



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA
"INCA HUASI" LTDA.

MEMORIA ANUAL
2010

Esta entidad se encuentra bajo la regulación y supervisión de la
Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI)

Indice

Consejo de Administración	2
Informe del Consejo de Administración	3
Consejo de Vigilancia	7
Informe del Consejo de Vigilancia	8
Informe del Inspector de Vigilancia	13
Dictamen del Auditor Independiente	14
Estados Financieros	15
Notas a los Estados Financieros	20
Información Financiera Complementaria	38
Actividades de la Gestión	42
Personal Administrativo	44



Consejo de Administración



Lic. Walter Josué Muriel Mercado	Presidente
Lic. Vladimir Pablo Quiroga Chumacero	Vicepresidente
Dra. Coral Gisella Fernandez Torrico	Secretaria
Dra. Anel Abasto Campos	Vocal
Prof. Julio Muñoz Castañeira	Vocal
Lic. Grover Iván Cortez Peredo	Vocal
Arq. Humberto Guido Nájera Herrera	Vocal

Informe Consejo de Administración



Lic. Walter Josué Muriel Mercado
PRESIDENTE

Estimados socios:

En cumplimiento a disposiciones en vigencia, el Consejo de Administración presenta a consideración de la Asamblea Anual Ordinaria de Socios, el informe de actividades correspondiente a la gestión 2010.

1.- Conformación de Directorio.-

En consideración a que la Asamblea Anual Ordinaria de Socios realizada en marzo de 2010, resolvió ratificar a los Directores Suplentes de la gestión 2009, Arq. Lidia Troncoso Mendizábal y Dr. Fredy Daniel Sevilla Céspedes, debido a la inexistencia de vacancias para Directores Titulares, en base a los Directores elegidos en gestiones anteriores, la Directiva del Consejo para la gestión 2010, fue conformada de la siguiente manera: Presidente: Lic. Walter Josué Muriel Mercado; Vicepresidente: Lic. Vladimir Quiroga Chumacero; Secretaria: Dra. Coral Fernández Torrico, y Vocales: los Directivos Dra. Anel Abasto Campos; Prof. Julio Muñoz Castañeira, Lic. Grover Iván Cortéz Peredo; y Arq. Humberto Guido Nájera Herrera.

2.- Actividades realizadas.-

Conforme a disposiciones legales vigentes, durante la gestión 2010, la Cooperativa cumplió la normatividad 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 en el mes de Junio de 2010, la Cooperativa recibió la visita de Inspección de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), en los temas relacionados con : "Riesgo de Liquidez, Mercado y Gobernabilidad", con corte al 31/05/2010, trabajo que fue realizado entre el 23/06 y 02/07/2010. A la conclusión del trabajo, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, instruyó a la Cooperativa la preparación de Planes de Acción para regularizar las observaciones, trabajo que fue elaborado con las diferentes áreas, estableciendo las medidas correctivas con el cronograma respectivo.

El control al cumplimiento de las medidas implementadas se efectúa por Auditoría Interna en forma trimestral emitiendo el informe correspondiente conforme a instrucciones emitidas por la entidad de supervisión.

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

Por otra parte, hacemos conocer que durante la gestión 2010, la Cooperativa renovó ante la Compañía "Nacional Vida", la Póliza de Seguros de Personas, por la que la Cooperativa brinda a los socios, el Seguro de Vida Gratuito por muerte natural o accidental, con la cobertura de 300.- USD para los socios con saldos en Caja de Ahorros hasta 2.000.- USD; y 500.- USD para los socios con saldos en Caja de Ahorros mayores a 2000.-USD

Durante la gestión 2010, se presentaron un total de 21 siniestros, habiendo respondido la Compañía de Seguros conforme a la Póliza contratada.

Finalmente, informamos que durante la gestión, la Cooperativa participó en las reuniones trimestrales y en eventos de capacitación organizados por la Asociación Técnica de Cooperativas (A.T.C.), en temas relacionados con la normatividad vigente para entidades financieras.

3.- Fondo de la Cuota Mortuoria.-

Debido a que los saldos existentes deben ser objeto de devolución hasta su extinción, informamos que durante la gestión 2010, se presentaron muy pocas solicitudes, razón por la que reiteramos a los socios que hubiesen efectuado sus aportes al Fondo, presentar su documentación para procesar la devolución correspondiente.

4.- Convenio de Fortalecimiento Patrimonial.-

En informe del Consejo de Administración a la Asamblea Anual Ordinaria de Socios correspondiente a la gestión 2009, se había informado que el Convenio de Fortalecimiento Patrimonial suscrito con el Consejo Mundial de Cooperativas durante la gestión de 2005, no había sido resuelto debido a que el organismo mundial se encontraba en etapa de evaluación de cumplimiento de metas.

Al presente, informamos que en consideración a los resultados de la evaluación efectuada por el Consejo Mundial de Cooperativas, en fecha 15/06/2010, se consolidó la donación de 41.317,50 USD a favor de la Institución, contabilizándose en la cuenta Patrimonial de Donaciones no capitalizables.

5.- Personal Administrativo.-

En virtud al crecimiento de la Institución y con el objeto de mejorar la atención a socios y clientes, durante la gestión 2010, el Consejo de Administración aprobó modificaciones a la estructura orgánica fortaleciendo las áreas de Administración y Finanzas, además de propiciar la realización de eventos de capacitación en temas relacionados con la intermediación financiera y la normatividad vigente.

6.- Auditoria Externa.-

En cumplimiento a resolución de la Asamblea Anual Ordinaria de Socios, y previa publicación de una nueva convocatoria, el Consejo de Vigilancia procedió a la evaluación y calificación de las propuestas presentadas por las Empresas de Auditoria para la realización de la Auditoria Externa de los Estados Financieros correspondientes a la gestión 2010 y recomendó la contratación de la Empresa "CIE ASOCIADOS" Consultora Interdisciplinaria de Empresas S.R.L.

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 2010 y 2009, los resultados de sus operaciones, de flujo de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, por el ejercicio terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Bolivia y normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI); y que los estados financieros surgen de los registros contables de la Entidad, los que son llevados de conformidad con disposiciones legales en vigencia.

7.- Comisiones de Crédito y Educación.-

Con el objeto de apoyar las labores del Consejo de Administración, se conformaron las Comisiones de Crédito y Educación, compuestas por los Directivos: Lic. Vladimir Quiroga Chumacero; Prof. Julio Muñoz Castañeira y Arq. Humberto Nájera, en calidad de Presidente, Vicepresidente y Secretario de la Comisión de Créditos respectivamente, y los Directivos: Dra. Coral Fernández; Dra. Anel Abasto Campos y Lic. Grover Cortéz, en calidad de Presidente, Vicepresidente y Secretario de la Comisión de Educación respectivamente.

La Comisión de Créditos tuvo a su cargo el seguimiento al Plan Empresarial aprobado para la gestión y a la Cartera en Cobranza Judicial, y en base a sus resultados, presentó sugerencias y recomendaciones orientadas al cumplimiento de las metas proyectadas, principalmente en los rubros de captaciones, colocaciones y recuperaciones.

Por su parte, la Comisión de Educación realizó actividades de apoyo en la promoción y en la capacitación de socios, funcionarios y Directivos, como los Seminarios sobre: "Elaboración Mapas de Riesgos", realizado en el mes de Enero; "Capacitación Cooperativa y Financiera para Socios", "Capacitación a Funcionarios en Microsoft Excel", y "Seguridad en Redes", realizados en el mes de Febrero; "Actualización Derecho Laboral" y "Análisis e Interpretación de Herramientas para Administración de Riesgo de Liquidez", realizados en el mes de Marzo; "Rol del Directorio en la Administración Financiera", realizado en el mes de Abril; "Identificación de Billetes Falsos"; "Linux", y "Capacitación Laboral", realizados en el mes de Junio; "Control Interno"; "Atención al Cliente" y "Seguridad de Información", realizados en el mes de Julio; "Riesgo Operativo y Legal" y "Modelo de Fidelización y Atención al Cliente", realizados en el mes de Agosto; "Implantación Control Interno en Tecnologías de Información" y "Jornada de Inducción en Normativa UIF", realizados en el mes de Septiembre; "Seguridad Informática", realizado en el mes de Octubre; "Gestión de Riesgos, Gobierno Corporativo y Control Interno", y "Derecho Bancario Bursátil", realizados en el mes de Noviembre.

8.- Resultados de Gestión.-

Para la gestión 2010, la Cooperativa preparó su Plan Empresarial, contemplando en él las proyecciones en los diferentes rubros, los mismos que fueron objeto de seguimiento mensual durante la gestión, para adoptar acciones correctivas orientadas al cumplimiento de las diferentes metas.

En función a ello, el Consejo de Administración aprobó modificaciones a las Políticas de Captaciones y Colocaciones, las mismas que permitieron alcanzar los siguientes resultados:

Al 31 de Diciembre de 2009, la Cooperativa alcanzó en Activos un Total de Bs120.343.060.-, y al 31 de Diciembre de 2010, los estados muestran un total de Bs126.567.556.-, representando un crecimiento de Bs6.224.496.-, equivalente al 5 %.

En Captaciones, tanto en Depósitos en Cajas de Ahorro como en Depósitos a Plazo Fijo, al 31 de Diciembre de 2009, la Cooperativa alcanzó un total de Bs89.562.632.-, y al 31 de Diciembre de 2010, los estados reflejan un total de Bs92.937.592,93, representando un crecimiento de Bs3.374.960,93, equivalente al 4 %.

La Cartera de Préstamos, alcanzó un crecimiento del 16 %, ya que al 31 de Diciembre de 2009 alcanzó la suma de Bs85.364.133.-, y al 31 de Diciembre de 2010, Bs98.831.647.-

Sobre los niveles de crecimiento alcanzados en los rubros de Activos, Captaciones y Colocaciones, corresponde la explicación en sentido de que los retiros inusuales de las cuentas de ahorro y depósitos a plazo fijo ocurridos los últimos días del mes de Diciembre, impidieron alcanzar mayores niveles de Captación y Colocación ya que los recursos destinados a desembolsos de créditos fueron empleados en la atención de las solicitudes de retiro efectuadas por socios y clientes.

Sin embargo de lo mencionado, las recuperaciones alcanzaron niveles razonables, ya que para la gestión se proyectó un indicador de morosidad de 2,86 %, y al 31 de Diciembre de 2010, los estados permiten determinar un indicador de 1,26% al primer día de incumplimiento, y 0,59 % desde el día 31, siendo ambos inferiores a la proyección en 1,6 %, y 2,27 % respectivamente.

Con relación al Patrimonio Contable, informamos que al 31 de Diciembre de 2010, se incrementó en Bs2.339.943.-, equivalente al 9,32 %, ya que de Bs25.223.689.- que se había alcanzado al 31 de Diciembre de 2009, a Diciembre de 2010, la Cooperativa alcanzó Bs27.573.632.-

En lo que respecta al resultado de la gestión, informamos que al 31 de Diciembre de 2010, la Cooperativa alcanzó una utilidad de Bs2.005.951.-, equivalente al 62,70 % del monto proyectado.

