



# MEMORIA ANUAL 2016

Síempre junto a tí !!



# CONTENIDO

Mensaje de la Presidencia .....	2
Informe del Consejo de Administración .....	3
Informe de la Comisión de Créditos y Morosidad .....	6
Informe de la Comisión de Educación .....	8
Informe del Consejo de Vigilancia .....	10
Informe del Inspector de Vigilancia .....	12
Dictamen del Auditor Independiente .....	13
Estados Financieros .....	14
Notas de los Estados Financieros .....	18
Gráficos de Indicadores Financieros .....	39



## MENSAJE DE LA PRESIDENCIA

Hermanos Socios, saludo a ustedes, con todo respeto y humildad:

En cumplimiento de las disposiciones legales y nuestro Estatuto Orgánico someto a su consideración los distintos informes preparados por las instancias de dirección y fiscalización, de las actividades realizadas por la Cooperativa al igual que los resultados financieros logrados en la gestión 2016, que demuestra una vez más que la Cooperativa ha logrado un crecimiento continuo y sostenido.

Ratificamos el compromiso de contenido social que tiene la Cooperativa, por lo cual se ha trabajado en mantener un posicionamiento de privilegio a nivel Departamental y Nacional, dando continuidad al proceso de atender créditos al sector productivo, cumpliendo satisfactoriamente las metas proyectadas y reportadas a la ASFI, de la misma forma la gestión 2016 se caracterizó por lograr un crecimiento mayor en la cartera de créditos en relación a la gestión 2015, atendiendo los requerimientos y necesidades financieras de cada uno de nuestros socios, cumpliendo con el objetivo social de ser fuente generadora de empleo y bienestar socio económico.

La dinámica de trabajo en la gestión 2016 enfocó sus esfuerzos a realizar un proceso de reingeniería en determinados cargos y funciones de la institución para disminuir los gastos administrativos, por otro lado se han establecido dentro el Plan Empresarial estrategias para disminuir el índice de mora y nivel de provisiones, a la vez se aplicaron estrategias de mejoramiento de los índices de liquidez, con estrategias efectivas de captación, lo cual ha permitido contar con un adecuado colchón financiero para atender los requerimientos de nuestros socios.

Continuamos el programa de Educación Financiera, enmarcado en la normativa de la ASFI, cumpliendo a cabalidad con todos los cursos y talleres programados en beneficio de nuestros socios, además se resalta el hecho de haber cumplido con la contratación de una consultoría que permitió realizar la Evaluación y Calificación del trabajo de Responsabilidad Social Empresarial.

El Directorio en su conjunto ha tomado como mucha seriedad y responsabilidad las recomendaciones de las Auditorías Externas, con respecto a la aplicación del plan de continuidad del negocio, realizando la adquisición de un generador eléctrico que permite dar continuidad a la atención a nuestros socios y clientes cuando existen cortes de energía eléctrica. La Cooperativa siguiendo en el camino de la vanguardia del Sistema Cooperativo debiendo realizar innovaciones y adquisiciones que sean inversiones a futuro, dejando huella de un trabajo con visión de sostenibilidad de largo plazo. Por ello en esta gestión se propone a esta magna asamblea, concretar un requerimiento y una necesidad social, que ha sido postergado durante varios años, la implementación de un ascensor a nuestra infraestructura que permitirá ofrecer la comodidad y condiciones a los socios de la tercera edad, personas con capacidades diferentes, aspecto que va enmarcado a la normativa del ente regulador, que establece una atención cordial, amable y de alta calidad, de esta manera lograremos un balance social adecuado, acorde a las expectativas de la ASFI.

Para finalizar, debo establecer que en la gestión 2016, hemos encarado retos muy importantes, pues en la actualidad el ente regulador exige realizar una administración moderna que condiciona a ser eficientes y transparentes en el manejo de los recursos, tanto humanos como financieros.

***Al concluir este mensaje, quiero expresar mi más sincero agradecimiento a Uds. hermanos socios y clientes que siempre nos dan su apoyo, a los Directores, por su importante colaboración, a la Gerencia General, personal ejecutivo y a todos los funcionarios por el trabajo honesto y responsable que impulsa el desarrollo de nuestra querida Cooperativa.***

**¡Muchas Gracias !**



Cra. Sonia Machuca de Gonzales  
**Presidente del Consejo de Administración**

## INFORME DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

En concordancia a las directrices y normativas establecidas en el Estatuto Orgánico de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta “Quillacollo” Ltda., el Consejo de Administración con el propósito de cumplir con el mandato de los socios, emprendió diferentes actividades que posibilitaron tener como resultado una gestión eficiente.

El Consejo de Administración se conformó de la siguiente manera:

<b>Presidente</b>	Cra. Sonia Machuca de Gonzales
<b>Vicepresidente</b>	Dr. Juan Reyes Flores Leaño
<b>Secretario</b>	Arq. José Vittorio Valdez Rocha
<b>1er. Vocal</b>	Cra. María Lafuente Andia
<b>2do. Vocal</b>	Profa. María Elizabeth Quispe de Alemán

### ACTIVIDADES DESARROLLADAS

Enmarcados en los objetivos establecidos en el Plan Estratégico, los lineamientos de acción del plan empresarial de la gestión 2016 y con el propósito de responder a la confianza depositada en nuestro Directorio, se emprendieron actividades que contribuyeron a la optimización de los resultados empresariales de nuestra Cooperativa.

#### Institucionales:

Debido a que el segmento del mercado definido dentro los objetivos estratégicos y actividades complementarias es el de Microcrédito, se orientaron todos los esfuerzos en el sector de Microcrédito Productivo, cumpliendo satisfactoriamente las metas empresariales establecidas y reportadas a nuestro ente regulador ASFI.

Asimismo, a efectos de dar cumplimiento a la normativa generando un colchón financiero para futuras visitas de la ASFI, se dió cumplimiento a la realización de previsiones genéricas voluntarias y las previsiones establecidas en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, velando por la adecuada protección de la salud financiera de la Cooperativa.

Se realizaron viajes a la Ciudad de La Paz, a objeto de efectuar las gestiones de inicio de trámite de homologación de estatutos en la AFCOOP. De la misma forma se concretaron gestiones mediante la A.T.C. para la realización de representaciones ante la CONCOBOL. Se efectivizó la filiación a la CONCOBOL, dando cumplimiento a la normativa establecida en la Ley General de Cooperativas (Ley 356).

Es importante informar que ninguna de las Cooperativas abiertas de Cochabamba, tuvieron vida orgánica con la FEDECAC y no se ha recibido ningún tipo de apoyo en capacitaciones ni en orientaciones técnicas. Con miras a cumplir con la normativa actual y lograr mayor representatividad, se están realizando los pasos iniciales para emprender un proceso de conformación de una Central de Cooperativas de A.T.C. para tener mayor representatividad y poder encarar los requerimientos y luchas del Sistema Cooperativo.

La Cooperativa hizo la venta del bien inmueble adjudicado en un proceso que duró más de quince años, ubicado en la zona de Moya Pampa en Colcapirhua, venta que se realizó de acuerdo a informes y recomendaciones emitidos por la Unidad de Asesoría Legal, Auditoría Interna y la opinión legal especializada de una consultora externa, cuya recuperación permitió mejorar los ingresos de nuestra cooperativa.

Con miras a dar cumplimiento a la normativa establecida por el Ministerio de Trabajo con relación a que el trabajo de las mujeres no debe superar las 40 horas semanales, se ha logrado consolidar un sistema de trabajo y horarios de atención al público, que por un lado cumple con la normativa de horas trabajo para las damas mejorando el clima laboral y motivacional, por otro lado permite brindar una atención al público, en horarios cómodos y accesibles de Lunes a Sábado.

Se ha contratado una consultora de Clima Laboral de cuyo trabajo se han tomado medidas correctivas ejecutadas por la Gerencia General y el seguimiento correspondiente obteniendo resultados positivos.

#### Tecnológicas:

En cumplimiento al Plan de Inversiones en Tecnología, se realizaron la compra de licencias y la actualización gradual de los equipos de computación para minimizar los riesgos operativos y tecnológicos. Se realizó la adquisición de un Generador Eléctrico para dar continuidad al servicio brindado a nuestros socios, cuando existen cortes de energía eléctrica.

Se ha cumplido con lo establecido con el trabajo de consultoría de “Hacking Ético” en cumplimiento a la normativa establecida por la ASFI.

## **De Asociación de Cooperativas:**

Se tuvo la participación en las reuniones trimestrales organizadas y convocadas por la Asociación Técnica de Cooperativas, llevadas a cabo en Tarija, en la Cooperativa Catedral Ltda., asimismo se participó en la ciudad de Cochabamba en la Cooperativa PIO X, logrando mejoras en las Cooperativas afiliadas.

## **Comerciales y de Servicio:**

Con el propósito de mantener un adecuado colchón financiero, se realizó la renovación permanente de los Depósitos a Plazo Fijo que la institución FUNDAPRO mantiene en nuestra Cooperativa.

