión Genérica	-	-	-	-	15,386,874
TOTALES	-	741,492,823	23,904,436	13,574,170	47,142,129

Al 31 de diciembre 2018

Tipo de Garantía	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Autoliquidables	-	31,185,195	-	-	939,162
Hipotecaria	-	526,017,460	271,863	95,743	8,523,702
Prendaria	-	1,471,324	5,072,852	8,599,110	863,390
Personal	-	142,724,849	833,637	64,760	11,472,036
Quirografaria	-	41,213,287	8,459,825	1,303,487	3,711,904
Sin garantías	-	353,071	2,961,188	371,299	32,542
Otras garantías	-	-	-	11,918	-
Previsión Genérica	-	-	-	-	11,825,057
TOTALES	-	742,965,186	17,599,365	10,446,317	37,367,793

4. Según la calificación de créditos, en montos y porcentajes

Al 31 de diciembre 2019

Calificación	Cartera Contingente	%	Cartera Vigente	%	Cartera Vencida	%	Cartera en Ejecución	%	Previsión para incobrables	%
A	-	0%	713,794,294	96%	-	0%	-	0%	6,783,897	14%
B	-	0%	27,460,464	4%	735,757	3%	-	0%	939,163	2%
C	-	0%	203,191	0%	5,284,493	22%	-	0%	693,414	1%
D	-	0%	-	0%	2,287,378	10%	43,874	0%	699,205	1%
E	-	0%	19,617	0%	1,621,384	7%	46,410	0%	1,001,546	2%
F	-	0%	15,257	0%	13,975,424	58%	13,483,886	99%	21,638,030	46%
Prev. Genérica	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	15,386,874	33%
TOTALES	-	0%	741,492,823	100%	23,904,436	100%	13,574,170	100%	47,142,129	100%

Al 31 de diciembre 2018

Calificación	Cartera Contingente	%	Cartera Vigente	%	Cartera Vencida	%	Cartera en Ejecución	%	Previsión para incobrables	%
A	-	0%	715,888,652	96%	-	0%	-	0%	6,788,065	18%
B	-	0%	26,857,941	4%	1,163,051	7%	-	0%	917,773	2%
C	-	0%	207,809	0%	4,453,354	25%	346,848	3%	710,339	2%
D	-	0%	-	0%	384,254	2%	-	0%	146,421	0%
E	-	0%	-	0%	1,190,689	7%	-	0%	677,031	2%
F	-	0%	10,784	0%	10,408,017	59%	10,099,469	97%	16,303,107	44%
Prev. Genérica	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	11,825,057	32%
TOTALES	-	0%	742,965,186	100%	17,599,365	100%	10,446,317	100%	37,367,793	100%

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

Al 31 de diciembre 2019

Concentración	Cartera Contingente	%	Cartera Vigente	%	Cartera Vencida	%	Cartera en Ejecución	%	Previsión para incobrables	%
1° a 10° mayores	-	0%	18,473,026	2%	-	0%	2,587,766	19%	1,330,653	3%
11° a 50° mayores	-	0%	49,840,376	7%	-	0%	-	0%	224,696	0%
51° a 100° mayores	-	0%	42,239,808	6%	-	0%	-	0%	507,304	1%
Otros	-	0%	630,939,613	85%	1,707,455	7%	10,986,404	81%	29,692,602	63%
Previsión Genérica	-	0%	-	0%	22,196,981	93%	-	0%	15,386,874	33%
TOTALES	-	0%	741,492,823	100%	23,904,436	100%	13,574,170	100%	47,142,129	100%

Al 31 de diciembre 2018

Concentración	Cartera Contingente	%	Cartera Vigente	%	Cartera Vencida	%	Cartera en Ejecución	%	Previsión para incobrables	%
1° a 10° Mayores	-	0%	22,290,295	3%	-	0%	-	0%	44,158	0%
11° a 50° mayores	-	0%	50,807,171	7%	-	0%	1,658,588	16%	1,055,590	3%
51° a 100° mayores	-	0%	43,412,073	6%	-	0%	-	0%	243,580	1%
Otros	-	0%	626,455,647	84%	17,599,365	100%	8,787,729	84%	24,199,406	65%
Previsión Genérica	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	11,825,059	32%
TOTALES	-	0%	742,965,186	100%	17,599,365	100%	10,446,317	100%	37,367,793	100%

6. Evolución de cartera en los últimos tres períodos

Concepto	2019 Bs	2018 Bs	2017 Bs
Cartera Vigente	657,450,489	667,337,674	627,285,321
Cartera Vencida	14,850,531	9,708,329	11,695,077
Cartera en Ejecución	5,409,589	4,445,508	3,558,741
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	84,042,334	75,627,512	63,208,811
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	9,053,905	7,891,036	9,081,385
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	8,164,581	6,000,809	3,995,273
Cartera Contingente	-	-	-
Previsión específica para incobrabilidad	31,755,255	25,542,736	25,677,646
Previsión generica para incobrabilidad	15,386,874	11,825,056	9,863,200
Previsión para activos contingentes	-	-	-
Previsión ciclica	6,036,301	5,937,642	5,656,563
Prevision por incobrabilidad de cartera por constituir	0	0	0
Cargos por previsión específica para incobrabilidad (1)	8,690,020	3,879,267	5,277,904
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad (2)	3,418,899	2,137,935	(401,064)
Cargos por previsión para activos contingentes (3)	-	-	-
Productos por cartera (Ingresos Financieros)	118,263,146	114,042,311	108,039,587
Productos en suspenso	16,017,865	12,951,481	12,883,655
Líneas de credito otorgadas	0	0	0
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	21,609,634	29,859,178	33,228,553
Créditos castigados por insolvencia	22,763,799	24,726,372	21,510,089
Número de Prestatarios	12,028	11,392	10,889

Corresponde a los cargos netos de previsiones:	2019 Bs	2018 Bs	2017 Bs
Cargos por previsión específica para incobrabilidad	29,527,579	22,155,225	20,559,080
Disminución de previsión específica para incobrabilidad	(20,837,559)	(18,275,958)	(15,281,176)
Total Neto: (1)	8,690,020	3,879,267	5,277,904
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad	4,692,681	4,057,720	2,568,391
Disminución de previsión genérica para incobrabilidad	(1,273,783)	(1,919,785)	(2,969,455)
Total Neto: (2)	3,418,899	2,137,935	(401,064)

7. Grado de reprogramaciones e impacto sobre la cartera de créditos y los resultados:

Comparados los resultados de la cartera reprogramada al 31 de diciembre de 2019 respecto al 2018 se evidencia:

- Incremento absoluto de cartera reprogramada en \$US 1.711.583.-. Al 31 de diciembre de 2018 fue de \$us 1.929.138.
- Al 31 de diciembre de 2019 la totalidad de la cartera reprogramada representa el 13% de la totalidad de la cartera, mientras que al 31 de diciembre de 2018 la relación fue del 11.61%.

