# ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS DICTAMEN DE AUDITORÍA EXTERNA

### SEMBRAR SARTAWI INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO SEMBRAR SARTAWI - IFD

#### LA PAZ - BOLIVIA

#### INFORME DE AUDITORÍA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

#### **CONTENIDO**

PARTE I	ESTADOS	FINANCIEROS	Página
		forme del auditor independiente tado de situación patrimonial	1 - 4 5
		tado de ganancias y pérdidas	6
		tado de cambios en el patrimonio neto	7
		tado de flujo de efectivo	8 - 9
	1.6 No	otas a los estados financieros	10 - 47
PARTE II	INFORMA	CIÓN TRIBUTARIA COMPLEMENTARIA	
	2.1 Di	ctamen tributario del auditor independiente	
	so	bre la información tributaria complementaria	48
		cance de procedimientos mínimos tributarios	
		e auditoría sobre la información tributaria	
		implementaria a los estados financieros	49 - 61
	Ar	nexos tributarios 1 a 15	62 - 76
	ABREVIAT	TURAS UTILIZADAS EN ESTE INFORME	
	Bs	Bolivianos	
	US\$	Dólares estadounidenses	
	UFV	Unidad de Fomento a la Vivienda	
19	S.A.	Sociedad Anónima	
	M/N	Moneda Nacional	
	M/E	Moneda Extranjera	
	SIN	Servicio de Impuestos Nacionales	
	IVA	Impuesto al Valor Agregado	
	IT	Impuesto a las Transacciones	
	IUE	Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas	
	RC-IVA	Régimen Complementario al IVA	
	DDJJ	Declaración Jurada	
	NIT	Número de identificación tributaria IUE – Beneficiarios del exterior	
	IUE – BE	IOL — Delicitatios del exterior	

Calle R. Gutiérrez, esq. Av. Arce Edif. Multicentro, Torre B, Piso 12 La Paz - Bolivia Telf.: + 591 2 2443372 www.uhy-bo.com

Igmiri esq. calle Barachavi Barrio Urbarí Santa Cruz - Bolivia Telf.: + 591 3 3544965

#### 1.1 INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Directores y Asociados SEMBRAR SARTAWI INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO SEMBRAR SARTAWI - IFD La Paz

#### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **SEMBRAR SARTAWI INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO SEMBRAR SARTAWI – IFD** (la entidad), que comprenden los estados de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas, así como las Notas explicativas 1 a 13 que se acompañan, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera y patrimonial de **SEMBRAR SARATWI INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO SEMBRAR SARTAWI - IFD** al 31 de diciembre de 2020 y 2019, así como sus resultados y flujo de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero en Bolivia – ASFI.

#### Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia y con las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero en Bolivia - ASFI contenidas en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, referidas a Auditoría externa. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de **SEMBRAR SARATWI INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO SEMBRAR SARTAWI - IFD**, de conformidad con el Código de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética que son aplicables, a nuestra auditoría de los estados financieros en Bolivia y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

#### Párrafo de Énfasis

Marco de Referencia para la Preparación de Estados Financieros

Como se menciona en la nota 2.1 de los estados financieros, en lo que se describe el marco de referencia para la preparación y presentación de los estados financieros, los cuales han sido preparados para permitir a **SEMBRAR SARATWI INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO SEMBRAR SARTAWI - IFD** cumplir con los requerimientos de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financieros en Bolivia - ASFI. En consecuencia, los estados financieros pueden no ser apropiados para otra finalidad. Nuestra opinión no está modificada en relación a este aspecto.

#### Diferimiento de Créditos

Al 31 de diciembre de 2020, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI, emitió la carta Circular/ASFI/DNP/CC-8200/2020 el 7 de diciembre de 2020, concordante con el Decreto Supremo Nº 4409 de 2 de diciembre del año 2020; donde se establecen ciertos lineamientos con respecto a la contabilización de las cuotas diferidas en las cuentas especiales establecidas para este efecto y las cuales no generaran, ni devengaran intereses extraordinarios o adicionales; no se podrá incrementar la tasa de interés, ni se ejecutaran sanciones, ni penalizaciones. Al respecto, si bien la Entidad no ha tomado ninguna decisión al respecto a la fecha de corte; en la gestión 2021, ha iniciado la regularización de todos los temas inherentes de acuerdo a las disposiciones emitidas del ente regulador.

#### Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoria son aquellas cuestiones, que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoria de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

#### Reconocimiento de ingresos

La cantidad de ingresos financieros producto de los servicios ofrecidos por la entidad, reconocidos durante el ejercicio por la colocación de cartera y otros servicios dependen del registro adecuado. En nuestra opinión, el reconocimiento de ingresos es un riesgo significativo para nuestra auditoría ya que la entidad podría reconocer inapropiadamente los ingresos financieros.

#### Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir la cuestión clave

Pruebas de controles, con la asistencia de nuestro especialista en Tecnología de la información, incluyendo entre otros, aquellos sobre la fuente de información de datos de los controles automáticos de cálculo de intereses, revisión de contratos, recálculos sobre la muestra analizada de los intereses devengados, comparados con los registros del sistema.

Análisis detallado de los ingresos y el momento de su reconocimiento. Verificación de las tasas aplicadas, conforme a disposiciones internas o las señaladas por disposiciones legales, adecuadamente aprobadas.

En la nota 8.q se incluye la nota de ingresos y gastos financieros donde se exponen los principales ingresos de la entidad.

### Responsabilidades de la administración Gerencia y la Dirección en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas contables emitidas por la Autoridad del Sistema Financiero (ASFI) y del control interno que la Gerencia y la Dirección consideren necesaria para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la administración tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.



Los responsables del gobierno de la Institución Financiera son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

#### Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas en Bolivia siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoria de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoria, también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a
  fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoria para responder a dichos riesgos
  y obtenemos evidencia de auditoria suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra
  opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en
  el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión,
  falsificación, omisiones, deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneos o la elusión del
  control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la administración del principio contable de empresa en funcionamiento y basándonos en la evidencia de auditoria obtenida, concluimos sobre si existe o no la incertidumbre material relacionado con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre importante, se nos requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dicha revelación es insuficiente, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoria obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global la estructura y el contenido de los estados financieros, incluido la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos con los responsables de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoria planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier diferencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoria.

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

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno del de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, la cuestión clave de auditoria. Describimos esa cuestión en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión, o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

UHY BERTHIN AMENGUAL Y ASOCIADOS S.R.L.

Lic. V. Hugo Berthin Amengual MAT. PROF. N° CAUB-0482

La Paz, Bolivia Febrero 3, 2021





#### 1.2 ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

	AL 31 DE DICIE	MBKL DL 2020 1 2	.013		
			2020		2019
ACTIVO	<u>Notas</u>		<u>Bs</u>		<u>Bs</u>
Disponibilidades	8.a)		0.000 173		7.744.072
Inversiones temporarias	8.c)		8.000.173		7.744.972
Cartera	0.0)				26.785
Cartera vigente	8.b)	307.216.047		295.651.607	
Cartera vencida	8.b)	500.983		4.324.843	
Cartera en ejecución	8.b)	4.223.162		4.707.470	
Cartera reprogramada o reestr. vigente	8.b)	20.518.091		18.725.596	
Cartera reprogramada o reestr. vencida	8.b)	76.374		1.359.582	
Cartera reprogramada o reestr. ejecución	8.b)	2.435.795		2.544.712	
13 TO 15%					
		334.970.452		327.313.810	
Productos por cobrar cartera	8.b)	51.133.035		8.245.817	
Previsisón para cartera incobrable	8.b)	(9.157.159)	376.946.328	(11.954.859)	323.604.768
		********			
Otras cuentas por cobrar	8.d)		3.687.230		1.151.173
Bienes realizables	8.e)		1		86.193
Inversiones permanentes	8.c)		10.652.990		105.447
Bienes de uso	8.f)		10.751.340		11.938.916
Otros activos	8.g)		392.847		717.754
TOTAL DEL ACTIVO			410.430.909		345.376.008
			=======		
Cuentas de orden deudoras	8.v)		391.045.935		403.678.904
			=======		
PASIVO					
Obligaciones con bancos y	01)				
entidades de financiamiento	8.k)		344.247.001		282.726.975
Otras cuentas por pagar Previsiones	8.1)		11.270.854		9.888.991
Obligaciones subordinadas	8.m)		987.657		133.920
Obligaciones subordinadas	8.0)		-		-
TOTAL DEL PASIVO			356.505.512		292.749.886
TOTAL DEL PASIVO			336.303.312		292.749.886
PATRIMONIO					3,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,
Capital social	9.a)		45.983.574		41.974.118
Aportes no capitalizados	9.b)		19.510.181		22.418.160
Reservas	9.c)		514.621		512.258
Perdidas Acumuladas	9.d)		(12.290.233)		(12.290.233)
Utilidad del Periodo	9.d)		207.254		11.819
TOTAL DEL PATRIMONIO			53.925.397		52.626.122
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO			410.430.909		345.376.008
					=======
	20.00			_	
Cuentas de orden acreedoras	8.v)		391.045.935		403.678.904
1			=======	/ /	
Las notas 1 a 13 que se acompañan son parte  Marcelo Mallea Castillo	Oscar Palm	mo Velarde		Ebyler Tejerina Pozo	
Gerente General	Gerente de Admin	istración y Finanzas	Encai	gade Nacional de Conta	bilidad