## **Capacitaciones:**

*Se asistió a los siguientes talleres y seminarios de capacitación para Directores y Ejecutivos:*

- *“Taller de Gobernabilidad” para todos los directores del Consejo de Administración y Vigilancia.*
- *“Taller de Control Interno para entidades financieras*
- *“Taller de funciones, atribuciones y responsabilidades del Consejo de Vigilancia y Auditoría Interna en el sistema de Control Interno de las Cooperativas.*
- *“Seminario de Seguro Banquero y responsabilidad civil para Directores y Administradores D&O.*
- *“Prevención de Riesgo de Lavado de Dinero y financiamiento del Terrorismo, gestionar el riesgo de legitimación de ganancias ilícitas financiamiento del terrorismo una responsabilidad social.*

## **Planificaciones:**

Se tuvieron varias jornadas laborales para la Elaboración del Plan Empresarial 2017 en base a los lineamientos del Plan Estratégico (2015 al 2017) con Directivos, Ejecutivos y Jefes de Unidad teniendo como agenda temática: Plan de Negocios de la Gerencia General, Plan Comercial de la Subgerencia de Productos y Servicios, Presupuesto de gastos y plan de inversiones de la Subgerencia de Administración y Finanzas, Plan de Trabajo de la Unidad de Recursos Humanos, Modificación al Organigrama de la Cooperativa, Planes de Capacitación, Plan de Trabajo de la Unidad de Mercadeo, Plan de Trabajo de la Unidad de Responsabilidad Social Empresarial, Plan de Trabajo de Sistemas, Plan de Trabajo de Unidad de Cumplimiento, Plan de Trabajo del Oficial de Seguridad de la Información, Plan de Trabajo de la Unidad de Asesoría Legal, Plan de Trabajo de la Unidad de Riesgos y Plan de Trabajo de Auditoría Interna.

## **Administrativas y legales:**

Se realizó proceso penal, al funcionario René Oliver Vegara Montán por apropiación indebida de fondos, el mismo que concluyó con el resarcimiento total de los daños y perjuicios ocasionados a la Cooperativa, el mes de diciembre de 2016, la Cooperativa conoció de supuestos hechos delictivos cometidos por el ex oficial de créditos Javier Fernando Caero Castro y por el ex cajero Wilfredo Mauro Herrera Orellana, los mismos fueron puestos a conocimiento de ASFI y denunciados ante la Fiscalía de Cochabamba – Quillacollo y se encuentran con acciones legales.

Se realizaron los monitoreos de control y seguimiento a los indicadores financieros, Gestión de Riesgo Integral y cumplimiento de metas empresariales.

Una vez concluido el nuevo Estatuto Orgánico de la Cooperativa, el mismo fué aprobado en primera instancia por el Consejo de Administración y se envió a la ASFI. En la actualidad se halla en proceso de revisión, existiendo de acuerdo a las comisiones de revisión designadas por la ASFI, observaciones que son inmediatamente corregidas y atendidas por la Cooperativa.

El Consejo de Administración aprobó la modificación y actualización de diferentes políticas, manuales y procesos, acorde a las exigencias de la normativa emitida por la ASFI y a los requerimientos institucionales.

Se aprobaron la renovación de pólizas de seguro según el siguiente detalle:

Mediante la Compañía Aseguradora Fortaleza: (Seguro Multirisgo, Seguro de Responsabilidad Civil), Seguro de delitos electrónicos, Seguro Banquero (Infidelidad De Directores y Funcionarios), seguro de responsabilidad civil D & O. (Seguro de Caución).

Asimismo se renovó el seguro de automotores, para los créditos con garantía de Vehículos, mediante la Compañía Aseguradora Latina.

Se renovó el contrato de servicios con INFOCRED para la investigación de los antecedentes crediticios de los socios prestatarios.

### Convenios y Contratos Interinstitucionales

Se dio continuidad al Convenio establecido con Nacional Vida con el apoyo del broker CONSESO, logrando obtener resultados satisfactorios en cuanto a la captación de Seguros Masivos, dirigidos a nuestros socios velando por la integridad y seguridad de sus familias.

### Auditoría Externa

En cumplimiento a las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, la Ley de Servicios Financieros y la determinación de la Asamblea General Ordinaria, se designó a la firma de Auditoría Externa para efectuar la Auditoría de los estados financieros de la gestión 2016. La Cooperativa ha suscrito contrato con la Consultora Interdisciplinaria de Empresas S.R.L. CIE Asociados. La misma que en su Dictamen concluye: **“En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente en todo aspecto significativo, la situación patrimonial y financiera de la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA “QUILLACOLLO” LTDA., al 31 de diciembre de 2016, 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”.**

### Distribución de Utilidades

De acuerdo a los Estados Financieros presentados al 31/12/2016 la utilidad de la gestión 2016 asciende a **Bs. 1.501.704,72**. En tal sentido en cumplimiento al Art. 17 y 18 del Estatuto actual de la Cooperativa, se propone que dicho resultado financiero sea distribuido de la siguiente manera:

•	5 %	Fondo de Educación	Bs.	75.085,24
•	5 %	Fondo de Asistencia y Previsión Social	Bs.	75.085,24
•	20 %	Fondo de Reserva Legal	Bs.	300.340,94
•	30 %	Reserva Voluntaria	Bs.	450.511,41
•	<b>40 %</b>	<b>Utilidad a Distribuir</b>	<b>Bs.</b>	<b>600.681,89</b>

De este importe de Bs. 600.681,89 se solicita la consideración de aprobación de la Asamblea para realizar la distribución de las utilidades, destinando el mayor porcentaje a la distribución de excedentes y un menor porcentaje para constituir la reserva para la adquisición de un ascensor en beneficio de los Socios de nuestra Cooperativa, bajo la siguiente propuesta:

•	<b>80% Para distribución de Excedentes</b>	<b>Bs.</b>	<b>480.545,51</b>
•	<b>20% Reserva para adquisición de Ascensor</b>	<b>Bs.</b>	<b>120.136,38</b>

Aclarando que el costo estimado de un ascensor es de \$us. 35.000.- equivalente a Bs. 243.600.- vale decir, se realizará la reserva por aproximadamente el 50% del costo total, lo cual significa que el saldo (50%) podrá ser cubierto con la reserva que se realice de las utilidades de la gestión 2017 y poder concretar este sueño y necesidad social, para beneficio de ustedes hermanos socios.

### AGRADECIMIENTO

*El reto de lograr que nuestra Cooperativa, mantenga sus buenos indicadores financieros y resultados satisfactorios, se ha cumplido, merced al trabajo emprendido por parte de los Directores, tanto del Consejo de Administración y Vigilancia, al igual que la entrega y dedicación de los Ejecutivos y Funcionarios a quienes hago llegar mi más sincero agradecimiento y de manera especial a nuestros Socios en general por la confianza depositada.*



Cra. Sonja Machuca de Gonzales  
Pdte. Consejo de Administración

## INFORME DE LA COMISIÓN DE CRÉDITOS Y MOROSIDAD

### Estimados Socios:

En aplicación al Estatuto Orgánico y Reglamentos de la Institución; la Comisión de Créditos y Morosidad bajo el propósito de emprender sus actividades estableció la conformación de su Directorio, de la siguiente manera:

<b>Presidente:</b>	Dr. Juan Reyes Flores Leañó
<b>Vicepresidente:</b>	Arq. José Vittorio Valdez Rocha
<b>Secretaria:</b>	Cra. Maria Lafuente Andia

El profesor Julio Domingo Guizada Herbas, participó por el Consejo de Vigilancia en calidad de observador.

En aplicación a la normativa establecida en el actual Estatuto de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta Quillacollo Ltda. Se presenta el trabajo desarrollado en la gestión 2016:

### **DESARROLLO DE ACTIVIDADES ÁREA COMERCIAL CRÉDITOS**

En un entorno caracterizado por la alta competitividad entre las entidades financieras del sector, cambios en las normas y leyes de los entes reguladores y sin descuidar los aspectos macroeconómicos del País; las operaciones desarrolladas en el ámbito de la cartera de créditos continuaron mostrando un desempeño favorable durante la gestión 2016.

La Comisión de Créditos y Morosidad realizó sesiones ordinarias y extraordinarias mensualmente, en las cuales efectuó un monitoreo permanente, buscando el cumplimiento de las metas establecidas por cada oficial de créditos, donde se establecieron medidas correctivas oportunas, seguimiento a las actividades de créditos, brindando sugerencias y soluciones para el beneficio de los socios acorde a las exigencias de la Ley de Servicios Financieros. Vale decir se puso a consideración de la Comisión de Créditos y Morosidad, las solicitudes de excepción para beneficiar a socios con buen historial crediticio, adecuados flujos de caja y muy buen respaldo patrimonial.

De la misma forma se tomó conocimiento de las modificaciones a la Política y Reglamento de Créditos, emitiendo las sugerencia y recomendaciones correspondientes, antes de su aprobación.

Por otro lado, la Comisión de acuerdo al cronograma, realizó el seguimiento al destino de los créditos, verificando que el destino del crédito haya sido utilizado según lo establecido en el contrato de préstamo, al mismo tiempo se pudo conocer las necesidades de los socios para remitir las sugerencias de mejoramiento a los Ejecutivos de la Cooperativa.

Con relación a la evaluación de la cartera por tipo de crédito al 31 de diciembre de 2016, se establece el siguiente cuadro, que detalla la concentración de cartera según el tipo de crédito, así como el número de operaciones.

