

**COOPERATIVA DE AHORRO Y
CRÉDITO PROLECO**

ESTADOS FINANCIEROS
EJERCICIO FINALIZADO
AL 30 DE JUNIO DE 2021
CON INFORME DE AUDITORIA
INDEPENDIENTE

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PROLECO

Estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado al 30 de junio de 2021 con
Informe de auditoría independiente

CONTENIDO

- Informe de auditoría independiente
- Estado de situación financiera
- Estado de ganancias y pérdidas
- Estado de otros resultados integrales
- Estado de flujos de efectivo
- Estado de cambios en el patrimonio
- Notas a los estados financieros

UY\$ - Pesos uruguayos
USD - Dólares estadounidenses
UI - Unidades indexadas

INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE

A los Señores Cooperativistas de
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PROLECO

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros en pesos uruguayos de la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PROLECO, que comprenden el estado de situación financiera al 30 de junio de 2021 y los estados de ganancias y pérdidas, de otros resultados integrales, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio, correspondientes al ejercicio finalizado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PROLECO al 30 de junio de 2021, así como sus resultados, flujos de efectivo y cambios en el patrimonio correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas contables adecuadas en Uruguay.

2. Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en 4. "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Conforme a lo establecido en el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), somos independientes de la Cooperativa y hemos cumplido con los requerimientos y demás responsabilidades de ética establecidos en el mismo. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. Responsabilidad de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La Dirección de la Cooperativa es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las normas contables adecuadas en Uruguay. Dicha responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener un sistema de control interno apropiado para que dichos estados financieros no incluyan distorsiones significativas originadas en fraudes o errores, seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas, y realizar las estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la Dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Cooperativa de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas.

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA 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. Hemos conducido nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Uruguay recogidas en nuestro país por el Pronunciamiento N° 18 del Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión de un control.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Dirección.
- Analizamos la adecuada aplicación por parte de la Dirección del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en las evidencias de auditoría obtenidas, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con los hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Cooperativa para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información relevada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Cooperativa deje de ser 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 fiel.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la Cooperativa, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

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

Montevideo, 01 de octubre de 2021

Por AUREN


Cra. Andrea Beltrán
Gerente de Auditoría
CJPPU 80.486



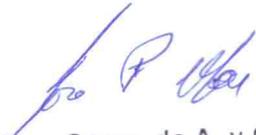
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PROLECO

Estado de situación financiera al 30 de junio de 2021

(Cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Nota	UY\$	
		30/06/2021	30/06/2020
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes	4.1	40.230.180	45.416.308
Inversiones temporarias	4.2	78.026	65.476
Créditos con socios	4.3	245.024.237	207.578.041
Otras cuentas a cobrar	4.4	954.133	3.368.413
Total activo corriente		286.286.576	256.428.238
Activo no corriente			
Créditos con socios	4.3	64.657.215	46.673.892
Propiedades, planta, equipo e intangibles	4.5	3.024.890	2.940.896
Total activo no corriente		67.682.105	49.614.788
TOTAL ACTIVO		353.968.681	306.043.026
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Acreedores comerciales	4.6	6.996.929	2.885.309
Préstamos	4.9	175.028.877	162.715.324
Otras cuentas por pagar	4.7	9.233.042	4.407.792
Provisiones	4.8	592.549	506.141
Total pasivo corriente		191.851.397	170.514.566
Pasivo no corriente			
Préstamos	4.9	62.478.230	45.484.720
Total pasivo no corriente		62.478.230	45.484.720
TOTAL PASIVO		254.329.627	215.999.286
Patrimonio			
Aportes de propietarios	4.10	56.803.426	49.084.471
Participaciones con interés		6.061.662	6.001.646
Ajustes al patrimonio		2.947.240	2.947.240
Reservas		28.826.884	27.739.416
Resultados acumulados		4.999.842	4.270.967
TOTAL PATRIMONIO		99.639.054	90.043.740
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		353.968.681	306.043.026

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros

Coop. de A. y C. PROLECO
 Sr. CARLOS FELIX
 PRESIDENTE

Por Coop. de A. y C.
 PROLECO
 Sr. PEDRO MAS
 PRESIDENTE

1/26

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PROLECO

Estado de ganancias y pérdidas

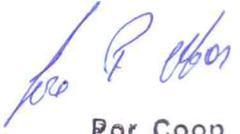
Correspondiente al ejercicio finalizado al 30 de junio de 2021

(Cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Nota	UY\$	
		30/06/2021	30/06/2020
Ingresos de actividades ordinarias	5.1	22.558.174	22.341.817
Resultado bruto		22.558.174	22.341.817
Gastos de administración	5.2	(17.533.512)	(15.511.615)
Deudores incobrables	5.3	(878.612)	(612.814)
Intereses perdidos	5.4	(5.056.774)	(6.310.465)
Otros ingresos y gastos	5.5	3.430.140	108.795
Resultado operativo		2.519.416	15.718
Resultados financieros	5.6	2.337.177	4.124.868
RESULTADO DEL EJERCICIO		4.856.593	4.140.586

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros


Por Coop. de A. y C.
PROLECO
Sr. CARLOS FELIX
PRESIDENTE


Por Coop. de A.
PROLECO
Sr. PEDRO
SECRETARIO

2/26

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PROLECO

Estado de otros resultados integrales

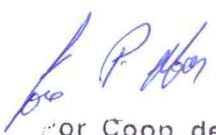
Correspondiente al ejercicio finalizado al 30 de junio de 2021

(Cifras expresadas en pesos uruguayos)

	UY\$	
	30/06/2021	30/06/2020
RESULTADO DEL EJERCICIO	4.856.593	4.140.586
Otros resultados integrales	-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO	4.856.593	4.140.586

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros


Coop. de A. y C.
PROLECO
Sr. CARLOS FELIX
PRESIDENTE


por Coop. de A. y C.
PROLECO
Sr. PEDRO MAS
SECRETARIO 3/26

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PROLECO*Estado de flujos de efectivo*

