COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA

"INCA HUASI" LTDA.

Con Licencia de Funcionamiento SB/003/99

tu mejor socio!

MEMORIA ANUAL

2017

"Esta entidad es supervisada por 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 2017, 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 2017 e Información Financiera Complementaria sobre la evolución de los principales rubros durante los últimos cinco años.

ÍNDICE

INFORME DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN	6
INFORME DEL CONSEJO DE VIGILANCIA	13
INFORME DEL INSPECTOR DE VIGILANCIA	16
DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE	17
ESTADOS FINANCIEROS	18
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	23
INFORMACIÓN FINANCIERA COMPLEMENTARIA	42

VISIÓN

"Ser líder del sistema financiero cooperativo Departamental, con solidez, solvencia y competitividad en apoyo al desarrollo de la sociedad"

MISIÓN

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

INFORME DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN GESTIÓN 2017

Estimados socios:

En cumplimiento a disposiciones vigentes, el Consejo de Administración presenta a consideración de la Asamblea Anual Ordinaria de Socios, su informe correspondiente a la gestión 2017.

1. Conformación del Consejo de Administración.

En consideración a los resultados de las elecciones realizadas en la Asamblea Anual Ordinaria de Socios realizada en Marzo de 2017 y a los Consejeros elegidos en gestiones anteriores, la Directiva del Consejo de Administración para la gestión 2017, fue conformada de la siguiente manera:

Presidente:	Ing. Jorge Nelson Agreda Balderrama,
Vicepresidente:	Lic. Vladimir Pablo Quiroga Chumacero,
Secretario:	Dra. Coral Fernández Torrico,
Vocales:	Dra. Sdenka Cadima Bustamante,
	Cra. Gral. Teresa Morales Cardona
	Lic. Walter Josué Muriel Mercado
	Dr. Abel Espinoza Real.
Consejeros Suplentes:	Dr. Osvaldo Vera Almendras
	Arq. Francisco Carlos Corrales Villarroel.

Como consecuencia de la renuncia presentada por la Dra. Sdenka Cadima Bustamante, conforme a Estatutos se convocó al Dr. Osvaldo Vera Almendras, quien asumió el cargo de Vocal del Consejo de Administración.

2. Actividades realizadas.

De conformidad a disposiciones legales vigentes, durante la gestión 2017, 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 la gestión 2017, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), realizó dos Inspecciones a la Cooperativa. La primera corresponde a la "Inspección Ordinaria de Riesgo de Lavado de Dinero y/o Financiamiento al Terrorismo con corte al 31 de Marzo de 2017" realizado el mes de Abril de 2017, a cuya conclusión instruyó la preparación del Plan de Acción estableciendo las medidas correctivas a ser adoptadas de acuerdo con la "Matriz de Observaciones". El Plan que es objeto de seguimiento para su cumplimiento, provee la conclusión de las medidas correctivas hasta el mes de Junio de 2018.

La segunda corresponde a la "Inspección Ordinaria de Riesgo Operativo" realizado el mes de Diciembre de 2017, a cuya conclusión instruyó la preparación del Plan de Acción estableciendo las medidas correctivas a ser adoptadas de acuerdo con la "Matriz de Observaciones". El Plan de Acción que es objeto de seguimiento para su cumplimiento, se presentó a la Autoridad el mes de Febrero.

Asimismo, informamos que hasta el mes de Marzo de la gestión 2017, la Cooperativa debía dar cumplimiento al Plan de Acción preparado de acuerdo con la "Matriz de Observaciones" con referencia a la "Inspección Ordinaria de Riesgo de Gobierno Corporativo y Seguimiento al Riesgo de Liquidez con corte al 31 de Octubre de 2015" de la ASFI realizado entre los meses de Noviembre y Diciembre de 2015. La ASFI tomó conocimiento del informe de la Unidad de Auditoría Interna de la Cooperativa relativa al seguimiento realizado a la inspección de referencia con un avance adecuado, mismos que serán nuevamente objeto de seguimiento por la Autoridad en una próxima visita. Una observación que se destaca y que a la fecha no se concluyó en su cumplimiento, es la desactualización del Estatuto de la Cooperativa, temática sobre la que el Consejo de Administración recibió respuestas de la Autoridad los meses de Agosto de 2017 y Enero de 2018 a los proyectos de actualización de Estatuto por parte de ASFI en base a la normativa vigente, previéndose los ajustes necesarios y su remisión para el mes de Febrero de 2018 a ASFI para su revisión y no objeción, previo a su consideración por una Asamblea Extraordinaria.

Cabe informar que la gestión 2017 la Cooperativa en cumplimiento a la normativa vigente, trabajó en la implementación de la continuidad de servicios realizando inversiones que permiten mejorar la posición de la institución en este aspecto.

Por otra parte, informamos que la entidad suspendió la atención de las Operaciones Intersistemas "SERVIRED", mediante el cual se realizaban giros, operaciones de depósito, retiro de cuentas de ahorro, pago de préstamos a nivel nacional y el servicio de "Remesas Familiares Internacionales", por medio de diferentes puntos en el país en razón a aspectos normativos, esperándose que con la aprobación del nuevo Estatuto, puedan suscribirse contratos con empresas para reestablecer el servicio en la gestión 2018.

Asimismo, durante la gestión 2017, la Cooperativa renovó ante la Compañía "Nacional Seguros Vida y Salud S.A.", la Póliza de Seguros de Personas, por la que la entidad brinda a los socios, el Seguro de Vida Gratuito por muerte natural o accidental, con cobertura de USD200.- para los socios que mantengan la calidad de socio activo. Durante la gestión 2017, se presentaron un total de 19 siniestros, habiendo respondido la Compañía de Seguros conforme a la Póliza contratada a 17 de ellos, teniendo 2 casos pendientes de pago.

Por otra parte la gestión 2017 la Cooperativa continuó con la comercialización de Seguros Masivos desarrollado junto a las empresas Nacional Seguros Vida y Salud S.A. y la Corredora CONSESO S.A. que tiene por objeto ofrecer a todos nuestros socios y clientes Seguros de Vida con coberturas simples, procedimientos sencillos y costos muy accesibles que vayan a proteger principalmente a la familia. Destacar que en la gestión 2017 se presentaron tres siniestros, habiendo respondido la Compañía de Seguros en conformidad.

Informar que el mes de Marzo de 2017 se realizó la licitación pública del Seguro Colectivo - Seguro de Desgravámen Hipotecario para los créditos hipotecarios de vivienda, créditos de vivienda social y créditos automotores, concluyendo con la adjudicación de la Empresa La Boliviana CIACRUZ, cuya vigencia corresponde del mes de Abril de 2017 al mes de Marzo de 2020.

Asimismo, informar que a partir del mes de Mayo de 2017 y de conformidad a normativa vigente, los consejeros de administración y de vigilancia, gerente y apoderados generales de la Cooperativa presentan la Caución Calificada que es la fianza, seguro de caución o garantía a primer requerimiento, destinada a caucionar el ejercicio de las funciones de los señalados. En el caso de la Cooperativa, se contrató Seguros de Caución ante la empresa Nacional Seguros Patrimoniales y Fianzas S.A., presentando al efecto cada uno de los caucionados, declaraciones juradas patrimoniales debidamente respaldadas.

Cabe destacar que la gestión 2017 se continuó con los servicios de cobranza de facturas de ELFEC, COMTECO, INTERACTV, SEMAPA, VIVA, ENTEL, KANTUTANI y Gas natural YPFB.

En Diciembre de 2017, la Cooperativa renovó contrato con la Agencia Calificadora de Riesgo AESA Ratings S.A. para la prestación de "Servicio de Calificación de Riesgo" y "Servicio de Calificación de Desempeño de Responsabilidad Social Empresarial", que permitirá a la institución tener una valoración externa con proyección futura más consolidada.

Asimismo, ante la necesidad de contar con un ente de asociación y representación legalmente establecido para las Cooperativas de Ahorro y Crédito Abiertas y dadas las dificultades existentes con las actuales Federaciones Departamentales y siguiendo el procedimiento para la conformación de una Central, el Consejo de Administración convocó para el mes de Agosto a Asamblea Extraordinaria para la Consideración y Autorización para la Conformación de la Central de Cooperativas de Ahorro y Crédito Abiertas de Bolivia en conformidad al Art. 55 Parágrafo I del D.S. Nº1995, Reglamento de la Ley Nº356, resolviendo la Asamblea de manera unánime aprobar para la participación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "Inca Huasi" Ltda. en la conformación de la Central de Cooperativas de Ahorro y Crédito Abiertas de Bolivia.

Con referencia a la vigencia del Decreto Supremo Nº 2762 de 11 de Mayo de 2016 que tiene por objeto Reglamentar la Tasa de Regulación que deben pagar todas las asociadas o asociados de las cooperativas de primer grado, para el funcionamiento de la Autoridad de Fiscalización y Control de Cooperativas AFCOOP, informar que ante las labores de representación efectuadas de manera conjunta a otras Cooperativas y ante la falta de precisión de la norma, AFCOOP aprobó un nuevo Reglamento para la Actualización de las Nóminas de Asociadas y Asociados en el Registro Estatal de Cooperativas, sin que a la fecha se hayan aclarado aspectos relacionados a la Tasa de Regulación.

También, informamos que durante la gestión, la Cooperativa participó en las reuniones trimestrales y en los eventos de

capacitación organizados por la Asociación Técnica de Cooperativas (ATC). El trabajo más importante realizado fue la representación del gremio de Cooperativas de Ahorro y Crédito Abiertas afiliadas ante distintas entidades del ámbito nacional, la capacitación y el intercambio de experiencias entre las distintas asociadas, facilitación a opciones de desarrollo tecnológico y búsqueda de alternativas para cumplir lo referente a la Caución Calificada. Uno de los elementos centrales, fueron las acciones para la transición de la Asociación a la Central de Cooperativas de Ahorro y Crédito Abiertas de Bolivia por los motivos antes señalados; esperándose que el mismo se consolide en la Gestión 2018.

Informar que la Cooperativa a convocatoria de la Confederación Nacional de Cooperativas CONCOBOL y la ATC, junto a Cooperativas de Ahorro y Crédito Abiertas de Cochabamba pertenecientes a la ATC participó en la Expoferia Nacional de Cooperativismo en representación de las Cooperativas de ATC el mes de Noviembre realizado en la ciudad de Cochabamba.

Por otra parte, informar que durante la gestión 2017, la Cooperativa fue sujeta de dos sanciones con Amonestación Escrita por parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero. La primera con Resolución ASFI/710/2017 de 28 de Junio de 2017 por incumplimientos a la Nota de Cargo ASFI/DSR II/R-89549/2017 de 16 de Mayo de 2017 y ratificada con Resolución ASFI/986/2017 de 24 de Agosto de 2017 relacionados a incumplimientos detectados en la Inspección Ordinaria de Riesgo de Crédito con corte al 28 de febrero de 2015. La segunda corresponde a la resolución ASFI/936/2017 de 10 de Agosto de 2017 al no haber desvirtuado los cargos de la Nota de Cargo ASFI/DSR II/R-117322/2017 de 27 de Junio de 2017, relacionados a incumplimientos detectados en la Inspección Ordinaria de Gobierno Corporativo y Seguimiento al Riesgo de Liquidez con corte al 31 de Octubre de 2015. En ambos casos, si bien la Cooperativa cumplió con el Plan de Acción presentado a la Autoridad, fué objeto de lo descrito anteriormente. La Amonestación Escrita de acuerdo a normativa corresponde a infracciones de gravedad levísima.

Finalmente, informar que en el marco de lo establecido en la Ley de Servicios Financieros y la norma emitida por ASFI, la Cooperativa ajustó su Plan Estratégico incorporando lineamientos relacionados a la Función Social y Responsabilidad Social Empresarial, alineando sus objetivos estratégicos con la función social que debe cumplir, priorizando las áreas de acción en función a su giro de negocio, su cultura organizacional, sus líneas estratégicas de negocio, así como las capacidades técnicas y económicas.

3. Fondo de la Cuota Mortuoria.

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

4. Personal Administrativo.

Con el objeto de mejorar la atención a socios y clientes, durante la gestión 2017, el Consejo de Administración propició la realización de eventos de capacitación del personal en temas relacionados con la intermediación financiera y normativa vigente, detallándose los mismos en las actividades desarrolladas por los Comités.

5. Capacitación a socios y clientes.

La Gestión 2017, en cumplimiento a lo establecido en la Ley 393 de Servicios Financieros, el Reglamento de Protección del Consumidor de Servicios Financieros de la ASFI y normativa interna; la Cooperativa ha desarrollado el Programa de Educación Financiera denominado "Aprendiendo con Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta Inca Huasi Ltda, cuyo objetivo es el de "Mejorar la cultura financiera de nuestros socios, clientes, usuarios y comunidad en general (consumidor financiero)". En este sentido, se llevaron a cabo temáticas sobre: "Cuáles son tus Derechos y Obligaciones como consumidor financiero; Mecanismos de Reclamo en Primera y Segunda Instancia. Características principales de los servicios de intermediación financiera y servicios complementarios, sus usos y aplicaciones, beneficios y riesgos que representan su contratación", "Como identificar Billetes Falsos", "Como iniciar Tu Propio Negocio", "Tu primer Crédito", orientado a socios, clientes y público en general. Se destaca que la participación mayoritaria fue del público en general.

Asimismo, dentro el Plan de Capacitación Anual se desarrolló un taller consistente en 3 módulos con la siguiente temática: "La regulación y fiscalización de Cooperativas de Ahorro y Crédito", "Análisis financiero" y "Gestión y fiscalización interna basada en riesgos" orientado a socios con una asistencia regular de los mismos. En el mismo Plan se desarrollaron capacitaciones orientadas a Consejeros y Personal de la Cooperativa con el propósito de actualizar y mejorar el conocimiento en función a la normativa 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 2017 y en base al puntaje alcanzado, recomendó la contratación de la Empresa "CONSULTORA INTERDISCIPLINARIA DE EMPRESAS - CIE S.R.L." la misma que presentó su informe en los plazos establecidos en contrato.

El dictamen sin salvedades, menciona que los estados financieros presentan razonablemente en todo aspecto significativo, la situación patrimonial y financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "Inca Huasi" Ltda., al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo, por los ejercicios terminados en esas fechas, de acuerdo con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero en Bolivia.

7. Comités.

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

Comité de Gobierno Corporativo	Ing. Jorge Nelson Agreda Balderrama Lic. María Martha Jaimes Segovia
Comité de Etica	Ing. Jorge Nelson Agreda Balderrama Lic. María Martha Jaimes Segovia
Comité de Gestión Integral de Riesgos	Ing. Jorge Nelson Agreda Balderrama
Comité de Créditos	Dra. Sdenka Cadima Bustamante luego reemplazada por el Dr. Osvaldo Vera Almendras
Comité de Educación	Dra. Coral Fernández Torrico
Comité de Cumplimiento	Dr. Abel Espinoza Real
Comité de Tecnologías de Información	Cra. Gral. Teresa Morales Cardona
Comité de Seguridad Física	Lic. Walter Josué Muriel Mercado
Comité de Responsabilidad Empresarial	Lic. Vladimir Pablo Quiroga Chumacero
Comité de Higiene, Seguridad Ocupacional y Bienestar.	Ing. Jorge Nelson Agreda Balderrama Lic. Vladimir Pablo Quiroga Chumacero

El Comité de Créditos realizó tareas de seguimiento a las proyecciones contempladas en el Plan Empresarial de la gestión principalmente en los rubros de Colocaciones y Recuperaciones, presentando recomendaciones orientadas al cumplimiento de las metas proyectadas para la gestión, así como ajustes a las herramientas de evaluación crediticia.