En consideración a los resultados alcanzados al 31 de Diciembre de 2010, se puede concluir en sentido de que las acciones adoptadas por el Consejo de Administración durante la gestión, permitieron alcanzar un resultado positivo que permitirá fortalecer el Patrimonio de la Institución y 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 2011.-

En función a los resultados alcanzados y al comportamiento del mercado, el Plan Empresarial preparado para la gestión 2011, en forma similar a la gestión anterior; incorpora crecimientos prudentes en los principales rubros como los relativos a las captaciones, colocaciones, capital institucional y activos en el orden del 10%, 18%, 6% y 10% respectivamente, además del cumplimiento de los indicadores financieros promovidos por el Consejo Mundial de Cooperativas.

En este punto, corresponde informar a los socios que debido a que la entidad no recibió la aprobación de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero respecto a la resolución de la Asamblea Extraordinaria de Socios realizada durante la gestión 2010, con relación al traspaso de los Excedentes de percepción no cobrados por las gestiones 2002, 2003 y 2004, al Fondo de Reserva; a la fecha no se realizó el traspaso, aguardando la misma para también realizar el traspaso de los certificados de aportación sin movimiento por más de cinco años, conforme al Art. 17 de los Estatutos en vigencia.

10.- Palabras Finales.-

Los resultados alcanzados al 31 de Diciembre de 2010, muestran 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 castigada; solvente, sostenible y rentable, por los indicadores de Solvencia, Capital Institucional y resultados positivos alcanzados durante los últimos años.

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

Quillacollo, Marzo 27 de 2011

Lic. Walter Josué Muriel Mercado
PRESIDENTE

Lic. Vladimir Pablo Quiroga Chumacero
VICEPRESIDENTE

Dra. Coral Gisella Fernández Torrico
SECRETARIA

Lic. Grover Iván Cortéz Peredo
VOCAL

Dra. Anel Abasto Campos
VOCAL

Prof. Julio Muñoz Castañeira
VOCAL

Arq. Humberto Guido Nájera Herrera
VOCAL



Consejo de Vigilancia



Lic. Maria Martha Jaimes Segovia
Prof. José Antonio Iriarte Crespo
Lic. Juan Luis Merino Troche

Presidente
Vicepresidente
Secretario

Informe Consejo de Vigilancia



Lic. María Martha Jaimes Segovia
PRESIDENTE

I. Antecedentes

El Consejo de Vigilancia en cumplimiento a las funciones y atribuciones establecidas en los Art. N° 47° y 48° del Estatuto orgánico y Art. 96° de la Ley General de Sociedades Cooperativas, es responsable del control y supervisión del correcto funcionamiento y administración de la Cooperativa.

El Consejo de Vigilancia para la Gestión 2010 se conformo de la siguiente forma:

Lic. Martha Jaimes S.	Presidente
Prof. José Iriarte C.	Vicepresidente
Dr. José A. Paz M.	Secretario

El 13 de Diciembre pasado el Dr. Paz, presentó renuncia al cargo de Secretario del Consejo de Vigilancia por razones de índole personal, en aplicación del tercer párrafo del Art. 44 del Estatuto Orgánico de la Cooperativa, se invitó al socio No. 52580 Juan Luis Merino Troche, para que en calidad de suplente electo en la última Asamblea de Socios, asuma la titularidad de Director del Consejo de Vigilancia, como Secretario del mismo.

2. Alcance del Trabajo

Durante el ejercicio 2010 el accionar del Consejo ha estado dirigido al seguimiento de las resoluciones del Consejo de Administración que la mismas estén dirigidas al cumplimiento de las principales actividades detalladas en el Plan Empresarial y que se hayan enmarcado en el 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 detalle 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 2010, entre los principales indicadores definidos bajo la metodología de "PERLAS", destacamos los siguientes:

Crecimiento de Activos

El crecimiento del activo en los últimos cinco años alcanza un promedio del 11,49%, de esta manera el nivel de nuestros activos se incrementaron en ese periodo en 38,28 millones de bolivianos como se muestra en los datos siguientes:

INDICADORES	DICIEMBRE	DICIEMBRE	DICIEMBRE	DICIEMBRE	DICIEMBRE	PROM.	METAS 2010
	2006	2007	2008	2009	2010		
TOTAL ACTIVO (En miles de Bs)	88.288	97.114	97.818	114.120.343	126.568	38.280	127.306
Crecimientos de Activos	18,51%	10,00%	0,72%	23,03%	5,17%	11,49%	9,43%

En el ejercicio 2010 se alcanzó un incremento del 6,23 millones de bolivianos que en porcentaje representa el 5,17%, influido principalmente por la crisis sistémica de los últimos días de diciembre que origino un corrida de fondos que significó en los hechos una baja en disponibilidades e inversiones temporarias de 1,25 millones de bolivianos, eso sumado al retiro de aproximadamente de otros 1,3 millones de bolivianos en depósitos moneda extranjera ante la baja de tres puntos de la cotización de la divisa americana.

Protección

El indicador de mayor protección de la cartera de créditos es la constitución de provisiones suficientes, que al cierre del ejercicio 2010 ascienden a Bs3.595.239,50 y representa una ejecución del 164,58% respecto a lo proyectado. El incremento significativo corresponde a la constitución de previsión específica, mas la previsión cíclica constituida en aplicación de las circulares ASFI/047/2010 en vigencia desde el mes de Septiembre y ASFI/062/2010 vigente desde el mes de Diciembre.

Cuentas de Cartera Expresado En Bs	Cartera en M/E		TOTAL
	Cartera en M/E	Cartera en M/N	
Total Cartera Bruta	71.189.306,68	27.642.340,39	98.831.647,07
Cartera Vigente	70.800.410,66	27.450.208,17	98.250.618,83
Cartera Vencida	108.813,58	57.769,18	166.582,76
Cartera en Ejecución	280.08,44	134.363,04	414.445,48
Productos por Cobrar	453.002,46	194.766,39	647.768,85
Prev.p/Cartera Incob.	(3.290.158,78)	(305.080,72)	(3.595.239,50)
Total Cartera Neta	68.352.150,36	27.532.026,06	95.884.176,42
INDICE DE MOSORIDAD	0,55%	0,70%	0,59%

Los niveles de mora alcanzados en cartera moneda extranjera y nacional ascienden al 0,55% y 0,70% respectivamente, sobre la cartera total alcanza al 0,59%. Parámetros que muestran un desempeño sostenido en la administración y control del riesgo crediticio.

Solvencia

INDICADORES	DICIEMBRE	DICIEMBRE	DICIEMBRE	DICIEMBRE	DICIEMBRE	METAS
	2006	2007	2008	2009	2010	
Activo Total/Deposito de Ahorros	133,97%	135,36%	135,77%	134,37%	136,18%	131,58%

Otro indicador importante en la administración de la Entidad, 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 2010 alcanza a 136,18%, que representa un 3,50% mayor a lo proyectado.

Rentabilidad

INDICADORES	DICIEMBRE	DICIEMBRE	DICIEMBRE	DICIEMBRE	DICIEMBRE	METAS	% CUMP
	2006	2007	2008	2009	2010		
Excedente Neto/ Promedio de Activos	2,46%	3,39%	1,00%	2,77%	1,62%	2,58%	62,79%
Excedente Neto/ Promedio Capital	14,31%	19,61%	5,71%	15,21%	9,70%	14,21%	67,97%

La utilidad de la gestión genera una rentabilidad sobre el promedio de los activos y el patrimonio del 1,62% y 9,70% respectivamente, en ambos casos los indicadores representan el 63% y 68% sobre lo proyectado para la gestión 2010, este indicador de rentabilidad alcanzado por la cooperativa, se ha visto afectado por un incremento en la de constitución de provisiones específica y genérica, producto de la modificación a la normativa de la gestión de riesgo crediticio, esto sumado a que la Cooperativa presenta las tasas de intereses promedio por créditos más bajas del sistema cooperativo, brindado a los socios créditos accesibles.

Patrimonio

INDICADORES	DICIEMBRE	DICIEMBRE	DICIEMBRE	DICIEMBRE	DICIEMBRE	METAS
	2006	2007	2008	2009	2010	
TOTAL PATRIMONIO(En miles de Bs)	20.091	22.548	21.940	25.224	27.574	27.514

A la conclusión del ejercicio 2010, el patrimonio contable de la cooperativa alcanza a 27,57 millones de bolivianos, monto que se incrementó en 2,32 millones respecto al presentado al cierre de 2009, este crecimiento es producto de la no distribución de dividendos de la anterior gestión, de acuerdo a la resolución de la Magna Asamblea 2009, adicionalmente a los aportes por la gestión 2010 de los socios y a la utilidad del periodo.

Debido a lo señalado en el anterior párrafo, el coeficiente de adecuación patrimonial alcanza a 31,59%, nivel que está por encima del mínimo requerido por la Ley de Bancos y Entidades Financieras, el coeficiente ajustado para cubrir el riesgo por tipo de cambio al 31 de diciembre alcanza al 26,59%, y es mayor en 16,59% al límite exigido por la normativa vigente.

Este nivel de 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

En cumplimiento al tercer inciso del Art. 3 Sección 6 Cap.I Titulo V Anexo I de la RNBEF, el Consejo de Vigilancia efectuó un seguimiento a los antecedentes del prestatario, verificando que los mismos presenten una mora mayor a 360 días y

que no se encontraban Vinculados a la Propiedad, Dirección, Gestión o Control de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "Inca Huasi" Ltda., en el periodo enero a septiembre 2010 se procedió al castigo de cuatro (4) créditos por Bs73.035,60 y dos (2) créditos por 15.749,99 USD, a partir del Octubre 2010 no se castigó ningún crédito en cumplimiento al cambio de 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 al Plan Anual de Trabajo de la Unidad de Auditoría Interna, logrando el cumplimiento de forma razonable de todo lo planificado, luego de todo el seguimiento efectuado 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 2010 se efectuó 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", Servicio de Atención de Reclamos y Consultas "SARC" e Informe Trimestral del Consejo de Vigilancia.

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI efectuó una visita de inspección a la gestión sobre Riesgo de Liquidez, Tipo de Cambio y Gobernabilidad con corte al 31 de mayo 2010, trabajo efectuado desde el 23 de Junio al 02 de julio, emitiendo el Informe ASFI/DSR II/R-67549/2010 el 8 de Julio de 2010. En fecha 26 de Agosto el Consejo de Administración remitió a ASFI mediante Nota ASFI I.H. No.053/2010 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, el plan incluye además un cronograma para su ejecución, el cual debe ser objeto de seguimiento por parte de la Unidad de Auditoría debiendo remitirse a ASFI en forma trimestral.

