COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PROLECO

ESTADOS FINANCIEROS
EJERCICIO FINALIZADO
AL 30 DE JUNIO DE 2019
CON INFORME DE AUDITORIA
INDEPENDIENTE

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PROLECO

Estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado al 30 de junio de 2019 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 (moneda funcional) de la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PROLECO, que comprenden el estado de situación financiera al 30 de junio de 2019, de ganancias y pérdidas, de otros resultados integrales, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio, correspondiente 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 2019, 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 (NCA).

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 contiene 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 incorreción 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, 30 de setiembre de 2019

Por AUREN

Cra. Andrea Beltrán
Gerente de Auditoría
CJPPU 80.486

Victoria Plaza Office Tower
Plaza Independencia 753 - Piso 12
Tel.: +(598) 2902 0000
www.auren.com

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PROLECO

Estado de situación financiera al 30 de junio de 2019

(Cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Nota	UY$ 30/06/2019	UY$ 30/06/2018
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes	4.1	3.408.692	41.333.973
Inversiones temporarias	4.2	54.575	64.825
Créditos con socios	4.3	162.690.287	108.673.614
Otras cuentas a cobrar	4.4	31.262.640	260.968
Total activo corriente		**197.416.194**	**150.333.380**
Activo no corriente			
Créditos con socios	4.3	29.796.503	25.862.986
Propiedades, planta, equipo e intangibles	4.5	3.189.142	2.839.353
Total activo no corriente		**32.985.645**	**28.702.339**
TOTAL ACTIVO		***230.401.839***	***179.035.719***
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Acreedores comerciales	4.6	-	4.448.507
Préstamos	4.9	111.809.454	70.153.367
Otras cuentas por pagar	4.7	12.771.020	4.508.176
Provisiones	4.8	400.586	392.693
Total pasivo corriente		**124.981.060**	**79.502.743**
Pasivo no corriente			
Préstamos	4.9	29.203.764	29.579.721
Total pasivo no corriente		**29.203.764**	**29.579.721**
TOTAL PASIVO		***154.184.824***	***109.082.464***
Patrimonio	4.10		
Aportes de propietarios - Cuotas Sociales		43.481.590	37.065.786
Ajustes al patrimonio		2.947.240	2.947.240
Reservas		27.044.776	26.090.631
Resultados acumulados		2.743.409	3.849.598
TOTAL PATRIMONIO		**76.217.015**	**69.953.255**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		***230.401.839***	***179.035.719***

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

Por Coop. de A y C PROLECO
Sr. ÁLVARO PÉREZ
PRESIDENTE

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

AUREN - Inicialado a los efectos de su identificación con nuestro Informe de fecha 30/09/2019.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PROLECO

Estado de ganancias y pérdidas

Correspondiente al ejercicio finalizado al 30 de junio de 2019

(Cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Nota	UY$ 30/06/2019	UY$ 30/06/2018
Ingresos de actividades ordinarias	5.1	19.548.478	19.041.217
Resultado bruto		**19.548.478**	**19.041.217**
Gastos de administración	5.2	(14.291.406)	(12.437.280)
Intereses perdidos	5.3	(4.378.028)	(3.682.878)
Resultado operativo		**879.044**	**2.921.059**
Resultados financieros	5.4	1.733.984	798.158
RESULTADO DEL EJERCICIO		***2.613.028***	***3.719.217***

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

Por Coop. de A y C PROLECO
Sr. ÁLVARO PÉREZ
PRESIDENTE

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

AUREN - Inicialado a los efectos de su identificación con nuestro Informe de fecha 30/09/2019.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PROLECO

Estado de otros resultados integrales

Correspondiente al ejercicio finalizado al 30 de junio de 2019

(Cifras expresadas en pesos uruguayos)

	UY$	
	30/06/2019	30/06/2018
RESULTADO DEL EJERCICIO	***2.613.028***	***3.719.217***
Otros resultados integrales	-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO	***2.613.028***	***3.719.217***

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

Por Coop. de A y C PROLECO
Sr. ALVARO PEREZ
PRESIDENTE

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

AUREN - Iniciado a los efectos de su identificación con nuestro Informe de fecha 30/09/2019.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PROLECO