Por su parte, el Comité de Educación realizó actividades de apoyo en la promoción y en la capacitación de Socios, Directivos y Funcionarios, haciendo seguimiento al cumplimiento tanto del Plan de Capacitación como del Programa de Educación Financiera, fomentando la participación en los cursos que se generaron por invitación de la Asociación Técnica de Cooperativas ATC y otras instancias. Asimismo, se apoyó en la Ejecución del Pilar de Función Social establecido en el Plan Estratégico a través de programas de capacitación para servicios financieros dirigido al público interno y externo con el fin de ofrecer una mejor atención a socios y clientes con calidad y calidez.

El Comité de Gestión Integral de Riesgos tiene como responsabilidad el diseño de políticas, sistemas, metodologías, modelos y procedimientos para la gestión de Riesgos de: Crédito, Mercado, Liquidez y Operativo, proponiendo límites de exposición. En la gestión 2017, en riesgo de mercado se realizó el análisis de estrés ante cambios en las tasas de interés y su influencia en el margen financiero al cierre de gestión. En riesgo de liquidez se efectuaron escenarios de estrés considerando el retiro anticipado de los 50 mayores depositantes afectando a la disponibilidad plasmada en el calce financiero. En riesgo Operativo se actualizo la matriz y el mapa de riesgos así como el cálculo de riesgo tolerable y se implementó una

herramienta en Excel para el relevamiento de eventos de riesgo operativo. En riesgo crediticio se realizó el análisis de estrés crediticio tomando en cuenta la afectación al Índice de Mora, Coeficiente de Adecuación Patrimonial y a las Previsiones como también se realizó el análisis sectorial mostrando el comportamiento de la economía nacional, tendencias de las colocaciones de las entidades financieras respecto a la Cooperativa.

El Comité de Tecnologías de Información tiene como responsabilidad: establecer Políticas, Normas, Lineamientos y Procedimientos en Tecnologías de Información; elaborar proyectos de adquisición de bienes y/o servicios informáticos, además de realizar seguimiento a los proyectos en materia informática para mejorar la calidad de los servicios. La gestión 2017 tuvo como labores relevantes el impulso a la Instalación - Configuración e Implementación de Dispositivos de RED (Switches y Firewalls) de Respaldo para el Centro de Procesamiento de Datos, Adquisición de Generador Eléctrico en Oficina Central y la Reestructuración de la Pagina WEB de la Cooperativa.

El Comité de Seguridad Física, que tiene como responsabilidad evaluar y realizar seguimiento a las acciones para la adecuación de la Gestión de Seguridad Física así como proponer Políticas, Normas y Procedimientos para la Gestión de Seguridad Física, los mismos que son implementados paulatinamente por la Cooperativa. La gestión 2017 se continuó con la mejora del sistema de Administración y Gestión de cámaras de vigilancia.

A su vez, el Comité Mixto de Higiene, Seguridad Ocupacional y Bienestar, tiene como responsabilidad, regular las acciones y procedimientos del Comité para lograr la participación de empleados y trabajadores en la solución de los problemas para evitar riesgos y enfermedades profesionales. En la gestión 2017 se materializó los requerimientos de las agencias y oficina central, mejorando de esta manera las condiciones de seguridad y bienestar de los funcionarios, socios y Público en general.

El Comité de Cumplimiento tiene como responsabilidad principal analizar, evaluar e implementar Políticas Integrales y procedimientos encaminados a prevenir la Legitimación de Ganancias Ilícitas, Financiamiento al Terrorismo y/o Delitos Precedentes (LGI/FT), con enfoque basado en Gestión de Riesgos así como velar por su cumplimiento y la normativa relacionada. Producto de la Inspección Ordinaria de Riesgo de Lavado de Dinero y/o Financiamiento al Terrorismo de la ASFI de determinaron elementos a mejorar que propiciaron modificaciones del Manual Interno de Prevención de Legitimación de Ganancias Ilícitas, Financiamiento al Terrorismo basados en una gestión de riesgo adoptando un modelo de gestión de riesgo asociado a la adquisición de otro software de prevención de lavado de activos, previéndose concluir su implementación en la gestión 2018.

El Comité de Responsabilidad Social Empresarial tiene como labor principal el establecimiento de Políticas que permitan implementar la Responsabilidad Social Empresarial en la Cooperativa de manera estructural. Durante la gestión 2017 se impulsó el desarrollo de programas y campañas de concientización sociales y medioambientales alineados a la Política de RSE conforme a directrices y lineamientos establecidos en la normativa vigente. En coordinación con la Fuerza Especial de Lucha Contra la Violencia y el Gobierno Autónomo Municipal de Vinto, se han establecido campañas de sensibilización y concientización de lucha contra la violencia familiar y Educación Vial. Cumpliendo con lo establecido en la normativa emitida por la ASFI, la gestión pasada, la cooperativa obtuvo su tercera calificación de desempeño de Responsabilidad Social Empresarial efectuada por la empresa Calificadora "AESA RATINGS" Calificadora de Riesgos Asociada a Fitch Ratings, obteniendo una calificación de R2-, y un puntaje de 7,0 según el sistema SCORECARD-NIVEL 1 implementado por la Calificadora, calificación superior a la gestión anterior. Desde fines de la gestión pasada se viene desarrollando el segundo estudio para identificar los niveles de satisfacción de clientes en nuestras oficinas, cuyos resultados serán primordiales para establecer acciones de mejora continua respecto a la atención tanto a nuestros socios y clientes como consumidores financieros en general.

El Comité de Gobierno Corporativo es responsable de evaluar el grado de cumplimiento de los lineamientos básicos de buen gobierno corporativo proponiendo en la gestión 2017 implementaciones y mejoras tanto en las Políticas como en el Manual de Procedimientos de Gobierno Corporativo. Asimismo, realizó seguimiento al Plan de Acción a las Observaciones de Riesgo de Gobierno Corporativo, Mercado y Liquidez de ASFI con corte al 31/10/2015 en los aspectos relacionados a Gobierno Corporativo

El Comité de Etica advirtiendo que la difusión del Código de Etica y el Código de Conducta es importante, promovió la misma con la realización de controles de lectura al personal que permita posicionar los valores y principios de la Cooperativa, utilizando asimismo mecanismos de difusión de la Visión, Misión, Principios y Valores de la Cooperativa.

En cumplimiento a la normativa vigente y en base a las "Directrices Básicas para la Gestión de un Buen Gobierno Corporativo" emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, la Cooperativa actualizó tres documentos que son puestos a consideración de la Asamblea como son: el Código de Gobierno Corporativo, el Código de Etica y el Reglamento Interno de Gobierno Corporativo. Estas normas así como las funciones de cada uno de los Comités, el Reglamento para la Utilización de Recursos Destinados al Fondo de Educación Cooperativo y Fondo de Previsión Social y Apoyo a la Colectividad, la Política de Remuneraciones o Gastos de los Consejos de Administración y Vigilancia así como el Reglamento Electoral actualizado y otros son presentados a la Asamblea en documento adjunto.

8. Resultados de gestión.

En base al Plan Estratégico Institucional y el Plan Empresarial de la gestión, se consideró las proyecciones en los diferentes rubros, mismos que fueron objeto de seguimiento a través de monitoreos mensuales. Se destaca que la Gestión 2017 fue un año bastante estable para las Captaciones con crecimientos que superaron las expectativas de la Cooperativa. El monitoreo permanente permitió adoptar acciones orientadas al cumplimiento de metas, aprobando modificaciones a las Políticas de Colocaciones y alcanzando los siguientes resultados:

Al 31 de Diciembre de 2016, la Cooperativa alcanzó en Activos un Total de Bs202.741.361.-y al 31 de Diciembre de 2017, los estados muestran un total de Bs219.437.503.- representando un crecimiento de Bs16.696.142.- equivalente al 8,24%.

En Captaciones, tanto en Depósitos en Cajas de Ahorro como en Depósitos a Plazo Fijo, al 31 de Diciembre de 2016, la Cooperativa alcanzó un total de Bs148.466.426.- y al 31 de Diciembre de 2017, los estados reflejan un total de Bs162.715.395.- representando un crecimiento de Bs14.248.969.- equivalente al 9,60%.

La Cartera Bruta de Préstamos, tuvo un crecimiento de 6,52% ya que al 31 de Diciembre de 2016 alcanzó la suma de Bs159.458.224.- y al 31 de Diciembre de 2017, Bs169.862.784.-.

Las recuperaciones alcanzaron indicadores razonables, ya que para la gestión se proyectó un indicador de morosidad de 3,00% y al 31 de Diciembre de 2017, los estados permiten determinar un indicador de 1,36% al día 30 y 1,79% al primer día, ambos inferiores en 1,64% y 1,21% respecto a la proyección, mostrando sin embargo Índices de Morosidad mayores a los de la gestión anterior.

Con relación al Patrimonio Contable, informamos que al 31 de Diciembre de 2017, se incrementó en Bs2.138.735.-, equivalente al 5,06%, ya que de Bs42.261.788.- que se había alcanzado al 31 de Diciembre de 2016, a Diciembre de 2017, la Cooperativa alcanzó Bs44.400.523.- procediéndose en el transcurso del año a la cancelación de los dividendos correspondientes a la gestión 2016.

En lo que respecta al resultado de la gestión, informamos que al 31 de Diciembre de 2017, la Cooperativa alcanzó una utilidad de Bs2.402.245.-, equivalente al 100,1% del monto proyectado. Este resultado fue mayor a la gestión anterior dado el crecimiento de la cartera de Créditos y una adecuada gestión del gasto administrativo. En base a la revisión ex post de la Cartera a Marzo de 2017 realizada por la Unidad de Auditoría Interna, el Consejo aprobó la contabilización de la previsión voluntaria sugerida de Bs121.362.-.

En consideración a los resultados alcanzados al 31 de Diciembre de 2017, se puede concluir que las acciones adoptadas por el Consejo de Administración durante la gestión, permitieron alcanzar las metas proyectadas, las mismas que fortalecerán el Patrimonio de la Institución, además de cumplir con los socios con el pago de excedentes de percepción conforme a disposiciones vigentes.

9. Plan Empresarial e Indicadores Financieros proyectados para la gestión 2017.

En función a los resultados alcanzados y al comportamiento del mercado, el Plan Empresarial preparado para la gestión 2017, incorpora crecimientos prudenciales en los principales rubros como los relativos al Activo, Cartera y Captaciones en el orden del 6,5%, 6,8% y 5,74% respectivamente, con relación al mes de Octubre de 2017, además del cumplimiento de los indicadores financieros contemplados en el Sistema de Evaluación "TIGER".

10. Palabras finales.

Los resultados alcanzados al 31 de Diciembre de 2017, presentan a la Cooperativa como una entidad eficiente, por la

administración de la cartera reflejada en índices razonables en el control de la morosidad y en la recuperación de la cartera; además de solvente, sostenible y rentable, por los indicadores de Solvencia, Capital Institucional y resultados positivos alcanzados durante los últimos años.

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

Quillacollo, Marzo 24 de 2018

Ing. Jorge Nelson Agreda Balderrama
PRESIDENTE

Lic. Vladimir Pablo Quiroga Chumacero
VICEPRESIDENTE

Dra. Coral Fernández Torrico
SECRETARIO

Cra. Gral. Teresa Morales Cardona de Herbas
VOCAL

Lic. Walter Josué Muriel Mercado
VOCAL

Dr. Abel Espinoza Real
VOCAL

Dr. Osvaldo Vera Almendras
VOCAL

INFORME DEL CONSEJO DE VIGILANCIA GESTIÓN 2017

1. Antecedentes

El Consejo de Vigilancia en cumplimiento a las funciones y atribuciones establecidas en los Arts. 43, 47 y 48 del Estatuto orgánico y Art. 58 de la Ley General de Cooperativas, es responsable del control y supervisión del correcto funcionamiento y administración de la Cooperativa.
El Consejo de Vigilancia para la Gestión 2017 se conformó de la siguiente forma:

Presidente	Lic. María Martha Jaimes Segovia
Vice Presidente	Prof. María Luisa Canedo
Secretario	Ing. Jorge Douglas Amurrio Arce

2. Alcance del Trabajo

Durante el ejercicio 2017 el accionar del Consejo ha estado dirigido al seguimiento de las resoluciones del Consejo de Administración, asegurando que las mismas estén enmarcadas en el cumplimiento de las principales actividades detalladas en el Plan Empresarial y verificando que se hayan sometido al cumplimiento de leyes, normas y regulaciones a las que la cooperativa está sujeta, adicionalmente se realizo un seguimiento al 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 2017, 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 6.84%, de esta manera el nivel de nuestros activos se incrementaron en ese periodo en 46.99 millones de bolivianos como se muestra en los datos siguientes:

INDICADORES	dic-2013	dic-2014	dic-2015	dic-2016	dic-2017	PROM	METAS 2017
TOTAL ACTIVO (En miles de Bs)	172,452	181,386	192,349	202,741	219,438	46,986	214,274
Crecimiento (%)	9.36%	5.18%	6.04%	5.40%	8.24%	6.84%	5.69%

En el ejercicio 2017 se logró un incremento de 16.70 millones de bolivianos que en porcentaje representa el 8.24%, 2.55% mayor al crecimiento proyectado, donde la cartera de préstamos neta representa el 73.75% del total de activo, consolidándose como la fuente generadora del crecimiento del Activo de la Cooperativa, fondeado principalmente por el patrimonio, captaciones del público, aportes de socios y el retorno por utilidades.

Protección

El indicador de mayor protección de la cartera de créditos es la constitución de previsiones suficientes, que al cierre del ejercicio 2017 ascienden a 8.04 millones de bolivianos y representa una ejecución del 97.15% respecto a lo proyectado. En la gestión se procedió a la constitución de previsiones específicas y voluntarias en aplicación a normativa en vigencia.

COMPOSICION CARTERA 2017

CUENTAS DE CARTERA	Exp. En Bs.		TOTAL
	en ME	en Bs.	Bs.
Total Cartera Bruta	10,564,333.33	159,298,450.75	169,862,784.08
Cartera Vigente	10,128,329.26	157,424,849.22	167,553,178.48
Cartera Vencida	75,703.98	853,552.28	929,256.26
Cartera En Ejecución	360,300.09	1,020,049.25	1,380,349.34
Prev. p/Cartera Incob.	(3,966,283.57)	(4,070,910.73)	(8,037,194.30)
Total Cartera Neta	6,598,049.76	155,227,540.02	161,825,589.78
INDICE DE MOROSIDAD	4.13%	1.18%	1.36%

Los niveles de mora alcanzados en cartera moneda extranjera y nacional ascienden al 4.13% y 1.18% respectivamente, sobre la cartera total alcanza al 1.36%. Parámetros que muestran un desempeño sostenido en la administración y control del riesgo crediticio.

Por otro lado informar que el Consejo de Administración y la Gerencia General en el marco de una actitud proactiva y preventiva de la gestión del riesgo de crédito, han autorizado el registro de Bs.121,362.36 de previsión voluntaria para la gestión 2017, acumulando un total de previsión voluntaria de Bs.1,483,908.83.

Solvencia

INDICADORES	dic-2013	dic-2014	dic-2015	dic-2016	dic-2017	METAS 2017
Activo Total/Deposito de Ahorros	135.07%	137.01%	136.73%	136.56%	134.86%	137.01%

Otro indicador importante en la administración de la Cooperativa, es la Solvencia Financiera, cuyo objetivo es medir el grado de protección que la Institución tiene sobre los ahorros de los socios y clientes, al liquidar todos los activos a una fecha dada, el porcentaje al 31 de diciembre de 2017 alcanza a 134.86%, es decir que el activo de la Cooperativa cubre con un exceso del 34.86% los ahorros de los socios y clientes.