El Consejo de Vigilancia en la gestión 2010 efectuó el seguimiento a la implementación al Mapa de Riesgos, constituyéndose en una herramienta eficaz para la medición de riesgos, favoreciendo a la identificación de las medidas más adecuadas para la mitigación de los mismos, dentro del proceso de seguimiento a lo anteriormente mencionado, se monitoreo las labores desarrolladas por el Comité de Riesgos, Unidad de Riesgos y Unidad de Auditoría Interna, velando que las mismas cumplan las recomendaciones y plazos de los planes de acción, además de cumplir con los informes solicitados por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

E. Seguimiento a Resoluciones de Asamblea de Socios

En cumplimiento al mandato específico de la última Asamblea Anual Ordinaria de Socios, se procedió a la selección de la firma profesional de auditores, encargada de la realización del examen a los estados financieros del ejercicio 2010, recayendo el nombramiento en la Consultora Interdisciplinaria de Empresas S.R.L. "CIE ASOCIADOS".

Adicionalmente la Magna Asamblea del 2008, resolvió que los dividendos no cobrados por las gestiones 2002, 2003 y 2004 pasarán a la reserva legal de la Cooperativa, previo transcurso de 90 días de publicación a efectuarse en un diario de circulación nacional, en la gestión 2009 el Consejo de Vigilancia efectuó seguimiento al cumplimiento de esta disposición, la misma que no fue materializada debido a la existencia de vacíos jurídicos que respalden la medida, luego de varias consultas con ASFI y abogados se determinó que vía modificación al último párrafo del art. 17 del Estatuto Orgánico de la Cooperativa, se incluya el traspaso de los excedentes no cobrados con antigüedad de cinco años al Fondo de Reserva junto con los Certificados de Aportación sin movimiento por el mismo lapso, el 27 de Febrero 2010 esta modificación a los Estatutos fue aprobada por Asamblea Extraordinaria, una copia del acta fue enviada a ASFI para que la misma sea aprobada, pero hasta la fecha la Autoridad no se pronunció sobre la misma por lo que el registro contable se efectuará una vez que la modificación mencionada sea visada por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero conforme a Estatutos.

F. Varios

La Cooperativa el 25 de julio de 2005 suscribió un Convenio de Fortalecimiento Patrimonial con el Consejo Mundial de Cooperativa "WOCCU" y posteriormente una adenda el 14 de diciembre 2006, acuerdos que establecían metas financieras a ser cumplidas en un periodo de tres (3) años, con el compromiso de que al cumplimiento de los indicadores al final del plazo, parte de los recursos depositados en la Cooperativa se constituyan en donación para el fortalecimiento patrimonial. Luego de arduas negociaciones en Junio del 2010, se consiguió que el "WOCCU" otorgue en calidad de donación la suma 41.317,50 USD, los cuales se encuentran registrados en el patrimonio de la Cooperativa.

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

Lic. María Martha Jaimes Segovia
PRESIDENTE

Prof. José Antonio Iriarte Crespo
VICE PRESIDENTE

Lic. Juan Luis Merino Troche
SECRETARIO



Informe del Inspector de Vigilancia

Quillacollo, Marzo de 2011

A los Señores:

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

Distinguidos Señores:

De acuerdo a disposiciones establecidas en el Código de Comercio, los Estatutos de la Cooperativa y normas de las entidades de supervisión, les resumo en estas líneas el trabajo realizado por mi persona en calidad de Inspector de Vigilancia durante la gestión 2010:

- 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, donde las Resoluciones o Acuerdos adoptados se ajusten a las disposiciones legales y estatutarias en vigencia.
- 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 2010, 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 2010 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 2010, 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.

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 buen posicionamiento en el mercado financiero.



Lic. María Martha Jaimes Segovia
INSPECTOR DE VIGILANCIA

Dictamen del Auditor

CIE ASOCIADOS

CONSULTORA INTERDISCIPLINARIA DE EMPRESAS S.R.L.

†DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores

Presidente y miembros del Directorio de la
**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
 ABIERTA "INCA HUASI" LTDA.**

Presente

- 1.- Hemos examinado el estado de situación patrimonial de la COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA "INCA HUASI" LTDA., al 31 de diciembre de 2010 y 2009, y los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, de flujo de efectivo de cambios en el patrimonio neto, por el ejercicio terminado en esas fechas, así como las notas 1 al 13 que se acompañan. Estos estados financieros, son responsabilidad de la Gerencia de la Cooperativa. Nuestra responsabilidad, es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basados en nuestra auditoria. Los estados financieros de la Cooperativa al 31 de diciembre de 2009, fueron examinados por nuestra firma de auditores, en cuyo informe de febrero 2 de 2010 expresamos opinión sin salvedades sobre dichos estados.

Efectuamos nuestro examen de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en Bolivia y de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). Esas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoria 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 en su conjunto. Consideramos que nuestro examen proporciona una base razonable para emitir nuestra opinión.

- 2.- En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todo aspecto significativo, la situación patrimonial y financiera de la COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA "INCA HUASI" LTDA., al 31 de diciembre de 2010 y 2009, los resultados de sus operaciones, de flujo de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, por el ejercicio terminado en esas fechas de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Bolivia y normas emitidas por ASFI.
- 3.- De acuerdo con requerimientos de la Entidad Fiscalizadora (ASFI), informamos que los estados financieros al 31 de diciembre de 2010 y 2009 mencionados en el primer párrafo, surgen de los registros contables de la Entidad, los que son llevados de conformidad con disposiciones legales en vigencia.

CIE ASOCIADOS SRL
 NIT 1007439023

LIC. AUD. JUAN R. ESPADA F. (Socio)
 MAT. PROF. N° CAUB - 0873
 COLEGIO DEPTAL CBBA - 79A57
 Cochabamba, enero 15 de 2011



Estados Financieros

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009
(Expresado en bolivianos)

NOTA	2010	2009
ACTIVO		
Disponibilidades 8. Inc.a)	7.707.561	10.015.610
Inversiones temporarias 8. Inc.c)	19.939.868	24.328.565
Cartera 8. Inc.b)	95.884.176	83.003.150
Cartera vigente 98.250.619		84.776.825
Cartera reprogramada vigente 0		0
Cartera vencida 166.583		366.227
Cartera reprogramada vencida 0		0
Cartera en ejecución 414.445		221.081
Cartera reprogramada ejecución 0		0
Productos devengados por cobrar cartera 647.768		597.788
Provisión para cartera incobrable (3.595.239)		(2.958.771)
Otras cuentas por cobrar 8. Inc.d)	1.019.959	1.080.358
Bienes realizables 8. Inc.e)	1	1
Inversiones permanentes 8. Inc.c)	5.205	10.457
Bienes de uso (neto) 8. Inc.f)	1.825.412	1.799.842
Otros activos 8. Inc.g)	185.374	105.077
TOTAL ACTIVO	126.567.556	120.343.060
PASIVO		
Obligaciones con el Público 8. Inc.h)	93.828.670	90.483.475
Obligaciones con instituciones fiscales 0		0
Obligaciones c/bancos y entidades de financiamiento 0		0
Otras cuentas por pagar 8. Inc.k)	4.097.458	3.919.260
Previsiones 1.067.796		716.636
Títulos de deuda en Circulación 0		0
Obligaciones subordinadas 0		0
TOTAL PASIVO	98.993.923	95.119.370
PATRIMONIO		
Capital Social 9	4.095.478	3.831.964
Aportes no capitalizados 9	287.983	0
Ajustes al patrimonio 9	0	0
Reservas 9	21.184.220	18.369.854
Resultados acumulados 9	2.005.951	3.021.871
TOTAL PATRIMONIO	27.573.633	25.223.689
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	126.567.556	120.343.060
CUENTAS CONTINGENTES CUENTAS DE ORDEN 8. Inc.v)	266.116.942	226.581.189

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


Lic. José Apancio Santos
GERENTE GENERAL


Lic. Lidia Veliz Guzmán
CONTADOR GENERAL
Reg. CDC 767 CNC 4133

Estados Financieros

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009
 (Expresado en Bolivianos)

	NOTAS	2010	2009
Ingresos Financieros	8. Inc.p)	12.935.466	12.632.049
Gastos Financieros	8. Inc.p)	(2.954.600)	(3.263.336)
RESULTADO FINANCIERO BRUTO		9.980.866	9.368.713
Otros Ingresos Operativos	8. Inc.s)	372.633	647.168
Otros Gastos Operativos	8. Inc.s)	(61.386)	(55.035)
RESULTADO DE OPERACIÓN BRUTO		10.292.113	9.960.846
Recuperación de Activos Financieros	8. Inc.q)	422.848	455.448
Cargos por Incobrabilidad y Desvalorización de Activos Financieros	8. Inc.r)	(1.347.749)	(1.019.333)
RESULTADO DE OPERACIÓN DESPUES DE INCOBRABLES		9.367.212	9.396.961
Gastos de Administración	8. Inc.u)	(7.005.254)	(6.333.046)
RESULTADO DE OPERACIÓN NETA		2.361.958	3.063.915
Ajuste por Diferencia de Cambio y Mantenimiento de Valor (*)		(206.824)	(32.714)
RESULTADO DESPUES DE AJUSTE POR DIFERENCIA DE CAMBIO Y MANTENIMIENTO DE VALOR		2.155.135	3.031.202
Ingresos Extraordinarios		0	0
Gastos Extraordinarios		0	0
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO ANTES DE AJUSTES DE GESTIONES ANTERIORES		2.155.134	3.031.201
Ingresos de Gestiones Anteriores	8. Inc.t)	13.228	11.780
Gastos de Gestiones Anteriores	8. Inc.t)	(162.411)	(21.111)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS Y AJUSTE CONTABLE POR EFECTO DE LA INFLACIÓN		2.005.951	3.021.870
Ajuste Contable por Efecto de la Inflación		0	0
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		2.005.951	3.021.870
IMPUESTOS SOBRE LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS (IUE)			
RESULTADO NETO DE LA GESTIÓN		2.005.951	3.021.870

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


 Lic. José Aparicio Santos
 GERENTE GENERAL


 Lic. Lidia Veliz Guzmán
 CONTADOR GENERAL
 Reg. CDC 767 CNC 4133

Estados Financieros

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009
 (Expresado en bolivianos)

