



**ESTADOS
FINANCIEROS
AL
31-12-18**

Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "Inca H

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
SOBRE LA AUDITORIA DE ESTADOS FINANCIEROS**

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

Opinión

Hemos examinado los estados financieros de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta INCA HUASI LTDA.**, que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2018, el estado de ganancias y pérdidas, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo, correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas 1 al 13 de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta INCA HUASI LTDA.** al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con normas de contabilidad generalmente aceptadas en Bolivia y en especial, las emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Fundamento de la opinión

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

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

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

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

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

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con normas de auditoría generalmente aceptadas en Bolivia, siempre detecte una incorrección material cuando esta existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones financieras que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

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

CIE ASOCIADOS
NIT 1007439023



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



ANEXO AL INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

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

- a) Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del Control Interno.
- b) Obtuvimos conocimiento del Control Interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del Control Interno de la Entidad.
- c) Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- d) Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- e) Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

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

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



Forma "I"

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

	Nota	2018 Bs	2017 Bs
ACTIVO			
Disponibilidades	8 a)	23,416,353	23,502,694
Inversiones temporarias	8 c)	28,880,234	26,770,706
Cartera	8 b)	171,515,924	163,010,211
Cartera vigente	176,038,993		167,553,178
Cartera vencida	1,048,749		929,256
Cartera en ejecución	2,097,307		1,380,349
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	-		-
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	-		-
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	-		-
Productos devengados por cobrar	1,195,533		1,184,621
Previsión para cartera incobrable	(8,864,659)		(8,037,194)
Otras cuentas por cobrar	8 d)	1,003,429	1,087,921
Bienes realizables	8 e)	-	-
Inversiones permanentes	8 c)	2,595,593	2,754,539
Bienes de uso	8 f)	1,917,465	2,155,293
Otros activos	8 a)	364,550	156,140
Fideicomisos Constituidos	8 h)	-	-
TOTAL DEL ACTIVO		<u>229,693,548</u>	<u>219,437,503</u>
PASIVO			
Obligaciones con el público	8 i)	172,340,942	165,198,692
Obligaciones con instituciones fiscales	8 j)	576	773
Obligaciones c/bancos y entidades de financiamiento	8 k)	2,382,639	1,378,056
Otras cuentas por pagar	8 l)	6,448,302	6,589,290
Previsiones	8 m)	2,041,971	1,870,169
Valores en Circulación	8 n)	-	-
Obligaciones subordinadas	8 o)	-	-
Obligaciones con Empresas con Participación Estatal	8 p)	-	-
TOTAL DEL PASIVO		<u>183,214,430</u>	<u>175,036,980</u>
PATRIMONIO			
Capital social	9 a)	6,420,136	6,300,510
Aportes no capitalizados	9 b)	287,983	287,983
Ajustes al Patrimonio	9 c)	-	-
Reservas	9 d)	37,211,469	35,409,785
Resultados Acumulados	9 e)	2,559,529	2,402,245
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>46,479,117</u>	<u>44,400,523</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>229,693,548</u>	<u>219,437,503</u>
Cuentas contingentes	8 w)	-	-
Cuentas de orden	8 x)	571,699,156	559,303,995

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

Forma "J"

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA "INCA HUAST" LTDA
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
Por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre 2018 y 2017
(Expresado en Bolivianos)

	Nota	2018 Bs	2017 Bs
Ingresos financieros	8 q)	23,392,775	21,946,153
Gastos financieros	8 q)	<u>(6,671,715)</u>	<u>(6,110,719)</u>
Resultado Financiero Bruto		16,721,060	15,835,435
Otros ingresos operativos	8 t)	279,266	289,690
Otros gastos operativos	8 t)	<u>(136,199)</u>	<u>(74,160)</u>
Resultado de Operación Bruto		16,864,127	16,050,965
Recuperación de activos financieros	8 r)	793,065	975,705
Cargos p/ incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8 s)	<u>(1,928,891)</u>	<u>(1,863,990)</u>
Resultado de Operación después de Incobrables		15,728,302	15,162,680
Gastos de administración	8 v)	<u>(13,344,655)</u>	<u>(12,803,716)</u>
Resultado de Operación Neto		2,383,647	2,358,964
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		<u>(5)</u>	<u>(150)</u>
Resultado Después de Ajuste por Inflación		2,383,641	2,358,814
Ingresos extraordinarios	8 u)	1,210	10,800
Gastos extraordinarios	8 u)	<u>-</u>	<u>(8,904)</u>
Resultado Neto del Ejercicio Antes de Ajustes de Gestiones Anteriores		2,384,851	2,360,710
Ingresos de gestiones anteriores	8 u)	394,652	195,799
Gastos de gestiones anteriores	8 u)	<u>(219,974)</u>	<u>(154,263)</u>
Resultados antes de Impuestos y ajuste contable por efecto de inflación		2,559,529	2,402,245
Ajuste contable por efecto de la inflación		<u>-</u>	<u>-</u>
Resultados antes de Impuestos		2,559,529	2,402,245
Impuestos sobre las Utilidades de las Empresas (IUE)		<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado Neto de la Gestión		2,559,529	2,402,245