Estado de flujos de efectivo

Correspondiente al ejercicio finalizado al 30 de junio de 2019

(Cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Nota	UY$ 30/06/2019	UY$ 30/06/2018
FLUJO DE EFECTIVO RELACIONADO CON ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Resultado del ejercicio		2.613.028	3.719.217
Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo:			
Depreciación de propiedades, planta, equipo e intangibles	4.5	133.158	103.048
Resultado del ejercicio despues de ajustes		**2.746.186**	**3.822.265**
Variaciones de rubros operativos			
Créditos con socios		(57.950.190)	3.335.824
Otras cuentas a cobrar		(31.001.672)	292.149
Acreedores comerciales		(4.448.507)	4.448.507
Préstamos		41.280.130	4.232.041
Otras cuentas por pagar		8.270.737	(1.285.838)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación		**(41.103.316)**	**14.844.948**
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisición de propiedades, planta, equipo e intangibles	4.5	(482.947)	(266.339)
Ventas de propiedades, planta, equipo e intangibles	4.5	-	15.979
Variación inversiones temporarias		10.250	(8.113)
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión		**(472.697)**	**(258.473)**
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Variación rubros patrimoniales		3.650.732	3.242.145
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación		**3.650.732**	**3.242.145**
Variación neta de efectivo y equivalentes al efectivo		**(37.925.281)**	**17.828.620**
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del ejercicio		**41.333.973**	**23.505.353**
Efectivo y equivalentes al efectivo al cierre del ejercicio		**3.408.692**	**41.333.973**

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

Coop. de A y C PROLECO
Sr. ALVARO PEREZ
PRESIDENTE

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

AUREN - Inicialado a los efectos de su identificación con nuestro Informe de fecha 30/09/2019.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PROLECO

Estado de cambios en el patrimonio

Correspondiente al ejercicio finalizado al 30 de junio de 2019

(Cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Aportes de propietarios - Cuotas sociales	Ajustes al Patrimonio	Reservas	Resultados acumulados	Patrimonio total
Saldos al 1º de julio de 2017	**32.743.713**	**2.947.240**	**25.777.548**	**1.523.392**	**62.991.893**
Resultado del ejercicio	-	-	-	3.719.217	3.719.217
Resultado integral del ejercicio	**-**	**-**	**-**	**3.719.217**	**3.719.217**
Cuotas sociales	3.346.965	-	-	-	3.346.965
Distribución de utilidades	975.108	-	-	(975.108)	-
Constitución de reservas					
Reserva legal	-	-	208.952	(208.952)	-
Otras reservas	-	-	208.951	(208.951)	-
Utilización de reservas					
Otras reservas	-	-	(104.820)	-	(104.820)
Total transacciones patrimoniales	**4.322.073**	**-**	**313.083**	**(1.393.011)**	**3.242.145**
Saldos finales al 30 de junio de 2018	**37.065.786**	**2.947.240**	**26.090.631**	**3.849.598**	**69.953.255**
Resultado del ejercicio	-	-	-	2.613.028	2.613.028
Resultado integral del ejercicio	**-**	**-**	**-**	**2.613.028**	**2.613.028**
Cuotas sociales	3.812.351	-	-	-	3.812.351
Distribución de utilidades	2.603.453	-	-	(2.603.453)	-
Constitución de reservas					
Reserva legal	-	-	557.882	(557.882)	-
Otras reservas	-	-	557.882	(557.882)	-
Utilización de reservas					
Otras reservas	-	-	(161.619)	-	(161.619)
Total transacciones patrimoniales	**6.415.804**	**-**	**954.145**	**(3.719.217)**	**3.650.732**
Saldos finales al 30 de junio de 2019	**43.481.590**	**2.947.240**	**27.044.776**	**2.743.409**	**76.217.015**

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

Por Coop. de A y C PROLECO
Sr. ALVARO PEREZ
PRESIDENTE

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

PRESIDENTE

AUREN - Inicialado a los efectos de su identificación con nuestro Informe de fecha 30/09/2019.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PROLECO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2019

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 2019 serán puestos en consideración por parte de la Asamblea General Ordinaria el 15 de octubre de 2019.

Por Coop. de A y C PROLECO
Sr. ÁLVARO PÉREZ
PRESIDENTE

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

AUREN - Inicialado a los efectos de su identificación con nuestro Informe de fecha 30/09/2019.

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.

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 Auditoria 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.

