



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA**  
**"MONSEÑOR FÉLIX GAINZA" LTDA.**  
**NIT 1023861027**  
**Villazón - Bolivia**

**ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL**  
**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**  
**(Expresado en bolivianos)**

**FORMA I**

	<u>NOTA</u>	<u>2,015</u>	<u>2014</u>
<b>ACTIVO</b>			
Disponibilidades	8 Inc.a)	7,512,317.00	4,646,866.96
Inversiones Temporarias	8 Inc.c)	9,646,969.49	13,400,416.63
Cartera neta	8 Inc.b)	73,624,275.95	68,278,298.33
Cartera Vigente	8 Inc.b)	76,078,992.86	70,308,877.22
Cartera Vencida	8 Inc.b)	162,929.23	338,426.63
Cartera en ejecución	8 Inc.b)	172,250.29	190,960.90
Cartera reprogramado o reestruct. Vigente	8 Inc.b)	236,502.40	294,385.85
Cartera reprogramado o reestruct. Vencida		0.00	0.00
Cartera reprogramado o reestruct. En Ejecución		0.00	0.00
Prod. Financ. Deveng. Cobrar Cartera	8 Inc.b)	514,177.17	446,629.25
(Previsión Cartera Incobrable)	8 Inc.b)	(3,540,576.00)	(3,300,981.52)
Otras cuentas por cobrar	8 Inc.d)	326,248.98	424,244.22
Bienes Realizables	8 Inc.e)	333.00	88.00
Inversiones Permanentes	8 Inc.c)	33,814.82	33,800.20
Bienes de Uso	8 Inc.f)	2,303,505.55	2,341,921.17
Otros activos	8 Inc.g)	700,659.52	635,003.93
<b>Total del Activo</b>		<b><u>94,148,124.31</u></b>	<b><u>89,760,639.44</u></b>
<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>			
	8 inc. x)	<b><u>130,361,612.58</u></b>	<b><u>117,458,210.67</u></b>
<b>PASIVO</b>			
Obligaciones con el público	8 Inc.i)	60,439,222.32	56,261,819.09
Obligaciones con Instituciones Fiscales	8 Inc.j)	178.05	0.00
Obligac. con bancos y entidades financ.	8 Inc.k)	0.00	0.00
Otras cuentas por pagar	8 Inc.l)	4,003,149.20	4,402,251.15
Previsiones	8 Inc.m)	2,036,320.79	1,973,710.35
<b>Total del Pasivo</b>		<b><u>66,478,870.36</u></b>	<b><u>62,637,780.59</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	9	4,493,953.02	4,285,148.75
Aportes no capitalizados	9	1,184,746.07	1,184,746.07
Reservas	9	21,436,689.34	20,494,854.26
Resultados acumulados	9	553,865.52	1,158,109.77
<b>Total del Patrimonio</b>		<b><u>27,669,253.95</u></b>	<b><u>27,122,858.85</u></b>
<b>Total del Pasivo y Patrimonio</b>		<b><u>94,148,124.31</u></b>	<b><u>89,760,639.44</u></b>
<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>			
	8 inc. x)	<b><u>130,361,612.58</u></b>	<b><u>117,458,210.67</u></b>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

Prof. Jorge Borda Sivila  
**PRESIDENTE CONSEJO DE ADMINISTRACION**

Profa.Elba Néilda Burgoa Avilés  
**PRESIDENTE CONSEJO DE VIGILANCIA**

Lic. Henry Huber Montecinos López  
**GERENTE GENERAL a.i.**

Cra Lucia Lourdes Ramos Ortega  
**CONTADORA**



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA  
"MONSEÑOR FÉLIX GAINZA" LTDA.  
NIT N° 1023861027  
Villazón - Bolivia

ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS  
Por los ejercicios finalizados al 31 de Diciembre del 2015 y 2014  
(Expresado en bolivianos)

FORMA J

	NOTA	2015	2014
Ingresos financieros	8 Inc.q)	11,668,487.83	11,439,031.61
(-) Gastos financieros	8 Inc.q)	<u>(1,603,911.18)</u>	<u>(1,323,381.12)</u>
<b>RESULTADO FINANCIERO BRUTO</b>		<b>10,064,576.65</b>	<b>10,115,650.49</b>
Otros Ingresos operativos	8 Inc.t)	49,420.22	80,708.64
(-) Otros Gastos operativos	8 Inc.t)	<u>(30,895.27)</u>	<u>(48,965.91)</u>
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN BRUTO</b>		<b>10,083,101.60</b>	<b>10,147,393.22</b>
Recuperaciones de activos financieros	8 Inc.r)	558,812.83	391,582.22
(-) Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8 Inc.s)	<u>(844,242.13)</u>	<u>(297,496.75)</u>
<b>RESULTADO DE OPERACION DESPUÉS DE INCOBRABLES</b>		<b>9,797,672.30</b>	<b>10,241,478.69</b>
(-) Gastos de Administración	8 Inc.v)	<u>(9,297,418.52)</u>	<u>(9,071,773.83)</u>
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN NETO</b>		<b>500,253.78</b>	<b>1,169,704.86</b>
(-) Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		<u>14.49</u>	<u>(3.93)</u>
<b>RESULTADO DESPUES DE AJUSTE POR DIFERENCIA DE CAMBIO Y MTTO DE VALOR</b>		<b>500,268.27</b>	<b>1,169,700.93</b>
Ingresos extraordinarios	8 Inc.u)	47,287.71	2,088.00
(-) Gastos extraordinarios	8 Inc.u)	<u>0.00</u>	<u>(1.35)</u>
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO ANTES DE AJUSTES DE GESTIONES ANTERIORES</b>		<b>547,555.98</b>	<b>1,171,787.58</b>
Ingresos de gestiones anteriores	8 Inc.u)	41,101.39	14,452.35
(-) Gastos de gestiones anteriores	8 Inc.u)	<u>(34,791.85)</u>	<u>(28,130.16)</u>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS Y AJUSTE CONTABLE POR EFECTO DE LA INFLACION</b>		<b>553,865.52</b>	<b>1,158,109.77</b>
Ajuste contable por efecto de la inflacion		0.00	0.00
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		553,865.52	1,158,109.77
Impuesto sobre las utilidades de las empresas IUE		0.00	0.00
<b>RESULTADO NETO DE LA GESTION</b>		<b><u>553,865.52</u></b>	<b><u>1,158,109.77</u></b>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

Prof. Jorge Borda Sivila  
PRESIDENTE CONSEJO DE ADMINISTRACION

Profa. Elba Nélide Burgoa Avilés  
PRESIDENTE CONSEJO DE VIGILANCIA

Lic. Henry Huber Montecinos Lopez  
GERENTE GENERAL a.i.

Cra Lucia Lourdes Ramos Ortega  
CONTADORA



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA**  
**“MONSEÑOR FÉLIX GAINZA” LTDA.**  
 NIT N° 1023861027  
 Villazón - Bolivia

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014**  
**(Presentado en bolivianos)**

**FORMA C**  
**2,014**

**2,015**

**Flujo de fondos en actividades de operación**

Utilidad (perdida) neta del ejercicio	<b>553,865.52</b>	<b>1,158,109.77</b>
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:		
Productos devengados no cobrados		
Inversiones Temporarias	0.00	0.00
Cartera	(67,547.92)	25,083.98
Cargos devengados no pagados	269,384.50	36,682.25
Productos devengados cobrados en ejercicios anteriores		
Previsiones para incobrables y activos contingentes		
Cartera	239,594.48	2,059.57
Otras cuentas por Cobrar	(2,155.19)	(23,791.14)
Previsiones para desvalorización	(8,104.00)	(3,046.00)
Previsiones o provisiones para beneficios sociales	(82,286.61)	123,109.79
Previsiones Voluntarias	0.00	0.00
Prevision Generica Ciclica	62,610.44	(9,805.83)
Otras Previsiones	0.00	0.00
Previsión para para partidas pendientes de imputación	0.00	0.00
Por Intermediación Financiera	3,354.71	2,698.96
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación Bienes de uso	(725,643.31)	283,741.21
Amortiz.seguros		
Otros		
Aportes No Capitalizables	0.00	0.00
Ajuste Global al Patrimonio	0.00	0.00
Reserva Legal	941,835.08	1,342,083.45
Otras Reservas Obligatorias	0.00	0.00
Resultados Acumulados	(1,158,109.77)	(1,819,272.31)
<b>Fondos obtenidos en (aplicados a) la utilidad (perdida) del ejercicio</b>		
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:		
Cartera de prestamos		
Disponibilidades, Inversiones temporarias y permanentes		
Otras cuentas por Cobrar		
Obligaciones con el público		
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento		
Otras obligaciones		
Otras cuentas por Pagar	(6,463.64)	670.22
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:		
Otras cuentas por Cobrar pagos anticipados, diversas	99,601.22	297,408.02
Bienes Recibidos en recuperación de créditos	8,106.00	3,048.00
Bienes Fuera de Uso	(247.00)	7.58
Otros Bienes Realizables	0.00	0.00
Obras en Construcción	0.00	0.00
Otros activos partidas pendientes de imputación	0.00	439.94
Otras cuentas por pagar diversas provisiones	(313,706.41)	10,386.64
Diversas		
Previsiones		
<b>Flujo neto en actividades de operación</b>	<b>(185,911.90)</b>	<b>1,429,614.10</b>



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA**  
**"MONSEÑOR FÉLIX GAINZA" LTDA.**  
**NIT N° 1023861027**  
**Villazón - Bolivia**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014**  
**(Presentado en bolivianos)**

