



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

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
 Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
 (Expresado en bolivianos)

FORMA I

	NOTA	2,017	2,016
ACTIVO			
Disponibilidades	8 Inc.a)	7,828,028.40	7,303,409.74
Inversiones Temporarias	8 Inc.c)	11,852,916.81	12,308,560.19
Cartera neta	8 Inc.b)	86,564,958.87	80,687,334.53
Cartera Vigente	8 Inc.b)	88,877,237.42	82,969,585.91
Cartera Vencida	8 Inc.b)	586,272.93	644,125.10
Cartera en ejecución	8 Inc.b)	446,530.40	241,830.44
Cartera reprogramado o reestruct. Vigente	8 Inc.b)	110,018.04	175,425.52
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)	700,503.42	627,236.63
(Previsión Cartera Incobrable)	8 Inc.b)	(4,155,603.34)	(3,970,869.07)
Otras cuentas por cobrar	8 Inc.d)	717,627.57	548,355.82
Bienes Realizables	8 Inc.e)	0.00	332.00
Inversiones Permanentes	8 Inc.c)	706,226.50	33,815.72
Bienes de Uso	8 Inc.f)	2,003,792.29	2,205,143.25
Otros activos	8 Inc.g)	1,396,603.95	272,979.98
Total del Activo		111,070,154.39	103,359,931.23
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			
	8 inc. x)	141,727,987.90	136,158,417.35
PASIVO			
Obligaciones con el público	8 Inc.i)	68,725,484.73	64,457,680.10
Obligaciones con Instituciones Fiscales	8 Inc.j)	1,613.07	4,055.27
Obligac. con bancos y entidades financ.	8 Inc.k)	3,253,468.89	3,052,318.75
Otras cuentas por pagar	8 Inc.l)	4,468,767.13	4,400,782.00
Previsiones	8 Inc.m)	3,622,054.45	2,131,014.73
Total del Pasivo		80,071,388.27	74,045,850.85
PATRIMONIO			
Capital Social	9	4,950,857.03	4,716,043.81
Aportes no capitalizados	9	1,184,746.07	1,184,746.07
Reservas	9	23,239,760.95	22,044,204.30
Resultados acumulados	9	1,623,402.07	1,369,086.20
Total del Patrimonio		30,998,766.12	29,314,080.38
Total del Pasivo y Patrimonio		111,070,154.39	103,359,931.23
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			
	8 inc. x)	141,727,987.90	136,158,417.35

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

Prof. Jorge Borda Sivila
 PRESIDENTE CONSEJO DE ADMINISTRACION

Pof.Roberto Ortega Duran
 PRESIDENTE CONSEJO DE VIGILANCIA

Lic. Henry Huber Montecinos Lopez
 GERENTE GENERAL

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 2017 y 2016
(Expresado en bolivianos)

FORMA J

	NOTA	2017	2016
Ingresos financieros	8 Inc.q)	16,930,547.53	14,184,885.06
(-) Gastos financieros	8 Inc.q)	<u>(2,442,505.01)</u>	<u>(2,007,294.41)</u>
RESULTADO FINANCIERO BRUTO		14,488,042.52	12,177,590.65
Otros Ingresos operativos	8 Inc.t)	59,146.36	64,427.24
(-) Otros Gastos operativos	8 Inc.t)	<u>(2,618.04)</u>	<u>(24,156.36)</u>
RESULTADO DE OPERACIÓN BRUTO		14,544,570.84	12,217,861.53
Recuperaciones de activos financieros	8 Inc.r)	752,796.61	421,892.69
(-) Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8 Inc.s)	<u>(2,421,750.05)</u>	<u>(932,645.59)</u>
RESULTADO DE OPERACION DESPUÉS DE INCOBRABLES		12,875,617.40	11,707,108.63
(-) Gastos de Administracion	8 Inc.v)	<u>(11,310,244.39)</u>	<u>(10,401,808.78)</u>
RESULTADO DE OPERACIÓN NETO		1,565,373.01	1,305,299.85
(-) Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		<u>(7.20)</u>	<u>(1.52)</u>
RESULTADO DESPUES DE AJUSTE POR DIFERENCIA DE CAMBIO Y MTTTO DE VALOR		1,565,365.81	1,305,298.33
Ingresos extraordinarios	8 Inc.u)	18,667.16	8,311.86
(-) Gastos extraordinarios	8 Inc.u)	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO ANTES DE AJUSTES DE GESTIONES ANTERIORES		1,584,032.97	1,313,610.19
Ingresos de gestiones anteriores	8 Inc.u)	47,015.49	64,224.35
(-) Gastos de gestiones anteriores	8 Inc.u)	<u>(7,646.39)</u>	<u>(8,748.34)</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS Y AJUSTE CONTABLE POR EFECTO DE LA INFLACION		1,623,402.07	1,369,086.20
Ajuste contable por efecto de la inflacion		0.00	0.00
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		1,623,402.07	1,369,086.20
Impuesto sobre las utilidades de las empresas IUE		0.00	0.00
RESULTADO NETO DE LA GESTION		1,623,402.07	1,369,086.20

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

Prof. Jorge Borda Sivila
PRESIDENTE CONSEJO DE ADMINISTRACION

Prof. Roberto Ortega Duran
PRESIDENTE CONSEJO DE VIGILANCIA

Lic. Henry Huber Montecinos Lopez
GERENTE GENERAL

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 2017 y 2016
(Presentado en bolivianos)

FORMA C
2,016

	<u>2,017</u>	<u>2,016</u>
Flujo de fondos en actividades de operación		
Utilidad (perdida) neta del ejercicio	1,623,402.07	1,369,086.20
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	(73,266.79)	(113,059.46)
Cargos devengados no pagados	402,140.83	356,560.80
Productos devengados cobrados en ejercicios anteriores		
Previsiones para incobrables y activos contingentes		
Cartera	184,734.27	430,293.07
Otras cuentas por Cobrar	(162.22)	4,531.10
Previsiones para desvalorización	333.00	0.00
Previsiones o provisiones para beneficios sociales	86,172.16	118,596.38
Previsiones Voluntarias	1,418,621.00	0.00
Prevision Genérica Ciclica	72,418.72	94,693.94
Otras Previsiones	0.00	0.00
Previsión para para partidas pendientes de imputación	0.00	0.00
Por Intermediación Financiera	(32,489.69)	11,128.45
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación Bienes de uso	290,876.08	359,302.10
Amortiz.seguros		
Otros		
Aportes No Capitalizables	0.00	0.00
Ajuste Global al Patrimonio	0.00	0.00
Reserva Legal	958,360.34	387,705.88
Otras Reservas Obligatorias	0.00	0.00
Resultados Acumulados	(1,369,086.20)	(553,865.52)
Fondos obtenidos en (aplicados a) la utilidad (perdida) del ejercicio		
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	(210.25)	(10,021.99)
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:		
Otras cuentas por Cobrar pagos anticipados, diversas	(169,109.53)	(226,637.94)
Bienes Recibidos en recuperación de créditos	0.00	0.00
Bienes Fuera de Uso	(1.00)	1.00
Otros Bienes Realizables	0.00	0.00
Obras en Construcción	0.00	0.00
Otros activos partidas pendientes de imputación	0.00	0.00
Otras cuentas por pagar diversas provisiones	14,512.91	277,929.96
Diversas		
Previsiones		
Flujo neto en actividades de operación	3,407,245.70	2,506,243.97
Flujo de fondos en actividades de intermediación		
Incremento (disminución) de captaciones y obligaciones por intermediación	0.00	0.00
Obligaciones con el público	3,592,937.97	4,361,015.47



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 2017 y 2016
(Presentado en bolivianos)