Correspondiente al ejercicio finalizado al 30 de junio de 2021

(Cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Nota	UY\$	
		30/06/2021	30/06/2020
FLUJO DE EFECTIVO RELACIONADO CON ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Resultado del ejercicio		4.856.593	4.140.586
Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo:			
Depreciación de propiedades, planta, equipo e intangibles	4.5	353.622	258.885
Intereses capitalizados participaciones con interés		60.016	-
Modificaciones al saldo inicial de patrimonio		12.868	-
Previsiones por incobrabilidad	5.3	878.612	612.814
Resultado del ejercicio despues de ajustes		6.161.711	5.012.285
Variaciones de rubros operativos			
Créditos con socios		(56.308.131)	(62.377.957)
Otras cuentas a cobrar		2.414.280	27.894.227
Acreedores comerciales		4.111.620	2.885.309
Préstamos		29.307.063	67.186.826
Otras cuentas por pagar		4.911.658	(8.257.673)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación		(9.401.799)	32.343.017
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisición de propiedades, planta, equipo e intangibles	4.5	(437.616)	(10.639)
Variación inversiones temporarias		(12.550)	(10.901)
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión		(450.166)	(21.540)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Aportes de capital		4.820.545	3.773.761
Incremento por participaciones con interés	4.10	-	6.001.646
Utilización de reservas		(154.708)	(89.268)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación		4.665.837	9.686.139
Variación neta de efectivo y equivalentes al efectivo		(5.186.128)	42.007.616
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del ejercicio		45.416.308	3.408.692
Efectivo y equivalentes al efectivo al cierre del ejercicio		40.230.180	45.416.308

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PROLECO

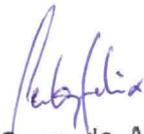
Estado de cambios en el patrimonio

Correspondiente al ejercicio finalizado al 30 de junio de 2021

(Cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Aportes de propietarios	Participaciones con interés	Ajustes al Patrimonio	Reservas	Resultados acumulados	Patrimonio total
Saldos al 1° de julio de 2019	43.481.590	-	2.947.240	27.044.776	2.743.409	76.217.015
<i>Resultado del ejercicio</i>	-	-	-	-	4.140.586	4.140.586
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	4.140.586	4.140.586
<i>Cuotas sociales</i>	3.773.761	-	-	-	-	3.773.761
<i>Participaciones con interés</i>	-	6.001.646	-	-	-	6.001.646
<i>Distribución de utilidades</i>	1.829.120	-	-	-	(1.829.120)	-
<i>Constitución de reservas</i>						
<i>Reserva legal</i>	-	-	-	391.954	(391.954)	-
<i>Otras reservas</i>	-	-	-	391.954	(391.954)	-
<i>Utilización de reservas</i>						
<i>Otras reservas</i>	-	-	-	(89.268)	-	(89.268)
Total transacciones patrimoniales	5.602.881	6.001.646	-	694.640	1.527.558	13.826.725
Saldos finales al 30 de junio de 2020	49.084.471	6.001.646	2.947.240	27.739.416	4.270.967	90.043.740
Modificaciones al saldo inicial	-	-	-	-	12.868	12.868
Saldos reexpresados al 1° de julio de 2020	49.084.471	6.001.646	2.947.240	27.739.416	4.283.835	90.056.608
<i>Resultado del ejercicio</i>	-	-	-	-	4.856.593	4.856.593
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	4.856.593	4.856.593
<i>Cuotas sociales</i>	4.820.545	-	-	-	-	4.820.545
<i>Participaciones con interés</i>	-	60.016	-	-	-	60.016
<i>Distribución de utilidades</i>	2.898.410	-	-	-	(2.898.410)	-
<i>Constitución de reservas</i>						
<i>Reserva legal</i>	-	-	-	621.088	(621.088)	-
<i>Otras reservas</i>	-	-	-	621.088	(621.088)	-
<i>Utilización de reservas</i>						
<i>Otras reservas</i>	-	-	-	(154.708)	-	(154.708)
Total transacciones patrimoniales	7.718.955	60.016	-	1.087.468	716.007	9.582.446
Saldos finales al 30 de junio de 2021	56.803.426	6.061.662	2.947.240	28.826.884	4.999.842	99.639.054

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros


 Por Coop. de A. y C.
PROLECO
Sr. CARLOS FELIX
 PRESIDENTE

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PROLECO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2021

1. INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA COOPERATIVA

1.1 *Naturaleza jurídica*

La COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PROLECO, es una cooperativa de Ahorro y Crédito cerrada o de capitalización, no controlada por el Banco Central del Uruguay, y que no integra el circuito de intermediación financiera.

Sus estatutos fueron aprobados el 26 de agosto de 1996. La misma surge por transformación de su naturaleza jurídica, siendo anteriormente una Cooperativa Agropecuaria de Responsabilidad Limitada.

Desde el mes de octubre de 2008 está regulada por la Ley 18.407.

La cooperativa constituye domicilio en Asunción 1651 – Montevideo – Uruguay.

1.2 *Actividad principal*

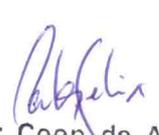
La actividad principal de PROLECO es el otorgamiento de préstamos a sus asociados, con fondos propios o a través de créditos recibidos de otras instituciones.

1.3 *Aprobación de estados financieros*

Los estados financieros de PROLECO por el ejercicio terminado al 30 de junio de 2021 serán puestos en consideración en la próxima Asamblea General Ordinaria.

2. BASES DE ELABORACIÓN Y POLITICAS CONTABLES

A continuación, se detallan las bases de presentación, así como aquellas políticas contables más significativas seguidas por la cooperativa para la preparación de sus estados financieros.


Por Coop. de A. y C.
PROLECO
Sr. CARLOS FELIX
PRESIDENTE


Por Coop. de A. y C.
PROLECO
Sr. PEDRO MAS
SECRETARIO

2.1 Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con normas contables adecuadas en Uruguay, siguiendo las disposiciones establecidas en el Decreto 291/014 de fecha 14 de octubre de 2014 y en el Decreto 372/015 de fecha 30 de diciembre de 2015, que rigen para los ejercicios económicos iniciados a partir del 1º de enero de 2015, y las disposiciones en materia de presentación contenidas en el Decreto 408/016 de fecha 26 de diciembre de 2016.

