



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA

“INCA HUASI” LTDA.

Con Licencia de Funcionamiento SB/003/99

MEMORIA ANUAL **2015**

PRESENTACIÓN

En cumplimiento a disposiciones en vigencia, el Directorio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta “Inca Huasi” Ltda., presenta a consideración de la Asamblea Anual Ordinaria de Socios, la Memoria Anual correspondiente a la Gestión 2015, la misma que contiene los informes de los Consejos de Administración, Vigilancia, Inspector de Vigilancia, Dictamen de Auditoría Externa, Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2015 e Información Financiera Complementaria sobre la evolución de los principales rubros durante los últimos cinco años.

ÍNDICE

INFORME DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN	6
INFORME DEL CONSEJO DE VIGILANCIA	12
INFORME DEL INSPECTOR DE VIGILANCIA	16
DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE	17
ESTADOS FINANCIEROS	18
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	23
INFORMACIÓN FINANCIERA COMPLEMENTARIA	41

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

VISIÓN

“Ser líder del Sistema Financiero Cooperativo Departamental, con solidez, solvencia y competitividad en apoyo al desarrollo de la sociedad”

MISIÓN

“Incentivar la cultura del ahorro y el crédito prudente, buscando satisfacer las necesidades de nuestros socios, clientes y comunidad en general, con una Gestión Integral de Riesgos eficiente, Responsabilidad Social Empresarial, Atención con calidez y buenas prácticas de Gobierno Corporativo”.



<i>Arq. Francisco Carlos Corrales Villarroel</i>	<i>Presidente</i>
<i>Dra. Sdenka Cadima Bustamante</i>	<i>Vicepresidente</i>
<i>Lic. Victor Ortiz Gómez</i>	<i>Secretario</i>
<i>Cra. Gral. Teresa Morales Cardona</i>	<i>Vocal</i>
<i>Lic. Grover Iván Cortez Peredo</i>	<i>Vocal</i>
<i>Ing. Jorge Nelson Agreda Balderrama</i>	<i>Vocal</i>
<i>Dr. Abel Espinoza Real</i>	<i>Vocal</i>

INFORME DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN



Estimados socios:

En cumplimiento a disposiciones vigentes, el Consejo de Administración presenta a consideración de la Asamblea Anual Ordinaria de Socios, su informe correspondiente a la gestión 2015.

1. Conformación de Directorio.-

En base a los Directores elegidos en gestiones anteriores, la Directiva del Consejo para la gestión 2015, fue conformada de la siguiente manera:

Arq. Francisco Carlos Corrales Villarroel	Presidente
Dra. Sdenka Cadima Bustamante	Vicepresidente
Lic. Víctor Ortiz Gómez	Secretario
Cra. Gral. Teresa Morales Cardona	Vocal
Lic. Grover Iván Cortez Peredo	Vocal
Ing. Jorge Nelson Agreda Balderrama	Vocal
Dr. Abel Espinoza Real	Vocal
Prof. Efraín Valdez Rojas.	Suplente

2. Actividades realizadas.-

De conformidad a disposiciones legales vigentes, durante la gestión 2015, la Cooperativa cumplió con la normativa e instrucciones recibidas de las entidades de Supervisión, Control y Regulación como la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y el Banco Central de Bolivia (BCB).

Al respecto, informamos que la gestión 2015, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), realizó dos Inspecciones a la Cooperativa. La primera corresponde a la "Inspección Ordinaria de Riesgo de Crédito con corte al 28 de Febrero de 2015" realizado el mes de Abril de 2015, a cuya conclusión instruyó la preparación del Plan de Acción estableciendo las medidas correctivas a ser adoptadas de acuerdo con la "Matriz de Observaciones". El Plan que es objeto de seguimiento para su cumplimiento, prevee la conclusión de las medidas correctivas hasta el mes de Junio de 2016. Asimismo con efecto a los Estados Financieros al mes de Junio de 2015, instruyó constituir y mantener para la Cartera Masiva una Previsión Genérica Obligatoria por Riesgo Adicional a la Morosidad de USD514.092.- que representa para la Cooperativa efectivamente la suma de USD92.643.- debido a las provisiones ya constituidas anteriormente por la Entidad.

La segunda corresponde a la "Inspección Ordinaria de Riesgo de Gobierno Corporativo y Seguimiento al Riesgo de Liquidez con corte al 31 de Octubre de 2015" realizado el mes de Diciembre de 2015, a cuya conclusión instruyó la preparación del Plan de Acción estableciendo las medidas correctivas a ser adoptadas de acuerdo con la "Matriz de Observaciones". El Plan que es objeto de seguimiento para su cumplimiento, prevee la conclusión de las medidas correctivas hasta el mes de Diciembre de 2016. Una observación que se destaca es la desactualización del Estatuto de la Cooperativa, temática que el Directorio atenderá en el transcurso de la gestión 2016 de manera prioritaria. Asimismo, el Consejo de Administración instruyó la regularización de las observaciones no subsanadas de la gestión de Riesgo de Liquidez detectadas en la inspección.

Cabe informar que la gestión 2015 la Cooperativa en cumplimiento a la normativa vigente, trabajó en la implementación de la Gestión de Riesgo de Tecnologías de Información realizando inversiones que permiten mejorar la posición de la institución en este aspecto.

Por otra parte, informamos que la entidad prosigue con la atención de las Operaciones Intersistemas "SERVIRED", mediante el cual se realizan giros, operaciones de depósito, retiro de cuentas de ahorro, pago de préstamos a nivel nacional y el servicio de "Remesas Familiares Internacionales", por medio de diferentes puntos en el país.

Asimismo, durante la gestión 2015, la Cooperativa renovó ante la Compañía "Nacional Vida", la Póliza de Seguros de Personas, por la que la entidad brinda a los socios, el Seguro de Vida Gratuito por muerte natural o accidental, con cobertura de USD200.- para los socios que mantengan la calidad de socio activo. Durante la gestión 2015, se presentaron un total de 30 siniestros, habiendo respondido la Compañía de Seguros conforme a la Póliza contratada a 28 de ellos.

En Diciembre de 2015, la Cooperativa renovó contrato con la Agencia Calificadora de Riesgo AESA Ratings S.A. para la prestación de "Servicio de Calificación de Riesgo" y "Servicio de Calificación de Desempeño de Responsabilidad Social Empresarial", que permitirá a la institución tener una valoración externa con proyección futura.

También, informamos que durante la gestión, la Cooperativa participó en las reuniones trimestrales y en los eventos de capacitación organizados por la Asociación Técnica de Cooperativas (ATC), en temas relativos a disposiciones emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero. El trabajo más importante realizado fue la representación del gremio de Cooperativas de Ahorro y Crédito Abiertas afiliadas ante distintas entidades del ámbito nacional, la modificación Estatutaria de la Asociación que permitirá formalizar la organización en base a la normativa vigente y el intercambio de experiencias entre las distintas asociadas. La gestión 2015 la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "Inca Huasi" Ltda. ejerció la Presidencia de la Asociación y su Comité Técnico.

Cabe destacar que la gestión 2015 se consolidó los servicios de cobranza de facturas de SEMAPA, VIVA, ENTEL, KANTUTANI, CINE CENTER y Gas natural YPFB los que se añadieron a la cobranza de facturas de ELFEC, COMTECO, INTERACTV. Sin embargo, en el proceso de renovación del servicio de Cobranza de Gas Natural, YPFB limitó la participación de muchas entidades, encontrándose las Cooperativas al margen del mismo.

Por otra parte la gestión 2015 la Cooperativa consolidó con las empresas Nacional Seguros Vida y Salud S.A. y la Corredora CONSESO S.A. un convenio para la comercialización de Seguros Masivos que en una primera etapa tiene por objeto ofrecer a todos nuestros socios y clientes Seguros de Vida con procedimientos sencillos y costos muy accesibles.

Asimismo, se realizaron las gestiones ante entidades de Financiamiento (Bancos y otros) a objeto de obtener recursos que permitan mejorar la atención de los requerimientos crediticios de nuestros socios, consolidando una Línea de Financiamiento con una Entidad Bancaria para la atención de créditos destinados al sector productivo.

Finalmente, informar que en cumplimiento a la normativa vigente, a finales de la gestión, la entidad ajustó su Plan Estratégico para el período 2016-2018, el mismo que a partir del Análisis del Entorno, el pensamiento Estratégico y el Análisis de la Situación Institucional, adecuando la Visión y Misión de la Cooperativa, contempla las proyecciones y el Plan de Acción a seguir en el período indicado, profundizando temáticas relacionadas a la Gestión Integral de Riesgos, Gobierno Corporativo, Recursos Humanos, Tecnologías de Información, Fortalecimiento Institucional, Productos y Servicios y Responsabilidad Social Empresarial.

3. Fondo de la Cuota Mortuoria.-

En razón a que los saldos existentes deben ser objeto de devolución hasta su extinción, reiteramos a los socios que hubiesen efectuado sus aportes, presentar su documentación para procesar la devolución correspondiente.

4. Personal Administrativo.-

Con el objeto de mejorar la atención a socios y clientes, durante la gestión 2015, el Consejo de Administración propició la realización de eventos de capacitación del personal en temas relacionados con la intermediación financiera y normativa vigente.

5. Capacitación a Socios y Clientes.-

La Gestión 2015, la Cooperativa dentro su Plan de Capacitación Anual desarrolló 6 temáticas relacionadas a "Buen Gobierno Corporativo y Administración Financiera de una Cooperativa Orientada a Riesgos", "Economía Familiar y Guía de Educación Financiera", "Cuáles son tus Derechos y Obligaciones como Consumidor Financiero y los mecanismos de Reclamo en primera y segunda instancia. Características principales de los Servicios de Intermediación Financiera y Servicios Complementarios, sus usos y aplicaciones y los beneficios y riesgos que representan su contratación", "Detección e Identificación de Billetes Falsos", "Cómo funciona el Sistema Financiero Nacional, el Rol de la ASFI y el Carácter de la Normativa y cuáles son los Derechos y Obligaciones Asociados a los diferentes productos y Servicios Ofrecidos por la entidad", "Guía de Educación Financiera para jóvenes Bolivianos" orientado a socios, clientes y público en general. Se destaca que la participación mayoritaria fue del público en general.

Asimismo, dentro el Programa de Educación Cooperativo se desarrolló un taller consistente en 3 módulos con la siguiente temática: "La regulación y fiscalización de Cooperativas de Ahorro y Crédito", "Análisis financiero" y "Gestión y fiscalización interna basada en riesgos" orientado a socios con una asistencia regular de los mismos.

6. Auditoria Externa.-

En cumplimiento a resolución de la Asamblea Anual Ordinaria de Socios, el Consejo de Vigilancia procedió a la evaluación y calificación

de las propuestas presentadas por las Empresas de Auditoría para la realización de la Auditoría Externa de los Estados Financieros correspondientes a la gestión 2015 y en base al puntaje alcanzado, recomendó la contratación de la Empresa BAC "BOLIVIAN AMERICAN CONSULTING S.R.L.", la misma que presentó su informe en los plazos establecidos en contrato.

El dictamen sin salvedades, menciona que los estados financieros presentan razonablemente en todo aspecto significativo, la situación patrimonial y financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "Inca Huasi" Ltda., al 31 de Diciembre de 2015 y 2014, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas, de acuerdo con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero en Bolivia.

7. Comités.-

A objeto de apoyar las actividades del Consejo de Administración, al interior del Consejo se conformaron los Comités de Crédito, Educación, Riesgos, Tecnologías de Información, Cumplimiento, Seguridad, Gobierno Corporativo, Ética, Responsabilidad Social Empresarial e Higiene, Seguridad Ocupacional y Bienestar, que desempeñan labores definidas en sus Reglamentos cuyos integrantes por parte del Directorio se detallan a continuación:

Comité de Gobierno Corporativo	<ul style="list-style-type: none"> • Arq. Francisco Carlos Corrales Villarroel • Lic. Juan Luis Merino Troche.
Comité de Ética	<ul style="list-style-type: none"> • Arq. Francisco Carlos Corrales Villarroel • Lic. Juan Luis Merino Troche.
Comité de Gestión Integral de Riesgos	<ul style="list-style-type: none"> • Arq. Francisco Carlos Corrales Villarroel
Comité de Créditos	<ul style="list-style-type: none"> • Dra. Sdenka Cadima Bustamante
Comité de Educación	<ul style="list-style-type: none"> • Lic. Víctor Ortíz Gómez
Comité de Cumplimiento	<ul style="list-style-type: none"> • Dr. Abel Espinoza Real
Comité de Tecnologías de Información	<ul style="list-style-type: none"> • Cra. Gral. Teresa Morales Cardona
Comité de Seguridad	<ul style="list-style-type: none"> • Ing. Jorge Nelson Agreda Balderrama
Comité de Responsabilidad Empresarial	<ul style="list-style-type: none"> • Lic. Grover Iván Cortez Peredo
Comité de Higiene, Seguridad Ocupacional y Bienestar	<ul style="list-style-type: none"> • Arq. Francisco Carlos Corrales Villarroel • Lic. Grover Iván Cortez Peredo

El Comité de Créditos realizó tareas de seguimiento a las proyecciones contempladas en el Plan Empresarial de la gestión principalmente en los rubros de Colocaciones, Recuperaciones y Captaciones, presentando recomendaciones orientadas al cumplimiento de las metas proyectadas para la gestión. Asimismo realizó seguimiento al Plan de Acción de acuerdo con la "Matriz de Observaciones" sobre la "Inspección Ordinaria de Riesgo de Crédito de ASFI con corte al 28 de Febrero de 2015".

Por su parte, el Comité de Educación realizó actividades de apoyo en la promoción y en la capacitación de Socios, Directivos y Funcionarios, haciendo seguimiento al cumplimiento tanto del Plan de Capacitación como del Programa de Educación Financiera, fomentando la participación en los cursos que se generaron por invitación de la Asociación Técnica de Cooperativas ATC, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI, el Banco Central de Bolivia BCB y otras instancias.

El Comité de Gestión Integral de Riesgos tiene como responsabilidad el diseño de políticas, sistemas, metodologías, modelos y procedimientos para la gestión de Riesgos de: Crédito, Mercado, Liquidez, Operativo, Legal y Reputacional, proponiendo límites de exposición. En la gestión 2015 se realizó análisis de estrés en el Coeficiente de Adecuación Patrimonial, tomando en cuenta la relación e influencia de los activos ponderados por riesgo. En riesgo de liquidez se determinaron límites en el Calce para cada banda y por monedas para un mejor control así como la determinación de límites para el ratio "Obligaciones con EIF/Total Obligaciones del público". En riesgo operativo se actualizó la matriz de riesgos y se realizó la medición del mismo que recae en una previsión genérica voluntaria por otros riesgos de tal manera que se cuente con un respaldo por factores que puedan afectar a la utilidad, el mismo que se contabilizará de manera mensual en la gestión 2016.