**FORMA C**  
**2,014**

**2,015**

**Flujo de fondos en actividades de intermediación**

Incremento disminución de captaciones y obligaciones por intermediación	0.00	0.00
Obligaciones con el público	3,718,146.79	2,409,798.30
Depósitos a la vista y en cajas de ahorro	0.00	0.00
Depósitos a plazo hasta 360 días	0.00	0.00
Depósitos a plazo por mas de 360 días	0.00	0.00
Depositos a plazo restringidas	189,871.94	257,159.43
Obligaciones Fiscales Traspasadas al TGN	178.05	(354.93)
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	0.00	0.00
A corto plazo		
A mediano y largo plazo		
Otras operaciones de intermediación		
Depósitos en cuentas corrientes de traspaso		
Cuotasde Participación Fondo RAL de traspaso		
Obligaciones con instituciones fiscales		
Otras cuentas por pagar por intermediación financiera		
 Incremento disminución de colocaciones		
Créditos otorgados en el ejercicio	0.00	0.00
a corto Plazo		
a mediano y largo plazo mas de un año	(5,518,024.18)	(2,482,609.93)
Créditos recuperados en el ejercicio	0.00	0.00
Otas cuentas por Cobrar por intermediación financiera	549.21	(549.21)
<b>Flujo neto en actividades de intermediación</b>	<b>(1,609,278.19)</b>	<b>183,443.66</b>

**Flujos 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 subordinarios	0.00	0.00
Cuentas de los accionistas		
Aportes de capital	208,804.27	201,811.90
Aportes no capitalizables	0.00	0.00
Pago de dividendos	0.00	0.00
<b>Flujo neto en actividades de financiamiento</b>	<b>208,804.27</b>	<b>201,811.90</b>

**Flujo de fondos en actividades de inversión**

Incremento disminución neto en:		
Inversiones temporarias		
Inversiones en Entidades Financieras del País	3,332,304.04	(2,833,714.67)
Inversiones en otras entidades no Financieras	136,644.28	1,794,511.16
Inversiones de Disponibilidad Restringida	284,498.82	(1,343,451.62)
Inversiones en disponibilidades	0.00	0.00
Inversiones permanentes	(14.62)	54,993.35
Bienes de uso	764,058.93	(344,153.16)
Bienes diversos	(28,625.46)	(54,640.75)
Cargos diferidos	(38,041.10)	(158,971.11)



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA  
"MONSEÑOR FÉLIX GAINZA" LTDA.  
NIT N° 1023861027  
Villazón - Bolivia

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014  
(Presentado en bolivianos)

FORMA C

2,014

2,015

Activos Intangibles	1,010.97	(45,916.17)
Flujo neto en actividades de inversión	4,451,835.86	(2,931,342.97)
Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio	2,865,450.04	(1,116,473.31)
Disponibilidades al inicio del ejercicio	4,646,866.96	5,763,340.27
Disponibilidades al cierre del ejercicio	7,512,317.00	4,646,866.96

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

Prof. Jorge Borda Sivila  
PRESIDENTE CONSEJO DE ADMINISTRACION

Profa. Elba Nélide Burgoa Avilés  
PRESIDENTE CONSEJO DE VIGILANCIA

Lic. Henry Huber Montecinos López  
GERENTE GENERAL a.i.

Cra. Lucia Lourdes Ramos Ortega  
CONTADORA



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA  
 "MONSEÑOR FÉLIX GAINZA" LTDA.  
 NIT. 1023861027

FORMA D

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO  
 Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2015 Y 2014  
 (Presentado en bolívianos)

OPERACIONES	CAPITAL SOCIAL	APORTES NO CAPITALIZADOS	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL PATRIMONIO
<b>Saldos al 01 de enero de 2014</b>	<b>4,083,336.85</b>	<b>1,184,746.07</b>	<b>19,152,770.81</b>	<b>1,819,272.31</b>	<b>26,240,126.04</b>
Resultados del Ejercicio			0.00		0.00
Distribución de Utilidades				1,158,109.77	1,158,109.77
Capitalización de aportes ajustes al patrimonio y Utilidades Acumuladas	216,938.00		1,342,083.45	(1,819,272.31)	(260,250.86)
Aportes a capitalizar		0.00	0.00		0.00
Donaciones no capitalizables					0.00
Otros (Disminuciones capital social y reservas durante el periodo)	(15,126.10)				(15,126.10)
Disminución por reexpresión					0.00
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2014 (9)</b>	<b>4,285,148.75</b>	<b>1,184,746.07</b>	<b>20,494,854.26</b>	<b>1,158,109.77</b>	<b>27,122,858.85</b>
<b>Saldos al 01 de enero de 2015</b>	<b>4,285,148.75</b>	<b>1,184,746.07</b>	<b>20,494,854.26</b>	<b>1,158,109.77</b>	<b>27,122,858.85</b>
Aumentos por reexpresión			0.00		0.00
Resultados del Ejercicio				553,865.52	553,865.52
Distribución de Utilidades			941,835.08	(1,158,109.77)	(216,274.69)
Capitalización de aportes ajustes al patrimonio y Utilidades Acumuladas	234,985.00	0.00	0.00		234,985.00
Aportes a capitalizar					0.00
Donaciones no capitalizables					0.00
Otros (Disminuciones capital social y reservas) durante el periodo	(26,180.73)				(26,180.73)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2015 (9)</b>	<b>4,493,953.02</b>	<b>1,184,746.07</b>	<b>21,436,689.34</b>	<b>553,865.52</b>	<b>27,669,253.95</b>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

Prof Jorge Borda Sivila  
 PRESIDENTE CONSEJO DE ADMINISTRACION

Profa. Elba Nélide Burgoa Avilés  
 PRESIDENTE CONSEJO DE VIGILANCIA

Lic. Henry Huber Montecinos López  
 GERENTE GENERAL a.i.

Cra Lucia Lourdes Ramos Ortega  
 CONTADORA

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA**  
**“MONSEÑOR FÉLIX GAINZA” LTDA.**  
**Villazón - Bolivia**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014**

**1. ORGANIZACIÓN**

**a) Organización de la sociedad**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta “Monseñor Félix Gainza” Ltda., es una asociación económica y social de responsabilidad limitada, de fondo social, número de asociados variable y duración indefinida, fundada el 06 de julio de 1968 bajo el denominativo de Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Bartolomé” Ltda., con domicilio en la ciudad de Villazón, Provincia Modesto Omiste del Departamento de Potosí, obtuvo su personería jurídica de la Dirección Nacional de Cooperativas, mediante Resolución de Consejo No. 00809 de 27 de noviembre de 1968. Con posterioridad y por Resolución de la Asamblea General de socios, se cambió su denominación al de Cooperativa de Ahorro y Crédito “Monseñor Félix Gainza” Ltda., cambio que fue autorizado por la Dirección Nacional de Cooperativas, según Resolución de Consejo No. 01361 de 27 de febrero de 1973; su duración es indefinida y tiene licencia de funcionamiento SB/012/2000, su domicilio legal es la ciudad de Villazón, Provincia Modesto Omiste del Departamento de Potosí, cuenta con una agencia en la ciudad de Yacuiba, Provincia Gran Chaco del Departamento de Tarija y otra en la localidad de Uyuni, Provincia Antonio Quijarro del Departamento de Potosí.

Los Objetivos para los cuales fue creada la Institución, de acuerdo a sus estatutos, son:

- Promover la cooperación económica y social entre sus asociados y recibir los aportes que hagan al fondo social.
- Recibir depósitos en cuentas de ahorro y a plazo fijo.
- Fomentar, estimular y sistematizar el ahorro popular.
- Otorgar créditos a sus asociados.
- Prestar otros servicios permitidos por la ASFI y demás disposiciones en vigencia.

En función a su magnitud operativa, la Institución cuenta con 45 funcionarios en oficina central y agencias, lo cual está en constante revisión de acuerdo al incremento o disminución de operaciones.

**b) Hechos importantes sobre la situación de la entidad:**

En la gestión, la Cooperativa viene desarrollándose en un medio económico y social estable mejorando la situación con relación a la gestión pasada tal como lo muestran nuestros Estados Financieros. Como resultado de este hecho, se incrementó el total de activo producto del crecimiento de nuestras captaciones.

En el mercado financiero, pese a los competidores que existen en la región, la Cooperativa por las características y la fidelidad de nuestros socios hacia nuestra Entidad, aun cuenta con mercados potenciales donde desarrollamos nuestras actividades.

En la presente gestión, la Cooperativa, en cumplimiento a normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI, desarrolla una gestión integral de riesgos con la actualización de políticas enmarcadas en la regulación y sanas prácticas orientadas a identificar, medir, monitorear, mitigar, controlar y divulgar los riesgos que se encuentran relacionados a las operaciones del negocio, riesgo crediticio, riesgo de mercado, riesgo de liquidez y riesgo operativo.

Consecuentemente la gestión de riesgo de crédito se basa en evaluaciones ex-ante y ex-post de la cartera, haciendo hincapié en la capacidad de pago y en la oportuna identificación del deterioro de los créditos para tomar medidas oportunas en casos de morosidad, las políticas crediticias están orientadas a la atención de segmentos de mercado diversificados, pretendiendo de esta manera mantener una diversificación del riesgo crediticio.

Para la gestión del riesgo del mercado la cooperativa mantiene una tecnología, a través de la cual se controla el riesgo por tasa de interés y de riesgo cambiario, tomando en cuenta los límites se controla la exposición al riesgo, manteniendo la solvencia y la rentabilidad durante la presente gestión. En consideración al riesgo de mercado con respecto al tipo de cambio, la Cooperativa, orientó el Plan Empresarial y las Metas Empresariales a incentivar y en definitiva seguir incrementando los créditos en moneda nacional y reducir la cartera en moneda extranjera, y siendo consecuentes con esta medidas de bolivianización en lo que respecta a las captaciones se aplicaron tasas diferenciadas por monedas. Incentivando con diferentes medidas las captaciones y colocaciones en moneda nacional teniendo como resultado crecimientos significativos.

En la actualidad la cooperativa sigue formando parte de la Asociación Técnica de Cooperativas (ATC).

## **2. NORMAS CONTABLES**

Los principios contables aplicados en la Cooperativa, son los siguientes:

### **a. Base de Presentación de los Estados Financieros**

Los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "MONSEÑOR FELIX GAINZA" Ltda., han sido preparados siguiendo los lineamientos establecidos por el manual de cuentas de la ASFI.