AUREN - Iniciado a los efectos de su identificación con nuestro Informe de fecha 30/09/2019.
Por Comisión de Ay C PROLECO
Sr. CARLOS FELIX SECRETARIO

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.

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:

	Cotización (pesos uruguayos por moneda)	
Moneda	**30/06/2019**	**30/06/2018**
Dólar estadounidense	35,182	31,466
Unidades Indexadas	4,1960	3,8919

Por Coop. de A y C
PROLECO
Sr. ÁLVARO PÉREZ
PRESIDENTE

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

AUREN - Iniciales a los efectos de su identificación con nuestro Informe de fecha 30/09/2019.

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 las cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas a cobrar y el efectivo, cuentas por pagar comerciales, préstamos y otras cuentas a pagar.

Estos activos y pasivos son medidos inicialmente al precio de la transacción incluyendo los costos asociados a dicha transacción, a excepción de aquellos que deriven de una operación de financiación, para los cuales la entidad 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.

Por Coop. de A y C
PROLECO
Sr. ÁLVARO PÉREZ
PRESIDENTE

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

AUREN - Inicialado a los efectos de su identificación con nuestro Informe de fecha 30/09/2019.

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 períodos se reconocen en el resultado del período 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

El resultado se ha determinado sobre la base de la variación que ha tenido durante el ejercicio el capital considerando como inversión en dinero.

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.

AUREN - Inicializado a los efectos de su identificación con nuestro Informe de fecha 30/09/2019.
Por Coop. de A y C PROLECO Sr. CARLOS FELIX SECRETARIO
Por Coop. de A y C PROLECO Sr. ÁLVARO PÉREZ PRESIDENTE

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 entidad 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.

A partir del ejercicio 2017, y según lo aprobado en acta de directorio de fecha 14 de febrero de 2017, PROLECO ha cambiado la estimación contable respecto de las previsiones de incobrabilidad de sus créditos, reconociendo las mismas únicamente en función de la calificación individual de cada socio y del riesgo asociado a dicha calificación, tal como se detalla en la Nota 3.3 (previsión específica para cada socio).

Hasta el 30 de junio de 2016 se constituía, además de la previsión específica mencionada en el punto anterior, una previsión genérica. En caso que las previsiones específicas fueran menores al 6% del total de los créditos brutos, la previsión genérica aumentaba las perdidas por incobrabilidad específicas hasta alcanzar una previsión total del 6% del total de los créditos brutos.

Esta estimación se llevó adelante desde el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2011 al ejercicio finalizado el 30 de junio de 2016. En todos estos años la previsión genérica siempre fue mayor que la previsión específica.

Como resultado de este cambio de estimación contable, en el ejercicio finalizado al 30 de junio de 2019 y 2018, las previsiones específicas fueron menores al nivel de previsiones ya constituidas. No obstante, se decidió no desafectar previsiones.

Por Comisión Fiscalizadora de A y C
PROLECO
Sr. CARLOS FELIX
SECRETARIO

Por Consejo de A y C
PROLECO
Sr. ALVARO PEREZ
PRESIDENTE

AUREN - Inicializado a los efectos de su identificación con nuestro Informe de fecha 30/09/2019.

3. CRITERIOS ESPECÍFICOS

3.1 *Efectivo y equivalentes*

Comprende los fondos disponibles en caja, así como los depósitos en cuenta corriente mantenidos en instituciones financieras. Los saldos de caja y bancos se presentan 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 previsiones 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 previsiones 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. No se computaron para el cálculo de previsiones las garantías hipotecarias ni prendarias.

AUREN - Inicialado a los efectos de su identificación con nuestro Informe de fecha 30/09/2019.

Cdad. de A y C
PROLECO
Sr. CARLOS FELIX
SECRETARIO

Cdad. de A y C
PROLECO
Sr. ÁLVARO PEREZ
PRESIDENTE

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 remplazos 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 C PROLECO Sr. ÁLVARO PÉREZ PRESIDENTE
Por Coop. de A y C PROLECO Sr. CARLOS FELIX SECRETARIO
AUREN - Inicialado a los efectos de su identificación con nuestro Informe de fecha 30/09/2019.

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. ALVARO PEREZ PRESIDENTE
Por Coop. de A y C PROLECO Sr. CARLOS FELIX SECRETARIO
AUREN - Inicialado a los efectos de su identificación con nuestro Informe de fecha 30/09/2019.