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

FORMA "C"

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

	Notas	2018	2017
Flujo de fondos en actividades de operación:			
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	9e)	2,559,529	2,402,245
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio que no han generado movimiento de fondos:			
Productos devengados no cobrados		(1,195,533)	(1,184,621)
Cargos devengados no pagados		2,822,830	2,481,582
Productos cobrados en ejercicios ant. devengados en el período		-	-
Previsiones para incobrables		1,099,289	886,577
Previsiones para desvalorización		10	-
Provisiones o provisiones para beneficios sociales		984,667	930,602
Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar		27,787	144,196
Depreciaciones y amortizaciones		359,613	355,788
Otros		20,961,362	(0)
Fondos obtenidos en (aplicados) la utilidad (pérdida) del ejercicio		27,619,554	6,016,369
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:			
Cartera de préstamos		1,184,621	1,099,095
Disponibilidades, inversiones temporarias y permanentes		-	3,375
Otras cuentas por cobrar		-	-
Obligaciones con el público y empresas con participación estatal		(2,478,527)	(2,038,259)
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento		(3,056)	-
Otras obligaciones		-	-
Otras cuentas por pagar		-	-
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:			
Otras cuentas por cobrar - pagos anticipados, diversas		1,765,768	(124,874)
Bienes realizables-vendidos		-	-
Otros activos-partidas pendientes de imputación		-	-
Otras cuentas por pagar-diversas y provisiones		(3,538,742)	(982,610)
Previsiones		(443,248)	0
Flujo neto en actividades de operación-excepto actividades de intermediación		24,106,371	3,973,096
Flujo de fondos en actividades de intermediación:			
Incremento (disminución) de captaciones y obligaciones por intermediación			
Obligaciones con el público y empresas con participación estatal:			
Depósitos a la vista y en cajas de ahorro		(67,015,454)	3,457,615
Depósitos a plazo hasta 360 días		(23,483,068)	1,088,985
Depósitos a plazo por más de 360 días		(52,872,565)	9,707,139
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:			
A corto plazo		300,000	-
A mediano y largo plazo		700,000	(500,000)
Otras operaciones de intermediación:			
Depositos en cuentas corrientes de traspaso		-	-
Cuotas de participación Fondo Ral de traspaso		-	-
Obligaciones con instituciones fiscales		(4,155)	(429)
Otras cuentas por pagar por intermediación financiera		(38)	-
(Incremento) disminución de colocaciones:			
Créditos colocados en el ejercicio			
A corto plazo		(795,200)	(232,400)
A mediano y largo plazo - más de 1 año		(76,320,450)	(75,890,260)
Créditos recuperados en el ejercicio		106,290,833	65,639,593
Otras cuentas por cobrar por intermediación financiera		-	-
Flujo neto en actividades de intermediación		(113,200,098)	3,270,243

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

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

Cuentas de los accionistas:

Constitución de Fondos	-	-
Aportes de Capital	119,627	322,457
Pago de Dividendos	(483,295)	(373,787)

Flujo neto en actividades de financiamiento**(363,668) (51,330)****Flujo de fondos en actividades de inversión:****(Incremento) disminución neto en:**

Inversiones temporarias	73,400,708	(1,525,405)
Inversiones permanentes	16,300,543	(2,423,667)
Bienes de uso	(77,613)	(427,408)
Bienes diversos	(5,710)	(14,686)
Cargos diferidos	(246,874)	(47,698)

Flujo neto en actividades de inversión**89,371,055 (4,438,864)****Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio****(86,341) 2,753,145****Disponibilidades al inicio del ejercicio**8a) **23,502,694 20,749,548****Disponibilidades al cierre del ejercicio**8a) **23,416,353 23,502,693**

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 2018 y 2017
(Presentado en Bolivianos)

