

## **Fondo de Desarrollo Comunal**

### **“FONDECO”**

#### **Notas a los Estados Financieros**

#### **1. Constitución y antecedentes**

El Centro de Investigación y Promoción del Campesino (CIPCA) durante los últimos 25 años ha promovido el desarrollo económico de las comunidades campesinas sobre aspectos organizativos, educativos y económico – productivos mediante capacitación, asistencia técnica y créditos. En el año 1991 dicho centro creó, bajo su dependencia, el Fondo de Desarrollo Comunal “FONDECO”.

Mediante Resolución Suprema del Gobierno de Bolivia N° 216290 de 12 de octubre de 1995, FONDECO se constituyó como asociación privada sin fines de lucro con domicilio legal en la ciudad de Santa Cruz de la Sierra. Los estatutos y el reglamento interno de FONDECO se encuentran registrados en el Ministerio de Desarrollo Humano, en la Dirección de Coordinación de ONG's bajo el N° 536 de 25 de octubre de 1995.

La principal actividad de FONDECO es otorgar toda clase de financiamientos y préstamos a beneficiarios individuales o colectivos de los sectores rurales, campesinos o populares, ya sea para actividades productivas, obras de infraestructura o para cualquier otra actividad relacionada a las necesidades de esos sectores.

El Fondo de Desarrollo Comunal “FONDECO” está inscrito a la Asociación de Instituciones Financieras para el Desarrollo Rural (FINRURAL).

#### **2. Principales políticas contables**

Aunque el Fondo no está regulado por la Superintendencia de Bancos y Entidades Financiera de Bolivia, prepara sus estados financieros en el marco de implementación del Sistema de autorregulación o supervisión dirigido por la Asociación de Instituciones Financieras para el Desarrollo Rural (FINRURAL), que ha adoptado las políticas contables y estructura de reporte que emplean las entidades financieras reguladas por la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras de Bolivia. Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables de la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras, en lo que fuere aplicable al Fondo.

Las prácticas contables más significativas aplicadas por el Fondo son las siguientes:

##### **2.a. Base de preparación de estados financieros**

Los presentes estados financieros han sido preparados a valores históricos sin reconocer los efectos de la inflación. Para ello se han seguido los lineamientos generales establecidos en el Manual de Cuentas para Bancos y Entidades Financieras vigente a la fecha de cierre, cuya última modificación se puso en vigencia mediante Circular SB/605/08 de fecha diciembre 31, 2008, emitida por la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras de Bolivia y que es de uso obligatorio, en lo que fuere aplicable. Dado que estos lineamientos no contemplan la reexpresión de los rubros no monetarios, según lo disponen las Normas de Contabilidad del Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad, el Fondo ha omitido registrar en los resultados del ejercicio un cargo a gastos por la suma de Bs 1,147,000 aproximadamente.

##### **2.b. Composición de estados financieros**

Los estados financieros adjuntos componen los estados financieros correspondientes a operaciones los recursos Fondesif y Fondos propios (de las agencias de Tarija, Punata, Monteagudo, El Alto, y Oficina Central).

## **2.c. Transacciones y saldos en moneda extranjera**

- 2.c.1.** La contabilidad del Fondo se lleva en bolivianos y las operaciones realizadas en otras monedas fueron convertidas y registradas en bolivianos, al tipo de cambio vigente a la fecha de operación.
- 2.c.2.** A la fecha de cierre del año, los activos y pasivos en moneda extranjera fueron reexpresados a bolivianos al tipo de cambio vigente en esa fecha. El tipo de cambio del dólar estadounidense al 31 de diciembre de 2008 y 2007 aprobado por la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras de Bolivia es de Bs 6.97 y Bs 7.57 por US\$ 1 respectivamente.
- 2.c.3.** Las diferencias de cambio resultantes de la conversión de los activos y pasivos en moneda extranjera, son registradas en los resultados de las operaciones del año en la cuenta "Diferencia de cambio "

## **2.d. Ejercicio**

La fecha de preparación y presentación de los informes financieros es en forma anual, entre el 1º de enero y el 31 de diciembre de cada año.

## **2.e. Cartera y previsión de cartera**

### **2.e.1. Cartera**

Los saldos de cartera se exponen por el capital prestado más los productos financieros devengados al cierre de cada ejercicio excepto los créditos calificados 3, 4 y 5, por los que no se registran los productos financieros devengados.

### **2.e.2. Previsión para cartera**

#### **Previsión específica**

La previsión específica está calculada en función de la evaluación efectuada por el Fondo sobre toda la cartera existente, considerando ciertos parámetros del régimen de provisiones y calificación de la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras de Bolivia.

El Fondo considera todos los parámetros del régimen de provisiones y calificación de la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras de Bolivia para la cartera no agropecuaria, teniendo normas específicas para la cartera agropecuaria de acuerdo al sistema de Autorregulación de Finrural.