	<u>2,017</u>	<u>2,016</u>
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	272,725.83	(699,118.49)
Obligaciones Fiscales Traspasadas al TGN	(2,442.20)	3,877.22
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	197,741.76	3,037,500.00
A corto plazo		
A mediano y largo plazo		
Cargos deveng.p/pagar oblig.c/bancos y ent.de financiam.obligaciones con Ent. Financieras	3,408.38	14,818.75
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	(5,989,091.82)	(7,380,292.19)
Créditos recuperados en el ejercicio	0.00	0.00
Otas cuentas por Cobrar por intermediación financiera	0.00	0.00
Flujo neto en actividades de intermediación	(1,924,720.08)	(662,199.24)
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	234,813.22	222,090.79
Aportes no capitalizables	237,196.31	219,809.08
Pago de dividendos	0.00	0.00
Flujo neto en actividades de financiamiento	472,009.53	441,899.87
Flujo de fondos en actividades de inversión		
Incremento disminución neto en:		
Inversiones temporarias		
Inversiones en Entidades Financieras del País	(1,134,933.97)	(3,222,536.94)
Inversiones en otras entidades no Financieras	36,874.08	136,652.16
Inversiones de Disponibilidad Restringida	1,553,703.27	424,294.08
Inversiones en disponibilidades	0.00	0.00
Inversiones permanentes	(672,410.78)	(0.90)
Bienes de uso	(89,525.12)	(260,939.80)
Bienes diversos	(1,116,662.25)	108,195.48
Cargos diferidos	0.00	197,012.21
Activos Intangibles	(6,961.72)	122,471.85
Flujo neto en actividades de inversión	(1,429,916.49)	(2,494,851.86)
Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio	524,618.66	(208,907.26)
Disponibilidades al inicio del ejercicio	7,303,409.74	7,512,317.00
Disponibilidades al cierre del ejercicio	7,828,028.40	7,303,409.74

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



**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 2017 y 2016
(Presentado en bolivianos)

2.017

FORMA C
2.016

Prof. Jorge Borda Sivila
PRESIDENTE CONSEJO DE ADMINISTRACION

Prof. Roberto Ortega Duran
PRESIDENTE CONSEJO DE VIGILANCIA

Lic. Henry Huber Montecinos Lopez
GERENTE GENERAL

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 2017 Y 2016
(Presentado en bolivianos)**

OPERACIONES	CAPITAL SOCIAL	APORTES NO CAPITALIZADOS	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL PATRIMONIO
Saldos al 01 de enero de 2016	4,493,953.02	1,184,746.07	21,436,689.34	553,865.52	27,669,253.95
Resultados del Ejercicio				1,369,086.20	1,369,086.20
Distribución de Utilidades			607,514.96	(553,865.52)	53,649.44
Capitalización de aportes ajustes al patrimonio y Utilidades Acumuladas	253,920.00	0.00	0.00		253,920.00
Aportes a capitalizar					0.00
Donaciones no capitalizables					0.00
Otros (Disminuciones capital social y reservas durante el periodo)	(31,829.21)				(31,829.21)
Disminución por reexpresión					0.00
					0.00
Saldos al 31 de diciembre de 2016 (9)	4,716,043.81	1,184,746.07	22,044,204.30	1,369,086.20	29,314,080.38
Saldos al 01 de enero de 2017	4,716,043.81	1,184,746.07	22,044,204.30	1,369,086.20	29,314,080.38
Aumentos por reexpresión			0.00		0.00
Resultados del Ejercicio				1,623,402.07	1,623,402.07
Distribución de Utilidades			1,195,556.65	(1,369,086.20)	(173,529.55)
Capitalización de aportes ajustes al patrimonio y Utilidades Acumuladas	281,070.00	0.00			281,070.00
Aportes a capitalizar					0.00
Donaciones no capitalizables					0.00
Otros (Disminuciones capital social y reservas) durante el periodo	(46,256.78)				(46,256.78)
Saldos al 31 de diciembre de 2017 (9)	4,950,857.03	1,184,746.07	23,239,760.95	1,623,402.07	30,998,766.12

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

Prof Jorge Borda Sivila
PRESIDENTE CONSEJO DE ADMINISTRACION

Prof. Roberto Ortega Duran
PRESIDENTE CONSEJO DE VIGILANCIA

Lic. Henry huber Montecinos Lopez
GERENTE GENERAL

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 2017 y 2016

Nota 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 adecuados.

En función a la interrelación que existe entre los diferentes tipos de riesgos inherentes a nuestra actividad de intermediación financiera la cooperativa implementó y desarrolla la gestión integral de riesgos además a través de riesgo de liquidez y riesgo operativo.

La cooperativa en la gestión no tuvo servicios discontinuados.

Por lo tanto no existen planes de fortalecimiento, capitalización o reestructuración en el corto, mediano y largo plazo. Asimismo informar que a lo largo de todos estos años y en observancia al Estatuto Orgánico la Cooperativa se fue fortaleciendo patrimonialmente, principalmente, vía excedentes de percepción y crecimiento de capital social, manteniendo una adecuación patrimonial atractiva, tal como refleja el Coeficiente de Adecuación Patrimonial, mismo que se encuentra muy por encima de lo regulado y en constante evolución.

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

Nota 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 Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

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

Al 31 de diciembre de 2017 se da cumplimiento a lo establecido en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Los Estados Financieros surgen de los registros contables de la Entidad y corresponden a operaciones realizadas entre los periodos: del 01 de enero de 2017 al

31 de diciembre 2017, 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 2017 y 2016, fueron de Bs6.86 por \$us1.

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 31/12/2017 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 Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (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 partir 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%	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%

(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 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 partir del 17/12/2009 Hasta 16/12/2010	A partir del 17/12/2010
A	2.5%	1%	2.5%	7.0%	2.5%	5%	7%
B	5%	5%	5%	12%	5%	8%	12%
C	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%
D	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%
E	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%
F	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

(1) Esta categoría contempla: a) Créditos hipotecarios de vivienda, b) Créditos hipotecarios de vivienda de interés social y c) Créditos de vivienda de interés social sin garantía hipotecaria.

(2) Se encuentran en esta categoría: a) Créditos de vivienda sin garantía hipotecaria, b) Créditos de vivienda sin garantía hipotecaria debidamente garantizados.

La previsión específica para cartera incobrable registrada al 31 de diciembre de 2017 es de Bs1.848.763,19, la constitución de la previsión genérica para cartera incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional es Bs2.255.922,78 y la previsión genérica par incobrabilidad de cartera por otros riesgos es Bs50.917,37, 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 por factores de riesgo adicional se calcula de acuerdo a instructivo de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

c. Inversiones temporarias y permanentes

Las inversiones temporarias están compuestas por depósitos en caja en ahorros 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. Así mismo en cumplimiento a normativa la Cooperativa tiene constituido en el Banco Central de Bolivia Cuotas de Participación Fondo para Créditos destinados al Sector Productivo y a Vivienda de Interés Social (Fondo CPVIS)

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. Bienes realizables

Los bienes realizables representa los bienes tangibles de propiedad de la Cooperativa con destino a la venta como ser: los bienes adquiridos o construidos para la venta, los bienes recibidos en recuperación de créditos y los bienes fuera de uso, se registran al valor de adquisición y/o de adjudicación, los mismos no son actualizados y se previsionan al 100%, en función a lo establecido en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras.

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 y de mercadeo, 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.
- Otros bienes, que se refieren a equipos de cómputo y equipo e instalaciones adquiridos, que en el transcurso del tiempo y de acuerdo a las necesidades de la Cooperativa podrán ser transferidos a Bienes de Uso.
- 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
- 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 Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (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 Autoridad de Supervisión del Sistema financiero (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 Bs835.189,07 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 2017 a Bs2.711.607,97 la misma que cumple con lo establecido en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras.

En cumplimiento al Capítulo IV, Título II del Libro 3° de la RNSF se procedió a la constitución de las provisiones cíclicas, al 31/12/2017 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 2017 Bs897.888,77.

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 2016.

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 2017 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 2017 en nuestra Institución.

