



ESTADOS FINANCIEROS AL 31-12-17

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

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

Opinión

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

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

Fundamento de la opinión

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

Párrafo de énfasis – Base Contable de propósito específico

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

Otra cuestión

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

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

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

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

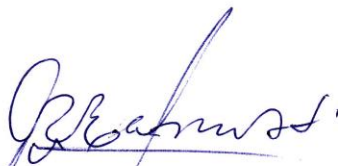
Los responsables del Gobierno de la Cooperativa, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Entidad.

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

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

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

CIE ASOCIADOS
NIT 1007439023



LIC. AUD. JUAN R. ESPADA F. (Socio)
MAT. PROF. N° CAUB - 0873
COLEGIO DEPTAL CBBA. - 79 A57
Cochabamba, febrero 14 de 2018

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 significativa del Control Interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

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

Forma "I"

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA "INCA HUASI" LTDA

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

Al 31 de Diciembre 2017 y 2016

(Expresado en Bolivianos)

	<u>Nota</u>	2017 <u>Bs</u>	2016 <u>Bs</u>
ACTIVO			
Disponibilidades	8 a)	23,502,694	20,749,548
Inversiones temporarias	8 c)	26,770,706	25,245,301
Cartera	8 b)	163,010,211	153,067,428
Cartera vigente		167,553,178	157,806,730
Cartera vencida		929,256	381,570
Cartera en ejecución		1,380,349	1,269,924
Cartera reprogramada o reestructurada vigente		-	-
Cartera reprogramada o reestructurada vencida		-	-
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución		-	-
Productos devengados por cobrar		1,184,621	1,099,095
Previsión para cartera incobrable		(8,037,194)	(7,489,891)
Otras cuentas por cobrar	8 d)	1,087,921	1,167,409
Bienes realizables	8 e)	-	-
Inversiones permanentes	8 c)	2,754,539	334,247
Bienes de uso	8 f)	2,155,293	2,045,943
Otros activos	8 g)	156,140	131,486
Fideicomisos Constituidos	8 h)	-	-
TOTAL DEL ACTIVO		<u>219,437,503</u>	<u>202,741,361</u>
PASIVO			
Obligaciones con el público	8 i)	165,198,692	150,504,685
Obligaciones con instituciones fiscales	8 j)	773	1,202
Obligaciones c/bancos y entidades de financiamiento	8 k)	1,378,056	1,875,000
Otras cuentas por pagar	8 l)	6,589,290	6,284,922
Previsiones	8 m)	1,870,169	1,813,763
Valores en Circulación	8 n)	-	-
Obligaciones subordinadas	8 o)	-	-
Obligaciones con Empresas con Participacion Estatal	8 p)	-	-
TOTAL DEL PASIVO		<u>175,036,980</u>	<u>160,479,573</u>
PATRIMONIO			
Capital social	9 a)	6,300,510	5,978,053
Aportes no capitalizados	9 b)	287,983	287,983
Ajustes al Patrimonio	9 c)	-	-
Reservas	9 d)	35,409,785	33,651,883
Resultados Acumulados	9 e)	2,402,245	2,343,870
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>44,400,523</u>	<u>42,261,788</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>219,437,503</u>	<u>202,741,361</u>
Cuentas contingentes	8 w)	-	-
Cuentas de orden	8 x)	559,303,995	519,372,727

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

Forma "J"

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA "INCA HUASI" LTDA

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS

Por los ejercicios finalizados el 31 de Diciembre 2017 y 2016

(Expresado en Bolivianos)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u> <u>Bs</u>	<u>2016</u> <u>Bs</u>
Ingresos financieros	8 q)	21,946,153	20,796,934
Gastos financieros	8 q)	(6,110,719)	(5,671,645)
Resultado Financiero Bruto		15,835,435	15,125,289
Otros ingresos operativos	8 t)	289,690	295,683
Otros gastos operativos	8 t)	(74,160)	(184,194)
Resultado de Operación Bruto		16,050,965	15,236,778
Recuperación de activos financieros	8 r)	975,705	789,451
Cargos p/incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8 s)	(1,863,990)	(1,494,280)
Resultado de Operación después de Incobrables		15,162,680	14,531,949
Gastos de administración	8 v)	(12,803,716)	(12,168,685)
Resultado de Operación Neto		2,358,964	2,363,264
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		(150)	# (3,364)
Resultado Después de Ajuste por Inflación		2,358,814	2,359,900
Ingresos extraordinarios	8 u)	10,800	-
Gastos extraordinarios	8 u)	(8,904)	-
Resultado Neto del Ejercicio Antes de Ajustes de Gestiones Anteriores		2,360,710	2,359,900
Ingresos de gestiones anteriores	8 u)	195,799	35,806
Gastos de gestiones anteriores	8 u)	(154,263)	(51,837)
Resultados antes de Impuestos y ajuste contable por efecto de inflacion		2,402,245	2,343,870
Ajuste contable por efecto de la inflacion		-	# -
Resultados antes de Impuestos		2,402,245	2,343,870
Impuestos sobre las Utilidades de las Empresas (IUE)		-	-
Resultado Neto de la Gestión		2,402,245	2,343,870