Los mencionados Decretos establecen como Normas Contables Adecuadas de aplicación obligatoria para los ejercicios iniciados a partir del 1º de enero de 2015, la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) a la fecha de publicación del Decreto 291/014, traducida al español y publicada en la página Web de la Auditoría Interna de la Nación, con las excepciones establecidas en el Artículo 5º en la redacción dada por el Artículo 3º del Decreto 372/015.

La excepción antes indicada y que fue considerada en los presentes estados financieros es la presentación obligatoria del estado de cambios en el patrimonio.

Las normas referidas, en todos los casos, son las emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB - International Accounting Standards Board) a la fecha de publicación del Decreto 291/014, traducidas al idioma español y publicadas en la página web de la Auditoría Interna de la Nación.

La NIIF para Pymes se compone de 35 Secciones. En adelante, cuando en las presentes notas expresemos la palabra "Secciones", deberá entenderse que estamos haciendo referencia a las antes mencionadas Secciones de la NIIF para Pymes.

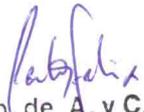
2.2 Criterios generales de valuación

A excepción de las cuentas en moneda extranjera, los estados financieros se formularon considerando la valuación de activos y pasivos sobre la base de costos históricos.

2.3 Corrección monetaria

No se realizaron ajustes para reflejar los efectos de la inflación.

Las cuentas de resultados se acumulan a sus valores históricos y no se ha determinado el efecto que sobre los resultados produce la tenencia de activos y pasivos en moneda nacional en épocas de inflación.


Por Coop. de A. y C.
PROLECO
Sr. CARLOS FELIX
PRESIDENTE


Por Coop. de A. y C.
PROLECO
Sr. PEDRO MAS
SECRETARIO

2.4 Moneda funcional y moneda de presentación de estados financieros

- La Dirección de la cooperativa entiende que el peso uruguayo es su moneda funcional tomando como punto de referencia los elementos indicados en los párrafos 3 y 4 de la Sección 30 – Conversión de la Moneda Extranjera.

2.5 Rubros monetarios

Los activos y pasivos monetarios que correspondan a operaciones liquidables en la moneda funcional establecida por la cooperativa han sido expresados a sus valores nominales, deduciendo, de corresponder, los componentes financieros implícitos no devengados al cierre del ejercicio.

En los casos de saldos por cobrar y por pagar que no tuvieran una tasa de interés o para las cuales no existiera una forma de compensación financiera contemplada, se determinaron sus valores actuales, solamente en los casos que éstos últimos resultaran significativamente diferentes de sus valores nominales.

2.6 Transacciones, saldos y flujos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la cotización vigente a la fecha de la transacción.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos a pesos uruguayos a la cotización vigente a la fecha de los estados financieros. Las diferencias de cambio resultantes figuran presentadas en el estado de ganancias y pérdidas.

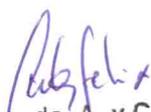
El siguiente es el detalle de las principales cotizaciones de las monedas extranjeras operadas por PROLECO respecto al peso uruguayo, al comienzo y cierre de los estados financieros:

Moneda	Cotización (pesos uruguayos por moneda)	
	30/06/2021	30/06/2020
Dólar estadounidense	43,577	42,212
Unidades Indexadas	4,9678	4,6581

2.7 Instrumentos financieros

La cooperativa clasifica sus instrumentos financieros de acuerdo a lo estipulado en las Secciones 11 y 12 en activos y pasivos medidos al costo amortizado.

Esta categoría comprende los créditos con socios, otras cuentas a cobrar y el efectivo, cuentas por pagar comerciales, préstamos y otras cuentas por pagar. Estos activos y pasivos son medidos inicialmente al precio de la transacción


Por. Coop. de A. y C.
PROLECO
Sr. CARLOS FELIX
PRESIDENTE


Por Coop. de A. y C.
PROLECO
Sr. PEDRO MAS
SECRETARIO

incluyendo los costos asociados a dicha transacción, a excepción de aquellos que deriven de una operación de financiación, para los cuales la cooperativa medirá el activo financiero o el pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

Posteriormente se medirán al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

2.8 Evaluación del deterioro de activos

Al cierre del ejercicio económico, la Dirección evalúa los valores contables de sus activos, con la finalidad de identificar posibles deterioros de los mismos.

De identificar que el valor contable del activo es superior al importe recuperable (el mayor del valor neto de realización o valor de utilización económica), la diferencia se reconoce como una pérdida por deterioro del valor afectando el resultado del ejercicio en el cual se ha identificado.

Esta pérdida será objeto de reversión en la medida que opere una recuperación del importe recuperable hasta el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor en años anteriores.

Una reversión de una pérdida se reconoce inmediatamente en resultados.

2.9 Criterio de determinación de ganancias y pérdidas

Se considera resultado del ejercicio el incremento que muestra el patrimonio al fin del ejercicio con respecto al importe que debía mantenerse, representado por la diferencia en dinero de activos y pasivos al comienzo del ejercicio.

Los ingresos y egresos incluidos en el estado de ganancias y pérdidas están contabilizados de acuerdo al importe que originalmente se desembolsó, cobró o comprometió por los bienes o servicios adquiridos o vendidos.

Los costos que pueden relacionarse con ingresos se reconocen en el mismo ejercicio que el ingreso respectivo.

Los gastos e ingresos que pueden asociarse a ejercicios se reconocen en el resultado del ejercicio en el que se incurren, en función de su devengamiento. Los restantes ingresos, costos y gastos se reconocen en el ejercicio en que son conocidos.

2.10 Definición de capital a mantener

A efecto de determinar el resultado del ejercicio, ha sido adoptado el concepto de capital financiero.

Por Coop. de A. y C.
PROLECO
Sr. CARLOS FELIX
PRESIDENTE

Por Coop. de A. y C.
PROLECO
Sr. PEDRO MAS
SECRETARIO

No se ha realizado ninguna provisión especial para considerar la probable cobertura que podría merecer el mantenimiento de la capacidad operativa del capital, solamente se ha tratado de mantener la capacidad financiera del mismo.

2.11 Definición de fondos

A efectos de la preparación del estado de flujo de efectivo los fondos se definen como efectivo y equivalentes de efectivo, compuestos por disponibilidades en caja, saldos en cuentas bancarias sin limitaciones de retiros e inversiones con vencimiento próximo.