	Total del Patrimonio Bs	Capital Social Bs	Aportes no Capitalizados Bs	Ajustes al Patrimonio Bs	Reservas Bs	Resultados acumulados Bs
Saldos al 31 de diciembre 2016	42,261,788	5,978,053	287,983	-	33,651,883	2,343,870
Resultados del ejercicio	2,402,245	-	-	-	-	2,402,245
Distribucion de utilidades	(585,968)	-	-	-	1,757,902	(2,343,870)
Capitalizacion de aportes, ajustes al patrimonio y utilidades acumuladas	-	-	-	-	-	-
Aportes a capitalizar	-	-	-	-	-	-
Donaciones no capitalizables	-	-	-	-	-	-
Certificados de Aportación (neto)	322,457	322,457	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2017	44,400,522	6,300,510	287,983	-	35,409,785	2,402,245
Resultados del ejercicio	2,559,529	-	-	-	-	2,559,529
Distribucion de utilidades	(600,561)	-	-	-	1,801,684	(2,402,245)
Capitalizacion de aportes, ajustes al patrimonio y utilidades acumuladas	-	-	-	-	-	-
Aportes a capitalizar	-	-	-	-	-	-
Donaciones no capitalizables	-	-	-	-	-	-
Certificados de Aportación (neto)	119,627	119,627	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2018	46,479,117	6,420,136	287,983	-	37,211,469	2,559,529

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

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 urbanas; la primera en la ciudad de Cochabamba, ubicada en la Calle Esteban Arce # 532 y la segunda en la localidad de Vinto, ubicada en la Av. Albina Patiño Esq. Av. Simón I. Patiño s/n acera norte.

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

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

Pasivas:

- a) Recibir depósitos de dinero en cuentas de ahorro y a plazo.
- b) Contraer obligaciones subordinadas.
- c) Contraer créditos y obligaciones con el BCB., 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 Cooperativa:

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

• Administración de Riesgos de Crédito y Mercado

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

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

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

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES

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

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

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

2 a) Bases de presentación de los estados financieros

La Cooperativa preparó sus Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2018 de acuerdo con el Manual de Cuentas y otras disposiciones complementarias de la ASFI, las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia.

Los activos y pasivos en moneda extranjera, se encuentran valuados al tipo de cambio oficial vigente de compra del dólar estadounidense. A la fecha de cierre de la gestión 2018, es de Bs6.86 por dólar 1.

Las cuentas contables en moneda extranjera, moneda nacional con mantenimiento de valor y unidad de fomento a la vivienda se valúan de acuerdo con los tipos de cambio o cotizaciones vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio. Los efectos resultantes de este procedimiento se registran en los resultados del ejercicio.

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

La cartera de créditos es la más importante de la Cooperativa, se constituye en la principal fuente de ingresos. En la evaluación y calificación analizamos que los procedimientos utilizados en la gestión 2018, se basaron en las disposiciones del Libro 3º, Título II, Capítulo IV de la Recopilación de normas para Servicios Financieros emitidas por la ASFI.

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

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

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

Créditos en MN o MNUFV

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

Créditos en ME o MNMV

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

- (1)** Esta categoría contempla: **a)** Créditos Hipotecarios de Vivienda, **b)** Créditos Hipotecarios de Vivienda de Interés Social y **c)** Créditos de Vivienda de Interés Social sin Garantía Hipotecaria
- (2)** Se encuentran en esta Categoría: **a)** Créditos de Vivienda sin Garantía Hipotecaria, **b)** Créditos sin Garantía Hipotecaria debidamente garantizados

Con referencia a las previsiones, la previsión específica para incobrabilidad de Cartera constituida por la Cooperativa al 31 de Diciembre de 2018 alcanza a la suma de Bs3.477.791.-

Cuando la administración crediticia de la Cooperativa presenta factores de riesgo de incobrabilidad adicional a la mora, deberá constituir y mantener 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
<p>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.</p>	<p>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.</p>
<p>Por incumplimientos superiores al 10% adicionalmente por cada 1% de desviación se debe constituir y mantener provisiones genéricas del 0.1%</p>	<p>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 provisiones para cubrir posibles pérdidas futuras que aún no fueron identificadas.</p>

2 c) Inversiones temporarias y permanentes

- Inversiones temporarias

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

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

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

- Inversiones permanentes

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

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

Al 31 de Diciembre de 2018 y al 31 de Diciembre de 2017, el valor de las estimaciones de las Inversiones Permanentes, cumplen en todo aspecto significativo con lo establecido en la normativa vigente.

2 d) Valuación y provisiones para desvalorización de Bienes Realizables

Al 31 de Diciembre de 2018 y al 31 de Diciembre de 2017, la Cooperativa no cuenta con valuación y 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 2018, en cumplimiento a la CIRCULAR SB/585/2008, en la cual se instruye la suspensión de la re-expresión de los rubros no monetarios según la variación de la Unidad de Fomento a la Vivienda. (UFV).

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

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

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

Al 31 de Diciembre de 2018 y al 31 de Diciembre de 2017, el valor de las estimaciones de los Bienes de Uso, cumplen en todo aspecto significativo con lo establecido en la normativa vigente.

2 f) Otros activos

Cuentas por cobrar

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

Al 31 de Diciembre de 2018 y al 31 de Diciembre de 2017, el valor de las estimaciones, considerando las provisiones, cumple en todo aspecto significativo con lo establecido en la normativa vigente.