#### **CARTERA POR TIPO DE CRÉDITO AL 31/12/2016 (EXPRESADO EN MONEDA NACIONAL)**

TIPO DE CRÉDITO	No. OPERACIONES	% OPERACIONES	CARTERA	% DE CARTERA
Consumo	1.196	28,16	25.784.970	16,75
Hipotecario de Vivienda sin garantía	15	0,35	97.212	0,06
Microcrédito	2.958	69,63	119.635.381	77,69
Vivienda	79	1,86	8.469.510	5,50
<b>TOTALES</b>	<b>4.248</b>	<b>100</b>	<b>153.987.073</b>	<b>100</b>



La estructura de la cartera de créditos según el estado, expone lo siguiente:

**EVOLUCIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITOS  
AL 31/12/2016  
(EXPRESADOS EN MONEDA NACIONAL)**

ESTADO	No. OPERACIONES	% OPERACIONES	CARTERA	% DE CARTERA
Vigente	3904	91,90	148.201.097	96,24
Vencido	109	2,57	576.726	0,38
Ejecución	235	5,53	5.209.250	3,38
<b>TOTALES</b>	<b>4.248</b>	<b>100</b>	<b>153.987.073</b>	<b>100</b>

Los cuadros anteriores, denotan una adecuada gestión y apoyo a los resultados, por parte de la Comisión de Créditos y Morosidad, los cuales se basaron en un trabajo coordinado y en base a una planificación y ejecución adecuada, haciendo énfasis en el logro de las metas establecidas en cartera de préstamos, el monitoreo constante y los informes al Consejo de Administración.

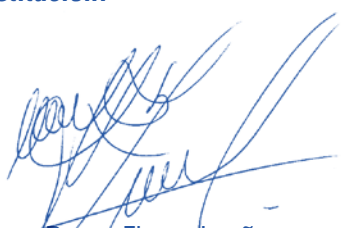
### MOROSIDAD

Bajo la consigna de mantener la fortaleza institucional de contar con una cartera sana y en cumplimiento a las funciones de la Comisión de Créditos y Morosidad, se efectuó el control y verificación de la cartera vencida, proponiendo acciones correctivas, para disminución de los casos en mora. Asimismo se trabajó para que la cartera vigente no pase a vencida y que los casos vencidos no ingresen a ejecución en el entendido que el deterioro genera mayor nivel de provisión en perjuicio de las utilidades. Para dicho propósito, se realizaron reuniones periódicas de los casos de ejecución manejados por los Abogados externos, en base a informes trimestrales para realizar un control del grado de avance de los procesos.

La Comisión de Créditos y Morosidad durante la gestión 2016, procedió a la revisión y remitió al Consejo de Administración, las carpetas e informes técnicos y legales, para el castigo de créditos de 27 operaciones crediticias, de las cuales 22 operaciones son en moneda nacional por un importe de Bs. 95.039,67 y 5 operaciones son en moneda extranjera por \$us. 7.257,57 equivalente a Bs. 49.786,93 haciendo un total de Bs. 144.826,60 aclarando que dichos castigos fueron aprobados por el Consejo de Administración, previa verificación que en las mismas se hayan cumplido con todas las instancias extrajudiciales y judiciales agotándose todos los esfuerzos, humanos, técnicos y legales y sobre todo cumplimiento con todos los requisitos establecidos en la normativa de la ASFI y las políticas internas de la Cooperativa.

Para culminar el informe, deseo destacar la labor encomiable realizada por todos los miembros integrantes de la Comisión de Créditos y Morosidad, la cual se enmarcó en el mantenimiento de una disciplina financiera, acorde a las expectativas de los socios y los entes de fiscalización.

***Deseo expresar mi sincero agradecimiento a nombre de la Comisión de Créditos y Morosidad a todos los socios, al igual que al Directorio por la confianza depositada y reafirmar el compromiso de seguir trabajando para el desarrollo de nuestra institución.***



Dr. Juan Reyes Flores Leño  
**Pdte. Comisión de Créditos y Morosidad**

## INFORME DE LA COMISIÓN DE EDUCACIÓN

Hermanos Socios:

En cumplimiento a lo establecido en el Estatuto Orgánico, la Comisión definió su estructura de organización como sigue:

<b>Presidente</b>	Cra. Sonia Machuca de Gonzáles
<b>Secretaría</b>	Profa. María Elizabeth Quispe de Alemán

Participó de las reuniones en la Comisión de Educación el Lic. Jafeth García García como representante del Consejo de Vigilancia en calidad de observador enmarcado en el cumplimiento de sus atribuciones.

En la gestión 2016, la Comisión de Educación desarrolló el Programa de Capacitación Integral dirigido a los socios, usuarios y público en general de la cooperativa, a través del plan de trabajo que se plasmó en el “PROGRAMA DE EDUCACIÓN FINANCIERA “.

Los cursos talleres desarrollados en Educación Financiera fueron los siguientes:

Curso enfocado a la Educación Financiera de niños y jóvenes estudiantes de Quillacollo, desarrollados en los colegios, institutos y regimientos militares de la ciudad de Quillacollo.

En lo que respecta a los socios y futuros postulantes a los Consejos de Administración y Vigilancia, se organizaron cursos - talleres con los siguientes temas:

- Normativa Legal para Intermediación Financiera
- Funciones y Responsabilidades del Socio, Directores y Composición de los Consejos
- Planificación Estratégica y Administración Financiera
- Gestión de Gobierno Corporativo y Responsabilidad Social
- Gestión Integral de Riesgos

### OTRAS ACTIVIDADES

Se participó en la promoción de nuestros productos y servicios financieros, en la festividad de la Virgen de Urcupiña, en la entrada autóctona, feria de la salteña en Quillacollo, Feria de la manzana en Vinto, Feria del chicharrón en Sacaba y festividad de la Virgen de Amparo.

Se tuvo un cronograma de promociones en puertas de las agencias en coordinación con la Sub Gerencia de Productos y Servicios, en días donde se tiene feria en las distintas localidades con presencia de nuestras agencias, realizando volantes y oferta de productos y servicios que ofrece la Cooperativa.

Se realizaron diversas publicaciones en distintas radioemisoras locales con el fin de difundir temas de Educación Financiera, así mismo, se difundió en medios escritos, audiovisuales y auditivos los productos y servicios con los que cuenta la Cooperativa para comercializar nuestros productos.

Se realizó la difusión interna de los spots informativos enviados por la ASFI, para la concientización y educación financiera de los Socios y Clientes, dando cumplimiento a lo establecido en la normativa.

Se retomó el producto de la cooperativa en conjunto con Nacional Seguros, el seguro de Vida “Mi Seguro”, diseñando un plan estratégico comercial y un plan de incentivos para los funcionarios de nuestra entidad, para que sean beneficiados por el esfuerzo que realizaron con las ventas, llegando a obtener ingresos para la Cooperativa y a su vez comercializar un producto muy útil pensando en la seguridad y estabilidad familiar de nuestros socios.

Se desarrollaron actividades en conjunto con la unidad de Responsabilidad Social Empresarial para apoyar y auspiciar actividades en hogares de niños, feria contra la violencia femenina, día de la mujer, etc.

Así mismo se apoyó al Gobierno Autónomo Municipal de Quillacollo con actividades que apuntalan al desarrollo cultural en pos de revalorizar nuestras raíces, costumbres y festividades llegando a realizar una campaña conjunta con la Alcaldía y la Parroquia para la festividad de la Virgen de Urcupiña, elaborando bálticos informativos sobre puntos de emergencia utilizando la imagen de la Virgen y de la Cooperativa a la vez.

Acorde a las fiestas de fin de año se desarrollaron cursos de arreglos navideños que se llevaron a cabo en instalaciones de la Cooperativa. En el desarrollo de los mismos, se pudo evidenciar la satisfacción de los socios asistentes por la realización de las dos jornadas con temáticas bastante novedosas que despertaron mucho interés entre los mismos.

***Concluimos el presente informe, agradeciendo a los Consejos de Administración y Vigilancia, como también a los funcionarios, por todo el apoyo brindado al trabajo de la Comisión de Educación, en el objetivo de lograr una capacitación integral de nuestros socios.***



Cra. Sonia Machucá de Gonzáles  
**Presidente Comisión de Educación**

## INFORME DEL CONSEJO DE VIGILANCIA

De conformidad con lo dispuesto en el Estatuto Orgánico de la Cooperativa, disposiciones legales vigentes y la aplicación de normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, en mi condición de Presidente del Consejo de Vigilancia y en nombre de los Directores que forman parte de este Consejo, tengo el honor de presentar a esta Magna Asamblea de Socios, el informe de actividades desarrolladas durante la gestión 2016.

El Consejo de Vigilancia fue conformado de la siguiente manera:

<b>Presidente</b>	Lic.	María Luisa Fuentes Mariscal
<b>Vicepresidente</b>	Lic.	Jafeth García García
<b>Secretario</b>	Prof.	Julio Domingo Guizada Herbas

El Consejo de Vigilancia, en reunión ordinaria de fecha 06 de abril de 2016, según acta N° 11/2016, nombró Inspector de Vigilancia a la Lic. María Luisa Fuentes Mariscal en calidad de titular y al Lic. Jafeth García García como suplente. La delegación de la Inspector de Vigilancia, se efectuó en virtud a lo establecido en el Reglamento para el Síndico, Inspector de Vigilancia y Fiscalizador Interno de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros de la ASFI.