La evaluación y calificación de la cartera de créditos del Fondo considera como principal atributo para la determinación de la previsión, la mora de la cartera y la clasificación del crédito en agropecuario y no agropecuario, bajo las siguientes consideraciones:

### **Microcrédito agropecuario**

<u>Tipo de Crédito</u>	<u>Calificación</u>	<u>Mora en días</u>	<u>Número de reprogramación</u>	<u>% de previsión</u>
Microcrédito agropecuario	1 Normales	0 hasta 30	0	1
	2 Potenciales	31 hasta 60	1	5
	3 Deficientes	61 hasta 90	2	20
	4 Dudosos	91 hasta 180	3	50
	5 Perdidos	181 o más	más de 3	100

### **Microcrédito no agropecuario**

<u>Tipo de Crédito</u>	<u>Calificación</u>	<u>Mora en días</u>	<u>Número de reprogramación</u>	<u>% de previsión</u>
Microcrédito no agropecuario	1 Normales	0 hasta 5		1
	2 Potenciales	6 hasta 30	1	5
	3 Deficientes	31 hasta 60	2	20
	4 Dudosos	61 hasta 90	3	50
	5 Perdidos	91 o más	más de 3	100

El porcentaje de previsión es realizado sobre la base de la calificación de la cartera, considerando los siguientes parámetros:

<u>Tipo de garantías</u>	<u>Base para calcular la previsión</u>
Garantía hipotecaria	Sobre el 50% del saldo del crédito
Garantía Microwarrant	Sobre el 25% del saldo del crédito
Garantía prehipotecaria	Sobre el 15% del saldo del crédito
Garantía personal - prendaria	Sobre el 100% del saldo del crédito

### **Previsión Genérica Voluntaria**

La previsión genérica voluntaria se ha constituido tomando en cuenta los factores de riesgo adicional en la otorgación de créditos, mejorar la cobertura de las previsiones de cartera en riesgo y otra contingencia que se pudiera presentar.

### **Previsión Cíclica**

Se constituye una nueva previsión denominada "Previsión Cíclica", de acuerdo a la circular SB/604/2008 de fecha 29 de diciembre de 2008 emitida por la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras de Bolivia, la misma que ha sido autorizada su aplicación por el sistema de Autorregulación de FINRURAL

## **2.f. Inversiones temporarias y permanentes**

### **2.f.1. Inversiones temporarias**

Representa los recursos que el Fondo mantiene en cajas de ahorro y depósitos a plazo fijo, que pueden ser convertibles en disponibilidades en un plazo no mayor a 30 días, se valúan a su costo actualizado a fecha de cierre, más los productos financieros devengados.

## **2.f.2. Inversiones permanentes**

Las Inversiones permanentes corresponden a las inversiones que tienen un vencimiento mayor a 30 días respecto a la fecha de emisión o de su adquisición y están valuadas sobre las siguientes bases:

- Las inversiones en Depósitos a Plazo Fijo en instituciones financieras del país, en moneda extranjera, se valúan a su valor nominal actualizado en función de la variación del tipo de cambio a la fecha de cierre, más los correspondientes productos devengados.
- Las inversiones en líneas telefónicas, se valúan a su valor de costo actualizado en función de las variaciones en la cotización del dólar estadounidense, respecto a la moneda nacional.
- Las participaciones por aportaciones realizadas por el Fondo a INFOCRED BIC S.A. (Servicio de Información Crediticia BIC S.A.) se valúan a su valor de costo actualizado en función de las variaciones en la cotización del dólar estadounidense, respecto a la moneda nacional. La participación en esta empresa es del 3.89%
- El Fondo cuenta con aportaciones anuales que son efectuadas a la empresa de seguros ESEJOTA para cubrir de todo riesgo a los vehículos. Estos son acumulados, generan intereses y son sujetos de cobro por parte de FONDECO. Esos aportes están registrados al valor de las primas determinadas por ESEJOTA, previa deducción de los intereses ganados.

## **2.g. Otras cuentas por cobrar**

Los saldos de las cuentas por cobrar comprenden los derechos derivados de algunas operaciones no incluidas en el grupo de cartera. Estas cuentas están valuadas al costo.

El Fondo registra una previsión para incobrables para cubrir cualquier eventualidad de pérdidas originadas en la recuperación de cuentas consideradas de dudosa recuperación.

## **2.h. Bienes realizables**

Los bienes realizables existentes están registrados a valores resultantes del revalúo técnico practicado en la gestión 2004. Los valores de los bienes adjudicados con posterioridad al revalúo técnico son registrados al valor de adjudicación, valor estimado de realización o el valor del crédito neto de previsión, el que fuese menor; además se constituye una previsión por desvalorización si es que no son vendidos dentro de su plazo de tenencia. De conformidad con la norma de la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras de Bolivia, dichos bienes no pueden ser reexpresados por la variación en la cotización del dólar estadounidense.

El Fondo mantiene como política los siguientes plazos de tenencia de los bienes para su respectiva previsión por desvalorización, considerando la fecha de incorporación del bien: El 20% anual para aquellos bienes muebles que tengan un plazo de tenencia de 12 meses, y 20% para aquellos bienes inmuebles que tengan un plazo de tenencia de 24 meses.

## **2.i. Bienes de uso**

### **2.i.1.** Los bienes de uso están registrados a valores resultantes del revalúo técnico practicado al 31 de diciembre de 1999 por peritos independientes; los incorporados con posterioridad, a su costo de adquisición.

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

**2.i.2.** Las depreciaciones de los bienes se calculan por el método de la línea recta, aplicando tasas anuales de depreciación, las cuales se consideran adecuadas para extinguir el valor al final de la vida útil estimada de los bienes. Las vidas útiles estimadas para las principales categorías de los bienes de uso son:

<u>Descripción</u>	<u>Vida útil</u>	<u>% de depreciación anual</u>
Edificios	40 años	2.5%
Mobiliario y enseres	10 años	10%
Equipos e instalaciones	8 años	12.5%
Equipos de computación	4 años	25%
Vehículos	5 años	20%

**2.i.3.** Los costos de renovaciones, mejoras y adiciones son incorporados al valor del activo, en tanto que los de mantenimiento y reparaciones que no extienden la vida útil de los bienes, son cargados a los resultados del año en que se incurren.

**2.i.4.** Los valores netos de los bienes retirados o vendidos son eliminados de las cuentas del activo, y las ganancias o pérdidas son aplicadas a los resultados de las operaciones.

## **2.j. Otros activos**

Corresponden a gastos de organización de las oficinas regionales que son amortizados en un período de cuatro años, bajo el método de línea recta.

