



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA
"INCA HUASI" LTDA.
Con Licencia de Funcionamiento SB/003/99

tu mejor socio!

MEMORIA ANUAL
2 0 1 8

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 2018, 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 2018 e Información Financiera Complementaria sobre la evolución de los principales rubros durante los últimos cinco años.

ÍNDICE

INFORME DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN.....4

INFORME DEL CONSEJO DE VIGILANCIA.....13

INFORME DEL INSPECTOR DE VIGILANCIA.....17

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.....18

ESTADOS FINANCIEROS.....21

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....26

INFORMACIÓN FINANCIERA COMPLEMENTARIA.....55



Presidente: Ing. Jorge Nelson Agreda Balderrama
Vicepresidente: Dr. Osvaldo Vera Almendras
Secretario: Lic. Vladimir Pablo Quiroga Chumacero
Vocales: Lic. Walter Josué Muriel Mercado
Dra. Coral Fernández Torrico
Lic. Miriam Valdez Rocha
Lic. Guido Doria Medina

INFORME DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN GESTIÓN 2018



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 2018.

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 2018 y a los Consejeros elegidos en gestiones anteriores, la composición del directorio del Consejo de Administración para la gestión 2018, fue conformada de la siguiente manera:

Presidente:	Ing. Jorge Nelson Agreda Balderrama
Vicepresidente:	Dr. Osvaldo Vera Almendras
Secretario:	Lic. Vladimir Pablo Quiroga Chumacero
Vocales:	Lic. Walter Josué Muriel Mercado
	Dra. Coral Fernández Torrico
	Lic. Miriam Valdez Rocha
	Lic. Guido Doria Medina
Consejero Suplente:	Lic. Carlos Gerardo Luján Morales

También fue elegido como Consejero suplente el Lic. Hugo Alex Rivas Mora, sin embargo presentó renuncia antes de ser posesionado en el cargo.

2. Actividades realizadas.-

De conformidad a disposiciones legales vigentes, durante la gestión 2018, la Cooperativa cumplió la normativa e instrucciones recibidas de las entidades de Supervisión, Control y Regulación como la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), el Banco Central de Bolivia (BCB) y la Unidad de Investigaciones Financieras (UIF).

Al respecto, informamos que la gestión 2018, si bien la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) no realizó visitas de Inspección a la Cooperativa, en el seguimiento al Plan de Acción a observaciones de 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, que preveía la conclusión de las mismas hasta el mes de Junio de 2018, manifestando un adecuado cumplimiento, mismo que será evaluado por ASFI en una próxima visita de inspección.

En lo que se refiere al seguimiento al Plan de Acción a observaciones de la "Inspección Ordinaria de Riesgo Operativo" realizado el mes de Diciembre de 2017, se manifiesta un cumplimiento razonable y prevé su cumplimiento hasta el mes de Diciembre de 2019.

Asimismo, informamos que del Plan de Acción preparado en concordancia 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, una observación que se destaca y que a la fecha no se concluyó en su pleno cumplimiento, es la desactualización del Estatuto de

la Cooperativa. Al efecto, el mes de Abril de 2018, el Consejo de Administración convocó a Asamblea Extraordinaria para la consideración y aprobación de las Modificaciones al Estatuto Orgánico de la Cooperativa, donde se aprobó el Proyecto de Estatuto planteado con algunos ajustes, remitiéndose a la ASFI este documento. Si bien mediante Resolución ASFI/704/2018 de 10 de Mayo de 2018 la ASFI dispuso la no objeción a las modificaciones efectuadas al Estatuto, aún no puede colocarse en vigencia porque se encuentra en etapa de revisión para su homologación ante la Autoridad de Fiscalización y Control de Cooperativas (AFCOOP), destacándose la burocracia de este proceso. Se espera que en la gestión 2019 pueda concluirse este proceso que permitirá entre otros ampliar la gama de servicios como por ejemplo la posibilidad de ser corresponsal financiero y poder realizar contratos para efectuar Giros y Remesas y los contratos de cobranza del servicio de gas natural.

Por otra parte, el mes de Junio de 2018, el Consejo de Administración convocó a Asamblea Extraordinaria para considerar y aprobar la Nómina Actualizada de Asociados y Asociadas para su Registro ante la Autoridad de Fiscalización y Control de Cooperativas AFCOOP y con los antecedentes expuestos y que fundamentaron la propuesta del Consejo, la Asamblea aprobó de manera unánime la Nómina de Socios planteada para su registro correspondiente, facultando al Consejo de Administración tomar las medidas correspondientes y adecuadas en función a la normativa y lineamiento o variaciones que puedan surgir en cuanto a plazos y/o requisitos que pudieran generarse ante las Autoridades correspondientes.

En Diciembre de 2018, 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. La primera de estas calificaciones refleja estabilidad de la Cooperativa y la segunda un alto compromiso social traducido en objetivos, estrategias, políticas, procedimientos y resultados.

Informar que en cumplimiento a la normativa vigente, los Consejeros del Consejo de Administración, de Vigilancia, Gerente y Apoderados Generales de la Cooperativa presentan la Caucción 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 Caucción ante la empresa Nacional Seguros Patrimoniales y Fianzas S.A., presentando al efecto cada uno de los caucionados, declaraciones juradas patrimoniales debidamente respaldadas.

Durante la gestión 2018, 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 2018, se presentaron un total de 45 siniestros, habiendo respondido la Compañía de Seguros conforme a la Póliza contratada a 40 de ellos, teniendo 3 casos pendientes de pago y sin cobertura 2 casos.

Por otra parte la gestión 2018 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 2018 se presentaron 2 siniestros, habiendo respondido la Compañía de Seguros en conformidad a su alcance.

Con referencia a la vigencia del Decreto Supremo N° 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 pese a las labores de representación efectuadas de manera conjunta a otras Cooperativas y ante la falta de precisión de la norma,

a la fecha aún no se han aclarado aspectos relacionados a la Tasa de Regulación y tampoco lo concerniente a las Nóminas de Asociadas y Asociados de la Cooperativa.

Cabe destacar que la gestión 2018 se continuó con los servicios de cobranza de facturas de ELFEC, COMTECO, INTERACTV, SEMAPA, VIVA, KANTUTANI.

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 Caucción Calificada. Uno de los elementos centrales, fueron las labores de acercamiento a la Confederación Alemana de Cooperativas DGRV y la Fundación Alemana Sparkassenstiftung (Finanzgruppe), con el propósito de profundizar el apoyo en Programas de Capacitación y provisión de herramientas de gestión.

Informar que la Cooperativa a convocatoria de la ASFI e invitación de ASOBAN participó el mes de Marzo de 2018 en la 6ta. Feria del Crédito y del Ahorro, contando con una masiva afluencia de visitantes. De igual manera 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.

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, estableciendo a finales de gestión un estudio del Modelo de Negocio Institucional.

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, clientes y usuarios, durante la gestión 2018, 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 2018, 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", estructurado mediante subprogramas de educación y de difusión de información, cuya finalidad es la de generar un aprendizaje real, a través de conocimientos básicos y efectivos para la toma de decisiones tanto de socios, clientes, usuarios, como de la comunidad en general

(consumidores financieros). En este sentido, se llevaron a cabo temáticas de capacitación sobre: "Derechos y Obligaciones de los consumidores financieros, Mecanismos de Reclamo en Primera y Segunda Instancia", "Presupuesto familiar, Características principales de los servicios financieros complementarios, usos y aplicaciones, beneficios y riesgos, según corresponda", "Como identificar Billetes Falsos, Características de los servicios de intermediación financiera, usos y aplicaciones, beneficios y riesgos, según corresponda, Costos asumidos por el cliente al momento de contratar un servicio", "Como evitar ser víctima de fraude o robo de identidad, medidas de seguridad y precauciones en el uso de los servicios financieros, Que son las Garantías No Convencionales", "Productos y Servicios Financieros y taller de aplicación a la entidad", "Qué es el sistema financiero, Rol de la ASFI y el alcance de la normativa", "Quiénes son clientes CPOP y cuáles son sus Beneficios", "Entidades financieras reguladas con licencia de funcionamiento", "Qué es el seguro de desgravamen", "Consejos de seguridad para el consumidor financiero", "Educación Financiera para niños", "Presupuesto familiar y consejos para un endeudamiento saludable", "Qué es el Cooperativismo, Derechos y Obligaciones de los socios"; 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 orientado a socios se desarrolló un taller consistente en 3 módulos con la siguiente temática: "La regulación y fiscalización de Cooperativas de Ahorro y Crédito", "Estructura y Análisis financiero de una Cooperativa de Ahorro y Crédito" y "Gestión y fiscalización interna basada en riesgos" orientado a socios con una asistencia regular de los mismos. En el transcurso de la gestión 2018, también se desarrolló los cursos de "Control Interno para Cooperativas con aplicación de las NIA's" y "Programa de capacitación a socios en Gestión productiva y administrativa y Asistencia Técnica". 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 selección de la Empresa de Auditoria para la realización de la Auditoria Externa de los Estados Financieros correspondientes a la gestión 2018 y en virtud a la presentación de una sola propuesta, 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 2018 y 2017, 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 • Lic. Guido Doria Medina
Comité de Créditos	• Lic. Miriam Valdez Rocha • Dra. Coral Gisella Fernández Torrico
Comité de Educación	• Lic. Guido Doria Medina • Dr. Osvaldo Vera Almendras
Comité de Cumplimiento	• Dr. Osvaldo Vera Almendras
Comité de Tecnologías de Información	• Lic. Vladimir Pablo Quiroga Chumacero
Comité de Seguridad Física	• Lic. Walter Josué Muriel Mercado
Comité de Responsabilidad Empresarial	• Lic. Vladimir Pablo Quiroga Chumacero • Lic. Walter Josué Muriel Mercado
Comité de Higiene, Seguridad Ocupacional y Bienestar.	• Ing. Jorge Nelson Agreda Balderrama • Dr. Osvaldo Vera Almendras

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, ajustes al Reglamento de Créditos y al Manual de Procedimientos de Créditos y las herramientas de evaluación crediticia. Asimismo propició reuniones con los Abogados Externos para evaluar el avance de los procesos de la Cartera en ejecución.

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. Por otra parte, tuvo la responsabilidad de realizar seguimiento periódico al avance de la ejecución presupuestaria de los Fondos de Educación.

El Comité de Gestión Integral de Riesgos tiene como responsabilidad el diseño de políticas, sistemas, metodologías, modelos y procedimientos para la gestión de Riesgos de: Crédito, Mercado, Liquidez, Operativo, Legal y Reputacional, proponiendo límites de exposición. En la gestión 2018, en riesgo de mercado se realizó el análisis de estrés ante cambios en el tipo de cambio y su efecto en el resultado de la gestión, realizando pruebas al Plan de Contingencias establecido. En riesgo de liquidez se verificó el comportamiento de los indicadores en base a los límites establecidos para los reportes de límites internos y Calce de Plazos así como para la concentración de depositantes. Se realizó análisis de estrés considerando el retiro en Caja de Ahorros y su efecto en el Flujo de Caja, así como pruebas al Plan de Contingencias. En riesgo Operativo se actualizó la matriz de riesgos realizando su medición que terminó en la propuesta de contabilización de previsión genérica voluntaria. Los eventos de riesgo fueron socializados con las áreas correspondientes a efecto de establecer planes de acción. En riesgo crediticio se realizó el análisis de estrés crediticio con efecto en las previsiones y el resultado como también se realizó la revisión del nivel de concentraciones de la Cartera y la Cartera en mora, proponiendo ajustes a los límites de exposición.