8. Los límites legales prestables de la Entidad que se establecen en la normativa vigente son los siguientes:

Concepto		2019 Bs	2018 Bs	2017 Bs
Crédito a prestatario o grupo sin garantías reales	5%	5,051,016	4,619,854	4,313,670
Crédito a prestatario o grupo con garantías reales	20%	20,204,062	18,479,416	17,254,680
Contingentes contragarantizadas Bancos del Exterior	30%	30,306,094	27,719,123	25,882,020

9. Evolución de las previsiones en las últimas tres gestiones

Concepto	2019 Bs	2018 Bs	2017 Bs
Previsión Inicial:	43,305,435	41,197,409	36,964,241
(-) Castigos y Bienes y Otros	(2,235,924)	(3,909,177)	(643,672)
(-) Recuperaciones	(22,111,342)	(20,195,743)	(18,250,631)
(+) Previsiones Constituidas	34,220,260	26,212,945	23,127,471
Previsión Final:	53,178,429	43,305,435	41,197,409

8c) INVERSIONES TEMPORARIAS Y PERMANENTES

• Inversiones temporarias

La Composición del Grupo al 31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018 es la siguiente:

Concepto	2019 Bs	2018 Bs
Inversiones en entidades financieras del país	1,557,059	1,514,012
Depósitos a plazo fijo	1,557,059	1,514,012
Inversiones en otras entidades no financieras	637,760	629,970
Participación en Fondos de Inversión	637,760	629,970
Inversiones de disponibilidades restringidas	40,421,667	66,669,834
Cuotas de participación Fondo RAL afectados al encaje legal	40,421,667	66,669,834
Productos devengados por cobrar inversiones temporarias	18,972	18,135
Devengados inversiones en entidades financieras del país	18,972	18,135
Total Inversiones Temporarias	42,635,458	68,831,951

(1) Tasa de rendimiento promedio obtenido fue de:

Depósito a plazo fijo M/E	2.83%	2.80%
Fondos de inversión:		
Inversión Moneda Nacional	1.82%	1.30%
Inversión Moneda Extranjera	1.03%	1.27%
Disponibilidad restringida (Fdo.RAL):		
Inversión Moneda Nacional	0.41%	0.51%
Inversión Moneda Extranjera	3.66%	3.22%

- **Inversiones permanentes**

La Composición del Grupo al 31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018 es la siguiente:

Concepto	2019 Bs	2018 Bs
Inversiones en entidades financieras del país	12,086,751	5,081,859
Depósitos a plazo fijo	12,086,751	5,081,859
Inversiones en otras entidades no financieras	660,570	660,570
Participación en entidades de servicios públicos	399,605	399,605
Participación en entidades sin fines de lucro	260,964	260,964
Inversiones de disponibilidades restringidas	28,250,173	18,696,299
Cuotas de participación Fondo para Créditos destinados al Sector Productivo y a Vivienda de Interés Social	28,250,173	18,696,299
Cuotas de participación Fondo CPVIS cedidos en garantía de préstamos de liquidez del BCB Vivienda de Interés Social	-	-
Productos devengados por cobrar inversiones permanentes	117,196	51,779
Devengados inversiones en entidades financieras del país	117,196	51,779
(Prevision para inversiones permanentes)	(488,511)	(488,511)
Prevision inversiones en en otras entidades no financieras	(488,511)	(488,511)
Total Inversiones Permanentes	40,626,178	24,001,995

(1) Tasa de rendimiento promedio obtenido fue de:

Certificados DPF M/E	2.82%	2.80%
----------------------	-------	-------

8D) Otras Cuentas Por Cobrar

La Composición del Grupo al 31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018 es la siguiente:

Concepto	2019 Bs	2018 Bs
Pagos anticipados	1,314,947	1,156,920
Pago anticipado del impuesto a las transacciones	1,030,372	839,958
Anticipos por compras de bienes y servicios	216,450	244,020
Alquileres pagados por anticipado	16,667	16,667
Seguros pagados por anticipados	-	772
Otros pagos anticipados	51,458	55,503
Diversas	6,948,336	4,967,910
Comisiones por cobrar	295,874	244,617
Gastos por recuperar	518,188	473,415
Indemnizaciones reclamadas por siniestros	96,666	-
Importes entregados en garantía (A)	5,341,747	3,211,814
Otras partidas pendientes de cobro (B)	695,861	1,038,064
(Prevision para otras cuentas por cobrar)	(903,563)	(1,215,583)
(Previsión específica para cuentas por cobrar diversas)	(903,563)	(1,215,583)
Total Otras Cuentas por Cobrar	7,359,720	4,909,247

(A) Se registran las Boletas en Garantía constituidas en diferentes instituciones por cobranzas de servicios públicos y por pagos a beneficiarios, además garantías por alquileres y por otros conceptos. (Ambas gestiones).

(B) Gestión-2018: Los saldos más significativos corresponden a: gastos y honorarios en diversos procesos judiciales (43%), conciliación giros money gram (7%), cargo por acción recuperación préstamo (15%).

Gestión-2019: Los saldos más significativos corresponden a: honorarios proyecto arquitectónico edificio central (9%), gastos y honorarios en diversos procesos judiciales (25%), conciliación giros money gram (14%), cargo por acción recuperación préstamo (23%).

8E) Bienes Realizables

La Composición del Grupo al 31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018 es la siguiente:

Concepto	2019 Bs	2018 Bs
Bienes recibidos en recuperación de créditos	3,219,853	2,207,031
Bienes muebles recibidos en recuperación de créditos	9,562	9,562
Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos	3,210,291	2,197,469
Bienes fuera de uso	197,914	197,914
Mobiliario, equipos y vehículos	197,914	197,914
Otros Bienes Realizables	-	151,652
Otros bienes realizables	-	151,652
(Previsión por desvalorización)	(2,673,867)	(2,348,251)
(Previsión bienes recibidos en recuperación de créditos)	(2,475,953)	(2,077,671)
(Previsión bienes fuera de uso)	(197,914)	(197,914)
(Previsión otros bienes realizables)	-	(72,666)
Total Bienes Realizables	743,900	208,346

8F) Bienes De Uso

La Composición del Grupo al 31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018 es la siguiente:

Concepto	2019 Bs	2018 Bs
Terrenos	6,590,138	6,590,138
Terrenos	6,590,138	6,590,138
Edificios	8,189,789	8,369,396
Edificios	14,229,334	14,004,336
(Depreciación Acumulada Edificios)	(6,039,545)	(5,634,939)
Mobiliario y Enseres	2,019,191	2,167,162
Mobiliario y Enseres	7,161,695	6,863,123
(Depreciación Acumulada Mobiliario y Enseres)	(5,142,504)	(4,695,961)
Equipos e Instalaciones	2,577,911	2,841,672
Equipos e Instalaciones	9,035,446	8,542,808
(Depreciación Acumulada Equipos e Instalaciones)	(6,457,535)	(5,701,136)
Equipos de Computación	2,316,497	3,091,302
Equipos de Computación	17,461,336	16,643,658
(Depreciación Acumulada Equipos de Computación)	(15,144,839)	(13,552,356)
Vehículos	179,031	214,819
Vehículos	1,467,771	1,451,993
(Depreciación Acumulada Vehículos)	(1,288,740)	(1,237,174)
Obras de Arte	30,784	30,784
Obras de Arte	30,784	30,784
Total Bienes de Uso	21,903,341	23,305,273
Gasto de Depreciación de la gestión	(3,251,600)	(3,326,963)

8G) Otros Activos

La Composición del Grupo al 31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018 es la siguiente:

Concepto	2019 Bs	2018 Bs
Bienes diversos	1,261,682	1,385,385
Papelaría, útiles y materiales de servicios	1,241,666	1,363,714
Otros Bienes	20,016	21,671
Cargos diferidos	145,007	448,941
Gastos de organización (1)	133,186	277,327
Mejoras e instalaciones inmuebles alquilados (2)	11,821	171,614
Activos Intangibles	638,737	819,956
Programas y aplicaciones informáticas (3)	638,737	819,956
Total Otros Activos	2,045,426	2,654,282
Gastos de Amortización	(857,188)	(657,014)

La composición de las cuentas es la siguiente:

		2019 Bs	2018 Bs
Valor de Costo		266,372	288,133
(Amortización Acumulada)		(133,186)	(10,806)
Gastos de organización	(1)	133,186	277,327
Valor de Costo		34,667	345,487
(Amortización Acumulada)		(22,846)	(173,873)
Mejoras e instalaciones inmuebles alquilados	(2)	11,821	171,614
Valor de Costo		1,257,167	1,513,315
(Amortización Acumulada)		(618,430)	(693,359)
Programas y aplicaciones informáticas	(3)	638,737	819,956

8H) Fideicomisos Constituidos

En cumplimiento a la normativa vigente, la Cooperativa no registra fideicomisos.