Rentabilidad

INDICADORES	dic-2013	dic-2014	dic-2015	dic-2016	dic-2017	METAS 2017	%
Excedente Neto/ Promedio de Activos	1.59%	1.36%	1.14%	1.18%	1.14%	1.15%	98.87%
Ingresos Financieros / Promedio Activos	10.51%	10.58%	10.44%	10.50%	10.40%	12.04%	86.36%

La utilidad de la gestión genera una rentabilidad sobre el promedio de los activos del 1.14%, representado un cumplimiento de 98.87% respecto a lo proyectado para la gestión 2017, informamos que la proyección de los ingresos financieros por las condiciones actuales del mercado no pudo ser cumplida, pese a esa deficiencia la utilidad neta fue mayor a lo proyectada debido al permanente esfuerzo de la administración en buscar la eficiencia en las operaciones.

Patrimonio

INDICADORES	dic-2013	dic-2014	dic-2015	dic-2016	dic-2017	METAS 2017
TOTAL PATRIMONIO (En miles de Bs)	35,712	38,156	40,132	42,262	44,401	43,826

A la conclusión del ejercicio 2017, el patrimonio contable de la cooperativa alcanza a 44.40 millones de bolivianos, monto que se incrementó en 2.14 millones de bolivianos respecto al presentado al cierre de 2016, este crecimiento es producto de los aportes por la gestión 2017 de los socios y a la utilidad del periodo.

Debido a lo señalado en el anterior párrafo, el coeficiente de adecuación patrimonial alcanza a 27.90%, nivel que está por encima del mínimo requerido por la Ley de Servicios Financieros, el coeficiente ajustado para cubrir el riesgo por tipo de cambio al 31 de diciembre alcanza al 26.87%, y es mayor en 16.87% al límite exigido por la normativa vigente.

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

B. Seguimiento a Créditos Castigados

Durante la gestión 2017 la Cooperativa procedió al castigo de tres (3) créditos en moneda nacional por Bs.53,210.79 y dos (2) créditos en ME por USD.3,687.50, en todos los casos la Cooperativa cumplió los requisitos para el castigo de créditos, establecidos en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros.

C. Seguimiento al Trabajo 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 razonable de lo planificado. Adicionalmente en cumplimiento de la normativa en vigencia, informamos a la Asamblea Ordinaria de Socios que en nuestra opinión, las evaluaciones contenidas en el plan de trabajo de la Unidad de Auditoría contribuyeron a mejorar el control interno y la gestión de riesgos, coadyuvando eficientemente a la consecución de los objetivos trazados por la administración de la Cooperativa.

D. Cumplimiento de la Normativa Vigente

En la gestión 2017 efectuamos el seguimiento permanente al cumplimiento de la normativa referida a la remisión oportuna de información a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero y a la Unidad de Investigaciones Financieras (UIF), entre los de mayor importancia citamos al: Encaje Legal, Posición de Cambios, Suficiencia Patrimonial, Prevención, Control y Detección de Ganancias Ilícitas "UIF".

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI efectuó una visita de inspección ordinaria de Riesgo de Lavado de Dinero y/o financiamiento al Terrorismo con corte al 31 de marzo 2017, trabajo efectuado desde el 17 al 28 de abril, emitiendo el Informe ASFI/DSR II/R-85563/2017 el 09 de mayo de 2017. En fecha 01 de agosto el Consejo de Administración remitió a ASFI mediante Nota ASFI I.H. Nº 118/2017 el Plan de Acción definitivo, preparado por la Gerencia, estableciendo las medidas correctivas a ser adoptadas por la Cooperativa para regularizar las observaciones de la Autoridad de Supervisión, cuyo cumplimiento será sujeto de revisión en forma posterior en la siguiente visita de inspección de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

Adicionalmente la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI efectuó una visita de inspección ordinaria de Riesgo de Operativo con corte al 31 de octubre 2017, trabajo efectuado desde el 04 al 15 de diciembre, emitiendo el Informe ASFI/DSR II/R-247038/2017 el 20 de diciembre de 2017. A la fecha de emisión del presente informe la alta Gerencia de la Cooperativa se encuentra en la etapa de establecer el Plan de Acciones Correctivas a ser enviado a la Autoridad del Sistema Financiero – ASFI. Adicionalmente informamos que se realizó seguimientos a las labores desarrolladas por el Comité de Riesgos, Unidad de Riesgos y Unidad de Auditoría Interna, además de cumplir con los informes solicitados por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

E. Seguimiento a Resoluciones de Asamblea de Socios

El Consejo de Vigilancia en cumplimiento al mandato especifico de la última Asamblea Anual Ordinaria de Socios, procedió a la selección de la firma profesional de auditores, encargada de la realización del examen a los estados financieros del ejercicio 2017, recayendo el nombramiento en la Consultora Interdisciplinaria de Empresas SRL - Cie.

F. Dictamen Sobre Actividades o Decisiones del Consejo de Administración

El Consejo de Vigilancia en cumplimiento del artículo 64 de la Ley General de Cooperativas y a lo establecido en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, califica como de cumplimiento razonable de parte del Consejo de Administración en sus actividades y decisiones, las cuales se encuentran enmarcadas en la normativa vigente, así como al seguimiento del cumplimiento de los planes de acción para levantar observaciones de ASFI y de control interno de auditores externos, debiendo incrementar sus esfuerzos para mejorar el cumplimiento a planes de acción para implementar las recomendaciones de Auditoría Interna, existiendo el compromiso formal del Consejo de Administración de ajustar la gestión de control y mejora continua, que permitirá el cumplimiento razonable de los diferentes planes de acción para subsanar observaciones de ASFI y auditores.

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

Lic. María Martha Jaimes Segovia
PRESIDENTE

Prof. María Luisa Canedo
VICE PRESIDENTE

Ing. Jorge Douglas Amurrio Arce
SECRETARIO

INFORME DEL INSPECTOR DE VIGILANCIA

Quillacollo, Marzo de 2018

A los Señores:
Socios Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "Inca Huasi" Ltda.

Distinguidos Socios:

De acuerdo a disposiciones establecidas en el Código de Comercio, los Estatutos de la Cooperativa y normas de las entidades de supervisión, resumo en estas líneas el trabajo realizado por mi persona en calidad de Inspector de Vigilancia durante la gestión 2017:

- Participación en todas las reuniones convocadas por el Consejo de Administración, tanto ordinarias como extraordinarias, con el objetivo de conocer todos los temas de análisis y discusión que hacen a la administración de nuestra cooperativa, asegurándome que las Resoluciones o Acuerdos adoptados se ajusten a las disposiciones legales y estatutarias en vigencia.
- 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.
- Revise el cumplimiento de planes de acción para superar observaciones de ASFI y auditores, los cuales presenta un adecuado cumplimiento, debiendo mejorar el cumplimiento de los planes de acción para implementar recomendaciones de auditoría interna, adicionalmente recomendamos al Consejo de Administración que se establezcan mecanismos que permitan el cumplimiento de los planes de acción en el plazo establecido.
- Se tomó conocimiento del Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "Inca Huasi Ltda." al 31 de Diciembre de 2017, 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 2017 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 2017, los cuales representan razonablemente en todo aspecto significativo la situación financiera y patrimonial de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "Inca Huasi Ltda.", por lo que recomiendo a la Asamblea General de Socios, considerar y aprobar los mismos.

En cumplimiento a normativa de ASFI, informo a la Magna Asamblea General Ordinaria de Socios, que Califico como de adecuada y razonable: la idoneidad técnica, independencia y honorarios del auditor interno, auditor externo y calificadores de riesgos, que aportaron con sus conocimientos a la mejora continua de la Cooperativa en la Gestión 2017.

Finalmente en cumplimiento de la normativa en vigencia informo que no se tienen créditos en mora igual o superior al 1% del capital regulatorio de la Cooperativa, tampoco créditos en mora por más de 90 días sin que hayan iniciado las acciones judiciales de cobro.

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

Lic. María Martha Jaimes Segovia
INSPECTOR DE VIGILANCIA

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

CIE ASOCIADOS CONSULTORA INTERDISCIPLINARIA DE EMPRESAS S.R.L.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores
Presidente y Miembros del Directorio
Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta
INCA HUASI LTDA.
Cochabamba - Bolivia

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta INCA HUASI LTDA.**, que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2017, los estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo, correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas 1 al 13 de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta INCA HUASI LTDA.** al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Cooperativa de conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, de acuerdo con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoria de los estados financieros en Bolivia y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

Párrafo de énfasis – Base Contable de propósito específico

Llamamos la atención sobre la Nota 2 de los estados financieros, en la que se describe el marco de referencia para la preparación y presentación de los estados financieros de propósito específico, los cuales han sido preparados para permitir a la Cooperativa cumplir con los requerimientos de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). En consecuencia, los estados financieros pueden no ser apropiados para otra finalidad. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Otra cuestión

Los estados financieros de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta INCA HUASI LTDA.**, correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016 fueron auditados por otra Firma, donde expresaron una opinión no modificada sobre dichos estados financieros el 3 de febrero de 2017.

Oficina: Calle Sucre Nº E - 770 • E-mail: cie.asociados@gmail.com • Teléfonos: 4249705 - 4253850 • Cochabamba - Bolivia

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del Gobierno de la Cooperativa, en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos, de conformidad con Normas Contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y del Control Interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, ya sea por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Cooperativa para continuar como Empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto que la Administración tenga la intención de liquidar la Cooperativa o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del Gobierno de la Cooperativa, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Entidad.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

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

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentra en Anexo adjunto a este informe. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

CIE ASOCIADOS
NIT 1007439023

LIC. AUD. JUAN R. ESPADA F. (Socio)
MAT. PROF. Nº CAUB - 0873
COLEGIO DEPTAL CBBA. – 79 A57
Cochabamba, febrero 14 de 2018

CIE ASOCIADOS CONSULTORA INTERDISCIPLINARIA DE EMPRESAS S.R.L.

ANEXO AL INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia (NAGA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

a) Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del Control Interno.

b) Obtuvimos conocimiento del Control Interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoria que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del Control Interno de la Entidad.

c) Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

d) Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoria obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.

e) Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los responsables del Gobierno de la Entidad, el alcance y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del Control Interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

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

ESTADOS FINANCIEROS

FORMA "I"

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA "INCA HUASI" LTDA
ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
Al 31 de Diciembre 2017 y 2016
(Expresado en Bolivianos)

	Notas		2017		2016
ACTIVO					
Disponibilidades	8 a)		23.502.694		20.749.548
Inversiones temporarias	8 c)		26.770.706		25.245.301
Cartera	8 b)		163.010.211		153.067.428
Cartera vigente		167.553.178		157.806.730	
Cartera vencida		929.256		381.570	
Cartera en ejecución		1.380.349		1.269.924	
Cartera reprogramada o reestructurada vigente		-			-
Cartera reprogramada o reestructurada vencida		-			-
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución		-			-
Productos devengados por cobrar		1.184.621			1.099.095
Previsión para cartera incobrable		(8.037.194)			(7.489.891)
Otras cuentas por cobrar	8 d)		1.087.921		1.167.409
Bienes realizables	8 e)		-		-
Inversiones permanentes	8 c)		2.754.539		334.247
Bienes de uso	8 f)		2.155.293		2.045.943
Otros activos	8 g)		156.140		131.486
Fideicomisos Constituidos	8 h)		-		-
TOTAL DEL ACTIVO			**219.437.503**		**202.741.361**
PASIVO					
Obligaciones con el público	8 i)		165.198.692		150.504.685
Obligaciones con instituciones fiscales	8 j)		773		1.202
Obligaciones c/bancos y entidades de financiamiento	8 k)		1.378.056		1.875.000
Otras cuentas por pagar	8 l)		6.589.290		6.284.922
Previsiones	8 m)		1.870.169		1.813.763
Valores en Circulación	8 n)		-		-
Obligaciones subordinadas	8 o)		-		-
Obligaciones con Empresas con Participacion Estatal	8 p)		-		-
TOTAL DEL PASIVO			**175.036.980**		**160.479.573**
PATRIMONIO					
Capital social	9 a)		6.300.510		5.978.053
Aportes no capitalizados	9 b)		287.983		287.983
Ajustes al Patrimonio	9 c)		-		-
Reservas	9 d)		35.409.785		33.651.883
Resultados Acumulados	9 e)		2.402.245		2.343.870
TOTAL DEL PATRIMONIO			**44.400.523**		**42.261.788**
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO			**219.437.503**		**202.741.361**
Cuentas contingentes	8 w)		-		-
Cuentas de orden	8 x)		559.303.995		519.372.727

Las notas 1 a 13 que se acompañan, son parte integrante de este estado.

Ing. Jorge Javier Sevilla Rosales
Gerente General

Lic. Lidia Veliz Guzmán
Jefe de Contabilidad

ESTADOS FINANCIEROS

FORMA "J"

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA "INCA HUASI" LTDA

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
Por los ejercicios finalizados el 31 de Diciembre 2017 y 2016
(Expresado en Bolivianos)

	Notas	2017	2016
INGRESOS FINANCIEROS	8 Q)	21.946.153	20.796.934
GASTOS FINANCIEROS	8 Q)	(6.110.719)	(5.671.645)
RESULTADO FINANCIERO BRUTO		**15.835.435**	**15.125.289**
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	8 T)	289.690	295.683
OTROS GASTOS OPERATIVOS	8 T)	(74.160)	(184.194)
RESULTADO DE OPERACIÓN BRUTO		**16.050.965**	**15.236.778**
RECUPERACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS	8 R)	975.705	789.451
CARGOS P/INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS	8 S)	(1.863.990)	(1.494.280)
RESULTADO DE OPERACIÓN DESPUÉS DE INCOBRABLES		**15.162.680**	**14.531.949**
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	8 V)	(12.803.716)	(12.168.685)
RESULTADO DE OPERACIÓN NETO		**2.358.964**	**2.363.264**
AJUSTE POR DIFERENCIA DE CAMBIO Y MANTENIMIENTO DE VALOR		(150)	(3.364)
RESULTADO DESPUÉS DE AJUSTE POR INFLACIÓN		**2.358.814**	**2.359.900**
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	8 U)	10.800	-
GASTOS EXTRAORDINARIOS	8 U)	(8.904)	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO ANTES DE AJUSTES DE GESTIONES ANTERIORES		**2.360.710**	**2.359.900**
INGRESOS DE GESTIONES ANTERIORES	8 U)	195.799	35.806
GASTOS DE GESTIONES ANTERIORES	8 U)	(154.263)	(51.837)
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS Y AJUSTE CONTABLE POR EFECTO DE INFLACION		**2.402.245**	**2.343.870**
AJUSTE CONTABLE POR EFECTO DE LA INFLACION		-	-
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS		**2.402.245**	**2.343.870**
IMPUESTOS SOBRE LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS (IUE)		-	-
RESULTADO NETO DE LA GESTIÓN		**2.402.245**	**2.343.870**

LAS NOTAS 1 A 13 QUE SE ACOMPAÑAN, SON PARTE INTEGRANTE DE ESTE ESTADO.

Ing. Jorge Javier Sevilla Rosales
Gerente General

Lic. Lidia Veliz Guzmán
Jefe de Contabilidad

ESTADOS FINANCIEROS

Forma "D"

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA "INCA HUASI" LTDA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los ejercicios finalizados el 31 de Diciembre 2017 y 2016
(Presentado en bolivianos)

	TOTAL DEL PATRIMONIO	CAPITAL SOCIAL	APORTES NO CAPITALIZADOS	AJUSTE AL PATRIMONIO	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS
Saldos al 31 de Diciembre 2015	**40.131.845**	**5.660.702**	**287.983**	**-**	**32.058.048**	**2.125.112**
Resultados del ejercicio	2.343.870	-	-	-	-	2.343.870
Distribucion de utilidades	-	-	-	-	-	-
Capitalizacion de aportes, ajustes al patrimonio y utilidades acumuladas	(531.278)	-	-	-	1.593.834	(2.125.112)
Aportes a capitalizar	-	-	-	-	-	-
Donaciones no capitalizables	-	-	-	-	-	-
Certificados de Aportación (netos)	317.351	317.351	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre 2016	**42.261.788**	**5.978.053**	**287.983**	**-**	**33.651.883**	**2.343.870**
Resultados del ejercicio	2.402.245	-	-	-	-	2.402.245
Distribucion de utilidades	(585.967)	-	-	-	1.757.902	(2.343.870)
Capitalizacion de aportes, ajustes al patrimonio y utilidades acumuladas	-	-	-	-	-	-
Aportes a capitalizar	-	-	-	-	-	-
Donaciones no capitalizables	-	-	-	-	-	-
Certificados de Aportación (netos)	322.457	322.457	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre 2017	**44.400.523**	**6.300.510**	**287.983**	**-**	**35.409.785**	**2.402.245**

Las notas 1 a 13 que se acompañan, son parte integrante de este estado.