En la gestión 2016 el Consejo de Vigilancia ejerció las funciones de control y fiscalización del funcionamiento de la Cooperativa, para el efecto participamos con normalidad a las reuniones ordinarias convocadas semanalmente por nuestro Consejo y las veces que se requirió de manera extraordinaria, con la finalidad de efectuar el análisis de los resultados de las evaluaciones realizadas por la Unidad de Auditoría Interna y comunicar las observaciones y sugerencias al Consejo de Administración para que la Gerencia General tome las medidas correctivas. En el transcurso del año el Consejo de Administración revisó y aprobó modificaciones a los distintos manuales operativos que rigen en la Institución.

Referente a la situación financiera de la Cooperativa, mensualmente se analizó y consideró los Estados Financieros, Control de la ejecución del Presupuesto Empresarial de la gestión 2016, del análisis se pudo advertir las áreas débiles, de manera que la Gerencia General proceda con las acciones correctivas; de igual manera se consideraron los riesgos de créditos, liquidez, control de la posición cambiaria, gestión del riesgo por tipo de cambio y riesgo operativo.

Todos los informes presentados por la Unidad de Auditoría Interna, fueron analizados, cuando hubo observaciones enviamos notas al Consejo de Administración para que a través de la Gerencia General se corrija.

Durante la gestión 2016 el Consejo de Vigilancia realizó el debido control y seguimiento al Plan de Trabajo de la Unidad de Auditoría Interna, habiendo realizado actividades programadas y no programadas; el avance del cronograma de actividades para la gestión 2016 alcanzó al 98,50%.

La Inspector de Vigilancia asistió a las reuniones convocadas por el Consejo de Administración donde participó con derecho a voz, conoció las decisiones y resoluciones emitidas por el Consejo de Administración; asimismo miembros del Consejo de Vigilancia asistieron a reuniones con derecho a voz, participando un Director en las reuniones de la Comisión de Créditos y Morosidad y otro Director en las reuniones de la Comisión de Educación.

La Asamblea General Ordinaria de Socios de la gestión 2015, eligió a la Empresa de Auditoría Externa, a la Consultora CIE ASOCIADOS Consultora Interdisciplinaria de Empresas S.R.L., a objeto de realizar el trabajo de examinar los estados financieros del periodo concluido al 31 de diciembre de 2016, habiendo emitido su Dictamen de Auditoría manifestando:

**“En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente en todo aspecto significativo, la situación patrimonial y financiera de la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA “QUILLACOLLO” LTDA., al 31 de diciembre de 2016, 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”.**

La Unidad de Auditoría Interna efectuó seguimiento al Plan de Acción de Riesgos de Liquidez y Gobierno Corporativo, Riesgo Operativo, Riesgo de Crédito, Riesgo de Lavado de Dinero y Seguimiento a observaciones de Auditoría Externa de la gestión 2015; en los casos de observaciones pendientes de subsanar, enviamos notas al Consejo de Administración para que la Gerencia General instruya su regularización.

El Consejo de Administración en la gestión 2016, aprobó el castigo de 27 operaciones crediticias, de las cuales 22 operaciones son en moneda nacional por un importe de Bs. 95.039,67 y 5 operaciones son en moneda extranjera por \$us. 7.257,57 equivalente a Bs. 49.786,93 haciendo un total de Bs. 144.826,60, aclarando que ningún crédito superó el 1% del Capital Regulatorio de la Cooperativa.

Se informa respecto al hecho delictivo cometido por el ex funcionario René Oliver Vergara Montan, por apropiación indebida de fondos de la garante señora Gemma Marleni Espinoza Aguilar Bs. 3.000.- y del socio Ariel Paco Rocha Bs. 1.000.- montos que no ingresaron a la Cooperativa, el mismo fue denunciado ante las instancias correspondientes, posteriormente dichos dineros fueron resarcidos en su totalidad en favor de la Institución.

La Cooperativa recibió la Resolución ASFI/541/2016 de fecha 27 de julio 2016, donde Resuelve: Sancionar a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta “Quillacollo” Ltda. con Amonestación al haberse evidenciado el incumplimiento a los incisos c) y e) del Punto 1 y Punto 2, de la Nota de Cargo ASFI/DSR I/R-109088/2016 de 28 de Junio de 2016, infracciones establecidas en los incisos j), p), t) y b) del Artículo 9 del Decreto Supremo N° 0910 del 15 de junio de 2011.

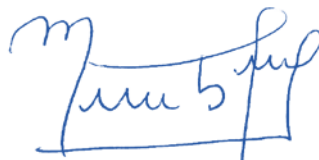
La Cooperativa remitió a la ASFI depósito bancario de Bs 17.000.- por cobro de multas en retraso de envío de información a la ASFI, el monto global fue cancelado por los funcionarios responsables.

La Cooperativa recibió la Resolución ASFI/1024/2016 de fecha 28 de octubre 2016, donde Resuelve: Sancionar con Multa de Bs. 9.709,07 a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta “Quillacollo” Ltda., por el incumplimiento al párrafo primero del inciso c) del Artículo 464 de la Ley N° 393 de Servicios Financieros, debido a que se estableció que la entidad mantuvo con el señor Edgar Oporto Canelas, elegido el 4 de abril de 2014, como Vocal Suplente del Consejo de Administración, un crédito cuyo saldo al 31 de diciembre de 2015 era de Bs. 3.980,80.

El mes de diciembre de 2016, la Cooperativa conoció de supuestos hechos delictivos cometidos por el ex oficial de créditos de la agencia Colcapirhua Javier Fernando Caero Castro y cometido por el ex cajero Wilfredo Mauro Herrera Orellana, los mismos fueron puestos a conocimiento de ASFI y denunciados ante la Fiscalía de Quillacollo y se encuentran con acciones legales.

La Cooperativa hizo la venta del bien inmueble adjudicado en un proceso que duró más de quince años, ubicado en la zona de Moya Pampa en Colcapirhua, venta que se realizó de acuerdo a informes y recomendaciones emitidos por la Unidad de Asesoría Legal, Auditoría Interna y la opinión legal especializada de una consultoría externa.

***Al concluir este informe agradecer a nombre del Consejo de Vigilancia a ustedes socios por la confianza depositada en nosotros y seguir trabajando por nuestra Cooperativa.***



Lic. María Luisa Fuentes Mariscal  
**Pdte. Consejo de Vigilancia**

## INFORME DEL INSPECTOR DE VIGILANCIA

Dando estricto cumplimiento a las responsabilidades dispuestas en el Reglamento para el Síndico, Inspector de Vigilancia y Fiscalizador Interno, establecido en el Libro 3, Título IX, Capítulo I, Sección 3, de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, informo a esta Magna Asamblea General Ordinaria de Socios, que el Consejo de Administración, Consejo de Vigilancia, Ejecutivos y Planta Administrativa cumplieron sus funciones en apego a las políticas, procedimientos y operaciones de la Cooperativa y a la Ley de Servicios Financieros, excepto los ex funcionarios René Oliver Vergara Montan, Javier Fernando Caero Castro y Wilfredo Mauro Herrera Orellana.

El trabajo realizado por la Inspector de Vigilancia, se desarrolló en base a un Plan de Trabajo elaborado para la gestión 2016, el cual fue cumplido en coordinación con la Unidad de Auditoría Interna, cuyos resultados fueron de conocimiento del Consejo de Vigilancia y Consejo de Administración; cuando hubo observaciones se enviaron notas para que la Gerencia General instruya se subsanen.

Los trabajos elaborados por la Unidad de Auditoría Interna, establecidos en el Plan de Trabajo para la gestión 2016, fueron ejecutados con idoneidad técnica e independencia.

Se informa respecto al hecho delictivo cometido por el ex funcionario René Oliver Vergara Montan, por apropiación indebida de fondos de la garante señora Gemma Marleni Espinoza Aguilar por Bs. 3.000.- y del socio Ariel Paco Rocha Bs. 1.000.- dineros que no ingresaron a la Cooperativa, el mismo fue denunciado ante las instancias correspondientes, posteriormente dichos dineros fueron resarcidos en su totalidad en favor de la Cooperativa.

La Cooperativa recibió la Resolución ASFI/541/2016 de fecha 27 de julio 2016, donde Resuelve: Sancionar a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta “Quillacollo” Ltda. Con Amonestación al haberse evidenciado el incumplimiento a los incisos c) y e) del Punto 1 y Punto 2 de la Nota de Cargo ASFI/DSR I/R-109088/2016 de 28 de Junio de 2016, infracciones establecidas en los inciso j), p), t) y b) del Artículo 9 del Decreto Supremo N° 0910 del 15 de junio de 2011.

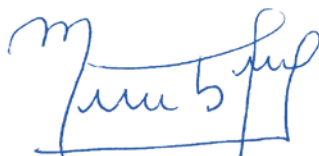
La Cooperativa recibió la Resolución ASFI/1024/2016 de fecha 28 de octubre 2016, donde Resuelve: Sancionar con Multa de Bs. 9.709,07 a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta “Quillacollo” Ltda., por el incumplimiento al párrafo primero del inciso c) del Artículo 464 de la Ley N° 393 de Servicios Financieros, debido a que se estableció que la entidad mantuvo con el señor Edgar Oporto Canelas, elegido el 4 de abril de 2014, como Vocal Suplente del Consejo de Administración, un crédito cuyo saldo al 31 de diciembre de 2015 era de Bs. 3.980,80.