Nota 3 CAMBIOS EN LAS POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

- ❖ Para la presentación de Estados Financieros al 31 de diciembre de 2017, las cifras de los Estados Financieros de la gestión 2016, 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 3º de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros procedió a la calificación y evaluación de la cartera de créditos

Nota 4 ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 31 de diciembre de 2017, 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 2016 y 2017

al 31 de Diciembre 2016

				ENCAJE EN EFECTIVO				ENCAJE EN TITULOS			
Fecha	O.S.E. 100%	O.S.E. Titulos	O.S.E.	Req. Normal	Adicion a/Dedu ce	Req. Total	Constit.	Requer.N ormal	Adiciona/ Deduce	Req. Total	Constituido
MONEDA NACIONAL											
31-12-16	126,402.34	0.00	40,562,201.41	2,560,134.42	0.00	2,560,134.42	3,733,355.59	2,433,732.08	0.00	2,433,732.08	2,442,939.55
PROMEDIO	126,402.34	0.00	40,562,201.41	2,560,134.42	0.00	2,560,134.42	3,733,355.59	2,433,732.08	0.00	2,433,732.08	2,442,939.55
MONEDA EXTRANJERA											
31-12-16	16,204.49	240,063.43	5,440,236.94	750,636.47	0.00	750,636.47	2,852,798.38	454,424.02	3,345,622.79	3,800,046.81	3,862,986.45
PROMEDIO	16,204.49	240,063.43	5,440,236.94	750,636.47	0.00	750,636.47	2,852,798.38	454,424.02	3,345,622.79	3,800,046.81	3,862,986.45

al 31 de Diciembre 2017

				ENCAJE EN EFECTIVO				ENCAJE EN TITULOS			
Fecha	O.S.E. 100%	O.S.E. Titulos	O.S.E.	Req. Normal	Adicion a/Dedu ce	Req. Total	Constit.	Requer.N ormal	Adiciona/ Deduce	Req. Total	Constituido
MONEDA NACIONAL											
31-12-17	127,844.64	0.00	44,068,765.49	2,771,970.56	0.00	2,771,970.56	4,689,634.44	2,203,438.27	0.00	2,203,438.27	2,183,635.12
PROMEDIO	127,844.64	0.00	44,068,765.49	2,771,970.56	0.00	2,771,970.56	4,689,634.44	2,203,438.27	0.00	2,203,438.27	2,183,635.12
MONEDA EXTRANJERA											
31-12-17	176,859.93	744,160.87	5,328,562.48	896,215.86	0.00	896,215.86	2,602,338.41	2,568,385.57	0.00	2,568,385.57	2,568,587.61
PROMEDIO	176,859.93	744,160.87	5,328,562.48	896,215.86	0.00	896,215.86	2,602,338.41	2,568,385.57	0.00	2,568,385.57	2,568,587.61

También al 31.12.2017, la Cooperativa mantiene importes registrados en la sub cuenta 112.05 Cuenta Encaje: 112.05.1.01 Cuenta Encaje Legal en Moneda Nacional por Bs3.303.503,33 y 112.05.2.01 Cuenta Encaje Legal en Moneda Extranjera por \$us.298.836,67 equivaliendo a Bs2.050.019,56, estos fondos son constituidos en el Banco Central de Bolivia, por aplicación del Reglamento de Encaje Legal. En aplicación de la normativa la Cooperativa tiene constituido en la cuenta analítica 167.23.2.01 Cuotas de Participación Fondo para Créditos al Sector Productivo y a Vivienda de Interés Social en moneda extranjera por \$us.98.019.- equivalente a Bs672.410,34.

Así mismo en la subcuenta 143.08 "Importes entregados en garantía" se encuentran registradas dos Boletas de Garantía por un importe total de Bs. 20.600: una Boleta de Garantía por el servicio de cobro de facturas telefónicas de ENTEL S.A. por Bs.15.000.- constituida a un plazo de 720 días misma que tiene como fecha de vencimiento el 08.10.2019 y otra Boleta de Garantía por la suma de Bs5.600.- por el servicio de cobro de facturas de SEPSA, a un plazo de 360 días con fecha de vencimiento el 13.10.2018.

Nota 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 2016 y 2017 es el siguiente:

DETALLE	31/12/2017 Bs.	31/12/2016 Bs.
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Disponibilidades	7,828,028	7,303,410
Inversiones Temporarias	11,852,917	12,308,560
Cartera neta Corriente	23,381,682	22,174,909
Otras cuentas por cobrar	717,628	548,356
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	43,780,255	42,335,235
ACTIVO NO CORRIENTE		
Cartera neta no Corriente	63,183,277	58,512,425
Bienes realizables	-	332
Inversiones permanentes	706,227	33,816
Bienes de uso	2,003,792	2,205,143
Otros activos	1,396,604	272,980
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	67,289,900	61,024,696
TOTAL ACTIVO	111,070,154	103,359,931
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Obligaciones con el publico corriente	41,819,553	34,252,558
Obligaciones con instituciones fiscales	1,613	4,055
Obligaciones con bancos y entidades financieras	3,253,469	3,052,319
Otras cuentas por pagar	4,468,767	4,400,782
Previsiones	3,622,054	2,131,015
TOTAL PASIVO CORRIENTE	53,165,457	43,840,729
PASIVO NO CORRIENTE		
Obligaciones con el publico no corrientes	26,905,931	30,205,122
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	26,905,931	30,205,122
TOTAL PASIVO	80,071,388.27	74,045,850.85
TOTAL PATRIMONIO	30,998,766	29,314,080
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	111,070,154	103,359,931

CALCE FINANCIERO.- El reporte al 31 de diciembre 2016 y 2017 es el siguiente:

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

RUBRO	SALDO INICIAL	30 días	60 días	90 días	180 días	360 días	720 días	A más 720 días
Disponibilidades	7,303,410	3,238,721	174,608	220,449	647,143	1,029,762	689,345	1,303,381
Inversiones Temporarias	12,308,560	6,664,810	151,661	209,692	629,464	919,804	582,992	3,150,136
Cartera Vigente	83,145,011	1,917,423	1,938,457	1,930,188	5,660,424	10,728,417	18,650,547	42,319,555
Otras Cuentas por Cobrar.	74,770	6,226	0	0	0	20,600	7,944	40,000
Inversiones Permanentes	33,754	0	0	0	7,000	0	0	26,754
Otras Operaciones Activas	494,426	589,824	-34,709	-38,055	299,463	-158,869	-390,306	227,079
ACTIVOS	103,359,931	12,417,004	2,230,017	2,322,274	7,243,494	12,539,714	19,540,523	47,066,905
Obligaciones con el público - vista	2,162	2,162	0	0	0	0	0	0
Oblig.con el público - ahorro	26,139,024	1,172,682	1,172,682	1,172,682	2,031,145	2,872,472	4,062,290	13,655,071
Oblig. con el público a plazo	35,826,075	5,543,233	1,741,396	1,529,545	5,334,858	10,566,288	8,144,702	2,966,054
Oblig. con el público restringidas	1,173,413	369,004	25,000	241,322	152,191	325,897	60,000	0
Financiam. ent.financieras del país	3,037,500	0	0	0	537,500	2,500,000	0	0
Otras cuentas por pagar	2,091,686	2,091,686	0	0	0	0	0	0
Otras operaciones pasivas	5,775,990	338,675	61,278	50,410	468,068	1,134,657	425,864	3,297,040
PASIVOS	74,045,851	9,517,442	3,000,356	2,993,958	8,523,762	17,399,313	12,692,856	19,918,165
ACTIVOS / PASIVOS	1.40	1.30	0.74	0.78	0.85	0.72	1.54	2.36