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 2018 tuvo como labores relevantes el impulso a la virtualización de servidores, implementación de un

nuevo sistema para apoyar las labores de prevención de Lavado de Activos, reorganización de Cableado Estructurado en el Centro de Procesamiento Principal, actualización del sistema financiero que opera la Cooperativa e implementación del Módulo de Liquidación Diferida con el impulso del Banco Central de Bolivia para poder procesar Ordenes Electrónicas de Transferencia de Fondos entre cuentas del Sistema Financiero esperando concluir este proceso en la gestión 2019 y con la intención de generar aplicativos finales para socios y clientes 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 2018 se hizo gestiones para poder contar con el servicio de vigilancia motorizada, traslado de efectivo, teniendo como propósito para la gestión 2019 realizar un diagnóstico del sistema de seguridad de la Cooperativa.

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 2018 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. En la gestión 2018, se continuó con la adopción de la metodología de prevención de lavado de activos, actualizando la normativa relacionada y estableciendo límites de exposición de riesgos en la institución con el apoyo del nuevo sistema adquirido.

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 2018 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. Cumpliendo con lo establecido en la normativa emitida por la ASFI, la gestión pasada, la Cooperativa obtuvo su cuarta calificación de desempeño de Responsabilidad Social Empresarial efectuada por la empresa Calificadora "AESR RATINGS" Calificadora de Riesgos Asociada a Fitch Ratings, obteniendo una calificación de Desempeño de R2, y un puntaje de 7,6 según el sistema SCORECARD-NIVEL 1 implementado por la Calificadora, calificación superior a la gestión anterior. De manera regular se viene desarrollando estudios para identificar los niveles de satisfacción de clientes en la Cooperativa, cuyos resultados son 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 2018 implementaciones y mejoras tanto en las Políticas y principalmente en el Manual de Procedimientos de Gobierno Corporativo. Asimismo, efectuó una evaluación de las Prácticas de Gobierno Corporativo, que permite adoptar medidas para mejorar el grado de implementación de las acciones necesarias para consolidar un buen Gobierno Corporativo.

El Comité de Ética advirtiendo que la difusión del Código de Ética 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 otros 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 Ética 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 2018 fue un año estable durante el primer semestre para las Captaciones, sin embargo, durante el segundo semestre se evidenció un estancamiento del crecimiento de este rubro. Este comportamiento fue contrario al reflejado en las Colocaciones, puesto que 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 2017, la Cooperativa alcanzó en Activos un Total de Bs219.437.503.- y al 31 de Diciembre de 2018, los estados muestran un total de Bs229.693.548.- representando un crecimiento de Bs10.256.045.- equivalente al 4,67%.

En Captaciones, tanto en Depósitos en Cajas de Ahorro como en Depósitos a Plazo Fijo, al 31 de Diciembre de 2017, la Cooperativa alcanzó un total de Bs162.715.395.- y al 31 de Diciembre de 2018, los estados reflejan un total de Bs169.525.751.- representando un crecimiento de Bs6.810.356.- equivalente al 4,19%.

La Cartera Bruta de Préstamos, tuvo un crecimiento de 5,49% ya que al 31 de Diciembre de 2017 alcanzó la suma de Bs169.862.784.- y al 31 de Diciembre de 2018, Bs179.185.049.-.

Las recuperaciones alcanzaron indicadores razonables, ya que para la gestión se proyectó un indicador de morosidad de 3,23% y al 31 de Diciembre de 2018, los estados permiten determinar un indicador de 2,56% al día 30 y 1,76% al primer día, ambos inferiores en 0,67% y 1,47% respecto a la proyección, mostrando sin embargo Índices de Morosidad mayores a los de la gestión anterior, propiciando medidas por parte de la Cooperativa tanto al momento de la otorgación de créditos como en las notificaciones correspondientes.

Con relación al Patrimonio Contable, informamos que al 31 de Diciembre de 2018, se incrementó en Bs2.078.594.-, equivalente al 4,68%, ya que de Bs44.400.523.- que se había alcanzado al 31 de Diciembre de 2017, a Diciembre de 2018, la Cooperativa alcanzó Bs46.479.117.- procediéndose en el transcurso del año a la cancelación de los dividendos correspondientes a la gestión 2017.

En lo que respecta al resultado de la gestión, informamos que al 31 de Diciembre de 2018, la Cooperativa alcanzó una utilidad de Bs2.559.529.-, equivalente al 100,9% 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 realizada por las Unidades de Auditoría Interna y Riesgos, el Consejo aprobó la contabilización de la previsión voluntaria sugerida de Bs372.284,72.-. En base a la revisión de la Matriz de Riesgos efectuada por la Unidad de Riesgos, el Consejo de Administración aprobó la contabilización

de la previsión voluntaria sugerida por Otros Riesgos de Bs125.198.-

En consideración a los resultados alcanzados al 31 de Diciembre de 2018, 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 2019.-

En función a los resultados alcanzados y al comportamiento del mercado, el Plan Empresarial preparado para la gestión 2019, incorpora crecimientos prudenciales en los principales rubros como los relativos al Activo, Cartera y Captaciones en el orden del 5,49%, 7,34% y 5,71% respectivamente, con relación al mes de Octubre de 2018, 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 2018, 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, Consejeros de los Consejos de Administración, Vigilancia y Funcionarios, su sincero agradecimiento.

Quillacollo, Marzo 30 de 2019

Ing. Jorge Nelson Agreda Balderrama
PRESIDENTE

Dr. Osvaldo Vera Almendras
VICEPRESIDENTE

Lic. Vladimir Pablo Quiroga Chumacero
SECRETARIO

Lic. Walter Josué Muriel Mercado
VOCAL

Dra. Coral Fernández Torrico
VOCAL

Lic. Miriam Valdez Rocha
VOCAL

Lic. Guido Doria Medina
VOCAL

CONSEJO DE VIGILANCIA
GESTION 2018



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

Presidente
Vice Presidente
Secretario

INFORME DEL CONSEJO DE VIGILANCIA
GESTION 2018

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 2018 se conformó de la siguiente forma:

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

Presidente
Vice Presidente
Secretario

2. Alcance del Trabajo

Durante el ejercicio 2018 el accionar del Consejo ha estado dirigido al seguimiento de las resoluciones del Consejo de Administración, asegurando que las mismas estén enmarcadas en el cumplimiento de las principales actividades detalladas en el Plan Empresarial y verificando que se hayan sometido al cumplimiento de leyes, normas y regulaciones a las que la cooperativa está sujeta, adicionalmente se realizó un seguimiento al 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 2018, 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 5.91%, de esta manera el nivel de nuestros activos se incrementó en ese periodo en 48.31 millones de bolivianos como se muestra en los datos siguientes:

INDICADORES	dic-2014	dic-2015	dic-2016	dic-2017	dic-2018	PROM	METAS 2018
TOTAL ACTIVO (En miles de Bs)	181,386	192,349	202,741	219,438	229,694	48,308	230,743
Crecimiento (%)	5.18%	6.04%	5.40%	8.24%	4.67%	5.91%	5.15%

En el ejercicio 2018 se logró un incremento de 10.26 millones de bolivianos que en porcentaje representa el 4.67%, 0.48% menor al crecimiento proyectado, donde la cartera de préstamos neta representa el 74.15% 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 2018 ascienden a 8.86 millones de bolivianos y representa una ejecución del 99.76% 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 2018			
Cuentas de Cartera	Exp. En Bs.		TOTAL
	en ME	en Bs.	Bs.
Total Cartera Bruta	12,533,530.18	166,651,519.27	179,185,049.45
Cartera Vigente	12,047,464.89	163,991,528.24	176,038,993.13
Cartera Vencida	125,765.20	922,983.68	1,048,748.88
Cartera En Ejecución	360,300.09	1,737,007.35	2,097,307.44
Prev. p/Cartera Incob.	(3,993,249.39)	(4,871,409.15)	(8,864,658.54)
Total Cartera Neta	8,540,280.79	161,780,110.12	170,320,390.91
INDICE DE MOROSIDAD	3.88%	1.60%	1.76%

Los niveles de mora alcanzados en cartera moneda extranjera y nacional ascienden al 3.88% y 1.60% respectivamente, sobre la cartera total alcanza al 1.76%. 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.376,284.72 de previsión voluntaria para la gestión 2018, acumulando un total de previsión voluntaria de Bs.1,860,193.55.

Solvencia

INDICADORES	dic-2014	dic-2015	dic-2016	dic-2017	dic-2018	METAS 2018
Activo Total/Deposito de Ahorros	137.01%	136.73%	136.56%	134.86%	135.49%	136.02%

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 2018 alcanza a 135.49%, es decir que el activo de la Cooperativa cubre con un exceso del 35.49% los ahorros de los socios y clientes.

Rentabilidad

INDICADORES	dic-2014	dic-2015	dic-2016	dic-2017	dic-2018	METAS 2018	%
Excedente Neto/ P promedio de Activos	1.36%	1.14%	1.18%	1.14%	1.14%	1.13%	101.11%
Ingresos Financieros / P promedio Activos	10.58%	10.44%	10.50%	10.40%	10.42%	11.78%	88.41%

La utilidad de la gestión genera una rentabilidad sobre el promedio de los activos del 1.14%, representado un cumplimiento de 101.11% respecto a lo proyectado para la gestión 2018, 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 la proyectada debido al permanente esfuerzo de la administración en buscar la eficiencia en las operaciones.

Patrimonio

INDICADORES	dic-2014	dic-2015	dic-2016	dic-2017	dic-2018	METAS 2018
TOTAL PATRIMONIO(En miles de Bs)	38,156	40,132	42,262	44,401	46,479	45,813

A la conclusión del ejercicio 2018, el patrimonio contable de la cooperativa alcanza a 46.48 millones de bolivianos, monto que se incrementó en 2.08 millones de bolivianos respecto al presentado al cierre de 2017, este crecimiento es producto de los aportes por la gestión 2018 de los socios y a la utilidad del periodo.

Debido a lo señalado en el anterior párrafo, el coeficiente de adecuación patrimonial alcanza a 27.99%, 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 27.10%, y es mayor en 17.10% 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 2018 la Cooperativa procedió al castigo de diez (10) créditos en moneda nacional por Bs.167,123.60, 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 de lo planificado. Adicionalmente en apego 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 2018 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, Financiamiento al Terrorismo y Delitos Precedentes.

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI no realizó visitas de inspección durante la gestión 2018, sin embargo, en los seguimientos a observaciones de Riesgo de Lavado de Dinero y/o financiamiento al Terrorismo con corte al 31 de marzo 2017

y Riesgo de Operativo con corte al 31 de octubre 2017, evidenciamos un razonable cumplimiento de los planes de acciones correctivas comprometidas por la Cooperativa. 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. Cumplimiento a Instrucciones de Asamblea de Socios al Consejo de Vigilancia

El Consejo de Vigilancia en cumplimiento al mandato específico de la última Asamblea Anual Ordinaria de Socios, procedió a la selección de la firma profesional de auditores, encargada de la realización del examen a los estados financieros del ejercicio 2018, 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 acrecentar 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 2019

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 2018:

- o 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.
- o 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.
- o Revise el cumplimiento de planes de acción para superar observaciones de ASFI y auditores, los cuales presenta un adecuado cumplimiento, debiendo aplicar mejoras respecto al 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.
- o Se tomó conocimiento del Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "Inca Huasi Ltda." al 31 de diciembre de 2018, 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 tomó conocimiento del Dictamen del Auditor externo en el que emite opinión de razonabilidad sin salvedades.
- o Revisamos la Memoria Anual correspondiente a la gestión 2018 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 2018, 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 calificadoros de riesgos, que aportaron con sus conocimientos a la mejora continua de la Cooperativa en la Gestión 2018.

