



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA
"INCA HUASI" LTDA.
CON LICENCIA DE FUNCIONAMIENTO N° 58 003/99
tu mejor socio!

ESTADOS FINANCIEROS AL 31/12/2014

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



Parque Ecobatallas Nº 0-1820
Edificio: "Saint Patrick" Of. N°1
Tel: 441 5827 • Fax: (591-4) 441 5828
www.bacsa.com • bacsa@supemat.com.bo
P.O. Box 5974
Cochabamba - Bolivia

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores

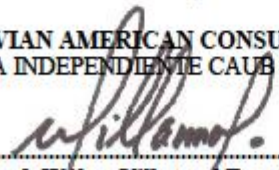
Presidente y Miembros del Consejo de Administración de la
Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "Inca Huasi" Ltda.
Quillacollo - Cochabamba - Bolivia

Hemos examinado el estado de situación patrimonial de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "Inca Huasi" Ltda. al 31 de diciembre de 2014 y el correspondiente estado de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas 1 a 13 que se acompañan. Estos estados financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Cooperativa. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013, fueron examinados otra firma, cuyo informe de fecha 18 de enero de 2014, expresó una opinión sin salvedades.

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

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

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


..... (Socio)
Lic. Aud. Walter Villarroel Fernández
MAT. PROF. C.A.U.B. No. 2761
MAT. PROF. C.A.U.C. No. 96 - C67
Cochabamba, 10 de febrero de 2015

ESTADO PLURINACIONAL DE BOLIVIA
AUTORIDAD DE SUPERVISION DEL SISTEMA FINANCIERO
FORMA "I"

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA "INCA HUASI" LTDA.
ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2014 y Diciembre de 2013
(Expresado en Bolivianos)

ACTIVO	NOTAS	31/12/2014	31/12/2013
Disponibilidades	Nota 8. Inc.a)	18,862,475	19,508,140
Inversiones Temporarias	Nota 8. Inc.c)	21,729,074	22,269,644
Cartera	Nota 8. Inc.b)	137,376,822	126,666,216
Cartera Vigente		140,593,033	130,333,904
Cartera Vencida		753,293	359,471
Cartera en Ejecución		732,295	573,688
Cartera reprogramada vigente		-	-
Cartera reprogramada vencida		-	-
Cartera reprogramada ejecucion		-	-
Productos devengados por cobrar cartera		968,228	860,274
Previsión para cartera incobrable		(5,670,028)	(5,461,122)
Otras cuentas por cobrar	Nota 8. Inc.d)	1,185,921	1,564,754
Bienes Realizables	Nota 8. Inc.e)	-	-
Inversiones Permanentes	Nota 8. Inc.c)	30,872	30,872
Bienes de uso (neto)	Nota 8. Inc.f)	1,947,455	2,052,558
Otros activos	Nota 8. Inc.g)	253,129	359,506
Fideicomisos Constituidos	Nota 8. Inc.h)	-	-
TOTAL ACTIVO		181,385,747	172,451,689
PASIVO			
Obligaciones con el Público	Nota 8. Inc.i)	133,917,706	129,186,866
Obligaciones con instituciones fiscales	Nota 8. Inc.j)	44,016	32,003
Obligaciones c/bancos y entidades de financiamiento		-	-
Otras cuentas por pagar	Nota 8. Inc.l)	7,662,791	6,121,636
Previsiones	Nota 8. Inc.m)	1,605,225	1,399,366
Valores en Circulación		-	-
Obligaciones subordinadas		-	-
Obligaciones con empresas con Participacion Estatal		-	-
TOTAL PASIVO		143,229,738	136,739,870
PATRIMONIO			
Capital Social	Nota 9	5,335,120	5,008,979
Aportes no capitalizados	Nota 9	287,983	287,983
Ajustes al patrimonio	Nota 9	-	-
Reservas	Nota 9	30,127,351	27,794,142
Resultados acumulados	Nota 9	2,405,556	2,620,715
TOTAL PATRIMONIO		38,156,010	35,711,819
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		181,385,747	172,451,689
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	Nota 8. Inc.w)	-	-
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	Nota 8. Inc.x)	485,672,643	445,860,935

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

ESTADO PLURINACIONAL DE BOLIVIA
AUTORIDAD DE SUPERVISION DEL SISTEMA FINANCIERO
FORMA "J"

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA "INCA HUASI" LTDA.
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
(Expresado en Bolivianos)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
INGRESOS FINANCIEROS	8 Inc.q)	18,724,171	17,341,269
GASTOS FINANCIEROS	8 Inc.q)	<u>(4,462,227)</u>	<u>(3,921,454)</u>
RESULTADO FINANCIERO BRUTO		14,261,944	13,419,816
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	8 Inc.t)	288,747	239,693
OTROS GASTOS OPERATIVOS	8 Inc.t)	<u>(104,420)</u>	<u>(93,315)</u>
RESULTADO DE OPERACIÓN BRUTO		14,446,272	13,566,194
RECUPERACION DE ACTIVOS FINANCIEROS	8 Inc.r)	885,072	640,275
CARGOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACION DE ACTIVOS FINANCIEROS	8 Inc.s)	<u>(1,316,487)</u>	<u>(977,983)</u>
RESULTADO DE OPERACIÓN DESPUES DE INCOBRABLES		14,014,856	13,228,486
GASTOS DE ADMINISTRACION	8 Inc.v)	<u>(11,587,451)</u>	<u>(10,595,816)</u>
RESULTADO DE OPERACIÓN NETA		2,427,406	2,632,670
AJUSTE POR DIFERENCIA DE CAMBIO Y MANTENIMIENTO DE VALOR (*)		<u>(49)</u>	<u>169</u>
RESULTADO DESPUES DE AJUSTE POR DIFERENCIA DE CAMBIO Y MANTENIMIENTO DE VALOR		2,427,357	2,632,839
INGRESOS EXTRAORDINARIOS			
GASTOS EXTRAORDINARIOS			
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO ANTES DE AJUSTES DE GESTIONES ANTERIORES		2,427,357	2,632,839
INGRESOS DE GESTIONES ANTERIORES	8 Inc.u)	29,647	73,300
GASTOS DE GESTIONES ANTERIORES	8 Inc.u)	<u>(51,448)</u>	<u>(85,424)</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS Y AJUSTE CONTABLE POR EFECTO DE LA INFLACION		2,405,556	2,620,715
AJUSTE CONTABLE POR EFECTO DE LA INFLACION		-	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		2,405,556	2,620,715
IMPUESTOS SOBRE LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS (IUE)			
RESULTADO NETO DE LA GESTION		<u><u>2,405,556</u></u>	<u><u>2,620,715</u></u>
LAS NOTAS DE 1 A 13 ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS			