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 2019 y 2018 se compone de acuerdo al siguiente detalle:

	UY$	
	30/06/2019	**30/06/2018**
Caja	15.000	15.000
Bancos	3.393.692	41.318.973
	3.408.692	**41.333.973**

4.2 *Inversiones temporarias*

El saldo del rubro inversiones temporarias al 30 de junio de 2019 y 2018, 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
SECRETARIO

Por Coop. de A y C
PROLECO
Sr. ÁLVARO PÉREZ
PRESIDENTE

AUREN - Inicialado a los efectos de su identificación con nuestro Informe de fecha 30/09/2019.

4.3 Créditos con socios

El saldo al 30 de junio de 2019 y 2018 se compone de acuerdo al siguiente detalle:

	UY$	
	30/06/2019	**30/06/2018**
Préstamos amortizables	150.868.570	114.982.692
Préstamos plazo fijo	46.290.634	24.624.008
Intereses por cobrar	926.141	729.110
IVA por cobrar	135.663	105.472
Previsión por incobrables	(4.934.148)	(4.089.321)
Previsión genérica	(507.769)	(1.352.596)
Pagos a cuenta	(292.301)	(462.765)
	192.486.790	**134.536.600**

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

El detalle de la cartera por categoría de riesgo al 30 de junio de 2019 el siguiente:

Categoría de riesgo	**Créditos M/N**	**Previsiones M/N**	**Créditos M/E**	**Previsiones M/E**	**TOTAL UY$**
A	41.131.831	(206.954)	139.138.690	(673.455)	179.390.112
B	2.517.332	(12.725)	2.718.056	(13.677)	5.208.986
C	620.233	(32.106)	5.291.267	(246.515)	5.632.879
D	483.022	(104.087)	1.821.611	(377.846)	1.822.700
E	-	-	374.090	(196.914)	177.176
F	821.979	(821.979)	2.241.093	(2.241.093)	-
Total Créditos	**45.574.397**	**(1.177.851)**	**151.584.807**	**(3.749.500)**	**192.231.853**
Pagos a cuenta	(164.065)	-	(128.236)	-	(292.301)
Intereses e IVA a cobrar	456.561	-	605.243	-	1.061.804
Previsión genérica	-	(136.175)	-	(378.391)	(514.566)
Total	**45.866.893**	**(1.314.026)**	**152.061.814**	**(4.127.891)**	**192.486.790**

Por Coop. de A y C
PROLECO
Sr. ALVARO PEREZ
PRESIDENTE

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

AUREN - Iniciado a los efectos de su identificación con nuestro Informe de fecha 30/09/2019.

El detalle de la cartera por categoría de riesgo al 30 de junio de 2018 el siguiente:

Categoría de riesgo	Créditos M/N	Previsiones M/N	Créditos M/E	Previsiones M/E	TOTAL UY$
A	44.491.711	(223.343)	83.152.815	(416.318)	127.004.865
B	3.208.079	(16.329)	2.831.437	(14.192)	6.008.995
C	144.268	(7.617)	1.756.117	(89.299)	1.803.469
D	111.865	(24.020)	516.923	(105.191)	499.577
E	8.435	(4.319)	216.203	(110.477)	109.842
F	406.101	(292.238)	2.762.746	(2.785.978)	90.631
Total Créditos	**48.370.459**	**(567.866)**	**91.236.241**	**(3.521.455)**	**135.517.379**
Pagos a cuenta	(224.936)	-	(237.829)	-	(462.765)
Intereses e IVA a cobrar	337.496	-	497.086	-	834.582
Previsión genérica	-	(1.352.596)	-	-	(1.352.596)
Total	**48.483.019**	**(1.920.462)**	**91.495.498**	**(3.521.455)**	**134.536.600**

4.4 Otras cuentas a cobrar

El saldo al 30 de junio de 2019 y 2018 se compone de acuerdo al siguiente detalle:

	UY$	
	30/06/2019	**30/06/2018**
Partidas a recibir Conaprole	26.995.079	-
Partidas a liquidar con ANDE	3.055.587	114.918
Comisiones a cobrar Santander	-	70.021
Reembolsos pendientes Santander	1.118.916	5.493
Anticipos a proveedores	93.058	70.536
	31.262.640	**260.968**

Los saldos corresponden principalmente a transferencias pendientes de recibir de Conaprole por cobranzas de préstamos, y de la Agencia Nacional de Desarrollo y del banco Santander para la concesión de créditos a productores.