Ing. Jorge Javier Sevilla Rosales
Gerente General

Lic. Lidia Veliz Guzmán
Jefe de Contabilidad

ESTADOS FINANCIEROS

FORMA "C"

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA "INCA HUASI" LTDA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre 2017 y 2016
(Presentado en bolivianos)

	Notas	2017	2016
Flujo de fondos en actividades de operación:			
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	9e)	**2.402.245**	**2.343.870**
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio que no han generado movimiento de fondos:			
Productos devengados no cobrados		(1.184.621)	(1.102.470)
Cargos devengados no pagados		2.481.582	2.038.259
Productos cobrados en ejercicios ant. devengados en el período		-	-
Previsiones para incobrables		886.577	731.270
Previsiones para desvalorización		-	585
Provisiones o previsiones para beneficios sociales		930.602	833.582
Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar		144.196	70.390
Depreciaciones y amortizaciones		355.788	374.407
Otros		(0)	(0)
Fondos obtenidos en (aplicados) la utilidad (pérdida) del ejercicio		**6.016.370**	**5.289.894**
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:			
Cartera de préstamos		1.099.095	1.053.550
Disponibilidades, inversiones temporarias y pemanentes		3.375	-
Otras cuentas por cobrar		-	-
Obligaciones con el público y empresas con participación estatal		(2.038.259)	(1.935.593)
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		(124.874)	(609.493)
Bienes realizables-vendidos		-	-
Otros activos-partidas pendientes de imputación		-	-
Otras cuentas por pagar-diversas y provisiones		(982.610)	(343.171)
Previsiones		0	116.393
Flujo neto en actividades de operación-excepto actividades de intermediacion		**3.973.096**	**3.571.580**
Flujo de fondos en actividades de intermediación:			
Incremento (disminución) de captaciones y obligaciones por intermediacion			
Obligaciones con el público y empresas con participación estatal:			
Depósitos a la vista y en cajas de ahorro		3.457.615	1.024.209
Depósitos a plazo hasta 360 días		1.088.985	(847.407)
Depósitos a plazo por más de 360 días		9.707.139	7.606.178
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:			
A corto plazo		-	-
A mediano y largo plazo		(500.000)	(500.000)
Otras operaciones de intermediación:			
Depositos en cuentas corrientes de traspaso		-	-
Cuotas de participacion Fondo Ral de traspaso		-	-
Obligaciones con instituciones fiscales		(429)	(7.280)
Otras cuentas por pagar por intermediación financiera		-	112
(Incremento) disminución de colocaciones:			
Créditos colocados en el ejercicio			
A corto plazo		(232.400)	(556.750)
A mediano y largo plazo - más de 1 año		(75.890.260)	(74.961.370)
Créditos recuperados en el ejercicio		65.639.593	64.670.910
Otras cuentas por cobrar por intermediación financiera		-	-
Flujo neto en actividades de intermediación		**3.270.243**	**(3.571.398)**

ESTADOS FINANCIEROS

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA "INCA HUASI" LTDA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre 2017 y 2016
(Presentado en bolivianos)

	Notas	2017	2016
Flujo de fondos en actividades de financiamiento:			
Incremento (disminución) de préstamos:			
Obligaciones con el Fondesif		-	-
Obligaciones con el BCB-excepto financiamiento para creditos-		-	-
Titulos valores en circulación		-	-
Obligaciones subordinadas		-	-
Cuentas de los accionistas:			
Aportes de Capital		322.457	317.351
Pago de Dividendos		(373.787)	(382.649)
Flujo neto en actividades de financiamiento		**(51.330)**	**(65.298)**
Flujo de fondos en actividades de inversión:			
(Incremento) disminución neto en:			
Inversiones temporarias		(1.525.405)	251.259
Inversiones permanentes		(2.423.667)	(300.000)
Bienes de uso		(427.408)	(255.761)
Bienes diversos		(14.686)	17.038
Cargos diferidos		(47.698)	(7.605)
Flujo neto en actividades de inversión		**(4.438.864)**	**(295.069)**
Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio		**2.753.146**	**(360.184)**
Disponibilidades al inicio del ejercicio	8a)	**20.749.548**	**21.109.732**
Disponibilidades al cierre del ejercicio	8a)	**23.502.694**	**20.749.548**

Las notas 1 a 13 que se acompañan, son parte integrante de este estado.

Ing. Jorge Javier Sevilla Rosales
Gerente General

Lic. Lidia Veliz Guzmán
Jefe de Contabilidad

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - ORGANIZACION

1. a) ORGANIZACIÓN

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

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

Actualmente cuenta con 52 funcionarios distribuidos de la siguiente manera, 42 funcionarios en la Oficina Central, 5 funcionarios en la Agencia Cochabamba y 5 funcionarios en la Agencia Vinto.

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

Pasivas:

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

Activas:

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

1. b) Hechos importantes sobre la situación de la entidad:

- El proceso de bolivianización de las operaciones en nuestra Institución, producto de la aplicación de la Normativa y las medidas que se tomaron en forma oportuna, continuó de manera regular no sólo en la composición de la cartera de créditos sino también en las captaciones del público. Sin embargo la conversión de moneda en esta gestión fue menor a la registrada en los períodos anteriores.

- La Cooperativa con el objetivo de controlar el riesgo de crédito, realiza permanentemente supervisión al cumplimiento de las normas internas y externas de control de documentación mínima y adecuado registro de información oportuna y confiable, realizando trimestralmente la Calificación y Evaluación de la Cartera de Créditos.

- Por otra parte, producto de las disposiciones emitidas con referencia al Encaje Legal desde hace cinco gestiones, la Cooperativa fomenta principalmente el ahorro en Moneda Nacional, a través de los Depósitos a Plazo Fijo, continuando estas acciones en la presente gestión; asimismo la cooperativa aplica los nuevos cambios al reglamento de encaje legal desde su vigencia.

- Con referencia a la Cartera de Créditos, durante la presente gestión se tuvo un crecimiento moderado de la Cartera, dando cobertura principalmente a los Microcréditos, Consumo y Vivienda. Pese a la competitividad de Créditos de Vivienda Social ofertados en el sistema financiero, la Cartera Hipotecaria de Vivienda de la Cooperativa tuvo un moderado crecimiento en la cuantía y no así en la cantidad de operaciones. Los sectores con los que se trabajó fueron principalmente Comercio, transporte y construcción.

- Producto de la Captaciones generadas en la gestión, no se tuvo que utilizar más fondos de la Línea de Crédito contraída con una entidad Bancaria, cuyo destino específico era su canalización y fomento en créditos destinados al sector productivo.

- Desde la gestión 2015, la Cooperativa mantiene contratos de Prestación de Servicios de Calificación de Riesgo y Calificación de Desempeño de Responsabilidad Social Empresarial con la empresa AESA Ratings.

- Desde fines de la gestión 2017, la cooperativa dentro la evaluación permanente del sistema de control interno, ha implementado adicionalmente, un plan de acción, para minimizar los riesgos, principalmente en el manejo de efectivo, el mismo ha sido enviado a la ASFI, para su conocimiento.

• Administración de Riesgos de Crédito y Mercado

La Administración ha emprendido una serie de cambios organizacionales, de políticas, de procedimientos etc., los cuales pretenden reconocer y minimizar en todo aspecto significativo todos aquellos riesgos crediticios e iniciar gestiones de riesgo sobre los otros.

Como consecuencia de lo anteriormente mencionado en general no existen riesgos a los que esté expuesta la Entidad, que no hayan sido debidamente reconocidos o revelados por el Consejo de Administración y la Gerencia.

No obstante, considerando la dinámica de la administración y exposición a los riesgos, entendemos el tema como un proceso de mejora continua, sobre el cual estamos trabajando a fin de establecer acciones preventivas y/o detectivas para evitarlos.

NOTA 2.- NORMAS CONTABLES

Los presentes estados financieros han sido preparados de conformidad con las normas de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). Estas normas concuerdan con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Bolivia, en todo aspecto significativo, excepto porque no permite la revalorización técnica de los activos fijos y el ajuste a moneda constante de los rubros no monetarios (bienes de uso, otros activos, inversiones permanentes no financieras y patrimonio).

En caso de existir situaciones no previstas en las normas contables de la ASFI, se aplican los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Bolivia y las Normas Internacionales de Contabilidad del IASC, optando por la Alternativa más conservadora.

Las normas contables más significativas aplicadas por la Entidad son las siguientes:

2 a) Bases de presentación de los estados financieros

La Cooperativa preparó sus Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2017 de acuerdo con el Manual de Cuentas y otras disposiciones complementarias de la ASFI, las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia.

Los activos y pasivos en moneda extranjera, se encuentran valuados al tipo de cambio oficial vigente de compra del dólar estadounidense. A la fecha de cierre de la gestiónDiciembre 20172017, es de Bs6.86 por dólar 1.
Las cuentas contables en moneda extranjera, moneda nacional con mantenimiento de valor y unidad de fomento a la vivienda se valúan de acuerdo con los tipos de cambio o cotizaciones vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio. Los efectos resultantes de este procedimiento se registran en los resultados del ejercicio.

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

La cartera de créditos es la más importante de la Cooperativa, se constituye en la principal fuente de ingresos. En la evaluación y calificación analizamos que los procedimientos utilizados en la gestión 2017, se basaron en las disposiciones del Libro 3º, Título II, Capítulo IV de la Recopilación de normas para Servicios Financieros emitidas por la ASFI.

Los saldos de cartera se exponen por el capital prestado más los productos financieros devengados al cierre de cada ejercicio. Para los créditos calificados en las categorías de riesgo (D, E, F) y los créditos en mora no se registran productos financieros devengados. En todos estos casos los productos se reconocen en el momento de su percepción.

La previsión para incobrables es calculada en función de la evaluación y calificación efectuada por la Entidad sobre toda la cartera existente.

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

Créditos en MN o MNUFV

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

Créditos en ME o MNMV

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

(1) Esta categoría contempla: a) Créditos Hipotecarios de Vivienda, b) Créditos Hipotecarios de Vivienda de Interés Social y c) Créditos de Vivienda de Interés Social sin Garantía Hipotecaria.

(2) Se encuentran en esta Categoría: a) Créditos de Vivienda sin Garantía Hipotecaria, b) Créditos sin Garantía Hipotecaria debidamente garantizados.

Con referencia a las previsiones, la previsión específica para incobrabilidad de Cartera constituida por la Cooperativa al 31 de Diciembre de 2017 alcanza a la suma de Bs3.026.612.-

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

PREVISIONES GENÉRICAS	PREVISIONES GENÉRICAS VOLUNTARIAS
En los créditos PYME calificados por días mora, créditos de consumo, hipotecarios de vivienda y microcréditos, cuando ASFI establezca que la frecuencia de casos con desviaciones o incumplimientos sea igual a **10%**, la Cooperativa deberá constituir y mantener una previsión genérica equivalente del **1%** sobre el saldo total de los créditos correspondientes a la población de la cual proviene la muestra.	1. **Previsiones voluntarias para incobrabilidad de cartera por otros riesgos**, será necesaria su constitución por criterios de prudencia cuando en la evaluación de créditos se encuentre desviaciones e incumplimientos a las políticas de la institución así como factores externos que pudieran presentarse. Para el efecto se obtendrá una muestra de cartera otorgada durante la gestión de análisis y por cada **10%** de desviación se efectuará el **1 %** de previsión.
Por incumplimientos superiores al **10%** adicionalmente por cada **1%** de desviación se debe constituir y mantener previsiones genéricas del **0.1%**	2. **Previsiones genéricas voluntarias para pérdidas futuras no identificadas**, cuando la entidad supere la proyección de utilidades de la gestión en un **10%**, se podrá determinar las previsiones para cubrir posibles pérdidas futuras que aún no fueron identificadas.

2 c) Inversiones temporarias y permanentes

- Inversiones temporarias

Incluyen todas las inversiones que pueden ser convertidas en disponibilidades en un plazo no mayor a treinta días desde la fecha de emisión o de su adquisición.

Las inversiones temporarias se valúan según su origen de la siguiente manera:

Las Inversiones Temporarias compuestas por Cajas de Ahorros, participación en Fondos Comunes de Valores y Cuotas de Participación Fondo RAL están expresadas a su valor nominal y actualizado 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.

- Inversiones permanentes

Incluye todas las inversiones permanentes financieras que tienen un vencimiento mayor a treinta días respecto a la fecha de emisión o de su adquisición, excepto las inversiones negociables en la Bolsa Boliviana de Valores. Asimismo, se consideran en este grupo a los depósitos en otras entidades financieras y a los títulos valores de deuda que correspondan registrar de acuerdo con las políticas de inversión definidas por la Cooperativa.

Asimismo, incluye las inversiones permanentes no financieras. Se consideran en este grupo las participaciones en entidades financieras y afines y las inversiones en otras entidades no financieras.
Las Inversiones en Acciones Telefónicas, realizadas en la Cooperativa Mixta de Telecomunicaciones Cochabamba, se encuentran valuadas al menor valor de mercado, y actualizadas en función de la variación de la cotización del dólar estadounidense respecto al boliviano.

Al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el valor de las estimaciones de las Inversiones Permanentes, cumplen en todo aspecto significativo con lo establecido en la normativa vigente.

2 d) Valuación y previsiones para desvalorización de Bienes Realizables

Al 31 de Diciembre de 2017 la Cooperativa no cuenta con valuación y previsiones para desvalorización de Bienes Realizables

2 e) Valuación de Bienes de Uso

Los bienes de uso existentes no fueron actualizados al 31 de Diciembre de 2017, en cumplimiento a la CIRCULAR SB/585/2008, en la cual se instruye la suspensión de la re-expresión 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.

Al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el valor de las estimaciones de los Bienes de Uso, cumplen en todo aspecto significativo con lo establecido en la normativa vigente.

2 f) Otros activos

Cuentas por cobrar

Los saldos de las cuentas por cobrar comprenden, los derechos derivados de operaciones diferentes a la

actividad de intermediación financiera, principalmente indemnizaciones reclamadas por siniestros, gastos judiciales por recuperar, pagos anticipados y créditos diversos a favor de la Entidad.

Al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el valor de las estimaciones, considerando las previsiones cumplen en todo aspecto significativo con lo establecido en la normativa vigente.

Bienes Diversos

En esta cuenta se registran las existencias de papelería, útiles y materiales de servicios y otros.

Los bienes diversos se valúan mediante el método de costo promedio ponderado.

Cargos diferidos

Se contabilizan como cargos diferidos, aquellos egresos que son atribuibles a gestiones futuras correspondientes a las mejoras de inmuebles alquilados para el funcionamiento de las oficinas de la Entidad y la adquisición de sistemas informáticos, para el uso de la institución.

Partidas Pendientes de Imputación

Esta cuenta comprende los saldos de las remesas en tránsito y los saldos de las partidas pendientes de imputación que tienen que ser regularizadas en un periodo no mayor a 30 días.

La Normativa Vigente establece que se deben registrar previsiones para registros que cuya antigüedad supera los 30 días.

Al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el valor de las estimaciones de los Otros Activos, cumplen en todo aspecto significativo con lo establecido en la normativa vigente.