2.12 Uso de estimaciones y juicios críticos en la preparación de los estados financieros

La preparación de estados financieros a una fecha determinada requiere que la Dirección y Gerencia realicen estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los importes reportados de activos y pasivos, la revelación de activos y pasivos contingentes, así como las ganancias y pérdidas del ejercicio. Los resultados reales que ocurran en el futuro pueden diferir de las estimaciones.

2.12.1 Propiedades, planta, equipo e intangibles

El tratamiento contable de las partidas de propiedades, planta, equipos e intangibles considera la realización de estimaciones para determinar el período de vida útil y valores residuales utilizados para el cálculo de su depreciación. La vida útil de estos activos fue determinada por la cooperativa en base a factores técnicos.

2.12.2 Provisiones

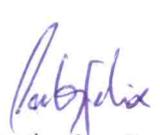
El importe de las provisiones es determinado en base a estimaciones, las cuales implican incertidumbres. Debido a esto los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones.

2.13 Materialidad y agrupación de datos

La cooperativa presenta por separado cada clase significativa de partidas similares, utilizando como criterio la naturaleza o función distinta, a menos que no tengan importancia relativa.

2.14 Permanencia de criterios contables

Los criterios aplicados en la valuación de activos y pasivos, así como también en la determinación del resultado del ejercicio, son similares a los aplicados en el ejercicio anterior.


Por Coop. de A. y C.
PROLECO
Sr. CARLOS FELIX
PRESIDENTE

10/26

Por Coop. de A. y C.
PROLECO
Sr. PEDRO MAS
SECRETARIO

3. CRITERIOS ESPECÍFICOS

3.1 Efectivo y equivalentes

Comprende los fondos disponibles en caja, así como los depósitos mantenidos en instituciones financieras, presentados a su valor nominal, el cual no difiere de su valor razonable.

3.2 Inversiones temporarias

Se incluyen en inversiones temporarias aquellos activos financieros (depósitos) cuyo vencimiento es menor a un año.

Las inversiones temporarias se valúan a su valor nominal.

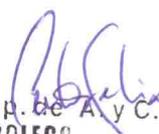
3.3 Créditos con socios

En créditos con socios se exponen los créditos vigentes y vencidos en la moneda en que fueron colocados, los intereses devengados por cobrar y, restando del total en la cuenta "Pagos a cuenta" se reflejan los pagos realizados por aquellos deudores con los cuales se ha llegado a un acuerdo de pago, estén o no en gestión.

La cooperativa califica a sus deudores de acuerdo al rango de atraso en sus operaciones y en función de la calificación determina las provisiones por incobrabilidad. Para ello se utilizan 5 categorías de riesgo a la cual se le asocia un porcentaje de previsión.

Categoría de riesgo	Definición	% de previsión
A	Sin atraso	0,50%
B	Normal, atraso de 1 a 30 días	0,50%
C	Potencial, atraso de 31 a 90 días	5%
D	En gestión, atraso de 91 a 180 días	20%
E	Moroso, atraso de 181 a 240 días	50%
F	Incobrable, atraso mayor a 240 días	100%

Las provisiones se calcularon sobre el saldo adeudado por cada socio menos los pagos a cuenta que el mismo haya realizado y que no se había imputado aún a la deuda. Las provisiones se calcularon sobre la exposición neta de la Cooperativa (créditos concedidos, menos pagos a cuenta, hipotecas y garantías).


Por Coop. de A. y C.
PROLECO
Sr. CARLOS FELIX
PRESIDENTE


Por Coop. de A. y C.
PROLECO
Sr. PEDRO MAS
SECRETARIO 1/26

3.4 **Propiedades, planta y equipo**

- *Valuación inicial*

Las partidas correspondientes a propiedades, planta y equipo se presentan a su costo de adquisición menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro, cuando corresponda.

El costo histórico comprende las erogaciones directamente atribuibles a la adquisición de los bienes y aquellos costos adicionales necesarios para ponerlos en condiciones de ser utilizados.

- *Costos posteriores*

Con posterioridad al reconocimiento inicial, solo aquellos costos incurridos originados ya sea por reemplazos de componentes de propiedades, planta y equipo o mejoras en los mismos, que vayan a generar beneficios económicos futuros que se puedan calificar como probables y el importe de los mencionados costos se pueda valorar con fiabilidad.

En este sentido, los costos derivados del mantenimiento diario de los bienes de propiedades, planta y equipo se registran en resultados a medida que se incurren. Las sustituciones de elementos de bienes de propiedades, planta y equipo susceptibles de activación suponen la reducción del valor contable de los elementos sustituidos.

- *Depreciaciones*

Las depreciaciones son cargadas a resultados utilizando porcentajes fijos sobre los valores antes referidos, calculados según la vida útil estimada para cada categoría, a partir del mes siguiente al de su incorporación. Los terrenos no se deprecian.

Las vidas útiles estimadas para cada categoría son las siguientes:

Categoría	Años
Inmuebles (mejoras)	50
Muebles y útiles	10
Equipos de computación	3

La cooperativa revisa la vida útil y el método de depreciación de los rubros de propiedades, planta y equipo al cierre de cada ejercicio. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen como un cambio de estimación

Por Coop. de A. y
PROLECO
Sr. CARLOS FELIX
PRESIDENTE

Por Coop. de A. y C.
PROLECO
Sr. PEDRO MAS
SECRETARIO
12/26

3.5 Activos intangibles

- *Valuación*

Los activos intangibles, están valuados a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro, cuando corresponde.

- *Depreciaciones*

Las depreciaciones son cargadas a resultados utilizando porcentajes fijos sobre los valores antes referidos, calculados según la vida útil estimada para cada categoría, a partir del mes siguiente al de su incorporación.

La vida útil estimada es la siguiente:

Categoría	Años
Software	3

La cooperativa revisa la vida útil, el método de depreciación y el valor residual de los activos intangibles cuando se presentan indicadores de cambios en estas variables. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen como un cambio de estimación y se exponen con cargo a resultados.

3.6 Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Corresponden a obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Los saldos denominados en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa.

Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en el estado de ganancias y pérdidas.