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, por otro lado, evidencie la existencia de un crédito en mora por ciento siete (107) días, sin que se hayan iniciado las acciones judiciales de cobro a los noventa (90) días, dicho caso cuenta con autorización del Consejo de Administración para la postergación de acciones judiciales por cuarenta y cinco días (45), informar que al presente para el caso observado se iniciaron las acciones de cobro judicial.

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 SOBRE LA AUDITORIA DE ESTADOS FINANCIEROS

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

Opinión

Hemos examinado 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 2018, el estado de ganancias y pérdidas, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo 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 significativos, la situación financiera y patrimonial de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta INCA HUASI LTDA.** al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con normas de contabilidad generalmente aceptadas en Bolivia y en especial, las emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Fundamento de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con normas de auditoría generalmente aceptadas en Bolivia. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de conformidad con lo señalado en el Código de Ética del Colegio de Auditores o Contadores Públicos de Bolivia CAUB y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código de Ética del CAUB. Consideramos que las evidencias de auditoría que hemos obtenido, proporcionan una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

Los estados financieros de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta INCA HUASI LTDA.**, correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017 fueron auditados por nuestra Firma de Auditoría, donde expresamos una opinión no modificada sobre dichos estados financieros el 14 de febrero de 2018.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos, de conformidad con normas de contabilidad generalmente aceptadas en Bolivia, la Recopilación de Normas para Servicios Financieros RNSF, emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y de Control Interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de estados financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

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

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

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 incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene 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 detecte una incorrección material cuando esta existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones financieras 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 la página web del CAUB y también en anexo adjunto a este informe. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Como parte integrante de este informe de auditoría, hemos emitido el Informe del Auditor con Pronunciamiento sobre la situación Tributaria, con el propósito de cumplir con la Resolución Normativa de Directorio – RND N° 01/2002 del 9 de febrero de 2002 emitida por el Servicio de Impuestos Nacionales "SIN".

CIE ASOCIADOS
NIT 1007439023


LIC. AUD. JUAN R. ESPADA F. (Socio)
MAT. PROF. N° CAUB - 0873
COLEGIO DEPTAL CBBA. – 79 A57
Cochabamba, febrero 15 de 2019

ESTADOS FINANCIEROS

FORMA "I"

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA "INCA HUASI" LTDA
ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
Al 31 de Diciembre 2018 y 2017
(Expresado en Bolivianos)

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 auditoría 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 auditoría 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 importante 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.



Notas		2018	2017
ACTIVO			
Disponibilidades	8 a)	23.416.353	23.502.694
Inversiones temporarias	8 c)	28.880.234	26.770.706
Cartera	8 b)	171.515.924	163.010.211
Cartera vigente		176.038.993	167.553.178
Cartera vencida		1.048.749	929.256
Cartera en ejecución		2.097.307	1.380.349
Cartera reprogramada o reestructurada vigente		-	-
Cartera reprogramada o reestructurada vencida		-	-
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución		-	-
Productos devengados por cobrar		1.195.533	1.184.621
Provisión para cartera incobrable		(8.864.659)	(8.037.194)
Otras cuentas por cobrar	8 d)	1.003.429	1.087.921
Bienes realizables	8 e)	-	-
Inversiones permanentes	8 c)	2.595.593	2.754.539
Bienes de uso	8 f)	1.917.465	2.155.293
Otros activos	8 g)	364.550	156.140
Fideicomisos Constituidos	8 h)	-	-
TOTAL DEL ACTIVO		229.693.548	219.437.503
PASIVO			
Obligaciones con el público	8 i)	172.340.942	165.198.692
Obligaciones con instituciones fiscales	8 j)	576	773
Obligaciones c/bancos y entidades de financiamiento	8 k)	2.382.639	1.378.056
Otras cuentas por pagar	8 l)	6.448.302	6.589.290
Previsiones	8 m)	2.041.971	1.870.169
Valores en Circulación	8 n)	-	-
Obligaciones subordinadas	8 o)	-	-
Obligaciones con Empresas con Participación Estatal	8 p)	-	-
TOTAL DEL PASIVO		183.214.430	175.036.980
PATRIMONIO			
Capital social	9 a)	6.420.136	6.300.510
Aportes no capitalizados	9 b)	287.983	287.983
Ajustes al Patrimonio	9 c)	-	-
Reservas	9 d)	37.211.469	35.409.785
Resultados Acumulados	9 e)	2.559.529	2.402.245
TOTAL DEL PATRIMONIO		46.479.117	44.400.523
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		229.693.548	219.437.503
Cuentas contingentes	8 w)	-	-
Cuentas de orden	8 x)	571.699.156	559.303.995

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 Compañía

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 2018 y 2017
(Expresado en Bolivianos)

	Notas	2018	2017
Ingresos financieros	8 q)	23.392.775	21.946.153
Gastos financieros	8 q)	(6.671.715)	(6.110.719)
Resultado Financiero Bruto		16.721.060	15.835.435
Otros ingresos operativos	8 t)	279.266	289.690
Otros gastos operativos	8 t)	(136.199)	(74.160)
Resultado de Operación Bruto		16.864.127	16.050.965
Recuperación de activos financieros	8 r)	793.065	975.705
Cargos p/incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8 s)	(1.928.891)	(1.863.990)
Resultado de Operación después de Incobrables		15.728.302	15.162.680
Gastos de administración	8 v)	(13.344.655)	(12.803.716)
Resultado de Operación Neto		2.383.647	2.358.964
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		(5)	(150)
Resultado Después de Ajuste por Inflación		2.383.641	2.358.814
Ingresos extraordinarios	8 u)	1.210	10.800
Gastos extraordinarios	8 u)	-	(8.904)
Resultado Neto del Ejercicio Antes de Ajustes de Gestiones Anteriores		2.384.851	2.360.710
Ingresos de gestiones anteriores	8 u)	394.652	195.799
Gastos de gestiones anteriores	8 u)	(219.974)	(154.263)
Resultados antes de Impuestos y ajuste contable por efecto de inflacion		2.559.529	2.402.245
Ajuste contable por efecto de la inflación		-	-
Resultados antes de Impuestos		2.559.529	2.402.245
Impuestos sobre las Utilidades de las Empresas (IUE)		-	-
Resultado Neto de la Gestión		2.559.529	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 “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 2018 y 2017
(Presentado en bolivianos)

	TOTAL DEL PATRIMONIO	CAPITAL SOCIAL	APORTES NO CAPITALIZADOS	AJUSTE AL PATRIMONIO	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS
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	(585.968)	-	-	-	1.757.902	(2.343.870)
Capitalizacion de aportes, ajustes al patrimonio y utilidades acumuladas	-	-	-	-	-	-
Aportes a capitalizar	-	-	-	-	-	-
Donaciones no capitalizables	-	-	-	-	-	-
Certificados de Aportación (neto)	322.457	322.457	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2017	44.400.522	6.300.510	287.983	-	35.409.785	2.402.245
Resultados del ejercicio	2.559.529	-	-	-	-	2.559.529
Distribucion de utilidades	(600.561)	-	-	-	1.801.684	(2.402.245)
Capitalizacion de aportes, ajustes al patrimonio y utilidades acumuladas	-	-	-	-	-	-
Aportes a capitalizar	-	-	-	-	-	-
Donaciones no capitalizables	-	-	-	-	-	-
Certificados de Aportación (neto)	119.627	119.627	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2018	46.479.117	6.420.136	287.983	-	37.211.469	2.559.529

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 2018 y 2017
(Presentado en bolivianos al t/c 6.86)

	Notas	2018	2017
Flujo de fondos en actividades de operación:			
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	9e)	2.559.529	2.402.245
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio que no han generado movimiento de fondos:			
Productos devengados no cobrados		(1.195.533)	(1.184.621)
Cargos devengados no pagados		2.822.830	2.481.582
Productos cobrados en ejercicios ant. devengados en el periodo		-	-
Previsiones para incobrables		1.099.289	886.577
Previsiones para desvalorización		10	-
Provisiones o provisiones para beneficios sociales		984.667	930.602
Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar		27.787	144.196
Depreciaciones y amortizaciones		359.613	355.788
Otros		20.961.362	(0)
Fondos obtenidos en (aplicados) la utilidad (pérdida) del ejercicio		27.619.554	6.016.370
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:			
Cartera de préstamos		1.184.621	1.099.095
Disponibilidades, inversiones temporarias y pemanentes		-	3.375
Otras cuentas por cobrar		-	-
Obligaciones con el público y empresas con participación estatal		(2.478.527)	(2.038.259)
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento		(3.056)	-
Otras obligaciones		-	-
Otras cuentas por pagar		-	-
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:			
Otras cuentas por cobrar – pagos anticipados, diversas		1.765.768	(124.874)
Bienes realizables-vendidos		-	-
Otros activos-partidas pendientes de imputación		-	-
Otras cuentas por pagar-diversas y provisiones		(3.538.742)	(982.610)
Previsiones		(443.248)	0
Flujo neto en actividades de operación-excepto actividades de intermediación		24.106.371	3.973.096
Flujo de fondos en actividades de intermediación:			
Incremento (disminución) de captaciones y obligaciones por intermediación			
Obligaciones con el público y empresas con participación estatal:			
Depósitos a la vista y en cajas de ahorro			3.457.615
Depósitos a plazo hasta 360 días		(67.015.454)	1.088.985
Depósitos a plazo por más de 360 días		(23.483.068)	9.707.139
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:		(52.872.565)	-
A corto plazo			-
A mediano y largo plazo		300.000	(500.000)
Otras operaciones de intermediación:		700.000	-
Depositos en cuentas corrientes de traspaso		-	-
Cuotas de participacion Fondo Ral de traspaso		-	-
Obligaciones con instituciones fiscales		-	(429)
Otras cuentas por pagar por intermediación financiera		(4.155)	-
		(38)	-
(Incremento) disminución de colocaciones:			
Créditos colocados en el ejercicio			
A corto plazo			(232.400)
A mediano y largo plazo – más de 1 año		(795.200)	(75.890.260)
Créditos recuperados en el ejercicio		(76.320.450)	65.639.593
Otras cuentas por cobrar por intermediación financiera		106.290.833	-
		-	-
Flujo neto en actividades de intermediación		(113.200.098)	3.270.243

ESTADOS FINANCIEROS

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA "INCA HUASI" LTDA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre 2018 y 2017
(Presentado en bolivianos al t/c 6.86)

	Notas	2018	2017
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		119.627	322.457
Pago de Dividendos		(483.295)	(373.787)
Flujo neto en actividades de financiamiento		(363.668)	(51.330)
Flujo de fondos en actividades de inversión:			
(Incremento) disminución neto en:			
Inversiones temporarias		73.400.708	(1.525.405)
Inversiones permanentes		16.300.543	(2.423.667)
Bienes de uso		(77.613)	(427.408)
Bienes diversos		(5.710)	(14.686)
Cargos diferidos		(246.874)	(47.698)
Flujo neto en actividades de inversión		89.371.055	(4.438.864)
Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio		(86.341)	2.753.146
Disponibilidades al inicio del ejercicio	8a)	23.502.694	20.749.548
Disponibilidades al cierre del ejercicio	8a)	23.416.353	23.502.694

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 2018

NOTA 1.- ORGANIZACIÓN

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.

