

ASOCIACIÓN NACIONAL ECUMÉNICA DE DESARROLLO
(ANED)
La Paz - Bolivia

PARTE I

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009



1.1 DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores
Miembros del Directorio de la
Asociación Nacional Ecuménica de Desarrollo (ANED)
La Paz - Bolivia

- 1- Hemos examinado los estados consolidados de situación patrimonial de la **Asociación Nacional Ecuménica de Desarrollo (ANED)** al 31 de diciembre de 2009 y los correspondientes estados consolidados de ganancias y pérdidas, evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo, por el ejercicio terminado en esa fecha, así como las Notas 1 a 9 que se acompañan. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de ANED. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

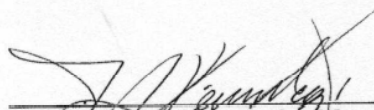
Excepto por lo mencionado en el párrafo siguiente, efectuamos nuestro examen de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia. Esas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener razonable seguridad respecto a si los estados financieros se encuentran libres de presentaciones incorrectas significativas. Una auditoría incluye examinar, sobre una base de pruebas selectivas, evidencias que sustenten los importes y revelaciones en los estados financieros. Una auditoría también incluye evaluar los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Administración de la Asociación. Consideramos que nuestros exámenes proporcionan una base razonable para nuestra opinión.

2. Tal como se menciona en nota 3 a los estados financieros, hasta la gestión 2008, la Asociación ha contabilizado los recursos provenientes de Ecumenical Church Loan Fund (ECLOF) por Bs29.006.280 en cuentas del pasivo, importe sobre el que no existe contrato de préstamo suscrito con el acreedor, sin embargo, la Asociación suscribió un documento denominado "Acuerdo Protocolo" con ECLOF el 1 de enero de 2006, mediante el cual reconoce que maneja fondos en administración; Al 31 de diciembre de 2009, la Asociación a reclasificado a cuentas de orden los mencionados saldos. Los antecedentes existentes en ANED no establecen con claridad si los recursos administrados por la Asociación representan un pasivo o son fondos en administración, al respecto, las partes deberán acordar cual es la naturaleza de estos recursos y suscribir un documento que defina el mismo.
3. En nuestra opinión, excepto a los posibles ajustes que pudieran surgir de la resolución final de lo descrito en el párrafo 2 anterior, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todo aspecto significativo, la situación patrimonial y financiera de la **Asociación Nacional Ecuménica de Desarrollo (ANED)** al 31 de diciembre de 2009 y los correspondientes estados consolidados de ganancias y pérdidas, evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo, por el ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero "ASFP".



4. Según se indica en la Nota 8 a los estados financieros, de acuerdo a la Resolución SBB 034/2008 de 10 de marzo de 2008 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI (ex SBEF) incorporó a las Instituciones Financieras de Desarrollo IFD al ámbito de regulación, A la fecha ANED, según se expone en la Nota 9 a los estados financieros, se encuentra en proceso de incorporación al ámbito de regulación.
5. La Institución ha transferido el 1 de julio de 2009, a la Asociación de Pequeños Productores de Leche de Chuquisaca (ADEPLECH) 8.687 acciones que poseía en Pil Chuquisaca equivalente al 39% de representación patrimonial, en la suma de US\$. 200.000; la transacción se efectuó al crédito y con la aprobación del Directorio según Acta N° 007/2009 de 30 de abril de 2009.

ECA APARICIO ASOCIADOS LTDA
Firma miembro de KRESTON Internacional



Lic. Aud. Isabel Fernández Montes (Socia)
MAT. PROF. CAUB N° 7586

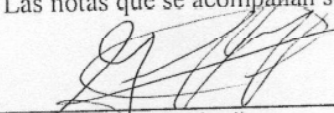
La Paz – Bolivia
10 de Mayo de 2010

**ASOCIACIÓN NACIONAL ECUMÉNICA DE DESARROLLO
(ANED)
La Paz - Bolivia**

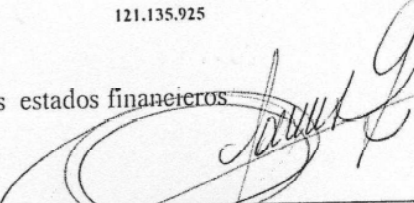
**1.2 ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
Al 31 de diciembre de 2009
(Expresado en Bolivianos)**

