



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA  
**“INCA HUASI” LTDA.**

# Memoria Anual 2011

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

# 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 2011, 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 2011 e Información Financiera Complementaria sobre la evolución de los principales rubros durante los últimos cinco años.

# Indice

Consejo de Administración	3
Informe del Consejo de Administración	4
Consejo de Vigilancia	9
Informe del Consejo de Vigilancia	10
Informe del Inspector de Vigilancia	14
Dictamen del Auditor Independiente	15
Estados Financieros	16
Notas a los Estados Financieros	21
Información Financiera Complementaria	39
Actividades de la Gestión	43
Personal de la Institución	44

## Consejo de Administración



Dra. Anel Abasto Campos

Presidenta

Dr. Abel Espinoza Real

Vicepresidente

Cr. Teresa Morales Cardona de Herbas

Secretaria

Lic. Walter Josué Muriel Mercado

Vocal

Arq. Humberto Guido Nájera Herrera

Vocal

Lic. Vladimir Pablo Quiroga Chumacero

Vocal

Prof. Julio Muñoz Castañeira

Vocal

# Informe Consejo de Administración



*Dra. Anel Abasto Campos Presidenta*

## **Estimados socios:**

De conformidad a disposiciones en vigencia, el Consejo de Administración presenta a consideración de la Asamblea Anual Ordinaria de Socios, su informe correspondiente a la gestión 2011.

## **1. Conformación de Directorio**

En consideración a los resultados de las elecciones realizadas en la Asamblea Anual Ordinaria de Socios realizada en marzo de 2011, y a los Directores elegidos en gestiones anteriores, la Directiva del Consejo para la gestión 2011, fue conformada de la siguiente manera: Presidente: Dra. Anel Abasto Campos, Vicepresidente Dra. Coral Gisella Fernández Torrico, Secretario Dr. René Fernández Céspedes, y Vocales: Lic. Walter Josué Muriel Mercado; Lic. Vladimir Pablo Quiroga Chumacero; Prof. Julio Muñoz Castañeira, y Arq. Humberto Guido Nájera Herrera.

Como consecuencia de la renuncia presentada por el Dr. René Fernández Céspedes y la remoción del cargo de la Dra. Coral Fernández Torrico, conforme a Estatutos se convocó a asumir la titularidad a los Suplentes elegidos en la última Asamblea Anual Ordinaria, Dra. Teresa Morales Cardona de Herbas y Dr. Abel Espinoza Real, los mismos que por resoluciones del Consejo asumieron los cargos de Secretaria y Vicepresidente, respectivamente.

## **2. Actividades realizadas**

De acuerdo a disposiciones legales vigentes, durante la gestión 2011, 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 Marzo de 2011, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), realizó en la entidad la "Inspección Ordinaria de Riesgo de Crédito con corte al 31 de Enero de 2011", a cuya conclusión, instruyó la contabilización de provisión genérica obligatoria en la suma de 149.782.-USD.; la preparación de un Plan de Acción estableciendo las medidas correctivas a ser adoptadas de acuerdo con la "Matriz de Observaciones", y el seguimiento trimestral por Auditoría sobre el cumplimiento de las acciones realizadas para superar las observaciones remitiendo el informe correspondiente a la Autoridad

Conforme a la inestructiva, el control al cumplimiento de las medidas implementadas para subsanar las observaciones, se efectúa por Auditoría Interna en forma trimestral emitiendo el respectivo informe.

Por otra parte, 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".

Asimismo, durante la gestión 2011, 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 2011, se presentaron un total de 23 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**

Tal como anualmente informamos, debido a que los saldos existentes deben ser objeto de devolución hasta su extinción, durante la gestión 2011, 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. Apertura de Agencia en la localidad de Vinto**

Cumpliendo la política de expansión de la entidad y con la autorización de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, en diciembre de 2011, la entidad abrió una nueva Agencia en la localidad de Vinto, brindando así nuestros productos y servicios a socios y clientes de dicha localidad.

### **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 2011, el Consejo de Administración aprobó modificaciones a la Estructura Orgánica fortaleciendo las áreas de Cartera, 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, 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 2011 y recomendó la contratación de la Empresa "GARCIA VERAMENDI & ASOCIADOS", la misma que presentó su informe en los plazos establecidos en contrato suscrito para el efecto.

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 2011, los resultados de sus operaciones, y su flujo de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, de acuerdo con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero en Bolivia.

### **7. Comisiones de Crédito, Educación, Riesgos, Informática y de Higiene, Seguridad Ocupacional y Bienestar**

A objeto de apoyar las actividades del Consejo de Administración, al interior del Consejo se conformaron las Comisiones de Crédito y Educación, compuestas por los Directivos: Dra. Coral Fernández, posteriormente el Dr. Abel Espinoza ; Arq. Humberto Nájera y Dr. René Fernández, posteriormente la Cra. Teresa Morales Cardona, en calidad de Presidente, Vicepresidente y Secretario de la Comisión de Créditos respectivamente, y los Directivos: Lic. Josué Muriel; Prof. Julio Muñoz y Lic. Vladimir Quiroga, en calidad de Presidente, Vicepresidente y Secretario de la Comisión de Educación respectivamente.

La Comisión de Créditos realizó tareas de seguimiento al Plan Empresarial aprobado para la gestión principalmente a la Cartera, y en base a sus resultados, presentó sugerencias y recomendaciones orientadas al cumplimiento de las metas proyectadas 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, Directivos y Funcionarios, como los Seminarios sobre: "Riesgo Cambiario y Riesgo Crediticio" realizado en el mes de Enero; "Taller de Capacitación para Oficiales de Crédito" y "Jornada de Actualización Normativa Antilavado para Sujetos Obligados", realizados en el mes de Febrero; "Gestión y Monitoreo de Instituciones Financieras a través del Sistema PERLAS", realizado en el mes de marzo; "Taller de Aplicación del Sistema de Auditoria y Seguridad en el Control Interno", realizado en el mes de Abril; "La Gestión y Desempeño Financiero de las Cooperativas, Roles Específicos y Responsabilidades"; y "Cambios, Efectos y Escenarios Laborales Derivados de la Abrogación de la Ley 21060", realizados en el mes de Mayo; "Windows Server 2008"; "Actualización Tributaria"; "Aplicación de la Normativa emitida por la UIF" y "Auditoría en Base de Riesgos", realizados en el mes de Junio; "Taller Estados Financieros"; "Seguridad de Información 2011", realizados en el mes de Julio; "Tecnología Crediticia" y "Actualización Tributaria", realizados en el mes de Agosto; "Modelos Cuantitativos para la Gestión de Riesgo de Crédito"; "Paradigmas en la Lucha contra la Legitimación de Ganancias Ilícitas, Financiamiento del Terrorismo y Delitos Precedentes", y "Seminario Segunda Jornada Financiera del Banco Central de Bolivia", realizados en el mes de Septiembre; "Mejores Prácticas de Protección al Consumidor Financiero" y "Auditoría, Seguridad Ethical Hacking", realizados en el mes de Octubre; "Taller de Actualización y Retroalimentación en la Legitimación de Ganancias Ilícitas, Financiamiento del Terrorismo y Delitos Precedentes", y "Derechos y Obligaciones de las Personas con Discapacidad", realizados en el mes de Noviembre.

Asimismo, y conforme a disposiciones vigentes, la entidad cuenta con los Comités de Riesgos; Informática y de Higiene y Seguridad Ocupacional, con las siguientes responsabilidades:

El Comité de Riesgos, conformado por la Presidenta del Consejo de Administración; Gerente General y Responsable de la Unidad de Riesgos, que 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.

El Comité de Informática, conformado por los Directivos Vladimir Quiroga y Humberto Nájera, y Funcionarios responsables de las áreas de Administración y Finanzas, Operaciones, Agencia, Sistemas y Seguridad Lógica, que 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.

A su vez, el Comité Mixto de Higiene, Seguridad Ocupacional y Bienestar, conformado por la Presidenta del Consejo de Administración, el Directivo Julio Muñoz y funcionarios elegidos, que 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.

Finalmente, en este punto corresponde informar que, sin embargo de haber recibido la autorización de la Autoridad de Fiscalización y Control Social del Juego, para la realización del Sorteo con motivo del "Día de la Madre", la entidad fue sancionada con la suma de Bs. 16.493.20 equivalente a 10.000.- UFVs, fundamentando la misma con actividades promocionales que se habrían efectuado sin la correspondiente autorización. Dicha sanción, posteriormente fue revocada por el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas mediante Resolución Ministerial Jerárquica, como consecuencia del recurso jerárquico interpuesto por la Cooperativa conforme a disposiciones vigentes; emitiendo la Autoridad de Fiscalización y Control Social del Juego, el AUTO N° 11-00003-12 de 10/02/2012 por el que se dispone la devolución de la multa depositada.

## 8. Resultados de gestión

El Plan Empresarial preparado para la gestión 2011, contempló las proyecciones en los diferentes rubros, los mismos que fueron objeto de seguimiento mensual a través de monitoreos, para en base a los resultados adoptar acciones orientadas al cumplimiento de las metas.

De esa manera, el Consejo de Administración aprobó modificaciones a las Políticas sobre todo de Captaciones y Colocaciones, las mismas que permitieron alcanzar los siguientes resultados:

Al 31 de Diciembre de 2010, la Cooperativa alcanzó en Activos un Total de Bs. 126.567.556.-, y al 31 de Diciembre de 2011, los estados muestran un total de Bs.141.581.554.-, representando un crecimiento de Bs.15.013.997.-, equivalente al 11.9 %.

En Captaciones, tanto en Depósitos en Cajas de Ahorro como en Depósitos a Plazo Fijo, al 31 de Diciembre de 2010, la Cooperativa alcanzó un total de Bs.92.939.092.93.-, y al 31 de Diciembre de 2011, los estados reflejan un total de Bs104.406.071.74, representando un crecimiento de Bs.11.466.978.81, equivalente al 12.34%.

La Cartera de Préstamos, alcanzó un crecimiento del 16.03 %, ya que al 31 de Diciembre de 2010 alcanzó la suma de Bs. 98.831.647.-, y al 31 de Diciembre de 2011 Bs114.677.144.-

Las recuperaciones alcanzaron niveles razonables, ya que para la gestión se proyectó un indicador de morosidad de 2.83 %, y al 31 de Diciembre de 2011, los estados permiten determinar un indicador de 0.66% al día 30 y 0.99 % al primer día, ambos inferiores en 2.17% y 1.84% respecto a la proyección.