31 de Diciembre de 2018 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 urbanas; 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 Cooperativa, de acuerdo a sus estatutos son:

Pasivas:

- Recibir depósitos de dinero en cuentas de ahorro y a plazo.
- Contratar obligaciones subordinadas.
- Contratar créditos y obligaciones con el BCB., entidades bancarias y financieras del país.
- Realizar operaciones de cambio compra-venta de monedas para sus propias operaciones.

Activas:

- Otorgar créditos y efectuar préstamos a corto, mediano plazo con garantías solidarias, personales, hipotecarias o combinadas.
- Descontar documentos de obligaciones de comercio, cuyo vencimiento no exceda de un año, para instrumentar sus operaciones de crédito.
- Otorgar boletas de garantía.
- Realizar giros y emitir órdenes de pago exigibles en el país.
- Realizar operaciones de cambio y compra-venta de monedas, para sus propias

operaciones.

- Comprar, conservar y vender por cuenta propia, valores de renta fija registrados en el Registro de Mercado de Valores.
- 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.
- Adquirir bienes inmuebles para ser utilizados por la Cooperativa en actividades propias de su giro.
- Recibir letras u otros efectos de cobranza, así como efectuar operaciones de cobranza.

1.b) HECHOS IMPORTANTES SOBRE LA SITUACIÓN DE LA COOPERATIVA:

- 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 control 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, Créditos de 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 interesante crecimiento en la cuantía y no así en la cantidad de operaciones. Los sectores con los que se trabajó fueron principalmente: Comercio, transporte, construcción y servicios inmobiliarios.
- Producto de la Captaciones generadas en la gestión, particularmente en fin de año, que se hubo una disminución sustancial, se tuvo que utilizar fondos de la Línea de Crédito contraída con una entidad Bancaria, cuyo destino específico era para la canalización y fomento en créditos destinados al sector productivo.
- Desde la gestión 2015, la Cooperativa continúa con la 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; se continúa aplicando y es objeto de seguimiento.

• 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 se está 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 2018 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 gestión Diciembre 20182018, 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 2018, 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 gestión. 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 provisiones específicas diferenciadas por moneda sobre saldo de crédito directo y contingente de sus prestatarios, según los porcentajes siguientes:

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

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

(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 provisiones, la previsión específica para incobrabilidad de Cartera constituida por la Cooperativa al 31 de Diciembre de 2018 alcanza a la suma de Bs3.477.791.-

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

PREVISIONES GENÉRICAS	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 2018 y al 31 de Diciembre de 2017, 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 2018 y 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 2018, 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 2018 y al 31 de Diciembre de 2017, 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 2018 y al 31 de Diciembre de 2017, el valor de las estimaciones, considerando las previsiones, cumple 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 provisiones para registros que cuya antigüedad supera los 30 días.

Al 31 de Diciembre de 2018 y al 31 de Diciembre de 2017, 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

La cooperativa, no administra fondos en Fideicomiso.

2 h) Provisiones y provisiones

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 2018 es de Bs1.500.277.-, que cubre el 100 % de la contingencia al cierre del periodo citado.

Provisión Genérica Cíclica

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

Esta provisión 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 provisión 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 2018 y 31 de diciembre de 2017, la provisión genérica cíclica registrada cumple en todo aspecto significativo con lo establecido en la normativa vigente.

Provisión Genérica Voluntaria para pérdidas futuras no identificadas

La Cooperativa constituye provisión 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 provisión se constituye de acuerdo con Políticas debidamente establecidas por el Directorio.

Al 31 de Diciembre de 2018 y al 31 de Diciembre de 2017, la provisión 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, SEMAPA 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 Cooperativa está sujeto al régimen tributario establecido mediante Ley N° 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.

2 i) Absorciones o fusiones de otras entidades

No Aplicable.

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 de la gestión finalizada al 31 de Diciembre de 2018, con relación a los Estados Financieros de la gestión al 31 de diciembre de 2017:

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 2018 y 31 de diciembre 2017, 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		2018	2017
		Bs	Bs
Cuenta de encaje – Entidades No Bancarias	(1)	8,587,750	6,412,320
Cuotas de participación Fondo RAL afectados al encaje legal	(1)	10,244,480	13,202,440

NOTA 4.- ENCAJE LEGAL

Resumen del Encaje Legal al 31 de Diciembre de 2018 y 2017.

Descripción	2018		2017	
	Requerido	Constituido	Requerido	Constituido
Moneda Nacional	Bs	Bs	Bs	Bs
Títulos	3,186,775	3,160,393	2,808,926	2,778,955
Efectivo	5,722,943	5,936,245	3,477,659	5,366,469
Total	8,909,718	9,096,638	6,286,585	8,145,424
Moneda Extranjera	Requerido	Constituido	Requerido	Constituido
	Bs	Bs	Bs	Bs
Títulos	7,080,776	7,084,087	10,359,753	10,423,485
Efectivo	2,122,968	2,651,505	2,264,624	3,989,308
Total	9,203,744	9,735,592	12,624,377	14,412,793
Mantenimiento de Valor	Requerido	Constituido	Requerido	Constituido
	Bs	Bs	Bs	Bs
Títulos	-	-	-	-
Efectivo	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Unidad Fomento Vivienda	Requerido	Constituido	Requerido	Constituido
	Bs	Bs	Bs	Bs
Títulos	-	-	-	-
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 2018		Corriente	No Corriente	Total
RUBRO	Bs	Bs	Bs	Bs
DISPONIBILIDADES	19,495,290	3,921,063	23,416,353	
INVERSIONES TEMPORARIAS	21,929,750	6,950,484	28,880,234	
CARTERA	26,597,409	144,918,516	171,515,924	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1,003,429	-	1,003,429	
INVERSIONES PERMANENTES	2,544,178	51,414	2,595,593	
BIENES DE USO	-	1,917,465	1,917,465	
OTROS ACTIVOS	5,457,270	(5,092,720)	364,550	
TOTAL ACTIVOS	77,027,325	152,666,223	229,693,548	
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	100,340,579	72,000,363	172,340,942	
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FISCALES	576	-	576	
OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENT. FINANC.	807,639	1,575,000	2,382,639	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2,327,771	4,120,532	6,448,302	
PREVISIONES	-	2,041,971	2,041,971	
TOTAL PASIVOS	100,981,374	82,233,056	183,214,430	

Al 31 de diciembre 2017		Corriente	No Corriente	Total
RUBRO	Bs	Bs	Bs	Bs
DISPONIBILIDADES	20,377,751	3,124,943	23,502,694	
INVERSIONES TEMPORARIAS	17,509,923	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	
INVERSIONES PERMANENTES	2,703,125	51,414	2,754,539	
BIENES DE USO	(0)	2,155,293	2,155,293	
OTROS ACTIVOS	5,279,814	(5,123,674)	156,140	
TOTAL ACTIVOS	74,445,571	144,991,932	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	
TOTAL PASIVOS	99,840,354	75,196,626	175,036,980	

• Posición de Calce Financiero por plazos

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

Al 31 de diciembre 2018	SALDO	A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS	A MAS DE 720 DIAS
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
ACTIVOS	229,693,548	29,908,750	13,549,846	5,532,758	10,154,879	17,881,093	28,794,465	123,871,757
DISPONIBILIDADES	23,416,353	15,815,353	475,317	432,847	1,155,262	16,16,711	1,254,246	2,666,817
INVERSIONES TEMPORARIAS	28,880,234	9,261,466	10,160,789	674,427	702,712	1,130,355	1,020,511	5,929,974
CARTERA VIGENTE	176,038,993	2,683,224	2,695,276	2,719,853	7,969,067	15,053,058	27,052,789	117,865,726
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	197,259	106,130	25,803	25,803	25,803	13,720	-	-
INVERSIONES PERMANENTES	2,616,135	1,000,000	-	1,564,721	-	-	-	51,414
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS	(1455,426)	1,042,776	192,661	115,108	302,035	67,249	(533,080)	(2,642,175)
PASIVOS	183,214,430	22,639,760	10,140,065	10,103,072	25,971,143	34,622,524	26,679,369	53,058,497
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - VISTA (1)	-	-	-	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - AHORRO (1)	51,131,294	1,963,001	1,963,001	1,963,001	3,400,017	4,808,350	6,800,034	30,233,892
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - A PLAZO (1)	112,803,882	15,807,828	7,674,386	7,331,513	21,270,099	28,282,149	17,365,019	15,072,889
OBLIGACIONES RESTRINGIDAS (1)	5,590,575	916,787	242,700	578,559	583,464	740,535	579,316	1,949,214
FINANCIAMIENTOS BCB	-	-	-	-	-	-	-	-
FINANCIAMIENTOS ENT. FINANC. DEL PAIS	2,375,000	-	-	200,000	200,000	400,000	1,575,000	-
FINANCIAMIENTOS ENT. FINANCIERAS 2do PISO	-	-	-	-	-	-	-	-
FINANCIAMIENTOS EXTERNOS	-	-	-	-	-	-	-	-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-	-	-	-	-	-	-	-
TITULOS VALORES	4,348,309	1,100,139	241,490	30,000	90,000	391,490	360,000	2,135,190
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	-	-	-	-	-	-	-	-
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	-	-	-	-	-	-	-	-
CUENTAS CONTINGENTES	6,965,370	2,852,006	18,489	-	427,563	-	-	3,667,312
BRECHA SIMPLE	46,479,117	7,268,990	3,409,780	-4,570,314	-15,816,263	-16,741,432	2,115,096	70,813,260
BRECHA ACUMULADA	46,479,117	7,268,990	10,678,771	6,108,456	-9,707,807	-26,449,239	-24,334,142	46,479,117

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

Al 31 de diciembre 2017	SALDO	A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS	A MAS DE 720 DIAS
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	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	(1481,649)	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	44,400,523	12,043,012	-2,231,799	-5,713,701	-13,093,434	-16,398,862	926,021	68,869,286
BRECHA ACUMULADA	44,400,523	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.