ESTADO PLURINACIONAL DE BOLIVIA									
AUTORIDAD DE SUPERVISION DEL SISTEMA FINANCIERO									
Forma "C"									
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA "INCA HUASI" LTDA.									
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO									
Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2014 y 2013									
(Expresado en Bolivianos)									
					<u>Notas</u>		<u>31/12/2014</u>		<u>31/12/2013</u>
Flujos de fondos en actividades de operación:									
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio							2,405,556		2,620,715
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:									
- Productos devengados no cobrados				(1)	(107,955)			(38,397)	
- Cargos devengados no pagados				(2)	11,472			70,547	
- Productos devengados cobrados en ejercicios anteriores				(3)					
- Previsiones para incobrables y activos contingentes				(3)	423,892			415,422	
- Previsiones para desvalorización					-			-	
- Provisiones o provisiones para beneficios sociales					(411,743)			234,894	
- Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar									
- Depreciaciones y amortizaciones					292,353			243,343	
- Otros				(4)					
Aumento de Reservas					367,673		575,692	-	925,809
Fondos obtenidos en (aplicados a) la utilidad (pérdida) del ejercicio							2,981,248		3,546,524
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:									
- Cartera de préstamos						-		-	
- Disponibilidades, Inversiones temporarias y permanentes									
- Otras cuentas por cobrar									
- Obligaciones con el público						-		-	
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento									
- Otras obligaciones									
- Otras cuentas por pagar									
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:									
- Otras cuentas por cobrar -pagos anticipados, diversas-					369,707			(65,521)	
- Bienes realizables -vendidos-					-			1	
- Otros activos -partidas pendientes de imputación-					106,377			(35,788)	
- Otras cuentas por pagar -diversas y provisiones-					1,506,098	1,982,182		(479,235)	(580,542)
- Previsiones					-			-	
Flujo neto en actividades de operación -excepto actividades de intermediación-							4,963,429		2,965,981
Flujo de fondos en actividades de intermediación:									
Incremento (disminución) de captaciones y obligaciones por intermediación:									
- Obligaciones con el público:									
- Depósitos a la vista y en cajas de ahorro				(5)	3,073,974			1,692,465	
- Depósitos a plazo hasta 360 días				(5)	(7,326,993)			3,163,052	
- Depósitos a plazo por mas de 360 días				(5)	8,972,388			7,238,308	
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento				(6)					
- A corto plazo									
- A mediano y largo plazos									
- Otras operaciones de intermediación:									
- Depósitos en cuentas corrientes de traspaso									
- Cuotas de participación Fondo RAL de traspaso									
- Obligaciones con instituciones fiscales									
- Otras cuentas por pagar por intermediación financiera									
Incremento (disminución) de colocaciones:									
- Créditos colocados en el ejercicio:									
- a corto plazo				*	(7)	(502,100)		(296,200)	
- a mediano y largo plazos -más de 1 año				*	(7)	(68,417,980)		(713,007,094)	
- Créditos recuperados en el ejercicio				*	(7)	58,108,523		703,060,335	
- Otras cuentas por cobrar por intermediación financiera									
Flujo neto en actividades de intermediación							(6,092,189)		1,850,865

Flujos de fondos en actividades de financiamiento:	(8)			
Incremento (disminución) de préstamos:				
- Obligaciones con el FONDESIF				
- Obligaciones con el BCB -excepto financiamientos para créditos-				
- Títulos valores en circulación				
- Obligaciones subordinadas				
Cuentas de los accionistas:				
- Aportes de capital		326,141	323,513	
- Pago de dividendos		(196,366)	(106,679)	
- Resultados acumulados				
Flujo neto en actividades de financiamiento		129,775	216,834	
Flujos de fondos en actividades de inversión:	(8)			
Incremento (disminución) neto en:				
- Inversiones temporarias		540,570	(5,413,206)	
- Inversiones permanentes		-	(20,543)	
- Bienes de uso		(187,250)	(278,264)	
- Bienes diversos				
- Cargos diferidos				
Flujo neto en actividades de inversión		353,320	(5,712,012)	
Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio		(645,665)	(678,332)	
Disponibilidades al inicio del ejercicio		19,508,140	20,186,472	
Disponibilidades al cierre del ejercicio		18,862,475	19,508,140	
Las notas 1 a 8 que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.				
(1) Incluye los productos capitalizados, neto de los productos castigados.				
(2) Incluyen los cargos capitalizados.				
(3) Neto de las disminuciones para incobrables o para desvalorización.				
(4) Deben detallarse los conceptos cuando fueren significativos.				
(5) Neto de renovaciones e intereses capitalizados.				
(6) Líneas de financiamiento para créditos, excepto préstamos del BCB, FONDESIF, cuentas corrientes de traspaso y cuotas de participación Fondo RAL de traspaso de entidades financieras no bancarias.				
(7) Neto de: reprogramaciones, cancelaciones con otros créditos o bienes realizables y de intereses capitalizados.				
(8) Deben explicarse en las respectivas notas a los estados financieros cuando corresponda.				

ESTADO PLURINACIONAL DE BOLIVIA AUTORIDAD DE SUPERVISION DEL SISTEMA FINANCIERO FORMA "D" COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA "INCA HUASI" LTDA. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2014 y 2013 (Expresado en Bolivianos)						
	CAPITAL SOCIAL	APORTES NO CAPITALIZADOS	AJUSTES AL PATRIMONIO	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL PATRIMONIO
PATRIMONIO						
Saldos al 31.12.2012	4,685,466	287,983	-	25,211,607	3,443,380	33,628,436
Resultados del ejercicio					2,620,715	2,620,715
Distribución de utilidades						-
Capitalización de aportes, Ajustes al Patrimonio y Utilidades Acumuladas			-	2,582,535	(3,443,380)	(860,845)
Aportes a capitalizar	323,513					323,513
Donaciones recibidas (Otros)		-				-
Saldos al 31.12.2013	5,008,979	287,983	-	27,794,142	2,620,715	35,711,819
Resultados del ejercicio					2,405,556	2,405,556
Distribución de utilidades						-
Capitalización de aportes, Ajustes al Patrimonio y Utilidades Acumuladas			-	2,333,209	(2,620,715)	(287,506)
Aportes a capitalizar	326,141					326,141
Donaciones recibidas (Otros)		-				-
Saldos al 31.12.2014	5,335,120	287,983	-	30,127,351	2,405,556	38,156,010
Las notas que se acompañan son parte integrante de este estado financiero						

Forma “E”
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA “INCA HUASI” LTDA.
Cochabamba – Bolivia
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 1. ORGANIZACIÓN

a) Organización de la Sociedad:

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

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

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

Pasivas:

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

Activas:

- a) Otorgar créditos y efectuar préstamos a corto, mediano plazo con garantías solidarias, personales, hipotecarias o combinadas.
- b) Descontar documentos de obligaciones de comercio, cuyo vencimiento no exceda de un año, para instrumentar sus operaciones de crédito.
- c) Otorgar boletas de garantía.
- d) Realizar giros y emitir órdenes de pago exigibles en el país.
- e) Realizar operaciones de cambio y compra-venta de monedas, para sus propias operaciones.
- f) Comprar, conservar y vender por cuenta propia, valores de renta fija registrados en el Registro de Mercado de Valores.
- g) Comprar, conservar y vender por cuenta propia, certificados de depósitos emitidos por entidades financieras y títulos emitidos por el Banco Central de Bolivia y por el Tesoro Nacional.
- h) Adquirir bienes inmuebles para ser utilizados por la Cooperativa en actividades propias de su giro.
- i) Recibir letras u otros efectos de cobranza, así como efectuar operaciones de cobranza.
- j) La Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta “INCA HUASI” Ltda., cuenta con una oficina principal, para sus actividades financieras, cuyo domicilio legal es la Ciudad de Quillacollo, Calle Pacheco # 372, una Agencia en la ciudad Cochabamba, ubicada en la Calle Esteban Arce # 532 y otra Agencia en la localidad de Vinto, ubicada en la Av. Albina Patiño Esq. Av. Simón I Patiño s/n acera norte.