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

RUBRO	SALDO INICIAL	30 días	60 días	90 días	180 días	360 días	720 días	A más 720 días
Disponibilidades	7,828,028	3,215,133	384,514	313,306	650,416	1,252,217	532,980	1,479,463
Inversiones Temporarias	11,852,917	7,619,847	243,856	189,145	366,641	729,350	281,584	2,422,493
Cartera Vigente	88,987,255	2,018,975	2,048,569	2,035,555	5,933,616	11,344,967	19,703,803	45,901,770
Otras Cuentas por Cobrar.	30,456	2,074	0	0	0	5,600	7,782	15,000
Inversiones Permanentes	706,164	0	0	0	7,000	0	0	699,164
Otras Operaciones Activas	1,665,333	659,185	-29,947	-40,677	339,553	-13,815	-417,708	1,168,742
ACTIVOS	111,070,154	13,515,214	2,646,993	2,497,329	7,297,226	13,318,319	20,108,440	51,686,633
Obligaciones con el público - vista	2,162	2,162	0	0	0	0	0	0
Oblig. con el público - ahorro	26,320,251	1,293,713	1,293,713	1,293,713	2,240,777	3,168,938	4,481,555	12,547,841
Oblig. con el público a plazo	39,237,786	5,883,728	3,495,559	2,911,304	7,049,340	11,845,966	4,335,039	3,716,850
Oblig. con el público restringidas	1,446,139	471,770	39,218	106,644	123,846	599,162	105,500	0
Financiam. ent.financieras del país	3,235,242	0	0	0	564,864	2,670,378	0	0
Otras cuentas por pagar	2,073,709	2,073,709	0	0	0	0	0	0
Otras operaciones pasivas	7,756,099	351,785	236,176	220,152	604,341	1,236,838	155,584	4,951,222
PASIVOS	80,071,388	10,076,867	5,064,666	4,531,814	10,583,169	19,521,282	9,077,678	21,215,913
ACTIVOS / PASIVOS	1.39	1.34	0.52	0.55	0.69	0.68	2.22	2.44

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, principalmente, 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 2017 indican a 30, días 1,34; a 60 días 0,52; a 90 días 0,55; a 180 días 0,69; a 360 días 0,68; a 720 días 2,22; y a más de 720 días 2,44 en relación al total. Y el porcentaje total es de 1,39, concluyéndose la existencia de razonabilidad en el manejo financiero de la entidad.

Nota 6 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre 2017 la Cooperativa no registra operaciones activas o pasivas con partes relacionadas.

Nota 7 POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

El estado de situación patrimonial al 31 de diciembre 2016 y 2017, 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 2016

ACTIVO	EQUIVALENTE	
	\$us.	Bs.
	Disponibilidades	415,860
Inversiones Temporarias	594,376	4,077,416
Cartera	173,609	1,190,957
Otras cuentas por cobrar	8,136	55,816
Inversiones Permanentes	3,900	26,754
Otros Activos	0	0
TOTAL ACTIVO	1,195,881	8,203,741
PASIVO	EQUIVALENTE	
	\$us.	Bs.
	Obligaciones con el público	1,101,259
Obligaciones con Instituciones Fiscales	419	2,877
Obligaciones en Bancos y Entidades Financieras	0	0
Otras cuentas por pagar	18,496	126,881
Previsiones	85,527	586,716
TOTAL PASIVO	1,205,701	8,271,108
POSICIÓN NETA PASIVA	-9,820	-67,367

T/C. 6.86

POSICION EN MONEDA EXTRANJERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

ACTIVO	EQUIVALENTE	
	\$us.	Bs.
	Disponibilidades	379,350
Inversiones Temporarias	410,796	2,818,060
Cartera	107,612	738,221
Otras cuentas por cobrar	8,907	61,100
Inversiones Permanentes	101,919	699,164
Otros Activos	0	0
TOTAL ACTIVO	1,008,584	6,918,884
PASIVO	EQUIVALENTE	
	\$us.	Bs.
	Obligaciones con el público	912,411
Obligaciones con Instituciones Fiscales	194	1,332
Obligaciones en Bancos y Entidades Financieras	0	0
Otras cuentas por pagar	14,534	99,704
Previsiones	84,753	581,409
TOTAL PASIVO	1,011,892	6,941,581
POSICIÓN NETA PASIVA	-3,309	-22,697

T/C. 6.86

Los activos y pasivos en moneda extranjera, fueron convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial de compra vigente al 31 de diciembre 2016 y 2017 de Bs6,86 por \$us.1.

Nota 8 COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los grupos expuestos en los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2017, 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-17 Bs.	dic-16 Bs.
Billetes monedas M/N	1,922,187	2,005,122
Billetes monedas M/E	552,319	581,467
Cuenta encaje legal efectivo M/N	3,303,503	2,445,489
Cuenta encaje legal efectivo M/E	2,050,020	2,271,331
TOTAL	7,828,028	7,303,410

b. Cartera directa y contingente.

1. La composición por tipo de crédito, estado y provisiones por incobrabilidad del rubro al 31 de diciembre 2017 es la siguiente:

TIPO DE CREDITO	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EJECUCION	PREVISION ESPECIFICA
EMPRESARIAL	-	-	-	-	
PYME	-	-	-	-	
MICROCREDITOS D.G.	-	14,646,834		168,534	105,803
MICROCREDITOS NO D.G.	-	7,598,251	63,602	52,635	97,361
DE CONSUMO D.G.	-	3,687,802		45,971	78,303
DE CONSUMO NO D.G.	-	43,022,487	185,605	179,390	1,524,268
DE VIVIENDA	-	19,722,317	337,066		34,212
DE VIVIENDA S/GTIA HIP.	-	309,565			8,816
TOTALES		88,987,255	586,273	446,530	1,848,763

2. La clasificación de la cartera por actividad económica del deudor y destino del crédito, al 31 de diciembre 2017 es:

2.1 La clasificación de cartera por actividad económica del deudor, estado y provisiones por incobrabilidad al 31 de diciembre 2017 es:

ACTIVIDAD ECONOMICA DEL DEUDOR	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EJECUCION	PREVISION ESPECIFICA
AGRICULTURA Y GANADERÍA	-	910,515	-	-	3,492
CAZA, SIVICULTURA Y PESCA	-	-	-	-	-
EXTRACCIÓN DE PETRÓLEO CRUDO Y GAS NATURAL	-	8,193	-	-	246
M INERALES METÁLICOS Y NO METÁLICOS	-	1,818,417	-	-	33,618
INDUSTRIA MANUFACTURERA	-	1,963,539	23,184		42,816
PRODUCCIÓN Y DISTRIBUCIÓN DE ENERGIA, GAS Y AGUA	-	590,927			7,867
CONSTRUCCIÓN	-	4,745,503			81,285
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR	-	30,609,942	460,973	145,215	542,888
HOTELES RESTAURANTES	-	3,852,447	15,986	58,116	118,660
TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	-	13,967,095	29,761	5,268	232,109
INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	-	1,596,573	9,422		49,782
SERVICIOS INMOBILIARIOS, EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	-	8,282,193	4,292	204,384	195,516
ADMINISTRACIÓN, PÚBLICA, DEFENSA Y SEGURIDAD SOCIAL O	-	5,691,816	41,333		156,028
EDUCACIÓN	-	10,012,102			233,314
SERVICIOS SOCIALES, COMUNALES Y PERSONALES	-	4,235,304	1,321	33,548	132,750
SERVICIOS DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERVICIO	-	9,698	-	-	291
SERVICIO DE ORGANIZACIONES Y ÓRGANOS EXTRA TERRITORIA	-	209,041	-	-	6,271
ACTIVIDADES ATÍPICAS	-	483,951	-	-	11,832
TOTALES		88,987,255	586,273	446,530	1,848,763

2.2 La clasificación de cartera por destino del crédito, estado y provisiones por incobrabilidad al 31 de diciembre 2017 es:

DESTINO DEL CRÉDITO	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EJECUCION	PREVISION ESPECIFICA
AGRICULTURA Y GANADERÍA	-	747,902			-
CAZA, SIVICULTURA Y PESCA	-				
EXTRACCIÓN DE PETRÓLEO Y GAS NATURAL	-				
MINERALES METÁLICOS Y NO METÁLICOS	-	251,818			3,777
INDUSTRIA MANUFACTURERA	-	752,315	17,658		4,514
PRODUCCIÓN Y DISTRIBUCIÓN DE ENERGÍA, GAS Y AGUA	-	187,915			-
CONSTRUCCIÓN	-	21,832,375	337,066		54,552
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR	-	53,950,406	231,549	225,361	1,589,635
HOTELES Y RESTAURANTES	-	1,202,091		52,635	54,339
TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	-	5,113,019			16,484
INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	-	-	-	-	-
SERVICIOS INMOBILIARIOS, EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	-	3,503,458		168,534	90,534
ADMINISTRACIÓN, PÚBLICA, DEFENSA Y SEGURIDAD SOCIAL O	-	10,814			324
EDUCACIÓN	-	149,430			4,326
SERVICIOS SOCIALES, COMUNALES Y PERSONALES	-	1,285,713			30,277
SERVICIOS DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERVICIO	-				
SERVICIO DE ORGANIZACIONES Y ÓRGANOS EXTRA TERRITORIA	-				
ACTIVIDADES ATÍPICAS	-				
TOTALES	-	88,987,255	586,273	446,530	1,848,763

3. La clasificación de la cartera según el tipo de garantía, estado y provisiones por incobrabilidad al 31 de diciembre de 2017 es:

TIPO DE GARANTIA	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EJECUCION	PREVISION ESPECIFICA
CREDITOS AUTOLIQUIDABLES	-	595,064			-
GARANTIA HIPOTECARIA	-	39,951,481	337,066	214,506	229,430
GARANTIA PERSONAL	-	48,440,711	249,207	232,025	1,619,333
TOTALES	-	88,987,255	586,273	446,530	1,848,763

4. La clasificación de la cartera según la calificación de créditos por categorías, estado y provisiones por incobrabilidad al 31 de diciembre de 2017 es:

CALIFICACION DE CREDITOS	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EJECUCION	PREVISION ESPECIFICA
CATEGORIA "A"	-	88,305,412			1,388,574
CATEGORIA "B"	-	681,844	373,675		42,695
CATEGORIA "C"	-		131,303		25,453
CATEGORIA "D"	-		45,332		22,666
CATEGORIA "E"	-		29,323		23,459
CATEGORIA "F"	-		6,640	446,530	345,917
TOTALES	-	88,987,255	586,273	446,530	1,848,763

5. La clasificación de la cartera por concentración crediticia, estado y provisiones por incobrabilidad al 31 de diciembre de 2017 es:

CONCENTRACION DE CREDITOS	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EJECUCION	PREVISION ESPECIFICA
1 A 10 MAYORES CREDITOS		6,905,834			14,586
11 A 50 MAYORES		12,159,345			22,173
51 A 100 MAYORES		8,472,517	328,986	168,534	107,459
RESTO DE PRESTAMOS		61,449,560	257,287	277,996	1,704,545
TOTALES		88,987,255	586,273	446,530	1,848,763

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

DETALLE	dic-17 Bs.	dic-16 Bs.	dic-15 Bs.
CARTERA VIGENTE	88,877,237	82,969,586	76,078,993
CARTERA VENCIDA	586,273	644,125	162,929
CARTERA EN EJECUCION	446,530	241,830	172,250
CARTERA REPROGRAMADA VIGENTE	110,018	175,426	236,502
CARTERA REPROGRAMADA VENCIDA	0	0	0
CARTERA REPROGRAMADA EJECUCION	0	0	0
CARTERA CONTINGENTE	0	0	0
PREVISIÓN ESPECIFICA PARA INCOBRABILIDAD	-1,848,763	-1,702,942	-1,284,653
PREVISIÓN GENERICA PARA INCOBRABILIDAD	-2,306,840	-2,267,927	-2,255,923
PREVISION CICLICA	897,889	825,470	730,776
CARGO PREVISION ESPECIFICA PARA INCOBRABILIDAD	807,548	776,853	475,285
CARGO PREVISION GENERICA PARA INCOBRABILIDAD	83,603	19,916	257,519
PRODUCTOS POR CARTERA (INGRESOS FINANCIEROS)	16,877,875	14,150,372	11,626,811
PRODUCTOS EN SUSPENSO	84,960	63,789	28,949
LINEAS DE CREDITO OTORGADAS Y NO UTILIZADAS	5,553,726	5,187,050	4,560,321
CREDITOS CASTIGADOS POR INSOLVENCIA	883,093	888,013	899,543
NUMERO DE PRESTATARIOS	1834	1785	1653

7. En el periodo comprendido entre el 31 de diciembre 2016 y 31 de diciembre 2017 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. 456º 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)			
CONCEPTO	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
Previsión inicial	6,089,326	5,564,339	5,262,134
(-) Castigos	-	-	-
(-) Recuperaciones	(1,228,750)	(797,496)	(969,622)
(+) Provisiones Constituidas	2,904,524	1,322,483	1,271,827
(+) Actualizaciones	-	-	-
Previsión Final	7,765,100	6,089,326	5,564,339

c. Inversiones Temporarias y permanentes

La Cooperativa tiene inversiones temporarias en entidades fiscalizadas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (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, entidad que reporta los intereses en forma diaria y con tasas variables.

La composición del rubro es la siguiente:

DETALLE	Tasa Promedio 2017	dic-17 Bs.	Tasa Promedio 2016	dic-16 Bs.
Caja de Ahorro M/N (1)		6,851,222		5,788,204
Caja de Ahorro M/E (2)		249,473		177,556
Inversion en otras Entidades no Financieras ME		0	0.25%	36,874
Cuotas de participacion fondo RAL a encaje legal MN	0.2453%	2,183,635	-0.0548%	2,442,940
Cuotas de participacion fondo RAL a encaje legal ME	0.1150%	2,568,588	0.0725%	3,862,986
Productos devengados p/inversiones temporarias		0		0
TOTAL		11,852,917		12,308,560

(1) (2) Depósitos en caja de ahorros M.N. y M.E. al 31 de diciembre 2017:

DETALLE	Tasa M/N	Importe Bs. (M/N)	Tasa M/E	Importe Bs. (M/E)
Fomento a Iniciativas Economicas FIE S.A. (Uyuni)	2.02%	5,497	0.03%	4,195
Banco Unión S.A. (Uyuni)	0.15%	2,103,772	0.01%	120,292
Banco Unión S.A. (Villazón)	0.15%	1,501,391	0.01%	114,940
Banco Unión S.A. (Renta Dignidad)	0.15%	1,459,706	0.01%	0
Fomento a Iniciativas Economicas FIE S.A. (Villazón)	2.02%	6,465	0.03%	7,662
Banco Unión S.A. (Yacuiba)	0.15%	1,774,391	0.01%	2,384
TOTAL		6,851,222		249,473

La composición de las inversiones permanentes es la siguiente:

DETALLE	Tasa 2017	dic-17 Bs.	Tasa 2016	dic-16 Bs.
Inversiones en Entidades no Financieras				
Acción Telefónica COTEVI	No Aplica	26,754	No Aplica	26,754
Inversiones de Disponib. Restringida				
DPF Cooperativa San José de Bermejo (Western)	2.30%	7,000	2.30%	7,000
Cuotas de Participación Fondo para Créditos Destinados al Sector Productivo y a Vivienda de Interés Social	No Aplica	672,410		
Productos deveng. por cobrar Entidades Financieras		62		62
TOTAL		706,227		33,816

A partir del 30 de mayo de la gestión 2017 y en cumplimiento a normas vigentes relativas al Encaje Legal la Cooperativa tiene constituido el Fondo: Cuotas de Participación Fondo para Créditos destinados al Sector Productivo y a Vivienda de Interés Social (CPVIS) en el Banco central de Bolivia por \$us.98.019.- que equivale a Bs.672.410,34.

d. Otras Cuentas por Cobrar

La composición del grupo es la siguiente:

DETALLE	dic-17 Bs	dic-16 Bs
Por intermediación financiera	0	0
Pago anticipado del Impuesto a las Transacciones	458,857	373,713
Anticipo por compra de Bienes y Servicios	145,356	52,001
Seguros pagados por anticipado	61,100	37,808
Otros Pagos Anticipados	29,640	18,007
Comisiones por cobrar	1,839	4,488
Gastos judiciales por recuperar	7,782	7,944
Crédito fiscal IVA	167	0
Importes Entregados en Garantía	20,600	60,600
Otras partidas pendientes de cobro	68	1,738
Previsión para otras cuentas por cobrar	-7,782	-7,944
Total	717,628	548,356

e. Bienes Realizables

La composición del rubro es la siguiente:

DETALLE	dic-17 Bs.	dic-16 Bs.
Bienes recibidos en recuperación de créditos	0	0
Otros bienes realizables	0	0
Bienes fuera de uso	333	332
(-) Previsión por desvalorización	-333	0
TOTAL	0	332

En al cierre de la gestión 2017 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-17			Valor Neto	
	Valor Actual.	Depreciación Acumulada	Valor Residual	Dic-2016	Bs.
Terrenos	71,814		71,814		71,814
Edificios	1,833,898	(955,155)	878,743		924,590
Mobiliario y Enseres	1,153,455	(789,078)	364,377		416,773
Equipo e Instalaciones	1,267,877	(703,254)	564,623		579,841
Equipo de Computación	1,157,261	(1,077,794)	79,467		140,496
Vehículos	357,904	(313,135)	44,769		71,629
TOTAL	5,842,209	(3,838,417)	2,003,792		2,205,143

g. Otros activos

La composición del rubro es la siguiente:

DETALLE	dic-17 Bs.	dic-16 Bs.
BIENES DIVERSOS		
Papelería útiles y material de Servicio	1,266,963	181,497
Otros Bienes	114,030	82,834
CARGOS DIFERIDOS		
Gastos de Organización	56,240	56,240
(-) Amortiz. Acumulada Gastos de Organización	(56,240)	(56,240)
Sistema de energía eléctrica regulada y comercial	173,182	169,806
(-) Amort. Acum. Sistema Red de Energía Eléctrica Regulada	(173,182)	(169,806)
Sistema de Red de Datos	133,345	102,572
(-) Amortización Acumulada Sistema de Red de Datos	(133,345)	(102,572)
PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACION (1)		
Otras partidas pendientes de Imputación	0	0
(-) Previsión para partidas pendientes de imputación	0	0
ACTIVOS INTANGIBLES (Otros cargos diferidos)		
Sistema informático SFI	334,032	251,712
(-) Amortización Acumulada Sistema Informático SFI	(334,032)	(251,712)
Licencias windows y office	118,963	179,524
(-) Amortización acumulada licencias windows y office	(118,963)	(179,524)
Sistema de control Biométrico	0	17,425
(-) Amortización Acumulada Sistema de control Biométrico	0	(17,425)
Sistema de Recursos Humanos	0	7,109
(-) Amortización Acumulada Sistema de Recursos Humanos	0	(7,109)
Licencia de software antivirus	18,253	78,115
(-) Amortiz. Acumulada licencia software antivirus	(2,642)	(69,466)
Licencias de software Tiger	24,743	24,743
(-) Amortización acumulada licencia software Tiger	(24,743)	(24,743)
Licencias software sistema filas virtuales	21,210	21,210
(-) Amortización Acumulada licencia software sistema filas virtuales	(21,210)	(21,210)
Licencias software firewall juniper	0	12,788
(-) Amortización Acumulada software licencia firewall juniper	0	(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	(67,462)	(67,462)
Licencia Firewall Físico	84,706	84,706
(-) Amortización Acum. Licencia Firewall Físico	(84,706)	(84,706)
Licencia Software IBM Infosphere Guardium	47,396	0
Amortización Acum. Licencia Software IBM Infosphere Guardium	(47,396)	0
TOTAL	1,396,604	272,980

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-17 Bs.	dic-16 Bs.	dic-15 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	23,481,338	22,752,680	21,818,571
Depósitos en cajas de ahorro M/E	2,172,332	2,692,194	3,808,451
Depósitos en cajas de ahorros clausuradas por inactividad M/N	206,689	203,719	232,423
Depósitos en cajas de ahorros clausuradas por inactividad M/E	459,892	490,431	555,428
Obligaciones con el público a plazo M/N	35,799,249	31,584,391	25,086,217
Obligaciones con el público a plazo M/E	3,438,537	4,241,684	6,102,994
Retenciones Judiciales M/N	127,845	126,402	95,077
Retenciones Judiciales M/E	176,860	16,204	12,591
Depósitos a plazo afectados en garantía M/N	1,141,435	1,022,360	1,756,423
Depósitos a plazo afectados en garantía M/E	0	8,447	8,441
Cargos devengados por pagar a plazo M/N	1,709,594	1,213,293	818,540
Cargos devengados por pagar a plazo M/E	9,553	103,712	141,905
TOTAL	68,725,485	64,457,680	60,439,222

j. Obligaciones con Instituciones Fiscales

La composición de este rubro es el siguiente:

DETALLE	dic-17 Bs.	dic-16 Bs.
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FISCALES		
Obligaciones a traspasar al TGN (M/N)	281	1,178
Obligaciones a traspasar al TGN (M/E)	1,332	2,877
TOTAL	1,613	4,055

Corresponde a cuentas de ahorro con antigüedad de más de 10 años sin que hubieran tenido 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

DETALLE	dic-17 Bs.	dic-16 Bs.
OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Depósitos en a plazo fijo de entidades financieras del país M/N	3,235,242	3,037,500
Cargos deven.p/pagar oblig.c/otras ent.fincieras del país M/N	18,227	14,819
TOTAL	3,253,469	3,052,319

La Cooperativa a la fecha mantiene tres depósitos a plazo fijo constituidos por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta el Chorolque Ltda.: un depósito por Bs1.602.000.- a un plazo de 360 días con una tasa de interés del 6,80% anual, otro depósito por Bs1.068.377,78 a un plazo de 360 días con una tasa de interés del 6,90% anual y un tercer depósito por Bs564.863, 98 a un plazo de 180 días con una tasa de interés del 5,10% anual.

I. Otras Cuentas por Pagar

La composición del rubro es la siguiente

DETALLE	dic-17 Bs.	dic-16 Bs.
Acreeedores varios por intermediación financiera		
Cuentas por pagar intereses DPFs. Feriados	4	4
Cuentas por pagar SEPSA	3,649	10,524
Cuentas por pagar ENTEL S.A.	101	2,207
Cuentas por pagar Renta Dignidad	0	25,400
Cuentas por pagar Solicitudes de Crédito	618	618
Cuentas por pagar por Inscripciones	280	280
Cuentas por pagar p/libretas, cert. d/DPF y extractos	2,011	2,021
Cuentas por pagar Nuevatel	970	545
Acreeedores varios por depósitos no identificados MN (1)	3,318	1,842
Acreeedores varios por depósitos no identificados ME (1)	15,158	15,158
Diversas		
Acreeedores fiscales por retención a terceros	17,116	13,733
Acreeedores fiscales por impuestos a cargo de la entidad	513,671	423,063
Acreeedores por cargas sociales retenidos a terceros	40,918	37,857
Acreeedores por cargas sociales a cargo de la institución	53,794	49,771
Dividendos por pagar	837,297	896,654
Acreeedores por compra de bienes y servicios	502,436	535,081
Acreeedores varios	82,369	76,930
Provisiones		
Provisión para primas	322,692	298,830
Provisión para vacaciones	0	10,910
Provisión para indemnización	835,189	837,785
Prov.p/impuesto a la propiedad de bienes inlub.y	5,432	5,750
Provision fondos de Educacion, asistencia y prevision social	1,191,502	1,120,511
Otras Provisiones	40,243	35,100
Partidas Pendientes de Imputación		
Otras partidas pendientes de imputación	0	210
TOTAL	4,468,767	4,400,782

(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-17 Bs.	dic-16 Bs.
Previsión Generica Voluntaria	2,711,608	1,292,987
Previsión Generica Ciclica	897,889	825,470
Otras provisiones	12,558	12,558
TOTAL	3,622,054	2,131,015

En la presente gestión se efectuó la previsión genérica voluntaria por riesgo operativo con la finalidad de precautelar pérdidas futuras aun no identificadas, esto en función a análisis y recomendación efectuada por la Unidad de Gestión de Riesgos.