Estos lineamientos normativos mencionados en el párrafo precedente concuerdan con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Bolivia.

Al 31 de diciembre de 2015 se da cumplimiento a lo establecido en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras de la Autoridad del Sistema Financiero

Los Estados Financieros surgen de los registros contables de la Entidad y corresponden a operaciones realizadas entre los periodos: del 01 de enero de 2015 al 31 de diciembre 2015, consolidando sus operaciones en función a normas establecidas para este efecto.

La cooperativa mantiene sus registros contables en bolivianos, las operaciones en moneda extranjera son contabilizadas al tipo de cambio oficial de compra vigente a la fecha de realización y actualizadas en función de la variación de la cotización oficial para la compra del dólar estadounidense.

### **CRITERIOS DE VALUACIÓN**

Los principales principios y prácticas contables aplicados en la preparación de los estados financieros por la Cooperativa, fueron:

## Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera son re expresados toda vez que existe una variación del boliviano respecto al tipo de cambio oficial de compra del dólar estadounidense. Los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre del ejercicio, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, fue de Bs6.86 por \$us 1.

Las diferencias de cambio resultantes de este procedimiento -(si hubiese variación del dólar estadounidense respecto al boliviano)- de actualización de los rubros monetarios, son registradas en los resultados del ejercicio en las cuentas "Cargos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor" y "Abonos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor ", según corresponda, los rubros no monetarios no fueron actualizados al 31/12/2015 por aplicación de la circular SB/585/2008.

### b. Cartera

Los saldos de cartera incluyen el capital prestado más los productos financieros devengados al cierre del ejercicio. La previsión específica para cartera incobrable se encuentra calculada y registrada en función a la calificación y evaluación individual de los prestatarios, efectuada en la Cooperativa, aplicando criterios establecidos en la Recopilación de Normas emitida por la ASFI.

Para el cálculo de la provisiones específicas por préstamos otorgados con garantías hipotecarias, se aplica el coeficiente según la fórmula:  $Previsión = R (P-050 \times M)$ .

Para los préstamos otorgados sin garantías reales, será según la evaluación y calificación individual de los prestatarios, aplicando las categorías y porcentajes establecidos en el Capítulo IV, Título II del Libro 3° de la RNSF emitido por la ASFI, siendo los siguientes:

Créditos en MN o MNUFV							
CATEGORIA	Empresarial-Microcrédito PYME (Directos y Contingentes)		Vivienda (Directos y Contingentes)		Consumo (Directos y Contingentes)		
	Al Sector Productivo	Al Sector No Productivo	(1)	(2)	Antes del 17/12/2009	A prtir del 17/12/2009 Hasta 16/12/2010	A partir del 17/12/2010
	A	0%	0.25%	0.25%	3%	0.25%	1.5%
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%

(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 hipotecarios, b) Créditos de vivienda sin garantía hipotecaria debidamente garantizados.

  

Créditos en ME o MNMV							
CATEGORIA	Empresarial-Microcrédito PYME		Vivienda (Directos y Contingentes)		Consumo (Directos y Contingentes)		
	Directo	Contingente	(1)	(2)	Antes del 17/12/2009	A prtir del 17/12/2009 Hasta 16/12/2010	A partir del 17/12/2010
	A	2.5%	1%	2.5%	7.0%	2.5%	5%
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 hipotecarios, b) Créditos de vivienda sin garantía hipotecaria debidamente garantizados.

La previsión específica para cartera incobrable registrada al 31 de diciembre de 2015 es de Bs1.284.653,22 y la constitución de la previsión genérica para cartera incobrable es de Bs2.255.922,78, que se considera suficiente para cubrir las pérdidas que pudieran producirse en la recuperación de los créditos existentes. La previsión genérica para incobrabilidad de cartera se calcula de acuerdo a instructivo de la ASFI.

**c. Inversiones temporarias y permanentes**

Las inversiones temporarias están compuestas por depósitos en caja en ahorros y participación en fondos comunes de valores en otras instituciones financieras del país, en moneda nacional y dólares estadounidenses, cuyos intereses se capitalizan en forma mensual. Están expresadas a su valor nominal actualizado en función a las variaciones en la cotización oficial del dólar estadounidense.

Las cuotas de participación en los fondos de disponibilidad restringida (Fondo RAL), se valúan al valor del costo actualizado en función de las variaciones en la cotización del dólar estadounidense.

Las inversiones permanentes de la institución a la fecha de cierre contempla un Depósito a Plazo Fijo en Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta San José de Bermejo y las participaciones en entidades de servicios sin fines de lucro que se encuentran registradas a su valor nominal confirmado por el Ente Emisor, y actualizadas en función de la variación en la cotización oficial del dólar estadounidense respecto a la moneda nacional. La Cooperativa cuenta con tres certificados de aportación en la Cooperativa de Teléfonos Automáticos Villazón Ltda. (COTEVI).

**d. Valuación de bienes realizables**

Los bienes realizables se registran al valor de adquisición y de adjudicación, los mismos no son actualizados y se previsionan al 100%, por tratarse de adjudicaciones efectuadas por créditos castigados en su generalidad, cuyo procedimiento se encuentra establecido en el manual de bienes adjudicados de la Institución.

**e. Bienes de uso y métodos de depreciación utilizados**

Los bienes de uso se encuentran valuados a sus valores de adquisición, los mismos no fueron re expresados al cierre del ejercicio, al igual que la correspondiente depreciación acumulada, la depreciación del periodo es calculada por el método de línea recta, aplicando para ese efecto, tasas anuales consideradas en el D.S. 24051 las mismas se consideran suficientes para extinguir los valores de los bienes al final de su vida útil estimada.

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

El costo 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 afecta a los resultados del ejercicio en que se incurre.

**f. Otros activos**

Está constituido por:

- Papelería, útiles y materiales de servicio, valuados a su costo de adquisición, el mismo está registrado al valor de adquisición y el método utilizado para la valuación de inventarios es el Promedio Ponderado.
- Cargos diferidos, los cuales se registran a su valor de adquisición, mismos que no fueron actualizados por considerarse como rubros no monetarios, la amortización se efectúa de acuerdo a lo señalado en el D.S. 24051 en cuatro años.
- Partidas pendientes de imputación, las cuales corresponden al devengamiento de ingresos por cobros de comisiones ganadas en el mes de diciembre, por la prestación de servicios y otros.
- Activos intangibles, los cuales se registran a su valor de adquisición, mismos que no fueron actualizados por considerarse como rubros no monetarios, registro efectuado en cumplimiento al manual de cuentas vigente de la ASFI.

**g. Fideicomisos constituidos**

La Cooperativa a la fecha no cuenta con este tipo de operaciones.

**h. Provisiones y previsiones**

Las provisiones y previsiones del activo y pasivo de las cuentas que componen el Estado de Situación Patrimonial, se contabilizan dando cumplimiento a normas establecidas por la ASFI, descritas, para el efecto, en el Manual de Cuentas, Circulares específicas y regulaciones legales vigentes.

- ❖ De conformidad con la legislación laboral vigente, la provisión para indemnizaciones se constituye para todo el personal en relación de dependencia, siendo acreedores a la indemnización por el equivalente a un mes de sueldo por año de antigüedad, beneficio que se reconoce automáticamente transcurrido los noventa días de servicio en la Cooperativa. La provisión a la fecha de cierre asciende a Bs819.343,35 que cubre la totalidad de la contingencia.
- ❖ La provisión para otras cuentas por cobrar se constituye en un 100%, para saldos con una antigüedad mayor a 330 días, y su cálculo ha sido constituido en función a lo establecido en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras.
- ❖ La institución tiene constituido provisión genérica voluntaria para futuras pérdidas no identificadas cuyo monto asciende al 31 de diciembre de 2015 a Bs1.292.986,97 la misma que cumple con la circular ASFI 033/2010 del 3 de febrero de 2010.

En cumplimiento al Capítulo IV, Título II del Libro 3° de la RNSF se procedió a la constitución de las provisiones cíclicas, al 31/12/2015 se encuentra constituida en un 100% y fue de acuerdo a los lineamientos establecidos en la normativa vigente, constituyéndose según el tipo de crédito y moneda:

**Créditos PYME calificados por días mora, vivienda, consumo y microcréditos**

CATEGORIA	% de provisión		
	VIVIENDA	CONSUMO	Microcrédito y PYME calificado por días mora
Créditos directos y contingentes en MN y MNUFV	1.05%	1.45%	1.10%
Créditos directos y contingentes en ME y MNMV	1.80%	2.60%	1.90%

Teniendo constituido al 31 de diciembre de 2015 Bs730.776,11.

**i. Patrimonio neto**

El patrimonio neto existente al inicio y cierre de periodo, no contempla actualizaciones, en la gestión se capitalizó a la Reserva Legal el importe por la distribución de las utilidades acumuladas de la gestión 2014.

**j. Resultados del ejercicio**

**Productos financieros y comisiones**

Los productos financieros ganados son registrados por el método del devengado sobre la cartera vigente, excepto los correspondientes a aquellos créditos calificados en las categorías: deficiente (D), dudosos (E) y perdidos (F) que se reconocen como ingresos por el método de lo percibido.

Los productos financieros ganados por las inversiones temporarias son registrados en función al método del devengado y percibido.

Los productos financieros ganados sobre la cartera en mora se reconocen como ingresos por el método de lo percibido, al momento de su recepción.

Los ingresos por comisiones de servicios prestados por la institución se registran en función al método del devengado.

**Gastos financieros**

Los cargos financieros provenientes de captaciones del público (depósitos a plazo fijo) y otras operaciones de financiamiento, se calculan y contabilizan por el método del devengado en función al tiempo transcurrido. Las cajas de ahorro son capitalizadas en forma mensual.

La diferencia generada entre los rubros de ingresos y gastos en la gestión 2015 nos permitió obtener un resultado positivo.

**k. Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales**

No existe relevancia alguna sobre el tratamiento contable de las disposiciones legales durante la gestión.

**l. Absorciones o fusiones de otras entidades**

No se dieron absorciones o fusiones de otras entidades en la gestión 2015 en nuestra Institución.