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 2018	Moneda Extranjera	CMV	UFV	Total Equivalente
	Bs	Bs	Bs	Bs
Disponibilidades	7,947,446	-	-	7,947,446
Inversiones temporarias	9,716,673	-	-	9,716,673
Cartera	8,619,177	-	-	8,619,177
Otras cuentas por cobrar	66,127	-	-	66,127
Inversiones permanentes	2,595,593	-	-	2,595,593
Otros activos	-	-	-	-
TOTAL ACTIVO	28,945,015	-	-	28,945,015
Obligaciones con el público	23,428,207	-	-	23,428,207
Obligaciones con Instituciones fiscales	386	-	-	386
Obligaciones con bcos y entidades	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	210,524	-	-	210,524
Previsiones	112,407	-	-	112,407
Valores en Circulacion	-	-	-	-
Obligaciones subordinadas	-	-	-	-
Obligaciones empresas partic. Estatal	-	-	-	-
TOTAL PASIVO	23,751,525	-	-	23,751,525
POSICION LARGA (CORTA)	5,193,490	-	-	5,193,490

Al 31 de diciembre 2017	Moneda Extranjera	CMV	UFV	Total Equivalente
	Bs	Bs	Bs	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
Otros activos	-	-	-	-
TOTAL ACTIVO	32,115,008	-	-	32,115,008
Obligaciones con el público	25,761,142	-	-	25,761,142
Obligaciones con Instituciones fiscales	675	-	-	675
Obligaciones con bcos y entidades	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	387,043	-	-	387,043
Previsiones	97,005	-	-	97,005
Valores en Circulacion	-	-	-	-
Obligaciones subordinadas	-	-	-	-
Obligaciones empresas partic. Estatal	-	-	-	-
TOTAL PASIVO	26,245,864	-	-	26,245,864
POSICION LARGA (CORTA)	5,869,144	-	-	5,869,144

NOTA 8.- COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**8a) DISPONIBILIDADES**

La Composición del Grupo al 31 de diciembre 2018 y 31 de diciembre 2017 es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Concepto	Bs	Bs
Caja	4,784,942	3,356,132
Billetes y Monedas nominativo por moneda	4,784,942	3,356,132
Banco Central de Bolivia	8,587,750	6,412,320
Cuenta de encaje – Entidades No Bancarias	8,587,750	6,412,320
Bancos y corresponsales del país	10,043,661	13,734,242
Bancos y corresponsales del país nominativo por entidad	10,043,661	13,734,242
Total Disponibilidades	23,416,353	23,502,694

8b) CARTERA Y CONTINGENTE

La Composición del Grupo al 31 de diciembre 2018 y 31 de diciembre 2017 es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Concepto	Bs	Bs
Cartera Directa	171,515,924	163,010,211
Cartera Vigente	176,038,993	167,553,178
Cartera Vencida	1,048,749	929,256
Cartera en Ejecución	2,097,307	1,380,349
Productos devengados por cobrar	1,195,533	1,184,621
Previsión para incobrables	(8,864,659)	(8,037,194)
Total Cartera y Contingente	171,515,924	163,010,211

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

Al 31 de diciembre 2018					
Tipo Crédito	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Empresarial	-	-	-	-	-
Pyme	-	536,357	-	-	6,704
Microcréditos DG	-	68,495,488	629,141	857,958	754,900
Microcréditos No DG	-	24,667,953	283,978	860,480	1,071,290
De consumo DG	-	13,240,288	-	37,157	198,594
De consumo No DG	-	30,430,701	120,861	341,712	1,336,833
De vivienda	-	38,623,254	14,769	-	108,121
De vivienda s/Gtia Hip	-	44,951	-	-	1,349
Previsión Genérica	-	-	-	-	5,386,867
TOTALES	-	176,038,993	1,048,749	2,097,307	8,864,659

DG= Debidamente Garantizados.

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	-	167,553,179	929,256	1,380,349	8,037,195

DG= Debidamente Garantizados.

2. Clasificación de cartera por:

2.1. Clasificación de cartera por actividad económica del deudor

Al 31 de diciembre 2018

Actividad Económica	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Agricultura y Ganadería	-	5,028,997	-	-	2,761
Caza, Silvicultura y Pesca	-	-	-	-	-
Extracción Petróleo Crudo y Gas Natural	-	-	-	-	-
Minerales metálicos y no metálicos	-	188,492	-	-	1,480
Industria Manufacturera	-	11,218,979	1,695	134,974	170,354
Producción y Distribución de energía, gas y agua	-	1,045,179	-	-	823
Construcción	-	12,884,184	52,392	647,757	493,392
Venta al por mayor y menor	-	27,577,915	813,072	686,620	1,001,646
Hoteles y Restaurantes	-	6,850,345	50,674	35,700	91,777
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	-	48,239,624	45,228	279,234	466,702
Intermediación financiera	-	-	-	-	-
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	-	37,199,969	58,442	182,101	727,883
Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	-	3,887,317	8,283	-	80,762
Educación	-	12,879,920	18,963	46,687	279,469
Servicios sociales, comunales y personales	-	6,390,393	-	47,077	89,051
Servicio de hogares privados que contratan servicio doméstico	-	1,013	-	-	3
Servicio de organizaciones y órganos extraterritoriales	-	-	-	-	-
Actividades atípicas	-	2,646,667	-	37,157	71,690
Previsión Genérica	-	-	-	-	5,386,867
TOTALES	-	176,038,993	1,048,749	2,097,307	8,864,659

Al 31 de diciembre 2017					
Actividad Economica	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Agricultura y Ganadería	-	5,559,194			12,151
Caza, Silvicultura y Pesca	-				
Extracción Petróleo Crudo y Gas Natural	-				
Minerales metálicos y no metálicos	-	237,238			1,990
Industria Manufacturera	-	11,964,257		134,974	170,865
Producción y Distribución de energía, gas y agua	-	338,332			-
Construcción	-	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
Intermediación financiera	-				
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	-	36,814,130	121,729	159,509	726,709
Administración pública, defensa y seguridad social	-	4,390,076			98,107
Educación	-	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 doméstico	-	9,613			111
Servicio de organizaciones y órganos extraterritoriales	-				
Actividades atípicas	-	2,695,348		37,157	71,634
Previsión Genérica	-	-	-	-	5,010,583
TOTALES	-	167,553,179	929,256	1,380,349	8,037,195

Al 31 de diciembre 2017					
Destino del Credito	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Agricultura y Ganadería	-	5,429,173	0,00	0,00	14,517
Caza, Silvicultura y Pesca	-	-	-	-	-
Extracción Petróleo Crudo y Gas Natural	-	-	-	-	-
Minerales metálicos y no metálicos	-	202,332	0,00	0,00	1,325
Industria Manufacturera	-	7,520,135	0,00	104,562	111,648
Producción y Distribución de energía, gas y agua	-	457,111	0,00	0,00	-
Construcción	-	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
Intermediación 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
Administración pública, defensa y seguridad social	-	187,446	0,00	0,00	5,623
Educación	-	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 que contratan servicio doméstico	-	6,464	0,00	0,00	16
Servicio de organizaciones y órganos extraterritoriales	-	-	-	-	-
Actividades atípicas	-	-	-	-	-
Previsión Genérica	-	-	-	-	5,010,583
TOTALES	-	167,553,179	929,256	1,380,349	8,037,195

2.2. Clasificación de cartera por destino de crédito

Al 31 de diciembre 2018					
Destino del Credito	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Agricultura y Ganadería	-	5,001,977	-	-	4,023
Caza, Silvicultura y Pesca	-	-	-	-	-
Extracción Petróleo Crudo y Gas Natural	-	-	-	-	-
Minerales metálicos y no metálicos	-	173,327	-	-	1,025
Industria Manufacturera	-	6,912,961	6,374	104,562	111,237
Producción y Distribución de energía, gas y agua	-	485,078	-	-	-
Construcción	-	38,728,215	49,733	634,258	479,571
Venta al por mayor y menor	-	38,289,439	864,279	795,590	1,582,890
Hoteles y Restaurantes	-	3,738,382	14,427	-	15,246
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	-	41,516,953	106,436	216,461	368,310
Intermediación financiera	-	4,664,739	-	74,804	176,914
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	-	28,653,445	7,500	123,608	447,084
Administración pública, defensa y seguridad social	-	291,163	-	-	8,735
Educación	-	1,865,283	-	18,562	66,068
Servicios sociales, comunales y personales	-	5,717,018	-	129,463	216,687
Servicio de hogares privados que contratan servicio doméstico	-	1,013	-	-	3
Servicio de organizaciones y órganos extraterritoriales	-	-	-	-	-
Actividades atípicas	-	-	-	-	-
Previsión Genérica	-	-	-	-	5,386,867
TOTALES	-	176,038,993	1,048,749	2,097,307	8,864,659

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

Al 31 de diciembre 2018					
Tipo de Garantia	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Autoliquidables	-	1,593,620	-	-	-
Hipotecaria	-	119,316,767	643,910	895,115	1,068,319
Prendaria	-	-	-	-	-
Fondo de garantía	-	-	-	-	-
Otras garantías	-	55,128,606	404,839	1,202,192	2,409,472
Previsión Genérica	-	-	-	-	5,386,867
TOTALES	-	176,038,993	1,048,749	2,097,307	8,864,659

Al 31 de diciembre 2017					
Tipo de Garantia	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	-	167,553,179	929,256	1,380,349	8,037,195

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

Al 31 de diciembre 2018										
Calificación	Cartera Contingente	%	Cartera Vigente	%	Cartera Vencida	%	Cartera en Ejecución	%	Previsión para incobrables	%
A	-	0%	175,452,432	100%	-	0%	-	0%	1,367,188	15%
B	-	0%	559,790	0%	14,769	1%	-	0%	33,143	0%
C	-	0%	-	0%	521,967	50%	-	0%	73,850	1%
D	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%
E	-	0%	-	0%	132,831	13%	-	0%	92,279	1%
F	-	0%	26,771	0%	379,182	36%	2,097,307	100%	1,911,330	22%
Prev. Genérica	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	5,386,867	61%
TOTALES	-	0%	176,038,993	100%	1,048,749	100%	2,097,307	100%	8,864,659	100%

Al 31 de diciembre 2017										
Calificación	Cartera Contingente	%	Cartera Vigente	%	Cartera Vencida	%	Cartera en Ejecución	%	Previsión para incobrables	%
A	-	0%	166,535,156	99%	-	0%	-	0%	1,372,877	17%
B	-	0%	844,754	1%	47,425	5%	-	0%	30,305	0%
C	-	0%	-	0%	372,049	40%	-	0%	54,715	1%
D	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%
E	-	0%	139,999	0%	509,783	55%	-	0%	319,182	4%
F	-	0%	33,269	0%	-	0%	1,380,349	100%	1,249,533	16%
Prev. Genérica	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	5,010,583	62%
TOTALES	-	0%	167,553,179	100%	929,256	100%	1,380,349	100%	8,037,195	100%

5. Concentración crediticia por número de clientes en montos y porcentajes

Al 31 de diciembre 2018										
Concentracion	Cartera Contingente	%	Cartera Vigente	%	Cartera Vencida	%	Cartera en Ejecución	%	Previsión para incobrables	%
1° a 10° mayores	-	0%	13,942,817	8%	-	0%	-	0%	61,192	1%
11° a 50° mayores	-	0%	22,362,518	13%	-	0%	501,610	24%	308,323	3%
51° a 100° mayores	-	0%	17,814,157	10%	372,079	35%	-	0%	285,973	3%
Otros	-	0%	121,919,501	69%	676,670	65%	1,595,698	76%	2,822,303	32%
Previsión Genérica	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	5,386,867	61%
TOTALES	-	0%	176,038,993	100%	1,048,749	100%	2,097,307	100%	8,864,659	100%

Al 31 de diciembre 2017										
Concentracion	Cartera Contingente	%	Cartera Vigente	%	Cartera Vencida	%	Cartera en Ejecución	%	Previsión para incobrables	%
1° a 10° Mayores	-	0%	9,579,017	6%	-	0%	-	0%	10,393	0%
11° a 50° mayores	-	0%	19,869,876	12%	-	0%	-	0%	61,212	1%
51° a 100° mayores	-	0%	16,023,391	10%	361,610	39%	291,015	21%	335,444	4%
Otros	-	0%	122,080,895	73%	567,646	61%	1,089,334	79%	2,619,562	33%
Previsión Genérica	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	5,010,583	62%
TOTALES	-	0%	167,553,179	100%	929,256	100%	1,380,349	100%	8,037,195	100%

6. Evolución de cartera en los últimos tres períodos

Concepto	2018 Bs	2017 Bs	2016 Bs
Cartera Vigente	176,038,993	167,553,178	157,806,730
Cartera Vencida	1,048,749	929,256	381,570
Cartera en Ejecución	2,097,307	1,380,349	1,269,924
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	-	-	-
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	-	-	-
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	-	-	-
Cartera Contingente	-	-	-
Previsión específica para incobrabilidad	3,477,791	3,026,612	2,600,671
Previsión generica para incobrabilidad	5,386,867	5,010,583	4,889,220
Previsión para activos contingentes	-	-	-
Previsión ciclica	1,419,499	1,372,895	1,316,489
Prevision por incobrabilidad de cartera por constituir	0	0	0
Cargos por previsión específica para incobrabilidad (1)	618,303	504,448	216,002
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad (2)	422,889	177,768	505,060
Cargos por previsión para activos contingentes (3)	-	-	-
Productos por cartera (Ingresos Financieros)	22,731,976	21,553,149	20,523,667
Productos en suspenso	784,090	555,565	467,072
Líneas de credito otorgadas	0	0	0
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	298,801	394,313	397,195
Créditos castigados por insolvencia	627,034	466,731	391,948
Número de Prestatarios	2,662	2,702	2,753

7. Las Reprogramaciones:

La Cooperativa, no tiene operaciones reprogramadas.