- k) La Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "INCA HUASI" Ltda. Cuenta con 50 funcionarios distribuidos de la siguiente manera, 40 funcionarios en la Oficina Central, 5 funcionarios en la Agencia Cochabamba y 5 funcionarios en la Agencia Vinto.

b) Hechos importantes sobre la situación de la entidad:

- El proceso de bolivianización de las operaciones en nuestra Institución, producto de la aplicación de la Normativa y las medidas que se tomaron en forma oportuna, continuó de manera regular no sólo en la composición de la cartera de créditos sino también en las captaciones del público.
- La Cooperativa con el objetivo de controlar el riesgo de crédito, realiza permanentemente supervisión al cumplimiento de las normas internas y externas de control de documentación mínima y adecuado registro de información oportuna y confiable, realizando trimestralmente la Calificación y Evaluación de la Cartera de Créditos.
- Por otra parte, producto de las disposiciones emitidas con referencia al Encaje Legal desde hace dos gestiones, la Cooperativa fomenta principalmente el ahorro en Moneda Nacional, a través de los Depósitos a Plazo Fijo, profundizando estas acciones en la gestión.
- Asimismo, con referencia a la Cartera de Créditos, durante la presente gestión se dio cobertura principalmente a los microcréditos y consumo e intentando mantener la cartera de vivienda afectada de alguna manera por la normativa relacionada a créditos de vivienda de interés social. Los rubros con los que se trabajó fueron principalmente el microcrédito productivo y Transporte.

NOTA 2. NORMAS CONTABLES

Bases de presentación de los Estados Financieros

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

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

a) Bases de presentación de los Estados Financieros

La Cooperativa preparó sus Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2014 de acuerdo con el Manual de Cuentas y otras disposiciones complementarias de la ASFI, las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia.

Los activos y pasivos en moneda extranjera, se encuentran valuados al tipo de cambio oficial vigente de compra del dólar estadounidense. A la fecha de cierre del periodo Enero-Diciembre de 2014, es de Bs6.86 por dólar 1.

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

La cartera de créditos es la más importante de la Cooperativa, se constituye en la principal fuente de ingresos. En la evaluación y calificación analizamos que los procedimientos utilizados en la gestión 2014, se basaron en las disposiciones del Libro 3º, Título II, Capítulo IV de la Recopilación de normas para Servicios Financieros emitidas por la ASFI.

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

Créditos en MN o MNUFV

CATEGORIA	Empresarial-Microcrédito PYME (Directos y Contingentes)		Hipotecario de Vivienda (Directos y Contingentes)		Consumo (Directos y Contingentes)		
	Al Sector Productivo	Al sector No Productivo	(1)	(2)	Antes del 17/12/2009	A partir del 17/12/2009 hasta 16/12/2010	A partir del 17/12/2010
A	0%	0.25%	0.25%	3.00%	0.25%	1.5%	3%
B	2.5%	5%	5%	7%	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%	7.0%	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

c) Valuación de las Inversiones temporarias y permanentes

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

d) Valuación y previsiones para desvalorización de Bienes Realizables

Al 31 de Diciembre de 2014 la Cooperativa no cuenta con valuación y provisiones para desvalorización de Bienes Realizables.

e) Valuación de bienes de uso

Los bienes de uso existentes no fueron actualizados al 31 de Diciembre de 2014, 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 tasa anuales estipuladas en el D.S. N° 24051, consideradas suficientes para extinguir la vida útil estimada.

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

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

f) Valuación de otros activos

Los bienes del stock de material de escritorio, conformado por: papelería, útiles y otros materiales, se encuentran valuados a su costo de adquisición. Las licencias de funcionamiento de software se amortizan en el porcentaje establecido para la depreciación de los equipos de computación.

g) Fideicomisos Constituidos

No aplicable

h) Provisiones y Previsiones

La provisión de indemnización cubre adecuadamente la contingencia correspondiente al monto que por Ley debe pagarse al personal dependiente, consistente a un sueldo por cada año de servicio prestado. De acuerdo a las disposiciones vigentes, transcurrido 90 días de antigüedad, el personal es acreedor a la indemnización, inclusive en caso de retiro voluntario. La provisión constituida al 31 de Diciembre de 2014 es de Bs1.857.567.-, cubre el 100% de la contingencia al cierre del periodo citado.

Con referencia a las provisiones, la provisión específica para incobrabilidad de Cartera constituida por la Cooperativa al 31 de Diciembre de 2014 alcanza la suma de Bs2.165.659.-.

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).

j) Resultados del periodo

Los intereses sobre cartera vigente son contabilizados por el método de devengado. Los intereses por cartera vencida y en ejecución no se reconocen sino al momento de ser efectivamente percibidos. Las comisiones corresponden a los ingresos por el cobro de ELFEC S.A., COMTECO LTDA.

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.”

k) Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales

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

l) Absorciones o fusiones de otras entidades

No aplicable

NOTA 3. CAMBIOS EN LAS POLÍTICAS Y PRACTICAS CONTABLES

Los Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2014, han sido preparados siguiendo los lineamientos establecidos en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras, modificado y actualizado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, mediante instrucciones y a través de las circulares y los cambios de políticas y prácticas contables, durante la Gestión 2014.