**3. CAMBIOS EN LAS POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES**

- ❖ Para la presentación de Estados Financieros al 31 de diciembre de 2015, las cifras de los Estados Financieros de la gestión 2014, para efectos de comparación, no fueron re expresados, esto en cumplimiento a la carta circular de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero SB/IEN/604/2008.
- ❖ Dando cumplimiento, inicialmente, a la carta circular SB/590/2008 de fecha 14 de octubre del 2008 y posteriormente en cumplimiento al Capítulo IV, Título II del Libro 3º de la RNSF se procedió a la constitución de las provisiones cíclicas, con el objeto de que la institución mantenga un nivel prudencial de sus provisiones.

- ❖ La Cooperativa, en cumplimiento al Título II RIESGO CREDITICIO, del Libro 3° de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros procedió a la calificación y evaluación de la cartera de créditos

#### 4. ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 31 de diciembre de 2015, la Cooperativa cuenta con partidas de activo sujetas a restricciones; son inversiones temporarias correspondientes a montos de encaje legal que la cooperativa ha constituido en el Fondo de Requerimiento de Activos Líquidos (Fondo RAL).

Este reporte refleja los siguientes saldos, al 31 de diciembre 2014 y 2015

<b>al 31 de Diciembre 2014</b>												
				ENCAJE EN EFECTIVO				ENCAJE EN TITULOS				
Fecha	O.S.E. 100%	O.S.E. Titulos	O.S.E.	Req. Normal	Adiciona/ Deduce	Req. Total	Constit.	Requer. Normal	Adiciona/ Deduce	Req. Total	Constituido	
<b>MONEDA NACIONAL</b>												
31-12-14	81905	0	35,501,744	791940	(710,035)	81908	833,279	3,550,174	(1420,070)	2,130,105	2,106,390	
PROMEDIO	81905	0	35,501,744	791940	(710,035)	81908	833,279	3,550,174	(1420,070)	2,130,105	2,106,390	
<b>MONEDA EXTRANJERA</b>												
31-12-14	8,485	688,389	12,214,891	1657,495	0	1657,495	2,891,145	1,032,262	3,827,389	4,859,652	4,908,328	
PROMEDIO	8,485	688,389	12,214,891	1657,495	0	1657,495	2,891,145	1,032,262	3,827,389	4,859,652	4,908,328	

<b>al 31 de Diciembre 2015</b>												
				ENCAJE EN EFECTIVO				ENCAJE EN TITULOS				
Fecha	O.S.E. 100%	O.S.E. Titulos	O.S.E.	Req. Normal	Adiciona/ Deduce	Req. Total	Constit.	Requer. Normal	Adiciona/ Deduce	Req. Total	Constituido	
<b>MONEDA NACIONAL</b>												
31-12-15	95,077	0	39,689,708	2,476,460	0	2,476,460	3,806,705	2,381,382	0	2,381,382	2,332,816	
PROMEDIO	95,077	0	39,689,708	2,476,460	0	2,476,460	3,806,705	2,381,382	0	2,381,382	2,332,816	
<b>MONEDA EXTRANJERA</b>												
31-12-15	12,591	328,027	7,829,550	1,069,850	0	1,069,850	2,956,023	652,606	3,697,485	4,350,091	4,397,404	
PROMEDIO	12,591	328,027	7,829,550	1,069,850	0	1,069,850	2,956,023	652,606	3,697,485	4,350,091	4,397,404	

#### 5. ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

El estado de situación patrimonial condensada de activos y pasivos corrientes y no corrientes, al 31 de diciembre 2014 y 2015 es el siguiente:

DETALLE	31/12/2015 Bs.	31/12/2014 Bs.
<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Disponibilidades	7,512,317	4,646,867
Inversiones Temporarias	9,646,969	13,400,417
Cartera neta Corriente	20,063,425	18,222,159
Otras cuentas por cobrar	326,249	424,244
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>37,548,960</b>	<b>36,693,687</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
Cartera neta no Corriente	53,560,851	50,056,139
Bienes realizables	333	88
Inversiones permanentes	33,815	33,800
Bienes de uso	2,303,506	2,341,921
Otros activos	700,660	635,004
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>56,599,164</b>	<b>53,066,953</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>94,148,124.31</b>	<b>89,760,639</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Obligaciones con el publico corriente	32,146,909	41,533,662
Obligaciones con instituciones fiscales	178	-
Obligaciones con bancos y entidades financieras	-	-
Otras cuentas por pagar	4,003,149	4,402,251
Previsiones	2,036,321	1,973,710
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>38,186,557</b>	<b>47,909,624</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Obligaciones con el publico no corrientes	28,292,313	14,728,157
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>28,292,313</b>	<b>14,728,157</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>66,478,870.36</b>	<b>62,637,781</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>27,669,254</b>	<b>27,122,859</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>94,148,124</b>	<b>89,760,639</b>

**CALCE FINANCIERO.**- El reporte al 31 de diciembre 2014 y 2015 es el siguiente:

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

RUBRO	SALDO INICIAL	30 días	60 días	90 días	180 días	360 días	720 días	A más 720 días
Disponibilidades	4,646,867	4,646,867	0	0	0	0	0	0
Inversiones Temporarias	13,400,417	13,400,417	0	0	0	0	0	0
Cartera Vigente	70,603,263	1,594,097	1,588,037	1,575,038	4,669,080	8,795,907	15,147,739	37,233,365
Otras Cuentas por Cobrar.	61,486	61,486	0	0	0	0	0	0
Inversiones Permanentes	33,754	0	0	0	7,000	0	0	26,754
Otras Operaciones Activas	1,014,852	446,629	0	0	46	368,326	0	199,851
<b>ACTIVOS</b>	<b>89,760,639</b>	<b>20,149,496</b>	<b>1,588,037</b>	<b>1,575,038</b>	<b>4,676,126</b>	<b>9,164,233</b>	<b>15,147,739</b>	<b>37,459,970</b>
Oblig.con el público restringidas	1,682,660	280,480	252,170	18,135	122,901	335,530	558,444	115,000
Otras cuentas por pagar	2,112,979	2,112,979	0	0	0	0	0	0
Otras operaciones pasivas	4,954,043	945,322	0	0	292,269	1,051,681	0	2,664,771
Obligaciones con el público - vista	2,162	2,162	0	0	0	0	0	0
Obligaciones don el público - ahorro	26,387,255	1,164,190	4,203,844	4,203,844	4,203,844	4,203,844	4,203,844	4,203,844
Obligaciones con el público - a plazo	27,498,682	5,736,787	1,924,828	2,870,780	4,653,154	7,357,169	2,800,062	2,155,902
<b>PASIVOS</b>	<b>62,637,781</b>	<b>10,241,921</b>	<b>6,380,842</b>	<b>7,092,759</b>	<b>9,272,168</b>	<b>12,948,224</b>	<b>7,562,350</b>	<b>9,139,517</b>
<b>ACTIVOS / PASIVOS</b>	<b>1.43</b>	<b>1.97</b>	<b>0.25</b>	<b>0.22</b>	<b>0.50</b>	<b>0.71</b>	<b>2.00</b>	<b>4.10</b>

## AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

RUBRO	SALDO							
	INICIAL	30 días	60 días	90 días	180 días	360 días	720 días	A más 720 días
Disponibilidades	7,512,316	3,494,890	324,823	272,340	543,936	713,755	744,923	1,417,649
Inversiones Temporarias	9,646,970	3,638,794	309,840	275,784	512,293	682,100	837,659	3,390,500
Cartera Vigente	76,315,495	1,765,253	1,766,070	1,741,857	5,133,343	9,656,902	16,975,317	39,276,753
Otras Cuentas por Cobrar.	66,074	2,061	0	0	0	45,600	18,413	0
Inversiones Permanentes	33,754	0	0	0	7,000	0	0	26,754
Otras Operaciones Activas	573,514	507,847	3,713	134	1,355	395,042	-3,413	-331,164
<b>ACTIVOS</b>	<b>94,148,123</b>	<b>9,408,845</b>	<b>2,404,446</b>	<b>2,290,115</b>	<b>6,197,927</b>	<b>11,493,399</b>	<b>18,572,899</b>	<b>43,780,492</b>
Oblig.con el público restringidas	1,872,532	722,677	456,869	0	128,500	234,486	275,000	55,000
Otras cuentas por pagar	1,802,628	1,802,628	0	0	0	0	0	0
Otras operaciones pasivas	5,197,465	298,325	79,053	71,593	352,913	957,102	1,270,116	2,168,362
Obligaciones con el público - vista	2,162	2,162	0	0	0	0	0	0
Obligaciones don el público - ahorro	26,414,873	1,150,916	1,150,916	1,150,916	1,993,445	2,819,157	3,986,889	14,162,635
Obligaciones con el público - a plazo	31,189,211	4,989,554	2,849,616	2,329,779	5,447,303	6,720,613	3,923,473	4,928,873
<b>PASIVOS</b>	<b>66,478,870</b>	<b>8,966,262</b>	<b>4,536,454</b>	<b>3,552,288</b>	<b>7,922,161</b>	<b>10,731,358</b>	<b>9,455,478</b>	<b>21,314,870</b>
<b>ACTIVOS / PASIVOS</b>	<b>1.42</b>	<b>1.05</b>	<b>0.53</b>	<b>0.64</b>	<b>0.78</b>	<b>1.07</b>	<b>1.96</b>	<b>2.05</b>

En concordancia a normas regulatorias el calce de plazos se distribuye en siete bandas temporales en función de los plazos residuales de vencimiento o de exigibilidad contractualmente pactados, sin efectuar estimaciones acerca de cobros o pagos anticipados.

Las fuentes de financiamiento, se basan en la captación de recursos provenientes de los socios y clientes de la institución.