El Comité de Tecnologías de Información tiene como responsabilidad establecer Políticas, Normas, Lineamientos y Procedimientos en

Tecnologías de Información; elaborar proyectos de adquisición de bienes y/o servicios informáticos, además de realizar seguimiento a los proyectos en materia informática para mejorar la calidad de los servicios. La gestión 2015 tuvo como labor relevante el seguimiento a la implementación de cableado estructurado y remodelación de centro de datos con estándares de certificación y cableado estructurado, tanto en la oficina central como en nuestras agencias, mismos que fueron ya concluidos.

El Comité de Seguridad Física, que tiene como responsabilidad evaluar y realizar seguimiento a las acciones para la adecuación de la Gestión de Seguridad Física así como proponer Políticas, Normas y Procedimientos para la Gestión de Seguridad Física, los mismos que son implementados paulatinamente por la Cooperativa. La gestión 2015 se mejoraron los dispositivos e instalaciones de seguridad física.

A su vez, el Comité Mixto de Higiene, Seguridad Ocupacional y Bienestar, tiene como responsabilidad, regular las acciones y procedimientos del Comité para lograr la participación de empleados y trabajadores en la solución de los problemas para evitar riesgos y enfermedades profesionales. En la gestión 2015 enfocó su trabajo al mejoramiento de las condiciones de seguridad y bienestar de funcionarios, socios y público en general.

El Comité de Cumplimiento tiene como responsabilidad principal analizar, evaluar e implementar Políticas Integrales y procedimientos encaminados a prevenir la Legitimación de Ganancias Ilícitas, Financiamiento al Terrorismo y/o Delitos Precedentes (LGI/FT), con enfoque basado en Gestión de Riesgos así como velar por su cumplimiento y la normativa relacionada.

El Comité de Responsabilidad Social Empresarial tiene como labor principal el establecimiento de Políticas que permitan implementar la Responsabilidad Social Empresarial en la Cooperativa de manera estructural. Durante la gestión 2015 se impulsó la generación y desarrollo de programas y campañas de concientización socio ambiental, con motivación especial en la participación de niños de unidades educativas basados en la estrategia desarrollada institucionalmente para atender esta demanda, asimismo, en coordinación con la Fuerza Especial de Lucha Contra la Violencia se han establecido campañas de sensibilización y concientización de lucha contra la violencia familiar. Cumpliendo con lo establecido en la normativa emitida por la ASFI, la gestión pasada, la cooperativa obtuvo su primera calificación de desempeño de Responsabilidad Social Empresarial efectuada por la empresa Calificadora "AESA RATINGS" Calificadora de Riesgos Asociada a Fitch Ratings, obteniendo una calificación de DRSE 3, y un puntaje de 5.61 según el sistema SCORECARD-NIVEL 1 implementado por la Calificadora.

El Comité de Gobierno Corporativo es responsable de evaluar el grado de cumplimiento de los lineamientos básicos de buen gobierno corporativo los que serán mejorados en el transcurso de la gestión 2016.

El Comité de Ética advirtiendo que la difusión del Código de Ética es importante, realizó el seguimiento a las recomendaciones que permitan posicionar los valores y principios de la Cooperativa utilizando para ello distintos mecanismos de difusión.

En cumplimiento a la normativa vigente y en base a las "Directrices Básicas para la Gestión de un Buen Gobierno Corporativo" emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, la Cooperativa actualizó tres documentos que son puestos a consideración de la Asamblea como son: el Código de Gobierno Corporativo, el Código de Ética y el Reglamento Interno de Gobierno Corporativo. Estas normas y el Reglamento para la Utilización de Recursos Destinados al Fondo de Educación Cooperativo y Fondo de Previsión Social y Apoyo a la Colectividad son presentadas a la Asamblea en documento adjunto.

8. Resultados de gestión.-

En base al Plan Estratégico Institucional y el Plan empresarial de la gestión, se consideró las proyecciones en los diferentes rubros, mismos que fueron objeto de seguimiento a través de monitoreos mensuales. En base a este seguimiento, el Consejo de Administración el mes de Agosto aprobó en primera instancia el Plan Empresarial reformulado para la gestión 2015, cuyos principales rubros para la gestión 2015 incluyó el crecimiento del Activo, Cartera y Captaciones en el orden de 6%, 6.9% y 6.28%, con relación al mes de Octubre de 2014. El monitoreo permanente permitió adoptar acciones orientadas al cumplimiento de metas, aprobando modificaciones a las Políticas de Captaciones y Colocaciones y alcanzando los siguientes resultados:

Al 31 de Diciembre de 2014, la Cooperativa alcanzó en Activos un Total de Bs181,385,747.- y al 31 de Diciembre de 2015, los estados muestran un total de Bs 192,348,645.- representando un crecimiento de Bs10,962,898.- equivalente al 6.04%.

En Captaciones, tanto en Depósitos en Cajas de Ahorro como en Depósitos a Plazo Fijo, al 31 de Diciembre de 2014, la Cooperativa alcanzó un total de Bs132,392,649.- y al 31 de Diciembre de 2015, los estados reflejan un total de Bs140,673,984.- representando un crecimiento de Bs8,281,335.- equivalente al 6.25%.

La Cartera Bruta de Préstamos, tuvo un crecimiento de 4.63% ya que al 31 de Diciembre de 2014 alcanzó la suma de Bs142,078,621.- y al 31 de Diciembre de 2015, Bs148,654,146.-, destacándose en el año una importante dinámica en las compras de cartera entre las entidades financieras.

Las recuperaciones alcanzaron indicadores razonables, ya que para la gestión se proyectó un indicador de morosidad de 2.88% y al 31 de Diciembre de 2015, los estados permiten determinar un indicador de 0.84% al día 30 y 1.71% al primer día, ambos inferiores en 2.04% y 1.17% respecto a la proyección.

Con relación al Patrimonio Contable, informamos que al 31 de Diciembre de 2015, se incrementó en Bs1,975,836.-, equivalente al 5.18%, ya que de Bs38.156.010.- que se había alcanzado al 31 de Diciembre de 2014, a Diciembre de 2015, la Cooperativa alcanzó Bs40,131,845.- procediéndose en el transcurso del año a la cancelación de los dividendos correspondientes a la gestión 2014.

En lo que respecta al resultado de la gestión, informamos que al 31 de Diciembre de 2015, la Cooperativa alcanzó una utilidad de Bs2,125,112.-, equivalente al 114.73% del monto proyectado reformulado. Este resultado fue inferior a la gestión anterior debido a diversos factores como ser: reducción de la tasa promedio de la cartera de créditos, costo financiero mayor principalmente en Depósitos a Plazo Fijo, otros gastos administrativos y la constitución de provisión instruida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero. En base a la revisión ex post de la Cartera a Noviembre de 2015 realizado por la Unidad de Riesgos, el Consejo aprobó la contabilización de la provisión voluntaria sugerida de Bs146,947.- y en base a la revisión ex post de la Cartera a Julio de 2015 realizado por la Unidad de Auditoría Interna, el Consejo aprobó la contabilización de la provisión voluntaria sugerida de Bs155,782.-

En consideración a los resultados alcanzados al 31 de Diciembre de 2015, se puede concluir que las acciones adoptadas por el Consejo de Administración durante la gestión, permitieron alcanzar las metas proyectadas, las mismas que fortalecerán el Patrimonio de la Institución, además de cumplir con los socios con el pago de excedentes de percepción conforme a disposiciones vigentes.

9. Plan Empresarial e Indicadores Financieros proyectados para la gestión 2016.-

En función a los resultados alcanzados y al comportamiento del mercado, el Plan Empresarial preparado para la gestión 2016, incorpora crecimientos prudenciales en los principales rubros como los relativos al Activo, Cartera y Captaciones en el orden del 5.5%, 6.54% y 3.97%, respectivamente, con relación al mes de Octubre de 2015, además del cumplimiento de los indicadores financieros contemplados en el Sistema de Evaluación "TIGER".

10. Palabras finales.-

Los resultados alcanzados al 31 de Diciembre de 2015, presentan a la Cooperativa como una entidad eficiente, por la administración de la cartera reflejada en índices razonables en el control de la morosidad y en la recuperación de la cartera; además de solvente, sostenible y rentable, por los indicadores de Solvencia, Capital Institucional y resultados positivos alcanzados durante los últimos años.

En virtud a ello, el Consejo de Administración hace llegar a los socios, Directivos de los Consejos de Administración, Vigilancia y Funcionarios, su sincero agradecimiento.

Quillacollo, Marzo de 2016

Arq. Francisco Carlos Corrales Villarroel
PRESIDENTE

Dra. Sdenka Cadima Bustamante
VICEPRESIDENTE

Lic. Victor Ortiz Gómez
SECRETARIO

Cra. Gral. Teresa Morales Cardona de Herbas
VOCAL

Dr. Abel Espinoza Real
VOCAL

Ing. Jorge Nelson Agreda Balderrama
VOCAL

Lic. Grover Iván Cortez Peredo
VOCAL

CONSEJO DE VIGILANCIA



Lic. Juan Luis Merino Troche

Presidente

Ing. Jorge Douglas Amurrio Arce

Vicepresidente

Prof. Miguel Alberto Pardo Gonzales

Secretario

INFORME DEL CONSEJO DE VIGILANCIA GESTIÓN 2015



1. Antecedentes

El Consejo de Vigilancia en cumplimiento a las funciones y atribuciones establecidas en los Arts. 43, 47 y 48 del Estatuto orgánico y Art. 58 de la Ley General de Cooperativas, es responsable del control y supervisión del correcto funcionamiento y administración de la Cooperativa.

El Consejo de Vigilancia para la Gestión 2015 se conformó de la siguiente forma:

Lic. Juan Luis Merino Troche	Presidente
Ing. Jorge Douglas Amurrio Arce	Vicepresidente
Prof. Miguel Alberto Pardo Gonzales	Secretario

2. Alcance del Trabajo

Durante el ejercicio 2015 el accionar del Consejo ha estado dirigido al seguimiento de las resoluciones del Consejo de Administración asegurando que las mismas estén enmarcadas en el cumplimiento de las principales actividades detalladas en el Plan Empresarial y verificando que se hayan sometido al cumplimiento de leyes, normas y regulaciones a las que la cooperativa está sujeta, adicionalmente se realizó un seguimiento al Plan Anual de Trabajo de la Unidad de Auditoría así como al cumplimiento a las resoluciones de la última Asamblea Anual Ordinaria de Socios, el resumen de nuestra actividad es el siguiente:

A. Cumplimiento del Plan Empresarial

El Consejo de Vigilancia como una de las actividades de mayor importancia, ha participado activamente en el proceso de monitoreo mensual de cumplimiento de objetivos y metas, establecidas en el Plan Empresarial para el ejercicio 2015, entre los principales indicadores definidos bajo la metodología de "TIGER", destacamos los siguientes:

Crecimiento de Activos

El crecimiento del activo en los últimos cinco años alcanza un promedio del 8.77%, de esta manera el nivel de nuestros activos se incrementaron en ese periodo en 50.77 millones de bolivianos como se muestra en los datos siguientes:

INDICADORES	dic-2011	dic-2012	dic-2013	dic-2014	dic-2015	PROM	METAS 2015
TOTAL ACTIVO (En miles de Bs)	141,582	157,689	172,452	181,386	192,349	50,767	187,901
Crecimiento (%)	11.86%	11.38%	9.36%	5.18%	6.04%	8.77%	3.59%

En el ejercicio 2015 se logró un incremento de 10.9 millones de bolivianos que en porcentaje representa el 6.04%, 2.45% mayor al crecimiento proyectado, donde la cartera de préstamos neta representa el 77.28% del total de activo, consolidándose como la fuente generadora del crecimiento del Activo de la Cooperativa, fondeado principalmente por el patrimonio, captaciones del público, aportes de socios y el retorno por utilidades.

Protección

El indicador de mayor protección de la cartera de créditos es la constitución de provisiones suficientes, que al cierre del ejercicio 2015 ascienden a Bs.6,870,432.48 y representa una ejecución del 101.59% respecto a lo proyectado. El incremento corresponde a la constitución de provisiones específicas y voluntarias en aplicación a normativa en vigencia.

Los niveles de mora alcanzados en cartera moneda extranjera y nacional ascienden al 1.06% y 0.81% respectivamente, sobre la cartera total alcanza al 0.8. Parámetros que muestran un desempeño sostenido en la administración y control del riesgo crediticio.

CUENTAS DE CARTERA	Exp. en Bs		TOTAL
	en ME	en Bs	
Total Cartera Bruta	19,539,055.46	129,115,090.10	148,654,145.56
Cartera Vigente	19,332,356.88	128,074,121.06	147,406,477.94
Cartera Vencida	18,865.00	254,043.29	272,908.29
Cartera En Ejecución	187,833.58	786,925.75	974,759.33
Prev. p/Cartera Incob.	(4,067,603.70)	(2,802,828.78)	(6,870,432.48)
Total Cartera Neta	15,471,451.76	126,312,261.32	141,783,713.08
INDICE DE MOROSIDAD	1.06%	0.81%	0.84%

Por otro lado informar que Consejo de Administración y la Gerencia General en el marco de una actitud proactiva y preventiva de la gestión del riesgo de crédito, han autorizado el registro de Bs.302.729.26 de previsión voluntaria para la gestión 2015, acumulando un total de previsión voluntaria de Bs.915,958.52.

Solvencia

INDICADORES	dic-2011	dic-2012	dic-2013	dic-2014	dic-2015	METAS 2015
Activo Total/Deposito de Ahorros	135.84%	136.44%	135.07%	137.01%	136.73%	139.29%

Otro indicador importante en la administración de la Cooperativa, es la Solvencia Financiera, cuyo objetivo es medir el grado de protección que la Institución tiene sobre los ahorros de los socios y clientes, al liquidar todos los activos a una fecha dada, el porcentaje al 31 de diciembre de 2015 alcanza a 136.73%, es decir que el activo de la Cooperativa cubre con un exceso del 36.73% los ahorros de los socios y clientes, el mencionado índice que representa un cumplimiento del 139.29% respecto a lo proyectado.