8I) Obligaciones Con El Público

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

Concepto	2019 Bs	2018 Bs	2017 Bs
Obligaciones con el público a la vista	3,496,641	993,639	1,967,562
Obligaciones con el público por cuentas de ahorro	166,628,787	186,875,168	164,774,798
Obligaciones con el público a plazo	473,044,274	519,910,386	513,733,429
Obligaciones con el público restringidas	42,473,250	41,141,974	46,048,046
Cargos devengados por pagar	10,737,594	14,079,658	13,355,009
Total Obligaciones con el Público	696,380,546	763,000,825	739,878,844

8J) Obligaciones Fiscales

La Composición del Grupo al 31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018 es la siguiente:

Concepto	2019 Bs	2018 Bs
Obligaciones fiscales a la vista	32,798	66,987
Total Obligaciones Fiscales	32,798	66,987

8K) Obligaciones Con Bancos Y Entidades De Financiamiento

La Composición del Grupo al 31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018 es la siguiente:

Concepto	2019 Bs	2018 Bs
Entidades Financieras de segundo piso a plazo	23,333,334	9,208,334
Bancos y otras entidades financieras del país a plazo	114,899,848	109,475,270
Cargos devengados por pagar	3,348,450	3,223,509
Total Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento	141,581,632	121,907,113

8L) Otras Cuentas Por Pagar

La Composición del Grupo al 31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018 es la siguiente:

Concepto	2019 Bs	2018 Bs
Por intermediación financiera	99,845	-
Varios por intermediación financiera	99,845	-
Diversas	5,989,070	5,823,788
Cheques de gerencia	-	-
Retenciones por orden de autoridades públicas	-	-
Acreedores fiscales por retenciones a terceros	114,566	163,095
Acreedores fiscales por impuestos a cargos de la entidad	412,346	374,545
Acreedores por cargas sociales retenidas a terceros	255,318	272,797
Acreedores por cargas sociales a cargo de la entidad	341,357	362,237
Comisiones por pagar	10,193	10,105
Acreedores varios (A)	4,855,291	4,641,009
Provisiones	10,426,229	10,126,003
Provisión para primas	1,824,049	2,043,167
Provisión para indemnizaciones	3,849,205	3,755,168
Provisión impuesto a la propiedad bienes inmuebles y vehículos	148,145	153,695
Provisión para impuesto sobre las utilidades de las empresas	1,030,372	839,958
Provisión para fondos de educación, asistencia y previsión social	603,263	515,472
Otras provisiones (B)	2,971,194	2,818,542
Partidas pendientes de imputación	4,261,859	729,481
Fallas de caja	11,520	93,697
Operaciones por liquidar	4,250,339	635,784
Total Otras Cuentas por Pagar	20,777,003	16,679,271

(A) Gestión-2018: Fondo de empleados (17%), seguros por pagar (21%), gastos recuperados por pagar (12%), varios por pagar (32%), costas judiciales (6%).

Gestión-2019: Fondo de empleados (18%), seguros por pagar (30%), gastos recuperados por pagar (9%), varios por pagar (27%), costas judiciales (6%).

(B) Gestión-2018: Provisión para pago al BCB por acuotación trimestral al Fondo de Protección del Ahorrista (33%), aportes devengados proceso SENASIR (5%), auditoría externa (4%), provisiones varias (18%).

Gestión-2019: Provisión para pago al BCB por acuotación trimestral al Fondo de Protección del Ahorrista (31%), aportes devengados proceso SENASIR (5%), provisiones varias (17%).

8M) Previsiones

La Composición del Grupo al 31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018 es la siguiente:

Concepto	2019 Bs	2018 Bs
Genéricas voluntarias pérdidas aun no identificadas	3,018,149	2,968,820
Genérica cíclica	3,018,152	2,968,822
Total Previsiones	6,036,301	5,937,642

8N) Valores En Circulación

La Cooperativa no registra movimientos.

8O) Obligaciones Subordinadas

La Cooperativa no registra movimientos.

8P) Obligaciones Con Empresas Públicas

La evolución de los depósitos con estas Empresas en las ultimas tres gestiones, es la siguiente:

Concepto	2019 Bs	2018 Bs	2017 Bs
Obligaciones a la vista	-	-	-
Obligaciones por cuentas de ahorro	1,522,587	-	-
Total Obligaciones con Empresas con Participacion Estatal	1,522,587	-	-

8Q) Ingresos Y Gastos Financieros

La Composición al 31 de diciembre 2019 y 2018 es la siguiente:

Concepto	2019 Bs	2018 Bs
Ingresos Financieros	120,278,846	115,927,819
Productos por Disponibilidades	759,069	413,455
Productos por Inversiones temporarias	1,029,314	1,322,246
Productos por Cartera Vigente	105,804,202	102,991,239
Productos por Cartera con Vencida	10,703,908	9,472,577
Productos por Cartera en Ejecución	1,755,036	1,578,496
Productos por inversiones permanentes	227,317	149,806

Gastos Financieros	34,094,325	34,134,233
Cargos por Obligaciones con el público	28,182,337	29,266,272
Cargos por Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento	5,911,988	4,867,961
Resultado Financiero Bruto	86,184,521	81,793,586
• El promedio de las tasas fue de:		
Cartera de créditos MN	15.66%	15.56%
Cartera de créditos ME	14.37%	12.79%
Cartera Consolidada	15.57%	15.35%
Costos de los depósitos MN	4.25%	4.89%
Costos de los depósitos ME	1.90%	2.59%
Depósitos Consolidados	3.67%	2.93%
Costos de los financiamientos MN	6.09%	4.90%

8R) Recuperaciones De Activos Financieros

La Composición al 31 de diciembre 2019 y 2018 es la siguiente:

Concepto	2019 Bs	2018 Bs
Recuperaciones de activos financieros castigados	2,793,755	1,707,068
Recuperaciones de capital	346,418	174,188
Recuperaciones de interés	1,405,196	613,002
Recuperaciones de otros conceptos	1,042,141	919,878
Dismin. De Prev. P/Incob. de cartera y otras Ctas. por cobrar	22,140,418	20,619,581
Específica para incobrabilidad de cartera	20,837,559	18,275,958
Genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	-	745,877
Otras cuentas por cobrar	29,076	423,839
Genérica cíclica	1,273,783	1,173,907
Total recuperación de activos financieros	24,934,173	22,326,649

8s) Cargos Por Incobrabilidad Y Desvalorización De Activos

La Composición al 31 de diciembre 2019 y 2018 es la siguiente:

Concepto	2019 Bs	2018 Bs
Pérdidas por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	34,608,791	26,523,412
Específica para incobrabilidad de cartera	29,527,579	22,155,225
Genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional	-	1,303,400
Genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	3,320,240	1,299,333
Otras cuentas por cobrar	388,531	310,467
Generica cíclica	1,372,441	1,454,987
Castigos de Productos Financieros	5,865,432	5,631,904
Castigo de productos por cartera	5,865,432	5,631,904
Total cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos	40,474,223	32,155,316

8t) Otros Ingresos Y Gastos Operativos

La Composición al 31 de diciembre 2019 y 2018 es la siguiente:

Concepto	2019 Bs	2018 Bs
Otros ingresos operativos	7,851,180	8,107,350
Comisiones por servicios	5,035,130	4,630,700
Ganancia por operaciones de cambio y arbitraje	804,103	608,685
Ingresos por bienes realizables	1,732,755	2,440,102
Ingresos operativos diversos (A)	279,192	427,863
Otros gastos operativos	3,371,589	3,918,751
Comisiones por servicios	688,607	905,440
Costo de bienes realizables	1,446,119	1,923,615
Pérdidas por inversiones permanentes no financieras	-	-
Gastos operativos diversos (B)	1,236,863	1,089,696
Resultado neto ingresos y gastos operativos	4,479,591	4,188,599

(A) Gestión-2019: Ingreso por gastos recuperados (23%), por generación del crédito fiscal proporcional (36%), otros ingresos (41%).

Gestión-2018: Ingreso por gastos recuperados (23%), por generación del crédito fiscal proporcional (23%), otros ingresos (54%).

(B) Gestión 2019: Pérdidas por operaciones de cambio y arbitraje (48%). El resto corresponde a otros gastos operativos como ser: trámites en Derechos Reales, gastos judiciales por casos castigados, avalúos de inmuebles adjudicados y otros.