Los porcentajes determinados en el calce entre activos y pasivos al 31 de diciembre 2015 indican a 30, días 1,05; a 60 días 0,53; a 90 días 0,64; a 180 días 0,78; a 360 días 1,07; a 720 días 1,96; y a más de 720 días 2,05 en relación al total. Y el porcentaje total es de 1,42, concluyéndose la existencia de razonabilidad en el manejo financiero de la entidad.

### 6. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre 2015 la Cooperativa no registra operaciones activas o pasivas con partes relacionadas.

### 7. POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

El estado de situación patrimonial al 31 de diciembre 2014 y 2015, expresado en bolivianos incluye saldos equivalente en dólares estadounidenses, resultando la posición frente al riesgo de cambio la siguiente:

**POSICION EN MONEDA EXTRANJERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

T/C. 6.86

ACTIVO	EQUIVALENTE	
	\$us.	Bs.
Disponibilidades	421,450	2,891,145
Inversiones Temporarias	905,272	6,210,168
Cartera	517,784	3,551,998
Otras cuentas por cobrar	8,204	56,280
Inversiones Permanentes	3,900	26,754
Otros Activos	0	0
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1,856,610</b>	<b>12,736,345</b>
PASIVO	EQUIVALENTE	
	\$us.	Bs.
Obligaciones con el público	2,339,862	16,051,451
Obligaciones con Instituciones Fiscales	0	0
Obligaciones en Bancos y Entidades Financieras	0	0
Otras cuentas por pagar	17,009	116,680
Previsiones	89,290	612,528
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>2,446,160</b>	<b>16,780,659</b>
<b>POSICIÓN NETA ACTIVA</b>	<b>-589,550</b>	<b>-4,044,314</b>

**POSICION EN MONEDA EXTRANJERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

T/C. 6.86

ACTIVO	EQUIVALENTE	
	\$us.	Bs.
Disponibilidades	430,907	2,956,023
Inversiones Temporarias	709,044	4,864,039
Cartera	355,441	2,438,325
Otras cuentas por cobrar	10,256	70,358
Inversiones Permanentes	3,900	26,754
Otros Activos	0	0
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1,509,548</b>	<b>10,355,500</b>
PASIVO	EQUIVALENTE	
	\$us.	Bs.
Obligaciones con el público	1,549,821	10,631,771
Obligaciones con Instituciones Fiscales	0	0
Obligaciones en Bancos y Entidades Financieras	0	0
Otras cuentas por pagar	17,213	118,081
Previsiones	87,444	599,865
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1,654,478</b>	<b>11,349,717</b>
<b>POSICIÓN NETA ACTIVA</b>	<b>-144,930</b>	<b>-994,218</b>

Los activos y pasivos en moneda extranjera, fueron convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial de compra vigente al 31 de diciembre 2014 y 2015 de Bs6,86 por \$us.1.

## 8. COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los grupos expuestos en los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y 2015, presentan la siguiente composición de cuentas:

### a. Disponibilidades

El efectivo tanto en caja como en bancos en M/N y M/E, son fondos de libre disponibilidad para la entidad, el detalle es el siguiente:

DETALLE	dic-15 Bs.	dic-14 Bs.
Billetes monedas M/N	1,968,736	926,538
Billetes monedas M/E	894,317	1,067,224
Cuenta encaje legal efectivo M/N	2,587,558	829,184
Cuenta encaje legal efectivo M/E	2,061,706	1,823,921
<b>TOTAL</b>	<b>7,512,317</b>	<b>4,646,867</b>

### b. Cartera directa y contingente.

1. La composición por tipo de crédito, estado y provisiones por incobrabilidad del rubro al 31 de diciembre 2015 es la siguiente:

TIPO DE CREDITO	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EJECUCION	PREVISION ESPECIFICA
EMPRESARIAL	-	-	-	-	-
PYME	-	-	-	-	-
MICROCREDITOS D.G.	-	12,285,196	-	-	18,675
MICROCREDITOS NO D.G.	-	11,796,953	47,408	122,017	46,242
DE CONSUMO D.G.	-	4,864,693	-	-	74,098
DE CONSUMO NO D.G.	-	28,995,497	115,521	50,233	860,708
DE VIVIENDA	-	17,547,761	-	-	28,546
DE VIVIENDA S/GTIA HIP.	-	825,395	-	-	23,603
<b>TOTALES</b>		<b>76,315,495</b>	<b>162,929</b>	<b>172,250</b>	<b>1,284,653</b>

2. La clasificación de la cartera por actividad económica del deudor y destino del crédito, al 31 de diciembre 2015 es:

- 2.1 La clasificación de cartera por actividad económica del deudor, estado y provisiones por incobrabilidad al 31 de diciembre 2015 es:

ACTIVIDAD ECONOMICA DEL DEUDOR	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EJECUCION	PREVISION ESPECIFICA
AGRICULTURA Y GANADERIA	-	159,469	-	-	1,134
CAZA, SIVICULTURA Y PESCA	-	-	-	-	-
EXTRACCIÓN DE PETRÓLEO CRUDO Y GAS NATURAL	-	67,232			2,017
MINERALES METÁLICOS Y NO METÁLICOS	-	2,071,632			30,173
INDUSTRIA MANUFACTURERA	-	1,554,741	831		23,877
PRODUCCIÓN Y DISTRIBUCIÓN DE ENERGIA, GAS Y AGUA	-	621,507			1,295
CONSTRUCCIÓN	-	2,567,633	17,962		43,937
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR	-	25,896,043	46,577	69,382	320,854
HOTELES RESTAURANTES	-	3,397,505		52,635	86,217
TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	-	9,481,160			103,186
INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	-	1,870,027			54,292
SERVICIOS INMOBILIARIOS, EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	-	6,147,774	53,273		65,926
ADMINISTRACIÓN, PÚBLICA, DEFENSA Y SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA	-	4,887,265		3,592	115,969
EDUCACIÓN	-	13,279,030		35,937	326,954
SERVICIOS SOCIALES, COMUNALES Y PERSONALES	-	3,833,135	44,287	10,704	98,504
SERVICIOS DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERVICIO DOMÉSTICO	-				
SERVICIO DE ORGANIZACIONES Y ÓRGANOS EXTRA TERRITORIALES	-				
ACTIVIDADES A TÍPICAS	-	481,341			10,318
<b>TOTALES</b>		<b>76,315,495</b>	<b>162,929</b>	<b>172,250</b>	<b>1,284,653</b>

2.2 La clasificación de cartera por destino del crédito, estado y provisiones por incobrabilidad al 31 de diciembre 2015 es:

DESTINO DEL CRÉDITO	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EJECUCION	PREVISION ESPECIFICA
AGRICULTURA Y GANADERIA	-	157,185			1,065
CAZA, SIVICULTURA Y PESCA	-				
EXTRACCIÓN DE PETRÓLEO Y GAS NATURAL	-				
MINERALES METÁLICOS Y NO METÁLICOS	-	316,960			4,541
INDUSTRIA MANUFACTURERA	-	498,325	831		833
PRODUCCIÓN Y DISTRIBUCIÓN DE ENERGIA, GAS Y AGUA	-	284,665			-
CONSTRUCCIÓN	-	21,415,151		10,704	97,598
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR	-	43,276,378	162,098	108,912	1,061,954
HOTELES Y RESTAURANTES	-	1,398,301		52,635	56,923
TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	-	4,654,205			8,280
INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	-	21,095			53
SERVICIOS INMOBILIARIOS, EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	-	2,269,943			8,433
ADMINISTRACIÓN, PÚBLICA, DEFENSA Y SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA	-	19,846			595
EDUCACIÓN	-	397,683			10,505
SERVICIOS SOCIALES, COMUNALES Y PERSONALES	-	1,605,758			33,872
SERVICIOS DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERVICIO DOMÉSTICO	-	-			
SERVICIO DE ORGANIZACIONES Y ÓRGANOS EXTRA TERRITORIALES	-				
ACTIVIDADES A TÍPICAS	-				-
<b>TOTALES</b>		<b>76,315,495</b>	<b>162,929</b>	<b>172,250</b>	<b>1,284,653</b>

3. La clasificación de la cartera según el tipo de garantía, estado y provisiones por incobrabilidad al 31 de diciembre de 2015 es:

TIPO DE GARANTIA	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EJECUCION	PREVISION ESPECIFICA
CREDITOS AUTOLIQUIDABLES	-	452,265			-
GARANTIA HIPOTECARIA	-	38,878,443			145,943
GARANTIA PERSONAL	-	36,984,787	162,929	172,250	1,138,710
<b>TOTALES</b>	-	76,315,495	162,929	172,250	1,284,653

4. La clasificación de la cartera según la calificación de créditos por categorías, estado y provisiones por incobrabilidad al 31 de diciembre de 2015 es:

CALIFICACION DE CREDITOS	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EJECUCION	PREVISION ESPECIFICA
CATEGORIA "A"	-	75,978,153			1,034,944
CATEGORIA "B"	-	336,504			16,508
CATEGORIA "C"	-		116,352		23,270
CATEGORIA "D"	-	838			419
CATEGORIA "E"	-		46,577		37,262
CATEGORIA "F"	-			172,250	172,250
<b>TOTALES</b>	-	76,315,495	162,929	172,250	1,284,653

5. La clasificación de la cartera por concentración crediticia, estado y provisiones por incobrabilidad al 31 de diciembre de 2015 es:

CONCENTRACION DE CREDITOS		CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EJECUCION	PREVISION ESPECIFICA
1 A 10 MAYORES CREDITOS	-	5,667,353			13,516
11 A 50 MAYORES	-	11,271,209			34,260
51 A 100 MAYORES	-	8,918,792			22,519
RESTO DE PRESTAMOS	-	50,458,141	162,929	172,250	1,214,359
<b>TOTALES</b>	-	76,315,495	162,929	172,250	1,284,653