3.7 Préstamos

Los préstamos son reconocidos inicialmente a su valor razonable. Posteriormente se presentan a su costo amortizado.

Cualquier diferencia entre el costo y su valor de cancelación se reconoce en el estado de ganancias y pérdidas, utilizando tasas de interés correspondiente.


Por Coop. de A. y C.
PROLECO
Sr. CARLOS FELIX
PRESIDENTE

Por Coop. de A. y C.
PROLECO
Sr. PEDRO MAS
SECRETARIO
13/26

3.8 Provisiones

Las provisiones por deudas por reclamos legales u otras acciones de terceros son reconocidas cuando la cooperativa tiene una obligación legal o presunta emergente de hechos pasados, resulta probable que deban aplicarse recursos para liquidar la obligación y el monto de la obligación haya sido estimado en forma confiable.

Por consiguiente, la cooperativa incorpora las siguientes partidas dentro del rubro correspondiente a provisiones.

3.9 Criterio de determinación de resultados

Se considera resultado del ejercicio el incremento que muestra el patrimonio al fin del ejercicio con respecto al importe que debía mantenerse, representado por la diferencia en dinero de activos y pasivos al comienzo del ejercicio.

4. INFORMACIÓN REFERENTE AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

4.1 Efectivo y equivalentes

El saldo al 30 de junio de 2021 y 2020 se compone de acuerdo al siguiente detalle:

	UY\$	
	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Caja	15.000	15.000
Bancos	40.215.180	45.401.308
	<u>40.230.180</u>	<u>45.416.308</u>

4.2 Inversiones temporarias

El saldo del rubro inversiones temporarias al 30 de junio de 2021 y 2020, corresponde a un depósito a plazo fijo en unidades indexadas en caja de ahorros especial en FUCEREP.


Por Coop. de A. y C.
PROLECO
Sr. CARLOS FELIX
PRESIDENTE


Por Coop. de A. y C.
PROLECO
Sr. PEDRO MAS
SECRETARIO
14/26

4.3 Créditos con socios

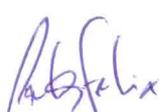
- El saldo al 30 de junio de 2021 y 2020 se compone de acuerdo al siguiente detalle:

	UY\$	
	30/06/2021	30/06/2020
Préstamos amortizables	199.783.132	178.348.194
Préstamos plazo fijo	116.927.195	85.719.344
Intereses por cobrar	1.030.619	900.475
IVA por cobrar	155.751	130.094
Previsión por incobrables	(6.288.365)	(6.054.731)
Pagos a cuenta	(1.926.880)	(4.791.443)
	309.681.452	254.251.933

El criterio utilizado para la estimación de las provisiones se encuentra explicado en Nota 3.3.

El detalle de la cartera por categoría de riesgo al 30 de junio de 2021 el siguiente:

Categoría de riesgo	Créditos M/N	Previsiones M/N	Créditos M/E	Previsiones M/E	TOTAL UY\$
A	94.421.395	(400.479)	216.360.781	(885.909)	309.495.788
B	423.357	(2.117)	975.151	(4.813)	1.391.578
C	-	-	-	-	-
D	-	-	-	-	-
E	-	-	342.218	(93.149)	249.069
F	803.332	(771.232)	4.570.463	(4.130.666)	471.897
Total Créditos	95.648.084	(1.173.828)	222.248.613	(5.114.537)	311.608.332
Pagos a cuenta	(157.756)	-	(1.769.124)	-	(1.926.880)
Total	95.490.328	(1.173.828)	220.479.489	(5.114.537)	309.681.452


 Por Coop. de A. y C.
PROLECO
 Sr. CARLOS FELIX
 PRESIDENTE


 Por Coop. de A. y C.
PROLECO
 Sr. PEDRO MAS
 SECRETARIO

El detalle de la cartera por categoría de riesgo al 30 de junio de 2020 el siguiente:

Categoría de riesgo	Créditos M/N	Previsiones M/N	Créditos M/E	Previsiones M/E	TOTAL UY\$
A	46.956.701	(166.318)	212.055.570	(797.145)	258.048.808
B	137.188	(305)	215.239	(1.076)	351.046
C	-	-	-	-	-
D	37.790	(7.558)	328.241	(64.868)	293.605
E	-	-	332.082	(164.692)	167.390
F	640.562	(627.724)	4.394.734	(4.225.045)	182.527
Total Créditos	47.772.241	(801.905)	217.325.866	(5.252.826)	259.043.376
Pagos a cuenta	(117.532)	-	(4.673.911)	-	(4.791.443)
Total	47.654.709	(801.905)	212.651.955	(5.252.826)	254.251.933

4.4 Otras cuentas a cobrar

El saldo al 30 de junio de 2021 y 2020 se compone de acuerdo al siguiente detalle:

	UY\$	
	30/06/2021	30/06/2020
Reembolsos pendientes Santander	41.989	3.000.201
Partidas a liquidar con ANDE	158.900	153.923
Comisiones a cobrar Santander	586.941	148.493
Anticipos a proveedores	79.960	65.796
Transferencias pendientes	86.343	-
	954.133	3.368.413

Roberto P. Mas

4.5 Propiedades, planta, equipo e intangibles

El saldo al 30 de junio de 2021 y 2020 se compone de acuerdo al siguiente detalle:

	Inmuebles Terreno	Inmuebles Mejoras	Muebles y útiles	Equipos Informáticos	Software	Totales
Valores brutos						
Saldos al 30 de junio de 2019	434.880	2.893.285	1.451.629	519.373	1.276.414	6.575.581
Adiciones por compras	-	-	10.639	-	-	10.639
Saldos al 30 de junio de 2020	434.880	2.893.285	1.462.268	519.373	1.276.414	6.586.220
Adiciones por compras	-	-	79.814	176.585	181.217	437.616
Saldos al 30 de junio de 2021	434.880	2.893.285	1.542.082	695.958	1.457.631	7.023.836
Depreciación acumulada						
Saldos al 30 de junio de 2019	-	878.463	1.144.855	294.057	1.069.064	3.386.439
Cargo del ejercicio	-	57.865	47.080	82.855	71.085	258.885
Saldos al 30 de junio de 2020	-	936.328	1.191.935	376.912	1.140.149	3.645.324
Cargo del ejercicio	-	57.866	47.320	127.463	120.973	353.622
Saldos al 30 de junio de 2021	-	994.194	1.239.255	504.375	1.261.122	3.998.946
Valores netos						
Saldos al 30 de junio de 2020	434.880	1.956.957	270.333	142.461	136.265	2.940.896
Saldos al 30 de junio de 2021	434.880	1.899.091	302.827	191.583	196.509	3.024.890