Por Coop. de A y C
PROLECO
Sr. ÁLVARO PÉREZ
PRESIDENTE

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

AUREN - Inicialado a los efectos de su identificación con nuestro Informe de fecha 30/09/2019.

4.5 *Propiedades, planta, equipo e intangibles*

El saldo al 30 de junio de 2019 y 2018 se compone de acuerdo al siguiente detalle:

	Inmuebles	Inmuebles Mejoras	Muebles y útiles	Equipos Informáticos	Software	Totales
Valores brutos						
Saldos al 30 de junio de 2017	**434.880**	**2.909.264**	**1.166.871**	**268.120**	**1.063.139**	**5.842.274**
Adiciones por compras	-	-	250.361	15.978	-	266.339
Bajas	-	(15.979)	-	-	-	(15.979)
Saldos al 30 de junio de 2018	**434.880**	**2.893.285**	**1.417.232**	**284.098**	**1.063.139**	**6.092.634**
Adiciones por compras	-	-	34.397	235.275	213.275	482.947
Saldos al 30 de junio de 2019	**434.880**	**2.893.285**	**1.451.629**	**519.373**	**1.276.414**	**6.575.581**
Amortización acumulada						
Saldos al 30 de junio de 2017	**-**	**762.731**	**1.070.668**	**257.363**	**1.059.471**	**3.150.233**
Cargo del ejercicio	-	57.866	29.344	13.088	2.750	103.048
Saldos al 30 de junio de 2018	**-**	**820.597**	**1.100.012**	**270.451**	**1.062.221**	**3.253.281**
Cargo del ejercicio		57.866	44.843	23.606	6.843	133.158
Saldos al 30 de junio de 2019	**-**	**878.463**	**1.144.855**	**294.057**	**1.069.064**	**3.386.439**
Valores netos						
Saldos al 30 de junio de 2018	**434.880**	**2.072.688**	**317.220**	**13.647**	**918**	**2.839.353**
Saldos al 30 de junio de 2019	**434.880**	**2.014.822**	**306.774**	**225.316**	**207.350**	**3.189.142**

4.6 *Acreedores comerciales*

El saldo al 30 de junio de 2018 corresponde a deudas con Banco Santander, por la cobranza recibida de Conaprole, de los créditos otorgados por dicha institución.

4.7 *Otras cuentas por pagar*

El saldo al 30 de junio de 2019 y 2018 se compone de acuerdo al siguiente detalle:

	UY$	
	30/06/2019	**30/06/2018**
Acreedores por préstamos firmados	11.845.680	3.503.396
Acreedores sociales	437.473	361.955
Acreedores fiscales	261.316	362.301
Otros	226.551	280.524
	12.771.020	**4.508.176**

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

Por Coop. de A y C PROLECO
Sr. ALVARO PÉREZ
PRESIDENTE
Por Coop. de A y C PROLECO
Sr. CARLOS FELIX
SECRETARIO
AUREN - Iniciado a los efectos de su identificación con nuestro Informe de fecha 30/09/2019.

4.8 *Provisiones*

Los saldos al 30 de junio de 2019 y 2018 corresponden a provisiones legales por aguinaldo, licencia y salario vacacional del personal.

4.9 *Préstamos*

El saldo al 30 de junio de 2019 y 2018 se compone de acuerdo al siguiente detalle:

	UY$	
	30/06/2019	**30/06/2018**
Corriente		
Préstamos	111.809.454	70.153.367
Intereses a pagar	3.790.825	2.862.804
Intereses a vencer	(3.790.825)	(2.862.804)
	111.809.454	**70.153.367**
No corriente		
Préstamos	29.203.764	29.579.721
Intereses a pagar	3.830.287	2.927.219
Intereses a vencer	(3.830.287)	(2.927.219)
	29.203.764	**29.579.721**

Se presentan a continuación los saldos por institución al 30 de junio de 2019 y 30 de junio de 2018:

	UY$		
	30/06/2019		
Institución	**Corriente**	**No corriente**	**Total**
ANDE	48.783.115	29.203.764	77.986.879
Banco Santander	18.320.716	-	18.320.716
Conaprole	36.962.361	-	36.962.361
Conaprole préstamo modal	6.001.646	-	6.001.646
INACOOP	1.741.616	-	1.741.616
	111.809.454	**29.203.764**	**141.013.218**

	UY$		
	30/06/2018		
Institución	**Corriente**	**No corriente**	**Total**
ANDE	42.958.030	23.790.450	66.748.480
Banco Santander	4.284.895	3.697.638	7.982.533
Conaprole	12.525.536	2.091.633	14.617.169
Scotiabank	3.850.595	-	3.850.595
Conaprole préstamo modal	6.001.646	-	6.001.646
INACOOP	532.665	-	532.665
	70.153.367	**29.579.721**	**99.733.088**

AUREN - Inicialado a los efectos de su identificación con nuestro Informe de fecha 30/09/2019.
Por Coop. de A y C PROLECO Sr. CARLOS FELIX SECRETARIO
Sr. ALVARO PEREZ PRESIDENTE

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

Institución	Vencimiento	Tasa interés	Moneda
ANDE		3,5%	Dólares
Banco Santander	24/04/2020	4,4%	Dólares
Conaprole	30/06/2020	3,54%	Dólares
Conaprole préstamo modal	01/08/2019	0%	Pesos
Inacoop	20/11/2019	15%	Pesos

4.10 Patrimonio

En el patrimonio se incluyen:

- En aportes de propietarios, las partes sociales integradas por los socios de la cooperativa.
- 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 período.
- 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).
- 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 2019 y 2018 se compone de acuerdo al siguiente detalle:

	UY$	
	30/06/2019	**30/06/2018**
Intereses sobre préstamos amortizables	12.518.848	12.791.706
Intereses sobre préstamos plazo fijo	6.402.493	5.573.637
Ingresos por acuerdo Santander	627.137	675.874
	19.548.478	**19.041.217**

Por Coop. de A y C
PROLECO
Sr. ÁLVARO PÉREZ
PRESIDENTE
Por Coop. de A y C
PROLECO
Sr. CARLOS FELIX
SECRETARIO
AUREN - Inicialado a los efectos de su identificación con nuestro Informe de fecha 30/09/2019.

5.2 *Gastos de administración*

El saldo al 30 de junio de 2019 y 2018 se compone de acuerdo al siguiente detalle:

	UY$	
	30/06/2019	**30/06/2018**
Personal	7.686.644	6.643.975
Viáticos directivos	1.817.077	1.705.918
Cargas sociales	1.527.324	1.335.404
Honorarios profesionales	586.768	507.589
Gastos en informática	411.316	264.054
Otros gastos	317.453	252.927
Gastos por créditos	204.532	134.893
Gastos clearing de informes	202.969	168.565
Gastos bancarios	190.175	200.477
Útiles y materiales de limpieza	165.931	153.972
Papelería y útiles	164.000	138.637
Depreciación	133.158	103.048
Donaciones	131.462	121.486
Impuestos, tasas y contribuciones	123.225	139.152
Gastos de correspondencia	117.507	101.939
IVA perdido	101.989	1.285
Comunicaciones	98.024	101.690
Seguros	91.168	93.882
Agua y energía	79.948	78.533
Publicidad	78.920	40.220
Gastos de mantenimiento	61.816	112.420
Gastos de capacitación	-	37.214
	14.291.406	**12.437.280**

5.3 *Intereses perdidos*

El saldo al 30 de junio de 2019 y 2018 se compone de acuerdo al siguiente detalle según su naturaleza:

	UY$	
	30/06/2019	**30/06/2018**
Intereses ANDE	2.874.166	2.282.946
Intereses Conaprole	712.816	474.836
Intereses Santander	376.175	469.831
Intereses INACOOP	262.637	243.078
Intereses Scotiabank	152.234	212.187
	4.378.028	**3.682.878**

Por Coop. de A y C
PROLECO
Sr. ÁLVARO PÉREZ
PRESIDENTE

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

AUREN - Inicializado a los efectos de su identificación con nuestro Informe de fecha 30/09/2019.

5.4 Resultados financieros

Los saldos al 30 de junio de 2019 y 2018 corresponden en su totalidad a resultados por diferencia de cambio.