Rentabilidad

INDICADORES	dic-2011	dic-2012	dic-2013	dic-2014	dic-2015	METAS 2015	%
Excedente Neto/ Promedio de Activos	1.79%	2.29%	1.59%	1.36%	1.14%	1.00%	113.36%
Excedente Neto/ Promedio Capital Inst.	10.53%	13.79%	9.02%	7.68%	6.41%	5.61%	114.26%

La utilidad de la gestión genera una rentabilidad sobre el promedio de los activos y el patrimonio del 1.14% y 6.41% respectivamente, en ambos casos los indicadores representan un cumplimiento del 113.36% y 114.26% respecto a lo proyectado para la gestión 2015, consideramos que este indicador de rentabilidad alcanzado por la cooperativa supera la proyección, debido al permanente esfuerzo de la administración en buscar la eficiencia en las operaciones.

Patrimonio

INDICADORES	dic-2011	dic-2012	dic-2013	dic-2014	dic-2015	METAS 2015
TOTAL PATRIMONIO (En miles de Bs)	30,334	33,628	35,712	38,156	40,132	39,216

A la conclusión del ejercicio 2015, el patrimonio contable de la cooperativa alcanza a 40.13 millones de bolivianos, monto que se incrementó en 1.97 millones respecto al presentado al cierre de 2014, este crecimiento es producto de los aportes por la gestión 2015 de los socios y a la utilidad del periodo.

Debido a lo señalado en el anterior párrafo, el coeficiente de adecuación patrimonial alcanza a 28.59%, nivel que está por encima del mínimo requerido por la Ley de Servicios Financieros, el coeficiente ajustado para cubrir el riesgo por tipo de cambio al 31 de diciembre alcanza al 26.87%, y es mayor en 16.87% al límite exigido por la normativa vigente.

Este nivel del mencionado indicador posibilita que la cooperativa en condiciones de economía normal, pueda encarar una mayor expansión de sus operaciones crediticias, sin enfrentar dificultades para mantener niveles de solvencia requeridos.

B. Seguimiento a Créditos Castigados

Durante la gestión 2015 la Cooperativa no castigo ningún crédito, cumpliendo estrictamente la normativa, que indica que solo deben castigarse los créditos con mora mayor a 360 días en los que mediante informe del abogado se indique que el cobro no es posible.

C. Seguimiento al Plan Anual de la Unidad de Auditoría Interna

El Consejo de Vigilancia en cumplimiento a una de sus principales responsabilidades, efectuó seguimiento a la ejecución del Plan Anual de Trabajo de la Unidad de Auditoría Interna, logrando el cumplimiento de todo lo planificado, luego del trabajo de seguimiento realizado en la gestión, en nuestra opinión el trabajo de la Unidad de Auditoría contribuyó eficientemente a la consecución de los objetivos trazados por la administración de la Cooperativa.

D. Cumplimiento de la Normativa Vigente

En la gestión 2015 efectuamos el seguimiento permanente al cumplimiento de la normativa referida a la remisión oportuna de información a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, entre los de mayor importancia citamos al: Encaje Legal, Posición de Cambios, Prevención, Control y Detección de Ganancias Ilícitas "UIF" e Informe Trimestral del Consejo de Vigilancia.

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI efectuó una visita de inspección ordinaria de Riesgo de Crédito con corte al 28 de febrero 2015, trabajo efectuado desde el 20 al 30 de abril, emitiendo el Informe ASFI/DSR II/R-84496/2015 el 27 de mayo de 2015. En fecha 16 de septiembre el Consejo de Administración remitió a ASFI mediante Nota ASFI I.H. N° 101/2015 el Plan de Acción definitivo, preparado por la Gerencia, estableciendo las medidas correctivas a ser adoptadas por la Cooperativa para regularizar las observaciones de la Autoridad de Supervisión, cuyo cumplimiento será sujeto de revisión en forma posterior en la siguiente visita de inspección de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

Adicionalmente la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI efectuó una visita de inspección ordinaria de Riesgo de Gobierno Corporativo y Seguimiento al Riesgo de liquidez con corte al 31 de octubre 2015, trabajo efectuado desde el 30 de noviembre al 11 de diciembre, emitiendo el Informe ASFI/DSR II/R-208518/2015 el 15 de diciembre de 2015. A la fecha de emisión del presente informe el Consejo de Administración remitió a ASFI mediante Nota ASFI I.H. N° 021/2016 el Plan de Acción preparado por la Gerencia, estableciendo las medidas correctivas a ser adoptadas por la Cooperativa para regularizar las observaciones de la Autoridad de Supervisión, sin que se haya recibido de la autoridad de Supervisión la conformidad al mismo.

Adicionalmente se realizó seguimientos a las labores desarrolladas por el Comité de Riesgos, Unidad de Riesgos y Unidad de Auditoría Interna, además de cumplir con los informes solicitados por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

E. Seguimiento a Resoluciones de Asamblea de Socios

El Consejo de Vigilancia en cumplimiento al mandato específico de la última Asamblea Anual Ordinaria de Socios, procedió a la selección de la firma profesional de auditores, encargada de la realización del examen a los estados financieros del ejercicio 2015, recayendo el nombramiento en la Consultora Bolivian American Consulting S.R.L. - BAC.

F. Dictamen Sobre Actividades o Decisiones del Consejo de Administración

El Consejo de Vigilancia en cumplimiento del artículo 64 de la Ley General de Cooperativas y el inciso s, artículo 3, Sección 4, Capítulo II, Título IX, Libro 3° de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, califica como de cumplimiento razonable de parte del Consejo de Administración en sus actividades y decisiones, las cuales se encuentran enmarcadas en la normativa vigente, con excepción de seguimiento al cumplimiento de los cronogramas de los planes de acción para levantar observaciones de riesgo de liquidez de ASFI, de control interno de auditores externos y a informes de la Unidad de Auditoría Interna, existiendo el compromiso formal del Consejo de Administración de ajustar la gestión de control y mejora continua,

que permitirá el cumplimiento razonable de los diferentes planes de acción para subsanar observaciones de ASFI y auditores.

Para concluir, el Consejo de Vigilancia agradece a cada uno de ustedes el haber depositado su confianza en nosotros, Gracias.


Lic. Juan Luis Merino Troche
PRESIDENTE


Ing. Jorge Douglas Amurrio Arce
VICE PRESIDENTE


Prof. Miguel Alberto Pardo Gonzales
SECRETARIO

INFORME DEL INSPECTOR DE VIGILANCIA

Quillacollo, Marzo de 2016

A los Señores:

Socios Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "Inca Huasi" Ltda.

Distinguidos Socios:

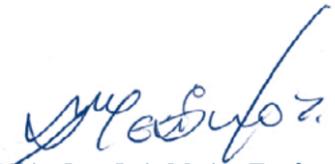
De acuerdo a disposiciones establecidas en el Código de Comercio, los Estatutos de la Cooperativa y normas de las entidades de supervisión, resumo en estas líneas el trabajo realizado por mi persona en calidad de Inspector de Vigilancia durante la gestión 2015:

- Participación en todas las reuniones convocadas por el Consejo de Administración, tanto ordinarias como extraordinarias, con el objetivo de conocer todos los temas de análisis y discusión que hacen a la administración de nuestra cooperativa, asegurándome que las Resoluciones o Acuerdos adoptados se ajusten a las disposiciones legales y estatutarias en vigencia, recomendando el seguimiento permanentemente al Consejo de Administración del cumplimiento de los cronogramas de los planes de acción para levantar observaciones de riesgo de liquidez de ASFI, de control interno de auditores externos y a informes de la Unidad de Auditoría Interna.
- Fiscalización de la Cooperativa, habiendo recibido informes de Auditoría Interna, Unidad de Riesgo e información y explicación de Gerencia General, las mismas que he considerado razonables y suficientes, no existiendo observaciones que formular.
- Revisión en forma trimestral al cumplimiento de límites establecidos en la Política de Administración de Riesgos de la Cooperativa.
- Se tomo conocimiento del Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "Inca Huasi Ltda." al 31 de Diciembre de 2015, el correspondiente Estado de Resultados, de la Evolución Patrimonial, del Flujo de Fondos por el ejercicio terminado en esa fecha y de las Notas que se acompañan; asimismo se tomo conocimiento del Dictamen del Auditor externo en el que emite opinión de razonabilidad sin salvedades.
- Revisamos la Memoria Anual correspondiente a la gestión 2015 respecto a la cual no presentamos observación alguna.

En lo referente a los Estados Financieros y la Memoria Anual del ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2015, los cuales representan razonablemente en todo aspecto significativo la situación financiera y patrimonial de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "Inca Huasi Ltda.", por lo que recomiendo a la Asamblea General de Socios, considerar y aprobar los mismos.

En cumplimiento a normativa de ASFI, informo a la Magna Asamblea General de socios, que Califico como de adecuada y razonable: la idoneidad técnica, independencia y honorarios del auditor interno, auditor externo y calificadores de riesgos, que aportaron con sus conocimientos a la mejora continua de la Cooperativa en la Gestión 2015.

Para terminar, deseo presentar mis agradecimientos a los miembros de ambos Consejos, por la confianza y apoyo depositado en mi persona, asimismo hago extensivo mis agradecimientos a los socios y funcionarios, ya que gracias al esfuerzo de todos, nuestra Cooperativa goza de un continuo crecimiento en el ámbito financiero.


Lic. Juan Luis Merino Troche
INSPECTOR DE VIGILANCIA

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores

Presidente y Miembros del Consejo de Administración de la
Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "Inca Huasi" Ltda.
Quillacollo - Cochabamba - Bolivia

Hemos examinado los estados de situación patrimonial de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "Inca Huasi" Ltda. al 31 de diciembre de 2015 y 2014 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 1 a 13 que se acompañan. Estos estados financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Cooperativa. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Efectuamos nuestro examen de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Bolivia y normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, contenidas en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, referidas a Auditoría Externa. Esas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener razonable seguridad respecto a si los estados financieros están libres de presentaciones incorrectas significativas. Una auditoría incluye examinar, sobre una base de pruebas, 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 hechas por la Gerencia, así como también evaluar la presentación de los estados financieros tomados en su conjunto. Consideramos que nuestros exámenes proporcionan una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todo aspecto significativo la situación patrimonial y financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "Inca Huasi" Ltda. al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo, por los ejercicios terminados en esas fechas, de acuerdo con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero de Bolivia.

BOLIVIAN AMERICAN CONSULTING S.R.L.
FIRMA INDEPENDIENTE CAUB -154


..... (Socio)

Lic. Aud. Wálter Villarroel Fernández
MAT. PROF. C.AU.B. No. 2761
MAT. PROF. C.AU.C. No. 96 - C67
Cochabamba, 11 de febrero de 2016

ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2015 y 2014
 (Expresado en bolivianos)

Notas	31/12/15	31/12/14
ACTIVO		
Disponibilidades	21,109,732	18,862,475
Inversiones Temporarias	25,497,146	21,729,074
Cartera	142,837,264	137,376,822
Cartera Vigente	147,406,478	140,593,033
Cartera Vencida	272,908	753,293
Cartera en Ejecución	974,759	732,295
Cartera reprogramada vigente	-	-
Cartera reprogramada vencida	-	-
Cartera reprogramada ejecucion	-	-
Productos devengados por cobrar cartera	1,053,550	968,228
Previsión para cartera incobrable	(6,870,432)	(5,670,028)
Otras cuentas por cobrar	568,124	1,185,921
Bienes Realizables	-	-
Inversiones Permanentes	30,872	30,872
Bienes de uso (neto)	2,085,736	1,947,455
Otros activos	219,772	253,129
Fideicomisos Constituidos	-	-
TOTAL ACTIVO	192,348,645	181,385,747
PASIVO		
Obligaciones con el Público	142,619,039	133,917,706
Obligaciones con instituciones fiscales	8,483	44,016
Obligaciones c/Bancos y Ent. de financiamiento	2,375,000	-
Otras cuentas por pagar	5,575,381	7,662,791
Previsiones	1,638,898	1,605,225
Valores en Circulación	-	-
Obligaciones subordinadas	-	-
Obligaciones c/Empr. con Participacion Estatal	-	-
TOTAL PASIVO	152,216,800	143,229,738
PATRIMONIO		
Capital Social	5,660,702	5,335,120
Aportes no capitalizados	287,983	287,983
Ajustes al patrimonio	-	-
Reservas	32,058,048	30,127,351
Resultados acumulados	2,125,112	2,405,556
TOTAL PATRIMONIO	40,131,845	38,156,010
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	192,348,645	181,385,747
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	-	-
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	598,672,804	485,672,643

Las notas 1 a 13 adjuntas son parte integrante de estos Estados financieros.


 Ing. Jorge Javier Sevilla Rosales
 Gerente General


 Lic. Lidia Veliz Guzmán
 Jefe de Contabilidad

ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2015 y 2014
 (Expresado en bolivianos)

Notas	31/12/15	31/12/14
INGRESOS FINANCIEROS	19,505,901	18,724,171
GASTOS FINANCIEROS	(5,005,095)	(4,462,227)
RESULTADO FINANCIERO BRUTO	14,500,806	14,261,944
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	256,907	288,747
OTROS GASTOS OPERATIVOS	(53,459)	(104,420)
RESULTADO DE OPERACIÓN BRUTO	14,704,254	14,446,272
RECUPERACION DE ACTIVOS FINANCIEROS	774,426	885,072
CARGOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACION DE ACTIVOS FINANCIEROS	(1,998,953)	(1,316,487)
RESULTADO DE OPERACIÓN DESPUES DE INCOBRABLES	13,479,727	14,014,856
GASTOS DE ADMINISTRACION	(11,715,046)	(11,587,451)
RESULTADO DE OPERACIÓN NETA	1,764,681	2,427,406
AJUSTE POR DIFERENCIA DE CAMBIO Y MANTENIMIENTO DE VALOR (*)	(423)	(49)
RESULTADO DESPUES DE AJUSTE POR DIFERENCIA DE CAMBIO Y MANTENIMIENTO DE VALOR	1,764,258	2,427,357
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	-	-
GASTOS EXTRAORDINARIOS	-	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO ANTES DE AJUSTES DE GESTIONES ANTERIORES	1,764,258	2,427,357
INGRESOS DE GESTIONES ANTERIORES	444,902	29,647
GASTOS DE GESTIONES ANTERIORES	(84,047)	(51,448)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS Y AJUSTE CONTABLE POR EFECTO DE LA INFLACION	2,125,112	2,405,556
AJUSTE CONTABLE POR EFECTO DE LA INFLACION	-	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	2,125,112	2,405,556
IMPUESTOS SOBRE LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS (IUE)	-	-
RESULTADO NETO DE LA GESTION	2,125,112	2,405,556

LAS NOTAS DE 1 A 13 ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS


 Ing. Jorge Javier Sevilla Rosales
 Gerente General


 Lic. Lidia Veliz Guzmán
 Jefe de Contabilidad

ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2015 y 2014
 (Expresado en bolivianos)