NOTA 4. ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 31 de Diciembre de 2014 la Cooperativa mantiene, activos de disponibilidad restringida, en cumplimiento al Reglamento de Encaje Legal, disposición normativa para Cooperativas de Ahorro y Crédito abiertas, que cuentan con Licencia de Funcionamiento, cuya composición es la siguiente:

		31/12/2014
		Bs
112.05.1.01	Cuenta de Encaje 0403-866-635	756,143
112.05.2.01	Cuenta de Encaje 0403-866-635	3,967,090
127.11.1.01	Cuotas de Partic. Fondo RAL afec. A Enc. Legal	2,602,984
127.11.2.01	Cuotas de Partic. Fondo RAL afec. A Enc. Legal	12,732,534
		20,058,751

**AUTORIDAD DE SUPERVISIÓN
DEL SISTEMA FINANCIERO**

**SIF - MODULO ENCAJE LEGAL PARA LAS ENTIDADES FINANCIERAS
PARTE DIARIO DE DEPOSITOS, ENCAJE LEGAL**

AL: 31/12/2014
(Expresados en Bolivianos)

ENTIDAD FINANCIERA: COOPERATIVA INCAHUASSI

				ENCAJE EFECTIVO				ENCAJE TITULOS			
Fecha	O.S.E. 100 %	O.S.E. Títulos	O.S.E.	Req. Normal	Adiciona/Deduce	Req. Total	Constituido	Req. Normal	Adiciona/Deduce	Req. Total	Constituido
Moneda Nacional											
31/12/2014	25,101	0	43,892,550	902,952	(877,851)	25,101	757,398	4,389,255	(1,755,702)	2,633,553	2,602,984
PROMEDIOS	25,101	0	43,892,550	902,952	(877,851)	25,101	757,398	4,389,255	(1,755,702)	2,633,553	2,602,984
Moneda Extranjera											
31/12/2014	3,832	3,779,335	20,318,363	2,746,811	0	2,746,811	5,166,987	1,927,816	10,773,931	12,701,747	12,732,534
PROMEDIOS	3,832	3,779,335	20,318,363	2,746,811	0	2,746,811	5,166,987	1,927,816	10,773,931	12,701,747	12,732,534
Moneda Nacional CMV											
31/12/2014	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PROMEDIOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Moneda Nacional CMV UFV											
31/12/2014	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PROMEDIOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

NOTA 5. ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES**ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL****Al 31 de Diciembre de 2014****ACTIVO****Activo Corriente**

Disponibilidades	17,355,654
Inversiones Temporarias	13,706,156
Cartera Corriente	35,506,727
Otras cuentas por cobrar	184,314
Otras Operaciones Activas	1,983,269
	<u>68,736,119</u>

Activo no Corriente

Disponibilidades	1,506,821
Inversiones Temporarias	8,022,918
Cartera no Corriente	105,086,306
Inversiones Permanentes	51,414
Otras Operaciones Activas	(2,017,831)
	<u>112,649,628</u>

TOTAL ACTIVO**181,385,747****PASIVO****Pasivo Corriente**

Obligaciones con el Público - Ahorro	30,420,907
Obligaciones con el Público - A Plazo	58,925,085
Obligaciones con el Público - Restringsidas	2,475,437
Otras Cuentas por Pagar	3,010,387
Otras Operaciones Pasivas	3,873,676
	<u>98,705,491</u>

Pasivo no Corriente

Obligaciones con el Público - Ahorro	14,258,662
Obligaciones con el Público - A Plazo	25,406,980
Obligaciones con el Público - Restringsidas	905,578
Otras Cuentas por Pagar	2,347,801
Otras Operaciones Pasivas	1,605,225
	<u>44,524,247</u>

TOTAL PASIVO**143,229,738****PATRIMONIO****38,156,010****TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO****181,385,747**

**AUTORIDAD DE SUPERVISIÓN
DEL SISTEMA FINANCIERO**

**SIF - MODULO PARA LAS ENTIDADES FINANCIERAS
CALCE DE PLAZOS**

AL: 31/12/2014

(Expresados en Bolivianos)

ENTIDAD FINANCIERA: COOPERATIVA INCAHUASSI

RUBRO	SALDO INICIAL	PLAZO						
		A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS	A +720 DIAS
MONEDA: Consolidado								
ACTIVO Y CONTINGENTE	181,385,747	25,519,804	4,992,568	5,986,701	12,605,706	19,631,341	32,984,838	79,664,790
DISPONIBILIDADES	18,862,475	14,703,762	430,808	606,970	774,822	839,292	901,929	604,892
INVERSIONES TEMPORARIAS	21,729,074	6,761,748	980,328	1,374,787	2,676,340	1,912,954	2,049,157	5,973,760
CARTERA VIGENTE	140,593,033	3,063,384	3,048,479	3,018,962	9,006,700	17,369,201	31,303,297	73,783,009
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	184,314	183,628	0	0	686	0	0	0
INVERSIONES PERMANENTES	51,414	0	0	0	0	0	0	51,414
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS	(34,563)	807,283	532,952	985,982	147,158	(490,106)	(1,269,545)	(748,286)
PASIVO	143,229,738	16,956,782	13,665,207	13,786,194	26,710,895	27,586,413	26,729,170	17,795,076
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO RESTRINGIDAS	3,381,016	308,008	158,580	622,835	322,790	1,063,224	756,646	148,932
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	5,358,188	883,316	767,315	30,000	1,029,756	300,000	350,000	1,997,801
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	5,478,901	3,873,676	0	0	0	0	1,605,225	0
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - A HORRO	44,679,568	1,903,583	7,129,331	7,129,331	7,129,331	7,129,331	7,129,331	7,129,331
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - A PLAZO	84,332,065	9,988,200	5,609,981	6,004,028	18,229,019	19,093,857	16,887,967	8,519,013
BRECHA SIMPLE (Activo +Cont. - Pasivo)		8,563,022	(8,672,639)	(7,799,493)	(14,105,189)	(7,955,072)	6,255,668	61,869,714
BRECHA ACUMULADA		8,563,022	(109,618)	(7,909,111)	(22,014,300)	(29,969,372)	(23,713,704)	38,156,009
MONEDA: Moneda nacional (incluye MNMV y UFV)								
ACTIVO Y CONTINGENTE	131,484,738	14,214,454	3,318,477	3,611,633	8,197,029	14,381,236	25,392,652	62,369,258
DISPONIBILIDADES	7,194,381	6,496,388	76,311	68,210	159,357	167,661	139,924	86,530
INVERSIONES TEMPORARIAS	6,864,368	4,401,508	183,888	164,367	384,004	404,016	337,178	989,407
CARTERA VIGENTE	114,286,046	2,466,441	2,454,405	2,431,801	7,272,031	14,069,820	25,385,120	60,206,428
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	86,313	86,313	0	0	0	0	0	0
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS	3,053,629	763,803	603,874	947,254	381,637	(260,262)	(469,570)	1,086,894
PASIVO	102,488,255	11,458,427	9,984,790	8,377,896	20,532,595	20,844,300	18,824,368	12,465,878
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO RESTRINGIDAS	1,837,111	37,500	138,000	311,048	209,600	852,501	143,362	145,100
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	4,987,376	756,155	645,489	30,000	1,029,756	300,000	350,000	1,875,975
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	4,935,392	3,585,643	0	0	0	0	1,349,750	0
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - A HORRO	30,874,586	1,348,508	4,921,013	4,921,013	4,921,013	4,921,013	4,921,013	4,921,013
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - A PLAZO	59,853,789	5,730,621	4,280,288	3,115,835	14,372,227	14,770,786	12,060,243	5,523,789
BRECHA SIMPLE (Activo +Cont. - Pasivo)		2,756,026	(6,666,313)	(4,766,264)	(12,335,567)	(6,463,064)	6,568,284	49,903,381
BRECHA ACUMULADA		2,756,026	(3,910,287)	(8,676,550)	(21,012,117)	(27,475,181)	(20,906,898)	28,996,483