Bienes Diversos

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

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

Cargos diferidos

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

Partidas Pendientes de Imputación

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

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

Al 31 de Diciembre de 2018 y al 31 de Diciembre de 2017, el valor de las estimaciones de los Otros Activos, cumplen en todo aspecto significativo con lo establecido en la normativa vigente.

2 g) Fideicomisos Constituidos

La cooperativa, no administra fondos en Fideicomiso.

2 h) Provisiones y provisiones

Provisión para indemnizaciones del personal

La provisión para indemnizaciones se constituye para todo el personal por el total del pasivo devengado al cierre de cada ejercicio. Según disposiciones legales vigentes, transcurridos los cinco años de antigüedad en su empleo, el personal ya es acreedor a su indemnización, equivalente a un mes de sueldo por año de antigüedad, sin embargo, a partir de la publicación del Decreto Supremo N° 0110, el trabajador (a) tendrá derecho a recibir la indemnización luego de haber cumplido más de 90 días de trabajo continuo, producido el retiro intempestivo de que fuera objeto o presentada su renuncia voluntaria. La provisión al 31 de Diciembre de 2018 es de **Bs1.500.277.-**, que cubre el 100 % de la contingencia al cierre del periodo citado.

Provisión Genérica Cíclica

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

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

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

Provisión Genérica Voluntaria para pérdidas futuras no identificadas

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

Al 31 de Diciembre de 2018 y al 31 de Diciembre de 2017, la provisión genérica voluntaria registrada cumple en todo aspecto significativo con lo establecido en la normativa vigente.

2 i) Patrimonio Neto

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

2 j) Resultados del ejercicio

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

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

2 k) Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales

Impuesto a las Utilidades de las Empresas (IUE)

La Cooperativa está sujeto al régimen tributario establecido mediante Ley N° 843 (texto ordenado), que establece una alícuota de 25% por concepto de Impuesto a las Utilidades de las Empresas. El monto del impuesto pagado es considerado como pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones.

2 i) Absorciones o fusiones de otras entidades

No Aplicable.

NOTA 3 - CAMBIO DE POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

A continuación se explican los cambios de criterios o estimaciones relevantes según nuevas disposiciones de la ASFI y los efectos en los Estados Financieros de la gestión finalizada al 31 de Diciembre de 2018, con relación a los Estados Financieros de la gestión al 31 de diciembre de 2017:

Cambio de criterio contable:

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

Nuevas Estimaciones Contables:

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

NOTA 4 – ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 31 de Diciembre 2018 y 31 de diciembre 2017, existen fondos e inversiones temporarias de disponibilidad restringida, correspondientes a: **i)** los montos de encaje legal que la Entidad ha depositado en efectivo y en el Fondo de Requerimiento de Activos Líquidos (Fondo RAL) y que son invertidos en títulos valores o instrumentos autorizados y **ii)** fondos entregados en garantía y **iii)** fondos en cuotas de participación para créditos al sector productivo según norma de encaje legal.

El detalle es el siguiente:

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

NOTA 4.- ENCAJE LEGAL

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

Descripcion	2018		2017	
	Requerido Bs	Constituido Bs	Requerido Bs	Constituido Bs
Moneda Nacional				
Titulos	3,186,775	3,160,393	2,808,926	2,778,955
Efectivo	5,722,943	5,936,245	3,477,659	5,366,469
Total	8,909,718	9,096,638	6,286,585	8,145,424
Moneda Extranjera				
Titulos	7,080,776	7,084,087	10,359,753	10,423,485
Efectivo	2,122,968	2,651,505	2,264,624	3,989,308
Total	9,203,744	9,735,592	12,624,377	14,412,793
Mantenimiento de Valor				
Titulos	-	-	-	-
Efectivo	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Unidad Fomento Vivienda				
Titulos	-	-	-	-
Efectivo	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

NOTA 5 – ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

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

Al 31 de diciembre 2018	Corriente	No Corriente	Total
RUBRO	Bs	Bs	Bs
DISPONIBILIDADES	19,495,290	3,921,063	23,416,353
INVERSIONES TEMPORARIAS	21,929,750	6,950,484	28,880,234
CARTERA	26,597,409	144,918,516	171,515,924
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1,003,429	-	1,003,429
INVERSIONES PERMANENTES	2,544,178	51,414	2,595,593
BIENES DE USO	-	1,917,465	1,917,465
OTROS ACTIVOS	5,457,270	(5,092,720)	364,550
TOTAL ACTIVOS	77,027,325	152,666,223	229,693,548
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	100,340,579	72,000,363	172,340,942
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FISCALES	576	-	576
OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENT. FINANC.	807,639	1,575,000	2,382,639
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2,327,771	4,120,532	6,448,302
PREVISIONES	-	2,041,971	2,041,971
TOTAL PASIVOS	100,981,374	82,233,056	183,214,430