La Cooperativa el mes de diciembre 2016, conoció de supuestos hechos delictivos cometidos por el ex oficial de créditos de la agencia Colcapirhua Javier Fernando Caero Castro y cometido por el ex cajero Wilfredo Mauro Herrera Orellana, los mismos fueron puestos a conocimiento de la ASFI y denunciados ante la Fiscalía de Cochabamba – Quillacollo, mismos que a la fecha se encuentran con acciones legales.

La Cooperativa hizo la venta del bien inmueble adjudicado en un proceso que duró más de quince años, ubicado en la zona de Moya Pampa en Colcapirhua, venta que se realizó de acuerdo a informes y recomendaciones emitidos por la Unidad de Asesoría Legal, Auditoría Interna y la opinión legal especializada de una consultoría externa.

## PALABRAS FINALES

***Por último, agradezco a los miembros del Consejo de Vigilancia, por la confianza depositada en mi persona y a nuestros socios, reafirmando mi compromiso de seguir trabajando en el control y fiscalización por el bienestar y el engrandecimiento de nuestra Cooperativa. ¡Muchas Gracias!***



Lic. María Luisa Fuentes Mariscal  
**Inspector de Vigilancia**

**CIE ASOCIADOS CONSULTORA INTERDISCIPLINARIA DE EMPRESAS S.R.L.**
**DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los señores  
 Presidente y miembros del Directorio  
**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
 ABIERTA QUILLACOLLO LTDA.**  
 Presente

1. Hemos examinado el estado de situación patrimonial de la **COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA QUILLACOLLO LTDA.**, al 31 de diciembre de 2016 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 auditoría. Los estados financieros de la Entidad al 31 de diciembre de 2015 fueron examinados por nuestra firma de auditores, según informe del 24 de febrero de 2016 donde expresamos opinión sin salvedades sobre dichos estados.
2. Efectuamos nuestro examen de acuerdo con normas de auditoría 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 auditoría para obtener razonable seguridad respecto a si los estados financieros están libres de presentaciones incorrectas significativas. Una auditoría incluye examinar, sobre una base de pruebas, evidencias que sustenten los importes y revelaciones en los estados financieros. Una auditoría también incluye evaluar los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas hechas por la Gerencia, así como también evaluar la presentación de los estados financieros 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 CREDITO ABIERTA QUILLACOLLO LTDA.**, al 31 de diciembre de 2016, 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 2016 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 2 de 2017



FORMA: I

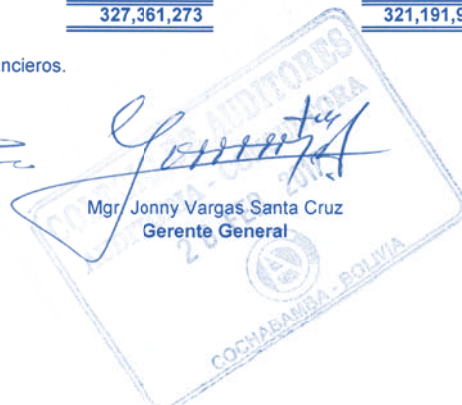
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA "QUILLACOLLO" LTDA.  
ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015  
(Expresado en Bolivianos)  
NIT:1023089028

	NOTAS	2016	2015
<b>ACTIVO</b>			
Disponibilidades	8.a)	8,439,470	9,227,987
Inversiones Temporarias	8.c)	20,480,799	26,696,072
Cartera	8.b)	144,126,887	130,513,910
Cartera Vigente		147,797,811	134,099,333
Cartera Vencida		576,726	553,733
Cartera Ejecución		5,053,417	3,704,055
Cartera Reprogramada o Reestruct.Vigente		403,286	441,260
Cartera Reprogramada o Reestruct.Vencida			
Cartera Reprogramada o Reestruct.ejecucion		155,833	
Productos devengados por cobrar cartera		1,270,066	1,220,588
Previsión para cartera incobrable		(11,130,251)	(9,505,060)
Otras Cuentas por Cobrar	8.d)	580,779	512,758
Bienes Realizables	8.e)	-	1
Inversiones Permanentes	8.c)	1,698,668	1,906,523
Bienes de Uso	8.f)	2,696,695	2,468,403
Otros Activos	8.g)	78,170	42,655
Fideicomisos Constituidos	8.h)		
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>178,301,467</b>	<b>171,368,309</b>
<b>PASIVO</b>			
Obligaciones con el Público	8.i)	133,677,481	129,041,628
Obligaciones con Instituciones Fiscales	8.j)	12,107	12,387
Obligac. C/bancos y Entidad. de financiato.	8.k)	2,456,254	1,682,916
Otras Cuentas por Pagar	8.l)	8,602,352	7,887,078
Previsiones	8.m)	1,356,614	1,301,699
Valores en Circulación	8.n)		
Obligaciones Subordinadas	8.o)		
Obligaciones con Empresas con Partic.Estatal	8.p)		
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>146,104,809</b>	<b>139,925,709</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	9.1)	4,668,340	4,356,820
Aportes No Capitalizados	9.2)	1,209,141	1,209,141
Ajustes al Patrimonio		-	-
Reservas	9.3)	24,817,472	23,755,725
Resultados Acumulados	9.4)	1,501,705	2,120,914
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>32,196,658</b>	<b>31,442,600</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>178,301,467</b>	<b>171,368,309</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES</b>	8.w)	-	-
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	8.x)	<b>327,361,273</b>	<b>321,191,946</b>

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

  
Lic. Jose Antonio Sucre Camacho  
Jefe de Contabilidad

  
Mgr. Jonny Vargas Santa Cruz  
Gerente General





FORMA: J

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA "QUILLACOLLO" LTDA.**  
**ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS**  
**POR LOS EJERCICIOS FINALIZADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015**  
**(Expresado en Bolivianos)**  
**NIT: 1023089028**

	NOTAS	2016	2015
Ingresos Financieros	8.q)	21,415,206	20,729,062
Gastos Financieros	8.q)	(4,879,473)	(4,328,691)
<b>RESULTADO FINANCIERO BRUTO</b>		<b>16,535,732</b>	<b>16,400,372</b>
Otros Ingresos Operativos	8.t)	919,824	367,838
Otros Gastos Operativos	8.t)	(75,504)	(7,102)
<b>RESULTADO DE OPERACION BRUTO</b>		<b>17,380,052</b>	<b>16,761,107</b>
Recuperación de Activos Financieros	8.r)	4,804,831	658,588
Cargos por incobrabilidad y Desvalorización de activos financieros	8.s)	(6,646,073)	(1,772,625)
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN DESPUES DE INCOBRABLES</b>		<b>15,538,810</b>	<b>15,647,070</b>
Gastos de Administración	8.v)	(14,012,494)	(13,793,600)
<b>RESULTADO DE OPERACION NETO</b>		<b>1,526,315</b>	<b>1,853,469</b>
Ajuste por diferencia de cambio y Mantenimiento de valor (*)		-	-
<b>RESULTADO DESPUES DE AJUSTES POR DIFERENCIA DE CAMBIO Y MANTENIMIENTO DE VALOR</b>		<b>1,526,315</b>	<b>1,853,469</b>
Ingresos Extraordinarios	8.u)		
Gastos extraordinarios	8.u)		
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO ANTES DE AJUSTES DE GESTIONES ANTERIORES</b>		<b>1,526,315</b>	<b>1,853,469</b>
Ingresos de Gestiones Anteriores	8.u)	27,610	433,238
Gastos de Gestiones Anteriores	8.u)	(52,220)	(165,793)
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS Y AJUSTE CONTABLE POR EFECTO DE LA INFLACION</b>		<b>1,501,705</b>	<b>2,120,914</b>
Ajuste Contable por efecto de la inflacion			
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>1,501,705</b>	<b>2,120,914</b>
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (I.U.E.)			
<b>RESULTADO NETO DE LA GESTION</b>		<b>1,501,705</b>	<b>2,120,914</b>

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

  
 Lic. Jose Antonio Sucre Camacho  
 Jefe de Contabilidad

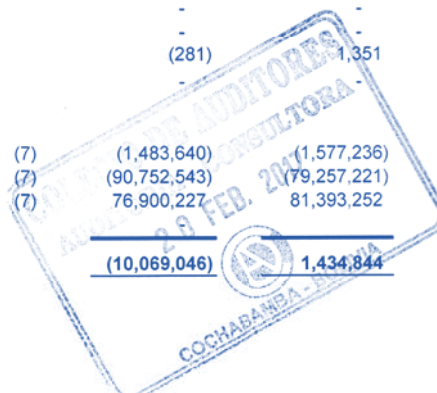
  
 Mgr. Jonny Vargas Santa Cruz  
 Gerente General



FORMA: C

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA "QUILLACOLLO" LTDA.  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
Por los Ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015  
(Presentado en Bolivianos)  
NIT: 1023089028