ACTIVO	<u>Notas</u>		
Disponibilidades	5.a		13.709.352
Inversiones temporarias	5.b.1; 2.3.c		3.360.489
Cartera	5.c.; 2.3.b		51.471.141
	Cartera vigente	49.682.514	
	Cartera vencida	377.316	
	Cartera en ejecución	1.391.497	
	Productos devengados por cobrar	1.194.781	
	Previsión para incobrabilidad de cartera	<u>(1.174.967)</u>	
			5.078.367
Otras cuentas por cobrar	5.d.; 2.3.d		100.444
Bienes realizables	5.c.; 2.3.e		801.600
Inversiones permanentes	5.b.2.; 2.3.c		2.340.908
Bienes de uso	5.f.; 2.3.f		4.217.185
Otros activos	5.g		<u>81.079.486</u>
TOTAL ACTIVO			<u>121.135.925</u>
Cuentas de orden deudores	5.q		<u>121.135.925</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO			
Obligaciones con bancos y entidades	5.h		53.745.426
Otras cuentas por pagar	5.i		21.823.032
Previsiones	5.j		1.046.370
Obligaciones subordinadas	5.k		<u>599.543</u>
TOTAL PASIVO			77.214.371
PATRIMONIO			
	2.3.h		
Aportes no capitalizados	6.a		20.065.513
Ajustes al patrimonio	6.b		1.451.530
Reservas	6.c		3.286.954
Resultados acumulados	6.d		<u>(20.938.882)</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO			3.865.115
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO			81.079.486
Cuentas de orden acreedores	5.q		121.135.925

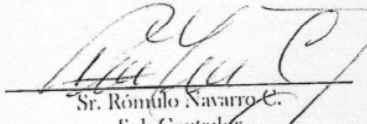
Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros



Lic. Gerardo Mendieta
Director Ejecutivo



Lic. Waldo Claros Ch.
Gerente Administrativo Financiero



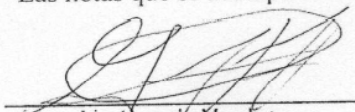
Sr. Romulo Navarro C.
Sub Contador

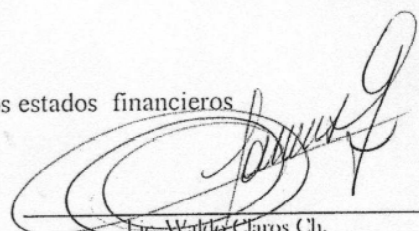
**ASOCIACIÓN NACIONAL ECUMÉNICA DE DESARROLLO
(ANED)
La Paz - Bolivia**

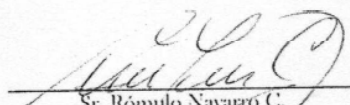
**1.3 ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2009
(Expresado en Bolivianos)**

	<u>Notas</u>	
Ingresos financieros	(Nota 5.l)	14.160.769
Gastos financieros	(Nota 5.l)	(3.558.201)
Resultado financiero bruto		10.602.568
Otros ingresos operativos	(Nota 5.m)	1.405.346
Otros gastos operativos	(Nota 5.m)	(389.489)
Resultado de operación bruto		11.618.425
Recuperación de activos financieros	Nota 5.n)	8.973.250
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	(Nota 5.o)	(6.863.621)
Resultado de operación después de incobrables		13.728.054
Gastos administrativos	(Nota 5.p)	(14.009.866)
Resultado de operación neto		(281.812)
Abonos por diferencia de cambio		37.087
Cargos por diferencia de cambio		-
Resultado después de ajuste por diferencia de cambio		(244.725)
Ingresos extraordinarios		77.129
Gastos extraordinarios		-
Resultado neto antes de ajuste de gestiones anteriores		(167.596)
Ingresos de gestiones anteriores		372.813
Gastos de gestiones anteriores		(193.163)
Resultado del ejercicio		12.054

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros


Lic. Gerardo Mendieta
Director Ejecutivo


Lic. Walter Claros Ch.
Gerente Administrativo Financiero



Sr. Rómulo Navarro C.
Sub Contador

ASOCIACIÓN NACIONAL ECUMÉNICA DE DESARROLLO
(ANED)
La Paz – Bolivia

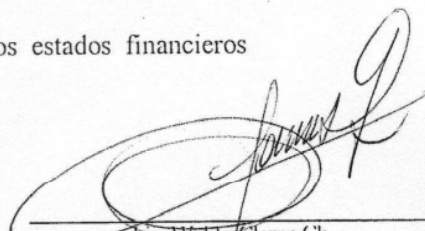
1.4 ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre de 2009
(Expresado en Bolivianos)