4.6 Acreedores comerciales

El saldo al 30 de junio de 2021 y 2020 se compone de acuerdo al siguiente detalle:

	UY\$	
	30/06/2021	30/06/2020
Ingresos diferidos por subsidios	3.843.053	-
Cobranza a remitir a terceros	3.153.876	2.885.309
	6.996.929	2.885.309

PROLECO ha firmado un acuerdo con ANDE llamado Programa de Crédito Dirigido (en adelante "PCD"). Este programa consiste en un instrumento de financiamiento mediante el cual se otorga por ANDE un subsidio en la tasa de interés a los socios de PROLECO con el objetivo de que conceda créditos productivos a sus socios en mejores condiciones financieras (tasas de interés más bajas). La modalidad del acuerdo implica que PROLECO recibe la totalidad del subsidio sobre la tasa de interés al momento de otorgar el crédito.

Por Coop. de A. y C.
PROLECO
Sr. CARLOS FELIX
PRESIDENTE

Por Coop. de A. y C.
PROLECO
Sr. PEDRO MAS
17/26 SECRETARIO

PROLECO reconoce como ingresos del ejercicio económico el subsidio que corresponde a las cuotas devengadas en el ejercicio económico. El restante importe del subsidio recibido se expone como pasivo en la cuenta ingresos diferidos por subsidios y se reconocerá como ingreso en la medida que los créditos continúen devengando intereses. En caso de que los socios cancelen anticipadamente los créditos PROLECO debe reintegrar a ANDE el subsidio recibido.

Las cobranzas a remitir a terceros son fondos a remitir a Banco Santander por el acuerdo de cooperación que se menciona en la Nota 8.

4.7 Otras cuentas por pagar

El saldo al 30 de junio de 2021 y 2020 se compone de acuerdo al siguiente detalle:

	UY\$	
	30/06/2021	30/06/2020
Acreedores por préstamos firmados	7.930.599	2.956.641
Acreedores sociales	549.156	495.291
Acreedores fiscales	265.870	327.772
Otros	487.417	628.088
	9.233.042	4.407.792

El rubro "Acreedores por préstamos firmados" corresponde a los créditos concedidos por PROLECO, y que al cierre no habían sido desembolsados.

4.8 Provisiones

Los saldos al 30 de junio de 2021 y 2020 corresponden a provisiones legales por aguinaldo, licencia, salario vacacional y leyes sociales del personal.

4.9 Préstamos

El saldo al 30 de junio de 2021 y 2020 se compone de acuerdo al siguiente detalle:

Institución	UY\$		
	Corriente	No corriente	Total
ANDE	61.253.934	62.478.230	123.732.164
Conaprole	100.701.843	-	100.701.843
INALE	13.073.100	-	13.073.100
	175.028.877	62.478.230	237.507.107


 Por Coop. de A. y C.
PROLECO
 Sr. CARLOS FELIX
 PRESIDENTE


 Por Coop. de A. y C.
PROLECO
 Sr. PEDRO MAS
 SECRETARIO
 18/26

Institución	UY\$		
	30/06/2020		
	Corriente	No corriente	Total
ANDE	61.956.600	45.484.720	107.441.320
Conaprole	84.716.093	-	84.716.093
INALE	12.663.600	-	12.663.600
Banco Santander	3.379.031	-	3.379.031
	162.715.324	45.484.720	208.200.044

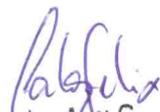
Se exponen a continuación los vencimientos y las tasas de interés promedio con cada institución:

Institución	Vencimiento	Tasa interés	Moneda
ANDE		2,5%	Dólares
Conaprole	31/07/2021	1,2%	Dólares
Inale	30/06/2022	0%	Dólares

4.10 Patrimonio

En el patrimonio se incluyen:

- En aportes de propietarios, las partes sociales integradas por los socios de la cooperativa.
- En participaciones con interés, se exponen las participaciones emitidas y adquiridas por Conaprole. Con fecha 30 de junio de 2020, la cooperativa emitió Certificados de Participación con Interés, por un monto de UY\$ 6.001.646 que fueron adquiridas por Conaprole. Como resultado de esta emisión se canceló el préstamo modal que existía con Conaprole. Dichas participaciones son consideradas como un rubro patrimonial, en concordancia con lo establecido en la Ley 18.407. En el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2021 dichas participaciones generaron un interés de UY\$ 60.016. De acuerdo con el título emitido, el interés anual se capitaliza y se devolverá junto con el capital con fecha 30 de junio de 2030.
- En ajustes al patrimonio, los ajustes por revaluaciones de los bienes de propiedades, planta, equipos e intangibles realizados hasta el 30 de junio de 2008.
- En reserva legal, aquellas que se hicieron con resultados positivos de acuerdo a la normativa legal vigente en cada ejercicio.
- En otras reservas están incluidas, las que se han constituido para:
 - Capitalizar la cooperativa y así trabajar con un endeudamiento menor,
 - Afrontar el pago del préstamo modal a Conaprole,
 - Cubrirse ante movimientos adversos de variables del mercado (tipo de cambio y situación del sector en el que se desenvuelve la cooperativa).


 Por Coop. de A. y C.
PROLECO
 Sr. CARLOS FELIX
 PRESIDENTE


 Por Coop. de A. y C.
PROLECO
 Sr. PEDRO MAS
 19/26 SECRETARIO

- En resultados acumulados, los resultados de ejercicios anteriores y el ejercicio actual, con sus respectivos ajustes.