	CAPITAL SOCIAL	APORTES NO CAPITALIZADOS	AJUSTES AL PATRIMONIO	RESERVAS	RESULTADO ACUMULADO	TOTAL PATRIMONIO
PATRIMONIO						
Saldos al 31.12.2008	3.586.488	0	0	17.381.742	971.562	21.939.792
Resultados del ejercicio					3.021.871	3.021.871
Distribución de utilidades						0
Capitalización de aportes, Ajustes al Patrimonio y Utilidades Acumuladas		0	0	988.112	(971.562)	16.550
Aportes a capitalizar	245.476					245.476
Donaciones no capitalizables (Otros)						0
Saldos al 31.12.2009	3.831.964	0	0	18.369.854	3.021.871	25.223.689
Resultados del ejercicio					2.005.951	2.005.951
Distribución de utilidades						0
Capitalización de aportes, Ajustes al Patrimonio y Utilidades Acumuladas		0		2.814.366	(3.021.871)	(207.505)
Aportes a capitalizar	263.515					263.515
Donaciones recibidas (Otros)		287.983				287.983
Saldos al 31.12.2010	4.095.478	287.983	0	21.184.220	2.005.951	27.573.633


 Lic. José Aparicio Santos
 GERENTE GENERAL


 Lic. Lidia Veliz Guzmán
 CONTADOR GENERAL
 Reg. CDC 767 CNC 4133

Estados Financieros

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009

(Expresado en Bolivianos)

	Notas	31/12/2009	31/12/2010
Flujos de fondos en actividades de operación:			
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		3.021.871	2.005.951
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:	(1)		
Productos devengados no cobrados		(47.456)	(49.981)
Cargos devengados no pagados	(2)	232.902	(27.837)
Productos devengados cobrados en ejercicios anteriores			
Previsiones para incobrables y activos contingentes	(3)	701.102	939.111
Previsiones para desvalorización	(3)	0	5.117
Provisiones o provisiones para beneficios sociales		87.901	422.925
Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar			
Depreciaciones y amortizaciones		200.738	171.243
Otros	(4)	(971.562)	
Aumento de Reservas		988.112	2.814.366
Fondos obtenidos en (aplicados a) la utilidad (pérdida) del ejercicio		4.213.608	6.280.895
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-		(528.966)	108.917
Bienes realizables -vendidos-	(1)		0
Otros activos -partidas pendientes de imputación		38.363	(80.296)
Otras cuentas por pagar -diversas y provisiones		924.406	(244.727)
Previsiones			
Flujo neto en actividades de operación -excepto actividades de intermediación-		4.647.411	6.064.789
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)	6.107.709	3.780.528
Depósitos a plazo hasta 360 días	(5)	11.406.823	(407.497)
Depósitos a plazo por mas de 360 días	(5)		
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)	
a mediano y largo plazos -más de 1 año *	(7)	(8.435.031)
Créditos recuperados en el ejercicio*	(7)	
Otras cuentas por cobrar por intermediación financiera		
Flujo neto en actividades de intermediación		9.079.501
		(10.094.483)
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 subordinadas		
Cuentas de los accionistas:		
Aportes de capital		245.476
Pago de dividendos		551.497
Resultados acumulados		(3.021.871)
Flujo neto en actividades de financiamiento		245.476
		(2.470.374)
Flujos de fondos en actividades de inversión:	(8)	
Incremento (disminución) neto en:		
Inversiones temporarias		(9.143.085)
Inversiones permanentes		4.388.697
Bienes de uso		135
Bienes diversos		(189.793)
Cargos diferidos		(196.813)
Flujo neto en actividades de inversión		(9.332.878)
		4.192.019
Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio		4.639.510
		(2.308.049)
Disponibilidades al inicio del ejercicio		5.376.099
		10.015.610
Disponibilidades al cierre del ejercicio		10.015.610
		7.707.561

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.


Lic. José Aparicio Santos
GERENTE GENERAL


Lic. Lidia Veliz Guzmán
CONTADOR GENERAL
Reg. CDC 767 CNC 4133

Notas a los Estados Financieros

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

NOTA I. 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 Cercado del Departamento de Cochabamba, y con Licencia de Funcionamiento N° SB/003/99, emitido por la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras.

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

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.

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 compraventa 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 Nacional.
- 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.
- j) 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 #352.
- k) La Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "INCA HUASI" Ltda. cuenta con un promedio de 43 funcionarios distribuidos de la siguiente manera, 39 funcionarios en la oficina central y 4 funcionarios en la agencia en la ciudad Cochabamba.

b) Hechos importantes sobre la situación de la entidad:

Debido a la inestabilidad económica que a traviesa el país se creó mucha susceptibilidad entre los socios, provocando el retiro masivo de sus Cajas de Ahorros, retiros de Depósitos a Plazos Fijos.

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 Crédito.

NOTA 2. NORMAS CONTABLES

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 Bancos y Entidades Financieras aprobados según resolución SB N° 256/93 de 17 de diciembre de 1993, puesto en vigencia a partir del 1° de enero de 1994, así como sus posteriores modificaciones.

Los lineamientos normativos, mencionados en el párrafo precedente, concuerdan con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

a) Bases de presentación de los Estados Financieros

La Cooperativa preparó sus Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2010 de acuerdo con el Manual de Cuentas y otras disposiciones complementarias de la ASFI y principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

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 del 2010, es de Bs6.94 por dólar I.

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 una de las principales fuentes de ingresos. En la evaluación y calificación analizamos que los procedimientos utilizados en la gestión 2010, se basaron en las disposiciones del Título V de la Recopilación de normas para Bancos y Entidades Financieras emitidas por la ASFI.

La previsión para cartera incobrable se calcula y registra siguiendo el lineamiento que a continuación se detalla:

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

Créditos en MN o MNUFV

CATEGORÍA	Empresarial-Microcrédito-PYME (Directos y Contingentes)		Hipotecario de Vivienda (Directos y Contingentes)	Consumo (Directos y Contingentes)		
	Al Sector Productivo	Al Sector No Productivo		Antes del 17/12/2009	A partir del 17/12/2009	A partir del 17/12/2010
A	0%	0,25%	0,25%	0,25%	1,50%	3,00%
B	2,50%	5%	5%	5%	6,50%	6,50%
C	20%	20%	20%	20%	20%	20%
D	50%	50%	50%	50%	50%	50%
E	80%	80%	80%	80%	80%	80%
F	100%	100%	100%	100%	100%	100%

Créditos en ME o MNMV

CATEGORÍA	Empresarial-Microcrédito-PYME (Directos y Contingentes)		Hipotecario de Vivienda (Directos y Contingentes)	Consumo (Directos y Contingentes)		
	Al Sector Productivo	Al Sector No Productivo		Antes del 17/12/2009	A partir del 17/12/2009	A partir del 17/12/2010
A	2,50%	1%	2,50%	2,50%	5%	7%
B	5%	5%	5%	5%	8%	12%
C	20%	20%	20%	20%	20%	20%
D	50%	50%	50%	50%	50%	50%
E	80%	80%	80%	80%	80%	80%
F	100%	100%	100%	100%	100%	100%

c) Valuación de las Inversiones Temporarias y Permanentes

Las Inversiones Temporarias compuestas por Caja de Ahorros, participación en Fondos Comunes de Valores y Cuotas de Participación Fondo RAL están expresadas a sus valores nominales 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 a su valor nominal emitido por el ente emisor, y actualizadas en función de la variación de la cotización del dólar estadounidense respecto al boliviano.

d) Valuación y previsiones para desvalorización de Bienes Realizables

Los bienes realizables se encuentran registrados a un valor de control Bs l.

e) Valuación de Bienes de Uso

Los bienes de uso existentes no fueron actualizados al 31 de diciembre del 2010, 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° 2405 I, 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 materiales de servicio 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) Provisiones y Previsiones

La provisión de indemnización, constituido para todo el personal de la Cooperativa, en un equivalente a un mes de sueldo por año de antigüedad. Según disposiciones legales vigentes, donde transcurridos los cinco años de antigüedad, el personal es acreedor a la indemnización, en relación a un mes de sueldo por año de servicio, incluso en los casos de retiro voluntario. La provisión constituida al 31 de diciembre de 2010 es de BsI.079.914,19, cubre el 100% de la contingencia al cierre del período citado.

h) 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).

i) Resultados del período

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.

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."

j) 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.

k) Absorciones o fusiones de otras entidades

No aplicable.

NOTA 3. CAMBIOS EN LAS POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2010, han sido preparados siguiendo los lineamientos establecidos en el Manual de Cuentas para Bancos y 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 2010, respecto al ejercicio 2009, en relación de los Estados Financieros.

NOTA 4. ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 31 de diciembre de 2010 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:

			Bs
112.05.1.01	Cuenta de Encaje 0403-866-635		1.105.633
112.05.2.01	Cuenta de Encaje 0403-866-635		1.002.820
127.11.1.01	Cuotas de Partic.Fondo RAL afec.a Enc. Legal		1.810.961
127.11.2.01	Cuotas de Partic.Fondo RAL afec.a Enc. Legal		10.531.554
			14.450.968

**SIF - MODULO ENCAJE LEGAL PARA LAS ENTIDADES FINANCIERAS AUTORIDAD DE SUPERVISIÓN
 PARTE DIARIO DE DEPOSITOS, ENCAJE LEGAL DEL SISTEMA FINANCIERO**

(Expresados en Bolivianos) al 31/12/2010

Fecha Req.Total	O.S.E. Constituido	100 %	O.S.E.	Títulos	ENCAJE EFECTIVO		Adiciona/ Deduce	Req.Total	ENCAJE TITULOS		Adiciona/ Deduce
					O.S.E.	Req. Normal			Constituido	Req. Normal	
31/dic/2010	1.500	0	22.335.207	448.204	Moneda Nacional (446.703)	1.501	1.128.044	2.233.521	(893.407)	1.340.113	1.810.961
31/dic/2010	0	12.742.278	35.435.030	708.701	Moneda Extranjera 0	708.701	1.038.255	5.781.277	4.243.817	10.025.094	10.531.553
31/dic/2010	0	0	0	0	Moneda Nacional CMV 0	0	0	0	0	0	0
31/dic/2010	0	0	0	0	Moneda Nacional UFV 0	0	0	0	0	0	0

NOTA 5. ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

Al 31 de diciembre del 2010

(Expresado en Bolivianos)

	Bs
ACTIVO	
Activo corriente	124.551.565
Disponibilidades	7.707.561
Inversiones Temporarias	19.939.868
Cartera	95.884.177
Otras cuentas por cobrar	1.019.959
Activo no corriente	2.015.991
Inversiones permanentes	5.205
Bienes de uso (neto)	1.825.412
Otros activos	185.374
TOTAL ACTIVO	126.567.556
PASIVO	
Pasivo corriente	96.345.107
Obligaciones con el público	93.828.670
Otras cuentas por pagar	2.516.437
Pasivo no corriente	2.648.816
Provisiones	1.581.021
Previsión Genérica Voluntaria	213.410
Previsión Genérica Cíclica	854.385
TOTAL PASIVO	98.993.923
PATRIMONIO	27.573.633
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	126.567.556

SIF - MODULO PARA LAS ENTIDADES FINANCIERAS

CALCE DE PLAZOS AL 12/31/2010

(Expresados en Bolivianos)