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

Concepto		2018 Bs	2017 Bs	2016 Bs
Credito a prestatario o grupo sin garantias reales	5%	2,218,140	2,124,722	2,020,601
Credito a prestatario o grupo con garantias reales	20%	8,872,560	8,498,886	8,082,402
Contingentes contragarantizadas Bancos del Exterior	30%	13,308,841	12,748,330	12,123,604

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.

Coefficiente 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 2018 es de 27.99%, porcentaje menor en 0.44 % en relación al 31 de diciembre de 2017.

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

9. Evolución de las provisiones en las ultimas tres gestiones

	2018	2017	2016
Concepto	Bs	Bs	Bs
Previsión Inicial:	9,907,363	9,303,654	10,906,630
(-) Castigos y Bienes y Otros	(41,925)	(78,507)	(2,324,037)
(-) Recuperaciones	(793,065)	(974,666)	(752,644)
(+) Previsiones Constituidas	1,834,257	1,656,882	1,473,706
Previsión Final:	10,906,630	9,907,363	9,303,654

8c) INVERSIONES TEMPORARIAS Y PERMANENTES

10. Composición de las Inversiones Temporarias

• Inversiones temporarias

La Composición del Grupo al 31 de diciembre 2018 y 31 de diciembre 2017 es la siguiente:

	2018	2017
Concepto	Bs	Bs
Inversiones en entidades financieras del país	16,726,889	11,687,564
Caja de ahorros	16,726,889	11,687,564
Inversiones en otras entidades no financieras	1,908,865	1,880,701
Participación en Fondos de Inversion	1,908,865	1,880,701
Inversiones de disponibilidades restringidas	10,244,480	13,202,440
Cuotas de participación Fondo RAL afectados al encaje legal	10,244,480	13,202,440
Total Inversiones Temporarias	28,880,234	26,770,706
(1) El rendimiento promedio obtenido fue de:		
Inversion Moneda Nacional	0.06%	0.07%
Inversion Moneda Extranjera	1.52%	1.12%
Inversion Temporal Total	0.66%	0.65%

11. Inversiones permanentes

La Composición del Grupo al 31 de diciembre 2018 y 31 de diciembre 2017 es la siguiente:

	2018	2017
Concepto	Bs	Bs
Inversiones en otras entidades no financieras	51,414	51,414
Participación en entidades de servicios públicos	51,414	51,414
Inversiones de disponibilidades restringidas	2,564,721	2,723,667
Cuotas de participación Fondo para Créditos destinados al Sector Productivo y a	2,564,721	2,723,667
(Prevision para inversiones permanentes)	(20,543)	(20,543)
Prevision inversiones en en otras entidades no financieras	(20,543)	(20,543)
Total Inversiones Permanentes	2,595,593	2,754,539
(1) El rendimiento promedio obtenido fue de:		
Inversion Moneda Nacional	0.00%	2.75%
Inversion Moneda Extranjera	0.00%	0.00%
Inversion Permanente Total	0.00%	0.26%

12. Participación Accionaria

No Aplicable

8d) OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La Composición del Grupo al 31 de diciembre 2018 y 31 de diciembre 2017 es la siguiente:

	2018	2017
Concepto	Bs	Bs
Pagos anticipados	909,381	1,011,287
Pago anticipado del impuesto a las transacciones	857,660	765,062
Anticipos por compras de bienes y servicios	-	194,880
Seguros pagados por anticipados	51,721	51,345
Diversas	197,259	317,493
Comisiones por cobrar	22,984	23,638
Gastos por recuperar	103,211	45,979
Crédito fiscal IVA	496	480
Importes entregados en garantía	13,720	243,530
Otras partidas pendientes de cobro	a) 56,848	3,866
(Prevision para otras cuentas por cobrar)	(103,211)	(240,859)
(Previsión específica para cuentas por cobrar diversas)	(103,211)	(240,859)
Total Otras Cuentas por Cobrar	1,003,429	1,087,921
a) Detalle de otras partidas pendientes de cobro	2018	2017
varios por cobrar M/N	56,162	1,920
varios por cobrar M/E	686	1,946
	56,848	3,866

8e) BIENES REALIZABLES

La Cooperativa no registra movimientos.

8f) BIENES DE USO

La Composición del Grupo al 31 de diciembre 2018 y 31 de diciembre 2017 es la siguiente:

	2018	2017
Concepto	Bs	Bs
Terrenos	152,157	152,157
Terrenos	152,157	152,157
Edificios	876,668	915,229
Edificios	1,497,116	1,497,116
(Depreciación Acumulada Edificios)	(620,449)	(581,887)
Mobiliario y Enseres	189,568	236,594
Mobiliario y Enseres	510,532	508,532
(Depreciación Acumulada Mobiliario y Enseres)	(320,963)	(271,938)
Equipos e Instalaciones	509,504	588,911
Equipos e Instalaciones	1,157,476	1,101,565
(Depreciación Acumulada Equipos e Instalaciones)	(647,972)	(512,654)
Equipos de Computación	189,569	262,402
Equipos de Computación	524,844	503,943
(Depreciación Acumulada Equipos de Computación)	(335,275)	(241,541)
Total Bienes de Uso	1,917,465	2,155,293
Gasto de Depreciacion	(315,440)	(318,058)

8g) OTROS ACTIVOS

La Composición del Grupo al 31 de diciembre 2018 y 31 de diciembre 2017 es la siguiente:

Concepto	2018 Bs	2017 Bs
Bienes diversos	108,250	102,541
Papelería, útiles y materiales de servicios	108,250	102,541
Activos Intangibles	256,300	53,599
Programas y aplicaciones informáticas	256,300	53,599
Total Otros Activos	364,550	156,140
 Gasto de Amortización	 (44,173)	 (37,730)

8h) FIDEICOMISOS CONSTITUIDOS

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

8i) OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

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

Concepto	2018 Bs	2017 Bs	2016 Bs
Obligaciones con el público a la vista	-	4,770	-
Obligaciones con el público por cuentas de ahorro	51,131,294	48,869,590	45,419,539
Obligaciones con el público a plazo	112,803,882	110,982,848	99,839,139
Obligaciones con el público restringidas	5,590,575	2,862,958	3,207,748
Obligaciones con el público a plazo fijo con anotación en cuenta	-	-	-
Cargos devengados por pagar	2,815,191	2,478,527	2,038,259
Total Obligaciones con el Publico	172,340,942	165,198,692	150,504,685

8j) OBLIGACIONES FISCALES

La Composición del Grupo al 31 de diciembre 2018 y 31 de diciembre 2017 es la siguiente:

Concepto	2018 Bs	2017 Bs
Obligaciones fiscales a la vista	576	773
Obligaciones fiscales restringidas	-	-
Cargos devengados por pagar obligaciones con instituciones	-	-
Total Obligaciones Fiscales	576	773

8k) OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO

La Composición del Grupo al 31 de diciembre 2018 y 31 de diciembre 2017 es la siguiente:

Concepto	2018 Bs	2017 Bs
Bancos y otras entidades financieras del país a plazo	2,375,000	1,375,000
Cargos devengados por pagar	7,639	3,056
Total Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento	2,382,639	1,378,056

8l) OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La Composición del Grupo al 31 de diciembre 2018 y 31 de diciembre 2017 es la siguiente:

Concepto	2018 Bs	2017 Bs
Por intermediación financiera	112	150
Varios por intermediación financiera	112	150
Diversas	4,348,197	4,616,364
Retenciones por orden de autoridades publicas	1,800	-
Acreedores fiscales por retenciones a terceros	18,645	18,433
Acreedores fiscales por impuestos a cargos de la entidad	718,039	618,101
Acreedores por cargas sociales retenidas a terceros	51,932	50,189
Acreedores por cargas sociales a cargo de la entidad	68,121	65,879
Dividendos por pagar	2,855,190	2,737,923
Acreedores varios (a)	634,471	1,125,838
Provisiones	2,099,993	1,972,776
Provisión para primas	421,063	397,062
Provisión para aguinaldo	62,216	-
Provisión para indemnizaciones	1,500,277	1,431,517
Provisión impuesto a la propiedad bienes inmuebles y vehículos	12,000	-
Provisión para otros impuestos	15,787	-
Provisión para fondos de educación, asistencia y previsión social	88,651	-
Otras provisiones	-	144,196
Total Otras Cuentas por Pagar	6,448,302	6,589,290

(a) El detalle de acreedores varios más importantes son:

	2018	2017
Seguro desgravamen hipotecario	75,644	238,003
Acuotaciones por pagar	7,357	7,000
Cuenta por pagar funcionarios	8,263	6,386
Gastos de asamblea por pagar	138,000	280,000
Otras cuentas por pagar	324,378	512,489
Seguro incendio y aliados	13,909	15,034
Cuota mortuoria	66,920	66,927
	634,471	1,125,838

8m) PREVISIONES

La Composición del Grupo al 31 de diciembre 2018 y 31 de diciembre 2017 es la siguiente:

Concepto	2018 Bs	2017 Bs
Genéricas voluntarias perdidas aún no identificadas	622,472	497,274
Genérica cíclica	1,419,499	1,372,895
Total Previsiones	2,041,971	1,870,169

8n) VALORES EN CIRCULACIÓN

La Cooperativa no registra movimientos.

8o) OBLIGACIONES SUBORDINADAS

La Cooperativa no registra movimientos.

8p) OBLIGACIONES CON EMPRESAS CON PARTICIPACIÓN ESTATAL

La Cooperativa no registra movimientos.