#### 1.3 ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

	Notas	2020 <u>Bs</u>	2019 <u>Bs</u>
T G	0 -1	74 500 501	** ** ***
Ingresos financieros Gastos financieros	8.q)	76.529.621	81.963.565
Gasios illiancieros	8.q)	(19.593.725)	(20.061.121)
Resultado financiero bruto		56.935.896	61.902.444
Otros ingresos operativos	8.s)	3.431.382	3.681.012
Otros gastos operativos	8.s)	(1.298.596)	(2.738.800)
		***********	
Resultado de operación bruto		59.068.682	62.844.656
Recuperación de activos financieros	8.r)	7.395.352	9.664.453
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8.r)	(11.914.697)	(16.275.584)
	0.000		
Resultado financiero después de incobrables		54.549.337	56.233.525
Gastos de administración	8.u)	(54.058.941)	(56.325.790)
	95		
Resultado de operación neto		490.396	(92.265)
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor			15
Resultado después de ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		490.396	(92.265)
Ingresos extraordinarios (Netos de impuestos)	8.t)	11.135	30
Gastos extraordinarios	8.t)	1.000	17.7
		**********	
Resultado neto del ejercicio antes de ajustes de gestiones anteriores		501.531	(92.235)
Ingresos de gestiones anteriores (Netos de impuestos)	8.t)	101.148	156.763
Gastos de gestiones anteriores	8.t)	(395.425)	(52.709)
A Security of the Control of Cont			************
Resultado antes de impuestos y ajuste contable por efecto de la inflación		207.254	11.819
Ajuste por efecto de la inflación		068	0.0
			•••••
Resultado después de ajuste por diferencia de cambio		207.254	11.819
Resultado neto del ejercicio		207.254	11.819
resultado neto del ejercicio		207.234	11.015
Las notas 1 a 13 que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros.  Marcele Mallea Castillo Gelente General  Oscar Pammo Velarde Gerente de Administración y Finanzas		Ebyle Tejefina Po: Encargado Nacional de Co	zo ntabilidad

#### 1.4 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO POR LOS EJERCICIOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

		Aportes			
	Capital	no	Reservas	Resultados	Total del
	social	capitalizados	5	acumulados	Patrimonio
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Saldos al 01 de enero de 2019	42.081.571	13.720.000	404.805	(12.290.233)	43.916.143
Cesion de Activos por parte de EMPRENDER 27/02/2019	-	3.389.181	15		3.389.181
Constitucion Fondo de Reserva s/g.Acta de Asamblea Ordinaria de 29/05/2019 (31/05/219 T1905020	(107.453)		107.453		
Aporte de Capital SIDI (30/12/2019 T19120201080360)	-	3.936.979			3.936.979
Donacion Patrimonial WHOLE PLANET FOUNDATION (20/08/19 T1908020108016 Y 25/11/19 T1911(	-	1.372.000	-	18	1.372.000
Resultado del ejercicio comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2019				11.819	11.819
Saldos al 31 de diciembre de 2019	41.974.118	22,418,160	512.258	(12.278.414)	52.626.122
Aporte de Capital SIDI (21/01/2020 T20010201080197)	-	63.021	-	-	63.021
Distribucion de Utilidades 2019 29/02/20 s/g. Acta de Asamblea Ord. De 27/02/20	9.456		2.363	(11.819)	
Ajuste por mejor reclasificacion de cuenta 31/07/2020	4.000.000	(4.000.000)		200	2
Donacion Patrimonial de WHOLE PLANET FOUNDATION 23/09/2020 T20090201080176		1.029.000			1.029.000
Resultados del ejercicio comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2020	*			207.254	207.254
					•••••
Saldos al 31 de diciembre de 2020	45.983.574	19.510.181	514.621	(12.082.979)	53.925.397