Al 31 de diciembre 2017	Corriente	No Corriente	Total
RUBRO	Bs	Bs	Bs
DISPONIBILIDADES	20,377,751	3,124,943	23,502,694
INVERSIONES TEMPORARIAS	17,509,923	9,260,783	26,770,706
CARTERA	27,730,568	135,279,643	163,010,211
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	844,391	243,530	1,087,921
INVERSIONES PERMANENTES	2,703,125	51,414	2,754,539
BIENES DE USO	(0)	2,155,293	2,155,293
OTROS ACTIVOS	5,279,814	(5,123,674)	156,140
TOTAL ACTIVOS	74,445,571	144,991,932	219,437,503
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	95,125,158	70,073,534	165,198,692
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FISCALES	773	-	773
OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENT. FINANC.	503,056	875,000	1,378,056
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	4,211,367	2,377,923	6,589,290
PREVISIONES	(0)	1,870,169	1,870,169
TOTAL PASIVOS	99,840,354	75,196,626	175,036,980

- **Posicion de Calce Financiero por plazos**

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

Al 31 de diciembre 2018	SALDO	A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS	A MAS DE 720 DIAS
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
ACTIVOS	229,693,548	29,908,750	13,549,846	5,532,758	10,154,879	17,881,093	28,794,465	123,871,757
DISPONIBILIDADES	23,416,353	15,815,153	475,317	432,847	1,155,262	1,616,711	1,254,246	2,666,817
INVERSIONES TEMPORARIAS	28,880,234	9,261,466	10,160,789	674,427	702,712	1,130,355	1,020,511	5,929,974
CARTERA VIGENTE	176,038,993	2,683,224	2,695,276	2,719,853	7,969,067	15,053,058	27,052,789	117,865,726
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	197,259	106,130	25,803	25,803	25,803	13,720	-	-
INVERSIONES PERMANENTES	2,616,135	1,000,000	-	1,564,721	-	-	-	51,414
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS	(1,455,426)	1,042,776	192,661	115,108	302,035	67,249	(533,080)	(2,642,175)
PASIVOS	183,214,430	22,639,760	10,140,065	10,103,072	25,971,143	34,622,524	26,679,369	53,058,497
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - VISTA (1)	-	-	-	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO – AHORRO (1)	51,131,294	1,963,001	1,963,001	1,963,001	3,400,017	4,808,350	6,800,034	30,233,892
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO – A PLAZO (1)	112,803,882	15,807,828	7,674,386	7,331,513	21,270,099	28,282,149	17,365,019	15,072,889
OBLIGACIONES RESTRINGIDAS (1)	5,590,575	916,787	242,700	578,559	583,464	740,535	579,316	1,949,214
FINANCIAMIENTOS BCB	-	-	-	-	-	-	-	-
FINANCIAMIENTOS ENT. FINANC. DEL PAIS	2,375,000	-	-	200,000	200,000	400,000	1,575,000	-
FINANCIAMIENTOS ENT. FINANCIERAS 2do PISO	-	-	-	-	-	-	-	-
FINANCIAMIENTOS EXTERNOS	-	-	-	-	-	-	-	-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-	-	-	-	-	-	-	-
TITULOS VALORES	4,348,309	1,100,139	241,490	30,000	90,000	391,490	360,000	2,135,190
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	-	-	-	-	-	-	-	-
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	-	-	-	-	-	-	-	-
CUENTAS CONTINGENTES	6,965,370	2,852,006	18,489	-	427,563	-	-	3,667,312
BRECHA SIMPLE	46,479,117	7,268,990	3,409,780	-4,570,314	-15,816,263	-16,741,432	2,115,096	70,813,260
BRECHA ACUMULADA	46,479,117	7,268,990	10,678,771	6,108,456	-9,707,807	-26,449,239	-24,334,142	46,479,117

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

Al 31 de diciembre 2017	SALDO	A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS	A MAS DE 720 DIAS
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
ACTIVOS	219,437,503	31,344,828	10,956,878	3,839,689	10,362,030	17,942,146	30,782,222	114,209,711
DISPONIBILIDADES	23,502,694	17,859,049	386,326	298,619	731,859	1,101,897	1,096,601	2,028,342
INVERSIONES TEMPORARIAS	26,770,706	7,233,871	7,621,253	733,872	738,904	1,182,023	1,492,473	7,768,310
CARTERA VIGENTE	167,553,178	2,708,883	2,810,498	2,787,304	8,183,740	15,783,110	28,485,481	106,794,163
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	317,493	37,180	9,196	9,196	9,196	9,196	229,810	13,720
INVERSIONES PERMANENTES	2,775,081	2,723,667	-	-	-	-	-	51,414
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS	(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	44,400,523	12,043,012	-2,231,799	-5,713,701	-13,093,434	-16,398,862	926,021	68,869,286
BRECHA ACUMULADA		12,043,012	9,811,214	4,097,513	-8,995,922	-25,394,784	-24,468,763	44,400,523