	CAPITAL SOCIAL	APORTES NO CAPITALIZADOS	AJUSTE AL PATRIMONIO	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL PATRIMONIO
PATRIMONIO						
Saldos al 31.12.2013	5,008,979	287,983	-	27,794,142	2,620,715	35,711,819
Resultados del ejercicio					2,405,556	2,405,556
Distribución de utilidades						-
Capitalización de aportes, Ajustes al Patrimonio y Utilidades Acumuladas			-	2,333,209	(2,620,715)	(287,506)
Aportes a capitalizar	326,141					326,141
Donaciones recibidas		-				-
(Otros)						-
Saldos al 31.12.2014	5,335,120	287,983	-	30,127,351	2,405,556	38,156,010
Resultados del ejercicio					2,125,112	2,125,112
Distribución de utilidades						-
Capitalización de aportes, Ajustes al Patrimonio y Utilidades Acumuladas			-	1,930,697	(2,405,556)	(474,858)
Aportes a capitalizar	325,581					325,581
Donaciones recibidas		-				-
(Otros)						-
Saldos al 31.12.2015	5,660,702	287,983	-	32,058,048	2,125,112	40,131,845

Las notas que se acompañan son parte integrante de este estado financiero


 Ing. Jorge Javier Sevilla Rosales
 Gerente General


 Lic. Lidia Veliz Guzmán
 Jefe de Contabilidad

ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2015 y 2014
 (Expresado en bolivianos)

	Notas	31/12/15	31/12/14
Flujos de fondos en actividades de operación:			
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		2,125,112	2,405,556
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:			
- Productos devengados no cobrados	(1) (85,322)		(107,955)
- Cargos devengados no pagados	(2) 410,537		11,472
- Productos devengados cobrados en ejercicios anteriores	(3)		
- Provisiones para incobrables y activos contingentes	(3) 1,241,786		423,892
- Provisiones para desvalorización			-
- Provisiones o provisiones para beneficios sociales	(587,134)		(411,743)
- Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar			
- Depreciaciones y amortizaciones	395,215		292,353
- Otros	(4)		
Aumento de Reservas	126,531	1,501,612	367,673
		575,692	
Fondos obtenidos en (aplicados a) la utilidad (pérdida) del ejercicio		3,626,725	2,981,248
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:			
- Cartera de préstamos	-		-
- Disponibilidades, Inversiones temporarias y permanentes			
- Otras cuentas por cobrar			
- Obligaciones con el público	-		-
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento			
- Otras obligaciones			
- Otras cuentas por pagar			
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:			
- Otras cuentas por cobrar -pagos anticipados, diversas-	610,087		369,707
- Bienes realizables -vendidos-	-		-
- Otros activos -partidas pendientes de imputación-	(36,542)		106,377
- Otras cuentas por pagar -diversas y provisiones-	(2,002,993)	(1,429,447)	1,506,098
- Provisiones	-		-
Flujo neto en actividades de operación -excepto actividades de intermediación-		2,197,278	4,963,429
Flujo de fondos en actividades de intermediación:			
Incremento (disminución) de captaciones y obligaciones por intermediación:			
- Obligaciones con el público:			
- Depósitos a la vista y en cajas de ahorro	(5) (205,222)		3,073,974
- Depósitos a plazo hasta 360 días	(5) 4,275,553		(7,326,993)
- Depósitos a plazo por mas de 360 días	(5) 4,220,466		8,972,388
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:	(6)		
- A corto plazo			
- A mediano y largo plazos			
- Otras operaciones de intermediación:			
- Depósitos en cuentas corrientes de traspaso			
- Cuotas de participación Fondo RAL de traspaso			
- Obligaciones con instituciones fiscales			
- Otras cuentas por pagar por intermediación financiera			
Incremento (disminución) de colocaciones:			
- Créditos colocados en el ejercicio:			
- a corto plazo *	(7) (319,960)		(502,100)
- a mediano y largo plazos -más de 1 año- *	(7) (70,087,010)		(68,417,980)
- Créditos recuperados en el ejercicio *	(7) 63,831,446		58,108,523
- Otras cuentas por cobrar por intermediación financiera			
Flujo neto en actividades de intermediación		1,715,272	(6,092,189)

ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2015 y 2014
(Expresado en bolivianos)

	Notas	31/12/15	31/12/14
Flujos de fondos en actividades de financiamiento:	(8)		
Incremento (disminución) de préstamos:			
- Obligaciones con el FONDESIF			
- Obligaciones con el BCB -excepto financiamientos para créditos-			
- Títulos valores en circulación			
- Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento	2,375,000		
- Obligaciones subordinadas			
Cuentas de los accionistas:			
- Aportes de capital	325,581		326,141
- Pago de dividendos	(134,205)		(196,366)
- Resultados acumulados			
Flujo neto en actividades de financiamiento		2,566,376	129,775
Flujos de fondos en actividades de inversión:	(8)		
Incremento (disminución) neto en:			
- Inversiones temporarias	(3,768,072)		540,570
- Inversiones permanentes	-		-
- Bienes de uso	(463,597)		(187,250)
- Bienes diversos			
- Cargos diferidos			
Flujo neto en actividades de inversión		(4,231,669)	353,320
Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio		2,247,257	(645,665)
Disponibilidades al inicio del ejercicio		18,862,475	19,508,140
Disponibilidades al cierre del ejercicio		21,109,732	18,862,475

Las notas 1 a 8 que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

- (1) Incluye los productos capitalizados, neto de los productos castigados.
- (2) Incluyen los cargos capitalizados.
- (3) Neto de las disminuciones para incobrables o para desvalorización.
- (4) Deben detallarse los conceptos cuando fueren significativos.
- (5) Neto de renovaciones e intereses capitalizados.
- (6) Líneas de financiamiento para créditos, excepto préstamos del BCB, FONDESIF, cuentas corrientes de traspaso y cuotas de participación Fondo RAL de traspaso de entidades financieras no bancarias.
- (7) Neto de: reprogramaciones, cancelaciones con otros créditos o bienes realizables y de intereses capitalizados.
- (8) Deben explicarse en las respectivas notas a los estados financieros cuando corresponda.



Ing. Jorge Javier Sevilla Rosales
Gerente General



Lic. Lidia Veliz Guzmán
Jefe de Contabilidad

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 1. ORGANIZACIÓN

a) Organización de la Sociedad:

La Cooperativa de ahorro y Crédito Abierta "INCA HUASI" LTDA. es una sociedad económica y social de responsabilidad limitada, de fondo social variable y de duración indefinida, cuya actividad principal es la intermediación de recursos financieros entre sus asociados y el público, constituida el 28 de Enero de 1978, inscrito su Personería Jurídica con el registro N° 02062 el 23 de agosto de 1978 en el Instituto Nacional de Cooperativas INALCO, con domicilio legal en la ciudad de Quillacollo, Provincia Quillacollo del Departamento de Cochabamba, y con Licencia de Funcionamiento N° SB/003/99, emitido por la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras (Actual Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI).

El objetivo social de la Cooperativa consiste en apoyar al desarrollo de las actividades productivas y comerciales del Departamento de Cochabamba.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "INCA HUASI" Ltda., cuenta con una oficina principal, para sus actividades financieras, cuyo domicilio legal es la Ciudad de Quillacollo, Calle Pacheco # 372, una Agencia en la ciudad Cochabamba, ubicada en la Calle Esteban Arce # 532 y otra Agencia en la localidad de Vinto, ubicada en la Av. Albina Patiño Esq. Av. Simón I. Patiño s/n acera norte.

Actualmente cuenta con 52 funcionarios distribuidos de la siguiente manera, 41 funcionarios en la Oficina Central, 5 funcionarios en la Agencia Cochabamba y 6 funcionarios en la Agencia Vinto.

Las operaciones que brinda y para los cuales fue creada la entidad, de acuerdo a sus estatutos son:

Pasivas:

- a) Recibir depósitos de dinero en cuentas de ahorro y a plazo.
- b) Contraer obligaciones subordinadas.
- c) Contraer créditos y obligaciones con el Banco Central de Bolivia, entidades bancarias y financieras del país.
- d) Realizar operaciones de cambio compra-venta de monedas para sus propias operaciones.

Activas:

- a) Otorgar créditos y efectuar préstamos a corto, mediano plazo con garantías solidarias, personales, hipotecarias o combinadas.
- b) Descontar documentos de obligaciones de comercio, cuyo vencimiento no exceda de un año, para instrumentar sus operaciones de crédito.
- c) Otorgar boletas de garantía.
- d) Realizar giros y emitir órdenes de pago exigibles en el país.
- e) Realizar operaciones de cambio y compra-venta de monedas, para sus propias operaciones.
- f) Comprar, conservar y vender por cuenta propia, valores de renta fija registrados en el Registro de Mercado de Valores.
- g) Comprar, conservar y vender por cuenta propia, certificados de depósitos emitidos por entidades financieras y títulos emitidos por el Banco Central de Bolivia y por el Tesoro General de la Nación.
- h) Adquirir bienes inmuebles para ser utilizados por la Cooperativa en actividades propias de su giro.
- i) Recibir letras u otros efectos de cobranza, así como efectuar operaciones de cobranza.

b) Hechos importantes sobre la situación de la entidad:

- El proceso de bolivianización de las operaciones en nuestra Institución, producto de la aplicación de la Normativa y las medidas que se tomaron en forma oportuna, continuó de manera regular no sólo en la composición de la cartera de créditos sino también en las captaciones del público.
- La Cooperativa con el objetivo de controlar el riesgo de crédito, realiza permanentemente supervisión al cumplimiento de las normas internas y externas de control de documentación mínima y adecuado registro de información oportuna y confiable, realizando trimestralmente la Calificación y Evaluación de la Cartera de Créditos.
- Por otra parte, producto de las disposiciones emitidas con referencia al Encaje Legal desde hace dos gestiones, la Cooperativa fomenta principalmente el ahorro en Moneda Nacional, a través de los Depósitos a Plazo Fijo, profundizando estas acciones en la gestión.

- Asimismo, con referencia a la Cartera de Créditos, durante la presente gestión se dio cobertura principalmente a los Microcréditos dado el retorno que se tuvo por Cartera Hipotecaria de Vivienda afectados por la competitividad en Créditos de Vivienda Social y manteniendo la participación de los créditos de Consumo. Los rubros con los que se trabajó fueron principalmente Productivo, Comercio y Transporte. Cabe hacer notar también que producto de los requerimientos de fondos para crecimientos de Cartera, se accedió a una Línea de Crédito en una entidad Bancaria cuyo destino específico era su canalización y fomento en créditos destinados al sector productivo.

NOTA 2. NORMAS CONTABLES

Bases de presentación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "INCA HUASI" LTDA., fueron preparados siguiendo los lineamientos establecidos por el Manual de Cuentas para Entidades Financieras.

Los lineamientos normativos, mencionados en el párrafo precedente, concuerdan con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia.

a) Bases de presentación de los Estados Financieros

La Cooperativa preparó sus Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2015 de acuerdo con el Manual de Cuentas y otras disposiciones complementarias de la ASFI, las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia.

Los activos y pasivos en moneda extranjera, se encuentran valuados al tipo de cambio oficial vigente de compra del dólar estadounidense. A la fecha de cierre del periodo Enero-Diciembre de 2015, es de Bs6.86 por dólar 1.

b) Cartera: criterios de exposición y métodos de previsión para cartera incobrable.

La cartera de créditos es la más importante de la Cooperativa, se constituye en la principal fuente de ingresos. En la evaluación y calificación analizamos que los procedimientos utilizados en la gestión 2015, se basaron en las disposiciones del Libro 3º, Título II, Capítulo IV de la Recopilación de normas para Servicios Financieros emitidas por la ASFI.

Como resultado de la evaluación y calificación de cartera según las pautas previamente establecidas, la EIF deben constituir provisiones específicas diferenciadas por moneda sobre saldo de crédito directo y contingente de sus prestatarios, según los porcentajes siguientes:

Créditos en MN o MNUFV

CATEGORIA	Empresarial-Microcrédito PYME (Directos y Contingentes)		Hipotecario de Vivienda (Directos y Contingentes)		Consumo (Directos y Contingentes)		
	Al Sector Productivo	Al sector No Productivo	(1)	(2)	Antes del 17/12/2009	A partir del 17/12/2009 hasta 16/12/2010	A partir del 17/12/2010
A	0%	0.25%	0.25%	3.00%	0.25%	1.5%	3%
B	2.5%	5%	5%	6.5%	5%	6.5%	6.5%
C	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%
D	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%
E	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%
F	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

Créditos en ME o MNMV

CATEGORIA	Empresarial-Microcrédito PYME		Hipotecario de Vivienda (Directos y Contingentes)		Consumo (Directos y Contingentes)		
	Directo	Contingente	(1)	(2)	Antes del 17/12/2009	A partir del 17/12/2009 hasta 16/12/2010	A partir del 17/12/2010
A	2.5%	1%	2.5%	7%	2.5%	5%	7%
B	5%	5%	5%	12%	5%	8%	12%
C	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%
D	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%
E	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%
F	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

- Esta categoría contempla: **a)** Créditos Hipotecarios de Vivienda, **b)** Créditos Hipotecarios de Vivienda de Interés Social y **c)** Créditos de Vivienda de Interés Social sin Garantía Hipotecaria
- Se encuentran en esta Categoría: **a)** Créditos de Vivienda sin Garantía Hipotecaria, **b)** Créditos sin Garantía Hipotecaria debidamente garantizados

Con referencia a las provisiones, la previsión específica para incobrabilidad de Cartera constituida por la Cooperativa al 31 de Diciembre de 2015 alcanza la suma de Bs2.427.800.-.

Cuando la administración crediticia de la Cooperativa presenta factores de riesgo de incobrabilidad adicional a la mora, deberá constituir y mantener provisiones genéricas establecidas en el Reglamento de Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos, de acuerdo a los siguientes criterios:

PREVISIONES GENÉRICAS

1. En los créditos PYME calificados por días mora, créditos de consumo, hipotecarios de vivienda y microcréditos, cuando ASFI establezca que la frecuencia de casos con desviaciones o incumplimientos sea igual a 10%, la Cooperativa deberá constituir y mantener una previsión genérica equivalente del 1% sobre el saldo total de los créditos correspondientes a la población de la cual proviene la muestra.

2. Por incumplimientos superiores al 10% adicionalmente por cada 1% de desviación se debe constituir y mantener provisiones genéricas del 0.1%

PREVISIONES GENÉRICAS VOLUNTARIAS

1. Provisiones voluntarias para incobrabilidad de cartera por otros riesgos, será necesaria su constitución por criterios de prudencia cuando en la evaluación de créditos se encuentre desviaciones e incumplimientos a las políticas de la institución así como factores externos que pudieran presentarse.