2 g) Fideicomisos Constituidos

No aplicable

2 h) Provisiones y previsiones

Provisión para indemnizaciones del personal

La provisión para indemnizaciones se constituye para todo el personal por el total del pasivo devengado al cierre de cada ejercicio. Según disposiciones legales vigentes, transcurridos los cinco años de antigüedad en su empleo, el personal ya es acreedor a su indemnización, equivalente a un mes de sueldo por año de antigüedad, sin embargo, a partir de la publicación del Decreto Supremo N° 0110, el trabajador (a) tendrá derecho a recibir la indemnización luego de haber cumplido más de 90 días de trabajo continuo, producido el retiro intempestivo de que fuera objeto o presentada su renuncia voluntaria. La provisión al 31 de diciembre de 2017 es de Bs1.431.517.-, que cubre el 100 % de la contingencia al cierre del periodo citado.

Previsión Genérica Cíclica

La Normativa Vigente establece criterios para el registro de previsión genérica cíclica, excluyendo en todos los casos las garantías auto-liquidables e hipotecarias.

Esta previsión solamente puede ser utilizada cuando i) exista deterioro por seis meses consecutivos en la calidad de la cartera total, medida a través del aumento en el ratio de previsión requerida sobre cartera y contingente (RPR); ii) se haya constituido el 100%, iii) Y que la ASFI no emita objeción.

Al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la previsión genérica cíclica registrada cumple en todo aspecto significativo con lo establecido en la normativa vigente.

Previsión Genérica Voluntaria para pérdidas futuras no identificadas

La Entidad constituye previsión genérica, en forma voluntaria y adicional, esto con el objeto de cubrir posibles pérdidas futuras y que aún no hayan sido identificadas por la Institución. Esta previsión se constituye de acuerdo con Políticas debidamente establecidas por el Directorio.

Al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la previsión genérica voluntaria registrada cumple en todo aspecto significativo con lo establecido en la normativa vigente.

2 i) Patrimonio Neto

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

2 j) Resultados del ejercicio

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

La contrapartida de la re-expresión 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."

2 k) Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales

Impuesto a las Utilidades de las Empresas (IUE)

La Entidad está sujeto al régimen tributario establecido mediante Ley Nº 843 (texto ordenado), que establece una alícuota de 25% por concepto de Impuesto a las Utilidades de las Empresas. El monto del impuesto pagado es considerado como pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones.

Al 31 de diciembre de 2017 se registra provisión, de acuerdo con lo que establece el Esquema 20 de la ASFI.

NOTA 3 - CAMBIO DE POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

A continuación se explican los cambios de criterios o estimaciones relevantes según nuevas disposiciones de la ASFI y los efectos en los Estados Financieros del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017, con relación a los Estados Financieros del ejercicio 31 de diciembre de 2016:

Cambio de criterio contable:

Durante este periodo no se han presentado cambios en criterios contables que modifiquen las estimaciones contables y que corresponda informar.

Nuevas Estimaciones Contables:

Durante este periodo no se han presentado nuevas estimaciones contables que corresponda informar.

NOTA 4 – ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre 2016, existen fondos e inversiones temporarias de disponibilidad restringida, correspondientes a: i) los montos de encaje legal que la Entidad ha depositado en efectivo y en el Fondo de Requerimiento de Activos Líquidos (Fondo RAL) y que son invertidos en títulos valores o instrumentos autorizados y ii) fondos entregados en garantía y iii) fondos en cuotas de participación para créditos al sector productivo según norma de encaje legal.

El detalle es el siguiente:

Concepto		2017 Bs	2016 Bs
Cuenta de encaje – Entidades No Bancarias	(i)	6,412,320	6,149,737
Cuotas de participación Fondo RAL afectados al encaje legal	(i)	13,202,440	16,541,972
Importes entregados en garantía	(ii)	243,530	290,415
Cuotas de participación Fondo para Créditos destinados al Sector	(iii)	2,723,667	-
Total activos sujetos a restricciones		**22,581,957**	**22,982,123**

NOTA 4.- ENCAJE LEGAL

Resumen del Encaje Legal al 31 de Diciembre de 2017 y Diciembre 2016

Descripcion	2017		2016	
Moneda Nacional	**Requerido Bs**	**Constituido Bs**	**Requerido Bs**	**Constituido Bs**
Titulos	2,808,926	2,778,955	3,050,591	3,046,555
Efectivo	3,477,659	5,366,469	3,154,745	4,861,956
Total	6,286,585	8,145,424	6,205,337	7,908,510
Moneda Extranjera	**Requerido Bs**	**Constituido Bs**	**Requerido Bs**	**Constituido Bs**
Titulos	10,359,753	10,423,485	13,623,037	13,495,417
Efectivo	2,264,624	3,989,308	2,371,480	4,008,655
Total	12,624,377	14,412,794	15,994,517	17,504,072
Mantenimiento de Valor	**Requerido Bs**	**Constituido Bs**	**Requerido Bs**	**Constituido Bs**
Titulos	-	-	-	-
Efectivo	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Unidad Fomento Vivienda	**Requerido Bs**	**Constituido Bs**	**Requerido Bs**	**Constituido Bs**
Titulos	-	-	-	-
Efectivo	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

NOTA 5 – ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

La clasificación de activos y pasivos en corriente y no corriente es la siguiente:

Al 31 de Diciembre 2017	Corriente	No Corriente	Total
RUBRO	**Bs**	**Bs**	**Bs**
DISPONIBILIDADES	20,377,750	3,124,943	23,502,694
INVERSIONES TEMPORARIAS	17,509,922	9,260,783	26,770,706
CARTERA	27,730,568	135,279,643	163,010,211
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	844,391	243,530	1,087,921
BIENES REALIZABLES	-	-	-
INVERSIONES PERMANENTES	2,703,124	51,414	2,754,539
BIENES DE USO	-	2,155,293	2,155,293
OTROS ACTIVOS	5,279,814	(5,123,674)	156,140
TOTAL ACTIVOS	74,445,570	144,991,933	219,437,503
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	95,125,158	70,073,534	165,198,692
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FISCALES	773	-	773
OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENT. FINANC.	503,056	875,000	1,378,056
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	4,211,367	2,377,923	6,589,290
PREVISIONES	(0)	1,870,169	1,870,169
VALORES EN CIRCULACION	-	-	-
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	-	-	-
OBLIGACIONES CON EMPRESAS PART. ESTATAL	-	-	-
TOTAL PASIVOS	99,840,354	75,196,626	175,036,980
CUENTAS CONTINGENTES	-	-	-

Al 31 de Diciembre 2016	Corriente	No Corriente	Total
RUBRO	**Bs**	**Bs**	**Bs**
DISPONIBILIDADES	20,749,548	-	20,749,548
INVERSIONES TEMPORARIAS	25,245,301	-	25,245,301
CARTERA	19,471,737	133,595,691	153,067,428
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1,167,409	-	1,167,409
BIENES REALIZABLES	-	-	-
INVERSIONES PERMANENTES	282,832	51,414	334,247
BIENES DE USO	157,685	1,888,258	2,045,943
OTROS ACTIVOS	20,964	110,522	131,486
TOTAL ACTIVOS	**67,095,476**	**135,645,885**	**202,741,361**
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	82,979,273	67,525,412	150,504,685
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FISCALES	1,202	-	1,202
OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENT. FINANC.	500,000	1,375,000	1,875,000
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	4,119,179	2,165,743	6,284,922
PREVISIONES	0	1,813,763	1,813,763
VALORES EN CIRCULACION	-	-	-
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	-	-	-
OBLIGACIONES CON EMPRESAS PART. ESTATAL	-	-	-
TOTAL PASIVOS	**87,599,655**	**72,879,918**	**160,479,573**
CUENTAS CONTINGENTES	-	-	-

• Posición de Calce Financiero por plazos

La Posición de Calce Financiero por plazos, es la siguiente:

Al 31 de Diciembre 2017	SALDO Bs	A 30 DIAS Bs	A 60 DIAS Bs	A 90 DIAS Bs	A 180 DIAS Bs	A 360 DIAS Bs	A 720 DIAS Bs	Mas de 720 días Bs
ACTIVOS	219,437,503	31,344,828	10,956,878	3,839,689	10,362,030	17,942,146	30,782,222	114,209,711
DISPONIBILIDADES	23,502,694	17,859,049	386,326	298,619	731,859	1,101,897	1,096,601	2,028,342
INVERSIONES TEMPORARIAS	26,770,706	7,233,871	7,621,253	733,872	738,904	1,182,023	1,492,473	7,768,310
CARTERA VIGENTE	167,553,178	2,708,883	2,810,498	2,787,304	8,183,740	15,783,110	28,485,481	106,794,163
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	317,493	37,180	9,196	9,196	9,196	9,196	229,810	13,720
INVERSIONES PERMANENTES	2,775,081	2,723,667	-	-	-	-	-	51,414
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS	(1,481,649)	782,178	129,606	10,697	698,332	(134,080)	(522,143)	(2,446,239)
PASIVOS	175,036,980	19,301,815	13,188,677	9,553,390	23,455,464	34,341,008	29,856,201	45,340,425
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - VISTA (1)	4,770	4,770	-	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO – AHORRO (1)	48,869,590	2,063,236	2,063,236	2,063,236	3,573,629	5,053,875	7,147,258	26,905,121
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO – A PLAZO (1)	110,982,848	13,457,514	10,506,162	7,015,718	18,759,189	27,736,668	21,090,943	12,416,654
OBLIGACIONES RESTRINGIDAS (1)	2,862,958	157,431	214,000	319,436	490,000	745,186	758,000	178,904
FINANCIAMIENTOS BCB	-	-	-	-	-	-	-	-
FINANCIAMIENTOS ENT. FINANC. DEL PAIS	1,375,000	-	-	125,000	125,000	250,000	500,000	375,000
FINANCIAMIENTOS ENT. FINANCIERAS 2do PISO	-	-	-	-	-	-	-	-
FINANCIAMIENTOS EXTERNOS	-	-	-	-	-	-	-	-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	4,616,515	1,158,033	405,279	30,000	90,000	555,279	360,000	2,017,923
TITULOS VALORES	-	-	-	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	-	-	-	-	-	-	-	-
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	6,325,300	2,460,832	-	-	417,646	-	-	3,446,822
CUENTAS CONTINGENTES	-	-	-	-	-	-	-	-
BRECHA SIMPLE		12,043,012	-2,231,799	-5,713,701	-13,093,434	-16,398,862	926,021	68,869,286
BRECHA ACUMULADA		12,043,012	9,811,214	4,097,513	-8,995,922	-25,394,784	-24,468,763	44,400,523

(1) Incluye las obligaciones de empresas con participacion estatal.

Al 31 de Diciembre 2016	SALDO Bs	A 30 DIAS Bs	A 60 DIAS Bs	A 90 DIAS Bs	A 180 DIAS Bs	A 360 DIAS Bs	A 720 DIAS Bs	Mas de 720 días Bs
ACTIVOS	202,741,361	25,092,364	5,897,874	6,686,340	10,704,925	18,713,974	31,065,127	104,580,757
DISPONIBILIDADES	20,749,548	15,353,269	325,772	279,029	753,121	918,209	1,007,823	2,112,324
INVERSIONES TEMPORARIAS	25,245,301	5,642,743	1,987,302	3,520,632	1,079,539	1,435,755	1,540,966	10,038,366
CARTERA VIGENTE	157,806,730	2,817,648	2,955,431	2,918,137	8,504,618	16,497,468	29,001,775	95,111,652
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	353,170	353,170	-	-	-	-	-	-
INVERSIONES PERMANENTES	351,414	-	-	-	300,000	-	-	51,414
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS	(1,764,803)	925,533	629,369	(31,459)	67,647	(137,458)	(485,437)	(2,732,999)
PASIVOS	160,479,573	20,168,019	9,540,923	8,130,763	21,971,037	27,788,913	28,892,595	43,987,324
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - VISTA (1)	-	-	-	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO – AHORRO (1)	45,419,539	1,942,841	1,942,841	1,942,841	3,365,098	4,758,968	6,730,197	24,736,754
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO – A PLAZO (1)	99,839,139	15,038,146	7,045,455	5,472,883	18,042,347	19,346,392	20,788,698	14,105,218
OBLIGACIONES RESTRINGIDAS (1)	3,207,748	148,854	185,736	195,844	291,368	1,102,899	513,700	769,347
FINANCIAMIENTOS BCB	-	-	-	-	-	-	-	-
FINANCIAMIENTOS ENT. FINANC. DEL PAIS	1,875,000	-	-	125,000	125,000	250,000	500,000	875,000
FINANCIAMIENTOS ENT. FINANCIERAS 2do PISO	-	-	-	-	-	-	-	-
FINANCIAMIENTOS EXTERNOS	-	-	-	-	-	-	-	-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	4,267,524	1,098,000	366,891	30,000	90,000	516,891	360,000	1,805,743
TITULOS VALORES	-	-	-	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	-	-	-	-	-	-	-	-
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	5,870,623	1,940,179	-	364,195	57,224	1,813,763	-	1,695,261
CUENTAS CONTINGENTES	-	-	-	-	-	-	-	-
BRECHA SIMPLE		4,924,345	-3,643,049	-1,444,423	-11,266,112	-9,074,939	2,172,532	60,593,434
BRECHA ACUMULADA		4,924,345	1,281,296	-163,127	-11,429,239	-20,504,178	-18,331,645	42,261,788

(1) Incluye las obligaciones de empresas con participacion estatal.

NOTA 6.- OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

En cumplimiento a la normativa vigente, la Cooperativa no tiene saldos con partes relacionadas.

NOTA 7.- POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Los estados financieros presentados en bolivianos, incluyen el equivalente de saldos en moneda extranjera (dólares estadounidenses), de acuerdo al siguiente detalle:

Al 31 de Diciembre 2017	Moneda Extranjera Bs	CMV Bs	UFV Bs	Total Equivalente Bs
Disponibilidades	9,507,779	-	-	9,507,779
Inversiones temporarias	12,885,707	-	-	12,885,707
Cartera	6,670,162	-	-	6,670,162
Otras cuentas por cobrar	296,821	-	-	296,821
Inversiones permanentes	2,754,539	-	-	2,754,539
TOTAL ACTIVO	**32,115,008**	**-**	**-**	**32,115,008**
Obligaciones con el público	25,761,142	-	-	25,761,142
Obligaciones con Instituciones fiscales	675	-	-	675
Otras cuentas por pagar	387,043	-	-	387,043
Previsiones	97,005	-	-	97,005
TOTAL PASIVO	**26,245,864**	**-**	**-**	**26,245,864**
POSICION LARGA (CORTA)	**5,869,144**	**-**	**-**	**5,869,144**

Al 31 de Diciembre 2016	Moneda Extranjera Bs	CMV Bs	UFV Bs	Total Equivalente Bs
Disponibilidades	7,357,003	-	-	7,357,003
Inversiones temporarias	15,866,813	-	-	15,866,813
Cartera	10,556,491	-	-	10,556,491
Otras cuentas por cobrar	299,269	-	-	299,269
Inversiones permanentes	30,872	-	-	30,872
Otros activos	-	-	-	-
TOTAL ACTIVO	**34,110,448**	**-**	**-**	**34,110,448**
Obligaciones con el público	26,950,346	-	-	26,950,346
Obligaciones con Instituciones fiscales	1,162	-	-	1,162
Obligaciones con bcos y entidades	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	292,207	-	-	292,207
Previsiones	133,971	-	-	133,971
Valores en Circulacion	-	-	-	-
Obligaciones subordinadas	-	-	-	-
Obligaciones empresas partic. Estatal	-	-	-	-
TOTAL PASIVO	**27,377,686**	**-**	**-**	**27,377,686**
POSICION LARGA (CORTA)	**6,732,762**	**-**	**-**	**6,732,762**

NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

8a) DISPONIBILIDADES

La Composición del Grupo al 31 de Diciembre 2017 y 31 de Diciembre 2016 es la siguiente:

Concepto	2017 Bs	2016 Bs
Caja	**3,356,132**	**3,103,820**
Billetes y Monedas nominativo por moneda	3,356,132	3,103,820
Banco Central de Bolivia	**6,412,320**	**6,149,737**
Cuenta de encaje – Entidades No Bancarias	6,412,320	6,149,737
Bancos y corresponsales del pais	**13,734,242**	**11,495,991**
Bancos y corresponsales del pais nominativo por entidad	13,734,242	11,495,991
Total Disponibilidades	**23,502,694**	**20,749,548**

8b) CARTERA Y CONTINGENTE

La Composición del Grupo al 31 de Diciembre 2017 y 31 de Diciembre 2016 es la siguiente:

Concepto	2017 Bs	2016 Bs
Cartera Directa	**163,010,211**	**153,067,428**
Cartera Vigente	167,553,178	157,806,730
Cartera Vencida	929,256	381,570
Cartera en Ejecución	1,380,349	1,269,924
Productos devengados por cobrar	1,184,621	1,099,095
Previsión para incobrables	(8,037,194)	(7,489,891)
Total Cartera y Contingente	**163,010,211**	**153,067,428**

1. Composición por clase de cartera y las previsiones para incobrabilidad, respectivamente

Al 31 de Diciembre 2017

Tipo Crédito	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Empresarial	-	-	-	-	-
Pyme	-	737,826	-	-	9,223
Microcréditos DG	-	65,295,282	478,555	291,015	501,985
Microcréditos No DG	-	23,800,193	58,440	887,797	969,883
De consumo DG	-	13,340,376	79,999	37,157	223,084
De consumo No DG	-	31,169,514	264,837	164,380	1,250,150
De vivienda	-	33,125,346	47,425	-	69,748
De vivienda s/Gtia Hip	-	84,641	-	-	2,539
Previsión Genérica	-	-	-	-	5,010,583
TOTALES	**-**	**167,553,178**	**929,256**	**1,380,349**	**8,037,194**

DG= Debidamente Garantizados.