8q) INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

La Composición al 31 de diciembre 2018 y 2017 es la siguiente:

Concepto	2018 Bs	2017 Bs
Ingresos Financieros	23,392,775	21,946,153
Productos por Disponibilidades	478,306	219,220
Productos por Inversiones temporarias	182,493	169,659
Productos por Cartera Vigente	22,454,400	21,324,172
Productos por Cartera con Vencida	247,137	185,972
Productos por Cartera en Ejecución	30,440	43,006
Productos por inversiones permanentes	-	4,125
Gastos Financieros	6,671,715	6,110,719
Cargos por Obligaciones con el público	6,545,388	5,971,123
Cargos por Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento	64,757	84,410
Cargos por Otras Cuentas por pagar y Comisiones Financieras	61,570	55,186
Resultado Financiero Bruto	16,721,060	15,835,435

• **El promedio de las tasas fue de:**

Cartera de créditos MN	13.29%	13.15%
Cartera de créditos ME	9.90%	12.59%
Cartera Consolidada	13.07%	13.11%
Costos de los depósitos MN	4.51%	4.48%
Costos de los depósitos ME	0.63%	0.66%
Depósitos Consolidados	3.94%	3.84%
Costos de los financiamientos MN	3.45%	5.19%
Costos de los financiamientos ME	0.00%	0.00%
Financiamientos Consolidados	3.45%	5.19%

8r) RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS

La Composición al 31 de diciembre 2018 y 2017 es la siguiente:

Concepto	2018 Bs	2017 Bs
Dismin. De Prev. P/Incob. de cartera y otras Ctas. por cobrar	793,065	975,705
Específica para incobrabilidad de cartera	731,618	926,349
Otras cuentas por cobrar	-	1,039
Genérica cíclica	61,448	48,318
Total recuperación de activos financieros	793,065	975,705

8s) CARGOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACION DE ACTIVOS

La Composición al 31 de diciembre 2018 y 2017 es la siguiente:

Concepto	2018 Bs	2017 Bs
Pérdidas por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	1,892,355	1,862,283
Específica para incobrabilidad de cartera	1,349,921	1,430,797
Genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	376,285	121,362
Otras cuentas por cobrar	58,097	205,400
Genérica cíclica	108,052	104,723
Pérdidas por inversiones temporarias	10	-
Pérdidas por inversiones temporarias	10	-
Castigos de Productos Financieros	36,527	1,707
Castigo de productos por cartera	36,527	1,707
Total cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos	1,928,891	1,863,990

8t) INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS

La Composición al 31 de diciembre 2018 y 2017 es la siguiente:

Concepto	2018 Bs	2017 Bs
Otros ingresos operativos	279,266	289,690
Comisiones por servicios	223,121	228,176
Ganancia por operaciones de cambio y arbitraje	48,098	52,036
Ingresos operativos diversos	8,047	9,478
Otros gastos operativos	136,199	74,160
Gastos operativos diversos a)	136,199	74,160
Resultado neto ingresos y gastos operativos	143,067	215,530

(a) Los gastos operativos diversos más importantes son:

	2018	2017
Pérdidas por operaciones de cambio	11,001	6,441
Riesgo operativo	125,198	67,719
	136,199	74,160

8u) INGRESOS Y GASTOS EXTRAORDINARIOS Y DE GESTIONES ANTERIORES

La Composición al 31 de diciembre 2018 y 2017 es la siguiente:

Concepto	2018 Bs	2017 Bs
Ingresos extraordinarios	1,210	10,800
Gastos extraordinarios	-	8,904
Total ingresos y gastos extraordinarios	1,210	1,896

Ingresos de gestiones anteriores	394,652	195,799
Gastos de gestiones anteriores	219,974	154,263
Total ingresos y gastos de gestiones anteriores	174,678	41,535

8v) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

La Composición al 31 de diciembre 2018 y 2017 es la siguiente:

Concepto		2018 Bs	2017 Bs
Gastos del Personal	(a)	8,432,562	7,870,324
Servicios contratados	(b)	1,112,354	893,819
Seguros		165,925	137,022
Comunicaciones y traslados		151,280	159,285
Impuestos		703,461	668,811
Mantenimiento y Reparaciones		124,698	78,468
Depreciación y desvalorización de bienes de uso		315,440	318,058
Amortización de Cargos diferidos		44,173	37,730
Otros Gastos de Administración	(c)	2,294,761	2,640,199
Total Gastos de Administración		13,344,655	12,803,716

(a) Los gastos de personal mas importantes corresponden a:	2018	2017
Remuneraciones a directores y síndicos	541,915	526,967
Sueldos, salarios y bonos	4,931,515	4,731,769
Asignaciones fallas de caja	26,987	22,547
Viáticos	16,669	21,554
Aguinaldo y primas	1,244,912	793,252
Compensación vacaciones	15,657	15,355
Asignaciones familiares	58,000	111,025
Indemnizaciones por antigüedad	501,389	533,539
Incentivos	17,153	114,799
Personal contratado	15,353	-
Otras retribuciones	30,850	-
Aportes por cargas sociales	791,316	768,109
Refrigerios	152,162	149,729
Uniformes	42,097	40,167
Capacitación	13,014	9,682
Otros servicios al personal	33,573	31,829
	8,432,562	7,870,324

(b) Los gastos de servicios contratados mas importantes son:	2018	2017
Servicios de computación	101,259	93,110
Servicios de seguridad	357,080	363,461
Asesoría Legal Externa	-	-
Auditoría externa	40,000	40,000
Servicios de limpieza	149,717	-
Consultorías contratadas	-	-
Otros servicios contratados	464,298	397,247
	1,112,354	893,819

(c) Los otros gastos de administración mas importantes son:	2018	2017
Gastos notariales y judiciales	61,960	68,584
Alquileres	189,504	189,504
Energía eléctrica, agua y calefacción	86,724	81,376
Papelería, útiles y materiales de servicio	196,596	231,185
Suscripciones y afiliaciones	2,820	2,960
Propaganda y publicidad	10,599	15,350
Gastos de representación	1,900	6,592
Aportes Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras	252,841	238,226
Aportes otras entidades	-	-
Donaciones	-	-
Multas Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras	-	-
Aportes al Fondo de Reestructuración Financiera (FRF) – Art.	855,729	788,367
Gastos en comunicaciones y publicaciones en prensa	31,296	20,611
Diversos	604,793	997,444
	2,294,761	2,640,199

8w) CUENTAS CONTINGENTES

La Cooperativa no registra movimientos.

8x) CUENTAS DE ORDEN

La Composición del Grupo al 31 de diciembre 2018 y 31 de diciembre 2017 es la siguiente:

Concepto	2018 Bs	2017 Bs
Garantías recibidas	505,945,412	497,235,452
Garantías hipotecarias	502,362,763	494,503,497
Depositos en la entidad financiera	3,582,649	2,731,955
Cuentas de registro	65,753,744	62,068,543
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	298,801	394,313
Documentos y valores de la entidad	63,770,336	60,386,138
Cuentas incobrables castigadas y condonadas	643,589	482,420
Productos en suspendos	784,090	555,565
Otras cuentas de registro	256,927	250,107
Total Cuentas de Orden	571,699,156	559,303,995

8y) FIDEICOMISOS

La Cooperativa no administra fondos en Fideicomiso.

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 2018 y 31 de diciembre 2017 es la siguiente:

Concepto	2018 Bs	2017 Bs
Capital Pagado	6,420,136	6,300,510
Certificados de aportaciones (Cooperativas de Ahorro y Crédito)	6,420,136	6,300,510
Total Capital Social	6,420,136	6,300,510
Cantidad de Títulos	214,005	210,017
Valor nominal a la fecha	30	30
Valor patrimonial proporcional	215.84	210.04

9b) APORTES NO CAPITALIZADOS

La Composición del Grupo al 31 de diciembre 2018 y 31 de diciembre 2017 es la siguiente:

Concepto	2018 Bs	2017 Bs
Donaciones no capitalizables	287,983	287,983
Donaciones no capitalizables	287,983	287,983
Total Aportes no capitalizados	287,983	287,983

9c) AJUSTES AL PATRIMONIO

La Cooperativa no registra movimientos.

9d) RESERVAS

La Composición del Grupo al 31 de diciembre 2018 y 31 de diciembre 2017 es la siguiente:

Concepto	2018 Bs	2017 Bs
Reserva legal	23,127,713	21,686,366
Reserva legal	23,127,713	21,686,366
Otras Reservas Obligatorias	14,083,756	13,723,419
Reservas estatutarias no distribuibles	10,955,813	10,595,476
Reservas no distribuibles por ajuste por inflación del patrimonio	3,127,943	3,127,943
Total Reservas	37,211,469	35,409,785

9e) RESULTADOS ACUMULADOS

La Composición del Grupo al 31 de diciembre 2018 y 31 de diciembre 2017 es la siguiente:

Concepto	2018 Bs	2017 Bs
Utilidades del período o gestión	2,559,529	2,402,245
Utilidades del período o gestión	2,559,529	2,402,245
Total Resultados Acumulados	2,559,529	2,402,245

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 2018**

Código	Nombre	Activos de riesgo	Coefficiente de riesgo	Activo Computable
		Bs		Bs
Categoría I	Activos con riesgo de 0%	27,781,718	0.00	-
Categoría II	Activos con riesgo de 10%	-	0.10	-
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	26,770,550	0.20	5,354,110
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%	38,743,460	0.50	19,371,730
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	10,436,658	0.75	7,827,493
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	125,961,161	1.00	125,961,161
TOTALES		229,693,547		158,514,495

10% sobre activo computable	15,851,449
Capital Regulatorio (10a)	44,362,802
Excedente patrimonial	28,511,353
Coefficiente de adecuación patrimonial	27.99%

Al 31 de diciembre 2017

Código	Nombre	Activos de riesgo Bs	Coefficiente De riesgo	Activo Computable Bs
Categoría I	Activos con riesgo de 0%	26,905,969	0.00	-
Categoría 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	16,616,219
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
	Coefficiente de adecuación patrimonial	27.90%
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.- CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

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

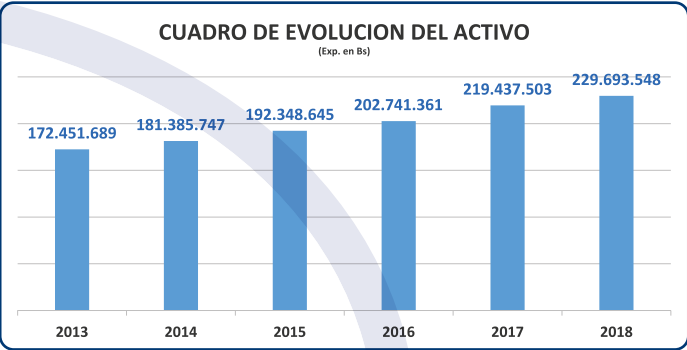
Ing. Jorge Javier Sevilla Rosales
Gerente General

Lidia Veltz Guzmán
Jefe de Contabilidad

INFORMACIÓN FINANCIERA COMPLEMENTARIA

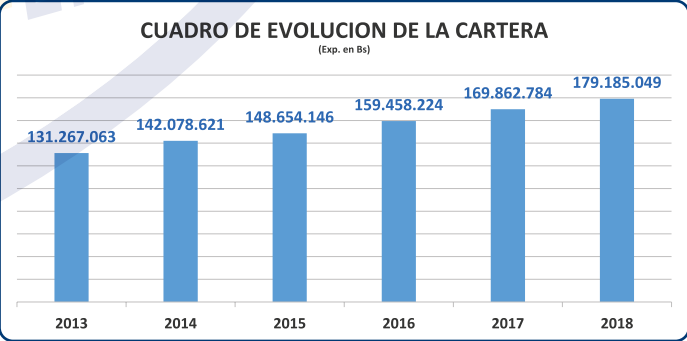
EVOLUCIÓN DEL ACTIVO

El crecimiento del Total Activo, en el periodo 2014 – 2018 fue de Bs57,241,859.- con un promedio anual de Bs11,448,372.-; representando en términos porcentuales un crecimiento de 33.19%; lo que significó un crecimiento promedio anual de 5.91%.



EVOLUCIÓN DE LA CARTERA

En el último periodo quinquenal el activo más importante como es la Cartera de créditos, muestra un crecimiento de 36.50%, ya que de Bs131,267,063.- alcanzados al 31 de diciembre de 2013, al cierre de la gestión 2018, se tiene un saldo total de Bs179,185,049.-, representando por lo tanto un crecimiento promedio anual durante los últimos 5 años de orden del 6.43%; resaltando en la gestión 2018 el crecimiento de la cartera hipotecaria y en lo que respecta a la concentración de la cartera, la estabilidad de la cartera de microcrédito, y leves variaciones en la cartera hipotecaria de vivienda y consumo.