Para el efecto se obtendrá una muestra de cartera otorgada durante la gestión de análisis y por cada 10% de desviación se efectuará el 1% de previsión.

2. Provisiones genéricas voluntarias para pérdidas futuras no identificadas, cuando la entidad supere la proyección de utilidades de la gestión en un 10%, se podrá determinar las provisiones para cubrir posibles pérdidas futuras que aún no fueron identificadas.

c) Valuación de las Inversiones temporarias y permanentes

- Las Inversiones Temporarias compuestas por Cajas de Ahorros, participación en Fondos Comunes de Valores y Cuotas de Participación Fondo RAL están expresadas a su valor nominal y actualizadas en función de la variación en la cotización del dólar estadounidense respecto al boliviano. De acuerdo con los requerimientos de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.
- Las Inversiones en Acciones Telefónicas, realizadas en la Cooperativa Mixta de Telecomunicaciones Cochabamba, se encuentran valuadas al menor valor de mercado, y actualizadas en función de la variación de la cotización del dólar estadounidense respecto al boliviano.

d) Valuación y provisiones para desvalorización de Bienes Realizables

Al 31 de Diciembre de 2015 la Cooperativa no cuenta con valuación y provisiones para desvalorización de Bienes Realizables.

e) Valuación de bienes de uso

Los bienes de uso existentes no fueron actualizados al 31 de Diciembre de 2015, en cumplimiento a la CIRCULAR SB/585/2008, en la cual se instruye la suspensión de la reexpresión de los rubros no monetarios según la variación de la Unidad de Fomento a la Vivienda (UFV).

Las incorporaciones posteriores son incluidas a su costo de adquisición, y la depreciación acumulada es calculada, aplicando tasas anuales estipuladas en el D.S. N° 24051, consideradas suficientes para extinguir la vida útil estimada.

Los gastos de mantenimiento son cargados a los resultados del ejercicio en que se incurre, y las reparaciones y mejoras que extienden la vida útil de los bienes, son incorporadas al costo del correspondiente activo.

El costo de los bienes y la depreciación acumulada de los bienes de uso vendidos o retirados, son eliminados de las respectivas cuentas y la utilidad o pérdida resultante, se reconoce en los resultados del ejercicio en el que se incurre.

f) Valuación de otros activos

Los bienes del stock de material de escritorio, conformado por: papelería, útiles y otros materiales se encuentran valuados a su costo de

adquisición. Las licencias de funcionamiento de software se amortizan en el porcentaje establecido para la depreciación de los equipos de computación.

g) **Fideicomisos Constituidos**

No aplicable

h) **Provisiones y Previsiones**

La provisión de indemnización cubre adecuadamente la contingencia correspondiente al monto que por Ley debe pagarse al personal dependiente, consistente a un sueldo por cada año de servicio prestado. De acuerdo a las disposiciones vigentes, transcurrido 90 días de antigüedad, el personal es acreedor a la indemnización, inclusive en caso de retiro voluntario. La provisión constituida al 31 de Diciembre de 2015 es de Bs1.554.865.-, cubre el 100% de la contingencia al cierre del periodo citado. En el semestre se procedió al ajuste en la provisión de la indemnización considerando el pago de los quinquenios como pagos definitivos.

i) **Patrimonio Neto**

Los saldos de las cuentas del patrimonio se registraron en función a las determinaciones establecidas por la Circular SB/585/2008 suspendiendo la reexpresión de los rubros no monetarios según la variación de la Unidad de Fomento a la Vivienda. (UFV).

j) **Resultados del periodo**

Los intereses sobre cartera vigente son contabilizados por el método de devengado. Los intereses por cartera vencida y en ejecución no se reconocen sino al momento de ser efectivamente percibidos. Las comisiones corresponden a los ingresos por el cobro de ELFEC S.A., COMTECO LTDA, Concordia Cementerio Jardín (Kantutani), Cine Center, VIVA, ENTEL, SEMAPA, Gas Domiciliario (YPFB), SERVIRED y Seguros Masivos.

La contrapartida de la reexpresión de las cuentas de Ingresos y Gastos, es registrada en las cuentas del mismo estado de resultados de "Cargos y Abonos por Diferencia de Cambio y Mantenimiento de Valor."

k) **Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "INCA HUASI" LTDA., cumple con todas las disposiciones legales que rigen y norman las actividades de la Institución, exponiendo su tratamiento contable en los Estados Financieros, de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados y las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

l) **Absorciones o fusiones de otras entidades**

No aplicable

NOTA 3. CAMBIOS EN LAS POLÍTICAS Y PRACTICAS CONTABLES

Los Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2015, han sido preparados siguiendo los lineamientos establecidos en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras, modificado y actualizado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, mediante instrucciones y a través de las circulares y los cambios de políticas y prácticas contables, durante la Gestión 2015.

NOTA 4. ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 31 de Diciembre de 2015 la Cooperativa mantiene, activos de disponibilidad restringida, en cumplimiento al Reglamento de Encaje Legal, disposición normativa para Cooperativas de Ahorro y Crédito abiertas, que cuentan con Licencia de Funcionamiento, cuya composición es la siguiente:

	31/12/2015
	Bs
112.05.1.01 Cuenta de Encaje 0403-866-635	3,209,113
112.05.2.01 Cuenta de Encaje 0403-866-635	3,720,910
127.11.1.01 Cuotas de Partic. Fondo RAL afec. A Enc. Legal	2,933,101
127.11.2.01 Cuotas de Partic. Fondo RAL afec. A Enc. Legal	12,278,936
	22,142,060

AUTORIDAD DE SUPERVISIÓN
DEL SISTEMA FINANCIERO

SIF - MODULO ENCAJE LEGAL PARA LAS ENTIDADES FINANCIERAS
PARTE DIARIO DE DEPOSITOS, ENCAJE LEGAL
AL: 31/12/2015
(Expresados en Bolivianos)

ENTIDAD FINANCIERA: COOPERATIVA INCA HUASI

Fecha	ENCAJE EFECTIVO				ENCAJE TITULOS						
	O.S.E. 100 %	O.S.E. Títulos	O.S.E.	Req. Normal	Adiciona/Deduca	Req. Total	Constituido	Req. Normal	Adiciona/Deduca	Req. Total	Constituido
Moneda Nacional											
31/12/2015	25,138	0	50,775,317	3,071,657	0	3,071,657	3,209,113	3,046,519	0	3,046,519	2,933,101
PROMEDIOS	25,138	0	50,775,317	3,071,657	0	3,071,657	3,209,113	3,046,519	0	3,046,519	2,933,101
Moneda Extranjera											
31/12/2015	4,792	1,185,853	17,501,097	2,367,441	0	2,367,441	4,931,090	1,494,956	10,804,618	12,299,574	12,278,936
PROMEDIOS	4,792	1,185,853	17,501,097	2,367,441	0	2,367,441	4,931,090	1,494,956	10,804,618	12,299,574	12,278,936
Moneda Nacional CMV											
31/12/2015	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PROMEDIOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Moneda Nacional CMV UFV											
31/12/2015	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PROMEDIOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

NOTA 5. ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
Al 31 de Diciembre de 2015

ACTIVO

Activo Corriente

Disponibilidades	17,976,005
Inversiones Temporarias	15,767,352
Cartera Corriente	34,038,537
Otras cuentas por cobrar	100,667
Otras Operaciones Activas	1,149,413
	69,031,974

Activo no Corriente Disponibilidades	3,133,728
Inversiones Temporarias	9,729,793
Cartera no Corriente	113,367,941
Inversiones Permanentes	51,414
Otras Operaciones Activas	(2,966,205)
	123,316,672

TOTAL ACTIVO **192,348,645**

PASIVO

Pasivo Corriente

Obligaciones con el Público - Vista	9,462
Obligaciones con el Público - Ahorro	13,973,481
Obligaciones con el Público - A Plazo	66,408,797
Obligaciones con el Público - Restringidas	2,345,488
Financiamientos Ent.Financieras del País	500,000
Otras Cuentas por Pagar	1,483,392
Otras Operaciones Pasivas	2,293,208
	87,013,828

Pasivo no Corriente

Obligaciones con el Público - Vista	-
Obligaciones con el Público - Ahorro	30,491,404
Obligaciones con el Público - A Plazo	26,918,663
Obligaciones con el Público - Restringidas	536,151
Financiamientos Ent.Financieras del País	1,875,000
Otras Cuentas por Pagar	2,133,964
Otras Operaciones Pasivas	3,247,790
	65,202,972

TOTAL PASIVO **152,216,800**

PATRIMONIO **40,131,845**

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO **192,348,645**

AUTORIDAD DE SUPERVISIÓN
DEL SISTEMA FINANCIEROSIF - MODULO PARA LAS ENTIDADES FINANCIERAS
CALCE DE PLAZOS
AL: 31/12/2015

ENTIDAD FINANCIERA: COOPERATIVA INCA HUASI

(Expresados en Bolivianos)

RUBRO	SALDO INICIAL	PLAZO						
		A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS	A +720 DIAS
MONEDA: Consolidado								
ACTIVO Y CONTINGENTE	192,348,646	22,888,606	5,850,506	9,571,070	11,929,222	18,792,570	30,831,588	92,485,084
DISPONIBILIDADES	21,109,732	15,041,198	521,494	259,442	1,154,014	999,856	779,213	2,354,514
INVERSIONES TEMPORARIAS	25,497,146	4,049,783	2,393,218	6,300,319	1,788,657	1,235,374	1,058,263	8,671,530
CARTERA VIGENTE	147,406,478	2,828,112	2,902,855	3,026,204	8,668,017	16,613,349	29,482,066	83,885,875
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	100,667	99,981	0	0	686	0	0	0
INVERSIONES PERMANENTES	51,414	0	0	0	0	0	0	51,414
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS	(1,816,791)	869,532	32,939	(14,895)	317,847	(56,010)	(487,955)	(2,478,249)
PASIVO	152,216,800	18,324,326	12,373,073	7,119,200	23,492,793	25,704,436	20,566,725	44,636,247
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO RESTRINGIDAS	2,881,639	337,543	125,387	512,462	297,384	1,072,712	303,220	232,931
FINANCIAMIENTOS ENT.FINANCIERAS DEL PAIS	2,375,000	0	0	125,000	125,000	250,000	500,000	1,375,000
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	3,617,356	826,320	251,961	30,000	90,000	285,112	360,000	1,773,964
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	5,540,998	1,838,188	0	349,236	105,784	0	1,638,898	1,608,893
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - VISTA	9,462	9,462	0	0	0	0	0	0
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - AHORRO	44,464,884	1,945,750	1,945,750	1,945,750	3,370,137	4,766,094	6,740,275	23,751,129
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - A PLAZO	93,327,461	13,367,064	10,049,975	4,156,752	19,504,488	19,330,518	11,024,332	15,894,332
BRECHA SIMPLE (Activo +Cont. - Pasivo)	4,564,280	(6,522,567)	2,451,870	(11,563,572)	(6,911,866)	(10,264,863)	47,848,837	47,848,837
BRECHA ACUMULADA	4,564,280	(1,958,287)	493,584	(11,069,988)	(17,981,854)	(7,716,992)	40,131,845	40,131,845

AUTORIDAD DE SUPERVISIÓN
DEL SISTEMA FINANCIEROSIF - MODULO PARA LAS ENTIDADES FINANCIERAS
CALCE DE PLAZOS
AL: 31/12/2015

ENTIDAD FINANCIERA: COOPERATIVA INCAHUASI

(Expresados en Bolivianos)

RUBRO	SALDO INICIAL	PLAZO						
		A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS	A +720 DIAS
MONEDA: Moneda nacional (incluye MNMV y UFV)								
ACTIVO Y CONTINGENTE	154,162,761	16,025,989	4,211,054	7,330,594	8,529,846	15,182,911	25,612,515	77,269,851
DISPONIBILIDADES	13,227,267	10,349,634	298,283	170,005	525,149	643,207	444,086	796,902
INVERSIONES TEMPORARIAS	10,883,579	2,438,631	1,417,391	4,606,143	335,987	411,520	284,124	1,389,783
CARTERA VIGENTE	128,074,121	2,393,396	2,465,382	2,569,374	7,328,335	14,128,049	25,277,271	73,912,314
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	65,558	65,558	0	0	0	0	0	0
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS	1,912,236	778,770	29,999	(14,928)	340,374	135	(392,966)	1,170,852
PASIVO	122,621,093	13,928,380	10,522,750	6,424,624	18,608,992	22,934,681	17,783,572	32,418,094
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO RESTRINGIDAS	2,375,000	0	0	125,000	125,000	250,000	500,000	1,375,000
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	3,260,188	702,851	135,112	30,000	90,000	285,112	360,000	1,657,114
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	5,204,056	1,681,781	0	349,236	105,784	0	1,458,363	1,608,892
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - AHORRO	9,462	9,462	0	0	0	0	0	0
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - A PLAZO	32,099,519	1,494,034	1,494,034	1,494,034	2,587,742	3,659,620	5,175,485	16,194,571
BRECHA SIMPLE (Activo +Cont. - Pasivo)	27,541,668	2,097,609	(6,311,696)	905,970	(10,079,146)	(7,751,769)	7,828,943	44,851,757
BRECHA ACUMULADA	27,541,668	2,097,609	(4,214,087)	(3,308,117)	(13,387,263)	(21,139,033)	(13,310,089)	31,541,668

AUTORIDAD DE SUPERVISIÓN
DEL SISTEMA FINANCIEROSIF - MODULO PARA LAS ENTIDADES FINANCIERAS
CALCE DE PLAZOS
AL: 31/12/2015

ENTIDAD FINANCIERA: COOPERATIVA INCAHUASI

(Expresados en Bolivianos)

RUBRO	SALDO INICIAL	PLAZO						
		A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS	A +720 DIAS
MONEDA: Moneda extranjera								
ACTIVO Y CONTINGENTE	38,185,884	6,862,617	1,639,452	2,240,476	3,399,376	3,609,658	5,219,072	15,215,233
DISPONIBILIDADES	7,882,466	4,691,564	223,211	89,437	628,865	356,649	335,127	1,557,613
INVERSIONES TEMPORARIAS	14,613,567	1,611,153	975,827	1,694,176	1,452,670	823,854	774,140	7,281,747
CARTERA VIGENTE	19,332,357	434,716	437,473	456,830	1,339,682	2,485,301	4,204,795	9,973,561
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	35,109	34,422	0	0	686	0	0	0
INVERSIONES PERMANENTES	51,414	0	0	0	0	0	0	51,414
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS	(3,729,028)	90,762	2,941	33	(22,527)	(56,145)	(94,990)	(3,649,102)
PASIVO	29,595,707	4,395,946	1,850,322	694,576	4,883,801	2,769,755	2,783,153	12,218,153
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO RESTRINGIDAS	378,173	68,797	0	0	133,084	102,900	68,600	4,792
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	357,168	123,469	116,850	0	0	0	0	116,850
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	336,942	156,407	0	0	0	0	180,535	0
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - AHORRO	12,365,365	451,716	451,716	451,716	782,395	1,106,474	1,564,790	7,556,558
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - A PLAZO	16,158,059	3,595,557	1,281,757	242,860	3,968,322	1,560,382	969,228	4,539,953
BRECHA SIMPLE (Activo +Cont. - Pasivo)	8,590,177	2,466,671	(210,871)	1,545,900	(1,484,425)	839,903	2,435,920	2,997,080
BRECHA ACUMULADA	8,590,177	2,466,671	2,255,800	3,801,701	2,317,275	3,157,178	5,593,098	8,590,177

NOTA 6. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

La Cooperativa no mantiene operaciones activas o pasivas con partes relacionadas.