Con relación al Patrimonio Contable, informamos que al 31 de Diciembre de 2011, se incrementó en Bs.2.760.360.-, equivalente al 10 %, ya que de Bs. 27.573.633.- que se había alcanzado al 31 de Diciembre de 2010, a Diciembre de 2011, la Cooperativa alcanzó Bs.30.333.993.-

En lo que respecta al resultado de la gestión, informamos que al 31 de Diciembre de 2011, la Cooperativa alcanzó una utilidad de Bs. 2.405.382.-, equivalente al 106.9 % del monto proyectado.

En consideración a los resultados alcanzados al 31 de Diciembre de 2011, se puede concluir en sentido de 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 2012

En base a los resultados alcanzados y al comportamiento del mercado, el Plan Empresarial preparado para la gestión 2012, incorpora crecimientos prudenciales en los principales rubros como los relativos al Activo, Cartera y Captaciones en el orden del 8%, 6% y 9% respectivamente, además del cumplimiento de los indicadores financieros contemplados en el Sistema de Evaluación "TIGER".

En este punto, corresponde informar sobre los resultados de los trámites efectuados ante la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero para la aprobación de las resoluciones de la Asamblea Extraordinaria 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, haciendo conocer que de acuerdo a la carta ASF/DSR II/R-139697/2011, la Autoridad se encuentra en tareas de coordinación y consenso con la Dirección General de Cooperativas respecto al documento denominado "Lineamientos para la Elaboración de Estatutos para Cooperativas de Ahorro y Crédito Abiertas y Societarias", lo que determinará la modificación de los señalados lineamientos; por lo que se deberá aguardar sus resultados para su respectiva incorporación.



Por ello mismo, durante la gestión, no se pudo convocar al Tribunal de Honor elegido en la última Asamblea General Ordinaria de Socios, debido a que no se recibió la aprobación de las resoluciones adoptadas en Asamblea Extraordinaria realizada en Marzo de 2011.

## 10. Palabras finales

Los resultados alcanzados al 31 de Diciembre de 2011, 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.

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 24 de 2012



Dra. Anel Abasto Campos  
PRESIDENTE



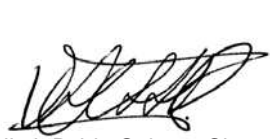
Dr. Abel Espinoza Real  
VICEPRESIDENTE



Sra. Teresa Morales Cardona de Herbas  
SECRETARIA



Lic. Walter Josué Muriel Mercado  
VOCAL



Lic. Vladimir Pablo Quiroga Chumacero  
VOCAL



Prof. Julio Muñoz Castañeira  
VOCAL



Arq. Humberto Guido Nájera Herrera  
VOCAL

## Consejo de Vigilancia



Lic. María Martha Jaimes Segovia

Presidenta

Prof. José Antonio Iriarte Crespo

Vicepresidente

Lic. Juan Luis Merino Troche

Secretario

# Informe del Consejo de Vigilancia



Lic. María Martha Jaimes Segovia Presidenta

## Estimados socios:

De conformidad a disposiciones en vigencia, el Consejo de Vigilancia presenta a consideración de la Asamblea Anual Ordinaria de Socios, su informe correspondiente a la gestión 2011.

## 1. 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 2011 se conformo de la siguiente forma:

Lic. María Martha Jaimes Segovia	Presidente
Prof. José Antonio Iriarte Crespo	Vicepresidente
Lic. Juan Luis Merino Troche	Secretario

## 2. Alcance del Trabajo

Durante el ejercicio 2011 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 las mismas se hayan sometido al cumplimiento de leyes, normas y regulaciones a las que la cooperativa está sujeta, adicionalmente se realizo 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 2011, 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 10.16%, de esta manera el nivel de nuestros activos se incrementaron en ese periodo en 44.47 millones de bolivianos como se muestra en los datos siguientes:

INDICADOR	Dic-2007	Dic-2008	Dic-2009	Dic-2010	Dic-2011	PROM	METAS 2011
TOTAL ACTIVO (en miles de Bs)	97,114	97,818	120,343	126,568	141,582	44,468	142,861
Crecimiento (%)	10.00%	0.72%	23.03%	5.17%	11.86%	10.16%	12.87%

En el ejercicio 2011 se alcanzó un incremento de 15 millones de bolivianos que en porcentaje representa el 11.86% un punto porcentual menor al crecimiento proyectado, donde la cartera de préstamos neta representa el 78.18% del total del activo, consolidándose como la fuente generadora del crecimiento del Activo de la Cooperativa, financiado 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 2011 ascienden a Bs.4,724,626.01 y representa una ejecución del 104.95% respecto a lo proyectado. El incremento corresponde a la constitución de provisión específica, más la provisión genérica en aplicación a normativa en vigencia.

CUENTAS DE CARTERA			
	Cartera en ME Expresado en Bs	Cartera en MN Expresado en Bs	TOTAL
Total Cartera Bruta	57,632,824.30	57,044,319.27	114,677,143.57
Cartera Vigente	57,078,879.02	56,835,980.67	113,914,859.69
Cartera Vencida	125,491.71	68,980.97	194,472.68
Cartera en Ejecución	428,453.57	139,357.63	567,811.20
Productos por Cobrar	334,602.91	405,547.68	740,150.59
Prev.p/Cartera Incob.	(4,173,233.29)	(551,392.72)	(4,724,626.01)
Total Cartera Neta	53,794,193.92	56,898,474.23	110,692,668.15
INDICE DE MOROSIDAD	0.96%	0.37%	0.66%

Los niveles de mora alcanzados en cartera moneda extranjera y nacional ascienden al 0.96% y 0.37% respectivamente, sobre la cartera total alcanza al 0.66%. Parámetros que muestran un desempeño sostenido en la administración y control del riesgo crediticio.

## Solvencia

INDICADOR	Dic-2007	Dic-2008	Dic-2009	Dic-2010	Dic-2011	METAS 2011
Activo Total/ Depósito de Ahorros	135.36%	135.77%	134.37%	136.18%	135.61%	133.26%

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 2011 alcanza a 135.61%, que representa un 2.35% mayor a lo proyectado.

## Rentabilidad

INDICADOR	Dic-2007	Dic-2008	Dic-2009	Dic-2010	Dic-2011	METAS 2011	% Ejec.
Excedente Neto/ Promedio de Activos	3.39%	1.0%	2.77%	1.62%	1.79%	1.67%	107.37%
Excedente Neto/ Promedio Capital Inst.	19.61%	5.71%	15.21%	9.70%	10.53%	9.76%	107.84%

La utilidad de la gestión genera una rentabilidad sobre el promedio de los activos y el patrimonio del 1.79% y 10.53% respectivamente, en ambos casos los indicadores representan el 107.37% y 107.84 % sobre lo proyectado para la gestión 2011, 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

INDICADOR	Dic-2007	Dic-2008	Dic-2009	Dic-2010	Dic-2011	METAS 2011
Total Patrimonio (En miles de Bs.)	22,548	21,940	25,224	27,574	30,334	29,801

A la conclusión del ejercicio 2011, el patrimonio contable de la cooperativa alcanza a 30.33 millones de bolivianos, monto que se incrementó en 2.76 millones respecto al presentado al cierre de 2010, este crecimiento es producto de la no distribución de dividendos de la anterior gestión, de acuerdo a la resolución de la Magna Asamblea 2010, adicionalmente a los aportes por la gestión 2011 de los socios y a la utilidad del periodo.

Debido a lo señalado en el anterior párrafo, el coeficiente de adecuación patrimonial alcanza a 30.55%, 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 29.01%, y es mayor en 19.01% 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

Durante la gestión 2011 la Cooperativa no 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 a la ejecución del Plan Anual de Trabajo de la Unidad de Auditoría Interna, logrando el cumplimiento en forma razonable 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 2011 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", Punto de Reclamo "P.R" 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 Crediticio con corte al 31 de enero 2011, trabajo efectuado desde el 14 al 25 de Marzo, emitiendo el Informe ASFI/DSR II/ R-35274/2011 el 1ro. de Abril de 2011, instruyendo la constitución y mantenimiento de una previsión genérica obligatoria por riesgo adicional a la morosidad de USD.421,449 (Cuatrocientos veintiún mil cuatrocientos cuarenta y nueve 00/100 dólares americanos), considerando que la Cooperativa ya tenía registrada una previsión por ese concepto de USD.271,667 (Doscientos setenta y un mil seiscientos sesenta y siete 00/100 dólares americanos), debió contabilizar solo la diferencia por USD.149,782 (Ciento cuarenta y nueve mil setecientos ochenta y dos 00/100 dólares americanos). En fecha 02 de junio el Consejo de Administración remitió a ASFI mediante Nota ASFI I.H. No. 055/2011 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, que debe ser objeto de seguimiento por parte de la Unidad de Auditoría debiendo remitirse a ASFI en forma trimestral.

### 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 2011, recayendo el nombramiento en la Consultora García Veramendi & Asociados - PKF Bolivia.

Adicionalmente recordar que 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, luego de varias gestiones ante el organismo supervisor, se obtuvo respuesta mediante Nota ASFI/DSR II/R-139697/2011, en la que se nos explica que por encontrarse en tareas de coordinación y consenso con la Dirección General de Cooperativas para establecer los nuevos lineamientos para la Elaboración de Estatutos para Cooperativas de Ahorro y Crédito Abiertas y Societarias, no se aprobó ninguna modificación a Estatutos a Cooperativas de Ahorro y Crédito.