Gestión 2018: Pérdidas por operaciones de cambio y arbitraje (34%). El resto corresponde a otros gastos operativos como ser: trámites en Derechos Reales, gastos judiciales por casos castigados, avalúos de inmuebles adjudicados y otros.

8u) Ingresos Y Gastos Extraordinarios Y De Gestiones Anteriores

La Composición al 31 de diciembre 2019 y 2018 es la siguiente:

Concepto		2019 Bs	2018 Bs
Ingresos de gestiones anteriores	(A)	226,894	209,915
Gastos de gestiones anteriores	(B)	34,031	16,494

- (A) Gestión 2019: Corresponde a reversiones provisiones en exceso (65%); regularizaciones sobrantes de caja (32%).
Gestión 2018: Corresponde a reversiones provisiones en exceso; beneficios participación pólizas desgravamen gestión 2014-2017
- (B) Gestión 2019: Corresponde a pago proceso laboral Coop. fusionada COOPREM, traspaso a gastos valor de biblioteca Coop. fusionada COOPREM, multa devengada gestiones pasadas CNS. COOPREM (13%); depósito judicial exfuncionario por reintegro beneficios sociales (87%).
Gestión 2018: Corresponde a reintegro por alquiler gestiones pasadas Bs 2.400.-, trámites cierre patentes ex agencias Bs 8.854, pago impuestos gestión 2015 y aportes pendientes Pro-vivienda exsuc. Trinidad G-1999.

8v) Gastos De Administración

La Composición al 31 de diciembre 2019 y 2018 es la siguiente:

Concepto		2019 Bs	2018 Bs
Gastos del Personal		38,477,414	40,633,916
Servicios contratados		6,203,493	5,968,665
Seguros		528,033	487,155
Comunicaciones y traslados		3,341,766	3,067,902
Impuestos		2,967,416	2,996,194
Mantenimiento y Reparaciones		2,017,620	2,036,069
Depreciación y desvalorización de bienes de uso		3,251,600	3,326,963
Amortización de Cargos diferidos		857,188	657,014
Otros Gastos de Administración	(A)	11,489,477	11,380,621
Total Gastos de Administración		69,134,007	70,554,499

(A) Los otros gastos de administración mas importantes son:	2019	2018
Gastos notariales y judiciales	281,603	175,537
Alquileres	2,121,078	2,028,402
Energía eléctrica, agua y calefacción	1,150,679	1,164,055
Papelería, útiles y materiales de servicio	1,557,971	1,885,588
Suscripciones y afiliaciones	4,116	9,576
Propaganda y publicidad	682,709	614,564
Gastos de representación	-	-
Aportes Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras	995,749	976,951
Aportes otras entidades	20,265	13,710
Aportes al Fondo de Reestructuración Financiera (FRF) – Art. 127° LBEF	3,713,303	3,649,281
Gastos en comunicaciones y publicaciones en prensa	63,481	73,071
Diversos	898,523	789,886
	11,489,477	11,380,621

8w) Cuentas Contingentes

La Cooperativa no registra movimientos.

8x) Cuentas De Orden

La Composición del Grupo al 31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018 es la siguiente:

Concepto	2019 Bs	2018 Bs
Valores y bienes recibidos en administración	61,808,951	59,156,158
Administración de cartera	61,808,951	59,156,158
Garantías recibidas	1,635,428,453	1,547,959,747
Garantías hipotecarias	1,497,418,002	1,496,814,335
Garantías en títulos valores	-	-
Otras garantías prendarias	11,221,806	12,470,047
Depositos en la entidad financiera	37,396,289	38,675,365
Garantías de otras entidades financieras	110,000	-
Otras garantías	89,282,356	-
Cuentas de registro	182,275,745	136,360,819
Lineas de credito otorgadas y no utilizadas	21,609,634	29,859,178
Documentos y valores de la entidad	109,376,527	59,459,950
Cuentas incobrables castigadas y condonadas	30,174,451	31,716,408
Productos en suspendos	16,017,865	12,951,481
Otras cuentas de registro	5,097,268	2,373,802
Total Cuentas de Orden	1,879,513,149	1,743,476,724

8y) Patrimonios Autónomos

La Cooperativa no registra movimientos.

NOTA 9 - PATRIMONIO NETO

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

9a) CAPITAL SOCIAL

La Composición del Grupo al 31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018 es la siguiente:

Concepto	2019 Bs	2018 Bs
Capital Pagado	54,126,785	52,351,092
Certificados de aportaciones (Cooperativas de Ahorro y Crédito)	54,126,785	52,351,092
Total Capital Social	54,126,785	52,351,092

- 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 era de \$US10 hasta el 9 de septiembre, 2003.
- A partir del 10 de septiembre de 2003, el Consejo de Administración aprobó la emisión de certificados de aportación en moneda nacional, cuyo valor nominal de cada certificado es de Bs100.- de acuerdo con la modificación del Estatuto Orgánico de la Cooperativa y cada socio debe contar con dos Certificados de Aportación por año.
- Según lo descrito en Nota 2 inciso I, los certificados de aportación de la Cooperativa Incorporada y que pasaron a formar parte del capital social de la Cooperativa Incorporante, seguirán perteneciendo a los actuales socios, de acuerdo a las disposiciones legales vigentes, cuyo valor nominal es de Bs70.

9b) Aportes No Capitalizados

La Composición del Grupo al 31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018 es la siguiente:

Concepto	2019 Bs	2018 Bs
Donaciones no capitalizables	287,549	287,549
Donaciones no capitalizables	287,549	287,549
Total Aportes no capitalizados	287,549	287,549

9c) Ajustes Al Patrimonio

La Cooperativa no registra movimientos.

9d) Reservas

La Composición del Grupo al 31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018 es la siguiente:

Concepto	2019 Bs	2018 Bs
Reserva legal	24,661,884	21,954,363
Reserva legal	24,661,884	21,954,363
Otras Reservas Obligatorias	19,509,710	18,023,965
Reservas estatutarias no distribuibles	16,594,772	15,109,028
Otras reservas no distribuibles	2,914,938	2,914,937
Total Reservas	44,171,594	39,978,328

De acuerdo al artículo N° 16 del Estatuto Orgánico vigente de la Cooperativa, el excedente o utilidad percibida durante la gestión, constituye los excedentes de percepción, los mismos que son distribuidos al final de cada gestión, de la siguiente manera:

	%
Fondo de Reserva	10
Fondo de Educación	5
Fondo de Asistencia y Previsión Social	5
Fondo de Fortalecimiento Patrimonial	30
Excedente de percepción distribuible a los socios	50

La Asamblea Anual Ordinaria de Socios realizada en fecha 23 de marzo de 2019, aprobó que de la distribución de los excedentes de la gestión 2018 se aplique de la siguiente manera:

- Un 54.67% al Fondo de Reserva Legal, a objeto de mejorar el Capital Institucional, operatividad prevista en el Estatuto Orgánico de la Cooperativa en su Art. 17 (último párrafo).
- Un 5.33% de excedentes de percepción o dividendos distribuido entre los socios mediante Incremento de Capital Social.
- Los demás Fondos mantienen su porcentaje de distribución.

En cumplimiento al Manual de Cuentas vigente y a la Circular SB/520/06 de fecha 26 de mayo de 2006, los importes correspondientes a Educación Cooperativa y Asistencia Social, son constituidos directamente a Otras Cuentas por Pagar - Provisiones.

El saldo de las Reservas incluye los montos producto de la fusión por absorción de la Coop. Nuestra Señora de los Remedios Ltda.