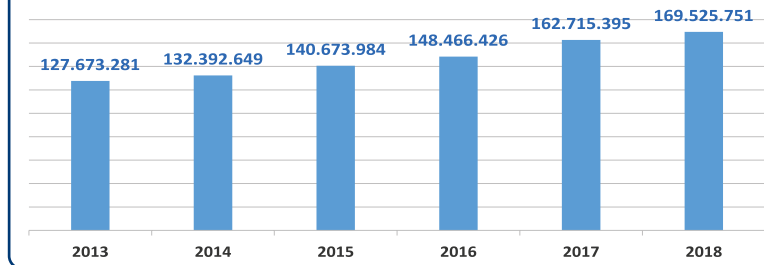


EVOLUCIÓN DE LAS CAPTACIONES

En lo que respecta a las Captaciones, también se observa un crecimiento sostenido, ya que en el periodo indicado se alcanzó un crecimiento del orden del 32.78%, con un promedio anual de 5.85%, continuando en la gestión 2018 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 Bs118,015,556.-, equivalente a una participación del 69.62%. Las cuentas de Caja de Ahorros representan el 30.38%, cuyo monto asciende a Bs51,510,195.-

CUADRO DE EVOLUCION DE LAS CAPTACIONES

(Exp. en Bs)

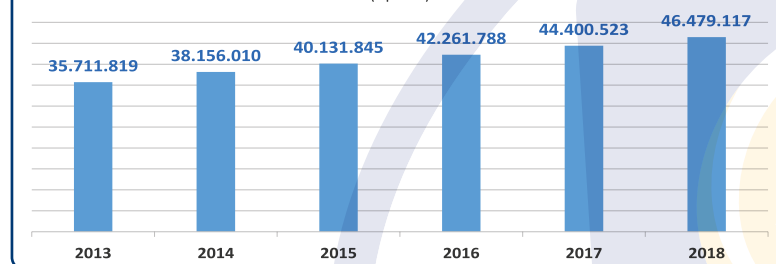


EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

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 30.15%, con un promedio anual de 5.41%.

CUADRO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

(Exp. en Bs)

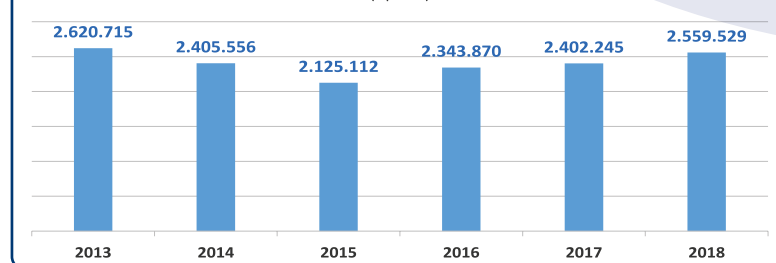


EVOLUCIÓN DE LAS UTILIDADES

Los Resultados de gestión se reflejan en las utilidades obtenidas, observándose excedentes con un promedio anual de Bs2,367,262.- las últimas 5 gestiones y una Utilidad de la última gestión de Bs2,559,529.-, lo que permite cumplir con nuestros socios y clientes mediante productos y servicios financieros de calidad y mantener a la Cooperativa en niveles competitivos dentro el sistema financiero.

CUADRO DE EVOLUCION DE LAS UTILIDADES

(Exp. en Bs)

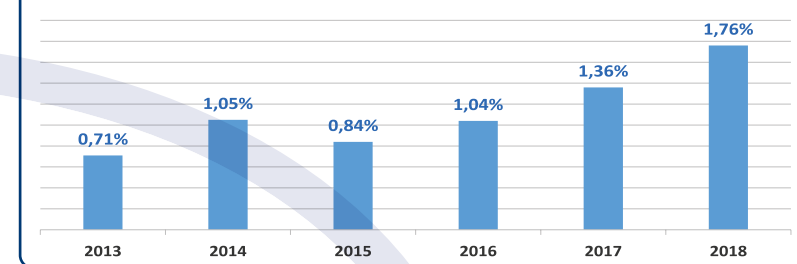


EVOLUCIÓN DE LOS ÍNDICES DE MORA

El principal indicador de Administración de Cartera como es el índice de morosidad, muestra que al 31 de diciembre de 2018, la Cooperativa alcanzó el 1.76%, de mora contable, observándose una gestión eficiente en el último periodo quinquenal con un promedio de 1.21% anual.

CUADRO DE EVOLUCION DE LA MORA

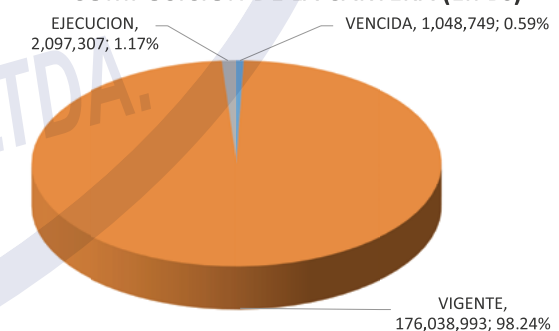
(Exp. en %)



COMPOSICIÓN DE LA CARTERA AL 31 DE DICIEMBRE 2018

El saldo de la Cartera de Créditos Bruta, al 31 de diciembre de 2018 asciende a la suma de Bs179,185,049.- conforme a la siguiente composición: Cartera Vigente Bs176,038,993.- que representa el 98.24% del total de la Cartera; Cartera Vencida Bs1,048,749.- que representa el 0.59% del total y finalmente la Cartera en Ejecución que asciende a Bs2,097,307.- que representa el 1.17% del total.

COMPOSICION DE LA CARTERA (En Bs)



■ VENCIDA ■ VIGENTE ■ EJECUCION

PERSONAL DE LA INSTITUCIÓN

OFICINA CENTRAL

Ing. Jorge Javier Sevilla Rosales
Lic. Jorge Simon Belmonte Blancourt
Lic. Marcelo Miranda Martinez
Lic. Fernando Omar Canapi Quiñones
Lic. Harold Imar Antezana Rojas
Lic. Neissa Jimena Rodriguez Quiroz
Dr. Alexis Gutierrez Sevilla
Lic. Lidia Veliz Guzman
Lic. Romel Boris Corrales Arce
Lic. Lina Amparo Azuga Zeballos
Lic. Carlos Eduardo Castellon Vargas
Lic. Luis Alberto Iriarte Ustariz
Lic. Mildred María Baldi Ustariz
Lic. Marcia Rocio Arce Ponce
Lic. Alfredo Marcelo Pereira Vargas
Lic. Laura Margarita Morales Morales
Sr. Luis Javier Becerra Toranzos
Sr. Marcelo Jaldin Montero
Lic. Adriana Estefania Ugarte
Lic. Reinaldo Agreda Alvarez
Lic. Alejandro Julio Mérida Gonzales
Lic. Daniel Alfredo Gonzales Centellas
Lic. Verónica Evelyn Jamachi Valdivia
Lic. Pamela Ascarrunz Rios
Sra. Silvia Ruth Terrazas Saavedra
Lic. Evelin Claudia Calvimontes Padilla
Lic. Yola Claudia Camacho Guzman
Sra. María Alejandra Valdivia Lapeyriere
Lic. Jheyson Camacho Lara
Lic. Edson Gonzalo Brun Nava
Lic. Ricardo Rolando Suarez Cossio
Lic. Katherine Gorena Torres
Cr. Pablo Iriarte Rojo
Sr. René Alberto Plata Blanco
Sr. Luis Alberto Campuzano Ustarez
Cr. Junior Fabian Aramayo Ponce
Sra. Danitza Claire Bustos
Sra. Ana Gardenia Heredia Aguilar
Sra. Carol Katianelly Gonzales
Lic. Claudia Asuncion Merino Agreda
Sr. Isaias Rocha Cartagena
Sra. Alberta Peñaloza Cruz

AGENCIA COCHABAMBA

Lic. Edwin Guzman Garcia
Lic. Victor Hugo Soliz Gandarillas
Lic. Luis Oscar Ferreyra Fuentes
Sra. Isabel del Rosario Lafuente Beramendi
Sr. Omar Marcelo Vargas Escobar

AGENCIA VINTO

Cr. Juan Carlos Calvimontes Alarcón
Lic. Eduardo Cesar Cadima Coca
Sr. Jhonny Montaña Saavedra
Lic. Alvaro Caero Heredia
Sr. Jorge Guillermo Montaña Henry

Gerente General
Auditor Interno
Subgerente Adm. Financiero
Subgerente de Operaciones
Subgerente de Sistemas
Subgerente de Riesgos
Asesor Legal a.i.
Jefe de Contabilidad
Jefe de Cartera
Jefe de Personal
Analista de Organización y Métodos
Oficial de Mercadeo y Responsable Unidad de RSE
Oficial de Captaciones y Responsable Punto de Reclamo
Oficial de Cumplimiento UIF
Oficial de Seguridad
Oficial de Créditos
Oficial de Créditos
Oficial de Créditos
Oficial de Créditos
Oficial de Créditos
Oficial de Créditos
Asistente de Riesgos
Asistente de Auditoria
Asistente de Contabilidad
Encargada de Bodega
Encargada de Retenciones
Encargada de Archivo a.i.
Secretaria
Auxiliar de Riesgos
Auxiliar de Cartera
Auxiliar de Sistemas
Auxiliar de Captaciones
Cajero
Cajero
Cajero
Cajero
Cajera
Cajera
Cajera
Cajera
Cajera
Mensajero
Portera

Jefe de Agencia
Oficial de Créditos
Oficial de Créditos
Auxiliar de Captaciones
Cajero

Jefe de Agencia
Oficial de Créditos
Oficial de Créditos
Auxiliar de Captaciones
Cajero



MISIÓN

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



VISIÓN

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



VALORES

RESPECTO

Proceder con respeto, brindando a las personas un trato digno, empático, tolerante y considerado, aceptando las diferencias y valorando la diversidad étnica y pluricultural.

RESPONSABILIDAD

Ser capaz de adquirir derechos, contraer obligaciones y asumir responsabilidades de manera directa por los efectos de sus propios actos y decisiones. También implica rendir cuentas de manera oportuna, por el uso de los medios y los resultados logrados; incluyendo los de un impacto social y ambiental.

HONESTIDAD

Actuar con rectitud, demostrando honradez y de manera transparente, salvaguardando la imagen de la cooperativa; manteniendo conformidad con la verdad, más allá de las consecuencias, buscando ser congruentes entre lo que se dice y lo que se hace.

LEALTAD Y COMPROMISO

Poner a disposición de la Cooperativa la capacidad profesional para alcanzar los objetivos y metas institucionales, siendo consecuentes con los compromisos asumidos e identificados con la Misión y Visión de la Cooperativa; administrando los recursos confiados con eficiencia y sin desviarlos a actividades de beneficio personal o ajenas a la Cooperativa.

EQUIDAD Y JUSTICIA

Da a cada quien lo que le corresponde siendo ecuanímenes, imparciales, objetivos y equitativos en las acciones y decisiones.

TRANSPARENCIA

Comunicar y cumplir la entrega de información veraz y oportuna, actuando con claridad sin esconder ni cambiar información que desvirtúe la realidad y la verdad.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA
"INCA HUASI" LTDA.
Con Licencia de Funcionamiento SB/003/99

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

Miembro de la:
ATC
Asociación Técnica de Cooperativas



"PROHIBIDA SU VENTA"