**AUTORIDAD DE SUPERVISIÓN
DEL SISTEMA FINANCIERO**

**SIF - MODULO PARA LAS ENTIDADES FINANCIERAS
CALCE DE PLAZOS**

AL: 31/12/2014

(Expresados en Bolivianos)

ENTIDAD FINANCIERA: COOPERATIVA INCAHUASSI

RUBRO	SALDO INICIAL	PLAZO						
		A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS	A +720 DIAS
MONEDA: Moneda extranjera								
ACTIVO Y CONTINGENTE	49,901,009	11,305,351	1,674,090	2,375,069	4,408,677	5,250,105	7,592,187	17,295,532
DISPONIBILIDADES	11,668,093	8,207,374	354,497	538,760	615,465	671,631	762,005	518,362
INVERSIONES TEMPORARIAS	14,864,706	2,360,239	796,441	1,210,419	2,292,336	1,508,938	1,711,979	4,984,354
CARTERA VIGENTE	26,306,987	596,943	594,074	587,161	1,734,669	3,299,382	5,918,177	13,576,581
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	98,001	97,315	0	0	686	0	0	0
INVERSIONES PERMANENTES	51,414	0	0	0	0	0	0	51,414
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS	(3,088,192)	43,480	(70,921)	38,728	(234,479)	(229,845)	(799,975)	(1,835,180)
PASIVO	40,741,483	5,498,355	3,680,417	5,408,298	6,178,299	6,742,113	7,904,802	5,329,199
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO RESTRINGIDAS	1,543,904	270,508	20,580	311,787	113,190	210,724	613,284	3,832
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	370,812	127,161	121,826	0	0	0	0	121,826
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	543,509	288,033	0	0	0	0	255,476	0
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - A HORRO	13,804,982	555,075	2,208,318	2,208,318	2,208,318	2,208,318	2,208,318	2,208,318
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - A PLAZO	24,478,275	4,257,579	1,329,693	2,888,193	3,856,792	4,323,071	4,827,724	2,995,223
BRECHA SIMPLE (Activo +Cont. - Pasivo)		5,806,996	(2,006,327)	(3,033,229)	(1,769,623)	(1,492,007)	(312,616)	11,966,333
BRECHA ACUMULADA		5,806,996	3,800,669	767,440	(1,002,183)	(2,494,191)	(2,806,806)	9,159,527

NOTA 6. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

NOTA 7. POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Los Estados Financieros expresados en bolivianos al 31 de Diciembre de 2014, incluyen el equivalente de saldos en dólares estadounidenses de acuerdo al siguiente detalle:

ACTIVO	Expresado en	
	USD	Bs
Disponibilidades	1,700,888	11,668,093
Inversiones Temporarias	2,166,867	14,864,706
Cartera	3,383,556	23,211,194
Otras cuentas por cobrar	18,388	126,145
Inversiones Permanentes	4,500	30,872
	<u>7,274,200</u>	<u>49,901,009</u>
PASIVO		
Obligaciones con el Público	5,841,280	40,071,179
Obligaciones con Instit.Fiscales	6,416	44,016
Otras cuentas por pagar	54,054	370,812
Previsiones	37,241	255,476
	<u>5,938,992</u>	<u>40,741,483</u>
POSICION NETA ACTIVA	<u>1,335,208</u>	<u>9,159,527</u>

NOTA 8. COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La composición de los rubros que componen los estados financieros, al 31 de Diciembre de 2014, es la siguiente:

a) Disponibilidades

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

DETALLE	2014	2013
	Bs	Bs
Caja	2,418,019	3,046,246
Banco Central de Bolivia	4,723,233	4,375,547
Bancos y Corresponsales del País	11,721,223	12,086,347
	<u>18,862,475</u>	<u>19,508,140</u>

b) Cartera directa y contingente

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

DETALLE	2014 Bs	2013 Bs
Cartera Vigente	140,593,033	130,333,904
Cartera Vencida	753,293	359,471
Cartera en Ejecución	732,295	573,688
Cartera reprogramada vigente	-	-
Cartera reprogramada vencida	-	-
Cartera reprogramada ejecucion	-	-
Productos devengados por cobrar cartera	968,228	860,274
Previsión para cartera incobrable	(5,670,028)	(5,461,122)
TOTAL	137,376,822	126,666,216

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

CONCEPTO	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	TOTAL CARTERA	PREVISON PARA INCOBRABLES
H0-HIP. DE VIVIENDA	37,070,134	379,465	70,180	37,519,779	237,252
H1-HIP.DE VIVI. SIN GTIA HIP.	804,556			804,556	24,137
H3-HIP.DE VIVI,INTERES SOCIAL	359,992			359,992	2,121
M0-MICROCREDITO INDIVIDUAL	27,310,867	266,571	535,961	28,113,398	787,689
M2-MICR.IND.DEB.GAR GTIA. REAL	42,769,098	2,780		42,771,878	164,285
M7-MICR.AGROPECUARIO	887,350		15,998	903,348	16,742
M8-MICR.AGROP.DEB.GAR.GTIA.REAL	203,570			203,570	357
N0-CREDITO DE CONSUMO	21,613,788	101,479	72,998	21,788,265	769,845
N2-CONSUMO DEB. GAR. GTIA REAL	7,990,882	2,999	37,157	8,031,038	143,446
P1- PYME CALIF. POR DIAS MORA	1,582,797			1,582,797	19,785
TOTAL GENERAL	140,593,033	753,293	732,295	142,078,621	2,165,659

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

CONCEPTO	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	TOTAL CARTERA	PREVISON PARA INCOBRABLES
Agricultura y Ganadería	4,008,176		15,998	4,024,175	26,004
Caza Silvicultura y Pesca	13,416			13,416	402
Minerales Metálicos y no Metálicos	53,297			53,297	799
Industria Manufacturera	11,796,753	167,164	113,985	12,077,902	159,873
Prod. y Distrib. de Energía Eléctrica, Gas y Agua	130,854			130,854	1,111
Construcción	7,587,684		45,693	7,633,377	90,579
Venta al por Mayor y menor	23,770,926	133,025	142,879	24,046,829	355,845
Hoteles y Restaurantes	4,555,666	18,666	82,131	4,656,463	159,356
Transporte Almacenamiento y Comunicaciones	35,374,681	270,719	145,933	35,791,334	437,855
Serv. Inmobiliarios, Empresariales y de Alquiler	27,691,455	147,547	123,873	27,962,876	483,015
Administración Pública Defensa y Seg.Social Obl.	3,861,487			3,861,487	83,464
Educación	12,526,047	3,500		12,529,547	192,684
Servicios Sociales, Comunes y Personales	4,767,541	11,339	24,646	4,803,526	92,244
Serv.de Hog. Priv. que contratan Serv. Doméstico	83,415			83,415	2,502
Actividades Atípicas	4,371,632	1,332	37,157	4,410,122	79,925
TOTAL	140,593,033	753,293	732,295	142,078,621	2,165,659