6. La evolución de la Cartera de Créditos a diciembre de las tres últimas gestiones es como sigue:

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015, 2014 Y 2013**

<b>DETALLE</b>	<b>dic-15 Bs.</b>	<b>dic-14 Bs.</b>	<b>dic-13 Bs.</b>
CARTERA VIGENTE	76,078,993	70,308,877	67,780,879
CARTERA VENCIDA	162,929	338,427	173,929
CARTERA EN EJECUCION	172,250	190,961	401,716
CARTERA REPROGRAMADA VIGENTE	236,502	294,386	293,517
CARTERA REPROGRAMADA VENCIDA	0	0	0
CARTERA REPROGRAMADA EJECUCION	0	0	0
CARTERA CONTINGENTE	0	0	0
PREVISIÓN ESPECIFICA PARA INCOBRABILIDAD	-1,284,653	-1,302,577	-1,300,518
PREVISIÓN GENERICA PARA INCOBRABILIDAD	-2,255,923	-1,998,404	-1,998,404
PREVISION CICLICA	730,776.11	668,165.67	677,971.50
CARGO PREVISION ESPECIFICA PARA INCOBRABILIDAD	475,285	242,328	557,025
CARGO PREVISION GENERICA PARA INCOBRABILIDAD	257,519	0	213,503
PRODUCTOS P/CARTERA (INGRESOS FINANCIEROS)	11,626,811	11,316,959	11,145,960
PRODUCTOS EN SUSPENSO	28,949	67,520	63,227
LINEAS DE CREDITO OTORGADAS Y NO UTILIZADAS	4,560,321	3,824,711	3,348,338
CREDITOS CASTIGADOS POR INSOLVENCIA	899,543	1,170,286	1,209,794
NUMERO DE PRESTATARIOS	1653	1646	1754

7. En el periodo comprendido entre el 31 de diciembre 2014 y 31 de diciembre 2015 no se efectuaron reprogramaciones en la cartera de créditos y los créditos reprogramados existentes se mantuvieron en estado vigente, lo que repercutió positivamente en el resultado neto hasta la fecha.
8. Los límites legales preestablecidos en la entidad, se fundan en normas legales señaladas en el Art. 456° de la Ley N° 393 o D.S. 24000 y D.S. 24439. Los límites legales en la Cooperativa en marco de la normativa vigente se encuentran señalados en la Política General de Créditos.
9. La evolución de las provisiones en las tres últimas gestiones, es como sigue:

**CONCILIACION DE PREVISIONES DE CARTERA**

**(139+251+253+255)**

<b>CONCEPTO</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
<b>Previsión inicial</b>	5,262,134	5,269,880	5,153,937
(-) Castigos	-	-	-
(-) Recuperaciones	(969,622)	(707,188)	(970,063)
(+) Provisiones Constituidas	1,271,827	699,441	1,086,007
(+) Actualizaciones	-	-	-
<b>Previsión Final</b>	<b>5,564,339</b>	<b>5,262,134</b>	<b>5,269,880</b>

**c. Inversiones Temporarias y permanentes**

La Cooperativa tiene inversiones temporarias en entidades fiscalizadas por la ASFI, por estas inversiones el rendimiento no es significativo debido a las tasas de interés que estas mantienen, las tasas de las entidades financieras son variables

Asimismo la Cooperativa, en cumplimiento a normativa vigente, constituye el encaje legal en el Banco Central de Bolivia.

La composición del rubro es la siguiente:

DETALLE	Tasa Promedio 2015	dic-15 Bs.	Tasa Promedio 2014	dic-14 Bs.
Caja de Ahorro M/N (1)		2,450,114		5,083,858
Caja de Ahorro ME (2)		293,109		991,669
Inversion en otras Entidades no Financieras ME	0.58%	173,526	0.54%	310,171
Cuotas de participacion fondo RAL a encaje legal M/N	0.1374%	2,332,816	0.8882%	2,106,390
Cuotas de participacion fondo RAL a encaje legal ME	0.001%	4,397,404	0.001%	4,908,328
Productos devengados p/inversiones temporarias		0		0
<b>TOTAL</b>		<b>9,646,969</b>		<b>13,400,417</b>

(1) (2) Depósitos en caja de ahorros M.N. y M.E. al 31 de diciembre 2015:

DETALLE	Tasa M/N	Importe Bs. (M/N)	Tasa M/E	Importe Bs. (M/E)
Fomento a Iniciativas Economicas FIE S.A. (Uyuni)	1.67%	5,315	0.24%	3,642
Banco Unión S.A. (Uyuni)	0.20%	910,859	0.01%	111,371
Banco Unión S.A. (Villazón)	0.20%	509,885	0.01%	145,884
Fomento a Iniciativas Economicas FIE S.A. (Villazón)	1.67%	602,218	0.24%	6,946
Banco Unión S.A. (Yacuiba)	0.20%	421,837	0.01%	25,266
<b>TOTAL</b>		<b>2,450,114</b>		<b>293,109</b>

La composición de las inversiones permanentes es la siguiente:

DETALLE	Tasa 2015	dic-15 Bs.	Tasa 2014	dic-14 Bs.
<b>Inversiones en Entidades no Financieras</b>				
Acción Telefónica COTEVI	No Aplica	26,754	No Aplica	26,754
<b>Inversiones de Disponib. Restringida</b>				
DPF Cooperativa San José de Bermejo (Western)	2.30%	7,000	1.80%	7,000
Productos deveng. por cobrar Entidades Financieras		61		46
<b>TOTAL</b>		<b>33,815</b>		<b>33,800</b>

**d. Otras Cuentas por Cobrar**

La composición del grupo es la siguiente:

DETALLE	dic-15 Bs	dic-14 Bs
Por intermediación financiera	0	549
Pago anticipado del Impuesto a las Transacciones	180,019	297,874
Anticipo por compra de Bienes y Servicios	15,299	14,721
Seguros pagados por anticipado	60,008	54,920
Otros Pagos Anticipados	8,263	811
Comisiones por cobrar	1,993	301
Gastos judiciales por recuperar	3,413	5,568
Importes Entregados en Garantía	60,600	55,000
Otras partidas pendientes de cobro	68	68
Previsión para otras cuentas por cobrar	-3,413	-5,568
<b>Total</b>	<b>326,249</b>	<b>424,244</b>

**e. Bienes Realizables**

La composición del rubro es la siguiente:

DETALLE	dic-15 Bs.	dic-14 Bs.
Bienes recibidos en recuperación de créditos	0	8,106
Otros bienes realizables	0	0
Bienes fuera de uso	333	86
(-) Previsión por desvalorización	0	-8,104
<b>TOTAL</b>	<b>333</b>	<b>88</b>

En al cierre de la gestión 2015 la Cooperativa no mantiene bienes recibidos en recuperación de créditos.

**f. Bienes de Uso y Depreciación Acumulada**

La composición del rubro es la siguiente:

DETALLE	dic-15			Valor Neto
	Valor Actual.	Depreciación Acumulada	Valor Residual	Dic-2014 Bs.
Terrenos	71,814		71,814	71,814
Edificios	1,833,898	-863,460	970,438	1,016,285
Mobiliario y Enseres	1,089,763	-662,925	426,838	404,364
Equipo e Instalaciones	958,183	-451,500	506,683	420,976
Equipo de Computación	1,180,183	-954,664	225,518	254,686
Vehículos	357,904	-255,688	102,216	173,796
<b>TOTAL</b>	<b>5,491,744</b>	<b>-3,188,238</b>	<b>2,303,506</b>	<b>2,341,921</b>

**g. Otros activos**

La composición del rubro es la siguiente:

DETALLE	dic-15 Bs.	dic-14 Bs.
<b>BIENES DIVERSOS</b>		

Papelería útiles y material de Servicio	274,266	211,530
Otros Bienes	98,260	132,370
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>		
Gastos de Organización	56,240	56,240
(-) Amortiz. Acumulada Gastos de Organización	-56,240	-56,240
Sistema de energía eléctrica regulada y comercial	169,806	84,899
(-) Amort. Acum.Red Energía Eléctrica Regulada	-30,158	-3,537
Sistema de Red de Datos	80,984	80,984
(-) Amortización Acumulada Red de Datos	-23,620	-3,374
<b>PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACION (1)</b>		
Otras partidas pendientes de Imputación	0	0
(-) Previsión para partidas pendientes de imputación	0	0
<b>ACTIVOS INTANGIBLES (Otros cargos diferidos)</b>		
Sistema informático SFI	251,712	251,712
(-) Amortización Acumulada SFI	-251,712	-251,712
Licencias windows y office	179,524	179,524
(-) Amortización acumulada licencias windws y office	-148,829	-129,060
Sistema de control Biométrico	17,425	17,425
(-) Amortización Acumulada Sistema de control Biométrico	-17,425	-17,425
Sistema de Recursos Humanos	7,109	7,109
(-) Amortización Acumulada Sistema de Recursos Humanos	-7,109	-7,109
Licencia de software antivirus	67,115	56,138
(-) Amortiz. Acumulada licencia software antivirus	-58,484	-47,507
Licencias de software Tiger	24,743	24,743
(-) Amortización acumulada software Tiger	-24,743	-24,743
Licencias software filas virtuales	21,210	21,210
(-) Amortización Acumulada software filas virtuales	-21,210	-21,210
Licencias software firewal juniper	12,788	12,788
(-) Amortización Acumulada software firewal juniper	-12,788	-12,788
Licencia Software uso informix	141,325	141,325
(-) Amortización acumulada licencia software uso informix	-141,325	-141,325
Sistema integrado papeles de trabajo (SIPA)	6,517	6,517
(-) Amort.acum.sistema integrado papeles de trabajo (SIPA)	-6,517	-6,517
Página WEB Cooperativa Gainza	4,760	4,760
Amort. Acum página WEB Cooperativa Gainza	-4,760	-4,760
Programa AMLC Compliance UIF	67,462	67,462
(-)Amortización Acum.Programa AMLC Compliance	-30,920	-14,055
Licencia Firewall Físico	84,706	25,680
(-) Amortización Acum. Licencia Firewall Físico	-29,453	-6,051
<b>TOTAL</b>	<b>700,660</b>	<b>635,004</b>

#### **h. Fideicomisos constituidos**

La Cooperativa a la fecha no cuenta con este tipo de operaciones.