	NOTAS	2016	2015
<b>Flujo de fondos en actividades de operación:</b>			
Utilidad (perdida) neta del ejercicio		1,501,705	2,120,914
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:			
- Productos devengados no cobrados	(1)	(1,278,543)	(16,922)
- Cargos devengados no pagados	(2)	1,617,833	12,461
- Productos devengados cobrados en ejercicios anteriores	(3)		
- Provisiones para incobrables	(3)	1,863,347	1,144,834
- Provisiones para desvalorización		-	(296,925)
- Provisiones o provisiones para beneficios sociales		473,518	(73,750)
- Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar		790,979	425,141
- Depreciaciones y amortizaciones		320,373	(124,616)
- Otros	(4)	-	340
<b>Fondos obtenidos en (aplicados a) la utilidad (perdida) del ejercicio</b>		<b>5,289,212</b>	<b>3,191,479</b>
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:			
- Cartera de prestamos		1,220,588	
- Disponibilidades, Inversiones temporarias y permanentes		2,439	
- Otras cuentas por Cobrar		-	
- Obligaciones con el público		(1,465,191)	
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento		(10,643)	
- Otras obligaciones		-	
- Otras cuentas por Pagar		-	
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:			
- Otras cuentas por Cobrar - pagos anticipados - diversas		(106,435)	225,772
- Bienes realizables - vendidos-		1	8
- Otros activos - partidas pendientes de imputación-		-	38,949
- Otras cuentas por pagar - diversas y provisiones-		(1,256,798)	33,261
- Provisiones		2,438	-
<b>Flujo neto en actividades de operación - excepto activ.de Intermed.</b>		<b>3,675,611</b>	<b>3,489,469</b>
<b>Flujo de fondos en actividades de intermediación:</b>			
Incremento (disminución) de captaciones y obligaciones por intermediación:			
Obligaciones con el público:			
- Depósitos a la vista y en cajas de ahorro	(5)	(1,735,112)	(1,951,225)
- Depósitos a plazo hasta 360 días	(5)	2,803,046	(2,860,724)
- Depósitos a plazo por mas de 360 días	(5)	3,415,833	6,854,540
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:			
- A corto plazo	(6)	2,000,000	(1,167,893)
- A mediano y largo plazo		(1,216,576)	-
Otras operaciones de intermediación:			
- Depósitos en cuentas corrientes de traspaso		-	-
- Cuotas de Participación Fondo RAL de traspaso		-	-
- Obligaciones con instituciones fiscales		(281)	1,351
- Otras cuentas por pagar por intermediación financiera		-	-
Incremento (disminución) de colocaciones:			
Créditos colocados en el ejercicio:			
- A corto Plazo	(7)	(1,483,640)	(1,577,236)
- A mediano y largo plazo (mas de un año)	(7)	(90,752,543)	(79,257,221)
- Créditos recuperados en el ejercicio	(7)	76,900,227	81,393,252
- Otras cuentas por cobrar por intermediación financiera		-	-
<b>Flujo neto en actividades de intermediación</b>		<b>(10,069,046)</b>	<b>1,434,844</b>



<b>Flujos de fondos en actividades de financiamiento:</b>	(8)		
Incremento (disminución) de préstamos:			
- Obligaciones con el FONDESIF		-	
- Obligaciones con el BCB - excepto financiamiento para créditos		-	
- Títulos valores en circulación		-	
- Obligaciones subordinarios		-	
Cuentas de los accionistas:			
- Aportes de capital		311,520	318,180
- Pago de dividendos		(351,590)	(488,662)
<b>Flujo neto en actividades de financiamiento</b>		<b>(40,070)</b>	<b>(170,482)</b>
<b>Flujo de fondos en actividades de inversión:</b>	(8)		
Incremento (disminución) neto en:			
- Inversiones temporarias		6,215,273	(2,653,201)
- Inversiones permanentes		13,893	(1,037,794)
- Bienes de uso		(507,337)	137,796
- Bienes diversos		11,849	6,842
- Cargos diferidos		(88,690)	210,813
<b>Flujo neto en actividades de inversión</b>		<b>5,644,988</b>	<b>(3,335,545)</b>
<b>Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio</b>		<b>(788,517)</b>	<b>1,418,285</b>
Disponibilidades al inicio del ejercicio		9,227,987	7,809,702
<b>Disponibilidades al cierre del ejercicio</b>		<b>8,439,470</b>	<b>9,227,987</b>

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

Lic. Jose Antonio Sucre Camacho  
Jefe de Contabilidad

Mgr. Jonny Vargas Santa Cruz  
Gerente General

FORMA: D

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA "QUILLACOLLO" LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO**  
**Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
**( Presentado en Bolivianos )**  
**NIT: 1023089028**

OPERACIONES	Capital Social	Aportes No Capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas	Resultados Acumulados	Total Patrimonio
<b>PATRIMONIO</b>						
Saldo al 01/01/2015	4,038,640	1,209,141	-	23,144,557	1,221,656	29,613,994
Resultados del Ejercicio					2,120,914	2,120,914
Distribución de Utilidades				610,828	(1,221,656)	(610,828)
Capitalización de aportes, Ajustes al Patrimonio y Utilidades Acumuladas				340		340
Aportes a Capitalizar	318,180					318,180
Donaciones no Capitalizables						-
Otros - Pago de Dividendos						-
<b>Saldo al 31/12/2015</b>	<b>4,356,820</b>	<b>1,209,141</b>	<b>-</b>	<b>23,755,725</b>	<b>2,120,914</b>	<b>31,442,601</b>
Resultados del Ejercicio					1,501,705	1,501,705
Distribución de Utilidades				1,060,457	(2,120,914)	(1,060,457)
Capitalización de aportes, Ajustes al patrimonio y utilidades acumuladas				1,290		1,290
Aportes de Certificados de Aportación	341,580					341,580
Retiro de Certificados de Aportación	(30,060)					(30,060)
Donaciones no Capitalizables						-
Otros - Pago de Dividendos						-
<b>Saldo al 31/12/2016</b>	<b>4,668,340</b>	<b>1,209,141</b>	<b>-</b>	<b>24,817,472</b>	<b>1,501,705</b>	<b>32,196,658</b>

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

Lic. Jose Antonio Sucre Camacho  
Jefe de Contabilidad

Mgr. Jonny Vargas Santa Cruz  
Gerente General

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA  
"QUILLACOLLO" LTDA.  
Cochabamba - Bolivia

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 31 de diciembre de 2016

NOTA 1. ORGANIZACIÓN:

a) **Organización de la sociedad**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "QUILLACOLLO" Limitada es una institución autónoma de derecho público, sin fines de lucro constituida como Sociedad Cooperativa teniendo una duración indefinida, constituida como persona jurídica de carácter colectivo con fondo social y número de socios variables. Fue fundada el 15 de Enero de 1963 y establecida el 31 de Marzo de 1965 con Personería Jurídica según Resolución de Consejo N° 0361 e inscrita en el Registro Nacional de Cooperativas del Consejo Nacional de Cooperativas N° 338 de 31 de Marzo de 1965. La **Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "QUILLACOLLO" Limitada**, tramitó y obtuvo de la SBEF (Actual Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI), la Licencia de Funcionamiento según Resolución SB N° 004/99 de 5 de Agosto de 1999.

Al 31 de diciembre de 2016 la estructura organizacional de la Cooperativa está conformada por:

1. **Asamblea General de Socios**

1.1 **Consejo de Administración**

Conforme a lo dispuesto por el Artículo 57° de la Ley N° 356 General de Cooperativas, es la instancia ejecutiva que debe cumplir con las políticas y decisiones internas aprobadas por la asamblea de socios. Sus Atribuciones están contempladas en el Art. 37 del Estatuto Orgánico de la **Cooperativa de ahorro y crédito abierta Quillacollo Ltda.**

1.2 **Consejo de Vigilancia**

Tendrá a su cargo el control y fiscalización del correcto funcionamiento y administración, de conformidad con lo determinado en los artículos 58° y 64° de la Ley N° 356 General de Cooperativas. Sus atribuciones están contempladas en el Art. 47 del Estatuto Orgánico de la **Cooperativa de ahorro y crédito abierta Quillacollo Ltda.**

A la vez el Directorio está conformado por Comisión de: Educación, Créditos y Morosidad.

2. **Estructura Ejecutiva**

2.1 **Nivel Ejecutivo**

Gerencia General, Sub Gerente de Administración y Finanzas, Sub Gerente de Productos y Servicios, Sub Gerente de Riesgos, Asesor Legal y Auditor Interno.

2.2 **Nivel Operativo**

Encargado de Recursos Humanos y Gestión de Personas, Jefe de Contabilidad, Jefe de Sistemas, Jefe de Créditos, 4 Encargados de Agencia, Ejecutivo de Cumplimiento y Ventanilla Virtual, Normalizador y Gestor de Procesos Judiciales, Asistente de Asesoría Legal, Oficial de Cartera, 5 Oficiales de Captaciones Oficina Central y Agencias, Encargado de Mercadeo, 12 Oficiales de Crédito en la Oficina Central y en Agencias, Oficial de Crédito Productivo Junior, 3 Oficiales de Crédito Junior, Encargado de Mercadeo, Encargado de Soporte y Desarrollo, Analista de Organización y Métodos, Encargado de Bóveda, Adjunto de Auditoría Interna, Adjunto de Contabilidad, , Oficial de Seguridad de la Información, Encargado de Responsabilidad Social Empresarial y Seguridad Física Ocupacional, Secretaria de Gerencia, Asistente de Captaciones, Asistente de Archivos, 2 Asistentes de Riesgo Crediticio, Adjunto de Riesgo Operativo, 3 Asistentes de Créditos, 12 Cajeros Oficina Central y Agencias, Mensajero y Portero.