Informamos que durante la Gestión 2011 no se pudo implantar el Tribunal de Honor de la Cooperativa, cuyos miembros fueron elegidos en la última Asamblea Ordinaria, ya que las modificaciones al Estatuto Orgánico efectuadas en Asamblea Extraordinaria del 12 de Marzo 2011 que viabilizaban su funcionamiento, tampoco fueron aprobadas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, por la misma razón explicada en la última parte del párrafo anterior

### F. Varios

En este punto informamos a la Magna Asamblea que pese a contar con la autorización de la Autoridad de Fiscalización y Control Social del Juego, para la realización de nuestro tradicional Sorteo del día de la Madre, la Cooperativa fue multada con la suma de 10,000 UFV (Diez mil 00/100 Unidades de Fomento a la Vivienda) equivalente a Bs. 16,493.20 (Dieciséis mil cuatrocientos noventa y tres 20/100 bolivianos), por actividades de promoción empresarial que supuestamente se habrían efectuado antes de la respectiva autorización, esta sanción fue revocada por el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas merced al recurso jerárquico interpuesto por la institución en conformidad a la normativa en vigencia, el 10 de Febrero mediante AUTO No.11-00003-12 la Autoridad de Fiscalización y Control Social del Juego, acata la Resolución Jerárquica MEFP/VPT/URMJ No.010 de 13 de Diciembre 2011, instruyendo la devolución total del importe de la multa depositada por 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 2012

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, les resumo en estas líneas el trabajo realizado por mi persona en calidad de Inspector de Vigilancia durante la gestión 2011:

- 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 tomó conocimiento del Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "Inca Huasi Ltda." al 31 de Diciembre de 2011, 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 2011 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 2011, 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

PKF García Veramendi &amp; Asociados

## Dictamen del Auditor

**PKF**Accountants &  
business advisers

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

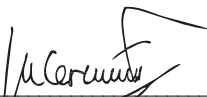
A los Señores:

Presidente y miembros del Directorio de la  
COOPERATIVA ED AHORROS Y CREDITO ABIERTA  
"INCA HUASI" LTDA.  
Cochamaba - Bolivia

1. Hemos examinado el estado de situación patrimonial de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "Inca Huasi" Ltda. al 31 de diciembre de 2011, y los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, cambios en el patrimonio neto y flujo de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, 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 estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "Inca Huasi" Ltda. al 31 de diciembre de 2010 fueron examinados por otros auditores cuyo informe de fecha 15 de enero de 2011, expresó una opinión sin salvedades sobre esos estados.

Efectuamos nuestro examen de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Bolivia y con las normas emitidas por la Auditoría de Supervisión del Sistema Financiero, contenidas en la Recopilación de Normas para Bancos y Entidades Financieras, Título III – Auditores Externos. 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 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 Crédito Abierta "Inca Huasi" Ltda. al 31 de diciembre de 2011, los resultados de sus operaciones y su flujo de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, de acuerdo con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero en Bolivia.

  
\_\_\_\_\_  
(Socio)  
Lic. Javier García Veramendi  
Matrícula Profesional CAUB N° 0937  
GARCIA VERAMENDI & ASOCIADOS  
Firma Miembro de PKF International  
Enero 20, 2012  
Cochabamba – Bolivia

Santa Cruz: Equipetrol, Calle 7 Este N° 21, Telfs. Fax: (591 – 3) 3414430 – 3414385 – Casilla 144  
Cochabamba: Edificio Continental Piso 8, Pedro Blanco N° 1344 – Telfs. Fax: (591 – 4) 4486016 – 4486017 – Casilla 5863  
La Paz: Torre Zafiro Piso 5, Avenida 20 de Octubre N° 402 – Telfs. Fax: (591-2) 2423579  
www.pkfbolivia.com | gvscz@pkfbolivia.com | gvcbb@pkfbolivia.com | gvlpz@pkfbolivia.com

PKF García Veramendi & Asociados es una firma miembro de la red de firmas legalmente independientes PKF International Limited y no acepta ninguna responsabilidad por las acciones o inacciones de parte de cualquier otra firma miembro.



# Estados Financieros

## ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL


POR LOS EJERCICIOS FINALIZADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

(Expresado en Bolivianos)

NOTAS		2011	2010
<b>ACTIVO</b>			
Disponibilidades	Nota 8. Inc.a)	17,708,087	7,707,561
Inversiones Temporarias	Nota 8. Inc.c)	9,878,404	19,939,868
Cartera	Nota 8. Inc.b)	110,692,668	95,884,176
Cartera Vigente		113,914,860	98,250,619
Cartera Vencida		194,473	166,583
Cartera en Ejecución		567,811	414,445
Cartera reprogramada vigente		0	0
Cartera reprogramada vencida		0	0
Cartera reprogramada ejecucion		0	0
Productos devengados por cobrar cartera		740,150	647,768
Previsión para cartera incobrable		(4,724,626)	(3,595,239)
Otras cuentas por cobrar	Nota 8. Inc.d)	1,103,122	1,019,959
Bienes Realizables	Nota 8. Inc.e)	1	1
Inversiones Permanentes	Nota 8. Inc.c)	10,329	5,205
Bienes de uso (neto)	Nota 8. Inc.f)	2,004,918	1,825,412
Otros activo	Nota 8. Inc.g)	184,024	185,374
Fideicomisos Constituidos	Nota 8. Inc.h)	0	0
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>141,581,553</b>	<b>126,567,556</b>
<b>PASIVO</b>			
Obligaciones con el Público	Nota 8. Inc.i)	105,754,778	93,828,670
Obligaciones con instituciones fiscales		0	0
Obligaciones c/bancos y entidades de financiamiento		0	0
Otras cuentas por pagar	Nota 8. Inc.l)	4,237,063	4,097,458
Previsiones	Nota 8. Inc.m)	1,255,719	1,067,796
Titulos de deuda en Circulación		0	0
Obligaciones subordinadas		0	0
Obligaciones con Empresas con participacion Estatal		0	0
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>111,247,560</b>	<b>98,993,924</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	Nota 9	4,386,007	4,095,478
Aportes no capitalizados	Nota 9	287,983	287,983
Ajustes al patrimonio	Nota 9	0	0
Reservas	Nota 9	23,254,621	21,184,220
Resultados acumulados	Nota 9	2,405,382	2,005,951
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>30,333,993</b>	<b>27,573,632</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>141,581,553</b>	<b>126,567,556</b>
CUENTAS CONTINGENTES	Nota 8. Inc.w)	0	0
CUENTAS DE ORDEN	Nota 8. Inc.x)	297,462,363	266,116,942

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 GANANCIAS Y PERDIDAS**

POR LOS EJERCICIOS FINALIZADOS AL 31 DICIEMBRE DE 2011 Y 2010


(Expresado en Bolivianos)

	NOTAS	2011	2010
Ingresos Financieros	8 Inc.q)	14,258,860	12,935,466
Gastos Financieros	8 Inc.q)	(2,780,348)	(2,954,600)
<b>RESULTADO FINANCIERO BRUTO</b>		<b>11,478,512</b>	<b>9,980,866</b>
Otros Ingresos Operativos	8 Inc.t)	413,537	372,633
Otros Gastos Operativos	8 Inc.t)	(64,383)	(61,386)
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN BRUTO</b>		<b>11,827,666</b>	<b>10,292,113</b>
Recuperacion de Activos Financieros	8 Inc.r)	733,344	422,848
Cargos Por Incobrabilidad y Desvalorizacion de Activos Financieros	8 Inc.s)	(2,008,677)	(1,37,749)
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN DESPUES DE INCOBRABLES</b>		<b>10,552,333</b>	<b>9,367,212</b>
Gastos de Administracion	8 Inc.v)	(7,981,084)	(7,005,254)
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN NETA</b>		<b>2,571,249</b>	<b>2,361,958</b>
Ajuste por Diferencia de Cambio y Mantenimiento de Valor (*)		(142,163)	(206,824)
<b>RESULTADO DESPUES DE AJUSTE POR DIFERENCIA DE CAMBIO Y MANTENIMIENTO DE VALOR</b>		<b>2,429,086</b>	<b>2,155,134</b>
Ingresos Extraordinarios		0	0
Gastos Extraordinarios		0	0
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO ANTES DE AJUSTES DE GESTIONES ANTERIORES</b>		<b>2,429,086</b>	<b>2,155,134</b>
Ingresos de Gestiones Anteriores	8 Inc.u)	17,346	13,228
Gastos de Gestiones Anteriores	8 Inc.u)	(41,050)	(162,411)
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS Y AJUSTE CONTABLE POR EFECTO DE LA INFLACION</b>		<b>2,405,382</b>	<b>2,005,951</b>
Ajuste Contable por Efecto de la Inflacion		0	0
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>2,405,382</b>	<b>2,005,951</b>
<b>IMPUESTOS SOBRE LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS (IUE)</b>			
<b>RESULTADO NETO DE LA GESTION</b>		<b>2,405,382</b>	<b>2,005,951</b>

Las notas de 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 2011 Y 2010

(Expresado en bolivianos)

	CAPITAL SOCIAL	APORTES NO CAPITALIZADOS	AJUSTES AL PATRIMONIO	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL PATRIMONIO
<b>PATRIMONIO</b>						
Saldos al 31.12.2009	3,831,964			18,369,854	3,021,871	25,223,689
Resultados del ejercicio					2,005,951	2,005,951
Distribución de utilidades						
Capitalización de aportes, Ajustes al Patrimonio y Utilidades Acumuladas				2,814,366	(3,021,871)	(207,505)
Aportes a capitalizar	263,514					263,514
Donaciones no capitalizables (Otros)		287,983				287,983
Saldos al 31.12.2010	4,095,478	287,983		21,184,220	2,005,951	27,573,632
Resultados del ejercicio					2,405,382	2,405,382
Distribución de utilidades						
Capitalización de aportes, Ajustes al Patrimonio y Utilidades Acumuladas				2,070,401	(2,005,951)	64,450
Aportes a capitalizar	290,529					290,529
Donaciones recibidas (Otros)						
Saldos al 31.12.2011	4,386,007	287,983		23,254,621	2,405,382	30,333,993

  
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 2011 y 2010  
(Expresado en Bolivianos)

	Notas	2011	2010
<b>Flujos de fondos en actividades de operación:</b>			
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		2,405,382	2,005,951
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:	(1)		
Productos devengados no cobrados		(92,382)	(49,981)
Cargos devengados no pagados	(2)	454,289	(27,837)
Productos devengados cobrados en ejercicios anteriores			
Previsiones para incobrables y activos contingentes	(3)	1,323,246	939,111
Previsiones para desvalorización	(3)	(5,484)	5,117
Provisiones o provisiones para beneficios sociales		50,067	422,925
Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar			
Depreciaciones y amortizaciones		(585,614)	171,243
Otros	(4)		
Aumento de Reservas		2,070,401	2,814,366
<b>Fondos obtenidos en (aplicados a) la utilidad (pérdida) del ejercicio</b>		<b>5,619,905</b>	<b>6,280,895</b>
<b>Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:</b>			
Cartera de préstamos		0	0
Disponibilidades, Inversiones temporarias y permanentes			
Otras cuentas por cobrar			
Obligaciones con el público		0	0
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento			
Otras obligaciones			
Otras cuentas por pagar			
<b>Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos</b>			
Otras cuentas por cobrar -pagos anticipados, diversas		(89,098)	108,917
Bienes realizables -vendidos		0	0
Otros activos -partidas pendientes de imputación		1,350	(80,296)
Otras cuentas por pagar -diversas y provisiones-		89,538	(244,727)
Previsiones		0	0
<b>Flujo neto en actividades de operación -excepto actividades de intermediación</b>		<b>5,621,695</b>	<b>6,064,789</b>
<b>Flujo de fondos en actividades de intermediación:</b>			
<b>Incremento (disminución) de captaciones y obligaciones por intermediación:</b>			
<b>Obligaciones con el público:</b>			
Depósitos a la vista y en cajas de ahorro	(5)	(3,646,872)	3,780,528
Depósitos a plazo hasta 360 días	(5)	15,118,692	(407,497)
Depósitos a plazo por mas de 360 días	(5)		
<b>Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:</b>			
A corto plazo	(6)		
A mediano y largo plazos			
<b>Otras operaciones de intermediación:</b>			
Depósitos en cuentas corrientes de traspaso			
Cuotas de participación Fondo RAL de traspaso			
Obligaciones con instituciones fiscales			
Otras cuentas por pagar por intermediación financiera			
<b>Incremento (disminución) de colocaciones:</b>			
<b>Créditos colocados en el ejercicio:</b>			
A corto plazo	(7)		
A mediano y largo plazos -más de 1 año- *	(7)	(15,845,497)	(13,467,514)
Créditos recuperados en el ejercicio *	(7)		
Otras cuentas por cobrar por intermediación financiera			
<b>Flujo neto en actividades de intermediación</b>		<b>(4,373,677)</b>	<b>(10,094,483)</b>