NOTA 7. POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Los Estados Financieros expresados en bolivianos al 31 de Diciembre de 2015, incluyen el equivalente de saldos en dólares estadounidenses de acuerdo al siguiente detalle:

ACTIVO	EXPRESADO EN	
	USD	Bs
Disponibilidades	1,149,047	7,882,466
Inversiones Temporarias	2,130,258	14,613,567
Cartera	2,273,164	15,593,906
Otras cuentas por cobrar	9,486	65,074
Inversiones Permanentes	4,500	30,872
	5,566,455	38,185,884
PASIVO		
Obligaciones con el Público	4,234,624	29,049,522
Obligaciones con Instit.Fiscales	1,237	8,483
Otras cuentas por pagar	52,065	357,168
Previsiones	26,317	180,535
	4,314,243	29,595,707
POSICION NETA ACTIVA	1,252,212	8,590,177

NOTA 8. COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La composición de los rubros que componen los estados financieros, al 31 de Diciembre de 2015, es la siguiente:

a) Disponibilidades

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2015 y 31 de Diciembre de 2014 es la siguiente:

	2015 Bs	2014 Bs
Caja	2,972,510	2,418,019
Banco Central de Bolivia	6,930,023	4,723,233
Bancos y Corresponsales del País	11,207,200	11,721,223
	21,109,732	18,862,475

b) Cartera directa y contingente

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2015 y 31 de Diciembre de 2014 es la siguiente:

DETALLE	2015 Bs	2014 Bs
Cartera Vigente	147,406,478	140,593,033
Cartera Vencida	272,908	753,293
Cartera en Ejecución	974,759	732,295
Cartera reprogramada vigente	-	-
Cartera reprogramada vencida	-	-
Cartera reprogramada ejecución	-	-
Productos devengados por cobrar cartera	1,053,550	968,228
Previsión para cartera incobrable	(6,870,432)	(5,670,028)
TOTAL	142,837,264	137,376,822

1. La composición de la cartera según el tipo del crédito y las provisiones para incobrabilidad son los siguientes:

CONCEPTO	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	TOTAL CARTERA	PREVISION PARA INCOBRABLES
H0-HIP. DE VIVIENDA	31,824,570	18,865	55,736	31,899,171	155,089
H1-HIP.DE VIVI. SIN GTIA HIP.	282,345			282,345	8,470
H3-HIP.DE VIVI. INTERES SOCIAL	352,632			352,632	1,675
M0-MICROCREDITO INDIVIDUAL	25,183,974	219,271	730,709	26,133,954	915,077
M2-MICR.IND.DEB.GAR GTIA. REAL	50,225,123			50,225,123	184,415
M7-MICR.AGROPECUARIO	747,070	8,020	15,998	771,088	18,003
M8-MICR.AGROP.DEB.GAR.GTIA.REAL	1,702,940			1,702,940	0
N0-CREDITO DE CONSUMO	26,608,095	12,346	135,159	26,755,600	943,544
N2-CONSUMO DEB. GAR. GTIA REAL	9,201,486	14,406	37,157	9,253,049	185,550
P1- PYME CALIF. POR DIAS MORA	1,278,242			1,278,242	15,978
TOTAL	147,406,478	272,908	974,759	148,654,146	2,427,800
OTRAS PREVISIONES					4,442,632
TOTAL PREVISIONES PARA INCOBRABILIDAD					6,870,432

2.1 La clasificación de la cartera por Actividad Económica del Deudor:

CONCEPTO	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	TOTAL CARTERA	PREVISION PARA INCOBRABLES
Agricultura y Ganadería	5,011,626	8,020	15,998	5,035,645	31,635
Minerales Metálicos y no Metálicos	36,011			36,011	540
Industria Manufacturera	10,909,988	23,864	122,046	11,055,898	160,946
Prod. y Distrib. de Energía Eléctrica, Gas y Agua	248,242			248,242	751
Construcción	6,696,612	16,900	83,637	6,797,149	121,414
Venta al por Mayor y menor	21,756,819	143,140	209,663	22,109,622	450,621
Hoteles y Restaurantes	4,972,662		90,298	5,062,960	117,417
Transporte Almacenamiento y Comunicaciones	39,963,638	42,693	200,731	40,207,063	436,710
Intermediación Financiera	30,000			30,000	900
Serv. Inmobiliarios, Empresariales y de Alquiler	29,381,010	10,220	196,416	29,587,646	600,036
Administración Pública Defensa y Seg.Social Obl.	5,220,802			5,220,802	121,149
Educación	14,682,912	13,352		14,696,263	249,278
Servicios Sociales, Comunales y Personales	4,948,312	14,719	18,812	4,981,843	62,285
Serv.de Hog. Priv. que contratan Serv. Doméstico	85,777			85,777	1,956
Actividades Atípicas	3,462,068		37,157	3,499,225	72,162
TOTAL	147,406,478	272,908	974,759	148,654,146	2,427,800
OTRAS PREVISIONES					4,442,632
TOTAL PREVISIONES PARA INCOBRABILIDAD					6,870,432

2.2 La clasificación de la cartera por Destino del Crédito:

CONCEPTO	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	TOTAL CARTERA	PREVISION PARA INCOBRABLES
Agricultura y Ganadería	4,356,618	8,020	15,998	4,380,637	26,149
Minerales Metálicos y no Metálicos	150,271			150,271	2,516
Industria Manufacturera	7,291,576	4,999	77,751	7,374,326	94,280
Prod. y Distrib. de Energía Eléctrica, Gas y Agua	248,242			248,242	751
Construcción	37,832,249	21,197	140,042	37,993,489	331,238
Venta al por Mayor y menor	32,411,036	147,462	320,835	32,879,333	921,028
Hoteles y Restaurantes	2,540,876		80,865	2,621,741	91,431
Transporte Almacenamiento y Comunicaciones	36,781,348	59,593	146,435	36,987,376	349,014
Intermediación Financiera	5,895,428		72,531	5,967,958	222,667
Serv. Inmobiliarios, Empresariales y de Alquiler	14,987,900	3,566	101,490	15,092,956	296,151
Administración Pública Defensa y Seg.Social Obl.	184,167			184,167	4,723
Educación	745,008	9,991		754,999	22,673
Servicios Sociales, Comunales y Personales	3,981,758	18,080	18,812	4,018,650	65,177
TOTAL	147,406,478	272,908	974,759	148,654,146	2,427,800
OTRAS PREVISIONES					4,442,632
TOTAL PREVISIONES PARA INCOBRABILIDAD					6,870,432

3. La clasificación de cartera por tipo de garantía, estado del crédito y las respectivas provisiones:

CONCEPTO	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	TOTAL CARTERA	PREVISION PARA INCOBRABLES
Créditos con Garantía DPF	1,188,252	14,406		1,202,658	0
Garantía hipotecaria	93,396,742	18,865	92,893	93,508,499	542,707
Garantía personal	52,821,484	239,637	881,867	53,942,988	1,885,093
TOTAL	147,406,478	272,908	974,759	148,654,146	2,427,800
OTRAS PREVISIONES					4,442,632
TOTAL PREVISIONES PARA INCOBRABILIDAD					6,870,432

4. La clasificación de cartera según la calificación de créditos, en montos y provisiones constituidas:

CONCEPTO	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	TOTAL CARTERA	PREVISION PARA INCOBRABLES
Categoría A	145,878,793	0	0	145,878,793	1,278,333
Categoría B	1,344,879	18,865	0	1,363,744	46,255
Categoría C	0	218,659	0	218,659	40,851
Categoría D	0	0	0	0	0
Categoría E	128,440	35,384	0	163,824	79,683
Categoría F	54,365	0	974,759	1,029,124	982,678
TOTAL	147,406,478	272,908	974,759	148,654,146	2,427,800
OTRAS PREVISIONES					4,442,632
TOTAL PREVISIONES PARA INCOBRABILIDAD					6,870,432

5. La concentración crediticia por montos y provisiones constituidas:

CONCEPTO	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	TOTAL CARTERA	PREVISION PARA INCOBRABLES
1° a 10° mayores	5,804,761	0	0	5,804,761	24,116
11° a 50° mayores	15,596,581	0	0	15,596,581	55,420
51° a 100 mayores	13,500,746	0	0	13,500,746	66,714
Otros	112,504,389	272,908	974,759	113,752,057	2,281,550
TOTAL	147,406,478	272,908	974,759	148,654,146	2,427,800
OTRAS PREVISIONES					4,442,632
TOTAL PREVISIONES PARA INCOBRABILIDAD					6,870,432

6. La evolución de la cartera en la últimas tres gestiones, son las siguientes:

DETALLE	2015 Bs	2014 Bs	2013 Bs
Cartera Vigente	147,406,478	140,593,033	130,333,904
Cartera Vencida	272,908	753,293	359,471
Cartera en Ejecución	974,759	732,295	573,688
Previsión Específica para Incobrabilidad	(2,427,800)	(2,165,659)	(1,956,753)
Previsión Genérica para Incobrabilidad	(3,526,674)	(2,891,140)	(2,891,140)
Previsión Genérica para Incobr./otros riesgos	(915,959)	(613,229)	(613,229)
Prev.p/ Activos Contingentes	-	-	-
Cargos Previsión Voluntaria (*)	-	167,470	-
Cargos Previsión .Genérica Cíclica (*)	128,608	99,629	55,193
Cargos x Prev. Espec.p/Incob.	916,490	1,029,980	895,470
Cargo x Prev.P.Inc.Cart.x Fact.Riesg. Adic.	938,263	-	-
Cargos x Prev. Genérica p/ Incob.	-	-	-
Productos por Cartera	19,261,148	18,455,928	17,181,526
Productos en Suspense	396,961	281,652	205,672
Lineas de Créditos Otorgadas	-	-	-
Lineas de Cred. Otorg. no Utilizadas	292,572	259,424	-
Cred. Castigados x Insolvencia	383,765	404,219	607,223
Número de Prestatarios	2725	2680	2612

7. No aplicable

8. Los límites legales prestables de la entidad que se establece en normas legales (Artículos 408, 456, 457, 458 y 464 de la Ley N° 393 de Servicios Financieros, DS N° 24439 de 13 de Diciembre de 1996 y DS N°1995 de 13 de Mayo de 2014).

Créditos mayores al 20% del patrimonio neto de la Entidad: La institución no tiene créditos con un solo prestatario o grupo prestatario que en su conjunto excedan al 20% del patrimonio Neto.

Créditos a miembros de los Consejos de Administración y Vigilancia: La Cooperativa no otorga créditos a directores de los Consejos de Administración y Vigilancia desde que asumieron su mandato. Sin embargo el Director Titular Miguel Alberto Pardo Gonzales aún cuenta con un crédito vigente en la institución, operación que fue desembolsada antes de ser directivo.

Créditos a ejecutivos y funcionarios: La institución no otorga créditos a los ejecutivos y a partir de la gestión 2013 no se otorgan créditos a los funcionarios de la entidad.

Coefficiente de Suficiencia Patrimonial (CAP): La Cooperativa como mínimo debe mantener un Patrimonio Neto del total de activos y contingentes ponderados en función de sus riesgos, equivalente a por lo menos al 10%. El CAP de nuestra institución al 31 de Diciembre de 2015 es de 28.59%, porcentaje mayor al alcanzado a Diciembre de 2014 debido a la Ponderación de Activos y la Posición Cambiaria.

9. La evolución de las provisiones en las últimas tres gestiones, con los siguientes datos:

CONCILIACION DE PREVISIONES DE CARTERA
(139+251+253+255)

DETALLE	2015	2014	2013
	Bs	Bs	Bs
Previsión inicial	7,275,253	6,860,488	5,980,345
(-) CASTIGOS	-	(65,511)	(19,250)
(-) RECUPERACIONES	(9,642)	(52,902)	(55,863)
(+) PREVISIONES CONSTITUIDAS	1,243,719	533,179	955,256
PREVISION FINAL	8,509,330	7,275,253	6,860,488

c) **Inversiones temporarias y permanentes**

Las inversiones temporarias al 31 de Diciembre de 2015 y 31 de Diciembre de 2014, es la siguiente:

INVERSIONES EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAIS	2015 Bs	2014 Bs	Tasa de Interés
Caja de Ahorros			
Banco Pyme de la Comunidad M/N	4,048,844	1,503,462	2.50%
Banco Unión S.A. M/N	78,942	52,923	0.20%
Banco Bisa M/N	51,270	27,262	0.04%
Banco Nacional de Bolivia M/N	91,768	72,360	1.79%
Banco Unión S.A. M/E	428,041	359,395	0.01%
Banco Bisa M/E	495,166	426,520	0.01%
Banco Nacional de Bolivia M/E	491,000	436,672	0.01%
Otros Títulos Valores en Entidades Financieras del País			
SAFI Unión S.A. M/N	894,671	886,030	1.04%
SAFI Bisa a Medida M/N	2,784,982	1,719,349	2.51%
NACIONAL SAFI S.A. M/E	920,424	909,584	1.10%
Inversiones de Disp.Restrictada	15,212,038	15,335,518	
TOTAL	25,497,146	21,729,074	

Las Inversiones Permanentes al 31 de Diciembre de 2015 y 31 de Diciembre de 2014 el capítulo se compone de:

CONCEPTO	2015 Bs	2014 Bs
Inversiones en Entidades de Serv. Públicos	51,414	51,414
(+) Prod. Dev. Por Cob.Inv.Ent. Fin. País	-	-
(+) Inversiones de Disponibilidades	-	-
(-) Prev. Para Inv.Permanentes	(20,543)	(20,543)
	30,872	30,872

d) **Otras cuentas por cobrar**

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2015 y 31 de Diciembre de 2014, es la siguiente:

CONCEPTO	2015 Bs	2014 Bs
Pagos anticipados del IT	463,986	992,225
Alquiler pagos por anticipado	-	-
Seguros pagados por anticipados	29,966	28,167
Otros pagos anticipados	-	-
Diversas (d.1)	98,088	169,234
Otras partidas pendientes de cobro	2,578	15,079
Prod.devengado por cobrar de cuentas diversas	-	-
	594,619	1,204,706
(-) Prev.para otras cuentas por cobrar	(26,494)	(18,785)
	568,124	1,185,921
(d.1) DETALLE DIVERSAS	2015 Bs	2014 Bs
Comisiones por Cobrar	13,370	11,609
Gastos por Recuperar	26,494	18,785
Crédito Fiscal	438	342
Importes entregados en Garantía	57,786	138,498
	98,088	169,234

e) **Bienes Realizables**

Al 31 de Diciembre de 2015 la Cooperativa no cuenta con Bienes Realizables.

f) **Bienes de uso y depreciaciones acumuladas**

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2015 y 31 de Diciembre de 2014 es la siguiente:

CONCEPTO	Valores de Activo	Depreciación Acumulada	Valor Neto 2015	Valor Neto 2014
	Bs	Bs	Bs	Bs
Terrenos	152,157	-	152,157	152,157
Edificios	1,444,192	(530,648)	913,544	951,451
Mobiliario y Enseres	648,736	(365,488)	283,248	271,410
Equipo de Computación	857,349	(689,956)	167,393	227,133
Equipo e Instalaciones	968,739	(399,345)	569,394	345,305
Obras en Construcción	-	-	-	-
	4,071,172	(1,985,437)	2,085,736	1,947,455

El cargo por la depreciación de los Bienes de uso al 31 de Diciembre de 2015, afecto a los resultados en el periodo 2015 por Bs292.353.- en comparación a la gestión 2014 que fue de Bs273.284.-

g) **Otros activos**

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2015 y 31 de Diciembre de 2014, es la siguiente:

CONCEPTO	2015 Bs	2014 Bs
Papelería, Útiles y Material de Servicio	104,893	68,351
Programas y Aplicaciones informáticas	114,879	184,778
	219,772	253,129

h) **Fideicomisos Constituidos:**

No aplicable

i) **Obligaciones con el público**

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2015, 2014 y 2013, es la siguiente:

DETALLE	2015 Bs	2014 Bs	2013 Bs
Obligaciones C/Público a la Vista	9,462	-	-
Captac. Del Público en Caja Ahorros	44,464,884	44,679,568	41,605,595
Captac. Del Público a Plazo	93,327,461	84,332,065	83,038,089
Obligaciones el Púb.Restringidas	2,881,639	3,381,016	3,029,597
	140,683,446	132,392,649	127,673,281
Cargos Financieros Devengados Por Pagar Obligaciones c/Público	1,935,593	1,525,057	1,513,585
	142,619,039	133,917,706	129,186,866

j) **Obligaciones con Instituciones Fiscales**

La composición del capítulo al 31 de Diciembre de 2015 y 31 de Diciembre de 2014, es la siguiente:

CONCEPTO	2015 Bs	2014 Bs
Obligaciones a traspasar al TGN	8,483	44,016
	8,483	44,016

k) **Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento**

La composición del capítulo al 31 de Diciembre de 2015 y 31 de Diciembre de 2014, es la siguiente:

CONCEPTO	2015 Bs	2014 Bs
Obligaciones C/Otras Entid.Finan.a c/plazo	375,000	-
Obligaciones C/Otras Entid.Finan.a l/plazo	2,000,000	-
	2,375,000	-

l) **Otras cuentas por pagar**

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2015 y 31 de Diciembre de 2014, es la siguiente:

CONCEPTO	2015 Bs	2014 Bs
Acreead. varios por intermediación	38	38
Diversas (I.1)	3,617,318	5,358,149
Provisiones (I.2)	1,958,024	2,304,603
Partidas Pendientes de Imputación	-	-
	5,575,381	7,662,791

(I.1) DIVERSAS

	2015 Bs
Retención por Orden de Autoridades Públicas	2,400
Acreead. Fisc. Por Retenc. A Terceros	18,956
Acreead. Fisc. p/Imptos. A Cgo. Ent.	459,255
Impto. a la venta de M/E	5,401
Acreead. p/Cargas Soc. Ret. A Terceros	43,724
Acreead. p/ Cghs. Soc. A Cgo. Entidades	44,584
Dividendos por Pagar	2,377,114
Acreeadores Varios (I.3)	665,884
	3,617,318

(I.2) PROVISIONES		2015
		Bs
Provisión para Primas		349,236
Provisión para aguinaldos		-
Provisión para Indemnización		1,554,865
Otras provisiones		53,923
		1,958,024
(I.3) DETALLE ACREEDORES VARIOS		2015
		Bs
Seguro del Desgravámen Hipotecario		64,827
Cuenta P.Pagar Funcionario		-
Otras Cuentas por Pagar (I.4)		528,945
Seguro de Incendio y Aliados		5,068
Cuota Mortuoria		67,043
		665,884
(I.4) DETALLE OTRAS CUENTAS POR PAGAR		2015
		Bs
Otras Provisiones		528,945
		528,945

m) Previsiones

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2015, es la siguiente:

CONCEPTO	2015	2014
	Bs	Bs
Provisión Genérica Voluntaria	380,880	380,880
Provisión Genérica Cíclica	1,258,018	1,224,345
	1,638,898	1,605,225

n) Títulos valores en circulación

No Aplicable.

o) Obligaciones subordinadas

No Aplicable.

p) Obligaciones con empresas con participación estatal

No Aplicable.

q) Ingresos y gastos financieros

	2015	Tasa Int.	2014	Tasa Int.
	Bs	%	Bs	%
Ingresos Financieros				
Intereses Disp.	157,241	0.74	106,489	0.56
Prod. por Invers. Tempor.	87,512	0.34	161,754	0.74
Prod. Por Cartera	19,261,148	13.41	18,455,928	13.41
	19,505,901		18,724,171	
Gastos Financieros				
Intereses Caja Ahorro	617,324	1.45	452,747	1.39
Int.Oblig. publico DPFs	4,267,616	4.75	3,925,320	4.41
Cargos p/Oblig.c/Bcos y Ent.Fin.	28,125	5.00	-	0.00
Cargos p/ otras ctas p/pagar	92,029		84,159	
	5,005,095		4,462,227	

r) Recuperaciones de activos financieros

DETALLE	2015	2014
	Bs	Bs
Recuperaciones de capital	9,642	63,235
Recuperaciones de intereses	7,566	8,176
Recuperación de gastos judiciales	5,919	6,974
Disminución de Previsión	751,300	806,687
	774,426	885,072

s) Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros

DETALLE	2014	2013
	Bs	Bs
Cargos x prev.espec.p/inc.cartera	916,490	1,029,980
Cargos x prev.gen.p.inc.car.x f.riesgo a.	938,263	-
Cargo x prev.otras ctas.x cobrar	8,233	10,347
Cargo x prev. Genérica Voluntaria	-	167,470
Cargo x prev. Genérica Cíclica	128,608	99,629
Cargo x prev. p/Ctas.	367	-
Castigo x prev. Genérica Voluntaria	-	-
Castigo de Productos por Cartera	-	-
Pérdida por Inv. Permanent. Financ.	-	-
Pérdida por Inv. Temporarias. Financ.	-	3,638
Castigo de Productos Financieros	6,993	5,423
	1,998,953	1,316,487

t) Otros ingresos y gastos operativos

OTROS INGRESOS OPERATIVOS	2015	2014
	Bs	Bs
Comisiones por servicios	184,400	165,686
Ganancia por oper.de cambio y arbitr.	56,127	105,750
Ingresos por gastos recuperados	5,107	2,005
Ingresos oficina jurídica	-	3,576
Ingresos por servicios varios	7,201	9,131
Ing.por la generación del CF-IVA	4,072	2,599
Ing. Por venta de bienes fuera de uso	-	-
Ing.x Infocred/Enserbic	-	-
Ing.x compens. IT a trav.pag.IUE	-	-
	256,907	288,747

OTROS GASTOS OPERATIVOS	2015	2014
	Bs	Bs
Constitución Prev. Por Desval.	-	-
Gastos por compen. IT a trav. Pag. IUE	-	-
Pérdida por Operac. De Cambio. y Arbitraje	8	19,949
Otros Gastos Diversos (t.1)	53,451	84,471
Costo de venta de Bienes fuera de uso	-	-
	53,459	104,420

(t.1) DETALLE DE OTROS GASTOS DIVERSOS	2015	2014
	Bs	Bs
Adquisición canastones personal Ag. Cbba.	3,120	6,550
Adquisición canastones personal Oficina Central y Directivos	43,760	66,405
Adquisición canastones personal Ag. Vinto	3,120	6,350
Adquisición presentes para Otros	3,451	5,166
	53,451	84,471

u) Ingresos y gastos extraordinarios y de gestiones anteriores

CONCEPTO	2015	2014
	Bs	Bs
Ingresos gestiones anteriores:		
Ajuste de previsión de indemnización	436,620	
Otros Ingresos gestiones anteriores	8,282	29,647
	444,902	29,647

Gastos gestiones anteriores:		
Gastos de gestiones anteriores	84,047	51,448
Efect.del IUE s/gast.gest.anteriores		
	84,047	51,448

v) **Gastos de administración**

DETALLE	2015 Bs	2014 Bs
Gastos de personal	7,141,113	6,623,142
Servicios contratados	775,911	843,237
Seguros	88,650	97,575
Comunicaciones y traslados	179,241	171,869
Impuestos	653,294	927,618
Mantenimiento y reparaciones	82,131	128,139
Depreciación y desv.de bienes de uso	289,497	292,353
Amortiz.de Progra. y Aplic. Inform.	105,717	138,869
Otros gastos de administración (v.1)	2,399,492	2,364,650
	11,715,046	11,587,451

(v.1) **DETALLE OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION**

DETALLE	2015 Bs	2014 Bs
Gastos Notariales y Judiciales	175,328	187,669
Alquileres	189,504	178,437
Energía Eléctrica, Agua y Calefacción	64,833	68,489
Papelaría, Útiles, Material	243,383	204,470
Suscripciones y Afiliaciones	2,443	2,367
Propaganda y Publicidad	9,951	23,979
Gastos de Representación	12,602	8,664
Aportes Superint.Bcos.y Ent.Finan.	180,474	171,501
Aportes Otras Entidades	25,200	30,846
Aportes al Fondo de Reestruct. Financiera	685,304	659,284
Gastos en Comunicaciones y Public.en prensa	10,502	-
Fomento al Deporte	19,193	21,150
Gastos de Limpieza	130,407	115,206
Gastos Asamblea Anual	286,247	404,542
Gastos de Aniversario	12,849	10,896
Gastos del Directorio	-	-
Mercadeo	188,193	135,015
Otros Gastos Diversos	51,412	56,875
Responsabilidad Social Empresarial	63,166	60,362
Educacion Financiera	48,499	24,898
	2,399,492	2,364,650

w) **Cuentas Contingentes**

No Aplicable

x) **Cuentas de orden**

DETALLE	2015 Bs	2014 Bs
Garantías Recibidas		
Garantías Hipotecarias	421,168,640	395,472,142
Depósitos en la entidad financie.	2,822,484	3,296,028
Otras garantías	-	-
Cuentas de Registro		
Líneas de Crédito	292,572	259,424
Seguros Contratados	173,361,971	85,722,458
Doc. entreg. a asesores legales	89	85
Otros bienes de la entidad	179	179
Cuentas incobrables castigadas	403,482	425,061
Productos en suspenso	396,961	281,652
Otras cuentas de Registro	226,426	215,614
	598,672,804	485,672,643

y) **Fideicomisos**

No Aplicable

NOTA 9. PATRIMONIO NETO

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2015 y 31 de Diciembre de 2014, es la siguiente:

DETALLE	2015 Bs	2014 Bs
Capital Social	5,660,702	5,335,120
Reservas	32,058,048	30,127,351
Aportes no Capitalizados	287,983	287,983
Resultados Acumulados	-	-
Resultado del período	2,125,112	2,405,556
	40,131,845	38,156,010

De acuerdo al Art. 18 del Estatuto vigente de la Cooperativa, el excedente neto de la gestión será distribuido al final de cada gestión de la siguiente manera:

60%	Fondo de Reserva Legal
15%	Fondo de Reserva de Contingencia
15%	Excedente a ser distribuido entre los socios o destinado a incrementar el capital social
5%	Fondo de Educación
5%	Fondo de Asistencia y Previsión Social

Al 31 de Diciembre de 2015 la composición del Patrimonio es como sigue:

DETALLE	2015 Bs
Capital Social (1)	5,660,702
Reservas(2)	32,058,048
Aportes no Capitalizados (3)	287,983
Resultados Acumulados	-
Resultado del período	2,125,112
	40,131,845

- (1) El capital social está constituido por los certificados de aportación que son aportes al capital social realizados por los socios, de acuerdo a la Ley General de Sociedades Cooperativas, el valor nominal de Bs30.- por certificado, y cada socio debe contar con un certificado de aportación por año.
- (2) De acuerdo con el artículo 421 de la Ley N° 393 de Servicios Financieros, la Cooperativa debe destinar una suma no inferior al 10% de las utilidades líquidas y realizadas del ejercicio para incrementar la Reserva Legal, hasta completar el 50% del Capital Pagado.
- (3) Los aportes no Capitalizados, corresponden a la Donación del Consejo Mundial de Cooperativas (WOCCU) efectuadas en gestiones anteriores, para el Fortalecimiento Patrimonial de la Cooperativa.

La composición de las reservas es la siguiente:

DETALLE	2015 Bs
Reserva Legal	19,004,976
Otras Reservas Obligatorias	-
Reservas estatutarias no distribuidas	-
Reserva Incremento del Capital Social	4,087,710
Fondo de Reserva de Contingencias	5,837,418
Resultado por Ajuste Global del Patrimonio	-
Ajuste por Capital	3,127,943
	32,058,048

NOTA 10. PONDERACIÓN DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

CATEGORIA	NOMBRE	SALDO ACTIVO	COEF.DE RIESGO	ACTIVO COMPUTABLE
CATEGORIA I	ACTIVOS CON CERO DE RIESGO 0.0%	26,310,856	0	0
CATEGORIA II	ACTIVOS CON DE RIESGO 10%	0	0.1	0
CATEGORIA III	ACTIVOS CON DE RIESGO 20%	16,892,231	0.2	3,378,446
CATEGORIA IV	ACTIVOS CON DE RIESGO 50%	32,348,359	0.5	16,174,180
CATEGORIA V	ACTIVOS CON DE RIESGO 75%	8,335,020	0.75	6,251,265
CATEGORIA VI	ACTIVOS CON DE RIESGO 100%	108,462,180	1	108,462,180
TOTALES	A	192,348,645		B 134,266,071
10% SOBRE ACTIVO COMPUTABLE				C 13,426,607
PATRIMONIO NETO				D 38,384,851
EXCEDENTE (DEFICIT) PATRIMONIAL				E 24,958,244
COEFICIENTE DE SUFICIENCIA PATRIMONIAL				F 28.59%

NOTA 11. CONTINGENCIAS

Al cierre del ejercicio del mes de Diciembre de 2015 la Cooperativa no presenta contingencias que pudieran resultar de la omisión de pasivos o gastos no contabilizados.