MONEDA: Consolidado

RUBRO	TOTAL	A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS	A +720 DIAS
ACTIVO Y CONTINGENTE	126.567.559	27.292.057	4.314.609	6.319.296	12.122.652	23.056.924	29.729.323	23.732.698
Disponibilidades	7.707.561	7.707.561	0	0	0	0	0	0
Inversiones Temporarias	19.939.868	19.939.868	0	0	0	0	0	0
Cartera Vigente	98.250.621	2.178.813	4.314.609	6.316.069	12.122.652	21.687.074	29.729.323	21.902.081
Otras Cuentas por Cobrar	64.555	64.555	0	0	0	0	0	0
Inversiones Permanentes	31.232	0	0	0	0	0	0	31.232
Otras Operaciones Activas	573.722	-2.598.740	0	3.227	0	1.369.850	0	1.799.385
PASIVO	98.993.924	31.857.759	11.434.890	6.182.859	12.469.144	15.365.810	11.496.226	10.187.236
Obligaciones Con el Público - Ahorro	38.583.900	20.633.279	4.901.441	2.558.264	4.199.467	5.893.427	226.578	171.443
Obligaciones Con el Público - a Plazo	50.627.892	6.450.269	6.260.031	3.567.529	7.813.173	7.057.889	10.161.567	9.317.434
Otras Cuentas por Pagar	2.516.437	2.516.437	0	0	0	0	0	0
Otras Operaciones Pasivas	3.538.393	1.957.373	0	0	0	1.581.021	0	0
Obligaciones con el Público Restringidas	3.727.302	300.401	273.418	57.066	456.504	833.473	1.108.081	698.359
BRECHA SIMPLE (Activo +Cont. - Pasivo)		-4.565.702	-7.120.281	136.437	-346.493	7.691.113	18.233.097	13.545.461
BRECHA ACUMULADA		-4.565.702	-11.685.983	-11.549.546	-11.896.039	-4.204.925	14.028.172	27.573.633

SIF - MODULO PARA LAS ENTIDADES FINANCIERAS

CALCE DE PLAZOS AL 12/31/2010

(Expresados en Bolivianos)

MONEDA: Moneda Nacional (incluye MNMV y UFV)

RUBRO	TOTAL	A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS	A +720 DIAS
ACTIVO Y CONTINGENTE	44.038.972	14.377.995	1.338.308	1.969.790	3.750.903	7.645.320	8.741.688	6.214.967
Disponibilidades	4.875.147	4.875.147	0	0	0	0	0	0
Inversiones Temporarias	8.663.480	8.663.480	0	0	0	0	0	0
Cartera Vigente	27.450.209	677.248	1.338.308	1.968.331	3.750.903	6.584.176	8.741.688	4.389.555
Otras Cuentas por Cobrar	30.751	30.750	0	0	0	0	0	0
Otras Operaciones Activas	3.019.386	131.370	0	1.459	0	1.061.145	0	1.825.412
PASIVO	31.802.700	15.080.017	4.107.233	1.718.134	3.766.229	5.352.915	1.305.219	472.953
Obligaciones con el Público - Ahorro	17.809.690	10.712.979	2.530.140	953.299	1.859.033	1.732.007	17.444	4.788
Obligaciones con el Público - a Plazo	8.361.143	974.830	1.368.093	734.835	1.878.196	1.853.174	1.098.550	453.465
Otras Cuentas por Pagar	2.192.628	2.192.628	0	0	0	0	0	0
Otras Operaciones Pasivas	2.767.356	1.186.335	0	0	0	1.581.021	0	0
Obligaciones con el Público Restringidas	671.882	13.244	209.000	30.000	29.000	186.713	189.225	14.700
BRECHA SIMPLE (Activo +Cont. - Pasivo)		-702.022	-2.768.925	251.656	-15.326	2.292.405	7.436.469	5.742.014
BRECHA ACUMULADA		-702.022	-3.470.946	-3.219.291	-3.234.617	-942.212	6.494.257	12.236.271

SIF - MODULO PARA LAS ENTIDADES FINANCIERAS

CALCE DE PLAZOS AL 12/31/2010

(Expresados en Bolivianos)

MONEDA: Moneda Extranjera

RUBRO	TOTAL	A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS	A +720 DIAS
ACTIVO Y CONTINGENTE	82.528.586	12.914.062	2.976.301	4.349.506	8.371.748	15.411.603	20.987.635	17.517.731
Disponibilidades	2.832.414	2.832.414	0	0	0	0	0	0
Inversiones Temporarias	11.276.388	11.276.388	0	0	0	0	0	0
Cartera Vigente	70.800.411	1.501.565	2.976.301	4.347.738	8.371.748	15.102.898	20.987.635	17.512.526
Otras Cuentas por Cobrar	33.805	33.805	0	0	0	0	0	0
Inversiones Permanentes	31.232	0	0	0	0	0	0	31.232
Otras Operaciones Activas	-2.445.664	-2.730.110	0	1.768	0	308.705	0	-26.027
PASIVO	67.191.222	16.777.741	7.327.657	4.464.725	8.702.915	10.012.895	10.191.007	9.714.283
Obligaciones con el Público - Ahorro	20.774.209	9.920.300	2.371.301	1.604.965	2.340.434	4.161.420	209.134	166.655
Obligaciones con el Público - a Plazo	42.266.748	5.475.438	4.891.938	2.832.694	5.934.977	5.204.715	9.063.017	8.863.969
Otras Cuentas por Pagar	323.809	323.809	0	0	0	0	0	0
Otras Operaciones Pasivas	771.037	771.037	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con el Público Restringidas	3.055.420	287.157	64.418	27.066	427.504	646.759	918.856	683.659
BRECHA SIMPLE (Activo +Cont. - Pasivo)		-3.863.680	-4.351.356	-1.152.19	-331.167	5.398.709	10.796.628	7.803.447
BRECHA ACUMULADA		-3.863.680	-8.215.036	-8.330.255	-8.661.422	-3.262.713	7.533.915	15.337.362

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 2010, incluyen el equivalente de saldos en dólares estadounidenses de acuerdo al siguiente detalle:

ACTIVO	Expresado USD	Expresado Bs
Disponibilidades	408.129	2.832.414
Inversiones Temporarias	1.624.840	11.276.388
Cartera	9.849.013	68.352.150
Otras cuentas por cobrar	8.995	62.427
Inversiones Permanentes	750	5.205
TOTAL ACTIVO	11.891.727	82.528.584
PASIVO		
Obligaciones con el público	9.635.074	66.867.414
Otras cuentas por pagar	46.658	323.809
TOTAL PASIVO	9.681.732	67.191.223
POSICIÓN NETA ACTIVA	2.209.995	15.337.361

NOTA 8. COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La composición de los rubros que componen los estados financieros al 31 de diciembre del 2010, es la siguiente:

a. Disponibilidades

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2010 y 2009, es la siguiente:

DETALLE	2010 Bs	2009 Bs
Caja	945.258	1.221.861
Banco Central de Bolivia	2.108.453	1.535.888
Bancos y Corresponsales del País	4.653.850	7.257.861
TOTAL	7.707.561	10.015.61

b. Cartera Directa y Contingente

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2010 y 2009, es la siguiente:

DETALLE	2010 Bs	2009 Bs
Cartera Vigente	98.250.619	84.776.825
Cartera Vencida	166.583	366.227
Cartera en Ejecución	414.445	221.081
Cartera reprogramada vigente		
Cartera reprogramada vencida		
Cartera reprogramada en ejecución		
Productos Financ. Devengados por Cobrar Cartera	647.768	597.788
Previsión cartera incobrable	(3.595.239)	(2.958.771)
TOTAL	95.884.176	83.003.150

La composición de la cartera según el destino del crédito y las provisiones para incobrabilidad es la siguiente:

DESTINO	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	TOTAL CARTERA Bs	PREVISION PARA INCOBRABLES
Comerciales					
Hipotecario de Vivienda	44.450.611	13.341	100.107	44.564.059	502.873
Microcrédito	13.425.965	38.221	161.519	13.625.705	400.104
Microcrédito DG	15.041.872		60.724	15.102.596	181.146
Consumo	16.230.736	83.791	37.848	16.352.375	467.772
Consumo DG	9.101.435	31.230	54.246	9.186.911	157.975
TOTAL	98.250.619	166.583	414.445	98.831.647	1.709.870

La clasificación de la cartera por sector económico es la siguiente:

CLASIFICACIÓN	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	TOTAL CARTERA Bs	PREVISION PARA INCOBRABLES
Agricultura y Ganadería	916.238			916.238	10.924
Caza Silvicultura y Pesca			-		
Minerales Metálicos y no Metálicos			-		
Industria Manufacturera	2.771.970			2.771.970	39.603
Prod. y Distrib. de Energía Eléctrica Gas y Agua	249.433			249.433	2.818
Construcción	47.020.400	55.992	110.022	47.186.414	677.127
Venta al por Mayor y Menor	6.022.018	12.054	80.459	6.114.530	169.609
Hoteles y Restaurantes	522.387		24.097	546.484	23.483
Transporte Almacenamiento y Comunicaciones	17.869.246	46.704	102.722	18.018.673	360.534
Intermediación Financiera	4.097.573		23.365	4.120.938	90.269
Serv. Inmobiliarios Empresariales y de Alquiler	17.490.941	43.834	73.780	17.608.555	311.160
Administración Pública Defensa y Seg. Social	44.651			44.651	908
Educación	420.790	7.999		428.789	9.517
Servicios Sociales Comunales y Personales	765.498			765.498	13.252
Actividades Atípicas	59.474			59.474	666
TOTAL	98.250.619	166.583	414.445	98.831.647	1.709.870

La clasificación de cartera por tipo de garantía, estado del crédito y las respectivas provisiones es la siguiente:

	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	TOTAL CARTERA Bs	PREVISION PARA INCOBRABLES
Créditos autoliquidables	1.347.847			1.347.847	
Garantía hipotecaria	67.246.072	44.572	215.078	67.505.721	841.995
Garantía prendaria				-	
Garantía personal	29.656.700	122.011	199.368	29.978.079	867.876
TOTAL	98.250.619	166.583	414.445	98.831.648	1.709.870

La clasificación de cartera según la calificación de créditos, en montos y provisiones constituidas es la siguiente:

CALIFICACIÓN	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	TOTAL Bs	PREVISION PARA INCOBRABLES
Categoría A	97.460.806			97.460.806	1.342.064
Categoría B	773.284	28.378		801.662	29.461
Categoría C	16.529	110.687		127.216	22.321
Categoría D		6.554	43.721	50.275	14.207
Categoría F		20.964		20.964	16.771
Categoría H			370.724	370.724	285.046
TOTAL	98.250.619	166.583	414.445	98.831.647	1.709.870

La concentración crediticia por montos y provisiones constituidas es la siguiente:

CONCENTRACIÓN	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	TOTAL Bs	PREVISION PARA INCOBRABLES
1° a 10° mayores	3.548.078			3.548.078	44.351
11° a 50° mayores	9.682.906			9.682.906	113.248
51° a 100 mayores	9.146.388			9.146.388	108.025
Otros	75.873.247	166.583	414.445	76.454.275	1.444.247
TOTAL	98.250.619	166.583	414.445	98.831.647	1.709.870

La evolución de la cartera en la últimas tres gestiones, es la siguiente:

DETALLE	2010 Bs	2009 Bs	2008 Bs
Cartera Vigente	98.250.619	84.776.825	76.711.835
Cartera Vencida	166.583	366.227	115.287
Cartera en Ejecución	414.446	221.081	101.980
Previsión Específica para Incobrabilidad	(1.709.871)	(1.065.252)	(847.918)
Previsión Genérica para Incobrabilidad	(1.885.369)	(1.893.519)	(1.893.519)
Previsión para Activos Contingentes			
Cargos Previsión Voluntaria (*)	213.410	213.410	0
Cargos Previsión Cíclica (*)	854.386	237.219	235.408
Cargos por Previsión Específica para Incobrabilidad	987.488	568.704	1.611.261
Cargos por Previsión Genérica para Incobrabilidad			
Productos por Cartera (Ingresos Financieros)	12.685.020	12.150.766	10.592.207
Productos en Suspense	58.100	30.607	16.200
Líneas de Créditos Otorgados	3	3	3
Líneas de Créditos Otorgados y no Utilizados			
Créditos Castigados por Insolvencia	899.599	905.242	988.733
Número de Prestatarios	2.386	2.368	2.293

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

**Conciliación de provisiones de cartera
(139 + 251 + 253+255)**

CONCEPTO	2010	2009	2008
Previsión inicial	3.675.406	2.976.845	1.538.021
(-) CASTIGOS	(182.813)	(79.458)	(56.179)
(-) RECUPERACIONES	(216.315)	(162.948)	(267.423)
(+) PREVISIONES CONSTITUIDAS	1.386.757	940.967	1.762.426
Previsión Final	4.663.035	3.675.406	2.976.845

c. Inversiones Temporarias y Permanentes

Las inversiones temporarias al 31 de diciembre del 2010 y 2009 son las siguientes:

DETALLE	2010 Bs	2009 Bs	Tasa de interés
INVERSIONES EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAIS			
Caja de Ahorros			
Banco Mercantil M/N		1.284.787	0,17%
Banco Unión M/N	610.522	1.668.472	0,21%
Banco Bisa M/N	797.697	1.196.616	0,11%
Banco Nacional M/N	1.073.613	2.072.583	0,72%
Banco Mercantil M/E		33.398	0,01%
Banco Unión M/E	51.203	51.382	0,06%
Banco Bisa M/E	84.410	84.728	0,01%
Banco Nacional M/E	62.046	69.612	0,10%
Otros Títulos Valores en Entidades Financieras del País			
SAFI Bisa a medida M/N	4.370.686	3.736.100	
SAFI Unión S.A. M/E	136.249	34.162	
Nacional SAFI S.A. M/E	410.927	57.892	
Inversiones de Disponibilidad Restringida	12.342.514	14.038.833	
TOTAL	19.939.868	24.328.565	

Las Inversiones Permanentes al 31 de diciembre de 2010 y de 2009 son las siguientes:

DETALLE	2010 Bs	2009 Bs
Inv. en entidades de serv. públicos	31.232	31.367
Particip. en entid. sin fines de lucro	0	0
(+)Prod. Dev. Por Cob. Inv. Ent. Fin. País	0	0
(+)Inversiones de Disponibilidades	0	0
(-)Prev. Para Inv. Permanentes	(26.027)	(20.910)
TOTAL	5.205	10.457

d. Otras Cuentas por Cobrar

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2010 y 2009 es la siguiente:

DETALLE	2010 Bs	2009 Bs
Pagos anticipados del IT	929.830	932.889
Alquileres pagados por anticipado	0	0
Seguros pagados por anticipados	28.646	26.827
Diversas	43.147	83.615
Otras partidas pendientes de cobro	21.408	88.617
Prod. deveng. por cob. de ctas. diversas	0	0
(-)Prev. para otras cuentas por cobrar	(3.071)	(51.590)
TOTAL	1.019.959	1.080.358

e. Bienes Realizables

La Institución cuenta con una adjudicación de un bien inmueble producto de la recuperación de la cartera castigada a un valor de Bs l.

f. Bienes de Uso y Depreciaciones Acumuladas

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2010 y 2009 es la siguiente:

DETALLE	Valores de Activo Bs	Depreciación Acumulada Bs	Valor Neto 2010 Bs	Valor Neto 2009 Bs
Terrenos	152.157		152.157	152.157
Edificios	1.398.841	(347.916)	1.050.925	1.086.565
Mobiliario y Enseres	477.912	(252.310)	225.602	194.165
Equipo de Computación	935.756	(704.419)	231.337	230.814
Equipos e Instalaciones	363.797	(198.406)	165.391	136.141
TOTAL	3.328.463	(1.503.051)	1.825.412	1.799.842

El cargo por la depreciación de los Bienes de Uso al 31 de diciembre de 2010, afectó a los resultados en la gestión 2010 por Bs203.482.- en comparación a la gestión 2009 que fue de Bs198.727.- respectivamente.

g. Otros activos

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2010 y 2009 es la siguiente:

DETALLE	2010 Bs	2009 Bs
Papelería, Útiles y Mat. de Serv.	64.297	77.659
Valores y Timbres	0	0
Progr. y Aplicaciones Informáticas	121.077	27.418
TOTAL	185.374	105.077

h. Obligaciones con el Público

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2010, 2009 y 2008, es la siguiente:

DETALLE	2010 Bs	2009 Bs	2008 Bs
Obligaciones con el público a la vista	0	3.429	4.922
Captaciones del público en Caja de Ahorros	38.583.899	34.799.942	28.690.741
Captaciones del público a plazo	50.627.892	51.068.546	40.176.015
Obligaciones con el público restringidas	3.727.302	3.694.144	3.179.852
SUB-TOTAL	92.939.093	89.566.061	72.051.530
Cargos Financieros devengados Por pagar en moneda extranjera	889.577	917.414	684.511
TOTAL	93.828.670	90.483.475	72.736.041

i. Obligaciones con Instituciones Fiscales

Al 31 de diciembre de 2010 la Cooperativa no cuenta con ninguna obligación con instituciones fiscales.

j. Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento

Al 31 de diciembre de 2010 la Cooperativa no cuenta con líneas de financiamiento externos.

k. Otras Cuentas por Pagar

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2010 y 2009, es la siguiente:

DETALLE	2010 Bs	2009 Bs
Acreeedores varios por intermediación	210	1.321
Diversas (1)	2.516.227	2.759.844
Provisiones (2)	1.581.021	1.158.095
Partidas pendientes de imputación	0	0
TOTAL	4.097.458	3.919.260

(1) DIVERSAS DETALLE

DETALLE	2010 Bs
Retenciones por Orden de Autoridades Públicas	5.010
Acreed. Fisc. Por Retenc. A Terceros	21.900
Acreed. Fisc. p/Imptos A Cgo. Ent.	687.496
Acreed. p/Cargas Soc. Ret. A terceros	25.408
Acreed. p/Cgs. Soc. a. Cgo Entidades	28.529
Dividendos por pagar	1.325.513
Acreeedores Varios	422.371
TOTAL	2.516.227

(2) PROVISIONES DETALLE

DETALLE	2010 Bs
Provisión para Prima	198.920
Provisión para Indemnización	1.079.914
Otras provisiones	302.187
TOTAL	1.581.021

I. Previsiones

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2010 y 2009 es la siguiente:

DETALLE	2010 Bs	2009 Bs
Previsión Genérica Voluntaria	213.411	213.411
Previsión Genérica Cíclica	854.385	503.225
TOTAL	1.067.796	716.636

m. Títulos Valores en Circulación

No Aplicable.

n. Obligaciones Subordinadas

No Aplicable.

o. Obligaciones con Empresas con Participación Estatal

No Aplicable.

p. Ingresos y Gastos Financieros

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2010 y 2009 es la siguiente:

DETALLE	2010 Bs	Tasa int. %	2009 Bs	Tasa int. %
Ingresos Financieros				
Intereses Disp.	158.434	0,15%	297.249	0,25%
Prod. por invers. tempor.	92.012	0,07%	184.034	0,25%
Productos por cartera	12.685.020	14,99%	12.150.766	18,00%
Total Ingresos Financieros	12.935.466		12.632.049	
Gastos financieros				
Intereses Caja de Ahorros	228.130	0,25%	561.625	2,00%
Int. oblig. público DPFs	2.666.511	3,21%	2.701.711	4,00%
Cargos p/otras ctas. p/pagar	59.959			
Total Gastos Financieros	2.954.600		3.263.336	

q. Recuperaciones de Activos Financieros

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2010 y 2009 es la siguiente:

DETALLE	2010 Bs	2009 Bs
Recuperaciones de capital	214.789	162.949
Recuperaciones de intereses	35.264	53.726
Recuperación de gastos judiciales	12.181	0
Disminución de Previsión	160.614	238.773
TOTAL	422.848	455.448

r. Cargos por Incobrabilidad y Desvalorización de Activos Financieros

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2010 y 2009 es la siguiente:

DETALLE	2010 Bs	2009 Bs
Cargos x prev. espec. p/inc. cartera	987.488	568.703
Cargos x prev. gen. p. inc. carx f. riesgo a.	0	0
Cargo x prev. otras ctas. x cobrar	0	3.894
Cargo x prev. Genérica Cédica	351.160	237.219
Cargo x prev. Genérica Voluntaria	0	213.411
Castigo de Productos por Cartera	0	0
Perdida p/ Inver. Pemanent. Financ.	5.207	0
TOTAL	1.347.749	1.019.333

s. Otros Ingresos y Gastos Operativos

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2010 y 2009 es la siguiente:

DETALLE	2010 Bs	2009 Bs
Otros Ingresos Operativos		
Comisiones por servicios	119.583	3.119
Ganancia por oper. de cambio y arbitr.	202.968	202.562
Ingreso p/venta de bienes fuera de uso	2.775	0
Ingresos por gastos recuperados	11.187	306.995
Ingresos oficina jurídica	4.780	4.472
Ingresos por servicios varios	4.118	122.619
Ing. por la generación del CF-IVA	2.740	7.401
Ing. por Infocred/Enserbic	24.482	0
Ing. x compens. IT a trav. pag. IUE		
Total Otros Ingresos Operativos	372.633	647.168
Otros Gastos Operativos		
Constitución prev. por desval.	0	0
Gast. x compen. IT a trav. pag. IUE	0	0
Otros gastos diversos	61.386	55.035
Total Otros Gastos Operativos	61.386	55.035

t. Ingresos y Gastos Extraordinarios y de Gestiones Anteriores

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2010 y 2009 es la siguiente:

	2010 Bs	2009 Bs
Ingresos gestiones anteriores	13.228	11.780
Gastos de gestiones anteriores	(162.411)	(21.111)
Efect. del IUE s/gast. gest. anteriores	0	0

u. Gastos de Administración

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2010 y 2009 es la siguiente:

DETALLE	2010 Bs	2009 Bs
Gastos de personal	3.852.516	3.456.966
Servicios contratados	400.425	203.551
Seguros	134.769	110.916
Comunicaciones y traslados	167.530	199.347
Impuestos	620.425	620.222
Mantenimiento y reparaciones	83.379	63.889
Depreciación y desv. de bienes de uso	203.482	198.727
Amortiz. de Program. y Aplic. Inform.	20.587	13.838
Otros gastos de administración	1.522.141	1.465.590
TOTAL	7.005.254	6.333.046

v. Cuentas de Orden

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2010 y 2009 es la siguiente:

DETALLE	2010 Bs	2009 Bs
Garantías Recibidas		
Garantías Hipotecarias	252.104.526	212.622.284
Depósitos en la entidad financie.	3.725.802	3.694.144
Otras garantías	0	0
Cuentas de registro	0	0
Seguros Contratados	9.328.753	9.328.754
Doc. entreg. a asesores legales	162	158
Otros bienes de la entidad	0	0
Cuentas incobrables castigadas	899.599	905.242
Productos en suspenso	58.100	30.607
TOTAL	266.116.942	226.581.189

w. Fideicomisos

No aplicable.