6. CUMPLIMIENTO NORMATIVA SOBRE COOPERATIVAS

En la siguiente tabla se expone el cumplimiento al 30 de junio de 2019 y al 30 de junio de 2018 de las exigencias contables-financieras establecidas para las cooperativas de ahorro y crédito de capitalización por el Decreto Nº 183/018 (Decreto reglamentario de la Ley de cooperativas, Ley 18.407).

Exigencias contables financieras decreto 183/018 – 30/6/2019

Exigencias contables - financieras		Valor cooperativa	Límite establecido
1. Préstamos a directivos y funcionarios			
Fórmula: Préstamos/Patrimonio		**4,55%**	menor al 10%
Préstamos	3.469.100		
Patrimonio	76.217.015		
2. Inversiones financieras			
Fórmula: Depósitos a plazo fijo/ Activo		**0,02%**	menor al 20%
Depósitos a plazo fijo	54.575		
Total Activo	230.401.839		
Apalancamiento			
Fórmula: Patrimonio/ Activos		**33,08%**	mayor al 25%
Patrimonio	76.217.015		
Total Activo	230.401.839		

Exigencias contables financieras decreto 183/018 – 30/6/2018

Exigencias contables - financieras		Valor cooperativa	Límite establecido
1. Préstamos a directivos y funcionarios			
Fórmula: Préstamos/Patrimonio		**3,85%**	menor al 10%
Préstamos	2.696.685		
Patrimonio	69.953.255		
2. Inversiones financieras			
Fórmula: Depósitos a plazo fijo/ Activo		**0,04%**	menor al 20%
Depósitos a plazo fijo	64.825		
Total Activo	179.035.719		
Apalancamiento			
Fórmula: Patrimonio/ Activos		**39,07%**	mayor al 25%
Patrimonio	69.953.255		
Total Activo	179.035.719		

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

Por Coop. de A y C PROLECO Sr. ALVARO PERI PRESIDENTE

AUREN - Inicialado a los efectos de su identificación con nuestro Informe de fecha 30/09/2019.

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, comporta un seguimiento constante de los riesgos materiales identificados, determinar el orden de prioridad de los riesgos según su probabilidad en todos los niveles de la organización y tomarlos en consideración en 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 2019 no presenta un riesgo relevante en el tipo de cambio.

Por Coop. de A y C
PROLECO
Sr. ALVARO PEREZ
PRESIDENTE

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

AUREN - Iniciado a los efectos de su identificación con nuestro Informe de fecha 30/09/2019.

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

	30/06/2019		30/06/2018	
Activo	**USD**	**UY$**	**USD**	**UY$**
Efectivo y equivalentes	59.443	2.091.306	503.394	15.839.806
Créditos con socios	4.322.162	152.062.307	2.795.845	87.974.035
Otras cuentas a cobrar	426.787	15.015.229	5.927	186.487
Total activo	4.808.392	169.168.842	3.305.166	104.000.328
Pasivo				
Acreedores comerciales	-	-	141.375	4.448.507
Préstamos	3.788.015	133.269.956	2.961.888	93.198.777
Otras cuentas por pagar	224.085	7.883.774	47.654	1.499.465
Total pasivo	4.012.100	141.153.730	3.150.917	99.146.749
Posición neta activa	**796.292**	**28.015.112**	**154.249**	**4.853.579**

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.

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.

Por Coop. de A y C
PROLECO
Sr. ALVARO PEREZ
PRESIDENTE

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

AUREN - Inicialado a los efectos de su identificación con nuestro Informe de fecha 30/09/2019.

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 2019 el monto total de créditos a cobrar por Banco Santander bajo este acuerdo es de USD 2.125.920 de los cuales la cooperativa ha avalado USD 212.559 (al 30 de junio de 2018 el monto total de créditos era de USD 2.302.882, de los cuales la cooperativa había avalado USD 230.288).

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 2019 y al 30 de junio de 2018 ascendieron a un 13% y un 14% respectivamente sobre los gastos de administración y ventas en ambos períodos.

10. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO

Con posterioridad al 30 de junio de 2019 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. ÁLVARO PEREZ
PRESIDENTE

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

AUREN - Inicialado a los efectos de su identificación con nuestro Informe de fecha 30/09/2019.