5. INFORMACIÓN REFERENTE AL ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS

5.1 Ingresos de actividades ordinarias

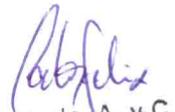
El saldo al 30 de junio de 2021 y 2020 se compone de acuerdo al siguiente detalle:

	UY\$	
	30/06/2021	30/06/2020
Intereses sobre préstamos amortizables	16.816.747	14.708.268
Intereses sobre préstamos plazo fijo	5.206.487	6.977.117
Ingresos por acuerdo Santander	534.940	656.432
	22.558.174	22.341.817

5.2 Gastos de administración

El saldo al 30 de junio de 2021 y 2020 se compone de acuerdo al siguiente detalle:

	UY\$	
	30/06/2021	30/06/2020
Personal	9.547.526	8.494.396
Cargas sociales	2.175.322	1.885.946
Viáticos directivos	2.118.259	1.678.319
Honorarios profesionales	595.575	537.863
Otros gastos	357.201	289.375
Depreciación	353.622	258.885
IVA perdido	299.034	173.774
Gastos bancarios	266.611	222.888
Gastos clearing de informes	235.776	213.779
Útiles y materiales de limpieza	227.222	172.977
Gastos por créditos	219.926	180.114
Gastos en informática	198.783	318.709
Gastos de mantenimiento	137.998	120.871
Comunicaciones	133.774	123.525
Gastos de correspondencia	121.308	146.618
Papelería y útiles	110.795	94.655
Seguros	98.633	88.424
Donaciones	95.534	141.995
Agua y energía	84.251	77.714
Impuestos, tasas y contribuciones	82.946	185.583
Publicidad	73.416	105.205
	17.533.512	15.511.615


 Por Coop. de A. y C. PROLECO
 Sr. CARLOS FELIX
 PRESIDENTE


 Por Coop. de A. y C. PROLECO
 Sr. PEDRO MAS
 SECRETARIO

20/26

5.3 Deudores incobrables

- Al 30 de junio de 2021 se reconocieron créditos incobrables por UY\$ 645.778. Además se constituyeron provisiones por incobrabilidad por UY\$ 232.834 de acuerdo a lo establecido en la Nota 3.3.

Al 30 de junio de 2020 se constituyeron provisiones por incobrabilidad por UY\$ 612.814.

5.4 Intereses perdidos

El saldo al 30 de junio de 2021 y 2020 se compone de acuerdo al siguiente detalle según su naturaleza:

	UY\$	
	30/06/2021	30/06/2020
Intereses ANDE	3.685.091	3.382.308
Intereses Conaprole	1.363.922	1.859.630
Intereses Santander	7.761	1.013.858
Intereses INACOOP	-	54.669
	5.056.774	6.310.465

5.5 Otros ingresos y gastos

Al 30 de junio de 2021 y 2020 corresponden a los ingresos por subsidios devengados en el ejercicio del Programa Crédito Dirigido de ANDE, tal cual se detalla en la nota 4.6.

5.6 Resultados financieros

Los saldos al 30 de junio de 2021 y 2020 corresponden en su totalidad a resultados por diferencia de cambio.

Por Coop. de A. y C.
PROLECO
Sr. CARLOS FELIX
PRESIDENTE

Por Coop. de A. y C.
PROLECO
Sr. PEDRO MAS
SECRETARIO
21/26

6. CUMPLIMIENTO NORMATIVA SOBRE COOPERATIVAS

- En la siguiente tabla se expone el cumplimiento al 30 de junio de 2021 y 2020 de las exigencias contables-financieras establecidas para las cooperativas de ahorro y crédito de capitalización por el Decreto N° 183/018 (Decreto reglamentario de la Ley de cooperativas, Ley 18.407):

Exigencias contables financieras decreto 183/018 – 30/6/2021

Exigencias contables - financieras	Valor cooperativa	Límite establecido
1. Préstamos a directivos y funcionarios		
Fórmula: Préstamos/Patrimonio	7,36%	menor al 10%
Préstamos	7.332.199	
Patrimonio	99.639.054	
3. Inversiones financieras		
Fórmula: Depósitos a plazo fijo/ Activo	0,02%	menor al 20%
Depósitos a plazo fijo	78.026	
Total Activo	353.968.681	
Apalancamiento		
Fórmula: Patrimonio/ Activos	28,15%	mayor al 25%
Patrimonio	99.639.054	
Total Activo	353.968.681	

Exigencias contables financieras decreto 183/018 – 30/06/2020

Exigencias contables - financieras	Valor cooperativa	Límite establecido
1. Préstamos a directivos y funcionarios		
Fórmula: Préstamos/Patrimonio	7,73%	menor al 10%
Préstamos	6.961.361	
Patrimonio	90.043.740	
3. Inversiones financieras		
Fórmula: Depósitos a plazo fijo/ Activo	0,02%	menor al 20%
Depósitos a plazo fijo	65.476	
Total Activo	306.043.026	
Apalancamiento		
Fórmula: Patrimonio/ Activos	29,42%	mayor al 25%
Patrimonio	90.043.740	
Total Activo	306.043.026	



 Por Coop. de A. y C.
PROLECO
 Sr. CARLOS FELIX
 PRESIDENTE

Por Coop. de A. y C.
PROLECO
 Sr. PEDRO MAS
 SECRETARIO

22/26

7. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Las actividades de la cooperativa están expuestas a diversos riesgos financieros.

- El programa de gestión del riesgo global se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los costos de capital, recurriendo a medios adecuados de financiación, y de gestionar y controlar con eficacia los riesgos financieros de la cooperativa.

La gestión de riesgos se basa en un seguimiento constante de los riesgos materiales identificados, determinando el orden de prioridad de estos según su probabilidad en todos los niveles de la organización y tomando en consideración los procesos de planificación estratégica y de negocios. También es importante identificar y gestionar las oportunidades vinculadas de forma eficiente. Los riesgos pueden ser específicos de la cooperativa, o estar ligados al sector o a un mercado geográfico. Es importante señalar que no todos estos riesgos se encuentran dentro del control de la cooperativa.

La identificación, evaluación y mitigación de riesgos es responsabilidad de la Dirección, que se centra en una gestión puntual y correcta de los riesgos.