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

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

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo de fondos en actividades de operación:			
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	9e)	2,402,245	2,343,870
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio que no han generado movimiento de fondos:			
Productos devengados no cobrados		(1,184,621)	(1,102,470)
Cargos devengados no pagados		2,481,582	2,038,259
Productos cobrados en ejercicios ant. devengados en el período		-	-
Previsiones para incobrables		886,577	731,270
Previsiones para desvalorización		-	585
Provisiones o provisiones para beneficios sociales		930,602	833,582
Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar		144,196	70,390
Depreciaciones y amortizaciones		355,788	374,407
Otros		(0)	(0)
Fondos obtenidos en (aplicados) la utilidad (pérdida) del ejercicio		6,016,370	5,289,894
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:			
Cartera de préstamos		1,099,095	1,053,550
Disponibilidades, inversiones temporarias y permanentes		3,375	-
Otras cuentas por cobrar		-	-
Obligaciones con el público y empresas con participación estatal		(2,038,259)	(1,935,593)
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento		-	-
Otras obligaciones		-	-
Otras cuentas por pagar		-	-
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:			
Otras cuentas por cobrar - pagos anticipados, diversas		(124,874)	(609,493)
Bienes realizables-vendidos		-	-
Otros activos-partidas pendientes de imputación		-	-
Otras cuentas por pagar-diversas y provisiones		(982,610)	(343,171)
Provisiones		0	116,393
Flujo neto en actividades de operación-excepto actividades de intermediación		3,973,096	3,571,580
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	1,024,209
Depósitos a plazo hasta 360 días		1,088,985	(847,407)
Depósitos a plazo por más de 360 días		9,707,139	7,606,178
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:			
A corto plazo		-	-
A mediano y largo plazo		(500,000)	(500,000)
Otras operaciones de intermediación:			
Depositos en cuentas corrientes de traspaso		-	-
Cuotas de participación Fondo Ral de traspaso		-	-
Obligaciones con instituciones fiscales		(429)	(7,280)
Otras cuentas por pagar por intermediación financiera		-	112
(Incremento) disminución de colocaciones:			
Créditos colocados en el ejercicio			
A corto plazo		(232,400)	(556,750)
A mediano y largo plazo - más de 1 año		(75,890,260)	(74,961,370)
Créditos recuperados en el ejercicio		65,639,593	64,670,910
Otras cuentas por cobrar por intermediación financiera		-	-
Flujo neto en actividades de intermediación		3,270,243	(3,571,398)

Flujo de fondos en actividades de financiamiento:**Incremento (disminución) de préstamos:**

Obligaciones con el Fondesif	-	-
Obligaciones con el BCB-excepto financiamiento para créditos-	-	-
Titulos valores en circulación	-	-
Obligaciones subordinadas	-	-

Cuentas de los accionistas:

Aportes de Capital	322,457	317,351
Pago de Dividendos	(373,787)	(382,649)

Flujo neto en actividades de financiamiento

(51,330)	(65,298)
-----------------	-----------------

Flujo de fondos en actividades de inversión:**(Incremento) disminución neto en:**

Inversiones temporarias	(1,525,405)	251,259
Inversiones permanentes	(2,423,667)	(300,000)
Bienes de uso	(427,408)	(255,761)
Bienes diversos	(14,686)	17,038
Cargos diferidos	(47,698)	(7,605)