# Estados Financieros

	Notas	2011	2010
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		290,528	551,497
Pago de dividendos			
Resultados acumulados		(2,005,951)	(3,021,871)
<b>Flujo neto en actividades de financiamiento</b>		<b>(1,715,423)</b>	<b>(2,470,374)</b>
Flujos de fondos en actividades de inversión:	(8)		
Incremento (disminución) neto en:			
Inversiones temporarias		10,061,463	4,388,697
Inversiones permanentes		360	135
Bienes de uso		406,108	(196,813)
Bienes diversos			
Cargos diferidos			
<b>Flujo neto en actividades de inversión</b>		<b>10,467,931</b>	<b>4,192,019</b>
<b>Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio</b>		<b>10,000,526</b>	<b>(2,308,049)</b>
<b>Disponibilidades al inicio del ejercicio</b>		<b>7,707,561</b>	<b>10,015,610</b>
<b>Disponibilidades al cierre del ejercicio</b>		<b>17,708,087</b>	<b>7,707,561</b>

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 2011

## 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 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:

- Recibir depósitos de dinero en cuentas de ahorro y a plazo.
- Contraer obligaciones subordinadas.
- Contraer créditos y obligaciones con el Banco Central de Bolivia, entidades bancarias y financieras del país.
- 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 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, Agencia en la ciudad Cochabamba, ubicada en la Calle Esteban Arce #352 y Agencia en la localidad de Vinto, ubicada en la Av. Albina Patiño Esq. Av. Simon I Patiño s/n acera norte.
- k) La Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "INCA HUASI" Ltda. cuenta con un promedio de 50 funcionarios durante la gestión 2011.

### b) Hechos importantes sobre la situación de la entidad:

Se puede advertir la bolivianización de las operaciones en nuestra Institución principalmente en la composición de la cartera de créditos, producto de la aplicación de la Normativa y las medidas que se tomaron en forma oportuna.

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 preparo sus Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2011 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 2011, 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 una de las principales fuentes de ingresos. En la evaluación y calificación analizamos que los procedimientos utilizados en la gestión 2011, se basaron en las disposiciones del Título V de la Recopilación de normas para Bancos y Entidades Financieras 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 el 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		Antes del 17/12/2009	Del 17/12/2009 hasta 16/12/2010	
					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

CATEGORIA	Empresarial-Microcrédito PYME		Hipotecario de Vivienda (Directos y Contingentes)	Consumo (Directos y Contingentes)		
	Directo	Contingente		Antes del 17/12/2009	Del 17/12/2009 hasta 16/12/2010	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 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 Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras.
- 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 Bs1.

## e) Valuación de bienes de uso

Los bienes de uso existentes no fueron actualizados al 31 de diciembre del 2011, 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 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 previsión constituida al 31 de diciembre del 2011 es de Bs1.246.956.72.-, cubre el 100% de la contingencia al cierre del periodo citado.

**h) Patrimonio Neto**

Los saldos de las cuentas del patrimonio se registraron en función a las determinaciones establecidas por la Circulara 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 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.

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 de 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 Financieras.

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

No aplicable

**NOTA 3. CAMBIOS EN LAS POLÍTICAS Y PRACTICAS CONTABLES**

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2011, 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 2011.

**NOTA 4. ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES**

Al 31 de diciembre del 2011 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	238.827
112.05.2.01	Cuenta de Encaje 0403-866-635	4.162.693
127.11.1.01	Cuotas de Partic.Fondo RAL afec.a Enc. Legal	1.581.081
127.11.2.01	Cuotas de Partic.Fondo RAL afec.a Enc. Legal	7.339.533
		<b>13.322.134</b>

SIF - MODULO ENCAJE LEGAL PARA LAS ENTIDADES FINANCIERAS AUTORIDAD DE SUPERVISIÓN  
 PARTE DIARIO DE DEPOSITOS, ENCAJE LEGAL DEL SISTEMA FINANCIERO  
 (Expresados en Bolivianos) al 31/12/2011

Fecha	O.S.E. 100 %	O.S.E. Títulos	O.S.E.	ENCAJE EFECTIVO				ENCAJE TITULOS				
				Req. Normal	Adiciona/ Deduce	Req. Total	Constituido	Req. Normal	Adicional Deduce	Req. Total	Constituido	
<b>Moneda Nacional</b>												
31/dic/2011	50,000	0	26,518,853	580,377	(530,376)	50,001	241,327	2,651,885	(1,060,753)	1,591,132	1,581,081	
PROMEDIOS	50,000	0	26,518,853	580,377	(530,376)	50,001	241,327	2,651,885	(1,060,753)	1,591,132	1,581,081	
<b>Moneda Extranjera</b>												
31/dic/2011	130,340	14,689,158	28,577,048	3,988,241	0	3,988,241	6,045,393	3,461,296	4,332,261	7,793,557	7,339,533	
PROMEDIOS	130,340	14,689,158	28,577,048	3,988,241	0	3,988,241	6,045,393	3,461,296	4,332,261	7,793,557	7,339,533	
<b>Moneda Nacional CMV</b>												
31/dic/2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
PROMEDIOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
<b>Moneda Nacional CMV UFV</b>												
31/dic/2011	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 SITUACIÓN PATRIMONIAL**

Al 31 de diciembre del 2011

(Expresado en Bolivianos)

	Bs
<b>Activo corriente</b>	
Disponibilidades	17.708.087
Inversiones Temporarias	9.878.404
Cartera	110.692.668
Otras cuentas por cobrar	1.103.122
Bienes realizables	1
	<b>139.382.282</b>
<b>Activo no corriente</b>	
Inversiones permanentes	10.329
Bienes de uso (neto)	2.004.918
Otros activos	184.024
	<b>2.199.271</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>141.581.553</b>
<b>PASIVO</b>	
<b>Pasivo corriente</b>	
Obligaciones con el público	105.754.778
Otras cuentas por pagar	2.605.975
	<b>108.360.753</b>
<b>Pasivo no corriente</b>	
Provisiones	1.631.088
Previsión Genérica Voluntaria	213.410
Previsión Genérica Cíclica	1.042.309
	<b>2.886.807</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>111.247.560</b>
<b>PATRIMONIO</b>	<b>30.233.993</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>141.581.553</b>

## SIF - MODULO PARA LAS ENTIDADES FINANCIERAS

CALCE DE PLAZOS AL 12/31/2011

MONEDA: Consolidado

(Expresados en Bolivianos)

RUBRO	TOTAL	A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS	+720 DIAS
<b>ACTIVO Y CONTINGENTE</b>	<b>141,581,555</b>	<b>29,463,530</b>	<b>4,965,337</b>	<b>7,330,260</b>	<b>14,073,368</b>	<b>26,837,574</b>	<b>35,380,000</b>	<b>23,531,486</b>
DISPONIBILIDADES	17,708,087	17,708,087	0	0	0	0	0	0
INVERSIONES TEMPORARIAS	9,878,404	9,878,404	0	0	0	0	0	0
CARTERA VIGENTE	113,914,861	2,508,775	4,965,337	7,326,900	14,073,368	25,253,102	35,380,000	24,407,379
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	86,462	86,462	0	0	0	0	0	0
INVERSIONES PERMANENTES	30,872	0	0	0	0	0	0	30,872
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS	(37,131)	(718,198)	0	3,360	0	1,584,472	0	(906,765)
<b>PASIVO</b>	<b>111,247,561</b>	<b>26,956,888</b>	<b>5,351,090</b>	<b>7,579,665</b>	<b>15,076,105</b>	<b>27,439,884</b>	<b>15,072,295</b>	<b>13,771,634</b>
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO RESTRINGIDAS	3,362,249	274,159	108,550	271,094	1,039,029	778,499	676,816	214,102
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2,605,975	2,605,975	0	0	0	0	0	0
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	4,230,673	2,599,585	0	0	0	1,631,088	0	0
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - VISTA	4,841	4,841	0	0	0	0	0	0
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - AHORRO	34,932,186	13,402,506	2,502,610	1,592,395	3,501,159	10,302,095	830,502	2,800,919
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - A PLAZO	66,111,637	8,069,822	2,739,930	5,716,176	10,535,917	14,728,202	13,564,977	10,756,613
<b>BRECHA SIMPLE (Activo +Cont. - Pasivo)</b>		<b>2,506,642</b>	<b>(385,753)</b>	<b>(249,405)</b>	<b>(1,002,737)</b>	<b>(602,310)</b>	<b>20,307,705</b>	<b>9,759,852</b>
<b>BRECHA ACUMULADA</b>		<b>2,506,642</b>	<b>2,120,889</b>	<b>1,871,484</b>	<b>868,747</b>	<b>266,437</b>	<b>20,574,142</b>	<b>30,333,994</b>

## SIF - MODULO PARA LAS ENTIDADES FINANCIERAS

CALCE DE PLAZOS AL 12/31/2011

MONEDA: Moneda nacional (incluye MNMV y UFV)

(Expresados en Bolivianos)