Al 31 de Diciembre 2016

Tipo Crédito	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Empresarial	-	-	-	-	-
Pyme	-	973,979	-	-	12,175
Microcréditos DG	-	59,396,694		307,013	314,884
Microcréditos No DG	-	23,498,428	291,540	735,976	968,204
De consumo DG	-	10,963,570	-	37,157	177,160
De consumo No DG	-	29,327,507	90,030	104,029	1,020,653
De vivienda	-	33,492,788	-	85,749	102,982
De vivienda s/Gtia Hip	-	153,766	-	-	4,613
Previsión Genérica	-	-	-	-	4,889,220
TOTALES	**-**	**157,806,730**	**381,570**	**1,269,924**	**7,489,891**

DG= Debidamente Garantizados.

2. Clasificación de cartera por:

2.1 Clasificación de cartera por actividad económica del deudor

Al 31 de Diciembre 2017

Actividad Económica	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Agricultura y Ganaderia	-	5,559,194			12,151
Caza, Silvicultura y Pesca	-				
Extraccion Petroleo Crudo y Gas Natural	-				
Minerales metalicos y no metalicos	-	237,238			1,990
Industria Manufacturera	-	11,964,257		134,974	170,865
Produccion y Distribucion de energia, gas y agua	-	338,332			-
Construccion	-	7,813,316	441,610	185,930	437,117
Venta al por mayor y menor	-	24,834,800	186,082	611,069	632,183
Hoteles y Restaurantes	-	7,527,958	49,692	19,472	96,871
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	-	45,270,909	103,199	197,447	459,204
Intermediacion financiera	-				
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	-	36,814,130	121,729	159,509	726,709
Administracion publica, defensa y seguridad social obligatoria	-	4,390,076			98,107
Educacion	-	13,169,247	26,945		238,531
Servicios sociales, comunales y personales	-	6,928,760		34,791	81,138
Servicio de hogares privados que contratan servicio domestico	-	9,613			111
Servicio de organizaciones y organos extraterritoriales	-				
Actividades atipicas	-	2,695,348		37,157	71,634
Previsión Genérica	-	-	-	-	5,010,583
TOTALES	**-**	**167,553,178**	**929,256**	**1,380,349**	**8,037,194**

Al 31 de Diciembre 2016

Actividad Ecónomica	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Agricultura y Ganaderia	-	5,523,884	54,833	15,998	38,712
Caza, Silvicultura y Pesca	-	-	-	-	-
Extraccion Petroleo Crudo y Gas Natural	-	-	-	-	-
Minerales metalicos y no metalicos	-	-	-	-	-
Industria Manufacturera	-	11,421,071	10,499	56,641	97,141
Produccion y Distribucion de energia, gas y agua	-	431,915	-	-	-
Construccion	-	6,945,969	71,074	78,638	140,593
Venta al por mayor y menor	-	23,881,832	69,882	565,558	616,015
Hoteles y Restaurantes	-	5,625,632	3,053	70,805	96,025
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	-	42,745,039	73,415	213,216	500,588
Intermediacion financiera	-	-	-	-	-
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	-	32,739,470	83,537	193,584	600,454
Administracion publica, defensa y seguridad social	-	5,098,286	-	-	109,000
Educacion	-	14,758,240	-	-	250,352
Servicios sociales, comunales y personales	-	5,520,063	15,277	38,327	75,847
Servicio de hogares privados que contratan servicio domestico	-	33,628	-	-	248
Servicio de organizaciones y organos extraterritoriales	-	-	-	-	-
Actividades atipicas	-	3,081,701	-	37,157	75,696
Previsión Genérica	-	-	-	-	4,889,220
TOTALES	**-**	**157,806,730**	**381,570**	**1,269,924**	**7,489,891**

2.2 Clasificación de cartera por destino de crédito.

Al 31 de Diciembre 2017

Destino del Credito	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Agricultura y Ganaderia	-	5,429,173	0,00	0,00	14,517
Caza, Silvicultura y Pesca	-	0	0	0	0
Extraccion Petroleo Crudo y Gas Natural	-	0	0	0	0
Minerales metalicos y no metalicos	-	202,332	0,00	0,00	1,325
Industria Manufacturera	-	7,520,135	0,00	104,562	111,648
Produccion y Distribucion de energia, gas y agua	-	457,111	0,00	0,00	0
Construccion	-	36,576,774	409,035	123,149	418,612
Venta al por mayor y menor	-	39,360,827	386,768	710,712	1,265,613
Hoteles y Restaurantes	-	4,428,987	9,792	19,472	36,552
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	-	39,625,752	0,00	197,447	351,161
Intermediacion financiera	-	4,558,366	76,263	51,110	217,235
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	-	21,128,117	7,500	139,106	385,718
Administracion publica, defensa y seguridad social	-	187,446	0,00	0,00	5,623
Educacion	-	2,046,498	0,00	0,00	52,843
Servicios sociales, comunales y personales	-	6,025,198	39,900	34,791	165,748
Servicio de hogares privados q/ contratan servicio doméstico	-	6,464	0,00	0,00	16
Servicio de organizaciones y organos extraterritoriales	-	0	0	0	0
Actividades atipicas	-	0	0	0	0
Previsión Genérica	-	0	0	0	5,010,583
TOTALES	**-**	**167,553,178**	**929,256**	**1,380,349**	**8,037,194**

Al 31 de Diciembre 2016

Destino del Credito	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Agricultura y Ganaderia	-	4,722,376	54,833	15,998	36,307
Caza, Silvicultura y Pesca	-	-	-	-	-
Extraccion Petroleo Crudo y Gas Natural	-	-	-	-	-
Minerales metalicos y no metalicos	-	113,605	-	-	1,778
Industria Manufacturera	-	7,203,668	10,499	26,229	36,378
Produccion y Distribucion de energia, gas y agua	-	431,915	-		-
Construccion	-	37,988,579	29,867	165,057	227,204
Venta al por mayor y menor	-	36,066,976	160,804	615,683	1,146,148
Hoteles y Restaurantes	-	3,133,994	3,053	70,805	81,501
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	-	38,281,618	55,499	196,884	422,524
Intermediacion financiera	-	5,326,823	-	57,418	195,388
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	-	17,524,663	29,339	83,524	319,290
Administracion publica, defensa y seguridad social	-	187,918	-	-	5,049
Educacion	-	1,293,995	22,399	-	34,077
Servicios sociales, comunales y personales	-	5,519,635	15,277	38,326	94,999
Servicio de hogares privados q/ contratan servicio doméstico	-	10,966	-	-	27
Servicio de organizaciones y organos extraterritoriales	-	-	-	-	-
Actividades atipicas	-	-	-	-	-
Previsión Genérica	-	-	-	-	4,889,220
TOTALES	**-**	**157,806,731**	**381,570**	**1,269,924**	**7,489,891**

3. Clasificación de cartera por tipo de garantía, estado del crédito y las respectivas previsiones.

Al 31 de Diciembre 2017

Tipo de Garantia	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Autoliquidables	-	1,202,523	-	-	-
Hipotecaria	-	111,296,307	605,979	328,172	804,040
Prendaria	-	-	-	-	-
Fondo de garantía	-	-	-	-	-
Otras garantías	-	55,054,349	323,277	1,052,177	2,222,572
Previsión Genérica	-	-	-	-	5,010,583
TOTALES	**-**	**167,553,178**	**929,256**	**1,380,349**	**8,037,194**

Al 31 de Diciembre 2016

Tipo de Garantia	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Autoliquidables	-	1,165,576	-	-	-
Hipotecaria	-	102,947,521	-	413,921	591,203
Prendaria	-	-	-	-	-
Fondo de garantía	-	-	-	-	-
Otras garantías	-	53,693,633	381,570	856,003	2,009,468
Previsión Genérica	-	-	-	-	4,889,220
TOTALES	**-**	**157,806,730**	**381,570**	**1,269,924**	**7,489,891**

4. Clasificación de cartera según la calificación de créditos, en montos y porcentajes.

Al 31 de Diciembre 2017

Calificacion	Cartera Contingente	%	Cartera Vigente	%	Cartera Vencida	%	Cartera en Ejecución	%	Previsión para incobrables
A	-	0%	166,535,156	99%		0%		0%	1,372,877
B	-	0%	844,754	1%	47,425	5%		0%	30,305
C	-	0%	-	0%	372,049	40%		0%	54,715
D	-	0%	-	0%	-	0%		0%	-
E	-	0%	139,999	0%	509,783	55%	-	0%	319,182
F	-	0%	33,269	0%	-	0%	1,380,349	100%	1,249,533
Prev. Genérica	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	5,010,583
TOTALES	-	0%	167,553,178	100%	929,256	100%	1,380,349	100%	8,037,194

Al 31 de Diciembre 2016

Calificacion	Cartera Contingente	%	Cartera Vigente	%	Cartera Vencida	%	Cartera en Ejecución	%	Previsión para incobrables
A	-	0%	156,949,186	99%		0%	-	0%	1,330,669
B	-	0%	741,798	0%	10,499	3%	-	0%	31,286
C	-	0%	76,666	0%	218,018	57%	85,749	7%	61,887
D	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	-
E	-	0%	23,916	0%	153,053	40%	-	0%	141,576
F	-	0%	15,165	0%	-	0%	1,184,175	93%	1,035,254
Prev. Genérica	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	4,889,220
TOTALES	-	0%	157,806,730	100%	381,570	100%	1,269,924	100%	7,489,891

5. Clasificación de cartera según la calificación de créditos, en montos y porcentajes.

Al 31 de Diciembre 2017

Concentracion	Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
1° a 10° mayores	-	9,579,017	-	-	10,393
11° a 50° mayores	-	19,869,876	-	-	61,212
51° a 100° mayores	-	16,023,391	361,610	291,015	335,444
Otros	-	122,080,895	567,646	1,089,334	2,619,562
Previsión Genérica	-	-	-	-	5,010,583
TOTALES	-	167,553,178	929,256	1,380,349	8,037,194

Al 31 de Diciembre 2016

Concentracion	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
1° a 10° Mayores	-	6,666,441	-	-	6,010
11° a 50° mayores	-	16,875,279	-	-	55,026
51° a 100° mayores	-	14,974,119	-	291,015	203,631
Otros	-	119,290,892	381,570	978,909	2,336,004
Previsión Genérica	-	-	-	-	4,889,220
TOTALES	-	157,806,731	381,570	1,269,924	7,489,891

6. Evolución de cartera en los últimos tres períodos.

Concepto		2017 Bs	2016 Bs	2015 Bs
Cartera Vigente		167,553,178	157,806,730	147,406,478
Cartera Vencida		929,256	381,570	272,908
Cartera en Ejecución		1,380,349	1,269,924	974,759
Cartera reprogramada o reestructurada vigente		-	-	-
Cartera reprogramada o reestructurada vencida		-	-	-
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución		-	-	-
Cartera Contingente		-	-	-
Previsión específica para incobrabilidad		983,847	436,544	(182,915)
Previsión generica para incobrabilidad		7,053,347	7,053,347	7,053,347
Previsión para activos contingentes		-	-	-
Previsión ciclica		1,372,895	1,316,489	1,258,018
Prevision por incobrabilidad de cartera por constituir		0	0	0
Cargos por previsión específica para incobrabilidad	(1)	504,448	216,002	280,304
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad	(2)	177,768	505,060	953,773
Cargos por previsión para activos contingentes	(3)	-	-	-
Productos por cartera (Ingresos Financieros)		21,553,149	20,523,667	19,261,148
Productos en suspenso		555,565	467,072	396,961
Lineas de credito otorgadas		0	0	0
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas		394,313	397,195	292,572
Créditos castigados por insolvencia		466,731	391,948	383,765
Número de Prestatarios		2,702	2,753	2,725

7. Reprogramaciones.

La cooperativa no realiza reprogramaciones.

8. Los limites legales prestables de la Entidad que se establecen en la normativa vigente son los siguientes:

Concepto		2017 Bs	2016 Bs	2015 Bs
Credito a prestatario o grupo sin garantias reales	5%	2,124,722	2,020,601	1,919,243
Credito a prestatario o grupo con garantias reales	20%	8,498,886	8,082,402	7,676,970
Contingentes contragarantizadas Bancos del Exterior	30%	12,748,330	12,123,604	11,515,455

Créditos a miembros de los Consejos de Administración y Vigilancia: La Cooperativa no otorga créditos a directores de los Consejos de Administración y Vigilancia desde que asumen su mandato.

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

Coeficiente de Adecuación Patrimonial (CAP): La Cooperativa como mínimo debe mantener un Coeficiente de Adecuación Patrimonial por encima del exigido por Ley, en relación al total de activos y contingentes ponderados en función de sus riesgos, equivalente a por lo menos al 10%. El CAP de nuestra institución al 31 de diciembre de 2017 es de 27.90%, porcentaje mayor en 0.04 % en relación a diciembre de 2016.