Flujo neto en actividades de inversión

(4,438,864)	(295,069)
--------------------	------------------

Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio

2,753,146	(360,184)
------------------	------------------

Disponibilidades al inicio del ejercicio

8a)	20,749,548	21,109,732
-----	------------	------------

Disponibilidades al cierre del ejercicio

8a)	23,502,694	20,749,548
-----	-------------------	-------------------

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

Forma "D"

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

	<u>Total del</u> <u>Patrimonio</u> <u>Bs</u>	<u>Capital</u> <u>Social</u> <u>Bs</u>	<u>Aportes no</u> <u>Capitalizados</u> <u>Bs</u>	<u>Ajustes al</u> <u>Patrimonio</u> <u>Bs</u>	<u>Reservas</u> <u>Bs</u>	<u>Resultados</u> <u>acumulados</u> <u>Bs</u>
Saldos al 31 de Diciembre 2015	40,131,845	5,660,702	287,983	-	32,058,048	2,125,112
Resultados del ejercicio	2,343,870	-	-	-	-	2,343,870
Distribucion de utilidades	-	-	-	-	-	-
Capitalizacion de aportes, ajustes al patrimonio y utilidades acumuladas	(531,278)	-	-	-	1,593,834	(2,125,112)
Aportes a capitalizar	-	-	-	-	-	-
Donaciones no capitalizables	-	-	-	-	-	-
Certificados de Aportación (netos)	317,351	317,351	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre 2016	42,261,788	5,978,053	287,983	-	33,651,883	2,343,870
Resultados del ejercicio	2,402,245	-	-	-	-	2,402,245
Distribucion de utilidades	(585,967)	-	-	-	1,757,902	(2,343,870)
Capitalizacion de aportes, ajustes al patrimonio y utilidades acumuladas	-	-	-	-	-	-
Aportes a capitalizar	-	-	-	-	-	-
Donaciones no capitalizables	-	-	-	-	-	-
Certificados de Aportación (netos)	322,457	322,457	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre 2017	44,400,523	6,300,510	287,983	-	35,409,785	2,402,245

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

NOTA 1 - ORGANIZACION

1. a) ORGANIZACIÓN

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

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

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

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

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

Pasivas:

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

Activas:

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

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

- El proceso de bolivianización de las operaciones en nuestra Institución, producto de la aplicación de la Normativa y las medidas que se tomaron en forma oportuna, continuó de manera regular no sólo en la composición de la cartera de créditos sino también en las captaciones del público. Sin embargo la conversión de moneda en esta gestión fue menor a la registrada en los períodos anteriores.
- La Cooperativa con el objetivo de controlar el riesgo de crédito, realiza permanentemente supervisión al cumplimiento de las normas internas y externas de control de documentación mínima y adecuado registro de información oportuna y confiable, realizando trimestralmente la Calificación y Evaluación de la Cartera de Créditos.
- Por otra parte, producto de las disposiciones emitidas con referencia al Encaje Legal desde hace cinco gestiones, la Cooperativa fomenta principalmente el ahorro en Moneda Nacional, a través de los Depósitos a Plazo Fijo, continuando estas acciones en la presente gestión; asimismo la cooperativa aplica los nuevos cambios al reglamento de encaje legal desde su vigencia.
- Con referencia a la Cartera de Créditos, durante la presente gestión se tuvo un crecimiento moderado de la Cartera, dando cobertura principalmente a los Microcréditos, Consumo y Vivienda. Pese a la competitividad de Créditos de Vivienda Social ofertados en el sistema financiero, la Cartera Hipotecaria de Vivienda de la Cooperativa tuvo un moderado crecimiento en la cuantía y no así en la cantidad de operaciones. Los sectores con los que se trabajó fueron principalmente Comercio, transporte y construcción.
- Producto de la Captaciones generadas en la gestión, no se tuvo que utilizar más fondos de la Línea de Crédito contraída con una entidad Bancaria, cuyo destino específico era su canalización y fomento en créditos destinados al sector productivo.
- Desde la gestión 2015, la Cooperativa mantiene contratos de Prestación de Servicios de Calificación de Riesgo y Calificación de Desempeño de Responsabilidad Social Empresarial con la empresa AESA Ratings.
- Desde fines de la gestión 2017, la cooperativa dentro la evaluación permanente del sistema de control interno, ha implementado adicionalmente, un plan de acción, para minimizar los riesgos, principalmente en el manejo de efectivo, el mismo ha sido enviado a la ASFI, para su conocimiento.