RUBROS	TOTAL	A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS	+720 DIAS
<b>ACTIVO Y CONTINGENTE</b>	<b>65,395,776</b>	<b>6,680,668</b>	<b>2,498,853</b>	<b>3,719,034</b>	<b>7,188,503</b>	<b>14,314,440</b>	<b>18,828,361</b>	<b>12,165,917</b>
DISPONIBILIDADES	3,435,157	3,435,157	0	0	0	0	0	0
INVERSIONES TEMPORARIAS	1,830,148	1,830,148	0	0	0	0	0	0
CARTERA VIGENTE	56,835,981	1,256,977	2,498,853	3,717,756	7,188,503	13,184,532	18,828,361	10,160,999
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	52,504	52,504	0	0	0	0	0	0
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS	3,241,986	105,882	0	1,278	0	1,129,908	0	2,004,918
<b>PASIVO</b>	<b>39,959,620</b>	<b>11,228,139</b>	<b>2,789,866</b>	<b>2,305,813</b>	<b>5,917,433</b>	<b>13,155,037</b>	<b>1,902,655</b>	<b>2,660,677</b>
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO RESTRINGIDAS	742,115	73,780	15,000	114,000	118,760	267,175	153,400	0
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2,285,985	2,285,985	0	0	0	0	0	0
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	2,498,930	867,842	0	0	0	1,631,088	0	0
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - VISTA	4,841	4,841	0	0	0	0	0	0
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - AHORRO	18,329,065	5,436,050	1,655,216	962,590	2,211,100	6,193,570	110,577	1,759,962
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - A PLAZO	16,098,684	2,559,641	1,119,650	1,229,223	3,587,573	5,063,204	1,638,678	900,715
<b>BRECHA SIMPLE (Activo +Cont. - Pasivo)</b>		<b>(4,547,471)</b>	<b>(291,013)</b>	<b>1,413,221</b>	<b>1,271,070</b>	<b>1,159,403</b>	<b>16,925,706</b>	<b>9,505,240</b>
<b>BRECHA ACUMULADA</b>		<b>(4,547,471)</b>	<b>(4,838,484)</b>	<b>(3,425,263)</b>	<b>(2,154,193)</b>	<b>(994,790)</b>	<b>15,930,916</b>	<b>25,436,156</b>

## SIF - MODULO PARA LAS ENTIDADES FINANCIERAS

CALCE DE PLAZOS AL 12/31/2011

MONEDA: Moneda extranjera

(Expresados en Bolivianos)

RUBROS	TOTAL	A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS	+720 DIAS
<b>ACTIVO Y CONTINGENTE</b>	<b>76,185,776</b>	<b>22,782,861</b>	<b>2,466,484</b>	<b>3,611,226</b>	<b>6,884,865</b>	<b>12,523,133</b>	<b>16,551,638</b>	<b>11,365,569</b>
DISPONIBILIDADES	14,272,930	14,272,930	0	0	0	0	0	0
INVERSIONES TEMPORARIAS	8,048,256	8,048,256	0	0	0	0	0	0
CARTERA VIGENTE	57,078,879	1,251,798	2,466,484	3,609,145	6,884,865	12,068,569	16,551,638	14,246,380
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	33,957	33,957	0	0	0	0	0	0
INVERSIONES PERMANENTES	30,872	0	0	0	0	0	0	30,872
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS	(3,279,118)	(824,080)	0	2,081	0	454,564	0	(2,911,683)
<b>PASIVO</b>	<b>71,287,942</b>	<b>15,728,749</b>	<b>2,561,225</b>	<b>5,273,852</b>	<b>9,158,672</b>	<b>14,284,847</b>	<b>13,169,640</b>	<b>11,110,957</b>
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO RESTRINGIDAS	2,620,134	200,379	93,550	157,094	920,269	511,324	523,416	214,102
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	319,990	319,990	0	0	0	0	0	0
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	1,731,743	1,731,743	0	0	0	0	0	0
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - AHORRO	16,603,122	7,966,456	847,395	629,805	1,290,059	4,108,525	719,925	1,040,957
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - A PLAZO	50,012,953	5,510,181	1,620,280	4,486,953	6,948,349	9,664,998	11,926,299	9,855,898
<b>BRECHA SIMPLE (Activo +Cont. - Pasivo)</b>		<b>7,054,112</b>	<b>(94,741)</b>	<b>(1,662,626)</b>	<b>(2,273,807)</b>	<b>(1,761,714)</b>	<b>3,381,998</b>	<b>254,612</b>
<b>BRECHA ACUMULADA</b>		<b>7,054,112</b>	<b>6,959,371</b>	<b>5,296,745</b>	<b>3,022,938</b>	<b>1,261,224</b>	<b>4,643,222</b>	<b>4,897,834</b>

**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 del 2011, incluyen el equivalente de saldos en dólares estadounidenses de acuerdo al siguiente detalle:

ACTIVO	Expresado USD	Expresado Bs
Disponibilidades	2,080,602	14,272,930
Inversiones Temporarias	1,173,215	8,048,256
Cartera	7,841,719	53,794,194
Otras cuentas por Cobrar	8,756	60,068
Inversiones Permanentes	1,506	10,329
	<b>11,105,798</b>	<b>76,185,777</b>
<b>PASIVO</b>		
Obligaciones con el Público	10,259,643	70,381,153
Otras Cuentas por Pagar	46,646	319,990
Previsiones	85,539	586,798
	<b>10,391,828</b>	<b>71,287,941</b>
<b>POSICION NETA ACTIVA</b>	<b>713,970</b>	<b>4,897,836</b>

**NOTA 8. COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

La composición de los rubros que componen los estados financieros, al 31 de diciembre del 2011, es la siguiente:

**a. Disponibilidades**

La composición del rubro al 31 de diciembre del 2011 y gestión de 2010, es la siguiente:

	2011 Bs	2010 Bs
Caja	3.022.926	945.258
Banco Central de Bolivia	4,401.520	2.108.453
Bancos y Corresponsales del País	10.283.641	4.653.850
	<b>17.708.087</b>	<b>7.707.561</b>

**b. Cartera directa y contingente**

La composición del rubro al 31 de diciembre del 2011 y 2010 la siguiente:

DETALLE	2011 Bs	2010 Bs
Cartera Vigente	113.914.860	98.250.619
Cartera Vencida	194.473	166.583
Cartera en Ejecución	567.811	414.445
Cartera reprogramada vigente		
Cartera reprogramada vencida		
Cartera reprogramada en ejecución		
(+) Productos Financ. Devengados por Cobrar Cartera	740.150	647.768
(-) Previsión cartera incobrable	(4,724.626)	(3,595.239)
<b>TOTAL</b>	<b>110,692.668</b>	<b>95.884.176</b>

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

DETALLE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	TOTAL CARTERA	PREVISION PARA INCOBRABLES
H0 Hipotecario de Vivienda	46,298,789	87,343	98,953	46,485,085	448,208
H1 Crédito de Vivienda sin garantía Hipotecaria	1,569,741	0	20,722	1,590,463	40,069
M0 Microcrédito Individual debidamente Garantizado c/garantía Real	23,458,131	64,150	202,565	23,724,846	408,519
M1 Microcrédito Individual	16,828,6245	0	147,674	16,976,299	210,682
N0 Credito de Consumo	15,572,581	38,977	44,276	15,655,834	523,898
N1 Crédito de Consumo Debidamente Garantizado	18,663	0	0	18,663	560
N2 Crédito de Consumo debidamente Garantizado c/garantía Real	10,168,330	4,003	53,621	10,225,954	201,550
<b>TOTAL</b>	<b>113,914,860</b>	<b>194,473</b>	<b>567,811</b>	<b>114,677,144</b>	<b>1,833,486</b>

La clasificación de la cartera por sector económico:

DETALLE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	TOTAL CARTERA	PREVISION PARA INCOBRABLES
Agricultura y Ganadería	922,534	0	0	922,534	10,575
Caza Silvicultura y Pesca	0	0	0	0	0
Minerales Metálicos y no Metálicos	61,740	0	0	61,740	1,543
Industria manufacturera	2,540,799	0	0	2,540,799	15,344
Prod. y Distrib. de Energía Eléctrica Gas y Agua	214,129	0	0	214,129	3,034
Construcción	52,925,014	125,612	143,285	53,193,911	678,716
Venta al por Mayor y menor	23,586,083	34,048	251,565	23,871,696	504,127
Hoteles y Restaurantes	513,066	0	0	513,066	6,294
Transporte Almacenamiento y Comunicaciones	10,352,538	30,102	83,976	10,466,616	169,485
Intermediación Financiera	5,951,856	4,003	23,365	5,979,224	128,464
Serv. Inmobiliarios Empresariales y de Alquiler	15,715,797	708	65,620	15,782,125	294,953
Administración Pública Defensa y Seg.Social	15,284	0	0	15,284	317
Educación	341,270	0	0	341,270	9,983
Servicios Sociales Comunales y Personales	774,750	0	0	774,750	10,651
Actividades Atípicas	0	0	0	0	
<b>TOTAL</b>	<b>113,914,860</b>	<b>194,473</b>	<b>567,811</b>	<b>114,677,144</b>	<b>1,833,486</b>

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

DETALLE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	TOTAL CARTERA	PREVISION PARA INCOBRABLES
Créditos autoliquidables	1,320,971	0	0	1,320,971	0
Garantía hipotecaria	71,974,773	91,346	300,248	72,366,367	(860,440)
Garantía personal	40,619,116	103,127	267,563	40,989,806	(973,046)
<b>TOTAL</b>	<b>113,914,860</b>	<b>194,473</b>	<b>567,811</b>	<b>114,677,144</b>	<b>(1,833,486)</b>

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

DETALLE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	TOTAL CARTERA	PREVISION PARA INCOBRABLES
Categoría A	113,592,101			113,592,101	1,359,872
Categoría B	321,262	87,343		408,605	16,790
Categoría C		67,375		67,375	13,075
Categoría D		24,135		24,135	12,068
Categoría E		15,620		15,620	12,496
Categoría F	1,497		567,811	569,308	419,185
<b>TOTAL</b>	<b>113,914,860</b>	<b>194,473</b>	<b>567,811</b>	<b>114,677,144</b>	<b>1,833,486</b>

La concentración crediticia por montos y provisiones constituidas:

DETALLE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	TOTAL CARTERA	PREVISION PARA INCOBRABLES
1° a 10° mayores	3,826,114	0	0	3,826,114	(47,074)
11° a 50° mayores	10,683,479	0	0	10,683,479	(102,718)
51° a 100 mayores	10,098,434	0	0	10,098,434	(89,046)
Otros	89,306,833	194,473	567,811	90,069,117	(159,4648)
<b>TOTAL</b>	<b>113,914,860</b>	<b>194,473</b>	<b>567,811</b>	<b>114,677,144</b>	<b>(1,833,486)</b>