NOTA 12. HECHOS POSTERIORES

No existen eventos y/o transacciones posteriores al cierre del periodo que afecten significativamente a los estados financieros al 31 de Diciembre de 2015.

NOTA 13. CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

La Cooperativa no cuenta con filiales o subsidiarias para efectos de consolidación al 31 de Diciembre de 2015.


Ing. Jorge Javier Sevilla Rosales
Gerente General


Lic. Lidia Veliz Guzmán
Jefe de Contabilidad

INFORMACIÓN FINANCIERA COMPLEMENTARIA

Con el objeto de realizar un seguimiento al crecimiento alcanzado durante el último periodo quinquenal, la información que se presenta a continuación pretende mostrar gráficamente el crecimiento del Total Activo, la Cartera de Créditos, los Depósitos del Público, el Patrimonio, las Utilidades y el índice de morosidad alcanzados al final de cada gestión dentro del periodo indicado; este crecimiento sostenido, se alcanzó mediante políticas, planes y estrategias de crecimiento y expansión con productos y servicios financieros que se ajustan permanentemente a nuestro mercado financiero, a nuestros socios y clientes que depositan su confianza en nuestra Institución.

EVOLUCIÓN DEL ACTIVO

El crecimiento del Total Activo, en el periodo 2011 – 2015 fue de Bs65,781,089.- con un promedio anual de Bs13,156,218.-; representando en términos porcentuales un crecimiento de 51.97%; lo que significó un crecimiento promedio anual de 8.77%

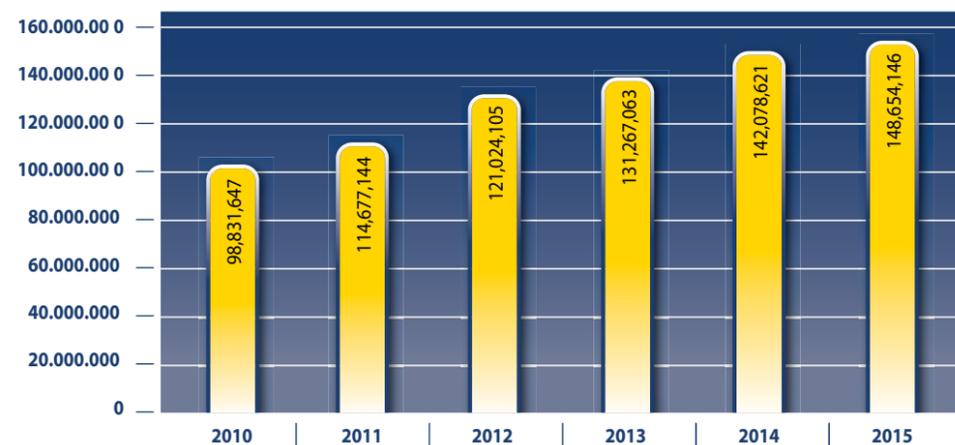
CUADRO DE EVOLUCIÓN DEL ACTIVO
(Expresado en Bolivianos)

**EVOLUCIÓN DE LA CARTERA**

En el último periodo quinquenal el activo más importante como es la Cartera de créditos, muestra un crecimiento de 50.41%, ya que de Bs98,831,647.- alcanzados al 31 de diciembre de 2010, al cierre de la gestión 2015, se tiene un saldo total de Bs148,654,146.-, representando por lo tanto un crecimiento promedio anual durante los últimos 5 años de orden del 8.58%; resaltando en la gestión 2015 el crecimiento de la cartera hipotecaria, la disminución de la cartera hipotecaria de vivienda y un crecimiento razonable en microcrédito y consumo.

CUADRO DE EVOLUCIÓN DE LA CARTERA

(Expresado en Bolivianos)



EVOLUCIÓN DE LAS CAPTACIONES

En lo que respecta a las Captaciones, también se observa un crecimiento sostenido, ya que en el período indicado se alcanzó un crecimiento del orden del 51.36%, con un promedio anual de 8.69%, continuando en la gestión 2015 con la bolivianización de las Captaciones mediante incentivos en las tasas de interés pasivas. Asimismo se informa que la composición de las Captaciones muestra que la modalidad de Depósitos a Plazo Fijo como la más importante, con un saldo de Bs96,209,100.-, equivalente a una participación del 68.39%. Las cuentas de Caja de Ahorros representan el 31.61%, cuyo monto asciende a Bs44,464,884.-

CUADRO DE EVOLUCIÓN DE LAS CAPTACIONES

(Expresado en Bolivianos)



EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

El Patrimonio de la Cooperativa se fortalece principalmente con los resultados positivos alcanzados en gestiones sucesivas así como la confianza y el apoyo permanente de nuestros socios a través del incremento de los Certificados de Aportación, ya que en el periodo de análisis se observa un crecimiento del 45.54%, con un promedio anual de 7.82%.

CUADRO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

(Expresado en Bolivianos)

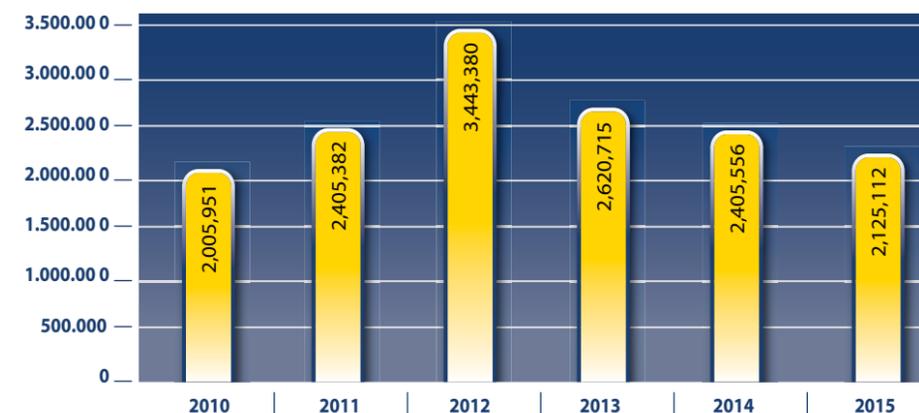


EVOLUCIÓN DE LAS UTILIDADES

Los Resultados de gestión se reflejan en las utilidades obtenidas, observándose excedentes con un promedio anual de Bs2,600,029.- las últimas 5 gestiones y una Utilidad de la última gestión de Bs2,125,112.-, lo que permite cumplir con nuestros socios y clientes mediante productos y servicios financieros de calidad y mantener a la Cooperativa en niveles competitivos dentro el sistema financiero.

CUADRO DE EVOLUCIÓN DE LAS UTILIDADES

(Expresado en Bolivianos)



EVOLUCIÓN DE LOS ÍNDICES DE MORA

El principal indicador de Administración de Cartera como es el índice de morosidad, muestra que al 31 de diciembre de 2015, la Cooperativa alcanzó el 0.84%, de mora contable, observándose una gestión eficiente en el último periodo quinquenal con un promedio de 0.78% anual.

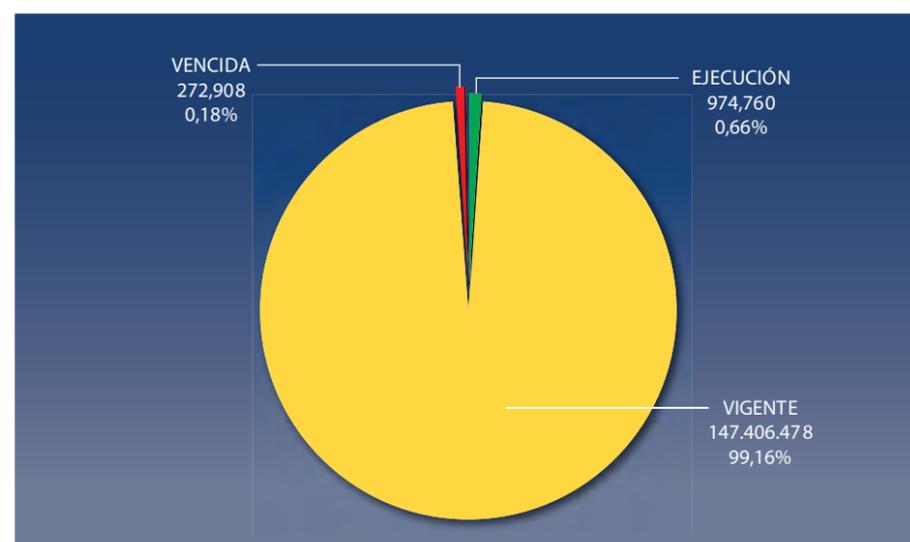
CUADRO DE EVOLUCIÓN DEL ÍNDICE DE MOROSIDAD
(Expresado en %)



COMPOSICIÓN DE LA CARTERA AL 31 DE DICIEMBRE 2015

El saldo de la Cartera de Créditos Bruta, al 31 de diciembre de 2015 asciende a la suma de Bs148,654,146.- conforme a la siguiente composición: Cartera Vigente Bs147,406,478.- que representa el 99.16% del total de la Cartera; Cartera Vencida Bs272,908.- que representa el 0.18% del total y finalmente la Cartera en Ejecución que asciende a Bs974,760.- que representa el 0.66% del total.

CUADRO DE COMPOSICIÓN DE LA CARTERA
(Expresado en Bolivianos)



PERSONAL DE LA INSTITUCIÓN

OFICINA CENTRAL

Ing. Jorge Javier Sevilla Rosales	Gerente General
Lic. Jorge Simon Belmonte Blancour	Auditor Interno
Lic. Fernando Omar Canapi Quiñone	Subgerente de Operaciones
Lic. Harold Imar Antezana Rojas	Subgerente de Sistemas
Lic. Neissa Jimena Rodriguez Quiroz	Subgerente de Riesgos
Lic. Marcelo Miranda Martinez	Subgerente Administrativo Financiero
Dr. Florencio Gutierrez Medina	Asesor Legal
Lic. Lidia Veliz Guzman	Jefe de Contabilidad
Lic. Romel Boris Corrales Arce	Jefe de Cartera
Lic. Lina Amparo Azuga Zeballos	Jefe de Personal
Lic. Laura Margarita Morales Morales	Oficial de Créditos
Lic. Luis Oscar Ferreyra Fuentes	Oficial de Créditos
Sr. Luis Javier Becerra Toranzos	Oficial de Créditos
Sr. Marcelo Jaldin Montero	Oficial de Créditos
Lic. Estefania Ugarte Adriana	Oficial de Creditos
Lic. Luis Alberto Iriarte Ustariz	Oficial de Mercadeo y Responsable Unidad de RSE
Lic. Mildred Maria Baldi Ustariz	Oficial de Captaciones y Punto de Reclamo
Lic. Marcia Rocio Arce Ponce	Oficial de Cumplimiento
Lic. Roger Gerardo Cruz Zambrana	Oficial de Seguridad
Dr. Alexis Gutierrez Sevilla	Gestor Legal
Ing. Carlos Eduardo Castellon Vargas	Analista de Organización y Métodos
Lic. Daniel Alfredo Gonzales Centellas	Asistente de Riesgos
Lic. Alfredo Marcelo Pereira Vargas	Asistente de Sistemas
Lic. Verónica Evelyn Jamachi Valdivia	Asistente de Auditoria
Lic. Pamela Ascarrunz Rios	Asistente de Contabilidad
Lic. Evelin Claudia Calvimontes Padilla	Encargada de Retenciones
Sra. Lorena Mary Bermudez Deheza	Encargada de Archivo
Sra. Silvia Ruth Terrazas Saavedra	Encargada de Boveda
Sra. Maria Alejandra Valdivia Lapeyriere	Secretaria
Cr. Edson Gonzalo Brun Nava	Auxiliar de Cartera
Sra. Isabel del Rosario Lafuente Beramendi	Auxiliar de Captaciones
Lic. Mario Cidar Salvatierra Alvaro	Auxiliar de Riesgos
Sr. René Alberto Plata Blanco	Cajero
Cr. Junior Fabian Aramayo Ponce	Cajero
Sra. Ana Gardenia Heredia Aguilar	Cajera
Lic. Alvaro Caero Heredia	Cajero
Sr. Luis Alberto Campuzano Ustarez	Cajero
Sra. Danitza Claire Bustos	Cajera
Sra. Eliana Cervantes Chileno	Cajera
Sr. Isaias Rocha Cartagena	Mensajero
Sra. Alberta Peñaloza Cruz	Portera

AGENCIA COCHABAMBA

Lic. Edwin Guzman Garcia	Jefe de Agencia
Sr. Jhonny Montaña Saavedra	Oficial de Créditos
Lic. Victor Hugo Soliz Gandarillas	Oficial de Créditos
Cra. Marcela Alejandra Villarroel Bause	Auxiliar de Captaciones
Lic. Katherine Gorena Torres	Cajera

AGENCIA VINTO

Cr. Juan Carlos Calvimontes Alarcón	Jefe de Agencia
Lic. Eduardo Cesar Cadima Coca	Oficial de Créditos
Lic. Alejandro Julio Mérida Gonzales	Oficial de Créditos
Lic. Reinaldo Agreda Alvarez	Oficial de Creditos
Lic. Yola Claudia Camacho Guzman	Auxiliar de Captaciones
Sr. Pablo Iriarte Rojo	Cajero

Oficina Central Quillacollo:

Calle Pacheco # 372
entre Nataniel Aguirre y 14 de Septiembre
Telf: 4261217 - 4261509 • Fax: 4260786

Agencia Cochabamba:

Calle Esteban Arce # 532
entre Ladislao Cabrera y Calama
Telf: 4504999

Agencia Vinto:

Av. Albina Patiño casi Av. Simón I. Patiño
Telf: 4358632

Página Web:

www.cooperativaincahuasi.com.bo

E-mail:

incahuasi@entelnet.bo
incahuasi@supernet.com.bo