#### **i. Obligaciones con el Público**

La composición del rubro, en las tres últimas gestiones, es la siguiente:

DETALLE	dic-15 Bs.	dic-14 Bs.	dic-13 Bs.
Giros y transferencias por pagar M/N	200	200	200
Giros y transferencias por pagar M/E	1,962	1,962	1,962
Depósitos en cajas de ahorro M/N	21,818,571	20,502,700	16,989,325
Depósitos en cajas de ahorro M/E	3,808,451	5,629,773	5,976,921
Depósitos en cajas de ahorros clausuradas por inactividad M/N	232,423	72,062	61,419
Depósitos en cajas de ahorros clausuradas por inactividad M/E	555,428	182,720	124,252
Obligaciones con el público a plazo M/N	25,086,217	17,664,978	16,628,209
Obligaciones con el público a plazo M/E	6,102,994	9,833,704	11,696,013
Retenciones Judiciales M/N	95,077	81,905	0
Retenciones Judiciales M/E	12,591	8,485	0
Depósitos a plazo afectados en garantía M/N	1,756,423	1,388,031	1,086,690
Depósitos a plazo afectados en garantía M/E	8,441	204,238	338,811
Cargos devengados por pagar a plazo M/N	818,540	500,492	347,270
Cargos devengados por pagar a plazo M/E	141,905	190,568	307,108
<b>TOTAL</b>	<b>60,439,222</b>	<b>56,261,819</b>	<b>53,558,179</b>

**j. Obligaciones con Instituciones Fiscales**

La composición de este rubro es el siguiente:

DETALLE	dic-15 Bs.	dic-14 Bs.
<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FISCALES</b>		
Obligaciones a traspasar al TGN	178	0
<b>TOTAL</b>	<b>178</b>	<b>0</b>

Corresponde a cuentas de ahorro con antigüedad de más de 10 años sin que hubieran movimiento, y estas deben ser traspasadas al Tesoro General de la Nación dentro de los 30 días posteriores de haberse registrado como obligación al TGN

**k. Obligaciones con Bancos y Entidades Financieras**

La Cooperativa a la fecha no cuenta con este tipo de operaciones.

**l. Otras Cuentas por Pagar**

La composición del rubro es la siguiente

DETALLE	dic-15 Bs.	dic-14 Bs.
<b>Acreeedores varios por intermediación financiera</b>		
Cuentas por pagar SERVIRED a las Cacs	0	185
Cuentas por pagar SEPSA	5,759	0
Cuentas por pagar ENTEL S.A.	1,325	228
Cuentas por pagar Renta Dignidad	37,150	40,450
Cuentas por pagar Solicitudes de Crédito	708	708
Cuentas por pagar por Inscripciones	310	310
Cuentas por pagar p/libretas, cert. d/DPF y extractos	2,217	2,233
<b>Diversas</b>		
Acreeedores fiscales por retención a terceros	12,904	14,177
Acreeedores fiscales por impuestos a cargo de la entidad	230,098	345,421
Acreeedores por cargas sociales retenidos a terceros	37,066	35,548
Acreeedores por cargas sociales a cargo de la institución	48,731	46,735
Comisiones por pagar	1,079	15,785
Dividendos por pagar	1,091,785	1,253,321
Acreeedores por compra de bienes y servicios	260,376	288,140
Acreeedores varios	73,118	69,739
<b>Provisiones</b>		
Provisión para primas	197,202	292,269
Provisión para aguinaldos	0	0
Provisión para indemnización	819,343	895,152
Otras provisiones para beneficios sociales	0	0
Provisión para el IUE	0	0
Provision fondos de Educacion, asistencia y prev. social	1,136,728	1,051,681
Otras Provisiones	37,016	33,474
<b>Partidas Pendientes de Imputación (1)</b>		
Otras partidas pendientes de imputación	10,232	16,696
<b>TOTAL</b>	<b>4,003,149</b>	<b>4,402,251</b>

(1) Corresponde, en gran parte, a depósitos realizados por socios, a cuentas de ahorros de la cooperativa, que a la fecha no se identificaron la procedencia ni los créditos a los cuales imputarse con certeza.

**m. Provisiones**

La composición de este rubro es la siguiente:

DETALLE	dic-15 Bs.	dic-14 Bs.
Provisión Generica Voluntaria	1,292,987	1,292,987
Provisión Generica Ciclica	730,776	668,166
Otras provisiones	12,558	12,558
<b>TOTAL</b>	<b>2,036,321</b>	<b>1,973,710</b>

**n. Valores en circulación**

La institución al 31 de diciembre 2015 no cuenta con valores en circulación.

**o. Obligaciones subordinadas**

La institución al 31 de diciembre 2015 no cuenta con obligaciones subordinadas.

**p. Obligaciones con empresas con participación estatal**

La institución al 31 de diciembre 2015 no cuenta con obligaciones con empresas con participación estatal.

**q. Ingresos y gastos financieros**

La composición del rubro es la siguiente:

<b>DETALLE</b>	<b>dic-15 Bs.</b>	<b>dic-14 Bs.</b>
<b><u>Ingresos financieros</u></b>		
Productos por inversiones temporarias(1)	41,518	122,003
Productos por cartera vigente (2)	11,490,360	11,204,418
Productos por cartera vencida (2)	46,444	45,527
Productos en Cartera en ejecución (2)	90,007	67,015
Productos inversiones permanentes (3)	158	70
<b>Total Ingresos Financieros</b>	<b>11,668,488</b>	<b>11,439,032</b>
<b><u>Gastos financieros</u></b>		
Intereses obligaciones por cuentas de ahorro (4)	404,495	332,836
Intereses obligaciones con el público p/DPF (4)	1,093,811	920,012
Intereses obligaciones con el público restringidas (4)	78,472	43,151
Cargos por otras cuentas por pagar y comisiones financieras (5)	27,133	27,382
<b>Total gastos financieros</b>	<b>1,603,911</b>	<b>1,323,381</b>

(1) Corresponde a los intereses percibidos en cuentas de caja de ahorro que la Cooperativa mantiene en el sistema financiero como así de inversiones en el fondo RAL. (2) Corresponde a intereses generados por préstamos amortizables vigentes, vencidos y en ejecución, La tasa de interés promedio activa al 31.12.15 es de 16,53% anual, las tasas son revisadas y ajustadas periódicamente estableciéndose estas en base a políticas institucionales, comportamiento del mercado financiero y plan empresarial diferenciándose por moneda y tipo de producto (3) Corresponde a productos devengados por inversiones en DPF en la cooperativa San José de Bermejo, inversión a una tasa del 2,30% anual, (4) Corresponde a intereses generados por adeudos en captaciones de cajas de ahorro y DPFs que la cooperativa mantiene. La tasa de interés pasiva promedio de las captaciones en cajas de ahorro es de 1,67% anual y en depósitos a plazo fijo es de 4.08% anual, al 31.12.15, , siendo revisadas y ajustadas periódicamente determinándose estas en base a políticas institucionales, comportamiento del mercado financiero y plan empresarial diferenciándose por moneda, tipo de producto y plazos, en el caso de los D.P.F.s , (5) Corresponde a las comisiones que se pagan por la administración de las cuentas de encaje y comisiones en las cuentas de inversiones temporarias.

**r. Recuperación de Activos Financieros**

La composición del rubro es la siguiente:

DETALLE	dic-15 Bs.	dic-14 Bs.
Recuperación de activos financieros castigados	14,512	62,012
Recuperación de otros conceptos	109	536
Recuperación por disminución en la Prev. P/cartera y otras	544,193	329,034
Disminución de previsión de partidas pendientes de Imputación	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>558,813</b>	<b>391,582</b>

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

La composición del rubro es la siguiente:

DETALLE	dic-15 Bs.	dic-14 Bs.
<b>Perdida por incobrabilidad de creditos prevision generica ciclica y otras cuentas por cobrar</b>		
Cargos por Prev.especif.por incobrabilidad de cartera	475,285	242,328
Cargos por Prev.generica.por incobrabilidad de cartera	257,519	-
Cargos por Prev.para otras cuentas por cobrar	4,037	8,596
Cargos por Prev.generica.ciclica	107,402	46,573
Pérdidas por partidas pendientes de imputación	-	-
Castigo de productos por cartera	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>844,242</b>	<b>297,497</b>

**t. Otros ingresos y gastos operativos**

La composición del rubro es la siguiente:

DETALLE	dic-15 Bs.	dic-14 Bs.
<b>Otros Ingresos Operativos</b>		
Comisiones por servicios	28,671	29,182
Ganancia p/operaciones de cambio y arbitraje	16,210	24,974
Ingresos por bienes realizables	1,314	23,548
Ingresos operativos diversos	3,225	3,004
<b>Total Otros Ingresos Operativos</b>	<b>49,420</b>	<b>80,709</b>
<b>Otros Gastos Operativos</b>		
Costo de bienes realizables	10	27
Comisiones por giros, transferencias y órdenes de pago	0	0
Gastos por compensación del IVA a través del pago del IVA	0	46,167
Pérdida por operaciones de cambio y arbitraje	30,866	13
Otros gastos operativos diversos	19	2,759
<b>Total Gastos Operativos</b>	<b>30,895</b>	<b>48,966</b>

**u. Ingresos y gastos extraordinarios y de gestiones anteriores**

La composición del rubro es la siguiente:

DETALLE	dic-15 Bs.	dic-14 Bs.
Ingresos extraordinarios	47,288	2,088
Gastos extraordinarios	0	1
Ingreso de gestiones anteriores	41,101	14,452
Gastos gestiones anteriores	34,792	28,130

**v. Gastos de administración**

La composición del rubro es la siguiente:

DETALLE	dic-15 Bs.	dic-14 Bs.
Gastos de personal	5,672,640	5,448,347
Servicios contratados	488,698	503,966
Seguros	436,902	468,182
Comunicaciones y traslados	444,995	445,774
Impuestos	377,443	373,889
Mantenimiento y reparación	38,125	113,605
Depreciación y desvalorización de bienes de uso	413,524	392,147
Amortización por cargos diferidos	117,880	65,115
Otros gastos de administración (1)	1,307,213	1,260,750
<b>TOTAL</b>	<b>9,297,419</b>	<b>9,071,774</b>

(1) La composición de Otros gastos de administración al 31 de diciembre 2015 es la siguiente:

DETALLE	dic-15 Bs.
<b>(1) OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	
Gastos notariales y judiciales	15,385
Alquileres	157,978
Energía eléctrica, agua y calefacción	56,773
Peplaría útiles y material de servicio	176,308
Suscripciones y afiliaciones	1,689
Gastos de representación	5,447
Aportes a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero	89,476
Aporte a la Asociación Técnica de Coopertivas (ATC)	25,200
Multas ASFI	0
Aportes Fondo de Protección al Ahorrista	286,925
Gastos en publicaciones y comunicados de prensa	13,770
Diversos	478,263
Gastos de aniversario y agasajos	3,622
Gastos de Asamblea	120,000
Gastos de mercadeo	257,138
Otros gastos varios	54,403
Fotocopias, encuadernación e imprenta	43,100
<b>TOTAL</b>	<b>1,307,213</b>

**w. Cuentas Contingentes**

Al 31 de diciembre 2015 la Cooperativa no registra operaciones contingentes.