Los costos de software son amortizados en un período de cuatro años bajo el método de línea recta.

## **2.k. Previsión para beneficios sociales**

Se constituye para todo el personal por el pasivo devengado al cierre del período. Según las disposiciones en actual vigencia, transcurridos cinco años de antigüedad en su empleo, el personal es acreedor a una indemnización equivalente a un mes de sueldo por año de antigüedad, incluso en los casos de retiro voluntario. Basada en la rotación normal del personal, dicha previsión es considerada no corriente.

## **2.l. Patrimonio del fondo**

El Fondo determina el total del Patrimonio Neto en base a lo dispuesto por la circular SB/585/2008 de 27 de agosto de 2008 con Resolución SB N° 165 que instruye la suspensión y reversión y reclasificación del ajuste por inflación por cambios en la Unidad de Fomento de Vivienda (UFV).

## **2.m. Resultados del ejercicio**

El Fondo determina los resultados del ejercicio de acuerdo con lo establecido en la circular SB/585/2008 de 27 de agosto de 2008 con Resolución SB N° 165 que instruye la suspensión y reversión y reclasificación del ajuste por inflación por cambios en la Unidad de Fomento de Vivienda (UFV).

## **2.n. Productos financieros devengados**

Se adopta la política de devengamiento de intereses establecida por la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras: los productos financieros ganados son registrados por el sistema de lo devengado sobre la cartera vigente y los correspondientes a la cartera vencida y en ejecución o aquellos créditos calificados con 3, 4 y 5, se reconocen en el momento de percepción.

Los productos financieros ganados sobre las inversiones temporarias e inversiones permanentes de rentas fijas son registrados en función del método de lo devengado.

## **2.o. Gastos financieros**

Los gastos financieros son contabilizados por el método de lo devengado.

## **2.p. Impuestos a las Utilidades de las Empresas**

La Ley N° 1606 de 22 de diciembre de 1994 grava, con carácter obligatorio en un 25% las utilidades netas. Este impuesto es considerado como pago a cuenta del impuesto a las transacciones. En fecha 29 de noviembre de 1995 la Institución ha obtenido su exención al Impuesto a las Utilidades ante el Servicio de Impuestos Nacionales, a través de la R.A. N° 51/95.

En fecha 9 de julio de 2007 según Resolución Administrativa GGSC N° 0156/2007, el Servicio de Impuestos Nacionales comunicó la baja de la exención del impuesto sobre las utilidades de las empresas.

Al 31 de diciembre de 2008, el Fondo registró Bs 107,926 de Impuesto a las Utilidades de las Empresas (IUE), importe que fue registrado como gastos pagados por anticipado por considerar que será compensado con el Impuesto a las Transacciones de la siguiente gestión.

## **3. Cambios en las políticas y prácticas contables**

Tal y como se comenta en la Nota 2.a, los presentes estados financieros han sido preparados siguiendo los lineamientos establecidos en el Manual de Cuentas para Bancos y Entidades Financieras, en lo que fuere aplicable al Fondo.

Durante la gestión 2008, no existieron cambios significativos en las políticas y prácticas contables de Fondo, con relación a la gestión 2007.

## **4. Activos y pasivos, corrientes y no corrientes**

La clasificación de activos y pasivos corrientes y no corrientes al 31 de diciembre de 2008 y 2007, es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2008:

	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>	<u>Total</u>
	Bs	Bs	Bs
<b>Activos</b>			
Disponibilidades	2.850.451		2.850.451
Inversiones Temporarias	113.790		113.790
Cartera	30,738,829	23,571,639	54,310,468
Otras Cuentas por Cobrar	732,839	307,069	1,039,908
Bienes Realizables	205,147		205,147
Inversiones Permanentes	1,917,628	980,583	2,898,211
Bienes de Uso		3,105,234	3,105,234
Otros Activos	156,474		156,474
	<u>36,715,158</u>	<u>27,964,525</u>	<u>64,679,683</u>
<b>Pasivo</b>			
Obligaciones con entidades de financiamiento	11,917,487	23,019,338	34,936,825
Otras Cuentas por Pagar	4,550,096	981,775	5,531,871
Obligaciones subordinadas	2,930,022	858,422	3,788,444
Previsiones		202,147	202,147
	<u>19,397,605</u>	<u>25,061,682</u>	<u>44,459,287</u>

Al 31 de diciembre de 2007:

	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>	<u>Total</u>
	Bs	Bs	Bs
<b>Activos</b>			
Disponibilidades	1,605,358		1,605,358
Inversiones Temporarias	356,386		356,386
Cartera	30,070,656	20,369,971	50,440,627
Otras Cuentas por Cobrar	453,964	638,425	1,092,389
Bienes Realizables	316,332		316,332
Inversiones Permanentes	2,168,711	570,938	2,739,649
Bienes de Uso		3,231,058	3,231,058
Otros Activos	61,000		61,000
	<u>35,032,407</u>	<u>24,810,392</u>	<u>59,842,799</u>
<b>Pasivos</b>			
Obligaciones con entidades de financiamiento	12,889,578	19,531,737	32,421,315
Otras Cuentas por Pagar	3,247,231	777,489	4,024,720
Previsiones		1,173,350	1,173,350
Obligaciones subordinadas	3,384,924	690,277	4,075,201
	<u>19,521,733</u>	<u>22,172,853</u>	<u>41,694,586</u>

La clasificación de activos y pasivos considerando el vencimiento es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2008:

Rubros	A 30 días	A 90 días	A 180 días	A 360 días	A 720 días	A más de 720 días	Total
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Disponibilidades	2,850,451						2,850,451
Inversiones temporarias	113,790						113,790
Cartera vigente	3,751,667	4,718,103	9,408,850	12,860,299	12,918,882	10,329,558	53,987,359
Inversiones permanentes	<u>54,382</u>			<u>1,863,246</u>		<u>980,584</u>	<u>2,898,211</u>
Total activos	<u>6,770,290</u>	<u>4,718,103</u>	<u>9,408,850</u>	<u>14,723,545</u>	<u>12,918,882</u>	<u>11,310,142</u>	<u>59,849,811</u>
Financiamientos FONDESIF			633,636	2,447,949	3,081,585	6,607,649	12,770,819
Financiamientos internos				4,788,171	2,473,028	2,727,246	9,988,445
Financiamientos externos Obligaciones subordinadas y bonos	878,994		801,550	1,778,124	3,149,374	4,980,455	11,588,497
				<u>2,930,022</u>	<u>858,422</u>		<u>3,788,444</u>
Pasivos	<u>878,994</u>		<u>1,435,186</u>	<u>11,944,266</u>	<u>9,562,409</u>	<u>14,315,350</u>	<u>38,136,205</u>
Activos/pasivos	<u>7.70</u>	<u>0.00</u>	<u>6.56</u>	<u>1.23</u>	<u>1.35</u>	<u>0.79</u>	<u>1.57</u>

Al 31 de diciembre de 2007:

Rubros	A 30 días	A 90 días	A 180 días	A 360 días	A 720 días	A más de 720 días	Total
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Disponibilidades	1,605,358						1,605,358
Inversiones temporarias	356,386						356,386
Cartera vigente	2,288,607	3,109,699	8,363,615	12,717,270	12,232,985	10,953,629	49,665,805
Inversiones permanentes	<u>1,229,896</u>	<u>118,707</u>			<u>564,750</u>	<u>826,296</u>	<u>2,739,649</u>
Total activos	<u>5,480,247</u>	<u>3,228,406</u>	<u>8,363,615</u>	<u>12,717,270</u>	<u>12,797,735</u>	<u>11,779,925</u>	<u>54,367,198</u>
Financiamientos FONDESIF			688,182	2,656,632	3,346,857	10,525,359	17,217,030
Financiamientos internos		571,535	2,649,500	2,460,250	1,703,250	1,892,500	9,277,035
Financiamientos externos Obligaciones subordinadas y bonos	75,700	264,950	995,220	2,173,286	1,165,780	897,992	5,572,928
				<u>3,384,924</u>	<u>690,277</u>		<u>4,075,201</u>
Pasivos	<u>75,700</u>	<u>836,485</u>	<u>4,332,902</u>	<u>10,675,092</u>	<u>6,906,164</u>	<u>13,315,851</u>	<u>36,142,194</u>
Activos/pasivos	<u>72.39</u>	<u>3.86</u>	<u>1.93</u>	<u>1.19</u>	<u>1.85</u>	<u>0.88</u>	<u>1.50</u>

**5. Posición monetaria y de moneda extranjera**

La posición monetaria y de moneda extranjera es la siguiente:

	(a) M/N	Moneda Extranjera		(c= a + b) Total
		M/E	(b) Equivalente	
	Bs	US\$	Bs	Bs
<b>Activos monetarios</b>				
Disponibilidades	766,291	299,019	2,084,160	2,850,451
Inversiones temporarias	103,774	1,437	10,016	113,790
Cartera:	27,824,601	3,799,981	26,485,867	54,310,468
Otras Cuentas por Cobrar	375,400	95,338	664,508	1,039,908
Inversiones Permanentes	517,000	341,637	2,381,211	2,898,211

Total activos monetarios	<u>29,587,066</u>	<u>4,537,412</u>	<u>31,625,762</u>	<u>61,212,828</u>
<b>Pasivos monetarios</b>				
Obligaciones con entidades de financiamiento	469,125	4,945,151	34,467,700	34,936,825
Otras cuentas por pagar	4,185,009	193,237	1,346,862	5,531,871
Previsiones	202,147			202,147
Obligaciones subordinadas		<u>543,536</u>	<u>3,788,444</u>	<u>3,788,444</u>
Total pasivos monetarios	<u>4,856,281</u>	<u>5,681,924</u>	<u>39,603,006</u>	<u>44,459,287</u>
Posición neta al 31.12.08	<u>24,730,785</u>	<u>(1,144,512)</u>	<u>(7,977,244)</u>	<u>16,753,541</u>
Posición neta al 31.12.07	<u>206,773</u>	<u>1,659,034</u>	<u>13,544,240</u>	<u>13,751,013</u>

## 6. Composición de los grupos de los estados financieros

Los estados financieros están compuestos de los siguientes grupos:

### 6.a. Disponibilidades

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	Bs	Bs
Caja moneda extranjera	448,290	593,750
Caja moneda nacional	378,396	42,313
Bancos y entidades financieras en moneda nacional	387,895	258,485
Bancos y entidades financieras en moneda extranjera	<u>1,635,870</u>	<u>710,810</u>
	<u>2,850,451</u>	<u>1,605,358</u>

### 6.b. Inversiones temporarias

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	Bs	Bs
<i>Inversiones en entidades financieras del país:</i>		
Caja ahorro moneda nacional	103,774	356,386
Caja ahorro moneda extranjera	<u>10,016</u>	
	<u>113,790</u>	<u>356,386</u>

### 6.c. Cartera Directa

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	Bs	Bs
Cartera vigente	50,866,227	44,795,465
Cartera vigente reprogramada	<u>3,121,132</u>	<u>4,870,340</u>
	53,987,359	49,665,805
Cartera vencida	501,060	408,063
Cartera vencida reprogramada	<u>39,993</u>	<u>80,743</u>
	541,053	488,806
Cartera en ejecución	1,445,884	1,729,437
Cartera en ejecución reprogramada	<u>321,840</u>	<u>621,792</u>