	<u>Aportes no capitalizados</u>	<u>Ajustes al patrimonio</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados acumulados</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2008	12.841.631	1.451.530	2.686.351	(10.094.957)
Aportes por capitalizar	7.223.883			
Ajuste gastos de gestiones anteriores		(1)	600.603	(10.855.979)
Resultado del ejercicio				12.054
Saldos al 31 de diciembre de 2009	<u>20.065.513</u>	<u>1.451.530</u>	<u>3.286.954</u>	<u>(20.938.882)</u>

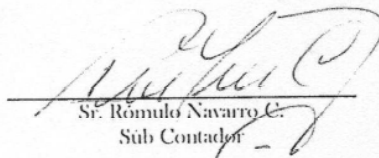
Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros



Lic. Gerardo Mendieta
Director Ejecutivo



Lic. Waldo Claros Ch.
Gerente Administrativo Financiero



Sr. Rómulo Navarro C.
Sub Contador

**ASOCIACIÓN NACIONAL ECUMÉNICA DE DESARROLLO
(ANED)
La Paz – Bolivia**

**1.5 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2009
(Expresado en Bolivianos)**

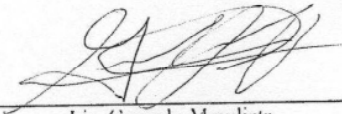
Flujo de fondos en actividades de operación:	
Resultado neto del ejercicio	12.054
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:	
Productos devengados no cobrados	(639.907)
Cargos devengados no pagados	5.412.334
Previsiones para incobrables	602.891
Previsión para beneficios sociales	470.745
Depreciaciones y amortizaciones	867.997
Reservas del patrimonio	600.603
Ajuste gastos de gestiones anteriores	(10.855.980)
Ajuste por inflación	-
Fondos obtenidos en (aplicados a) el resultado del ejercicio	<u>(3.529.263)</u>
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:	
Incremento (disminución) neto de activos y pasivos:	
Cartera de créditos	23.601.699
Otras cuentas por cobrar	(1.600.345)
Bienes realizables	97.841
Otros activos	(344.262)
Otras cuentas por pagar	12.335.677
Previsiones	(1.912.913)
Pago beneficios sociales	(263.636)
Flujo neto en actividades de operación	28.384.798

**ASOCIACIÓN NACIONAL ECUMÉNICA DE DESARROLLO
(ANED)
La Paz – Bolivia**

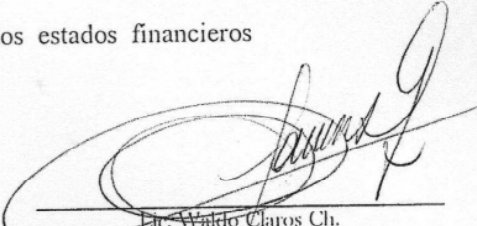
**1.5 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2009
(Expresado en Bolivianos)**

Flujo de fondos originado en actividades de financiamiento	
Incremento (disminución) de:	
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	(34.173.834)
Obligaciones subordinadas - FONDESIF	(218.423)
Aportes no capitalizados	<u>7.223.883</u>
Flujo de fondos neto en actividades de financiamiento	<u>(27.168.374)</u>
Flujo de fondos en actividades de inversión	
Incremento (disminución) neto en:	
Inversiones temporarias	261.950
Inversiones permanentes	3.776.454
Bienes de uso	<u>(276.105)</u>
Flujo neto en actividades de inversión	<u>3.762.299</u>
Incremento (disminución) de fondos del ejercicio	4.978.723
Disponibilidades al inicio del ejercicio	<u>8.730.629</u>
Disponibilidades al cierre del ejercicio	<u><u>13.709.352</u></u>

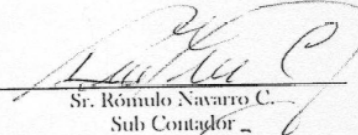
Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros



Lic. Gerardo Mendieta
Director Ejecutivo



Lic. Waldo Claros Ch.
Gerente Administrativo Financiero



Sr. Rómulo Navarro C.
Sub Contador

**ASOCIACIÓN NACIONAL ECUMÉNICA DE DESARROLLO
(ANED)
La Paz – Bolivia**

**1.6 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

1. NATURALEZA Y OBJETO

La Asociación Nacional Ecuménica de Desarrollo (ANED) es una organización no gubernamental, sin fines de lucro, fundada el 13 de junio de 1978 por once (11) instituciones de desarrollo social, su funcionamiento y personalidad jurídica fue reconocida mediante Resolución Suprema 191039 de 25 de julio de 1979.