**x. Cuentas de orden**

La composición del rubro es la siguiente:

DETALLE	dic-15 Bs.	dic-14 Bs.
<b>Garantías Recibidas</b>		
Garantía hipotecaria	95,658,088	85,079,743
Depósitos en la Entidad Financiera	1,841,290	1,771,790
Bienes embargados	7,078	7,078
<b>Cuentas de Registro</b>		
Lineas de credito otorgadas y no utilizadas	4,560,321	3,824,711
Documentos y valores de la entidad	24,630,363	23,060,043
Créditos castigados por insolvencia	899,543	1,170,286
Cuentas castigadas por otras cuentas por cobrar	323,379	323,504
Productos en suspenso	28,949	67,520
Otras cuentas de registro	2,412,603	2,153,536
<b>TOTAL</b>	<b>130,361,613</b>	<b>117,458,211</b>

**y. Fideicomiso**

Al 31 de diciembre 2015 la Cooperativa no registra operaciones de fideicomiso.

**9. PATRIMONIO**

**Patrimonio neto**

La composición del patrimonio neto es la siguiente:

DETALLE	dic-15 Bs.	dic-14 Bs.
Capital Social (1)	4,493,953	4,285,149
Aportes no Capitalizados (2)	1,184,746	1,184,746
Reservas (3)	21,436,689	20,494,854
Resultados del Periodo	553,866	1,158,110
Resultado Acumulado		
<b>TOTAL</b>	<b>27,669,254</b>	<b>27,122,859</b>

**(1) Capital social**

El capital social está constituido por Certificados de Aportación, que son los aportes realizados por los socios, de conformidad con los estatutos de la cooperativa y disposiciones vigentes, debiendo cada socio adquirir anualmente por lo menos un certificado de aportación, cuyo valor nominal de cada certificado es de Bs 30.-.

**(2) Aportes no capitalizados**

Los aportes no capitalizados están constituidos de la siguiente manera:

DETALLE	dic-15 Bs.
Unidad educativa	68,593
Fondo de Desarrollo Campesino	101,229

Consejo Mundial de Cooperativas (*)	1,014,924
<b>TOTAL</b>	<b>1,184,746</b>

(\*) Corresponde a una donación de Bs.863.017,26 con destino al fortalecimiento patrimonial y Bs.151.907,08 correspondiente también a una donación para la apertura de la Agencia en la Ciudad de Uyuni, estas dos donaciones fueron efectuadas por el Consejo Mundial de Cooperativas.

**(3) Reservas**

Las reservas están constituidas de la siguiente manera:

DETALLE	dic-15 Bs.
Reserva Legal (*)	17,274,665
Reserva por Ajuste global del patrimonio no distribuido (**)	3,383,252
Otras reservas no distribuidas (***)	778,772
<b>TOTAL</b>	<b>21,436,689</b>

(\*) Las reservas en la institución se constituyen en base a los resultados positivos al cierre de cada gestión, en cumplimiento a lo establecido en el estatuto de la Cooperativa, los mismos que serán distribuidos de la siguiente forma:

Reserva legal	70%
Fondo de Educación	5%
Fondo de asistencia y previsión social	5%
Excedentes de percepción a distribuir	20%

(\*\*) Esta reserva contempla también el registro contable efectuado en cumplimiento a la carta circular SB/IEN/2332/2007 de fecha 17/10/2007, ratificada por la carta circular SB/IEN/556/2007 de fecha 28/12/2007, referida al ajuste por la capitalización de las partidas no monetarias que mantienen su valor intrínseco, en la cuenta Reservas por Ajuste Global del Patrimonio no Distribuido, de las utilidades generadas en la gestión 2007.

(\*\*\*) Esta reserva contempla el registro contable efectuado en cumplimiento a la carta circular SB/585/2008 de fecha 27/08/2008 referida a la reversión de resultados negativos al 31/08/08.

**10. PONDERACIÓN DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL**

En aplicación de las disposiciones emitidas por la ASFI en el Libro 3°, Título VI, Capítulo I, a continuación se detalla el cálculo del coeficiente de suficiencia patrimonial a través de la ponderación de los activos y contingentes, en función a su riesgo:

CÓDIGO	NOMBRES	%	SALDO ACTIVO Bs.	2015 ACTIVO COMPUTABLE
Categoría I	Activo con Riesgo de	0%	14,242,537	-
Categoría II	Activo con Riesgo de	10%	-	-
Categoría III	Activo con Riesgo de	20%	2,743,223	548,645
Categoría IV	Activo con Riesgo de	50%	14,338,011	7,169,006
Categoría V	Activo con Riesgo de	75%	-	-
Categoría VI	Activo con Riesgo de	100%	62,824,353	62,824,353
<b>TOTALES</b>			<b>94,148,124</b>	<b>70,542,003</b>
10% MÍNIMO				7,054,200
PATRIMONIO NETO DETERMINADO POR LA ASFI				28,232,224
EXCEDENTE (DEFICIT) PATRIMONIAL				21,178,024
COEFICIENTE DE SUFICIENCIA PATRIMONIAL				40.02%

La solvencia patrimonial al 31 de diciembre 2015 es la siguiente:

DETALLE	CAP 2014	CAP 2015	CAP AJUSTADO 2015
Patrimonio Neto	27,067,562	28,232,244	28,232,244
Activos Ponderados	67,356,307	70,542,003	70,542,003
RTC	0	0	994,218
<b>Ratio</b>	<b>40.19%</b>	<b>40.02%</b>	<b>39.47%</b>

De acuerdo al cuadro expuesto se tiene que al 31 de diciembre de 2015, la entidad mantiene una suficiencia patrimonial del 40.02%, porcentaje que se encuentra enmarcado en las disposiciones vigentes de la Ley de Servicios Financiero informar además que el Coeficiente de Adecuación Patrimonial Ajustado al 31 de diciembre de 2015 es del 39,47%. El porcentaje de suficiencia patrimonial al 31 de diciembre de 2014 fue del 40.19%.

#### 11. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre 2015, no existen operaciones que no hayan sido contabilizadas, de las que pudieran resultar posibles pasivos y/o pérdidas para la Entidad.

#### 12. HECHOS POSTERIORES

No ocurrieron hechos posteriores entre la fecha de cierre de gestión y hasta la fecha del presente informe, que pudieran afectar significativamente los estados financieros al 31 de diciembre 2015.

#### 13. CONSOLIDACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Cooperativa al 31 de diciembre 2015 no cuenta con filiales o subsidiarias que requiera consolidación

Prof Jorge Borda Sivila  
PRESIDENTE CONSEJO DE ADMINISTRACION

Profa. Elba Néida Burgoa Avilés  
PRESIDENTE CONSEJO DE VIGILANCIA

Lic. Huber Montecinos Lopez  
GERENTE GENERAL a.i.

Cra. Lucía Lourdes Ramos Ortega  
CONTADORA

**DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los señores  
Presidente y miembros del Directorio  
**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
ABIERTA MONS. FÉLIX GAINZA LTDA.**  
Villazón - Potosí

1. Hemos examinado el estado de situación patrimonial de la **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA MONS. FÉLIX GAINZA LTDA.**, al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, de flujo de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, así como las notas a los estados financieros 1 al 13 que se acompañan, por el ejercicio terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia General de la Entidad. Nuestra responsabilidad, es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basados en nuestra auditoria. Los estados financieros de la Entidad al 31 de diciembre de 2014 fueron examinados por nuestra firma de auditores, según informe de enero 15, 2015 donde expresamos opinión sin salvedades sobre dichos estados.
2. Efectuamos nuestro examen de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en Bolivia y recopilación de normas para el sistema financiero (RNSF) de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). Esas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoria para obtener razonable seguridad respecto a si los estados financieros están libres de presentaciones incorrectas significativas. Una auditoria incluye examinar, sobre una base de pruebas, evidencias que sustenten los importes y revelaciones en los estados financieros. Una auditoria también incluye evaluar los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas hechas por la Gerencia, así como también evaluar la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestro examen proporciona una base razonable para emitir nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todo aspecto significativo, la situación patrimonial y financiera de la **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA MONS. FÉLIX GAINZA LTDA.**, al 31 de diciembre de 2015, los resultados de sus operaciones, de flujo de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, por el ejercicio terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Bolivia y normas emitidas por la ASFI.
4. De acuerdo con lo requerido por la RNSF de ASFI, informamos que los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 mencionados en el primer párrafo, surgen de los registros contables de la Entidad, los que son llevados de conformidad con disposiciones legales en vigencia.

**CIE SRL.**  
NIT 1007439023



LIC. AUD. JUAN R. ESPADA F. (Socio)  
MAT. PROF. N° CAUB - 0873  
COLEGIO DEPTAL CBBA - 79 A57  
Cochabamba, febrero 24 de 2016