9e) Resultados Acumulados

La Composición del Grupo al 31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018 es la siguiente:

Concepto	2019 Bs	2018 Bs
Utilidades del período o gestión	5,152,546	4,952,482
Utilidades del período o gestión	5,152,546	4,952,482
Total Resultados Acumulados	5,152,546	4,952,482

NOTA 10 - PONDERACION DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

Al 31 de diciembre 2019

Código	Nombre	Activos de riesgo Bs	Coefficiente De riesgo	Activo Computable Bs
Categoría I	Activos con riesgo de 0%	216,882,782	0.00	-
Categoría II	Activos con riesgo de 10%	-	0.10	-
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	63,383,845	0.20	12,676,769
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%	63,684,760	0.50	31,842,380
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	81,787,229	0.75	61,340,422
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	606,139,675	1.00	606,139,675
TOTALES		1,031,878,291		711,999,246
10% sobre activo computable				71,199,925
Capital Regulatorio (10a)				101,020,312
Excedente patrimonial				29,820,387
Coeficiente de adecuación patrimonial				14.19%

Al 31 de diciembre 2018

Código	Nombre	Activos de riesgo Bs	Coefficiente De riesgo	Activo Computable Bs
Categoría I	Activos con riesgo de 0%	217,417,272	0.00	-
Categoría II	Activos con riesgo de 10%	-	0.10	-
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	93,080,843	0.20	18,616,169
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%	63,976,477	0.50	31,988,239
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	80,381,600	0.75	60,286,200
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	609,461,254	1.00	609,461,254
TOTALES		1,064,317,446		720,351,861
10% sobre activo computable				72,035,186
Capital Regulatorio (10a)				92,397,078
Excedente patrimonial				20,361,892
Coeficiente de adecuación patrimonial				12.83%

NOTA 11 - CONTINGENCIAS

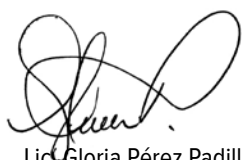
A la fecha, la Cooperativa no presenta contingencias no registradas o no estimadas y no tiene compromisos asumidos, excepto, los normales emergentes de operaciones y acciones propias de la actividad.

NOTA 12 - HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al periodo de información, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros.

NOTA 13 - CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

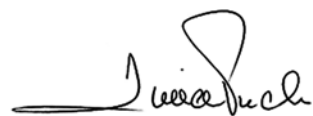
En cumplimiento a la normativa vigente, la Cooperativa no registra filiales.