2.2 La clasificación de la cartera por Destino del Crédito:

CONCEPTO	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	TOTAL CARTERA	PREVISON PARA INCOBRABLES
Agricultura y Ganadería	3,681,764		15,998	3,697,763	21,347
Minerales Metálicos y no Metálicos	51,195			51,195	1,407
Industria Manufacturera	6,951,559	1,167	55,245	7,007,970	66,695
Prod. y Distrib. de Energía Eléctrica, Gas y Agua	130,854			130,854	1,111
Construcción	45,111,123	432,129	102,098	45,645,351	427,405
Venta al por Mayor y menor	28,098,461	131,556	227,222	28,457,239	678,973
Hoteles y Restaurantes	1,612,556	18,666	72,698	1,703,920	97,328
Transporte Almacenamiento y Comunicaciones	31,223,099	150,164	109,602	31,482,865	340,691
Intermediación Fianciera	4,756,852		34,731	4,791,584	138,995
Serv. Inmobiliarios, Empresariales y de Alquiler	15,371,059	18,278	90,054	15,479,391	296,063
Administración Pública Defensa y Seg.Social Obl.	204,614			204,614	3,832
Educación	621,049			621,049	14,908
Servicios Sociales, Comunales y Personales	2,778,848	1,333	24,646	2,804,826	76,905
TOTAL	140,593,033	753,293	732,295	142,078,621	2,165,659

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

CONCEPTO	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	TOTAL CARTERA	PREVISON PARA INCOBRABLES
Créditos con Garantía DPF	1,273,558	2,999	0	1,276,557	0
Garantía hipotecaria	88,702,914	382,245	107,337	89,192,496	567,246
Garantía personal	50,616,561	368,049	624,958	51,609,568	1,598,412
TOTAL	140,593,033	753,293	732,295	142,078,621	2,165,659

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

CONCEPTO	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	TOTAL CARTERA	PREVISON PARA INCOBRABLES
Categoría A	139,963,389	0	0	139,963,389	1,214,016
Categoría B	474,757	379,465	0	854,222	33,281
Categoría C	22,458	210,017	0	232,475	45,617
Categoría D	0	111,233	0	111,233	55,616
Categoría E	57,575	52,579	14,444	124,599	70,871
Categoría F	74,853	0	717,851	792,704	746,257
TOTAL	140,593,033	753,293	732,295	142,078,621	2,165,659

5. La concentración crediticia por montos y provisiones constituidas:

CONCEPTO	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	TOTAL CARTERA	PREVISON PARA INCOBRABLES
1° a 10° mayores	5,104,213	0	0	5,104,213	22,123
11° a 50° mayores	13,870,262	0	0	13,870,262	72,833
51° a 100 mayores	12,674,869	0	0	12,674,869	57,719
Otros	108,943,690	753,293	732,295	110,429,278	2,012,984
TOTAL	140,593,033	753,293	732,295	142,078,621	2,165,659

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

DETALLE	2014 Bs	2013 Bs	2012 Bs
Cartera Vigente	140,593,033	130,333,904	120,237,890
Cartera Vencida	753,293	359,471	352,500
Cartera en Ejecución	732,295	573,688	433,715
Previsión Específica para Incobrabilidad	(2,165,659)	(1,956,753)	(1,548,975)
Previsión Genérica para Incobrabilidad	(2,891,140)	(2,891,140)	(2,891,140)
Previsión Genérica para Incobr./otros riesgos	(613,229)	(613,229)	(613,229)
Prev.p/ Activos Contingentes	-	-	-
Cargos Previsión Voluntaria (*)	167,470	-	-
Cargos Previsión .Genérica Cíclica (*)	99,629	55,193	49,647
Cargos x Prev. Espec.p/Incob.	1,029,980	895,470	1,118,639
Cargo x Prev.P.Inc.Cart.x Fact.Riesg. Adic.	-	-	-
Cargos x Prev. Genérica p/ Incob.	-	-	-
Productos por Cartera	18,455,928	17,181,526	16,317,098
Productos en Suspense	281,652	205,672	128,427
Lineas de Créditos Otorgadas	-	-	-
Lineas de Cred. Otorg. no Utilizadas	259,424	-	19,778
Cred. Castigados x Insolvencia	404,219	607,223	643,836
Número de Prestatarios	2680	2612	2671

7. No aplicable

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

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

Créditos a miembros de los consejos de administración y vigilancia: La Cooperativa no otorga créditos a directores de los Consejos de Administración y Vigilancia desde que asumieron su mandato. Sin embargo los directores Miguel Alberto Pardo Gonzales y Sdenka Cadima Bustamante (Directores Titulares) cuentan con créditos vigentes en la institución, operaciones que fueron desembolsadas antes de ser directivos.

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

Coeficiente de Suficiencia Patrimonial (CAP): La Cooperativa como mínimo debe mantener un Patrimonio Neto del total de activos y contingentes ponderados en función de sus riesgos, equivalente a por lo menos al 10%. El CAP de nuestra institución al 31 de Diciembre de 2014 es de 28%, porcentaje menor al alcanzado a Diciembre de 2013 debido a la reducción de la Cartera Hipotecaria de Vivienda relacionado con la regulación de tasas de este rubro.

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

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

DETALLE	2014	2013	2012
	Bs	Bs	Bs
Previsión inicial	6,860,488	6,447,300	5,980,345
(-) CASTIGOS	(65,511)	(19,250)	-
(-) RECUPERACIONES	(52,902)	(55,863)	(132,906)
(+) PREVISIONES CONSTITUIDAS	533,179	488,301	599,860
PREVISION FINAL	7,275,253	6,860,488	6,447,300

c) Inversiones temporarias y permanentes

Las inversiones temporarias al 31 de Diciembre de 2014 y 31 de Diciembre de 2013, es la siguiente:

INVERSIONES EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAIS	2014 Bs	2013 Bs	Tasa de Interés
Caja de Ahorros			
Banco Pyme de la Comunidad M/N	1,503,462	-	2.50%
Banco Unión S.A. M/N	52,923	122,697	0.20%
Banco Bisa M/N	27,262	142,759	0.04%
Banco Nacional de Bolivia M/N	72,360	47,621	1.61%
Banco Unión S.A. M/E	359,395	222,170	0.01%
Banco Bisa M/E	426,520	289,284	0.01%
Banco Nacional de Bolivia M/E	436,672	265,732	0.01%
Otros Títulos Valores en Entidades Financieras del País			
SAFI Unión S.A. M/N	886,030	1,852,369	1.18%
SAFI Bisa a Medida M/N	1,719,349	3,363,914	3.46%
NACIONAL SAFI S.A. M/E	909,584	900,832	0.98%
Inversiones de Disp.Restrictada	15,335,518	15,062,268	
TOTAL	21,729,074	22,269,644	

Las Inversiones Permanentes al 31 de Diciembre de 2014 y 31 de Diciembre de 2013 el capítulo se compone de:

CONCEPTO	2014	2013
	Bs	Bs
Inversiones en Entidades de Serv. Públicos	51,414	51,414
(+) Prod. Dev. Por Cob.Inv.Ent. Fin. País	-	-
	51,414	51,414
(+) Inversiones de Disponibilidades	-	-
	51,414	51,414
(-) Prev. Para Inv.Permanentes	(20,543)	(20,543)
	30,872	30,872

d) Otras cuentas por cobrar

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

CONCEPTO	2014	2013
	Bs	Bs
Pagos anticipados del IT	992,225	1,420,965
Alquiler pagos por anticipado	-	-
Seguros pagados por anticipados	28,167	27,478
Otros pagos anticipados	-	-
Diversas	169,234	97,789
Otras partidas pendientes de cobro	15,079	28,181
Prod.devengado por cobrar de cuentas diversas	-	-
	1,204,706	1,574,413
(-) Prev.para otras cuentas por cobrar	(18,785)	(9,658)
	1,185,921	1,564,754

e) Bienes Realizables

Al 31 de Diciembre de 2014 la Cooperativa no cuenta con Bienes Realizables.

f) Bienes de uso y depreciaciones acumuladas

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

CONCEPTO	Valores de Activo	Depreciación Acumulada	Valor Neto 2014	Valor Neto 2013
	Bs	Bs	Bs	Bs
Terrenos	152,157	-	152,157	152,157
Edificios	1,444,192	(492,741)	951,451	944,007
Mobiliario y Enseres	587,395	(315,985)	271,410	268,399
Equipo de Computación	810,092	(582,960)	227,133	274,269
Equipo e Instalaciones	662,589	(317,284)	345,305	413,726
	3,656,425	(1,708,970)	1,947,455	2,052,558

El cargo por la depreciación de los Bienes de uso al 31 de Diciembre de 2014, afecto a los resultados en el periodo 2014 por Bs292.353.- en comparación a la gestión 2013 fue de Bs273.284.- respectivamente

g) Otros activos

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

CONCEPTO	2014 Bs	2013 Bs
Papelería, Útiles y Material de Servicio	68,351	69,176
Programas y Aplicaciones informáticas	184,778	290,330
	253,129	359,506

h) Fideicomisos Constituidos:

No aplicable

i) Obligaciones con el público

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2014, 2013 y 2012, es la siguiente:

DETALLE	2014 Bs	2013 Bs	2012 Bs
Obligaciones C/Público a la Vista	-	-	2,439
Captac. Del Público en Caja Ahorros	44,679,568	41,605,595	39,910,691
Captac. Del Público a Plazo	84,332,065	83,038,089	72,657,006
Obligaciones el Púb. Restringidas	3,381,016	3,029,597	3,009,320
	132,392,649	127,673,281	115,579,456
Cargos Financieros Devengados			
Por Pagar Obligaciones c/Público	1,525,057	1,513,585	1,443,038
	133,917,706	129,186,866	117,022,494

j) Obligaciones con Instituciones Fiscales

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

CONCEPTO	2014 Bs	2013 Bs
Obligaciones a traspasar al TGN	44,016	32,003
	44,016	32,003

k) Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento

Al 31 de Diciembre de 2014 la Cooperativa no cuenta con líneas de financiamiento externos.

l) Otras cuentas por pagar

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

CONCEPTO	2014 Bs	2013 Bs
Acreed. varios por intermediación	38	38
Diversas (*)	5,358,149	3,667,323
Provisiones (**)	2,304,603	2,454,274
Partidas Pendientes de Imputación	-	-
	7,662,791	6,121,636

(*) DIVERSAS	2014
	Bs
Retención por Orden de Autoridades Públicas	1,300
Acreed. Fisc. Por Retenc. A Terceros	16,847
Acreed. Fisc. p/Imptos. A Cgo. Ent.	880,043
Impto. a la venta de M/E	3,704
Acreed. p/Cargas Soc. Ret. A Terceros	40,547
Acreed. p/ Cghs. Soc. A Cgo. Entidades	53,278
Dividendos por Pagar	2,150,486
Acreedores Varios (***)	2,211,945
	5,358,149

(**) DETALLE ACREEDORES VARIOS	2014
	Bs
Seguro del Desgravámen Hipotecario	67,945
Otras Cuentas por Pagar (****)	2,072,027
Seguro de Incendio y Aliados	4,910
Cuota Mortuoria	67,064
	2,211,945

(****) DETALLE OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2014
	Bs
Depósito FUNDA-PRÓ p/Apertura DPF	1,500,000
Otras Provisiones	572,027
	2,072,027

(**) PROVISIONES	2014
	Bs
Provisión para Primas	320,505
Provisión para aguinaldos	-
Provisión para Indemnización	1,857,567
Otras provisiones	126,531
	2,304,603

m) Previsiones

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

PREVISIONES	2014	2013
	Bs	Bs
Provisión Genérica Voluntaria	380,880	213,410
Provisión Genérica Cíclica	1,224,345	1,185,956
	1,605,225	1,399,366

n) Títulos valores en circulación

No Aplicable.

o) Obligaciones subordinadas

No Aplicable.

p) Obligaciones con empresas con participación estatal

No Aplicable.

q) **Ingresos y gastos financieros**

	2014 Bs	Tasa Int. %	2013 Bs	Tasa Int. %
Ingresos Financieros				
Intereses Disp.	106,489	0.56	59,062	0.30
Prod. por Invers. Tempor.	161,754	0.74	100,681	0.45
Prod. Por Cartera	18,455,928	13.41	17,181,526	13.58
	18,724,171		17,341,269	
Gastos Financieros				
Intereses Caja Ahorro	452,747	1.39	347,185	0.68
Int.Oblig. publico DPFs	3,925,320	4.41	3,506,027	4.40
Cargos p/ otras ctas p/pagar	84,159		68,241	
	4,462,227		3,921,454	

r) **Recuperaciones de activos financieros**

DETALLE	2014 Bs	2013 Bs
Recuperaciones de capital	63,235	55,863
Recuperaciones de intereses	8,176	58,514
Recuperación de gastos judiciales	6,974	8,158
Disminución de Previsión	806,687	517,740
	885,072	640,275

s) **Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros**

DETALLE	2014 Bs	2013 Bs
Cargos x prev.espec.p/inc.cartera	1,029,980	895,470
Cargos x prev.gen.p.inc.car.x f.riesgo a.	-	-
Cargo x prev.otras ctas.x cobrar	10,347	2,349
Cargo x prev. Genérica Voluntaria	167,470	-
Cargo x prev. Genérica Cíclica	99,629	55,193
Castigo x prev. Genérica Voluntaria	-	-
Castigo de Productos por Cartera	-	-
Pérdida por Inv. Permanent. Financ.	-	-
Pérdida por Inv. Temporarias. Financ.	3,638	21,083
Castigo de Productos Financieros	5,423	3,888
	1,316,487	977,983

t) Otros ingresos y gastos operativos

OTROS INGRESOS OPERATIVOS	2014	2013
	Bs	Bs
Comisiones por servicios	165,686	152,884
Ganancia por oper.de cambio y arbitr.	105,750	63,734
Ingresos por gastos recuperados	2,005	2,298
Ingresos oficina jurídica	3,576	4,133
Ingresos por servicios varios	9,131	13,422
Ing.por la generación del CF-IVA	2,599	3,223
Ing. Por venta de bienes fuera de uso	-	-
Ing.x Infocred/Enserbic	-	-
Ing.x compens. IT a trav.pag.IUE	-	-
	288,747	239,693