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

Oscar Pammo Velarde Gerente de Administración y Finanzas

#### 1.5 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

	2020 <u>Bs</u>	2019 <u>Bs</u>
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad (perdida) del ejercicio	207.254	11.819
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio		
que no han generado movimiento de fondos:		
Productos devengados no cobrados	(51.133.035)	(8.245.817)
Cargos devengados no pagados	8.580.096	7.047.154
Productos cobrados en ejercicios anteriores devengados en el periodo		
Previsiones para incobrables y activos contingentes (neto)	4.422.935	4.398.110
Previsiones por desvalorizacion	86.185	103.327
Provisiones o previsiones para beneficios sociales	2.286.836	2.467.552
Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar	876.778	343.328
Depreciaciones y amortizaciones	3.277.216	3.987.554
Otros	***************************************	************
Fondos obtenidos en (aplicados a) la utilidad (perdida) del ejercicio	(31.395.735)	10.113.027
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:		
Cartera de prestamos	8.245.817	9.510.884
Disponibilidades, inversiones temporarias y permanentes	0.245.017	3.510.004
Otras cuentas por cobrar		
Obligaciones con el publico		
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	(7.047.154)	(6.676.114)
Otras obligaciones		(76.832)
Otras cuentas por pagar		
Incremento (disminucion) neta de otros activos y pasivos:		
Otras cuentas por cobrar - pagos anticipados, diversas	(2.640.816)	246.006
Bienes realizables-vendidos	7,423572355	9757E0
Otros activos-partidas pendientes de imputacion	(7.871)	1.615
Otras cuentas por pagar-diversas y provisiones	(1.781.751)	(3.684.098)
Previsiones	(2)	
Flujo neto en actividades de operación-excepto actividades de intermediacion	(34.627.512)	9.434.488
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION:		***************************************
Incremento (disminucion) de captaciones y obligaciones por intermediacion:		
Obligaciones con el publico:		
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:		
A corto plazo	(32.407.500)	64.288.332
A mediano y largo plazo	81.868.086	(126.656.209)
Otras operaciones de intermediacion:		
Obligaciones con instituciones fiscales		
Otras cuentas por pagar por intermediacion financiera		
(Incremento) disminucion de colocaciones:		
Creditos colocados en el ejercicio		
A corto plazo	(58.587.703)	(112,760.050)
A mediano y largo plazo - mas de 1 año	(85.491.950)	(141.857.781)
Creditos recuperados en el ejercicio	130.160.880	303.503.383
Otras cuentas por cobrar por intermediacion financiera	200000000000000000000000000000000000000	
Flujo neto en activiades de intermediacion	35.541.813	(13.482.325)

#### SEMBRAR SARTAWI IFD LA PAZ - BOLIVIA

### 1.5 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

2020 <u>Bs</u>	2019 <u>Bs</u>
10.526.499	
	(8.232.000)
1.092.021	8.698.160
	466.160
***************************************	*************
26.785	(26.785)
(10.547.543)	(28.361)
(1.661.569)	(2.675.756)
33.911	(21.852)
(129.204)	(448.667)
(12.277.620)	(3.201.421)
	(6.783.098)
7.744.972	14.528.070
8.000.173	7,744.972
	========
Ebl/e/ Teje(ina Pozo Encargado Nacional de Contal	hilidad
	1.092.021  11.618.520  26.785 (10.547.543) (1.661.569) 33.911 (129.204)  (12.277.620)  255.201 7.744.972  8.000.173 ========