Lic. Gloria Pérez Padilla
CONTADOR GENERAL



Lic. Nury Elma Bejarano Frias
GERENTE NACIONAL DE OPERACIONES



Lic. Ever Javier Prieto Nagel
GERENTE GENERAL



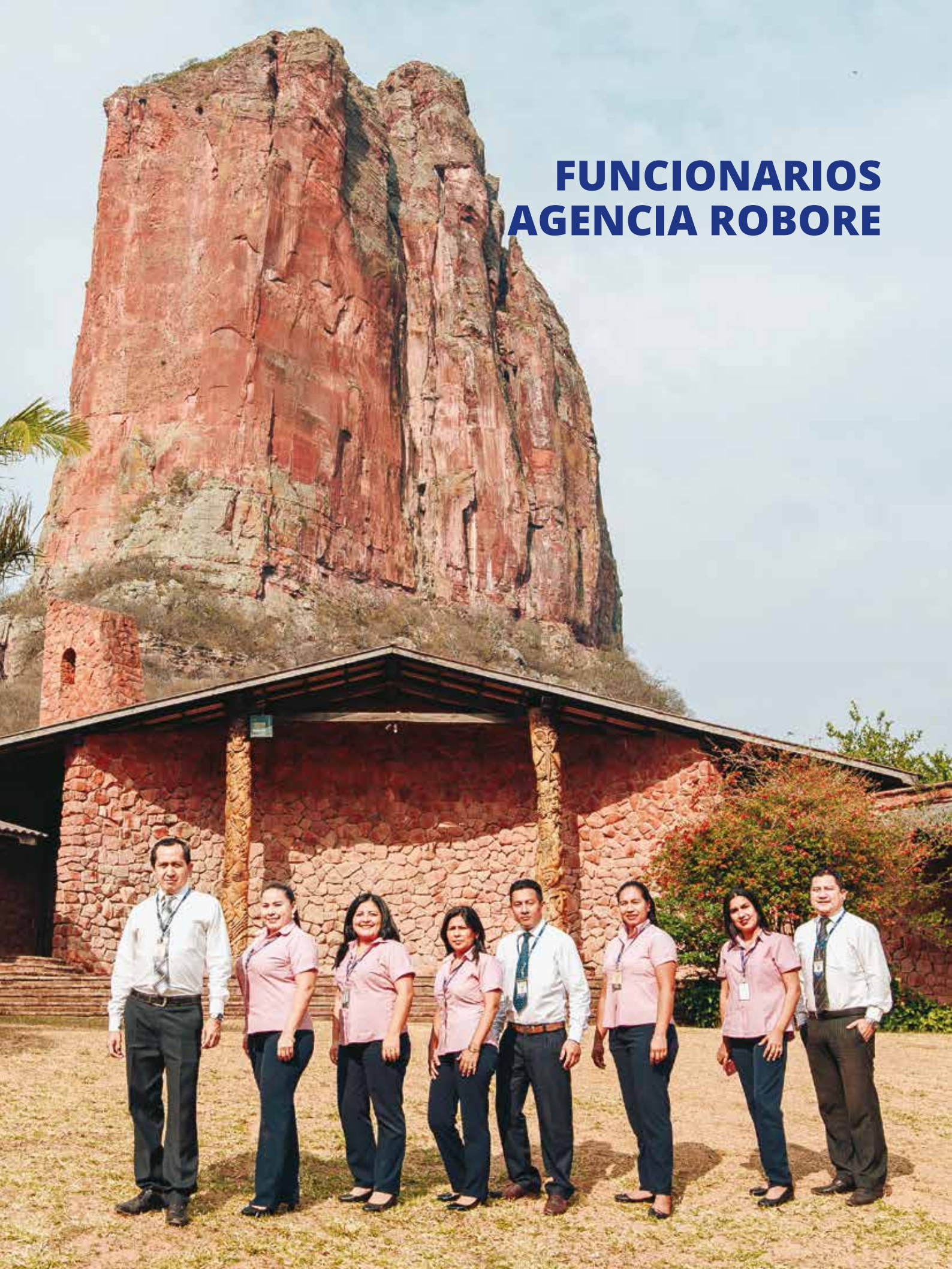


FUNCIONARIOS SUCURSAL SAN IGNACIO DE VELASCO





FUNCIONARIOS AGENCIA ROBORE

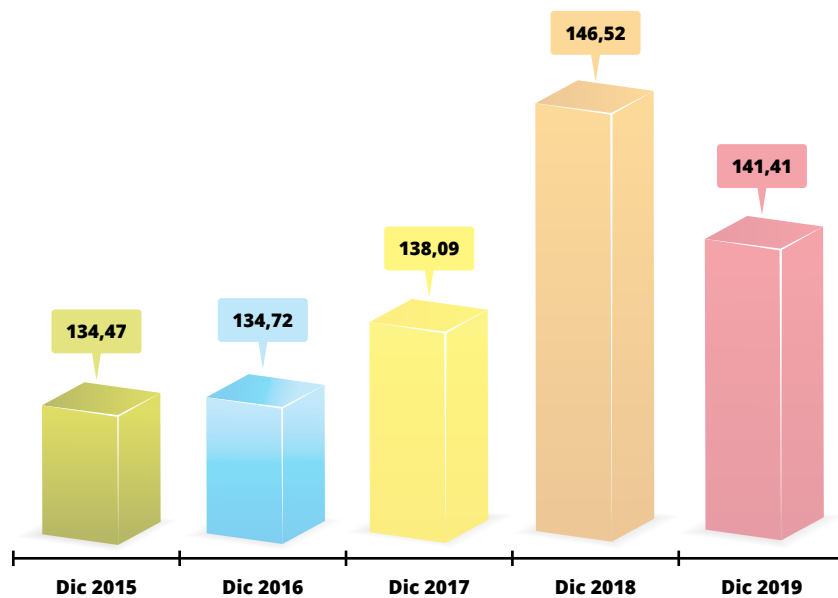


CUADROS ESTADÍSTICOS



EVOLUCIÓN DEL ACTIVO

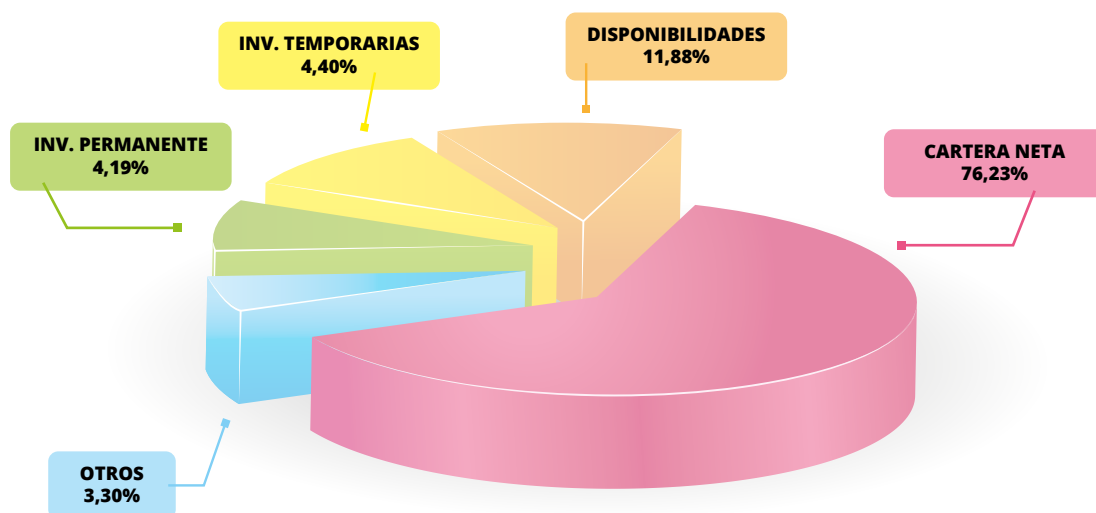
EXPRESADO EN MILLONES DE DÓLARES



FUENTE: COOPERATIVA SAN MARTÍN DE PORRES RL.

COMPOSICIÓN DEL ACTIVO

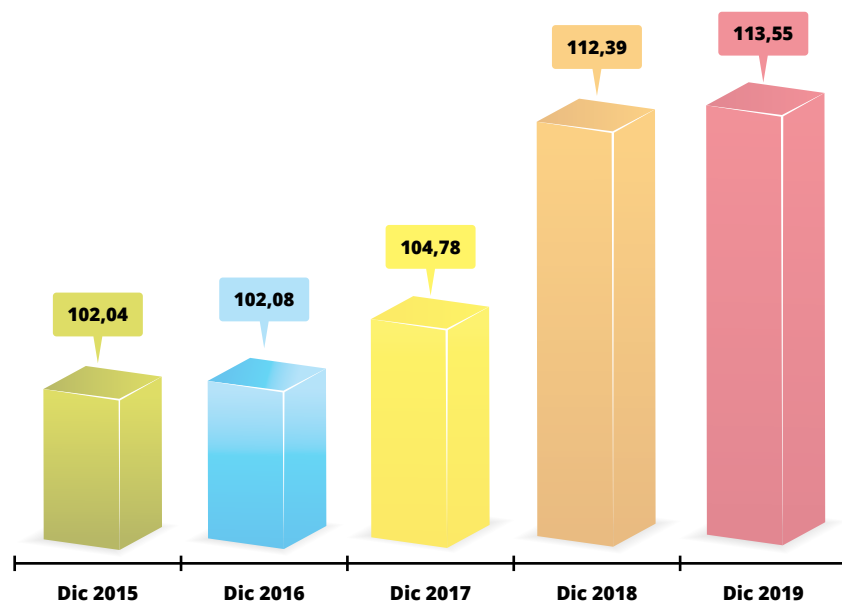
EXPRESADO EN TÉRMINOS PORCENTUALES



FUENTE: COOPERATIVA SAN MARTÍN DE PORRES RL.

EVOLUCIÓN DE LA CARTERA BRUTA

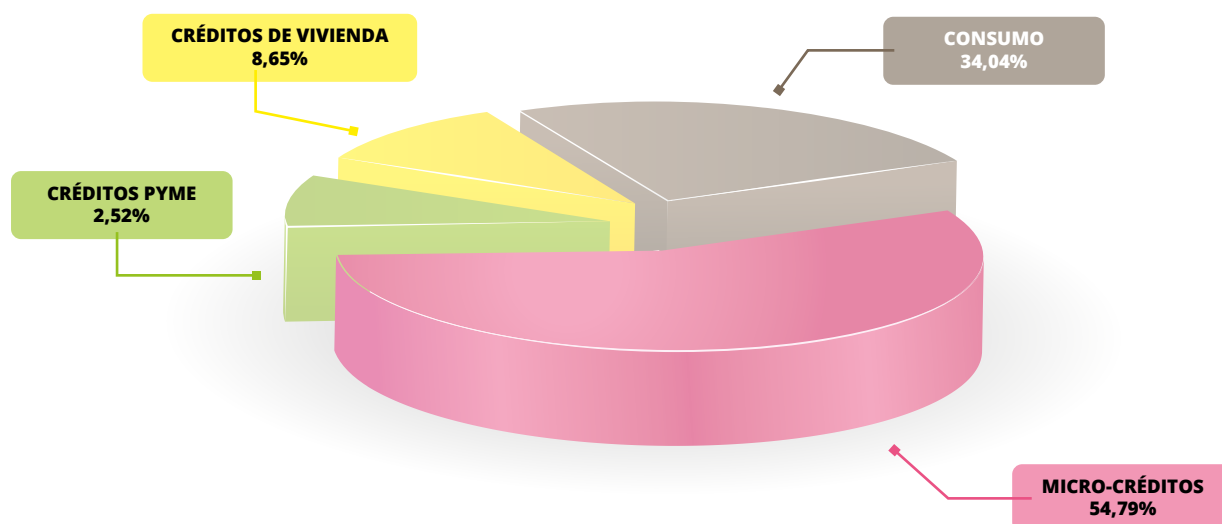
EXPRESADO EN MILLONES DE DÓLARES



FUENTE: COOPERATIVA SAN MARTÍN DE PORRES RL.

CLASIFICACIÓN DE LA CARTERA

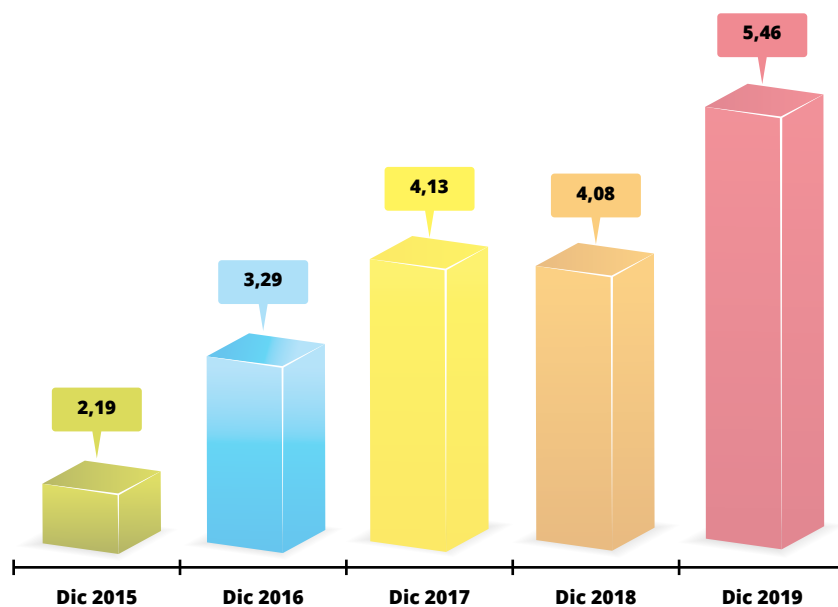
EXPRESADO EN TÉRMINOS PORCENTUALES



FUENTE: COOPERATIVA SAN MARTÍN DE PORRES RL.