	<u>1,767,724</u>	<u>2,351,229</u>
Cartera Bruta	<u>56,296,136</u>	<u>52,505,840</u>
Productos devengados no cobrados	1,320,461	1,232,075
Previsión para incobrabilidad	<u>(3,306,129)</u>	<u>(3,297,288)</u>
	<u><u>54,310,468</u></u>	<u><u>50,440,627</u></u>

### 6.c.1. Clasificación de cartera por tipo de crédito

#### Al 31 de diciembre de 2008:

	<u>Cartera Vigente</u> Bs	<u>Cartera Vencida</u> Bs	<u>Cartera Ejecución</u> Bs	<u>Previsión</u> Bs
Agropecuaria	23,148,317	73,528	1,094,793	1,767,152
No Agropecuaria	19,504,409	396,558	611,254	805,589
Fondos Comunes	<u>11,334,633</u>	<u>70,966</u>	<u>61,677</u>	<u>204,390</u>
	<u><u>53,987,359</u></u>	<u><u>541,052</u></u>	<u><u>1,767,724</u></u>	<u><u>2,777,131</u></u>
Previsión voluntaria				<u>528,998</u>
Total previsión				<u><u>3,306,129</u></u>

#### Al 31 de diciembre de 2007:

	<u>Cartera Vigente</u> Bs	<u>Cartera Vencida</u> Bs	<u>Cartera Ejecución</u> Bs	<u>Previsión</u> Bs
Agropecuaria	24,800,552	182,615	1,527,303	2,122,340
No Agropecuaria	16,366,896	239,415	798,550	753,773
Fondos Comunes	<u>8,498,357</u>	<u>66,776</u>	<u>25,376</u>	<u>134,781</u>
	<u><u>49,665,805</u></u>	<u><u>488,806</u></u>	<u><u>2,351,229</u></u>	<u><u>3,010,894</u></u>
Previsión genérica				<u>286,394</u>
Total previsión				<u><u>3,297,288</u></u>

### 6.c.2. Clasificación de la cartera por sector económico

#### Al 31 de diciembre de 2008:

	<u>Cartera Vigente</u> Bs	<u>Cartera Vencida</u> Bs	<u>Cartera Ejecución</u> Bs	<u>Previsión</u> Bs
Agricultura	20,785,703	69,528	1,010,282	1,678,641
Pecuaria	2,362,614	4,000	84,511	88,511
Pequeña Industria	373,055	171		4,048
Vivienda	8,872,313	239,359	253,408	354,067
Comercio	2,026,077	11,781	81,341	79,716
Servicios	8,232,964	145,247	276,505	367,758
Libre Disponibilidad	<u>11,334,633</u>	<u>70,966</u>	<u>61,677</u>	<u>204,390</u>
	<u><u>53,987,359</u></u>	<u><u>541,052</u></u>	<u><u>1,767,724</u></u>	<u><u>2,777,131</u></u>
Previsión voluntaria				<u>528,998</u>
Total previsión				<u><u>3,306,129</u></u>

#### Al 31 de diciembre de 2007:

	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera Ejecución	Previsión
	Bs	Bs	Bs	Bs
Agricultura	22,126,333	181,468	1,407,821	1,988,914
Pecuaría	2,674,218	1,146	119,482	133,425
Pequeña Industria	409,101		11,608	14,697
Vivienda	8,363,586	124,069	440,227	387,107
Comercio	1,214,807	15,265	86,067	75,757
Servicios	6,379,403	100,081	260,648	276,213
Libre Disponibilidad	8,498,357	66,777	25,376	134,781
	<u>49,665,805</u>	<u>488,806</u>	<u>2,351,229</u>	3,010,894
Previsión genérica				<u>286,394</u>
Total previsión				<u>3,297,288</u>

### 6.c.3. Clasificación de cartera por tipo de garantía

Al 31 de diciembre de 2008:

	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera Ejecución	Previsión
	Bs	Bs	Bs	Bs
Hipotecaria y Prehipotecaria	25,760,293	155,814	1,328,414	1,883,117
Prendaria	15,844,733	304,343	361,164	648,885
Personal	12,382,333	80,895	78,146	245,129
	<u>53,987,359</u>	<u>541,052</u>	<u>1,767,724</u>	2,777,131
Previsión voluntaria				<u>528,998</u>
Total previsión				<u>3,306,129</u>

Al 31 de diciembre de 2007:

	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera Ejecución	Previsión
	Bs	Bs	Bs	Bs
Hipotecaria y Prehipotecaria	27,885,589	248,628	2,057,059	2,419,472
Prendaria	12,159,992	127,514	226,943	385,378
Personal	9,620,224	112,664	67,227	206,044
	<u>49,665,805</u>	<u>488,806</u>	<u>2,351,229</u>	3,010,894
Previsión genérica				<u>286,394</u>
Total previsión				<u>3,297,288</u>

#### 6.c.4. Calificación de cartera por calificación por monto y porcentaje

Al 31 de diciembre de 2008:

	<u>Cartera Vigente</u>	<u>Cartera Vencida</u>	<u>Cartera Ejecución</u>	<u>Total Cartera</u>	<u>%</u>	<u>Previsión</u>	<u>%</u>
	Bs	Bs	Bs	Bs		Bs	
Normales	50,488,987		7,310	50,496,297	90%	419,275	13%
Problemas potenciales	849,311	32,587		881,898	1%	33,812	1%
Deficientes	807,311	218,958	4,085	1,030,354	2%	133,616	4%
Dudosos	374,267	260,931	80,478	715,676	1%	243,378	7%
Perdidos	<u>1,467,483</u>	<u>28,576</u>	<u>1,675,851</u>	<u>3,171,910</u>	<u>6%</u>	<u>1,947,050</u>	<u>59%</u>
	<u>53,987,359</u>	<u>541,052</u>	<u>1,767,724</u>	<u>56,296,135</u>	<u>100%</u>	<u>2,777,131</u>	<u>84%</u>
Previsión voluntaria						<u>528,998</u>	<u>16%</u>
Total previsión						<u>3,306,129</u>	<u>100%</u>