NOTA 9. PATRIMONIO NETO

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2010 y 2009 es la siguiente:

DETALLE	2010 Bs	2009 Bs
Capital Social	4.095.478	3.831.964
Aportes no Capitalizables	287.983	0
Reservas	21.184.220	18.369.854
Resultados Acumulados	2.005.951	3.021.871
TOTAL	27.573.632	25.223.689

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 del 2010 la composición del Patrimonio es como sigue:

Capital Social (1)	4.095.478
Aportes no capitalizables	287.983
Reservas (2)	21.184.220
Resultados Acumulados	2.005.951
	27.573.632

- (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, con un valor nominal de Bs30.- por certificado.

El valor nominal de cada certificado de aportación es de Bs30.- y cada socio debe contar con un certificado de aportación por año.

- (2) De acuerdo con el artículo 26 de la Ley de Bancos y Entidades Financieras, 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.

La composición de las reservas es la siguiente:

Reserva Legal	10.364.188
Otras Reservas Obligatorias	
Reservas estatutarias no distribuidas	
Reserva Incremento del Capital Social	4.087.710
Fondo de Reserva de Contingencias	3.604.378
Resultado por Ajuste Global del Patrimonio no distribuidas	
Ajuste de Capital	3.127.944
	21.184.220

NOTA 10. PONDERACIÓN DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

CÓDIGO	NOMBRE	SALDO ACTIVO	COEF. DE RIESGO	ACTIVO COMPUTABLE
CATEGORIA I	ACTIVOS CON RIESGO DE 0.00%	16.753.024	0,00	-
CATEGORIA II	ACTIVOS CON DE RIESGO 10%	-	0,10	-
CATEGORIA III	ACTIVOS CON DE RIESGO 20%	7.333.340	0,20	1.466.668
CATEGORIA IV	ACTIVOS CON DE RIESGO 50%	44.698.560	0,50	22.349.280
CATEGORIA V	ACTIVOS CON DE RIESGO 75%	-	0,75	-
CATEGORIA VI	ACTIVOS CON DE RIESGO 100%	57.782.632	1,00	57.782.632
TOTALES		126.567.556		81.598.580
	10% SOBRE ACTIVO COMPUTABLE			81.159.858
	PATRIMONIO NETO			25.776.050
	EXCEDENTE (DEFICIT) PATRIMONIAL			17.616.192
	COEFICIENTE DE SUFICIENCIA PATRIMONIAL			31,59%

NOTA 11. CONTINGENCIAS

Al cierre del ejercicio del mes de diciembre del 2010 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 período que afecten significativamente a los estados financieros al 31 de diciembre del 2010.

NOTA 13. CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

La Cooperativa no cuenta con filiales o subsidiaras para efectos de consolidación al 31 de diciembre del 2010.



Lic. José Aparicio Santos
GERENTE GENERAL



Lic. Lidia Veliz Guzmán
CONTADOR GENERAL
Reg. CDC 767 CNC 4133

Información Financiera Complementaria

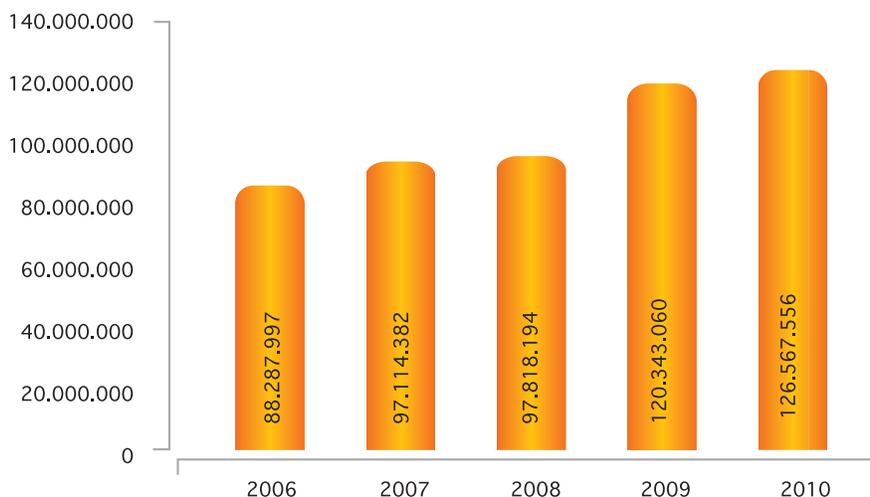
De manera similar a gestiones anteriores, a continuación se presenta la información histórica del último período quinquenal 2006 – 2010, esta información permite analizar el crecimiento que reflejó la entidad y así poder realizar proyecciones a corto y mediano plazo en función a planes empresariales y planes estratégicos y de esa forma mantener el crecimiento sostenido en el futuro manteniendo competitividad en el entorno financiero e ingresar en nuevos mercados para brindar a nuestros socios productos en mejores condiciones y calidad en el servicio.

A continuación se muestran los principales rubros:

EVOLUCIÓN DEL ACTIVO

Observando el Balance General, se tiene que el Activo Total, muestra un crecimiento en el período quinquenal 2006 – 2010 de Bs32.279.559; es decir de Bs88.287.997 alcanzado al 31 de diciembre del año 2006, al 31 de diciembre de 2010 la Cooperativa alcanzó Bs126.567.556 representando en términos porcentuales 36,56 %.

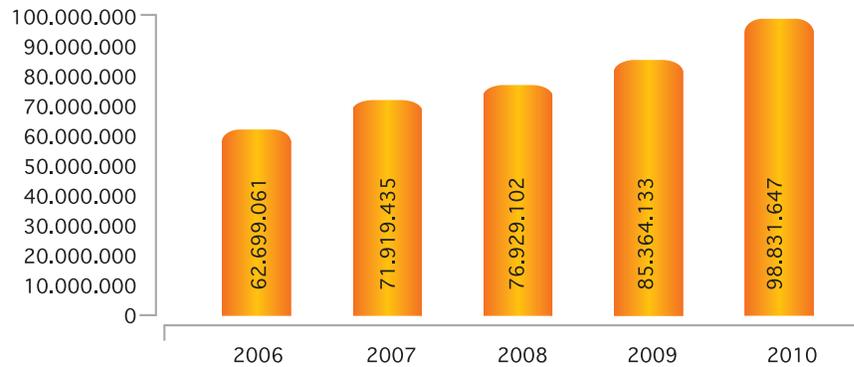
GRÁFICO DE EVOLUCIÓN DEL ACTIVO
(Expresado en Bolivianos)



EVOLUCIÓN DE LA CARTERA

El Activo más importante del Balance General, se constituye la Cartera de Créditos ya que es la fuente principal de generación de ingresos, en el período de análisis muestra un crecimiento del 57,63 % cuyo promedio anual es de 12,93 %; es decir de un saldo de Bs62.699.061 al 31 de diciembre de 2006 en cartera bruta, en la gestión 2010 se tiene un saldo de Bs98.831.647 caracterizándose en la gestión 2010 por el incentivo de créditos en moneda nacional producto de la aplicación de las políticas de gobierno y el desincentivo de la moneda extranjera.

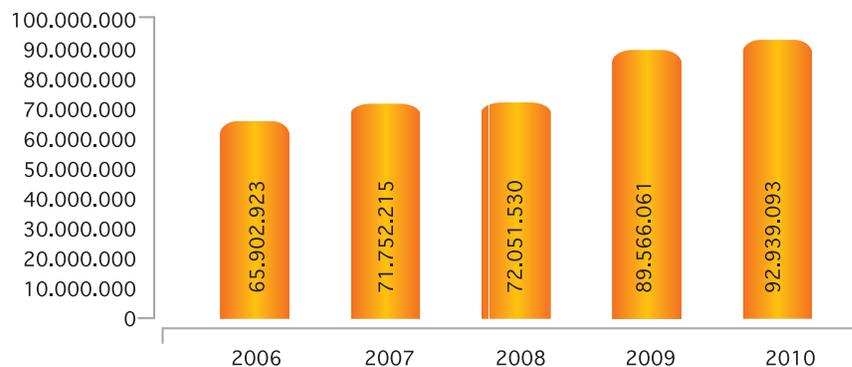
GRÁFICO DE EVOLUCIÓN DE LA CARTERA
(Expresado en Bolivianos)



EVOLUCIÓN DE LAS CAPTACIONES

Las captaciones del público en depósitos a plazo fijo y caja de ahorros, se constituyen en la principal fuente de fondeo de recursos para permitir realizar la intermediación financiera, en el último quinquenio muestra un crecimiento de 41,02 %, es decir de Bs65.902.923 a Bs92.939.093; donde los depósitos a plazo fijo representan el mayor volumen en relación al total de las captaciones, de la misma manera que en colocaciones, la gestión 2010 se caracterizó por el incentivo de depósitos en moneda nacional.