Conciliación de Previsiones de Cartera
(139 + 251 + 253 + 255)

9. Evolución de las previsiones en las ultimas tres gestiones.

Concepto	2017 Bs	2016 Bs	2015 Bs
Previsión Inicial:	**9,303,654**	**8,509,330**	**7,275,253**
(-) Castigos y Bienes y Otros	(78,507)	73,262	(367)
(-) Recuperaciones	(974,666)	(752,644)	(749,284)
(+) Previsiones Constituidas	1,656,882	1,473,706	1,983,728
Previsión Final:	**9,907,363**	**9,303,654**	**8,509,330**

8c) INVERSIONES TEMPORARIAS Y PERMANENTES

- **Inversiones temporarias**

La Composición del Grupo al 31 de Diciembre 2017 y 31 de Diciembre 2016 es la siguiente:

Concepto	2017 Bs	2016 Bs
Inversiones en entidades financieras del país	**11,687,564**	**5,849,447**
Caja de ahorros	11,687,564	5,849,447
Inversiones en otras entidades no financieras	**1,880,701**	**2,853,882**
Participación en Fondos de Inversión	1,880,701	2,853,882
Inversiones de disponibilidades restringidas	**13,202,440**	**16,541,972**
Cuotas de participación Fondo RAL afectados al encaje legal	13,202,440	16,541,972
Total Inversiones Temporarias	**26,770,706**	**25,245,301**
(1) El rendimiento promedio obtenido fue de:		
Inversion Moneda Nacional	0.07%	0.03%
Inversion Moneda Extranjera	1.12%	0.65%
Inversion Temporaria Total	0.65%	0.41%

- **Inversiones permanentes**

La Composición del Grupo al 31 de Diciembre 2017 y 31 de Diciembre 2016 es la siguiente:

Concepto	2017 Bs	2016 Bs
Inversiones en entidades financieras del país	**-**	**300,000**
Depositos a plazo fijo	-	300,000
Inversiones en otras entidades no financieras	**51,414**	**51,414**
Participación en entidades de servicios públicos	51,414	51,414
Inversiones de disponibilidades restringidas	**2,723,667**	**-**
Cuotas de participación Fondo para Créditos destinados al Sector Productivo y a	2,723,667	-
Productos devengados por cobrar inversiones permanentes	**-**	**3,375**
Devengados inversiones en entidades financieras del país	-	3,375
(Prevision para inversiones permanentes)	**(20,543)**	**(20,543)**
Prevision inversiones en en otras entidades no financieras	(20,543)	(20,543)
Total Inversiones Permanentes	**2,754,539**	**334,247**
(1) El rendimiento promedio obtenido fue de:		
Inversion Moneda Nacional	2.75%	7.30%
Inversion Moneda Extranjera	0.00%	0.00%
Inversion Permanente Total	0.26%	5.44%

8d) OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La Composición del Grupo al 31 de Diciembre 2017 y 31 de Diciembre 2016 es la siguiente:

Concepto	2017 Bs	2016 Bs
Pagos anticipados	**1,011,287**	**850,940**
Pago anticipado del impuesto a las transacciones	765,062	627,687
Anticipos por compras de bienes y servicios	194,880	194,880
Seguros pagados por anticipados	51,345	28,373
Diversas	**317,493**	**353,170**
Comisiones por cobrar	23,638	18,463
Gastos por recuperar	45,979	36,702
Crédito fiscal IVA	480	391
Importes entregados en garantía	243,530	290,415
Otras partidas pendientes de cobro	3,866	7,201
(Prevision para otras cuentas por cobrar)	**(240,859)**	**(36,702)**
(Previsión específica para cuentas por cobrar diversas)	(240,859)	(36,702)
Total Otras Cuentas por Cobrar	**1,087,921**	**1,167,409**

8e) BIENES REALIZABLES

La Cooperativa no registra movimientos.

8f) BIENES DE USO

La Composición del Grupo al 31 de Diciembre 2017 y 31 de Diciembre 2016 es la siguiente:

Concepto	2017 Bs	2016 Bs
Terrenos	**152,157**	**152,157**
Terrenos	152,157	152,157
Edificios	**915,229**	**875,637**
Edificios	1,497,116	1,444,192
(Depreciación Acumulada Edificios)	(581,887)	(568,555)
Mobiliario y Enseres	**236,594**	**281,904**
Mobiliario y Enseres	508,532	695,602
(Depreciación Acumulada Mobiliario y Enseres)	(271,938)	(413,698)
Equipos e Instalaciones	**588,911**	**498,354**
Equipos e Instalaciones	1,101,565	1,010,129
(Depreciación Acumulada Equipos e Instalaciones)	(512,654)	(511,775)
Equipos de Computación	**262,402**	**237,891**
Equipos de Computación	503,943	1,024,854
(Depreciación Acumulada Equipos de Computación)	(241,541)	(786,963)
Total Bienes de Uso	**2,155,293**	**2,045,943**
Gasto de Depreciación	(318,058)	(295,554)

8g) OTROS ACTIVOS

La Composición del Grupo al 31 de Diciembre 2017 y 31 de Diciembre 2016 es la siguiente:

Concepto		2017 Bs	2016 Bs
Bienes diversos		**102,541**	**87,855**
Papelería. útiles y materiales de servicios		102,541	87,855
Activos Intangibles		**53,599**	**43,631**
Programas y aplicaciones informáticas	**(a)**	53,599	43,631
Total Otros Activos		**156,140**	**131,486**
Gasto de Amortización		(37,730)	(78,853)

(a) La composición de las cuentas es la siguiente:	2017	2016
Valor de Costo	135,021	620,394
(Amortización Acumulada)	(81,422)	(576,763)
Programas y aplicaciones informáticas	**53,599**	**43,631**

8h) FIDEICOMISOS CONSTITUIDOS

En cumplimiento a la normativa vigente, la Cooperativa no registra fideicomisos.

8i) OBLIGACIONES CON EL PUBLICO

La evolución de los depósitos en las ultimas tres gestiones, es la siguiente:

Concepto	2017 Bs	2016 Bs	2015 Bs
Obligaciones con el público a la vista	4,770	-	9,462
Obligaciones con el público por cuentas de ahorro	48,869,590	45,419,539	44,464,884
Obligaciones con el público a plazo	110,982,848	99,839,139	93,327,461
Obligaciones con el público restringidas	2,862,958	3,207,748	2,881,639
Cargos devengados por pagar	2,478,527	2,038,259	1,935,593
Total Obligaciones con el Público	**165,198,692**	**150,504,685**	**142,619,039**

8j) OBLIGACIONES FISCALES

La Composición del Grupo al 31 de Diciembre 2017 y 31 de Diciembre 2016 es la siguiente:

Concepto	2017 Bs	2016 Bs
Obligaciones fiscales a la vista	773	1,202
Total Obligaciones Fiscales	**773**	**1,202**

8k) OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO

La Composición del Grupo al 31 de Diciembre 2017 y 31 de Diciembre 2016 es la siguiente:

Concepto	2017 Bs	2016 Bs
Bancos y otras entidades financieras del país a plazo	1,375,000	1,875,000
Cargos devengados por pagar	3,056	-
Total Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento	**1,378,056**	**1,875,000**

8l) OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La Composición del Grupo al 31 de Diciembre 2017 y 31 de Diciembre 2016 es la siguiente:

Concepto		2017 Bs	2016 Bs
Por intermediación financiera		**150**	**150**
Varios por intermediación financiera		150	150
Diversas		**4,616,364**	**4,267,374**
Retenciones por orden de autoridades públicas		-	1,800
Acreedores fiscales por retenciones a terceros		18,433	17,898
Acreedores fiscales por impuestos a cargos de la entidad		618,101	603,407
Acreedores por cargas sociales retenidas a terceros		50,189	46,621
Acreedores por cargas sociales a cargo de la entidad		65,879	61,233
Dividendos por pagar		2,737,923	2,525,743
Acreedores varios	**(a)**	1,125,838	1,010,672
Provisiones		**1,972,776**	**2,017,398**
Provisión para primas		397,062	364,195
Provisión para indemnizaciones		1,431,517	1,582,813
Otras provisiones		144,196	70,390
Total Otras Cuentas por Pagar		**6,589,290**	**6,284,922**

(a) Detalle de Acreedores Varios		2017	2016
Seguro del Desgravamen Hipotecario		238,003	73,259
Acuotaciones por Pagar ASFI		7,000	-
Cuenta por pagar Funcionarios		6,386	-
Gasto de Asamblea por Pagar		280,000	-
Otras Cuentas por Pagar	**(a-1)**	512,489	861,846
Cuota Mortuoria		66,927	67,023
Seguro Incendio y Aliados		15,034	8,544
		1,125,838	**1,010,672**

(a-1) Otras Cuentas por Pagar

La cuenta detalla varios importes por diferentes conceptos, entre los más importantes se encuentran: Pago de servicios, acuotaciones, material para asamblea de socios, etc. Que asciende al monto total de Bs512,489.-

8m) PREVISIONES

La Composición del Grupo al 31 de Diciembre 2017 y 31 de Diciembre 2016 es la siguiente:

Concepto	2017 Bs	2016 Bs
Genéricas voluntarias perdidas aun no identificadas	497,274	497,274
Genérica cíclica	1,372,895	1,316,489
Total Previsiones	**1,870,169**	**1,813,763**

8n) VALORES EN CIRCULACIÓN

La Cooperativa no registra movimientos.

8o) OBLIGACIONES SUBORDINADAS

La Cooperativa no registra movimientos.

8p) OBLIGACIONES CON EMPRESAS CON PARTICIPACION ESTATAL

La Cooperativa no registra movimientos.

8q) INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

La Composición al 31 de Diciembre 2017 y 2016 es la siguiente:

Concepto	2017 Bs	2016 Bs
Ingresos Financieros	**21,946,153**	**20,796,934**
Productos por Disponibilidades	219,220	159,149
Productos por Inversiones temporarias	169,659	103,168
Productos por Cartera Vigente	21,324,172	20,298,480
Productos por Cartera con Vencida	185,972	161,822
Productos por Cartera en Ejecución	43,006	63,366
Productos por inversiones permanentes	4,125	10,950
Gastos Financieros	**6,110,719**	**5,671,645**
Cargos por Obligaciones con el público	5,971,123	5,483,881
Cargos por Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento	84,410	115,365
Cargos por Otras Cuentas por pagar y Comisiones Financieras	55,186	72,400
Resultado Financiero Bruto	**15,835,435**	**15,125,289**
• **El promedio de las tasas fue de:**		
Cartera de créditos MN	13.15%	13.54%
Cartera de créditos ME	12.59%	11.34%
Cartera Consolidada	13.11%	13.30%
Costos de los depósitos MN	4.48%	4.49%
Costos de los depósitos ME	0.66%	0.87%
Depósitos Consolidados	3.84%	3.79%
Costos de los financiamientos MN	5.19%	5.43%
Costos de los financiamientos ME	0.00%	0.00%
Financiamientos Consolidados	5.19%	5.43%
Costos de los Subordinados MN	0.00%	0.00%
Costos de los Subordinados ME	0.00%	0.00%
Subordinados Consolidados	0.00%	0.00%

8r) RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS

La Composición al 31 de Diciembre 2017 y 2016 es la siguiente:

Concepto	2017 Bs	2016 Bs
Recuperaciones de activos financieros castigados	**-**	**31,743**
Recuperaciones de capital	-	14,992
Recuperaciones de interés	-	11,161
Recuperaciones de otros conceptos	-	5,590
Dismin. De Prev. P/Incob. de cartera y otras Ctas. por cobrar	**975,705**	**757,708**
Específica para incobrabilidad de cartera	926,349	689,290
Otras cuentas por cobrar	1,039	5,064
Genérica cíclica	48,318	63,354
Total recuperación de activos financieros	**975,705**	**789,451**

8s) CARGOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACION DE ACTIVOS

La Composición al 31 de Diciembre 2017 y 2016 es la siguiente:

Concepto	2017 Bs	2016 Bs
Perdidas por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	**1,862,283**	**1,488,978**
Específica para incobrabilidad de cartera	1,430,797	905,292
Genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional	-	446,588
Genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	121,362	-
Otras cuentas por cobrar	205,400	15,273
Generica ciclica	104,723	121,825
Perdidas por inversiones temporarias	**-**	**585**
Perdidas por inversiones temporarias	-	585
Castigos de Productos Financieros	**1,707**	**4,716**
Castigo de productos por cartera	1,707	4,716
Total cargos por incobrabilidad y desvalorizacion de activos	**1,863,990**	**1,494,280**

8t) INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS

La Composición al 31 de Diciembre 2017 y 2016 es la siguiente:

Concepto		2017 Bs	2016 Bs
Otros ingresos operativos		**289,690**	**295,683**
Comisiones por servicios		228,176	220,670
Ganancia por operaciones de cambio y arbitraje		52,036	63,778
Ingresos operativos diversos		9,478	11,235
Otros gastos operativos		**74,160**	**184,194**
Gastos operativos diversos	**(a)**	74,160	184,194
Resultado neto ingresos y gastos operativos		**215,530**	**111,489**

(a) Detalle Gastos Operativos Diversos	2017	2016
Pérdidas por Operaciones de Cambio	6,441	104
Canastones Navideños Funcionarios	67,719	67,697
Riesgo Operativo	0	116,393
	74,160	**184,194**

8u) INGRESOS Y GASTOS EXTRAORDINARIOS Y DE GESTIONES ANTERIORES

La Composición al 31 de Diciembre 2017 y 2016 es la siguiente:

Concepto	2017 Bs	2016 Bs
Ingresos extraordinarios	10,800	-
Gastos extraordinarios	8,904	-
Total ingresos y gastos extraordinarios	**1,896**	**-**
Ingresos de gestiones anteriores	195,799	35,806
Gastos de gestiones anteriores	154,263	51,837
Total ingresos y gastos de gestiones anteriores	**41,535**	**(16,030)**

8v) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

La Composición al 31 de Diciembre 2017 y 2016 es la siguiente:

Concepto		2017 Bs	2016 Bs
Gastos del Personal	(a)	7,870,324	7,417,484
Servicios contratados		893,819	830,087
Seguros		137,022	93,518
Comunicaciones y traslados		159,285	173,607
Impuestos		668,811	638,249
Mantenimiento y Reparaciones		78,468	132,402
Depreciación y desvalorización de bienes de uso		318,058	295,554
Amortización de Cargos diferidos		37,730	78,853
Otros Gastos de Administración	(b)	2,640,199	2,508,931
Total Gastos de Administración		**12,803,716**	**12,168,685**

(a) Detalle de Gastos de Personal:	2017	2016
Remuneraciones a directores y síndicos	526,967	498,339
Sueldos, salarios y bonos	4,731,769	4,339,877
Asignaciones fallas de caja	22,547	21,820
Viáticos	21,554	21,503
Aguinaldo y primas	793,252	727,705
Compensación vacaciones	15,355	24,340
Asignaciones familiares	111,025	30,685
Indemnizaciones por antigüedad	533,539	469,387
Incentivos	114,799	311,865
Desahucio	-	27,045
Aportes por cargas sociales	768,109	727,092
Refrigerios	149,729	153,302
Uniformes	40,167	41,600
Capacitación	9,682	1,368
Otros servicios al personal	31,829	21,555
	7,870,324	**7,417,484**

(b) Detalle de Otros Gastos de Administración:		2017	2016
Gastos notariales y judiciales		68,584	147,160
Alquileres		189,504	189,504
Energía eléctrica, agua y calefacción		81,376	74,718
Papelería, útiles y materiales de servicio		231,185	226,712
Suscripciones y afiliaciones		2,960	2,808
Propaganda y publicidad		15,350	10,118
Gastos de representación		6,592	11,735
Aportes Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras		238,226	212,424
Aportes al Fondo de Reestructuración Financiera (FRF) - Art.		788,367	731,968
Gastos en comunicaciones y publicaciones en prensa		20,611	12,915
Diversos	(b-1)	997,444	888,869
		2,640,199	**2,508,931**

(b-1) Detalle de Diversos:	2017	2016
Fomento al deporte	19,853	22,409
Gastos de limpieza	146,860	134,949
Gastos Asamblea anual	459,033	429,050
Gastos de Aniversario	14,069	11,237
Mercadeo	249,329	193,077
Otros gastos diversos	36,989	53,157
RSE	70,477	44,090
Educación Financiera	834	900
	997,444	**888,869**

8w) CUENTAS CONTINGENTES

La Cooperativa no registra movimientos.