Al 31 de diciembre de 2007:

	<u>Cartera Vigente</u>	<u>Cartera Vencida</u>	<u>Cartera Ejecución</u>	<u>Total Cartera</u>	<u>%</u>	<u>Previsión</u>	<u>%</u>
	Bs	Bs	Bs	Bs		Bs	
Normales	44,678,923			44,678,923	85%	345,373	10%
Problemas potenciales	1,415,834	123,955		1,539,789	3%	43,132	1%
Deficientes	1,473,811	154,339		1,628,150	3%	181,861	6%
Dudosos	477,430	168,703	171,858	817,991	2%	254,674	8%
Perdidos	<u>1,619,807</u>	<u>41,809</u>	<u>2,179,371</u>	<u>3,840,987</u>	<u>7%</u>	<u>2,185,854</u>	<u>66%</u>
	<u>49,665,805</u>	<u>488,806</u>	<u>2,351,229</u>	<u>52,505,840</u>	<u>100%</u>	<u>3,010,894</u>	<u>91%</u>
Previsión genérica						<u>286,394</u>	<u>9%</u>
Total previsión						<u>3,297,288</u>	<u>100%</u>

#### 6.c.5. Clasificación de cartera por número de clientes en monto y porcentaje

Al 31 de diciembre de 2008:

	<u>Cartera Vigente</u>	<u>Cartera Vencida</u>	<u>Cartera Ejecución</u>	<u>Total Cartera</u>	<u>%</u>	<u>Previsión</u>	<u>%</u>
	Bs	Bs	Bs	Bs		Bs	
1 a 10 mayores	1,393,833			1,393,833	2%	8,526	0%
11 50 mayores	2,638,746			2,638,746	5%	16,219	0%
51 a 100 mayores	1,606,579			1,606,579	3%	12,842	0%
Otros	<u>48,348,201</u>	<u>541,052</u>	<u>1,767,724</u>	<u>50,656,977</u>	<u>90%</u>	<u>2,739,544</u>	<u>84%</u>
	<u>53,987,359</u>	<u>541,052</u>	<u>1,767,724</u>	<u>56,296,135</u>	<u>100%</u>	<u>2,777,131</u>	<u>84%</u>
Previsión voluntaria						<u>528,998</u>	<u>16%</u>
Total previsión						<u>3,306,129</u>	<u>100%</u>

Al 31 de diciembre de 2007:

	<u>Cartera Vigente</u>	<u>Cartera Vencida</u>	<u>Cartera Ejecución</u>	<u>Total Cartera</u>	<u>%</u>	<u>Previsión</u>	<u>%</u>
	Bs	Bs	Bs	Bs		Bs	
1 a 10 mayores	1,906,699			1,906,699	3%	10,498	0%
11 50 mayores	4,314,412		224,082	4,538,494	9%	180,336	5%
51 a 100 mayores	3,476,982	81,757	68,130	3,626,869	7%	244,511	8%
Otros	<u>39,967,712</u>	<u>407,049</u>	<u>2,059,017</u>	<u>42,433,778</u>	<u>81%</u>	<u>2,575,549</u>	<u>78%</u>
	<u>49,665,805</u>	<u>488,806</u>	<u>2,351,229</u>	<u>52,505,840</u>	<u>100%</u>	<u>3,010,894</u>	<u>91%</u>
Previsión genérica						286,394	9%
Total previsión						<u>3,297,288</u>	<u>100%</u>

**6.c.6. Evolución de la cartera de las últimas tres gestiones**

	<u>Saldos al 31.12.2008</u>	<u>Saldos al 31.12.2007</u>	<u>Saldos al 31.12.2006</u>
	Bs	Bs	Bs
Cartera vigente	50,866,227	44,795,465	42,273,443
Cartera vencida	501,060	408,063	348,730
Cartera en ejecución	1,445,884	1,729,437	2,105,474
Cartera vigente reprogramada	3,121,132	4,870,340	5,975,835
Cartera vencida reprogramada	39,992	80,743	59,501
Cartera en ejecución reprogramada	<u>321,840</u>	<u>621,792</u>	<u>854,304</u>
Total cartera directa	<u>56,296,135</u>	<u>52,505,840</u>	<u>51,617,287</u>
Previsión específica	2,777,131	3,010,894	3,725,314
Previsión Genérica		286,394	299,693
Reserva voluntaria *	151,766	151,766	151,767
Previsión voluntaria **	528,998	1,173,350	
Previsión cíclica	<u>202,147</u>		
Total previsión	<u>3,660,042</u>	<u>4,622,404</u>	<u>4,176,774</u>
Cargos por previsión específica	1,883,297	726,049	1,240,006
Cargos por previsión genérica			299,693
Cargos por previsión voluntaria	<u>342,880</u>	<u>952,050</u>	
Total cargos por previsión	<u>2,226,177</u>	<u>1,678,099</u>	<u>1,539,699</u>
Productos por cartera (ingresos financieros)	12,152,716	11,243,064	9,763,725
Castigos	630,056	1,021,630	425,797
Número de prestatarios	10,338	8,861	8,120

\* La Reserva voluntaria de las gestiones 2008, 2007 y 2006 se encuentra registrada en el patrimonio.