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

NOTA 6 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

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

<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
Otros activos	-	-	-	-
TOTAL ACTIVO	32,115,008	-	-	32,115,008
Obligaciones con el público	25,761,142	-	-	25,761,142
Obligaciones con Instituciones fiscales	675	-	-	675
Obligaciones con bcos y entidades	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	387,043	-	-	387,043
Previsiones	97,005	-	-	97,005
Valores en Circulacion	-	-	-	-
Obligaciones subordinadas	-	-	-	-
Obligaciones empresas partic. Estatal	-	-	-	-
TOTAL PASIVO	26,245,864	-	-	26,245,864
POSICION LARGA (CORTA)	5,869,144	-	-	5,869,144

NOTA 8 - COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

8a) DISPONIBILIDADES

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

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

8b) CARTERA Y CONTINGENTE

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

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

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

Al 31 de diciembre 2018

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

DG= Debidamente Garantizados.

Al 31 de diciembre 2017

<u>Tipo Crédito</u>	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Empresarial	-	-	-	-	-
Pyme	-	737,826	-	-	9,223
Microcréditos DG	-	65,295,282	478,555	291,015	501,985
Microcréditos No DG	-	23,800,193	58,440	887,797	969,883
De consumo DG	-	13,340,376	79,999	37,157	223,084
De consumo No DG	-	31,169,514	264,837	164,380	1,250,150
De vivienda	-	33,125,346	47,425	-	69,748
De vivienda s/Gtia Hip	-	84,641	-	-	2,539
Previsión Genérica	-	-	-	-	5,010,583
TOTALES	-	167,553,179	929,256	1,380,349	8,037,195

DG= Debidamente Garantizados.

2. Clasificación de cartera por:

2.1. Clasificación de cartera por actividad económica del deudor

Al 31 de diciembre 2018

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

Al 31 de diciembre 2017

<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	-	4,390,076			98,107
Educación	-	13,169,247	26,945		238,531
Servicios sociales, comunales y personales	-	6,928,760		34,791	81,138
Servicio de hogares privados que contratan servicio doméstico	-	9,613			111
Servicio de organizaciones y órganos extraterritoriales	-				
Actividades atípicas	-	2,695,348		37,157	71,634
Previsión Genérica	-	-	-	-	5,010,583
TOTALES	-	167,553,179	929,256	1,380,349	8,037,195

2.2. Clasificación de cartera por destino de crédito
Al 31 de diciembre 2018

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

Al 31 de diciembre 2017

<u>Destino del Credito</u>	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Agricultura y Ganadería	-	5,429,173	0,00	0,00	14,517
Caza, Silvicultura y Pesca	-	-	-	-	-
Extracción Petróleo Crudo y Gas Natural	-	-	-	-	-
Minerales metálicos y no metálicos	-	202,332	0,00	0,00	1,325
Industria Manufacturera	-	7,520,135	0,00	104,562	111,648
Producción y Distribución de energía, gas y agua	-	457,111	0,00	0,00	-
Construcción	-	36,576,774	409,035	123,149	418,612
Venta al por mayor y menor	-	39,360,827	386,768	710,712	1,265,613
Hoteles y Restaurantes	-	4,428,987	9,792	19,472	36,552
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	-	39,625,752	0,00	197,447	351,161
Intermediación financiera	-	4,558,366	76,263	51,110	217,235
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	-	21,128,117	7,500	139,106	385,718
Administración pública, defensa y seguridad social	-	187,446	0,00	0,00	5,623
Educación	-	2,046,498	0,00	0,00	52,843
Servicios sociales, comunales y personales	-	6,025,198	39,900	34,791	165,748
Servicio de hogares privados que contratan servicio doméstico	-	6,464	0,00	0,00	16
Servicio de organizaciones y órganos extraterritoriales	-	-	-	-	-
Actividades atípicas	-	-	-	-	-
Previsión Genérica	-	-	-	-	5,010,583
TOTALES	-	167,553,179	929,256	1,380,349	8,037,195

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

Al 31 de diciembre 2018

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

Al 31 de diciembre 2017

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

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

Al 31 de diciembre 2018

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

Al 31 de diciembre 2017

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

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

Al 31 de diciembre 2018

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

Al 31 de diciembre 2017

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

6. Evolución de cartera en los últimos tres períodos

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

7. Las Reprogramaciones:

La Cooperativa, no tiene operaciones reprogramadas.