8x) CUENTAS DE ORDEN

La Composición del Grupo al 31 de Diciembre 2017 y 31 de Diciembre 2016 es la siguiente:

Concepto	2017 Bs	2016 Bs
Garantías recibidas	**497,235,452**	**480,101,777**
Garantías hipotecarias	494,503,497	477,016,039
Depósitos en la entidad financiera	2,731,955	3,085,738
Cuentas de registro	**62,068,543**	**39,270,950**
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	394,313	397,195
Documentos y valores de la entidad	60,386,138	37,752,867
Cuentas incobrables castigadas y condonadas	482,420	407,433
Productos en suspendos	555,565	467,072
Otras cuentas de registro	250,107	246,383
Total Cuentas de Orden	**559,303,995**	**519,372,727**

8y) FIDEICOMISOS

La Cooperativa no registra movimientos.

NOTA 9.- PATRIMONIO NETO

En el Estado de Cambios del Patrimonio Neto, se muestra los movimientos que tuvieron las cuentas patrimoniales.

9a) CAPITAL SOCIAL

La Composición del Grupo al 31 de Diciembre 2017 y 31 de Diciembre 2016 es la siguiente:

Concepto	2017 Bs	2016 Bs
Capital Pagado	6,300,510	5,978,053
Certificados de aportación (Coop. de Ahorro y Crédito)	6,300,510	5,978,053
Total Capital Social	**6,300,510**	**5,978,053**
Cantidad de Títulos	210,017	199,268
Valor nominal a la fecha	30	30
Valor patrimonial proporcional	210.04	210.64

El capital social esta constituido por los certificados de aportación que son aportes al capital social, realizado por los socios de acuerdo a la Ley General de Cooperativas, el valor nominal es de Bs30.- por certificado, y cada socio debe contar con un certificado de aportación por año.

9b) APORTES NO CAPITALIZADOS

La Composición del Grupo al 31 de Diciembre 2017 y 31 de Diciembre 2016 es la siguiente:

Concepto	2017 Bs	2016 Bs
Donaciones no capitalizables	287,983	287,983
Donaciones no capitalizables	287,983	287,983
Total Aportes no capitalizados	**287,983**	**287,983**

Los aportes no capitalizados, corresponde a la Donación del Consejo Mundial de Cooperativas (WOCCU), efectuada en gestiones anteriores, para el fortalecimiento patrimonial de la Cooperativa.

9c) AJUSTES AL PATRIMONIO

La Cooperativa no registra movimientos.

9d) RESERVAS

La Composición del Grupo al 31 de Diciembre 2017 y 31 de Diciembre 2016 es la siguiente:

Concepto	2017 Bs	2016 Bs
Reserva legal	21,686,366	20,280,044
Reserva legal	21,686,366	20,280,044
Otras Reservas Obligatorias	13,723,419	13,371,839
Reservas estatutarias no distribuibles	10,595,476	10,243,895
Reservas no distribuibles por ajuste por inflación del patrimonio	3,127,943	3,127,943
Total Reservas	**35,409,785**	**33,651,883**

9e) RESULTADOS ACUMULADOS

La Composición del Grupo al 31 de Diciembre 2017 y 31 de Diciembre 2016 es la siguiente:

Concepto	2017 Bs	2016 Bs
Utilidades del período o gestión	2,402,245	2,343,870
Utilidades del período o gestión	2,402,245	2,343,870
Total Resultados Acumulados	**2,402,245**	**2,343,870**

De acuerdo al Art. 18 del estatuto vigente de la Cooperativa, el excedente neto de la gestión es 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 a los socios ó Destinado a Incrementar el capital social
5 %	Fondo de Educación
5 %	Fondo de Asistencia y Previsión Social

NOTA 10.– PONDERACIÓN DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

Al 31 de Diciembre 2017

Código	Nombre	Activos de riesgo Bs	Coeficiente De riesgo	Activo Computable Bs
Categoria I	Activos con riesgo de 0%	26,905,969	0.00	-
Categoria II	Activos con riesgo de 10%	-	0.10	-
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	25,421,806	0.20	5,084,361
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%	33,232,437	0.50	16,616,218
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	13,079,476	0.75	9,809,607
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	120,797,815	1.00	120,797,815
	TOTALES	**219,437,503**		**152,308,002**
	10% sobre activo computable			15,230,800
	Capital Regulatorio (10a)			42,494,432
	Excedente patrimonial			27,263,632
	Coeficiente de adecuación patrimonial			**27.90%**

Al 31 de Diciembre 2016

Código	Nombre	Activos de riesgo Bs	Coeficiente De riesgo	Activo Computable Bs
Categoria I	Activos con riesgo de 0%	26,980,613	0.00	-
Categoria II	Activos con riesgo de 10%	-	0.10	-
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	17,345,439	0.20	3,469,088
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%	33,665,698	0.50	16,832,849
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	-	0.75	-
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	124,749,611	1.00	124,749,611
	TOTALES	**202,741,361**		**145,051,548**
	10% sobre activo computable			14,505,155
	Capital Regulatorio (10a)			40,412,012
	Excedente patrimonial			25,906,857
	Coeficiente de adecuación patrimonial			**27.86%**

10a) Corresponde al Capital Regulatorio vigente y enviado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI.

NOTA 11.- CONTINGENCIAS

A la fecha, la Cooperativa no presenta contingencias no registradas o no estimadas y no tiene compromisos asumidos, excepto, los normales emergentes de operaciones y acciones propias de la actividad.

NOTA 12.- HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al periodo de información, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros.

NOTA 13.- CONSOLIDACION DE ESTADOS FINANCIEROS

En cumplimiento a la normativa vigente, la Cooperativa no registra filiales.

Ing. Jorge Javier Sevilla Rosales
Gerente General

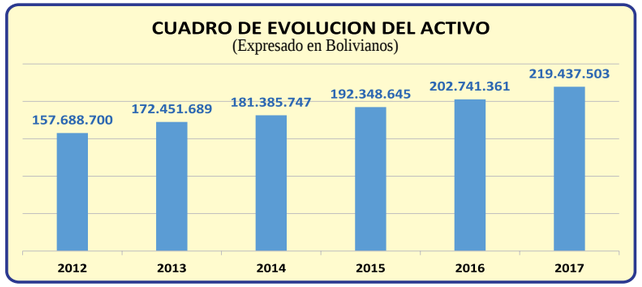
Lic. Lidia Veliz Guzmán
Jefe de Contabilidad

INFORMACIÓN FINANCIERA COMPLEMENTARIA

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

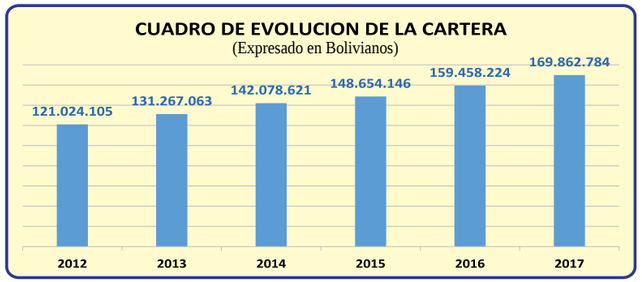
EVOLUCIÓN DEL ACTIVO

El crecimiento del Total Activo, en el periodo 2013 – 2017 fue de Bs 61,748,803.- con un promedio anual de Bs12,349,761.- ; representando en términos porcentuales un crecimiento de 39.16 %; lo que significó un crecimiento promedio anual de 6.84 %.



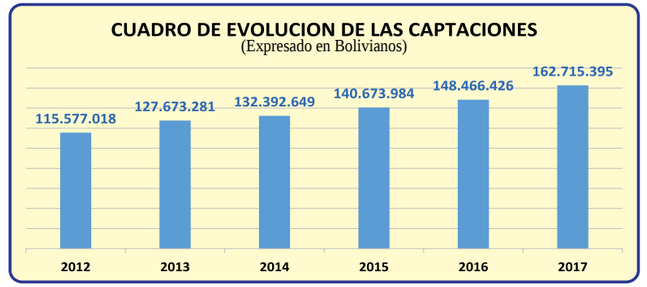
EVOLUCIÓN DE LA CARTERA

En el último periodo quinquenal el activo más importante como es la Cartera de créditos, muestra un crecimiento de 40.35 %, ya que de Bs121,024,105.- alcanzados al 31 de diciembre de 2012, al cierre de la gestión 2017, se tiene un saldo total de Bs 169,862,784.-, representando por lo tanto un crecimiento promedio anual durante los últimos 5 años de orden del 7.02 %; resaltando en la gestión 2017 el crecimiento de la cartera hipotecaria, la disminución de la cartera hipotecaria de vivienda y un crecimiento razonable en microcrédito y consumo.



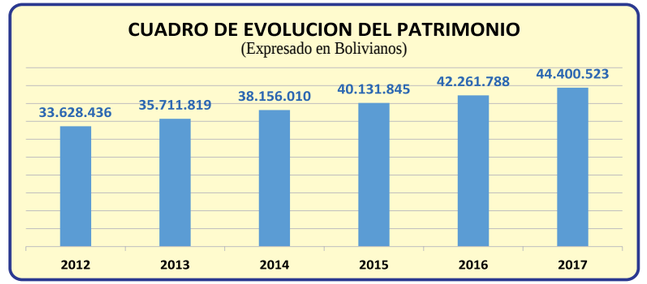
EVOLUCIÓN DE LAS CAPTACIONES

En lo que respecta a las Captaciones, también se observa un crecimiento sostenido, ya que en el período indicado se alcanzó un crecimiento del orden del 40.78%, con un promedio anual de 7.11%, continuando en la gestión 2017 con la bolivianización de las Captaciones, llegando a una estabilización de las concentraciones. Asimismo se informa que la composición de las Captaciones muestra que la modalidad de Depósitos a Plazo Fijo como la más importante, con un saldo de Bs 113,845,805.-, equivalente a una participación del 69.97%. Las cuentas de Caja de Ahorros representan el 30.03%, cuyo monto asciende a Bs 48,869,590.-



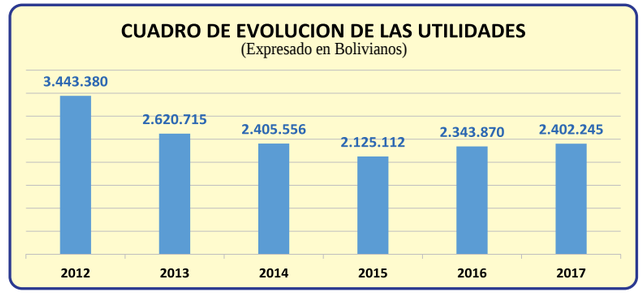
EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

El Patrimonio de la Cooperativa se fortalece principalmente con los resultados positivos alcanzados en gestiones sucesivas así como la confianza y el apoyo permanente de nuestros socios a través del incremento de los Certificados de Aportación, ya que en el periodo de análisis se observa un crecimiento del 32.03 %, con un promedio anual de 5.72%.



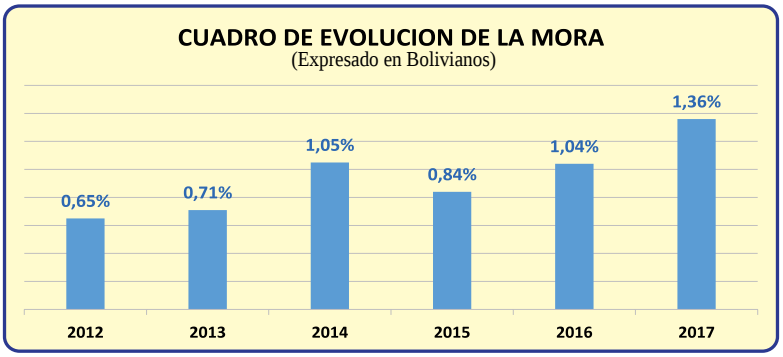
EVOLUCIÓN DE LAS UTILIDADES

Los Resultados de gestión se reflejan en las utilidades obtenidas, observándose excedentes con un promedio anual de Bs 2,379,500.- las últimas 5 gestiones y una Utilidad de la última gestión de Bs2,402,245.-, lo que permite cumplir con nuestros socios y clientes mediante productos y servicios financieros de calidad y mantener a la Cooperativa en niveles competitivos dentro el sistema financiero.



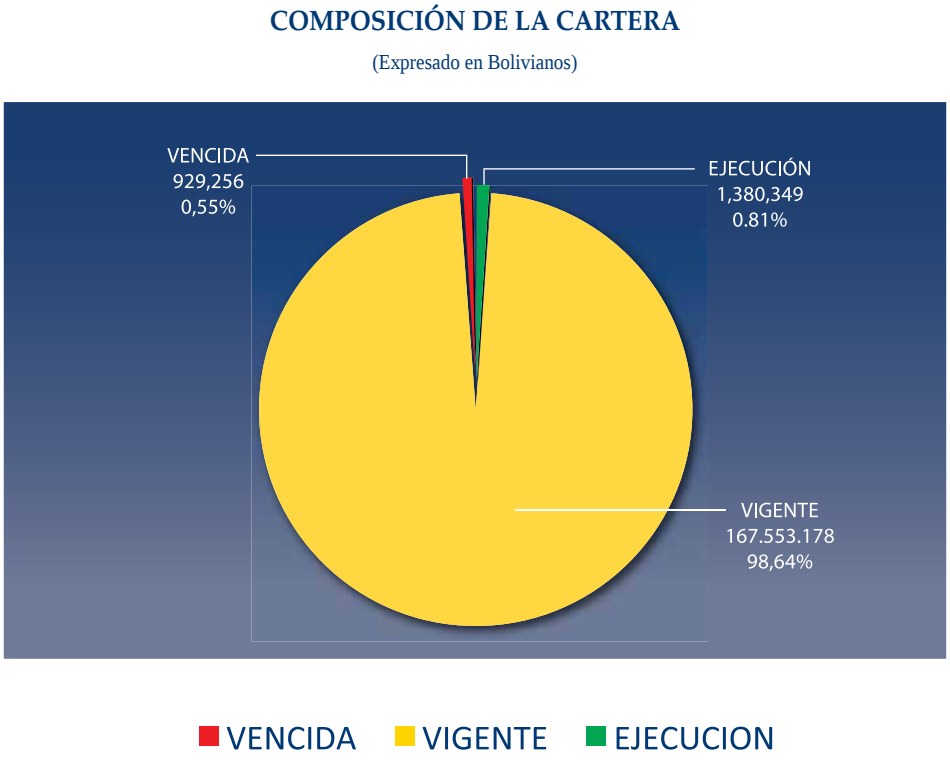
EVOLUCIÓN DE LOS ÍNDICES DE MORA

El principal indicador de Administración de Cartera como es el índice de morosidad, muestra que al 31 de diciembre de 2017, la Cooperativa alcanzó el 1.36 %, de mora contable, observándose una gestión eficiente en el último periodo quinquenal con un promedio de 1.00% anual.



COMPOSICIÓN DE LA CARTERA AL 31 DE DICIEMBRE 2017

El saldo de la Cartera de Créditos Bruta, al 31 de diciembre de 2017 asciende a la suma de Bs169,862,784.- conforme a la siguiente composición: Cartera Vigente Bs167,553,178.- que representa el 98.64 % del total de la Cartera; Cartera Vencida Bs929,256.- que representa el 0.55 % del total y finalmente la Cartera en Ejecución que asciende a Bs1,380,349.- que representa el 0.81 % del total.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA

"INCA HUASI" LTDA.

Con Licencia de Funcionamiento SB/003/99

Miembro de la:

ATC

Asociación Técnica de Cooperativas

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

Agencia Cochabamba:
Calle Esteban Arce # 532
entre Ladislao Cabrera y Calama
Telf/Fax: 4504999

Agencia Vinto:
Av. Albina Patiño casi Av. Simón I. Patiño
Telf/Fax: 4358632

E-mail:
incahuasi@entelnet.bo
incahuasi@supernet.com.bo

Página Web:
www.cooperativaincahuasi.com.bo

PROHIBIDA SU VENTA