\*\* La Previsión voluntaria de la gestión 2007 se encuentra registrada en el pasivo.

**6.c.7. Conciliación de la previsión de cartera**

	Saldos al 31.12.2008	Saldos al 31.12.2007	Saldos al 31.12.2006
	Bs	Bs	Bs
Previsión inicial	4,470,638	4,176,774	2,911,108
Castigos	(630,056)	(1,021,630)	(425,797)
Previsión constituida	32,712	142,144	1,240,003
Previsión genérica	<u>(1,096,163)</u>		<u>299,693</u>
Subtotal	2,777,131	3,297,288	4,025,007
Previsión voluntaria	<u>528,998</u>		
	3,306,129	3,297,288	4,025,007
Reserva voluntaria *	151,766	151,766	151,767
Previsión voluntaria **		1,173,350	
Previsión cíclica **	<u>202,147</u>		
Previsión final	<u>3,660,042</u>	<u>4,622,404</u>	<u>4,176,774</u>

\* La Reserva voluntaria de las gestiones 2008, 2007 y 2006 se encuentra registrada en el patrimonio.

\*\* Dichas previsiones se encuentran registradas en el pasivo.

**6.d. Otras cuentas por cobrar**

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	Bs	Bs
Pagos anticipados	520,589	587,306
Anticréticos	279,497	416,352
Préstamos al personal	50,636	36,856
Diversas	293,218	164,862
Previsión para incobrables	<u>(104,032)</u>	<u>(112,987)</u>
	<u>1,039,908</u>	<u>1,092,389</u>

**6.e. Bienes realizables**

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	Bs	Bs
<i>Bienes muebles recibidos en recuperación de crédito</i>		
Excedidos del plazo de tenencia	666,785	827,054
<i>Bienes inmuebles recibidos en recuperación de crédito</i>		
Dentro del plazo de tenencia	47,914	11,176
<u>Previsión</u>		
Por exceso en el plazo de tenencia	(494,931)	(507,277)
Por valores de Mercado	<u>(14,621)</u>	<u>(14,621)</u>
	<u>205,147</u>	<u>316,332</u>

**6.f. Inversiones permanentes**

La composición a las fechas de cierre es como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	Bs	Bs
Depósitos a plazo fijo	1,226,936	1,226,344
Participación en entidades financieras y afines	868,505	687,579
Participación en entidades de servicio público	112,078	129,447
Inversiones de disponibilidad restringida (1)	636,310	687,088
Productos devengados por cobrar	<u>54,382</u>	<u>9,191</u>
	<u>2,898,211</u>	<u>2,739,649</u>

(1) Corresponde a un depósito a plazo fijo (DPF) en la Cooperativa San Martín de Porres como garantía de cumplimiento del Convenio de Expansión de Servicios Financieros Rurales y Fomento al Ahorro Rural suscrito con PROFIN. Al término del Convenio o previo cumplimiento de las cláusulas de patrimonialización adelantada, la garantía se constituirá como patrimonio de FONDECOCO.

**6.g. Bienes de uso**

La composición a las fechas de cierre es como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	Bs	Bs
Terrenos	1,065,594	1,065,594
Edificios	1,709,572	1,709,574
Mobiliario y enseres	313,119	264,892
Equipos e instalaciones	517,710	461,533
Equipos de computación	1,048,778	970,302
Vehículos	<u>1,599,004</u>	<u>1,599,004</u>
	6,253,777	6,070,899
Menos: Depreciación acumulada	<u>(3,148,543)</u>	<u>(2,839,841)</u>
	<u>3,105,234</u>	<u>3,231,058</u>

La depreciación de bienes de uso cargadas a resultados al 31 de diciembre de 2008 y 2007, fue de Bs 312,730 y de Bs 290,155, respectivamente.

**6.h. Obligaciones con entidades de financiamiento**

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	Bs	Bs
<i>Obligaciones con entidades de financiamiento del país</i>		
FONDESIF	12,770,819	17,217,030
UNITAS	1,045,500	1,589,700
FUNDAPRO	2,962,250	2,649,500
Catholic Relif Service (CRS)	2,718,300	1,892,500
PROFIN	1,742,500	1,892,500
Cooperativa San Martín de Porres	1,069,895	1,252,835
Banco Económico S.A.	<u>450,000</u>	
	<u>22,759,264</u>	<u>26,494,065</u>
<i>Obligaciones con entidades de financiamiento del exterior</i>		
Maryland		757,000
Alterfin	2,822,850	1,589,700
Cordaid	910,457	1,821,531
NOVIB		1,132,177
GFUSA	885,190	272,520
OIKOCREDIT	<u>6,970,000</u>	
	11,588,497	5,572,928
Más: Productos devengados	<u>589,064</u>	<u>354,322</u>
	<u>34,936,825</u>	<u>32,421,315</u>

**6.i. Otras cuentas por pagar**

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	Bs	Bs
Por intermediación financiera	43,824	16,169
Diversas	4,472,225	3,203,432
Operaciones por liquidar	34,047	27,630
Provisión para beneficios sociales	<u>981,775</u>	<u>777,489</u>
	<u>5,531,871</u>	<u>4,024,720</u>

**6.j. Obligaciones subordinadas**

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	Bs	Bs
Obligaciones subordinadas con el FONDESIF	2,781,504	3,020,945
Obligaciones subordinadas de entidades del país	917,233	956,827
Obligaciones subordinadas de entidades del exterior	<u>89,707</u>	<u>97,429</u>
	<u>3,788,444</u>	<u>4,075,201</u>

Los saldos expuestos en esta cuenta corresponden a fondos destinados al fortalecimiento institucional, apertura de nuevas agencias y para cubrir costos operativos (Asistencia Técnica). Una vez utilizados los fondos, en el caso de recursos del FONDESIF, y aprobados por el financiador previo informe de auditoría externa, éstos son registrados como aportes por capitalizar en el patrimonio; los de otros financiadores, se registran directamente en el estado de resultados al momento de su utilización y en otras circunstancias pueden ser capitalizados.