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

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

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

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

Coefficiente de Adecuación Patrimonial (CAP): La Cooperativa como mínimo debe mantener un Coeficiente de Adecuación Patrimonial por encima del exigido por Ley, en relación al total de activos y contingentes ponderados en función de sus riesgos, equivalente a por lo menos al 10%. El CAP de nuestra institución al 31 de diciembre de 2018 es de **27.99%**, porcentaje menor en 0.44 % en relación al 31 de diciembre de 2017.

**Conciliación de Provisiones de Cartera
(139 + 251 + 253 + 255)**

9. Evolución de las provisiones en las ultimas tres gestiones				
Concepto		<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Previsión Inicial:		9,907,363	9,303,654	10,906,630
(-) Castigos y Bienes y Otros		(41,925)	(78,507)	(2,324,037)
(-) Recuperaciones		(793,065)	(974,666)	(752,644)
(+) Provisiones Constituidas		1,834,257	1,656,882	1,473,706
Previsión Final:		10,906,630	9,907,363	9,303,654

8c) INVERSIONES TEMPORARIAS Y PERMANENTES

10. Composición de las Inversiones Temporarias

- Inversiones temporarias**

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

Concepto	2018	2017
	Bs	Bs
Inversiones en entidades financieras del país	16,726,889	11,687,564
Caja de ahorros	16,726,889	11,687,564
Inversiones en otras entidades no financieras	1,908,865	1,880,701
Participación en Fondos de Inversion	1,908,865	1,880,701
Inversiones de disponibilidades restringidas	10,244,480	13,202,440
Cuotas de participación Fondo RAL afectados al encaje legal	10,244,480	13,202,440
Total Inversiones Temporarias	28,880,234	26,770,706

(1) El rendimiento promedio obtenido fue de:

Inversion Moneda Nacional	0.06%	0.07%
Inversion Moneda Extranjera	1.52%	1.12%
Inversion Temporaria Total	0.66%	0.65%

11. Inversiones permanentes

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

Concepto	2018	2017
	Bs	Bs
Inversiones en otras entidades no financieras	51,414	51,414
Participación en entidades de servicios públicos	51,414	51,414
Inversiones de disponibilidades restringidas	2,564,721	2,723,667
Cuotas de participación Fondo para Créditos destinados al Sector Productivo y a	2,564,721	2,723,667
(Prevision para inversiones permanentes)	(20,543)	(20,543)
Prevision inversiones en en otras entidades no financieras	(20,543)	(20,543)
Total Inversiones Permanentes	2,595,593	2,754,539

(1) El rendimiento promedio obtenido fue de:

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

12. Participación Accionaria

No Aplicable

8d) OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

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

a) Detalle de otras partidas pendientes de cobro

	2018	2017
varios por cobrar M/N	56,162	1,920
varios por cobrar M/E	686	1,946
	56,848	3,866

8e) BIENES REALIZABLES

La Cooperativa no registra movimientos.

8f) BIENES DE USO

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

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

8g) OTROS ACTIVOS

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

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

8h) FIDEICOMISOS CONSTITUIDOS

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

8i) OBLIGACIONES CON EL PUBLICO

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

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

8j) OBLIGACIONES FISCALES

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

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

8k) OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO

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

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

8l) OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

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

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

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

8m) PREVISIONES

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

Concepto	<u>2018</u> <u>Bs</u>	<u>2017</u> <u>Bs</u>
Genericas voluntarias perdidas aun no identificadas	622,472	497,274
Generica ciclica	1,419,499	1,372,895
Total Provisiones	<u>2,041,971</u>	<u>1,870,169</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 2018 y 2017 es la siguiente:

Concepto	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Ingresos Financieros	23,392,775	21,946,153
Productos por Disponibilidades	478,306	219,220
Productos por Inversiones temporarias	182,493	169,659
Productos por Cartera Vigente	22,454,400	21,324,172
Productos por Cartera con Vencida	247,137	185,972
Productos por Cartera en Ejecución	30,440	43,006
Productos por inversiones permanentes	-	4,125
Gastos Financieros	6,671,715	6,110,719
Cargos por Obligaciones con él publico	6,545,388	5,971,123
Cargos por Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento	64,757	84,410
Cargos por Otras Cuentas por pagar y Comisiones Financieras	61,570	55,186
Resultado Financiero Bruto	16,721,060	15,835,435
• El promedio de las tasas fue de:		
Cartera de créditos MN	13.29%	13.15%
Cartera de créditos ME	9.90%	12.59%
Cartera Consolidada	13.07%	13.11%
Costos de los depositos MN	4.51%	4.48%
Costos de los depositos ME	0.63%	0.66%
Depositos Consolidados	3.94%	3.84%
Costos de los financiamientos MN	3.45%	5.19%
Costos de los financiamientos ME	0.00%	0.00%
Financiamientos Consolidados	3.45%	5.19%