• Administración de Riesgos de Crédito y Mercado

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

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

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

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES

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

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

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

2 a) Bases de presentación de los estados financieros

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

Los activos y pasivos en moneda extranjera, se encuentran valuados al tipo de cambio oficial vigente de compra del dólar estadounidense. A la fecha de cierre de la gestión 2017, es de Bs6.86 por dólar 1. Las cuentas contables en moneda extranjera, moneda nacional con mantenimiento de valor y unidad de fomento a la vivienda se valúan de acuerdo con los tipos de cambio o cotizaciones vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio. Los efectos resultantes de este procedimiento se registran en los resultados del ejercicio.

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

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

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

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

Como resultado de la evaluación y calificación de cartera según las pautas previamente establecidas, la EIF deben constituir 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 previsiones, la previsión específica para incobrabilidad de Cartera constituida por la Cooperativa al 31 de Diciembre de 2017 alcanza a la suma de Bs3.026.612.-

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

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

2 c) Inversiones temporarias y permanentes

- Inversiones temporarias

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

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

Las Inversiones Temporarias compuestas por Cajas de Ahorros, participación en Fondos Comunes de Valores y Cuotas de Participación Fondo RAL están expresadas a su valor nominal y actualizado en función de la variación en la cotización del dólar estadounidense respecto al boliviano. De acuerdo con los requerimientos de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

- Inversiones permanentes

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

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

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

2 d) Valuación y provisiones para desvalorización de Bienes Realizables

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

2 e) Valuación de Bienes de Uso

Los bienes de uso existentes no fueron actualizados al 31 de Diciembre de 2017, en cumplimiento a la CIRCULAR SB/585/2008, en la cual se instruye la suspensión de la re-expresión de los rubros no monetarios según la variación de la Unidad de Fomento a la Vivienda. (UFV).

Las incorporaciones posteriores son incluidas a su costo de adquisición, y la depreciación acumulada es calculada, aplicando tasas anuales estipuladas en el D.S. N°24051, consideradas suficientes para extinguir la vida útil estimada.

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

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

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

2 f) Otros activos

Cuentas por cobrar

Los saldos de las cuentas por cobrar comprenden, los derechos derivados de operaciones diferentes a la actividad de intermediación financiera, principalmente indemnizaciones reclamadas por siniestros, gastos judiciales por recuperar, pagos anticipados y créditos diversos a favor de la Entidad.

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

Bienes Diversos

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

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

Cargos diferidos

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

Partidas Pendientes de Imputación

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

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

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

2 g) Fideicomisos Constituidos

No aplicable

2 h) Provisiones y 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 2017 es de Bs1.431.517.-, 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 2017 y 31 de diciembre de 2016, 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 Entidad 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 2017 y 31 de diciembre de 2016, 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, ENTEL, SEMAPA, SERVIRED, Gas domiciliario YPF y Seguros Masivos.

La contrapartida de la re-expresión de las cuentas de Ingresos y Gastos, es registrada en las cuentas del mismo Estado de Resultados de "Cargos y Abonos por Diferencia de Cambio y Mantenimiento de Valor."

2 k) Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales

Impuesto a las Utilidades de las Empresas (IUE)

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

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

NOTA 3 - CAMBIO DE POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

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

Cambio de criterio contable:

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

Nuevas Estimaciones Contables:

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

NOTA 4 – ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

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

El detalle es el siguiente:

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

NOTA 4.- ENCAJE LEGAL

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

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

NOTA 5 – ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

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

Al 31 de Diciembre 2017

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

Al 31 de Diciembre 2016

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

- **Posicion de Calce Financiero por plazos**

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

Al 31 de Diciembre 2017	SALDO	A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS	Mas de 720 días
	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	-	-	-	-	-	514,141
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS	(1,481,649)	782,178	129,606	10,697	698,332	(134,080)	(522,143)	(2,446,239)
PASIVOS	175,036,980	19,301,815	13,188,677	9,553,390	23,455,464	34,341,008	29,856,201	45,340,425
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - VISTA (1)	4,770	4,770	-	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO – AHORRO (1)	48,869,590	2,063,236	2,063,236	2,063,236	3,573,629	5,053,875	7,147,258	26,905,121
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO – A PLAZO (1)	110,982,848	13,457,514	10,506,162	7,015,718	18,759,189	27,736,668	21,090,943	12,416,654
OBLIGACIONES RESTRINGIDAS (1)	2,862,958	157,431	214,000	319,436	490,000	745,186	758,000	178,904
FINANCIAMIENTOS BCB	-	-	-	-	-	-	-	-
FINANCIAMIENTOS ENT. FINANC. DEL PAIS	1,375,000	-	-	125,000	125,000	250,000	500,000	375,000
FINANCIAMIENTOS ENT. FINANCIERAS 2do PISO	-	-	-	-	-	-	-	-
FINANCIAMIENTOS EXTERNOS	-	-	-	-	-	-	-	-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	4,616,515	1,158,033	405,279	30,000	90,000	555,279	360,000	2,017,923
TITULOS VALORES	-	-	-	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	-	-	-	-	-	-	-	-
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	6,325,300	2,460,832	-	-	417,646	-	-	3,446,822
CUENTAS CONTINGENTES	-	-	-	-	-	-	-	-
BRECHA SIMPLE		12,043,012	-2,231,799	-5,713,701	-13,093,434	-16,398,862	926,021	68,869,286
BRECHA ACUMULADA		12,043,012	9,811,214	4,097,513	-8,995,922	-25,394,784	-24,468,763	44,400,523

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

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

NOTA 6 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

NOTA 7 – POSICION EN MONEDA EXTRANJERA

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

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

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

NOTA 8 - COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

8a) DISPONIBILIDADES

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

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

8b) CARTERA Y CONTINGENTE

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

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

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

Al 31 de Diciembre 2017

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

DG= Debidamente Garantizados.

Al 31 de Diciembre 2016

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

DG= Debidamente Garantizados.

2. Clasificación de cartera por:

2.1. Clasificación de cartera por actividad económica del deudor

Al 31 de Diciembre 2017

<u>Actividad Económica</u>	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 obligatoria	-	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	-	167,553,178	929,256	1,380,349	8,037,194

Al 31 de Diciembre 2016

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

2.2. Clasificación de cartera por destino de credito

Al 31 de Diciembre 2017

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

Al 31 de Diciembre 2016

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

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

Al 31 de Diciembre 2017

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

Al 31 de Diciembre 2016

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

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

Al 31 de Diciembre 2017

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

Al 31 de Diciembre 2016

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

5. Concentración crediticia por número de clientes en montos y porcentajes
Al 31 de Diciembre 2017

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

Al 31 de Diciembre 2016

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

6. Evolución de cartera en los últimos tres períodos

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

7. Reprogramaciones.

La cooperativa no realiza reprogramaciones

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

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

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

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

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 2017 es de 27.90%, porcentaje mayor en 0.04 % en relación a diciembre de 2016.

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

9. Evolución de las provisiones en las ultimas tres gestiones

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

8c) INVERSIONES TEMPORARIAS Y PERMANENTES

• **Inversiones temporarias**

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Concepto	Bs	Bs
Inversiones en entidades financieras del país	11,687,564	5,849,447
Caja de ahorros	11,687,564	5,849,447
Inversiones en otras entidades no financieras	1,880,701	2,853,882
Participación en Fondos de Inversion	1,880,701	2,853,882
Inversiones de disponibilidades restringidas	13,202,440	16,541,972
Cuotas de participación Fondo RAL afectados al encaje legal	13,202,440	16,541,972
Total Inversiones Temporarias	26,770,706	25,245,301

(1) El rendimiento promedio obtenido fue de:		
Inversion Moneda Nacional	0.07%	0.03%
Inversion Moneda Extranjera	1.12%	0.65%
Inversion Temporaria Total	0.65%	0.41%

- **Inversiones permanentes**

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Concepto	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Inversiones en entidades financieras del país	-	300,000
Depositos a plazo fijo	-	300,000
Inversiones en otras entidades no financieras	51,414	51,414
Participación en entidades de servicios públicos	51,414	51,414
Inversiones de disponibilidades restringidas	2,723,667	-
Cuotas de participación Fondo para Créditos destinados al Sector Productivo y a	2,723,667	-
Productos devengados por cobrar inversiones permanentes	-	3,375
Devengados inversiones en entidades financieras del país	-	3,375
(Prevision para inversiones permanentes)	(20,543)	(20,543)
Prevision inversiones en en otras entidades no financieras	(20,543)	(20,543)
Total Inversiones Permanentes	<u>2,754,539</u>	<u>334,247</u>

(1) El rendimiento promedio obtenido fue de:

Inversion Moneda Nacional	2.75%	7.30%
Inversion Moneda Extranjera	0.00%	0.00%
Inversion Permanente Total	0.26%	5.44%

8d) OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

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

8e) BIENES REALIZABLES

La Cooperativa no registra movimientos.