**6.k. Previsiones**

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	Bs	Bs
Previsión voluntaria		1,173,350
Previsión genérica cíclica	<u>202,147</u>	
	<u>202,147</u>	<u>1,173,350</u>

**6.l. Ingresos y gastos financieros**

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	Bs	Bs
<i>Ingresos Financieros:</i>		
Disponibilidades	6,589	5,140
Inversiones temporarias	60,195	15,444
Cartera	12,152,716	11,243,064
Otras cuentas por cobrar	4,274	5,084
Inversiones permanentes	<u>3,906</u>	<u>51,927</u>
	<u>12,227,680</u>	<u>11,320,659</u>
<i>Gastos Financieros:</i>		
Intereses de obligaciones de financiamiento	<u>2,350,959</u>	<u>2,298,672</u>
	<u>2,350,959</u>	<u>2,298,672</u>

**6.m. Otros ingresos y gastos operativos**

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	Bs	Bs
<i>Otros ingresos operativos:</i>		
Ganancia por operaciones de cambio y arbitraje	263,503	121,798
Ingresos por bienes realizables	134,658	79,992
Ingresos por gastos recuperados	493,511	416,280
Ingreso por generación de crédito fiscal	14,021	9,215
Ingreso de asesoramiento y asistencia técnica		10,193
Ingresos por servicios varios		2,008
Ingresos por ventas de activos fijos	959	38,549
Ganancia en comisiones por servicios	115,515	21,287
	<u>1,022,167</u>	<u>699,322</u>
<i>Otros gastos operativos:</i>		
Comisiones por servicios	165,146	31,025
Costo de bienes realizables	126,629	114,842
Gastos operativos diversos	51,660	10,992
	<u>343,435</u>	<u>156,859</u>

**6.n. Recuperación de activos financieros**

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	Bs	Bs
Recuperación de activos financieros castigados	244,328	238,297
Disminución de previsión para cartera	2,193,465	1,018,133
	<u>2,437,793</u>	<u>1,256,430</u>

**6.o. Cargos por incobrabilidad**

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	Bs	Bs
Incremento previsión por incobrabilidad de cartera	1,883,297	1,744,182
Incremento previsión por incobrabilidad otras cuentas por cobrar		88,393
Cargo por provisiones voluntaria	342,880	952,050
Castigo de producción financieros	3	14
	<u>2,226,180</u>	<u>2,784,639</u>

**6.p. Gastos de administración**

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	Bs	Bs
Gastos de personal	5,388,089	4,472,753
Depreciación de bienes de uso	310,318	290,155
Amortización	39,606	12,954
Impuestos	493,597	567,849

Comunicaciones y traslados	472,711	307,738
Mantenimiento y reparación	209,215	205,187
Servicios contratados	366,646	242,439
Seguro	78,034	84,977
Otros gastos de administración	<u>745,333</u>	<u>606,557</u>
	<u>8,103,549</u>	<u>6,790,609</u>

## 7. Patrimonio del Fondo

### 7.a. Capital Social

El patrimonio de FONDECO está conformado de la siguiente manera:

- Donación fundacional realizada por la Compañía de Jesús.
- Bienes muebles e inmuebles que a cualquier título hayan sido adquiridos o se adquieran en lo sucesivo.
- Ingresos, rentas, valores, intereses, acciones y derechos que a cualquier título legítimo obtenga la Institución.
- Legados y donaciones a favor de FONDECO

Las donaciones se capitalizan una vez concluidos los proyectos y previa autorización de los financiadores, consolidándose definitivamente en el patrimonio del Fondo.

### 7.b. Aportes no capitalizados

Los fondos provenientes de diferentes financiadores a la conclusión de los proyectos, se capitalizan en cuentas patrimoniales, dando cumplimiento a los convenios firmados con cada financiador. Durante la gestión 2008 y 2007 no se realizó ninguna capitalización.

### 7.c. Reservas

#### 7.c.1. Reserva voluntaria

Según Acta de la Asamblea Ordinaria de FONDECO de fecha 21 de julio de 2006, se aprobó el incremento de la Reserva Voluntaria de los resultados acumulados hasta Bs 947,760 para la constitución de provisiones específicas o genéricas de la cartera de créditos. Luego que esta reserva fuera utilizada en el año 2006 en provisiones de cartera de los créditos reprogramados, el saldo de la reserva es Bs 151,767.

#### 7.c.2. Otras reservas obligatorias-Ajustes al patrimonio no distribuibles

En cumplimiento a la Circular S/B/585/2008 del 27 de agosto del 2008, el Fondo expone Bs 948,367 en la sub cuenta "Otras Reservas no Distribuibles" y como cargos por ajuste por inflación "Ajustes del Patrimonio" en el Estado de Ganancias y Pérdidas, importe que quedo luego de aplicar los ajustes y reversiones del ajuste por inflación de las partidas no monetarias.

**8. Contingencias**

El Fondo declara no tener contingencias probables de ninguna naturaleza. Asimismo, no se tienen compromisos asumidos excepto los normales emergentes de operaciones rutinarias.

**9. Hechos posteriores**

Entre la fecha de cierre del año y la fecha de emisión del presente informe, no han existido hechos o sucesos significativos que pudieran afectar a los estados financieros del Fondo.

---

Jorge Kinn Monasterio  
Gerente de Administración y  
Finanzas

---

María Eugenia Moscoso Moreno  
Directora General