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

DETALLE	2011 Bs	2010 Bs	2009 Bs
Cartera Vigente	113,914,860	98,250,619	84,776,825
Cartera Vencida	194,473	166,583	366,227
Cartera en Ejecución	567,811	414,446	221,081
Provisión Específica para Incobrabilidad	(1,833,486)	(1,709,871)	(1,065,252)
Provisión Genérica para Incobrabilidad	(2,891,140)	(1,885,369)	(1,893,519)
Prev.p/ Activos Contingentes			
Cargos Provisión Voluntaria (*)			213,410
Cargos Provisión .Genérica Cíclica (*)	163,471	351,160	237,219
Cargos x Prev. Espec.p/Incob.	812,102	987,488	568,704
Cargo x Prev.P.Inc.Cart.x Fact.Riesg. Adic.	1,031,998		
Cargos x Prev. Genérica p/ Incob.			
Productos por Cartera	14,128,129	12,685,020	12,150,766
Productos en Suspenso	136,046	58,100	30,607
Líneas de Créditos Otorgadas	3	3	3
Líneas de Cred. Otorg. no Utilizadas			
Cred. Castigados x Insolvencia	807,304	899,599	905,242
Número de Prestatarios	2,738	2,386	2,368

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

Conciliación de provisiones de cartera (139 + 251 + 253 + 255)			
CONCEPTO	2011	2010	2009
Previsión inicial	4,663,035	3,675,406	2,976,845
(-) CASTIGOS		(182,813)	(79,458)
(-) RECUPERACIONES	(82,387)	(216,315)	(162,948)
(+) PREVISIONES CONSTITUIDAS	1,399,697	1,386,757	940,967
<b>Previsión Final</b>	<b>5,980,345</b>	<b>4,663,035</b>	<b>3,675,406</b>

#### c. Inversiones Temporarias y Permanentes

Las inversiones temporarias al 31 de diciembre del 2011 y 2010 son las siguientes:

	2011 Bs	2010 Bs	Tasa de Interés
<b>INVERSIONES EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAIS</b>			
<b>Caja de Ahorros</b>			
Banco Unión S.A. M/N	20,845	610,522	0.20%
Banco Bisa M/N	57,713	797,697	0.20%
Banco Nacional de Bolivia M/N	33,545	1,073,613	1.38%
Banco Unión S.A. M/E	84,939	51,203	0.05%
Banco Bisa M/E	117,745	84,410	0.01%
Banco Nacional de Bolivia M/E	95,388	62,046	0.09%
<b>Otros Títulos Valores en Entidades Financieras del País</b>			
SAFI Bisa a Medida M/N	136,964	4,370,686	
SAFI UNION S.A. M/E	0	136,249	
NACIONAL SAFI S.A. M/E	410,651	410,928	
<b>Inversiones de Disp. Restringida</b>	<b>8,920,614</b>	<b>12,342,514</b>	
	<b>9,878,404</b>	<b>19,939,868</b>	

Las Inversiones Permanentes al 31 de diciembre del 2011 y de 2010 el capítulo se compone de:

	2011 Bs	2010 Bs
<b>Inversiones en Entidades de Serv. Públicos</b>	<b>30,872</b>	<b>31,232</b>
<b>MAS:</b>		
Prod. Dev. Por Cob. Inv. Ent. Fin. País	0	0
Inversiones de Disponibilidades	0	0
<b>Menos:</b>		
Prev. Para Inv. Permanentes	(20,543)	(26,027)
	<b>10,329</b>	<b>5,205</b>



#### d. Otras Cuentas por Cobrar

La composición del rubro al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es la siguiente:

	2011 Bs	2010 Bs
Pagos anticipados del IT	996,863	929,830
Alquiler pagos por anticipado	0	0
Seguros pagados por anticipados	26,134	28,646
Otros Pagos Anticipados	2,670	
Diversas	64,264	43,147
Otras partidas pendientes de cobro	22,198	21,407
Prod.devengado por cobrar de cuentas diversas		
	<b>1,112,129</b>	<b>1,023,030</b>
Menos:		
Prev.para otras cuentas por cobrar	(9,007)	(3,071)
	<b>1,103,122</b>	<b>1,019,959</b>

#### e. Bienes Realizables

La Institución cuenta con una adjudicación de un bien inmueble producto de la recuperación de la cartera castigada a un valor Bs1.

#### f. Bienes de Uso y Depreciaciones Acumuladas

La composición del capítulo al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es la siguiente:

	Valores de Activo Bs	Depreciación Acumulada Bs	Valor Neto 2011 Bs	Valor Neto 2010 Bs
Terrenos	152,157	0	152,157	152,157
Edificios	1,398,841	383,555	1,015,286	1,050,925
Mobiliario y Enseres	436,648	182,144	254,504	225,602
Equipo de Computación	477,243	253,071	224,172	231,337
Equipos e Instalaciones	457,467	98,668	358,799	165,391
	<b>2,922,356</b>	<b>917,438</b>	<b>2,004,918</b>	<b>1,825,412</b>

El cargo por la depreciación de los Bienes de Uso al 31 de diciembre del 2011, afecto a los resultados en la gestión 2011 por Bs. 217.932.- en comparación a la gestión 2010 fue de Bs. 203.482.- respectivamente.

#### g. Otros activos

La composición del capítulo al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es la siguiente:

	2011 Bs	2010 Bs
Papelería, Útiles y Mat.de Serv.	61,091	64,297
Valores Timbres	0	0
Progr. y Aplicaciones Informáticas	122,933	121,077
	<b>184,024</b>	<b>185,374</b>

## h. Fideicomisos Constituidos:

No aplicable

## i. Obligaciones con el público

La composición del rubro al 31 de diciembre del 2011, 2010 y 2009, es la siguiente:

	2011 Bs	2010 Bs	2009 Bs
Obligaciones C/púb.a la Vista	4,841		3,429
Captac. del Púb.en Caja Ahorros	34,932,186	38,583,899	34,799,942
Captac. Público a plazo	66,111,637	50,627,892	51,068,546
Oblig.con el Pub. Restringidas	3,362,249	3,727,302	3,694,144
	<b>104,410,913</b>	<b>92,939,093</b>	<b>89,566,061</b>
Cargos Financieros devengados por Pagar en moneda Extranjera	1,343,866	889,577	917,414
	<b>105,754,778</b>	<b>93,828,670</b>	<b>90,483,475</b>

## j. Obligaciones con Instituciones Fiscales

Al 31 de diciembre 2011 la Cooperativa no cuenta con ninguna obligación con instituciones fiscales.

## k. Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento

Al 31 de diciembre del 2011 la Cooperativa no cuenta con líneas de financiamiento externos.

## l. Otras Cuentas por Pagar

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2011 y 2010, es la siguiente:

	2011 Bs	2010 Bs
Acreedores varios por intermediación		210
Diversas	2.605.975	2.516.227
Provisiones	1.631.088	1.581.021
Partidas pendientes de imputación	0	0
	<b>4.237.063</b>	<b>4.097.458</b>
DIVERSAS	2011 Bs	2010 Bs
Retención por Orden de Autoridades Públicas	1.300	5.010
Acreed. Fisc. Por Retenc. A Terceros	18.757	21.900
Acreed. Fisc. p/Imptos a Cgo. Ent.	804.366	687.496
Acreed. p/Cargas Soc. Ret. A Terceros	29.709	25.408
Acreed. p/Cargas Soc. A Cgo. Ent.	39.029	28.529
Dividendos por Pagas	1.275.239	1.325.513
Acreedores Varios	437.575	422.371
	<b>2.605.975</b>	<b>2.516.227</b>

PROVISIONES	2011 Bs	2010 Bs
Provisión para primas	231.182	198.920
Provisión para indemnización	1.246.957	1.079.914
Otras provisiones	152.949	302.187
	<b>1.631.088</b>	<b>1.581.021</b>

#### m. Previsiones

La composición del rubro al 31 de diciembre 2011 y 2010, es la siguiente:

	2011 Bs	2010 Bs
Previsión Genérica Voluntaria	213.410	213.410
Previsión Genérica Cíclica	1.042,309	854,386
	<b>1.255,719</b>	<b>1.067,796</b>

#### 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

	2011 Bs	Tasa int. %	2010 Bs	Tasa int. %
<b>Ingresos Financieros</b>				
Intereses Disp.	23,332	0.1	158,434	0.15
Prod.por invers.tempor.	107,400	0.15	92,012	0.07
Productos por cartera	14,128,128	14.84	12,685,020	14.99
	<b>14,258,860</b>		<b>12,935,466</b>	
<b>Gastos Financieros</b>				
Intereses caja ahorros	182,745	0.20	228,130	0.25
Int.Oblig.publico DPFs.	2,515,622	3.61	2,666,511	3.21
Cargos p/ otras ctas p/ pagar	81,981		59,959	
	<b>2,780,348</b>		<b>2,954,600</b>	

#### r. Recuperaciones de activos financieros

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2011 y 2010 es la siguiente:

	2011 Bs	2010 Bs
Recuperaciones de capital	82,415	214,789
Recuperaciones de intereses	8,013	35,264
Recuperación de gastos judiciales	3,673	12,181
Disminución de Previsión	639,243	160,614
	<b>733,344</b>	<b>422,848</b>

## s. Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros

	2011 Bs	2010 Bs
Cargos x Prev. Espec. p/inc. cartera	812,102	987,488
Cargos x Prev.gen.p.carc f. riesgo a.	1,031,998	
Cargo x Prev. Otras Cuentas por Cobrar		3,894
Cargo x Prev. Genérica Cíclica	163,471	351,160
Cargo x Prev.Genérica Voluntaria		
Castigo de Productos por Cartera		
Pérdida p/ Inver.Temporarias	1,106	
Pérdida p/ Inver. Permanent. Financieras		5,207
	<b>2,008,677</b>	<b>1,347,749</b>

## t. Otros ingresos y gastos operativos

	2011 Bs	2010 Bs
<b>Otros Ingresos</b>		
Comisiones por servicios	119,022	119,583
Ganancia por Oper.de Cambio y arbitraje	218,838	202,968
Ingreso p/venta de bienes fuera de uso		2,775
Ingresos por gastos recuperados	10,727	11,187
Ingresos oficina jurídica	4,855	4,780
Ingresos por servicios varios	7,413	4,118
Ing.por la generación de CF-IVA	3,549	2,740
Ing.por Infocred/Enserbic	49,133	24,482
Ing.por compens. IT a trab. Pag. IUE		
	<b>413,537</b>	<b>372,633</b>
<b>Gastos operativos</b>		
Constitución Prev. por Desval.		
Gast, x compen. IT a trav. Pag. IUE		
Otros gastos diversos	64,383	61,386
	<b>64,383</b>	<b>61,386</b>

## u. Ingresos y gastos extraordinarios y de gestiones anteriores

	2011 Bs	2010 Bs
<b>Ingresos gestiones anteriores</b>		
Ingresos gestiones anteriores	17,346	13,228
<b>Gastos gestiones anteriores</b>		
Gastos gestiones anteriores	41,050	162,411

## v. Gastos de administración

	2011 Bs	2010 Bs
Gastos de personal	4,541,937	3,852,516
Servicios contratados	349,917	400,425
Seguros	80,699	134,769
Comunicaciones y traslados	150,137	167,530
Impuestos	705,160	620,425
Mantenimiento y reparaciones	221,807	83,379
Depreciación y Desv. de bienes de uso	217,932	203,482
Amortiz. de Program.y Aolic. Inform.	41,733	20,587
Otros gastos de administración	1,671,762	1,522,141
	<b>7,981,084</b>	<b>7,005,254</b>

## w. Cuentas Contingentes

No aplicable

## x. Cuentas de orden

	2011 Bs	2010 Bs
Garantías Recibidas		
Garantías Hipotecarias	284,007,967	252,104,526
Depósitos en la entidad financiera	3,181,909	3,725,802
Otras garantías		
Cuentas de registro		
Seguros Contratados	9,328,754	9,328,754
Doc. Entregados a asesores legales	156	162
Otros bienes de la entidad	228	
Cuentas incobrables castigadas	807,304	899,599
Productor en suspenso	136,045	58,100
	<b>297,462,363</b>	<b>266,116,942</b>

## y. Fideicomisos

No aplicable.