8f) BIENES DE USO

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

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

8g) OTROS ACTIVOS

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

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

(a) La composicion de las cuentas es la siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Valor de Costo	135,021	620,394
(Amortizacion Acumulada)	(81,422)	(576,763)
Programas y aplicaciones informáticas	53,599	43,631

8h) FIDEICOMISOS CONSTITUIDOS

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

8i) OBLIGACIONES CON EL PUBLICO

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

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

8j) OBLIGACIONES FISCALES

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Concepto	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Obligaciones fiscales a la vista	773	1,202
Total Obligaciones Fiscales	<u>773</u>	<u>1,202</u>

8k) OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO

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

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

8l) OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

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

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

(a-1) Otras Cuentas por Pagar

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

8m) PREVISIONES

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Concepto	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Genericas voluntarias perdidas aun no identificadas	497,274	497,274
Generica ciclica	1,372,895	1,316,489
Total Provisiones	<u>1,870,169</u>	<u>1,813,763</u>

8n) VALORES EN CIRCULACION

La Cooperativa no registra movimientos.

8o) OBLIGACIONES SUBORDINADAS

La Cooperativa no registra movimientos.

8p) OBLIGACIONES CON EMPRESAS CON PARTICIPACION ESTATAL

La Cooperativa no registra movimientos.

8q) INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

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

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

8r) RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS

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

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

8s) CARGOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACION DE ACTIVOS

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

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

8t) INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS

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

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

(a) Detalle Gastos Operativos Diversos

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pérdidas por Operaciones de Cambio	6,441	104
Canastones Navideños Funcionarios	67,719	67,697
Riesgo Operativo	<u>0</u>	<u>116,393</u>
	74,160	184,194

8u) INGRESOS Y GASTOS EXTRAORDINARIOS Y DE GESTIONES ANTERIORES

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

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

8v) GASTOS DE ADMINISTRACION

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

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

(a) Detalle de Gastos de Personal:

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

(b) Detalle de Otros Gastos de Administracion:

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

(b-1) Detalle de Diversos:

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

8w) CUENTAS CONTINGENTES

La Cooperativa no registra movimientos.

8x) CUENTAS DE ORDEN

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

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

8y) FIDEICOMISOS

La Cooperativa no registra movimientos.

NOTA 9 - PATRIMONIO NETO

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

9a) CAPITAL SOCIAL

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

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

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

9b) APORTES NO CAPITALIZADOS

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

Concepto	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Donaciones no capitalizables	287,983	287,983
Donaciones no capitalizables	287,983	287,983
Total Aportes no capitalizados	<u>287,983</u>	<u>287,983</u>

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

9c) AJUSTES AL PATRIMONIO

La Cooperativa no registra movimientos.

9d) RESERVAS

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

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

9e) RESULTADOS ACUMULADOS

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

Concepto	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Utilidades del período o gestión	2,402,245	2,343,870
Utilidades del período o gestión	2,402,245	2,343,870
Total Resultados Acumulados	<u>2,402,245</u>	<u>2,343,870</u>

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 – PONDERACION DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

Al 31 de Diciembre 2017

<u>Código</u>	<u>Nombre</u>	<u>Activos de riesgo</u>	<u>Coefficiente De riesgo</u>	<u>Activo Computable</u>
		<u>Bs</u>		<u>Bs</u>
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	16,616,218
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	13,079,476	0.75	9,809,607
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	120,797,815	1.00	120,797,815
TOTALES		219,437,503		152,308,002
10% sobre activo computable				15,230,800
Capital Regulatorio (10a)				42,494,432
Excedente patrimonial				27,263,632
Coefficiente de adecuación patrimonial				27.90%

Al 31 de Diciembre 2016

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

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

NOTA 11 – CONTINGENCIAS

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

NOTA 12 – HECHOS POSTERIORES

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

NOTA 13 – CONSOLIDACION DE ESTADOS FINANCIEROS

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