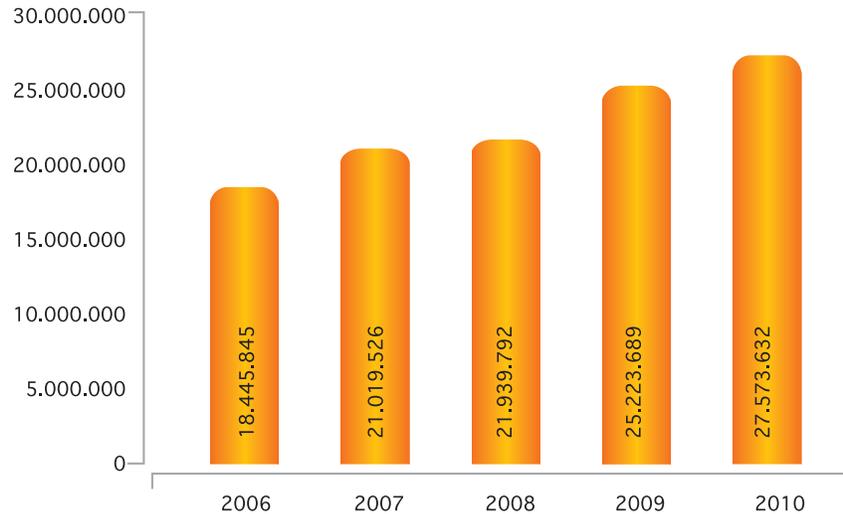
GRÁFICO DE EVOLUCIÓN DE LAS CAPTACIONES
(Expresado en Bolivianos)



EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

El Patrimonio, tiene un crecimiento en función a los resultados alcanzados anualmente por la Institución y a la participación activa de los socios mediante los Certificados de Aportación; es así que en el período comprendido entre el 2006 y el 31 de diciembre 2010 el crecimiento fue de 49,48 %

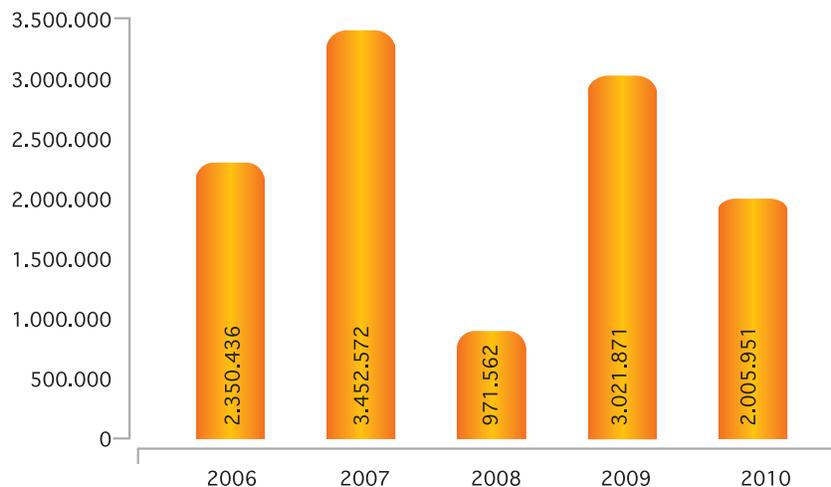
GRÁFICO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
(Expresado en Bolivianos)



EVOLUCIÓN DE LAS UTILIDADES

La Utilidades obtenidas anualmente son la base del crecimiento sólido de la Cooperativa, ya que permiten fortalecer el Patrimonio de la Cooperativa, demostrando así la solvencia de la Cooperativa, y así poder cumplir con los socios a través de dividendos, el mejoramiento y expansión de servicios y fundamentalmente mantener a la Cooperativa en niveles competitivos dentro el mercado financiero. En el período 2006-2010 la utilidad promedio anual fue de Bs2.360.478.

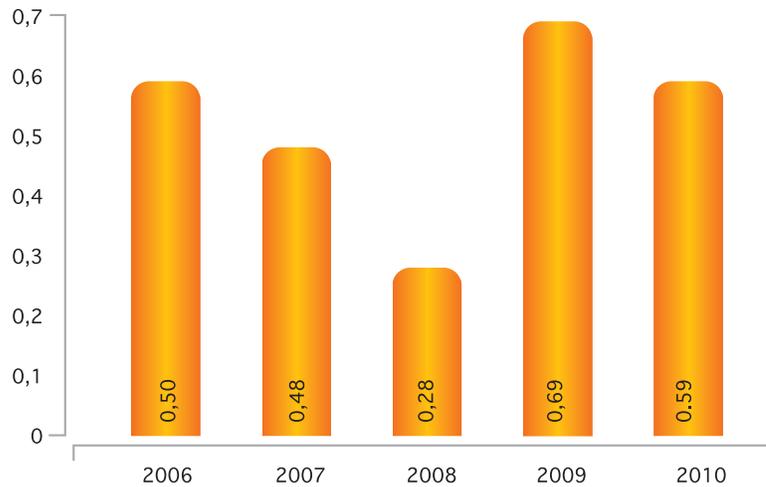
GRÁFICO DE EVOLUCIÓN DE LAS UTILIDADES
(Expresado en Bolivianos)



EVOLUCIÓN DE LOS INDICES DE MORA

El índice de morosidad a partir del 31 de diciembre de 2006, muestra una disciplina Institucional en la administración de cartera de créditos cuyo promedio en el último periodo quinquenal alcanza a 0,51 %, conforme se presenta en el Balance Anual, en la gestión 2010 la mora alcanzó a 0,59 %

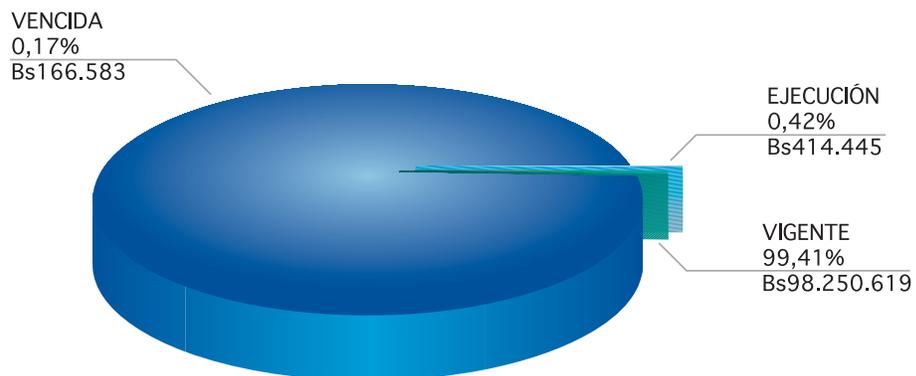
GRÁFICO DE EVOLUCIÓN DE LOS INDICES DE MORA
(Expresado en %)



COMPOSICIÓN DE LA CARTERA AL 31 DE DICIEMBRE 2010

La composición de la Cartera de Créditos, al 31 de diciembre de 2010 asciende a la suma de Bs98.831.647 conforme a la siguiente composición: Cartera Vigente Bs98.250.619 que representa el 99,41 % del total de la Cartera; Vencida Bs166.583 que representa el 0,17 % del total y finalmente la cartera en Ejecución que asciende a Bs414.445 que representa el 0,42 % del total.

GRÁFICO DE COMPOSICIÓN DE CARTERA
(Expresado en Bolivianos)



Actividades de la gestión 2010

Serenata y entrega de premios por el Día de la Madre



Visita Escuelita "Darío Montañó"



Campaña Mundialera y entrega de Premios



Apoyando al deporte Club Deportivo "Bata"



Programa de Capacitación para Socios

Convenio con el Sindicato de lustradores "6 de Agosto"



Campaña Promocional de Fin de Año



Agasajo y entrega de premios por el Día del Niño

Personal Administrativo



Lic. José Aparicio Santos	Gerente General	Lic. Pamela Ascarrunz Ríos	Auxiliar de Contabilidad
Lic. Jorge Simón Belmonte Blancourt	Auditor Interno	Luis Javier Becerra Toranzos	Auxiliar de Créditos
Dr. Florencio Gutierrez Medina	Asesor Legal	Lic. Angel Pacheco Uzeda	Auxiliar de Créditos
Lic. Fernando Omar Canapi Quiñones	Jefe de Operaciones	Lic. Victor Hugo Soliz Gandarillas	Auxiliar de Créditos
Lic. Harold Imar Antezana Rojas	Jefe de Sistemas	Lic. Alejandro Julio Mérida Gonzales	Auxiliar de Créditos
Lic. Neissa Jimena Rodríguez Quiroz	Responsable Unidad de Riesgos	Marcelo Jaldín Montero	Auxiliar de Créditos
Ing. Jorge Javier Sevilla Rosales	Jefe Administrativo Financiero a.i.	Lic. Yola Claudia Camacho Guzmán	Auxiliar de Captaciones
Lic. Lidia Veliz Guzman	Contador General	Cr. Marcela Alejandra Villarroel Bause	Auxiliar de Captaciones
Lic. Bladdy Richard Pinto Herrera	Jefe de Cartera	Alfredo Marcelo Pereira Vargas	Asistente de Sistemas
Lic. Edwin Guzmán García	Encargado de Agencia Cbba.	Lorena Mary Bermudez Deheza	Auxiliar de Archivo
Lic. Mónica Bertha Avilés Ribera	Gestor Legal	María Alejandra Valdivia Lapeyriere	Secretaria
Lic. Eduardo César Cadima Coca	Oficial de créditos	Lic. Marcia Rocío Arce Ponce	Encargada de Bóveda
Cr. Juan Carlos Calvimontes Alarcón	Oficial de créditos	Lic. María Teresa Mercado Borda	Cajera
Lic. Marcelo Miranda Martinez	Oficial de créditos	Silvia Ruth Terraza Saavedra	Cajera
Lic. Romel Boris Corrales Arce	Oficial de créditos	Gema Leyda Romero Navia	Cajera
Ing. Carlos Eduardo Castellón Vargas	Oficial de créditos	José Eduardo Alba Villarroel	Cajero
Lic. Luis Oscar Ferreyra Fuentes	Oficial de créditos	Reinaldo Agreda Alvarez	Cajero
Lic. Laura Margarita Morales Morales	Oficial de créditos	Lic. Yamil Roberto Flores Velasco	Cajero
Lic. Mildred María Baldi Ustariz	Encargada de Captaciones	Adalid Ademar Escalera Veizaga	Mensajero
Lic. Roger Gerardo Cruz Zambrana	Encargado Seguridad Lógica	Alberta Peñaloza Cruz	Portera
Lic. Luis Alberto Iriarte Ustariz	Encargado de Mercadeo	Esteban Marca Condori	Policía
Lic. Daniel Alfredo Gonzales Centellas	Asistente de Riesgos	Ronald Moisés Guzmán Patiño	Policía
Lic. Verónica Evelyn Jamachi Valdivia	Auxiliar Auditoría	Ausberto Oviedo Zaconeta	Policía

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA
"INCA HUASI" LTDA.

OFICINA CENTRAL QUILACOLLO

Calle Pacheco N° 372 • Telfs: 426 1217 | 4261509 | Fax: 42260786
E-mail: incahuasi@entelnet.bo - incahuasi@supernet.com.bo

AGENCIA COCHABAMBA

Calle Esteban Arce N° 532 entre L. Cabrera y Calima | Telf./Fax: 4504999

Perteneciente a: **ATC** 
Asociación Boliviana de Cooperativas

Prohibida su venta