**NOTA 9. PATRIMONIO NETO**

La composición del rubro al 31 de diciembre del 2011, es la siguiente:

	2011 Bs	2010 Bs
Capital Social	4,386,007	4,095,478
Aportes no Capitalizables	287,983	287,983
Reservas	23,254,621	21,184,220
Resultados Acumulados	2,405,382	2,005,951
	<b>30,333,993</b>	<b>27,573,632</b>

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
<u>100%</u>	

Al 31 de diciembre del 2011 la composición del Patrimonio es como sigue:

	Bs
Capital Social (1)	4,386,007
Reservas (2)	23.254.621
Aportes no Capitalizables (3)	287.983
Resultados Acumulados	2,405,382
	<u>30,333,993</u>

- (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 Bs 30.- 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.
- (3) Los aportes no Capitalizables, corresponde 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:

	2011
	Bs
Reserva Legal	11,832,804
Reserva Incremento del Capital Social	4,087,710
Fondo de Reserva de Contingencias	4,206,164
Ajuste de Capital	3,127,943
	<u>23,254,621</u>

**NOTA 10. PONDERACIÓN DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL**

CODIGO	NOMBRE	SALDO ACTIVO	COEF. DE RIESGO	ACTIVO COMPUTABLE
CATEGORIA I	ACTIVOS CON RIESGO DE 0%	17.674.223	0.00	0
CATEGORIA II	ACTIVOS CON DE RIESGO 10%	0	0.10	0
CATEGORIA III	ACTIVOS CON DE RIESGO 20%	10.693,816	0.20	2.138.763
CATEGORIA IV	ACTIVOS CON DE RIESGO 50%	46.511.486	0.50	23.255.743
CATEGORIA V	ACTIVOS CON DE RIESGO 75%	0	0.75	0
CATEGORIA VI	ACTIVOS CON DE RIESGO 100%	66.702.028	1.00	66.702.028
<b>TOTALES</b>		<b>141.581.553</b>		<b>92.096534</b>
10% SOBRE ACTIVO COMPUTABLE				9.209.653
PATRIMONIO NETO				28.136.621
EXCEDENTE (DEFICIT) PATRIMONIAL				18.926.968
COEFICIENTE DE SUFICIENCIA PATRIMONIAL				30.55%

**NOTA 11. CONTINGENCIAS**

Al cierre del ejercicio del mes de diciembre del 2011 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 del 2011.

**NOTA 13. CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

La Cooperativa no cuenta con filiales o subsidiarias para efectos de consolidación al 31 de diciembre del 2011.



Lic. José Aparicio Santos  
GERENTE GENERAL



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

## Información Financiera Complementaria

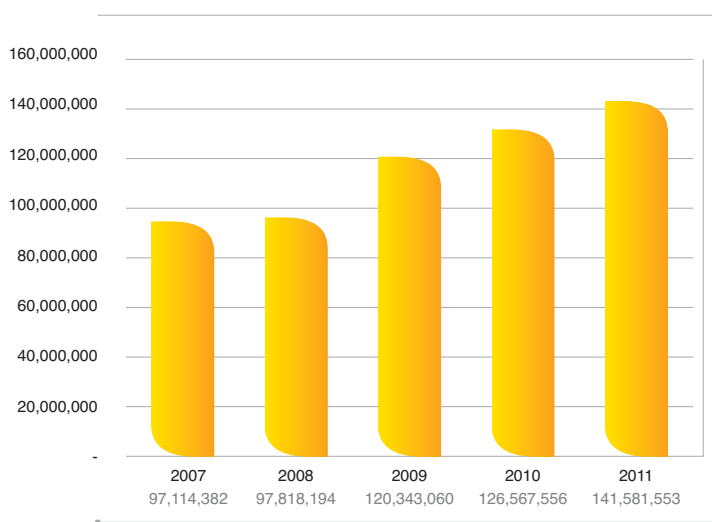
A continuación se presenta información estadística del último quinquenio 2007 – 2011, esta información muestra el crecimiento de los principales componentes del Balance General, permite realizar proyecciones para garantizar el crecimiento sostenido y así brindar a nuestros socios productos financieros en mejores condiciones y calidad en el servicio.

A continuación se muestran los principales rubros:

### CRECIMIENTO DEL ACTIVO

El Activo Total, en los últimos 5 años tuvo un crecimiento de Bs44,467,171; es decir de Bs97,114,382 alcanzado al 31 de diciembre de 2007; al 31 de diciembre de 2011 la Cooperativa alcanzó un Activo Total de Bs141,581,553 representando en términos porcentuales un crecimiento de 45.79 %; esto significa que hubo un crecimiento promedio anual de 10.16 %.

CUADRO DE EVOLUCION DEL ACTIVO  
(Expresado en Bolivianos)

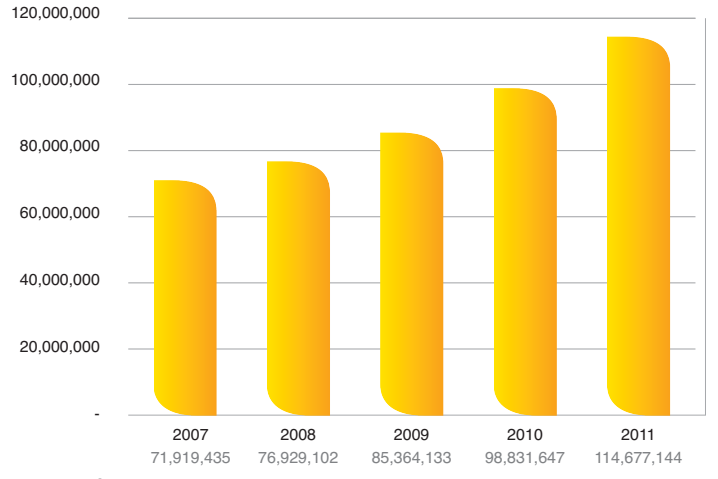


### CRECIMIENTO DE LA CARTERA DE CREDITOS

En razón a que la Cartera de Créditos es la principal fuente generadora de ingresos, requiere permanentes actualizaciones para su administración, por ello se ofertan productos con tasas de interés y plazos según el destino del crédito y el nivel de riesgo que se asume. En el periodo 2007 – 2011 la cartera bruta tuvo un crecimiento promedio anual de Bs8,551,542 en términos porcentuales el crecimiento promedio anual fue de 14,86 %; es decir de un saldo de Bs71,919,435 al 31 de diciembre de 2007 en cartera bruta, al 31 de diciembre de 2011 se cierra con un saldo de Bs114,677,144, caracterizándose desde la gestión 2010 por el incentivo de créditos en moneda nacional y a microcrédito (en especial a microcrédito productivo).



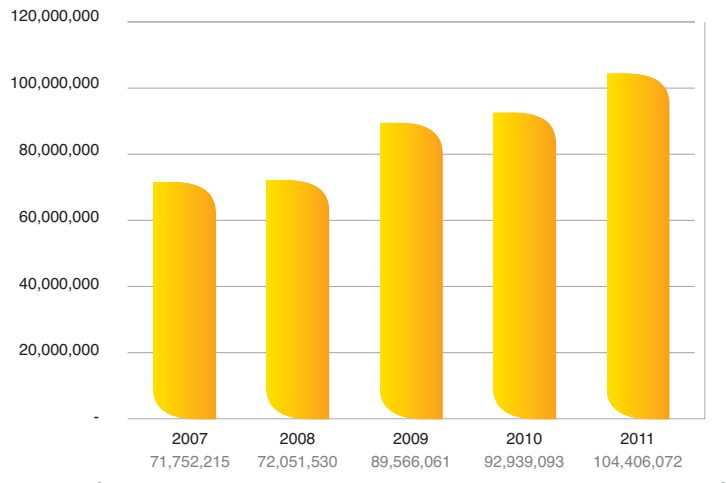
CUADRO DE EVOLUCION DE LA CARTERA  
(Expresado en Bolivianos)



#### CRECIMIENTO DE LAS CAPTACIONES

Los depósitos del público al 31 de diciembre de 2011 alcanzan a Bs104,406,072, la composición por tipo de obligación muestra a la modalidad de depósitos a plazo fijo como la más importante con un saldo de Bs69,473,886 equivalente a una participación del 66.54 % . Por su parte las cuentas en caja de ahorros representan el 33.46 % y cuyo monto asciende a Bs34,932,186. En el último periodo quinquenal las captaciones del público tuvieron un crecimiento promedio anual de Bs6,530,771