n. Valores en circulación

La institución al 31 de diciembre 2017 no cuenta con valores en circulación.

o. Obligaciones subordinadas

La institución al 31 de diciembre 2017 no cuenta con obligaciones subordinadas.

p. Obligaciones con empresas con participación estatal

La institución al 31 de diciembre 2017 no cuenta con obligaciones con empresas con participación estatal.

q. Ingresos y gastos financieros

La composición del rubro es la siguiente:

DETALLE	dic-17 Bs.	dic-16 Bs.
<u>Ingresos financieros</u>		
Productos por inversiones temporarias(1)	52,509	34,350
Productos por cartera vigente (2)	16,675,624	14,034,328
Productos por cartera vencida (2)	83,878	80,622
Productos en Cartera en ejecución (2)	118,372	35,422
Productos inversiones permanentes (3)	163	164
Total Ingresos Financieros	16,930,548	14,184,885
<u>Gastos financieros</u>		
Intereses obligaciones por cuentas de ahorro (4)	440,483	434,464
Intereses obligaciones con el público p/DPF (4)	1,723,759	1,424,689
Intereses obligaciones con el público restringidas (4)	54,493	64,629
Intereses oblig.con otras entidades financieras del país a plazo (5)	201,150	52,319
Cargos por otras cuentas por pagar y comisiones financieras (6)	22,620	31,194
Total gastos financieros	2,442,505	2,007,294

- (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 31.12.17 es de 19,83% 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 1,77% anual y en depósitos a plazo fijo es de 4.69% anual, al 31.12.17, , 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 intereses por los depósitos a plazo fijo constituidos en nuestra entidad por

parte de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta “EL Chorolque” Ltda., (6) 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-17 Bs.	dic-16 Bs.
Recuperación de activos financieros castigados	9,503	18,916
Recuperación de otros conceptos	104	100
Disminución de Prev.p/incobrabilidad de cartera,de prev.genérica voluntaria p/pérdidas futur.aún no idetif.,de prev.genérica cíclica,de prev. p/otras ctas.p/cobrar, de prev.p/act.conting.y de prev.p/ctas.de orden.	742,190	400,777
Disminución de previsión de partidas pendientes de Imputación	1,000	2,100
TOTAL	752,797	421,893

s. Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros

La composición del rubro es la siguiente:

DETALLE	dic-17 Bs.	dic-16 Bs.
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros		
Cargos por previsión específica por incobrabilidad de cartera	808,220	776,853
Cargos por previsión generica por incobrabilidad de cartera	-	-
Cargos p/prev. genérica p/incobrabilidad de cartera p/otros riesgos	82,931	19,916
Cargos por previsión para otras cuentas por cobrar	8,138	6,622
Cargos p/previsiones genéricas voluntarias para pérdidas futuras aún no identificadas	1,418,621	-
Cargos por Prev.generica.ciclica	99,892	126,905
Castigo de productos por cartera	2,948	251
Pérdidas por partidas pendientes de imputación	1,000	2,100
TOTAL	2,421,750	932,646

En la presente gestión se efectuó la previsión genérica voluntaria por riesgo operativo con la finalidad de precautelar pérdidas futuras aun no identificadas, esto en función a análisis y recomendación efectuada por la Unidad de Gestión de Riesgos

t. Otros ingresos y gastos operativos

La composición del rubro es la siguiente:

DETALLE	dic-17 Bs.	dic-16 Bs.
Otros Ingresos Operativos		
Comisiones por servicios	49,699	45,391
Ganancia p/operaciones de cambio y arbitraje	6,447	15,472
Ingresos por bienes realizables	26	479
Ingresos operativos diversos	2,975	3,086
Total Otros Ingresos Operativos	59,146	64,427
Otros Gastos Operativos		
Costo de bienes realizables	345	1
Pérdida por operaciones de cambio y arbitraje	2,243	24,131
Otros gastos operativos diversos	30	25
Total Gastos Operativos	2,618	24,156

u. Ingresos y gastos extraordinarios y de gestiones anteriores

La composición del rubro es la siguiente:

DETALLE	dic-17 Bs.	dic-16 Bs.
Ingresos extraordinarios	18,667	8,312
Gastos extraordinarios	0	0
Ingreso de gestiones anteriores	47,015	64,224
Gastos gestiones anteriores	7,646	8,748

v. Gastos de administración

La composición del rubro es la siguiente:

DETALLE	dic-17 Bs.	dic-16 Bs.
Gastos de personal	6,240,357	5,941,612
Servicios contratados	537,490	523,328
Seguros	255,582	342,549
Comunicaciones y traslados	495,810	445,615
Impuestos	523,887	444,819
Mantenimiento y reparación	357,358	58,142
Depreciación y desvalorización de bienes de uso	347,323	366,020
Amortización por cargos diferidos	182,973	352,072
Otros gastos de administración (1)	2,369,464	1,927,653
TOTAL	11,310,244	10,401,809

(1) La composición de Otros gastos de administración al 31 de diciembre 2017 es la siguiente:

DETALLE	dic-17 Bs.
(1) OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	
Gastos notariales y judiciales	12,559
Alquileres	198,918
Energía eléctrica, agua y calefacción	72,316
Papelería útiles y material de servicio	194,670
Gastos de representación	14,627
Aportes a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero	102,233
Aporte otras entidades	25,706
Multas ASFI	1,200
Aportes Fondo de Protección al Ahorrista	324,812
Gastos en publicaciones y comunicados de prensa	10,070
Diversos	1,412,353
Gastos de aniversario y agasajos	5,348
Gastos de Asamblea	400,000
Gastos de mercadeo	882,903
Otros gastos varios	92,963
Fotocopias, encuadernación e imprenta	31,139
TOTAL	2,369,464

w. Cuentas Contingentes

Al 31 de diciembre 2017 la Cooperativa no registra operaciones contingentes.

x. Cuentas de orden

La composición del rubro es la siguiente:

DETALLE	dic-17 Bs.	dic-16 Bs.
Garantías Recibidas		
Garantías hipotecarias	107,416,845	101,923,643
Depósitos en la Entidad Financiera	1,129,586	1,022,151
Bienes embargados	7,078	7,078
Cuentas de Registro		
Lineas de credito otorgadas y no utilizadas	5,553,726	5,187,050
Documentos y valores de la entidad	23,925,160	24,337,597
Créditos castigados por insolvencia	883,093	888,013
Cuentas castigadas por otras cuentas por cobrar	323,145	323,264
Productos en suspenso	84,960	63,789
Otras cuentas de registro	2,404,395	2,405,832
TOTAL	141,727,988	136,158,417

y. Patrimonios autónomos

Al 31 de diciembre 2017 la Cooperativa no registra patrimonios autónomos.

Nota 9 PATRIMONIO

Patrimonio neto

La composición del patrimonio neto es la siguiente:

DETALLE		dic-17 Bs.	dic-16 Bs.
Capital Social	(1)	4,950,857	4,716,044
Aportes no Capitalizados	(2)	1,184,746	1,184,746
Reservas	(3)	23,239,761	22,044,204
Resultados del Periodo		1,623,402	1,369,086
Resultado Acumulado			
TOTAL		30,998,766	29,314,080

(1) **Capital social**

El capital social está constituido por Certificados de Aportación, que son los aportes realizados por los socios, de conformidad con el estatuto 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-17 Bs.
Unidad educativa	68,593
Fondo de Desarrollo Campesino	101,229
Consejo Mundial de Cooperativas (*)	1,014,924
TOTAL	1,184,746

(*) 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-17 Bs.
Reserva Legal (*)	18,620,732
Reserva por Ajuste global del patrimonio no distribuido (**)	3,383,252
Otras reservas no distribuidas (***)	778,772
Reservas Voluntarias no distribuidas (****)	457,005
TOTAL	23,239,761

(*) 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/LEN/2332/2007 de fecha 17/10/2007, ratificada por la carta circular SB/LEN/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 Distribuible, 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.