OTROS GASTOS OPERATIVOS	2014	2013
	Bs	Bs
Constitución Prev. Por Desval.	-	-
Gastos por compen. IT a trav. Pag. IUE	-	-
Pérdida por Operac. De Cambio. y Arbitraje	19,949	11,035
Otros Gastos Diversos (*****)	84,471	79,418
Costo de venta de Bienes fuera de uso	-	2,862
	104,420	93,315

(*****) DETALLE DE OTROS GASTOS DIVERSOS	2014	2013
	Bs	Bs
Adquisición canastones personal Ag. Cbba.	6,550	6,050
Adquisición canastones personal Oficina Central y Directivos	66,405	66,915
Adquisición canastones personal Ag. Vinto	6,350	4,235
Adquisición presentes para Otros	5,166	2,218
	84,471	79,418

u) Ingresos y gastos extraordinarios y de gestiones anteriores

CONCEPTO	2014	2013
	Bs	Bs
Ingresos gestiones anteriores		
Ingresos gestiones anteriores	29,647	73,300
	29,647	73,300
Gastos gestiones anteriores		
Gastos de gestiones anteriores	51,448	85,424
Efect.del IUE s/gast.gest.anteriores		
	51,448	85,424

v) **Gastos de administración**

DETALLE	2014	2013
	Bs	Bs
Gastos de personal	6,623,142	6,110,639
Servicios contratados	843,237	667,921
Seguros	97,575	171,645
Comunicaciones y traslados	171,869	154,717
Impuestos	927,618	929,276
Mantenimiento y reparaciones	128,139	136,139
Depreciación y desv.de bienes de uso	292,353	273,284
Amortiz.de Progra. y Aplic. Inform.	138,869	119,032
Otros gastos de administración (*****)	2,364,650	2,033,163
	11,587,451	10,595,816

(*****) DETALLE OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION	2014	2013
	Bs	Bs
Gastos Notariales y Judiciales	187,669	81,552
Alquileres	178,437	141,600
Energía Eléctrica, Agua y Calefacción	68,489	66,115
Papelería, Útiles, Material	204,470	209,846
Suscripciones y Afiliaciones	2,367	2,202
Propaganda y Publicidad	23,979	22,145
Gastos de Representación	8,664	7,367
Aportes Superint.Bcos.y Ent.Finan.	171,501	167,435
Aportes Otras Entidades	30,846	24,696
Aportes al Fondo de Reestruct. Financiera	659,284	606,810
Fomento al Deporte	21,150	22,079
Gastos de Limpieza	115,206	103,500
Gastos Asamblea Anual	404,542	368,644
Gastos de Aniversario	10,896	9,824
Mercadeo	135,015	160,212
Otros Gastos Diversos	56,875	39,138
Responsabilidad Social Empresarial	60,362	-
Educacion Financiera	24,898	-
	2,364,650	2,033,163

w) **Cuentas Contingentes**

No Aplicable

x) Cuentas de orden

DETALLE	2014 Bs	2013 Bs
Garantías Recibidas		
Garantías Hipotecarias	395,472,142	395,070,492
Depósitos en la entidad financie.	3,296,028	3,015,249
Otras garantías	-	-
Cuentas de Registro		
Líneas de Crédito	259,424	-
Seguros Contratados	85,722,458	46,938,459
Doc. entreg. a asesores legales	85	160
Otros bienes de la entidad	179	179
Cuentas incobrables castigadas	425,061	630,723
Productos en suspenso	281,652	205,672
Otras cuentas de Registro	215,614	-
	485,672,643	445,860,935

y) Fideicomisos

No aplicable

NOTA 9. PATRIMONIO NETO

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

DETALLE	2014 Bs	2013 Bs
Capital Social	5,335,120	5,008,979
Reservas	30,127,351	27,794,142
Aportes no Capitalizados	287,983	287,983
Resultados Acumulados	-	-
Resultado del período	2,405,556	2,620,715
	38,156,010	35,711,819

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

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

Al 31 de Diciembre de 2014 la composición del Patrimonio es como sigue:

DETALLE	2014
	Bs
Capital Social (1)	5,335,120
Reservas(2)	30,127,351
Aportes no Capitalizados (3)	287,983
Resultados Acumulados	-
Resultado del período	2,405,556
	38,156,010

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

La composición de las reservas es la siguiente:

DETALLE	2014
	Bs
Reserva Legal	17,435,112
Otras Reservas Obligatorias	-
Reservas estatutarias no distribuidas	-
Reserva Incremento del Capital Social	4,087,710
Fondo de Reserva de Contingencias	5,476,585
Resultado por Ajuste Global del Patrimonio	-
Ajuste por Capital	3,127,943
	30,127,351

NOTA 10. PONDERACIÓN DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

CATEGORIA	NOMBRE	SALDO ACTIVO	COEF.DE RIESGO	ACTIVO COMPUTABLE	
CATEGORIA I	ACTIVOS CON CERO DE RIESGO 0.0%	22,476,770	0	0	
CATEGORIA II	ACTIVOS CON DE RIESGO 10%	0	0.1	0	
CATEGORIA III	ACTIVOS CON DE RIESGO 20%	14,599,816	0.2	2,919,963	
CATEGORIA IV	ACTIVOS CON DE RIESGO 50%	37,622,735	0.5	18,811,368	
CATEGORIA V	ACTIVOS CON DE RIESGO 75%	0	0.75	0	
CATEGORIA VI	ACTIVOS CON DE RIESGO 100%	106,686,426	1	106,686,426	
TOTALES	A	181,385,747		B	128,417,757
10% SOBRE ACTIVO COMPUTABLE				C	12,841,776
PATRIMONIO NETO				D	35,957,563
EXCEDENTE (DEFICIT) PATRIMONIAL				E	23,115,787
COEFICIENTE DE SUFICIENCIA PATRIMONIAL				F	28.00%

NOTA 11. CONTINGENCIAS

Al cierre del ejercicio del mes de Diciembre de 2014 la Cooperativa no presenta contingencias que pudieran resultar de la omisión de pasivos o gastos no contabilizados.

NOTA 12. HECHOS POSTERIORES

No existen eventos y/o transacciones posteriores al cierre del periodo que afecten significativamente a los estados financieros al 31 de Diciembre de 2014.

NOTA 13. CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

La Cooperativa no cuenta con filiales o subsidiarias para efectos de consolidación al 31 de Diciembre de 2014.