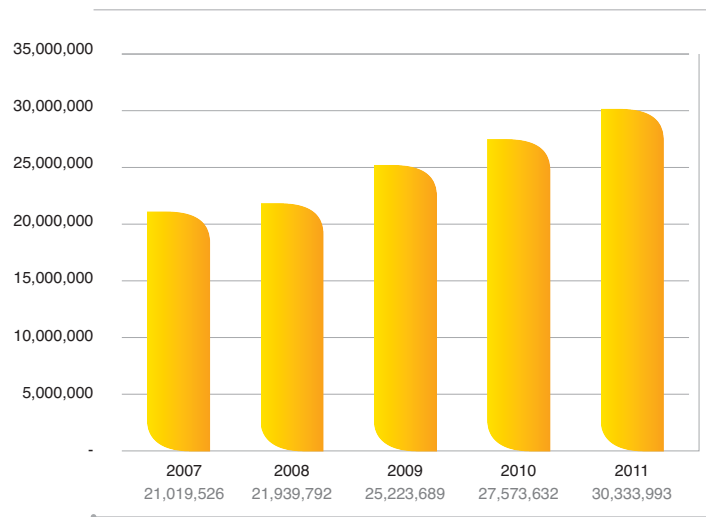
CUADRO DE EVOLUCION DE LAS CAPTACIONES  
(Expresado en Bolivianos)



## CRECIMIENTO DEL PATRIMONIO

El crecimiento del patrimonio se debe a la generación de resultados positivos obtenidos sucesivamente y por la participación activa de los socios, alcanzando en el periodo 2007 - 2011 un crecimiento promedio anual de 8.86 %

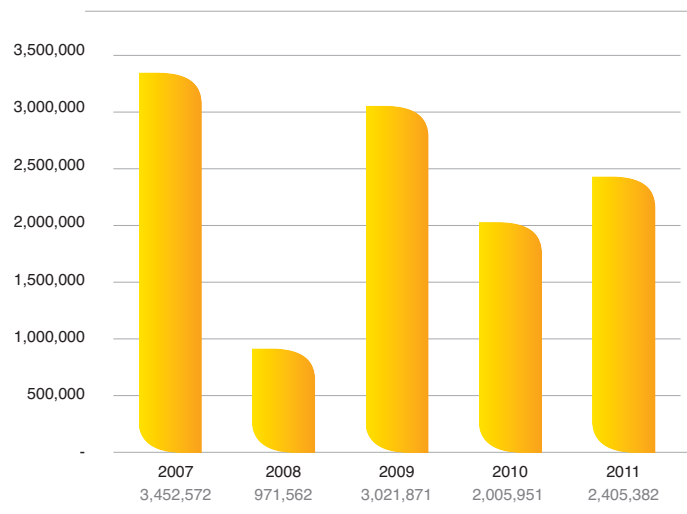
CUADRO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
(Expresado en Bolivianos)



## CRECIMIENTO DE LAS UTILIDADES

Las Utilidades obtenidas se constituyen en la principal fuente del crecimiento del patrimonio de la entidad, en el periodo 2007 – 2011 se alcanzó un promedio de Bs2,371,468; resaltando las gestiones 2007 y 2009 como las más altas.

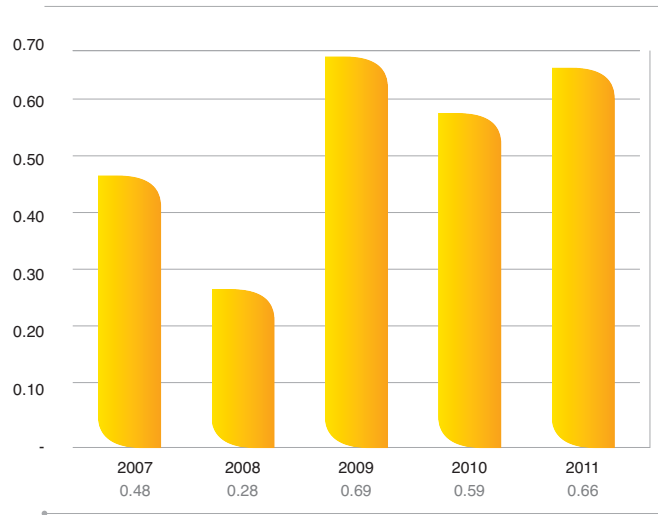
CUADRO DE EVOLUCION DE LAS UTILIDADES  
(Expresado en Bolivianos)



### INDICE DE MORA

El índice de morosidad en la Cooperativa muestra la calidad de la cartera, se constituye en una fortaleza en la administración de los recursos de terceros, al 31 de diciembre de 2011 el índice de morosidad representó el 0.66 % del total de la cartera; el promedio anual en el último periodo quinquenal alcanzó a 0.54 %.

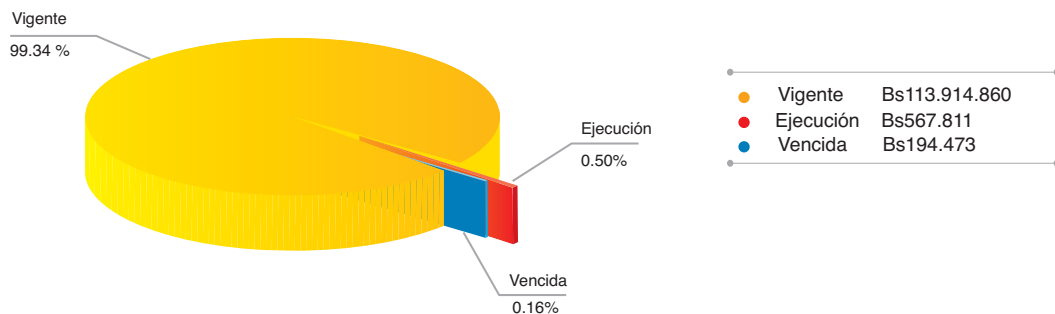
CUADRO DE EVOLUCION DE LOS INDICES DE MORA  
(expresado en %)



### COMPOSICION DE LA CARTERA AL 31 DE DICIEMBRE 2011

Al 31 de diciembre de 2011 la composición de la cartera de créditos asciende a la suma de Bs114,677,144; conforme a la siguiente composición: Cartera Vigente Bs113,914,860 que representa el 99.34 % del total de la Cartera; Cartera Vencida Bs194,473 que representa el 0.16 % del total y finalmente la Cartera en Ejecución que asciende a Bs567,811 que representa el 0.50 % del total.

TOTAL CARTERA BRUTA  
Al 31 de Diciembre de 2011



## Actividades de la gestión 2011



Apoyo damnificados Zona Sud Quillacollo



Serenata "Dia de la Madre"



Campaña Seguridad Ciudadana  
"Festividad Virgen de Urkupina"



Apoyo material didáctico Centro de  
Educación Arnoldo Schwimmer



Inauguración Agencia Vinto



## Personal Ejecutivo



### Oficina Central

Lic. José Aparicio Santos	Gerente General
Lic. Jorge Simón Belmonte Blancourt	Auditor Interno
Ing. Jorge Javier Sevilla Rosales	Jefe Administrativo Financiero
Lic. Fernando Omar Canapi Quiñones	Jefe de Operaciones
Dr. Florencio Gutierrez Medina	Asesor Legal
Lic. Harold Imar Antezana Rojas	Jefe de Sistemas
Lic. Neissa Jimena Rodríguez Quiróz	Responsable Unidad de Riesgo
Lic. Lidia Veliz Guzmán	Contador General
Lic. Bladdy Richard Pinto Herrera	Jefe de Cartera

## Personal Operativo



### Oficina Central

Lic. Eduardo César Cadima Coca	Oficial de Créditos	Lic. Maribel Quiróz Mérida	Auxiliar de Captaciones
Cr. Juan Carlos Calvimontes Alarcón	Oficial de Créditos	Sra. Lorena Mary Bermudez Deheza	Auxiliar de Archivos
Lic. Romel Boris Corrales Arce	Oficial de Créditos	Sr. Luis Javier Becerra Toranzos	Auxiliar de Créditos
Lic. Luis Oscar Ferreyra Fuentes	Oficial de Créditos	Lic. Alejandro Julio Mérida Gonzales	Auxiliar de Créditos
Lic. Laura Margarita Morales Morales	Oficial de Créditos	Sr. Marcelo Jaldín Montero	Auxiliar de Créditos
Lic. Roger Gerardo Cruz Zambrana	Encargado Seguridad Lógica	Sra. María Alejandra Valdivia Lapeyriere	Secretaria
Lic. Luis Alberto Iriarte Ustariz	Encargado de Mercadeo	Sra. Silvia Ruth Terrazas Saavedra	Cajera
Lic. Mildred María Baldi Ustariz	Encargada de Captaciones	Sr. José Eduardo Alba Villarroel	Cajero
Lic. Mónica Bertha Avilés Ribera	Gestor Legal	Sr. Edson Gonzalo Brun Nava	Cajero
Lic. Marcia Rocío Arce Ponce	Encargada de Bóveda	Sr. René Alberto Plata Blanco	Cajero
Lic. Daniel Alfredo Gonzales Centellas	Asistente de Riesgos	Lic. Ana Julia Pinedo Siles	Cajera
Sr. Alfredo Marcelo Pereira Vargas	Asistente de Sistemas	Sr. Adalid Ademar Escalera Veizaga	Mensajero
Lic. Verónica Evelyn Jamachi Valdivia	Auxiliar de Auditoría	Sr. Alberta Peñaloza Cruz	Portera
Lic. Pamela Ascarrunz Rios	Auxiliar de Contabilidad	Sr. Ausberto Oviedo Zaconeta	Policía

## Personal Agencia Cochabamba



Lic. Edwin Guzmán García	Encargado de Agencia
Ing. Carlos Eduardo Castellón Vargas	Oficial de Créditos
Lic. Víctor Hugo Solíz Gandarillas	Oficial de Créditos
Cr. Marcela Alejandra Villarroel Bause	Auxiliar de Captaciones
Lic. Yamil Roberto Flores Velasco	Cajero
Sr. Esteban Marca Condori	Policia

## Personal Agencia Vinto



Lic. Marcelo Miranda Martínez	Encargado de Agencia
Lic. Ángel Pacheco Uzeda	Oficial de Créditos
Lic. Yola Claudia Camacho Guzmán	Auxiliar de Captaciones
Sr. Reinaldo Agreda Álvarez	Cajero
Sr. Walter Vía Soria	Policia

Perteneciente a:



PROHIBIDA SU VENTA

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

**OFICINA CENTRAL QUILLACOLLO**

Calle Pacheco N° 372 | Telfs: 426 1217 | 426 1509 | Fax: 42 60786

**AGENCIA COCHABAMBA**

Calle Esteban Arce N° 532 entre L. Cabrera y Calama | Telf./Fax: 450 4999

**AGENCIA VINTO**

Av. Albina Patiño casi Avenida Simón I. Patiño | Telf./Fax: 435 8632

E-mail: [incahuasi@entelnet.bo](mailto:incahuasi@entelnet.bo) - [incahuasi@supernet.com.bo](mailto:incahuasi@supernet.com.bo)