8r) RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS

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

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

8s) CARGOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACION DE ACTIVOS

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

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

8t) INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS

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

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

(a) Los gastos operativos diversos más importantes son:

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

8u) INGRESOS Y GASTOS EXTRAORDINARIOS Y DE GESTIONES ANTERIORES

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

Concepto	<u>2018</u> <u>Bs</u>	<u>2017</u> <u>Bs</u>
Ingresos extraordinarios	1,210	10,800
Gastos extraordinarios	-	8,904
Total ingresos y gastos extraordinarios	<u>1,210</u>	<u>1,896</u>
Ingresos de gestiones anteriores	394,652	195,799
Gastos de gestiones anteriores	219,974	154,263
Total ingresos y gastos de gestiones anteriores	<u>174,678</u>	<u>41,535</u>

8v) GASTOS DE ADMINISTRACION

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

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

(a) Los gastos de personal mas importantes corresponden a:	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Remuneraciones a directores y síndicos	541,915	526,967
Sueldos, salarios y bonos	4,931,515	4,731,769
Asignaciones fallas de caja	26,987	22,547
Viáticos	16,669	21,554
Aguinaldo y primas	1,244,912	793,252
Compensación vacaciones	15,657	15,355
Asignaciones familiares	58,000	111,025
Indemnizaciones por antigüedad	501,389	533,539
Incentivos	17,153	114,799
Personal contratado	15,353	-
Otras retribuciones	30,850	-
Aportes por cargas sociales	791,316	768,109
Refrigerios	152,162	149,729
Uniformes	42,097	40,167
Capacitación	13,014	9,682
Otros servicios al personal	33,573	31,829
	<u>8,432,562</u>	<u>7,870,324</u>
(b) Los gastos de servicios contratados mas importantes son:	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Servicios de computacion	101,259	93,110
Servicios de seguridad	357,080	363,461
Asesoría Legal Externa	-	-
Auditoría externa	40,000	40,000
Servicios de limpieza	149,717	-
Consultorías contratadas	-	-
Otros servicios contratados	464,298	397,247
	<u>1,112,354</u>	<u>893,819</u>
(c) Los otros gastos de administracion mas importantes son:	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos notariales y judiciales	61,960	68,584
Alquileres	189,504	189,504
Energía eléctrica, agua y calefacción	86,724	81,376
Papelería, útiles y materiales de servicio	196,596	231,185
Suscripciones y afiliaciones	2,820	2,960
Propaganda y publicidad	10,599	15,350
Gastos de representación	1,900	6,592
Aportes Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras	252,841	238,226
Aportes otras entidades	-	-
Donaciones	-	-
Multas Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras	-	-
Aportes al Fondo de Reestructuración Financiera (FRF) – Art.	855,729	788,367
Gastos en comunicaciones y publicaciones en prensa	31,296	20,611
Diversos	604,793	997,444
	<u>2,294,761</u>	<u>2,640,199</u>

8w) CUENTAS CONTINGENTES

La Cooperativa no registra movimientos.

8x) CUENTAS DE ORDEN

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

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

8y) FIDEICOMISOS

La Cooperativa no administra fondos en Fideicomiso.

NOTA 9 - PATRIMONIO NETO

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

9a) CAPITAL SOCIAL

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

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

9b) APORTES NO CAPITALIZADOS

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

Concepto	<u>2018</u> <u>Bs</u>	<u>2017</u> <u>Bs</u>
Donaciones no capitalizables	287,983	287,983
Donaciones no capitalizables	<u>287,983</u>	<u>287,983</u>
Total Aportes no capitalizados	<u>287,983</u>	<u>287,983</u>

9c) AJUSTES AL PATRIMONIO

La Cooperativa no registra movimientos.

9d) RESERVAS

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

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

9e) RESULTADOS ACUMULADOS

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

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

<u>Código</u>	<u>Nombre</u>	<u>Activos de riesgo</u> <u>Bs</u>	<u>Coefficiente de riesgo</u>	<u>Activo Computable</u> <u>Bs</u>
Categoría I	Activos con riesgo de 0%	27,781,718	0.00	-
Categoría II	Activos con riesgo de 10%	-	0.10	-
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	26,770,550	0.20	5,354,110
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%	38,743,460	0.50	19,371,730
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	10,436,658	0.75	7,827,493
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	125,961,161	1.00	125,961,161
TOTALES		229,693,547		158,514,495
10% sobre activo computable				15,851,449
Capital Regulatorio (10a)				44,362,802
Excedente patrimonial				28,511,353
Coeficiente de adecuación patrimonial				27.99%

Al 31 de diciembre 2017

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

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

NOTA 11 – CONTINGENCIAS

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

NOTA 12 – HECHOS POSTERIORES

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

NOTA 13 – CONSOLIDACION DE ESTADOS FINANCIEROS

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