Los fines y objetivos primordiales son:

- Prestar asesoramiento a las organizaciones grupos urbanos y rurales que lo soliciten en el campo del desarrollo, coordinar y canalizar proyectos y programas de desarrollo.
- Coordinar, e intermediar créditos, líneas de crédito y fuentes de financiamiento en general.
- Administrar y/o intermediar fideicomisos avales, líneas y/o programas asistenciales nacionales y externos, gubernamentales, no gubernamentales o multilaterales.
- Ejecutar programas propios de la Asociación, firmar convenios con otras organizaciones similares, promover y otorgar medios adecuados para canalizar financiamientos de las agencias del exterior a programas propios u otros que se presenten para cumplir estos fines y objetivos.

La Asociación podrá efectuar cuantos actos, contratos, gestiones, tramitaciones y otros que sean necesarios para la consecución de sus fines. La política general de la Asociación es atender prioritariamente los requerimientos financieros reembolsables de los sectores sociales, rurales y urbanos de bajos ingresos en la implementación y desarrollo de las actividades generadoras de ingresos. La Asociación se compone por miembros: asociados fundadores, asociados activos y asociados honorarios.

ANED es una institución de desarrollo que utiliza el crédito rural como herramienta principal, buscando una mejora significativa en el bienestar del poblador campesino. A la fecha, cuenta con 14 regionales, 23 Agencias y 3 puntos de atención en funcionamiento.

El domicilio principal de la Asociación es la ciudad de La Paz, pudiendo crear, organizar, establecer oficinas, filiales, agencias regionales y/o centros operativos en cualquier punto del territorio nacional y el exterior. La Asociación Nacional Ecuménica de Desarrollo (ANED) es una entidad que financia sus operaciones crediticias principalmente con las siguientes instituciones:

a. **Fondo de Desarrollo del Sistema Financiero y de Apoyo al Sector Productivo (FONDESIF)**

El propósito de los préstamos de FONDESIF es canalizar al pequeño productor campesino, colonizador e indígena, recursos económicos que permita mejorar y dinamizar el desarrollo del área rural. Asimismo, el FONDESIF financia a ANED, recursos destinados a la asistencia técnica cuya finalidad es mejorar su capacidad y gestión administrativa las cuales se consolidarán a su favor, una vez que las condiciones establecidas por el Financiador hayan sido cumplidas.

b. **Otras instituciones con las que ANED mantiene relaciones financieras**

Qhana Los Andes, SNV, CRS, COSUDE, MEDA, BID, FINCAFE, FIA, FIE, OIKOCREDIT, PDLA, PNS, AYUDA EN ACCION, FUNDAPRO, FHI, PASYBOL, APROLIV, CCI Y CIRNMA.

c. **Ecumenical Church Load Fund (ECLOF)**

El Fondo Ecuménico de Préstamos para Iglesias (ECLOF) financia a través de fondos en administración, créditos destinados a obras sociales y proyectos de producción y generación de ingresos de las comunidades. Desde su fundación, ANED es reconocida por ECLOF como parte del Comité Nacional (ECLOF - BOLIVIA) y se constituye como socio financiero para la consolidación institucional.

Metodologías crediticias principales desarrolladas

La Asociación ha desarrollado metodologías financieras que responden a la demanda del sector rural, tanto en capital de operaciones como en inversión. Esta estrategia ha permitido diversificar el riesgo crediticio de las actividades de ANED así como brindar un servicio financiero de largo plazo que apoye las necesidades crecientes de los clientes; constituyendo sus metodologías:

- **Crédito Asociado:** Destinado a grupos de personas asociadas, legalmente constituidas como organizaciones de campesinos (Organizaciones Económicas de Base), junto a ONG 's que prestan asistencia técnica en actividades agropecuarias.
- **Juntas de Ahorro y Crédito (JAC's):** Desarrollada específicamente para llegar a mujeres campesinas, organizadas en Juntas de Ahorro y Crédito (JAC's) está destinada a cubrir necesidades de inversión a corto plazo (negocios de abarrotes, compra de ganado o agricultura) además de caracterizarse por un ahorro programado y capacitación en autogestión de las socias.
- **Crédito Individual:** Crédito otorgado a personas naturales (pequeños productores, microempresas rurales con experiencia en la actividad de financiamiento) con iniciativas innovadoras y generadoras de ingreso, donde se considera como unidad económica a la familia (el análisis y evaluación de la capacidad de pago se establece sobre la base de ingresos y gastos familiares).