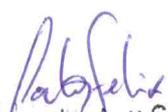
Los principales riesgos financieros derivados son el riesgo de mercado, el riesgo de liquidez y el riesgo crediticio. Los riesgos e incertidumbres principales que afronta el negocio se exponen a continuación sin seguir un orden especial de posible materialidad o probabilidad de ocurrencia:

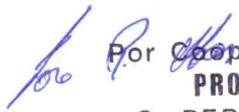
7.1 Riesgo de mercado

Tipo de cambio

La moneda funcional de la cooperativa es el peso uruguayo, por lo que el riesgo de moneda está dado por los costos y por las operaciones que se realizan en una moneda diferente al peso uruguayo. La moneda que origina principalmente este riesgo es el dólar estadounidense. Este riesgo es monitoreado de forma de mantener la exposición al mismo en niveles aceptables para la cooperativa.

El saldo en inversiones temporarias en UI que la cooperativa mantiene al 30 de junio de 2021 y 2020, no presenta un riesgo relevante en el tipo de cambio.


Por Coop. de A. y C.
PROLECO
Sr. CARLOS FÉLIX
PRESIDENTE


Por Coop. de A. y C.
PROLECO
Sr. PEDRO MAS
SECRETARIO
23/26

El cuadro siguiente muestra un desglose de la posición monetaria neta en las monedas en las que opera:

	30/06/2021		30/06/2020	
	USD	Eq UY\$	USD	Eq UY\$
Activo				
Efectivo y equivalentes	413.937	18.038.133	628.871	26.545.902
Créditos con socios	5.108.828	222.627.398	5.055.761	213.413.782
Otras cuentas a cobrar	7.088	308.874	77.193	3.258.471
Total activo	5.529.853	240.974.405	5.761.825	243.218.155
Pasivo				
Acreedores comerciales	72.375	3.153.885	67.195	2.836.435
Préstamos	5.075.714	221.184.389	4.932.248	208.200.044
Otras cuentas por pagar	116.017	5.055.673	33.703	1.422.671
Total pasivo	5.264.106	229.393.947	5.033.146	212.459.150
Posición neta activa	265.747	11.580.458	728.679	30.759.005

7.2 Riesgo de liquidez

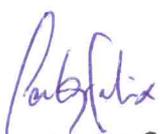
La cooperativa tiene como política mantener un nivel suficiente de fondos disponibles, y la disponibilidad de fondeo mediante un monto adecuado de facilidades de crédito para cubrir sus necesidades exigibles de fondos.

7.3 Riesgo crediticio

El riesgo crediticio está asociado con las cuentas a cobrar pendientes, efectivo y equivalentes al efectivo y depósitos mantenidos con bancos e instituciones financieras.

La política de la cooperativa consiste en brindar otorgamiento de préstamos solo a sus asociados, con fondos propios o a través de créditos recibidos de otras instituciones. Previo al otorgamiento del crédito se realiza un estudio de la solvencia del productor.

La cooperativa mantiene efectivo en depósitos con una serie de instituciones financieras. La cooperativa únicamente efectúa depósitos en bancos e instituciones financieras solventes.


 Por Coop. de A. y C.
PROLECO
 Sr. CARLOS FELIX
 PRESIDENTE


 Por Coop. de A. y C.
PROLECO
 Sr. PEDRO MAS
 SECRETARIO
 24/26

8. GARANTÍAS Y RESTRICCIONES AL USO DE LOS ACTIVOS

- En octubre de 2012 se realizó un acuerdo con Banco Santander y Conaprole para complementar la oferta de productos financieros de PROLECO y poder brindar servicios financieros a los grandes productores. Se trata de un acuerdo de cooperación entre las tres instituciones, enmarcado en la figura de asociación establecida por el Artículo 81 de la Ley de Cooperativas 18.407.

El acuerdo firmado implica que PROLECO aporta su red, conocimiento del negocio, bases de datos y gestión del crédito (análisis de riesgos y cobranza), y Banco Santander otorgará los créditos directamente a los clientes y cobrará mediante las gestiones que realice PROLECO. Conaprole realizará la retención de los importes adeudados de las liquidaciones a los productores.

Adicionalmente PROLECO brinda un aval a Banco Santander del 10% del monto total colocado por el Banco bajo este acuerdo.

Al 30 de junio de 2021 el monto total de créditos a cobrar por Banco Santander bajo este acuerdo es de USD 1.292.195, de los cuales la cooperativa ha avalado USD 129.220 (al 30 de junio de 2020 el monto total de créditos era de USD 2.546.369, de los cuales la cooperativa había avalado USD 254.637).

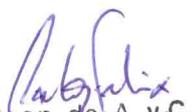
Por los servicios de gestión y aval PROLECO cobra un ingreso que se ubica entre el 1% y el 1,5% del monto colocado.

9. PERSONAL CLAVE

El total de los viáticos abonados al Directorio durante los ejercicios finalizados al 30 de junio de 2021 y al 30 de junio de 2020 ascendieron a un 12% y un 11% respectivamente sobre los gastos de administración y ventas en ambos períodos.

10. CONTEXTO OPERACIONAL

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró pandemia la propagación del Coronavirus COVID-19. Las diferentes medidas adoptadas a nivel mundial han tenido un impacto significativo en aspectos tales como la vida cotidiana, así como en la economía mundial, nacional y la de las propias empresas.


Por Coop. de A. y C. PROLECO
Sr. CARLOS FELIX
PRESIDENTE


Por Coop. de A. y C. PROLECO
Sr. PEDRO MAS
SECRETARIO

25/26

- El contexto nacional y macroeconómico mundial, donde la evolución de la pandemia es altamente incierta, no hace posible estimar de manera confiable el impacto que podría tener, si existiera, en la situación económica y financiera de la cooperativa en períodos futuros. La Cooperativa ha tomado medidas con el objetivo de minimizar el impacto de la situación descrita, por lo que hasta el momento no se ha visto afectada significativamente su operativa o su situación financiera, por lo cual se considera un hecho relevante que no implica un ajuste a los estados financieros de 30 de junio de 2021.

11. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO

Con posterioridad al 30 de junio de 2021 no se han producido hechos o circunstancias que afecten significativamente la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de la cooperativa.


Por Coop. de A. y C.
PROLECO
Sr. CARLOS FELIX
PRESIDENTE


Por Coop. de A. y C.
PROLECO
Sr. PEDRO MAS
SECRETARIO