(****) Esta reserva contempla los dividendos no cobrados de la gestión 2010 y 2011 transferidos en cumplimiento a Resolución de Asamblea General de Socios, gestión 2010 Bs219.809,08 y gestión 2011 Bs237.196,31

Nota 10 PONDERACIÓN DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

En aplicación de las disposiciones emitidas por la ASFI en el Libro 3º, 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.	31/12/2017 ACTIVO COMPUTABLE
Categoría I	Activo con Riesgo de	0%	13,252,661	-
Categoría II	Activo con Riesgo de	10%	-	-
Categoría III	Activo con Riesgo de	20%	7,100,694	1,420,139
Categoría IV	Activo con Riesgo de	50%	16,110,933	8,055,466
Categoría V	Activo con Riesgo de	75%	1,286,260	964,695
Categoría VI	Activo con Riesgo de	100%	73,319,606	73,319,606
TOTALES			111,070,154	83,759,906
	10% MÍNIMO			8,375,991
	CAPITAL REGULADORIO			30,657,921
	EXCEDENTE (DEFICIT) PATRIMONIAL			22,281,930
	COEFICIENTE DE SUFICIENCIA PATRIMONIAL			36.60%

La solvencia patrimonial al 31 de diciembre 2017 es la siguiente:

DETALLE	CAP AL 31/12/2016	CAP ACTUAL	CAP AJUSTADO ACTUAL
Capital Regulatorio	29,052,277	30,657,921	30,657,921
Activos Ponderados	76,412,163	83,759,906	83,759,906
RTC	0	0	22,697
Ratio	38.02%	36.60%	36.59%

De acuerdo al cuadro expuesto se tiene que al 31 de diciembre de 2017, la entidad mantiene una suficiencia patrimonial del 36.60%, porcentaje que se encuentra enmarcado en las disposiciones vigentes de la Ley de Servicios Financieros informar además que el Coeficiente de Adecuación Patrimonial Ajustado al 31 de diciembre de 2017 es del 36,59%. El porcentaje de suficiencia patrimonial al 31 de diciembre de 2016 fue del 38.02%.

Nota 11 CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre 2017, no existen operaciones que no hayan sido contabilizadas, de las que pudieran resultar posibles pasivos y/o pérdidas para la Entidad.

Nota 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 2017.

Nota 13 CONSOLIDACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Cooperativa al 31 de diciembre 2017 no cuenta con filiales o subsidiarias que requiera consolidación.

Prof Jorge Borda Sivila
PRESIDENTE CONSEJO DE ADMINISTRACION

Prof. Roberto Ortega Durán
PRESIDENTE CONSEJO DE VIGILANCIA

Lic. Henry Huber Montecinos López
GERENTE GENERAL.

Cra. Lucía Lourdes Ramos Ortega
CONTADORA



1.1 INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores
Presidente y Directores de la
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA
“MONSEÑOR FELIX GAINZA” LTDA.
Villazón - Potosí - Bolivia

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta “MONSEÑOR FELIX GAINZA” Ltda.**, que comprenden los estados de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2017, de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

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

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia y las emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), contenidas en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros Libro 6 °, Título I Auditoría Externa. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Bolivia y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría, que hemos obtenido, proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

Otra cuestión

Los estados financieros de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta “MONSEÑOR FELIX GAINZA” Ltda.**, correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016, fueron auditados por otro auditor que expuso una opinión no modificada (favorable) sobre dichos estados financieros el 20 de febrero de 2017.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del Gobierno de la Entidad, en relación con los estados financieros

La alta dirección de la Entidad, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia y la normativa financiera, además del Control Interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.



En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Entidad de continuar como Empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene intención de liquidar la Entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

Cuestiones clave de auditoría

Sin calificar nuestra opinión, remitimos la atención al proceso administrativo sancionatorio que inició la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) mediante Nota de Cargo ASFI/DSR II/R-154919/2017 de fecha 16 de agosto de 2017 del Trámite T-1515088023.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "Monseñor Félix Gainza" Ltda., en fecha 19 de septiembre de 2017, y dentro del plazo presentó la carta C.G. N° 127/ 2017 de 12 de septiembre de 2017 Ref.: Trámite T-1515088023 CMG-PRESENTACIÓN DE DESCARGO A LA NOTA DE CARGO en la oficina de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero de la ciudad de Tarija.

Conforme a norma la ASFI estaba en la obligación de dictar o emitir una resolución administrativa de manera fundamentada y motivada sobre los descargos presentados en el plazo de diez (10) días hábiles administrativos de haber recibido los descargos por parte de la Cooperativa.

La Cooperativa se apersonó por ante la oficina de la ASFI en la ciudad de Tarija en fecha 3 y 4 de octubre de 2017 y al no existir la Resolución Administrativa que resuelva los descargos presentados por la Cooperativa, y por el silencio administrativo negativo la Cooperativa en fecha 24 de octubre de 2017 presentó Recurso de Revocatorio, contra de la Nota de Cargo emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

En fecha 6 de diciembre de 2017, dentro del plazo establecido en el Artículo 53° del Reglamento a la Ley de Procedimiento Administrativo para el Sistema de Regulación Financiera aprobado por D.S. 27175 de 15 de septiembre de 2003, concordante con los Artículos 65° y 66° de la Ley 2341 de Procedimiento Administrativo, se presentó el RECURSO JERÁRQUICO dentro del proceso sancionatorio iniciado con la Nota de Cargo ASFI/DSR II/R-154919/2017 de fecha 16 de agosto de 2017.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "Monseñor Félix Gainza" Ltda., al amparo de los Artículos 52° y 53° del D.S. N° 27175, PRESENTA RECURSO JERÁRQUICO en contra de la Nota de Cargo ASFI/DSR II/R-154919/2017, por silencio administrativo negativo, toda vez que al 22 de noviembre de 2017 fecha límite según el plazo legal, era inexistente la Resolución Administrativa que debía resolver el Recurso de Revocatoria, esto por el apersonamiento que la Cooperativa efectuó a las oficinas de ASFI no fue notificado con esta resolución en fecha 22 o 23 de noviembre de 2017 y en su domicilio señalado en el presente proceso administrativo sancionador.

En fecha 13 de diciembre de 2017 la Unidad de Recursos Jerárquicos del Sistema de Regulación Financiera, dependiente del Viceministerio de Pensiones y Servicios Financieros DICTO EL AUTO DE ADMISIÓN DEL RECURSO JERÁRQUICO que presentó la Cooperativa en fecha 6 de diciembre de 2017, esto dentro del proceso administrativo sancionatorio que inició la ASFI, con la Nota de Cargo ASFI/DSR II/R-154919/2017 de fecha 16 de agosto de 2017.



AUDINACO S.R.L.

Audidores y Consultores

A la fecha el proceso sancionatorio en contra de la Cooperativa iniciado con la Nota de Cargo emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, según carta ASFIIDSR II/R-154919/2017 de fecha 16 de agosto de 2017 del Trámite T-1515088023, SE ENCUENTRA EN INSTANCIA DE RESOLUCIÓN POR PARTE UNIDAD DE RECURSOS JERÁRQUICOS DEL SISTEMA DE REGULACIÓN FINANCIERA, DEPENDIENTE DEL VICEMINISTERIO DE PENSIONES Y SERVICIOS FINANCIEROS, según el Reglamento a la Ley de Procedimientos Administrativos para el sistema de regulación financiera, aprobado por el D.S. N° 27175 de fecha 15 de septiembre de 2003, en su Art. 59 tiene un pazo de 60 días hábiles ampliable a 90 días, se está a la espera de la resolución.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida 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 las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia, siempre detecte una incorrección material cuando 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 económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

AUDINACO S.R.L.
Audidores y Consultores

(SOCIO)

Lic. Aud. Juan Pablo Núñez del Prado Miranda
MAT. PROF. CAUB N° 5379
MAT. PROF. CAULP N° 2462

La Paz, 10 de febrero de 2018