Los objetivos para los cuales fue creada la Cooperativa de acuerdo a sus Estatutos son:

- a) Recibir depósitos de dinero en cuentas de ahorro y a plazos.
- b) Contratar créditos y obligaciones con entidades financieras y bancarias del país.
- c) Contraer obligaciones subordinadas.
- d) Otorgar créditos de corto, mediano y largo plazo con garantías solidarias, personales, hipotecarias, prendarias o combinadas.
- e) Realizar operaciones de cambio compra - venta de monedas para sus propias operaciones.
- f) Realizar giros y emitir órdenes de pago exigibles en el País.
- g) Comprar, conservar y vender por cuenta propia certificados de depósitos emitidos por entidades financieras y títulos emitidos por el Banco Central de Bolivia y por el TGN.
- h) Adquirir bienes inmuebles para ser utilizados por la cooperativa en actividades propias de su giro.
- i) Recibir letras y otros efectos en cobranza, así como efectuar operaciones de cobranza.

#### Oficinas departamentales

En el Departamento de Cochabamba la Cooperativa de ahorro y crédito abierta Quillacollo Ltda. Al 31 de diciembre de 2016 cuenta con una oficina central, cuatro agencias y un punto de cobranza de COMTECO, con las siguientes direcciones:

- Oficina Central ubicada en el Municipio de Quillacollo con dirección Calle Pacheco N° 132 esquina General Pando.
- Agencia N° 1 se encuentra ubicada en el Municipio de Vinto con dirección Avenida Albina Patiño entre Avenida Simón I. Patiño y Barrientos, acera sud S/N.
- Agencia N° 2 se encuentra ubicada en el Municipio de Sacaba con dirección Calle Independencia N° 0201 entre Calles Ayacucho y Perú.
- Agencia N° 3 se encuentra ubicada en el Municipio de Cercado con dirección Calle Nataniel Aguirre N° 0- 443 entre Jordán y Calama acera Este.
- Agencia N° 4 se encuentra ubicada en el Municipio de Colcapirhua con dirección Avenida Blanco Galindo Km. 8 ½ entre avenida General Pando y Calle Bolívar Acera Sud S/N.
- El Punto de Cobranza de Comteco se encuentra ubicada en el Municipio de Quillacollo en las oficinas de COMTECO en la calle General Camacho esquina Wualquer Mareño S/N.

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

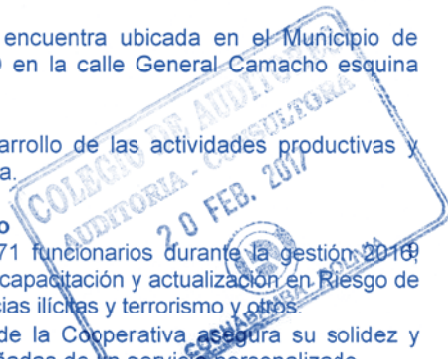
#### Promedio de empleados durante el ejercicio

La Cooperativa cuenta con un promedio de 71 funcionarios durante la gestión 2016, funcionarios que participaron de programas de capacitación y actualización en Riesgo de mercado y Prevención y legitimación de ganancias ilícitas y terrorismo y otros.

La evolución de los principales indicadores de la Cooperativa asegura su solidez y solvencia de acuerdo a sus políticas, acompañadas de un servicio personalizado.

Para cumplir con los objetivos, se efectúan operaciones financieras activas, pasivas y cobranza de servicios, las cuales están autorizadas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

- Se tiene operaciones activas en otorgaciones de créditos a socios de la Cooperativa, con garantías: Hipotecarias, Personales, con Depósitos a Plazo Fijo, Quirografarias, Prendarias, Semovientes y Otras.
- Las operaciones pasivas que se ofrece son: Cajas de Ahorro, Cajas de Ahorro Voluntario (Socios) y Depósitos a Plazo Fijo.
- Los servicios que se ofrece al público en general son las siguientes:
  - Servicios cobranza de Luz de la empresa de ELFEC.
  - Servicios cobranza Empresas de Telecomunicación COMTECO - VIVA - ENTEL.
  - Servicios cobranza de Gas Domiciliario YPFB.
  - Servicios de Venta de Seguros Masivos Vida y SOAT.



**b) Hechos importantes sobre la situación de la Cooperativa**

**- El impacto de la situación económica y del ambiente financiero**

El proceso de bolivianización a nivel nacional y en especial de las operaciones en nuestra institución, producto de la aplicación de la Normativa vigente y las medidas de acción tomadas de forma oportuna, continuó de manera regular en el activo de la Cooperativa la cartera de créditos y de la misma manera en las captaciones del público aspecto que mitigo el riesgo cambiario de la Cooperativa.

**- Administración de riesgos de crédito y de mercado durante la Gestión.**

La institución con el objetivo de controlar el riesgo y/o mitigar el riesgo de crédito, realiza permanentemente supervisión al cumplimiento de las normas internas y externas de control de documentación mínima en el proceso de créditos y adecuado registro de información oportuna y confiable, realizando trimestralmente la Calificación y Evaluación de la Cartera de Créditos, realizando actualmente una Gestión Integral de Riesgos a los cuales la Cooperativa se expone.

**- Operaciones o servicios discontinuados y sus efectos**

Informar que en la gestión 2016 **NO** se tuvo algún evento que se tenga que reportar u otros incidentes y operaciones o servicios discontinuados en la Institución.

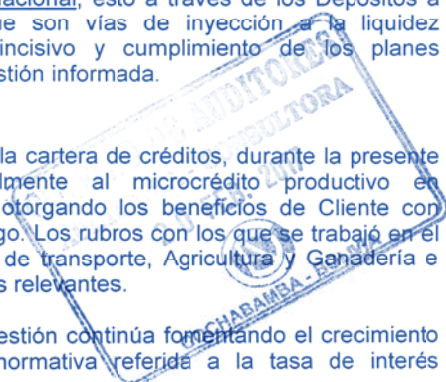
**- Planes de Fortalecimiento, capitalización o Reestructuración.**

A raíz de las últimas disposiciones emitidas por el ente de regulación (Encaje Legal) desde hace gestiones pasadas, la institución viene fomentando principalmente el ahorro en Moneda Nacional, esto a través de los Depósitos a Plazo Fijo y la cajas de ahorro que son vías de inyección a la liquidez institucional, realizando un trabajo incisivo y cumplimiento de los planes estratégico y empresarial durante la gestión informada.

**- Otros asuntos de Importancia**

De la misma manera con referencia a la cartera de créditos, durante la presente gestión se dio cobertura principalmente al microcrédito productivo en cumplimiento a la normativa vigente otorgando los beneficios de Cliente con Pleno y Oportuno Cumplimiento de Pago. Los rubros con los que se trabajó en el tipo de crédito de Microcrédito son el de transporte, Agricultura y Ganadería e Industrias Manufactureras entre los más relevantes.

La institución al igual que la anterior gestión continúa fomentando el crecimiento del sector productivo, aplicando la normativa referida a la tasa de interés regulada.



**NOTA 2.**

**NORMAS CONTABLES**

Los Estados Financieros, han sido preparados de acuerdo a las Normas Contables establecidas en el Manual de Cuentas para Bancos y Entidades Financieras, se consideraron las actualizaciones emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI. Estos lineamientos están en conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad y Normas de Contabilidad Generalmente Aceptados de Bolivia; excepto, la variación dispuesta en la circular SB/585/2008 emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI, que dispone la suspensión del ajuste de los Estados Financieros.

**a. Base de presentación de los estados financieros**

La Cooperativa preparó y presentó sus estados financieros al 31 de diciembre de 2016 de acuerdo con lo dispuesto por el Manual de Cuentas, Normas Internacionales de Contabilidad y Normas de Contabilidad Generalmente Aceptados de Bolivia y otras disposiciones complementarias de la ASFI. Los estados financieros en la gestión presente no se re expresaron, en cumplimiento a la normativa de la ASFI, de fecha 29/11/2008, circular SB/597/2008, indicando que las cifras de los estados financieros de gestiones anteriores deben presentarse sin ser re expresadas a moneda constante de fecha de cierre. Los rubros no monetarios no se actualizan en cumplimiento a la determinación de la ASFI y los estados financieros se presentan en las formas requeridas. Los estados financieros están presentados en moneda nacional, los activos y pasivos en moneda extranjera se encuentran valuados al tipo de cambio oficial vigente a la fecha de cierre al 31 de diciembre de 2016 al T/C es **Bs. 6.86** por 1.- dólar.