EVOLUCIÓN DE LA CARTERA EN MORA

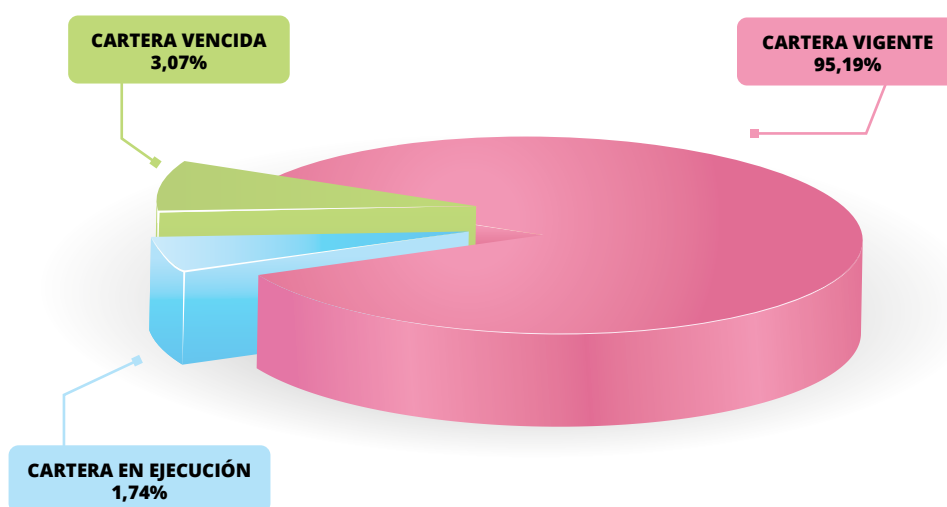
EXPRESADO EN MILLONES DE DÓLARES



FUENTE: COOPERATIVA SAN MARTÍN DE PORRES RL.

ESTADO DE LA CARTERA

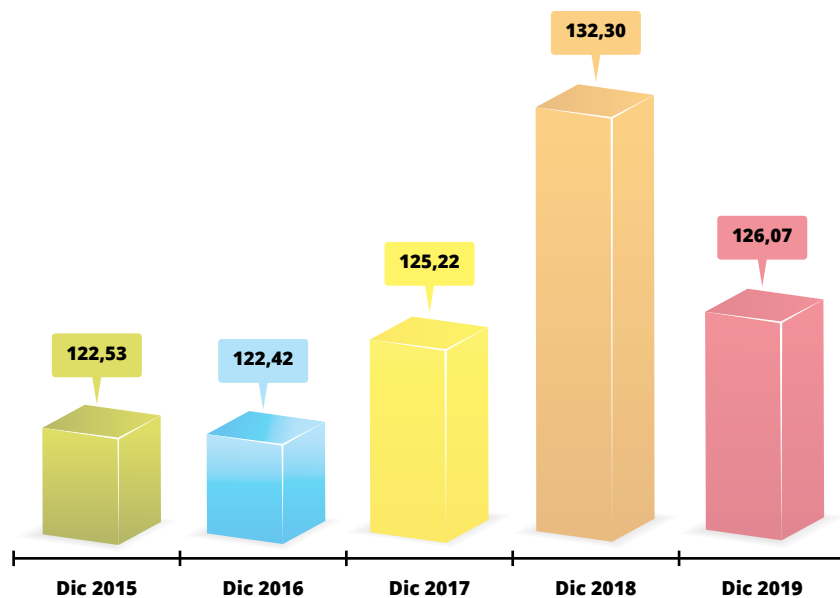
EXPRESADO EN TÉRMINOS PORCENTUALES



FUENTE: COOPERATIVA SAN MARTÍN DE PORRES RL.

EVOLUCIÓN DEL PASIVO

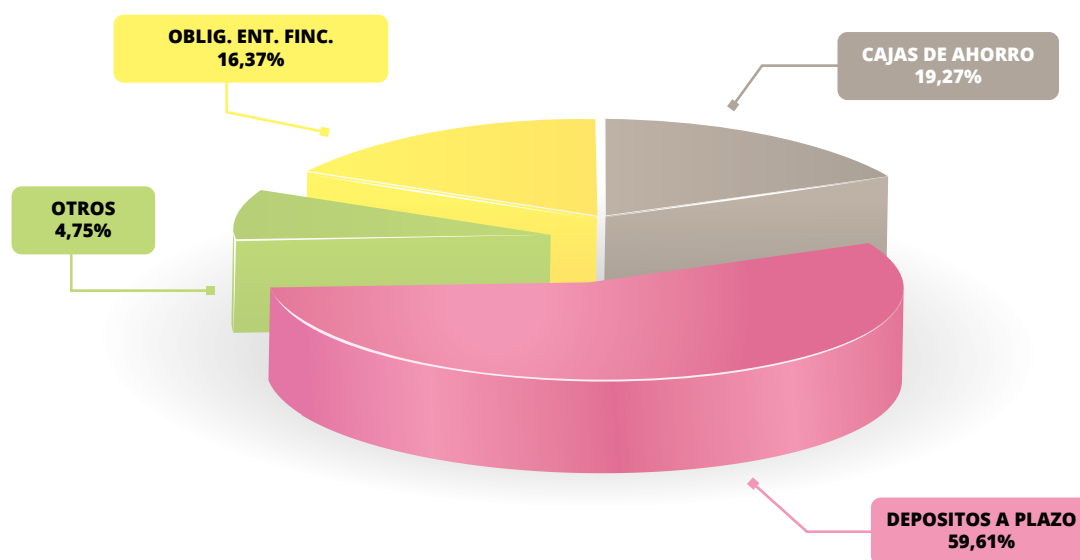
EXPRESADO EN MILLONES DE DÓLARES



FUENTE: COOPERATIVA SAN MARTÍN DE PORRES RL.

COMPOSICIÓN DEL PASIVO

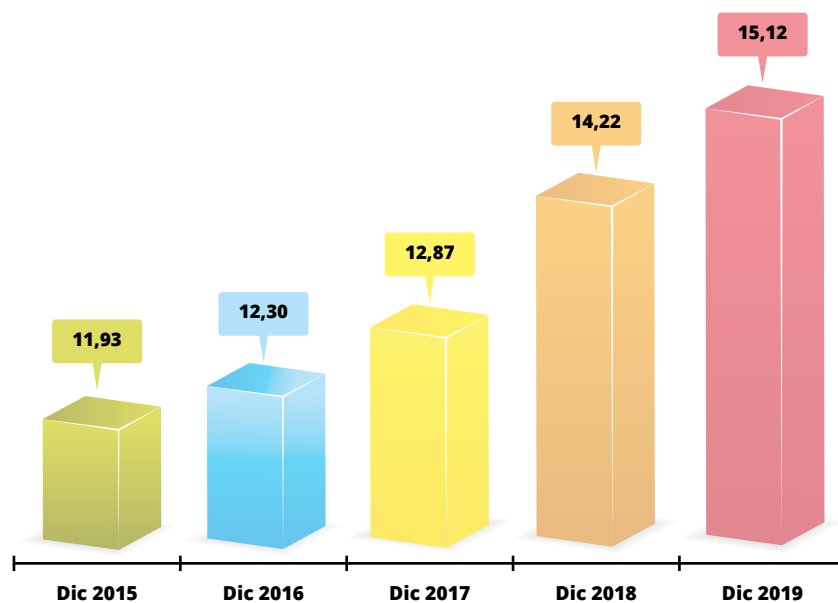
EXPRESADO EN TÉRMINOS PORCENTUALES



FUENTE: COOPERATIVA SAN MARTÍN DE PORRES RL.

EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

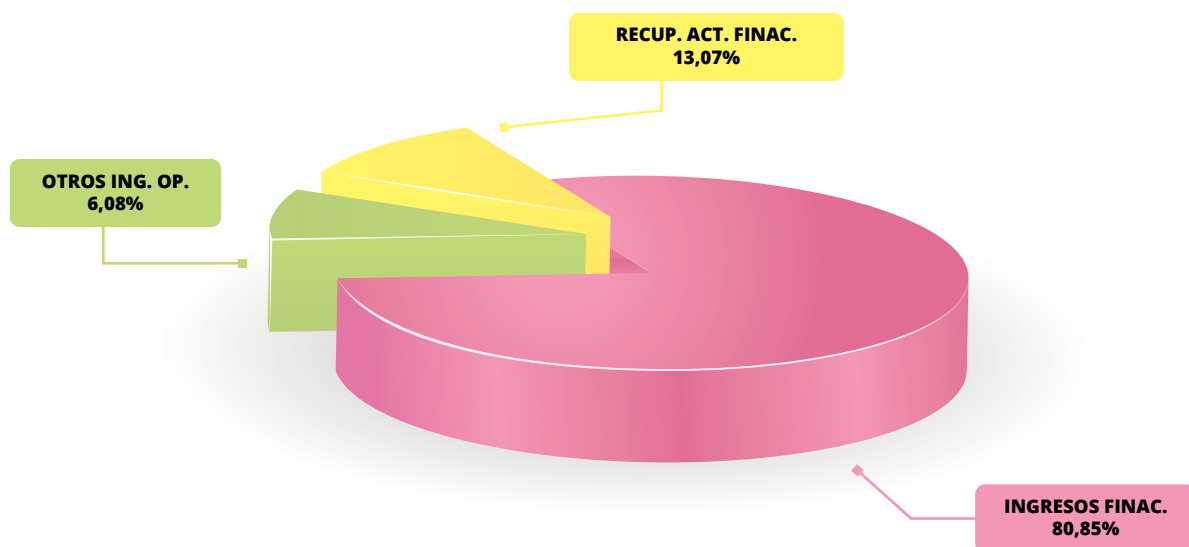
EXPRESADO EN MILLONES DE DÓLARES



FUENTE: COOPERATIVA SAN MARTÍN DE PORRES RL.

COMPOSICIÓN DE LOS INGRESOS

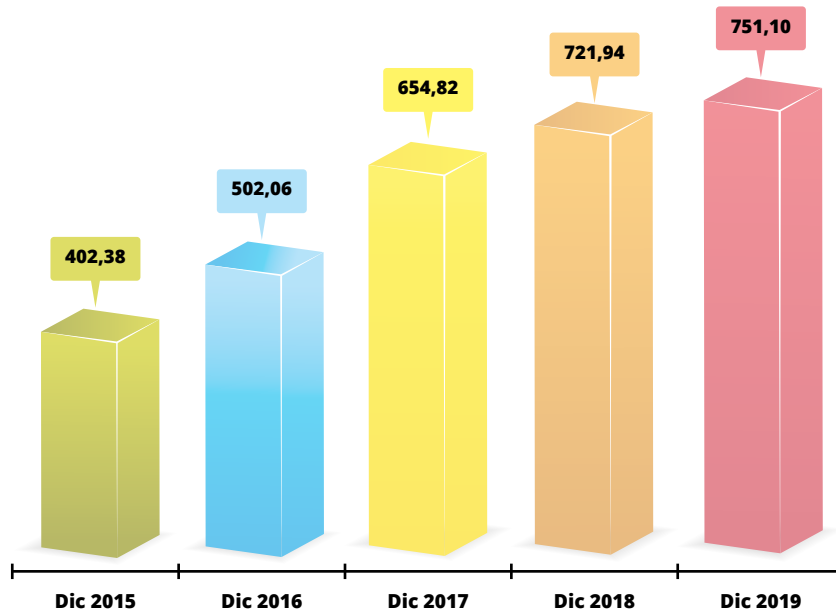
EXPRESADO EN TÉRMINOS PORCENTUALES



FUENTE: COOPERATIVA SAN MARTÍN DE PORRES RL.

EVOLUCIÓN DE LOS RESULTADOS

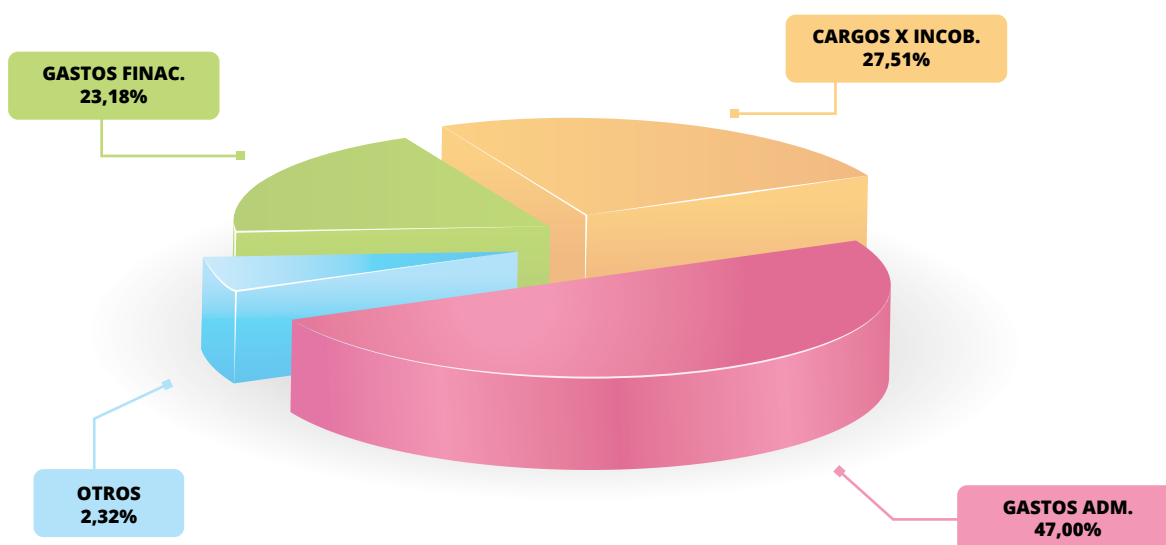
EXPRESADO EN MILLONES DE DÓLARES



FUENTE: COOPERATIVA SAN MARTÍN DE PORRES RL.

COMPOSICIÓN DE LOS GASTOS

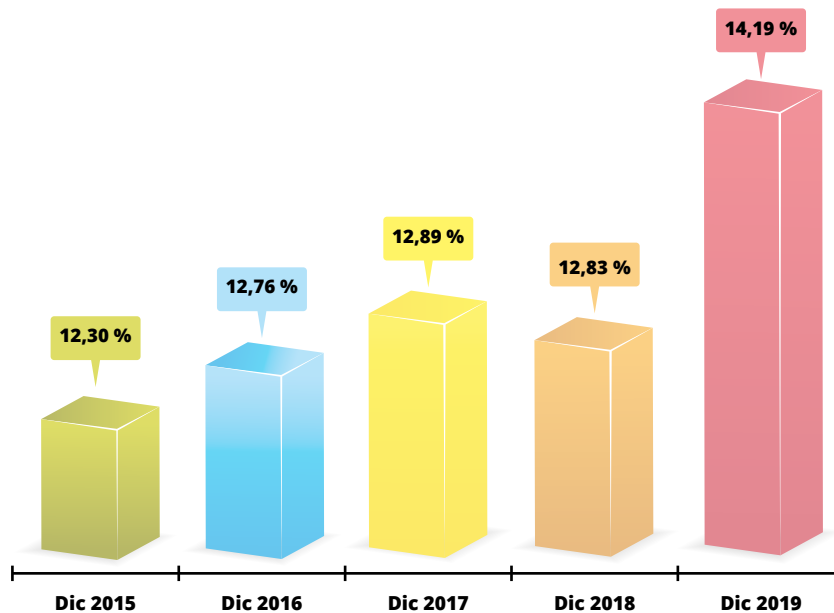
EXPRESADO EN TÉRMINOS PORCENTUALES



FUENTE: COOPERATIVA SAN MARTÍN DE PORRES RL.

EVOLUCIÓN DEL COEFICIENTE DE ADECUACIÓN PATRIMONIAL

EXPRESADO EN TÉRMINOS PORCENTUALES



FUENTE: COOPERATIVA SAN MARTÍN DE PORRES RL.



FUNCIONARIOS OFICINA EXTERNA PUERTO SUAREZ







Niño a caballo sobre la calle Pari
de ida a la calle Independencia
Año: 1961



**COOPERATIVA DE
AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA
SAN MARTÍN DE PORRES R.L.**