**b. Cartera**

La Cartera de Créditos es el activo más importante de la Cooperativa, por lo que se constituye en una de las principales fuentes de ingresos. En la evaluación y calificación de la cartera se analizan que los procedimientos utilizados en la presente gestión, se basen en las disposiciones emitidas por ASFI. En cuanto al régimen de provisiones establecidas en el reglamento de evaluación y calificación de la cartera de créditos, como resultado de la evaluación y calificación de cartera, se constituyeron provisiones específicas diferenciadas por moneda sobre el saldo del crédito directo y contingente de los prestatarios, según los porcentajes establecidos, estos saldos de la cartera de créditos se exponen por el capital prestado clasificado según el estado de morosidad en el que se encuentren, los intereses correspondientes a las operaciones de créditos vigentes se reconocen y se aplican a resultados conforme se devengan, las tasas de interés aplicado en las operaciones de cartera de créditos son fijas. En la gestión 2016 se realizó la evaluación y calificación de la cartera de créditos en forma mensual tomando en cuenta los lineamientos establecidos en el Reglamento de Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos. La evaluación y calificación de créditos comprende el 100% de los prestatarios, en función a su morosidad, antecedentes crediticios en el sistema financiero, su capacidad de pago y otras establecidas en la reglamentación y aspectos relacionados con la identificación del riesgo emergente de nuevas condiciones del deudor, considerado para efectos de control de mora el día de vencimiento de la cuota atrasada más antigua a fin de precautelar la cartera.

La previsión de créditos incobrables ha sido determinada para toda la cartera existente cumpliendo con los parámetros establecidos por la ASFI. La previsión específica de la cartera constituida al cierre de la presente gestión es de Bs. 5.846.319. Así mismo en la gestión 2015 se constituyó previsión genérica por factores de riesgos de incobrabilidad adicional a la morosidad, teniendo una previsión genérica acumulada obligatoria ordenada por la ASFI de Bs. 4.609.722 que refleja en la sub-cuenta Previsión genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional. En el mes de diciembre 2016 se constituyó una previsión genérica para incobrabilidad de cartera por otros factores de riesgos por Bs. 330.858.- y se tiene un saldo acumulado de Bs. 674.211

Al cierre de la gestión 2016 la previsión cíclica se tiene constituida conforme lo establecido en las normas de la ASFI, la previsión alcanza a Bs. 1.356.614 enmarcados en porcentajes establecidos por la ASFI.

**c. Inversiones temporarias y permanentes**

Las inversiones, están valuadas en:

- **Inversiones temporarias**

Incluyen todas las inversiones menores a 30 días respecto a la fecha de emisión o de su adquisición, se registran cuentas de depósitos en cajas de ahorro, participación en Fondos Comunes de Valores, Cuentas de participación Fondo RAL y a plazo fijo hasta 30 días plazo en entidades financieras del país, se valúan a su valor de realización a la fecha de cierre.

- **Inversiones permanentes**

Incluyen todas las Inversiones que tienen un vencimiento a más de 30 días respecto de la fecha de emisión o de su adquisición, se registran depósitos a plazo fijo por periodos mayores a 30 días, se valúan a su valor neto de realización y Acciones Telefónicas realizadas en la Cooperativa Mixta de Telecomunicaciones Cochabamba, están valuados al valor nominal.

Los productos financieros ganados sobre inversiones rentables tanto temporarias como permanentes son contabilizados por el sistema del devengado, independientemente del momento de su cobro.

d. **Bienes realizables**

Los Bienes realizables están compuestos por bienes recibidos en recuperación de créditos y bienes fuera de uso, los cuales no están sujetos a depreciaciones ni actualizaciones.

Los bienes realizables (bienes adjudicados) de la Cooperativa se exponen de acuerdo al Manual de Cuentas para entidades financieras, teniendo constituida el 100% de provisión por el tiempo transcurrido de acuerdo al artículo 57° de la Ley de Bancos y Entidades Financieras, considerando asimismo lo estipulado en la Ley N° 2196 LEY DEL FONDO ESPECIAL DE REACTIVACIÓN ECONÓMICA Y FORTALECIMIENTO DE ENTIDADES DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA (FERE), mismos que no se deprecian ni actualizan.

e. **Bienes de uso**

Los saldos de los bienes de uso existentes se encuentran valuados en moneda nacional, tomando el valor de la fecha de incorporación del activo fijo. Las incorporaciones durante la gestión 2016 fueron registradas a valor de fecha de adquisición. Los bienes de uso están valuados a su costo sin ser re expresados a moneda constante de la fecha de cierre del ejercicio, de conformidad a lo establecido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante circular SB/585/2008 del 27 de agosto de 2008. Para la depreciación se utiliza el método de la línea recta y las tasas anuales determinadas por el artículo 3 inciso b del Decreto Supremo N° 21424. El costo de los bienes y la depreciación acumulada de los bienes de uso vendidos, son eliminados de las respectivas cuentas y la utilidad o pérdida resultante se reconoce en los resultados del ejercicio en el que incurre.

f. **Otros activos**

Dentro de este rubro se incluyen las cuentas de papelería, útiles y materiales de servicio, que están valuados a su valor de costo de adquisición, estos bienes están sujetos a castigo mensual, en función de su utilización. Los cargos diferidos se registran al valor de costo, mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados, programas y aplicaciones informáticas y sus respectivas amortizaciones; se efectúan en forma mensual y porcentual, en cumplimiento a lo dispuesto en el manual de cuentas vigente de la ASFI.

g. **Fideicomisos constituidos**  
NO APLICABLE

h. **Provisiones y previsiones**

Las provisiones y previsiones constituidas se efectúan en cumplimiento a normas establecidas por la ASFI, establecido en el manual de cuentas, circulares específicas y regulaciones legales vigentes.

La Provisión para beneficios sociales del personal, se constituye de acuerdo a la Ley General del Trabajo, la institución tiene la responsabilidad de indemnizar a los dependientes en cumplimiento a la Legislación Laboral vigente. La provisión para indemnizaciones del personal se constituye en la proporción de un mes de sueldo por cada año de servicio, de acuerdo con la legislación vigente, la provisión registrada en la gestión 2016 es de Bs. 584.327.-, cubre el 100% ante una contingencia.

La Previsión para Incobrabilidad de Cartera y la Previsión Cíclica han sido determinadas cumpliendo disposiciones de la ASFI y el cálculo de provisiones para otras cuentas por cobrar es del 100% en aquellas operaciones que no tienen movimiento en un tiempo mayor a 330 días.

i. **Capital Regulatorio**

Los saldos de las cuentas del patrimonio se registran en función a las determinaciones establecidas por la Circular SB/585/2008 suspendiendo la re expresión de los rubros no monetarios según la variación de la Unidad de Fomento a la Vivienda a partir del mes de septiembre de 2008. A partir de la fecha el patrimonio está registrado a valores históricos.

La ASFI confirmó la determinación del Capital Regulatorio mensualmente durante la gestión 2016, el Capital Regulatorio al 31 de diciembre de 2016, es de Bs. 30.681.514 y su vigencia cubre a partir del 16 de diciembre de 2016. No existen incrementos por reservas técnicas y la Cooperativa no tiene subsidiarias.



**j. Resultados del ejercicio**

El reconocimiento de los principales tipos de ingresos, como ingresos financieros, recuperación de activos financieros, otros ingresos operativos por comisiones de servicios, así como los tipos de gastos, como gastos financieros, cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos, otros gastos operativos, gastos de administración.

**Procedimientos financieros y comisiones ganadas**

13

Los intereses sobre la cartera vigente son contabilizados por el método de devengado. Los intereses por cartera vencida y en ejecución no se reconocen sino al momento de ser efectivamente percibidos, los costos financieros provenientes de captaciones de público y otras operaciones de financiamiento se calculan y contabilizan por el método de lo devengado en función del tiempo transcurrido y las comisiones corresponden a los ingresos percibidos por el servicio de cobranza de ELFEC, COMTECO, NUEVATEL, YFPB y ENTEL, la venta de Seguros Masivos Vida y Soat.

La Cooperativa determina el resultado del periodo tomando en cuenta los ingresos y gastos registrados en la gestión sin la re expresión de las cuentas de acuerdo a la SB/585/2008.

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

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

En lo que respecta a la parte Tributaria la Cooperativa es sujeto pasivo de la Ley 843 DS 24051, el porcentaje del Impuesto a las Utilidades de las Empresas es del 25%. En la gestión 2016 se realizó la cancelación del IUE de la gestión 2015, conforme a lo establecido por el Servicio de Impuestos Nacionales cumpliendo con la reglamentación y procedimientos, el pago se realizó en función a lo expuesto en el Anexo 7 dando cumplimiento con la Norma de Contabilidad 3 y 6 del CNTAC, con fines impositivos y en cumplimiento a RND 10-0001-02.

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

NO APLICABLE

**NOTA 3. CAMBIO DE POLITICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES**

Los Estados Financieros han sido preparados siguiendo los lineamientos establecidos en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras, actualizado y modificado por la ASFI mediante instrucciones a través de circulares.

La Cooperativa procedido con la aplicación de los cambios en las políticas y prácticas contables conforme se ha establecido en las cartas circulares de la ASFI con referencia a modificaciones del manual de cuentas, modificación de reglamentos, cambios que no presentaron efectos relevantes.

**NOTA 4. ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES**

La Cooperativa mantiene activos de disponibilidad restringida, en cumplimiento al Reglamento de Encaje Legal, cuya composición es la siguiente:

Codigo	Nombre	31/12/2016	31/12/2015
		Bs.	Bs.
112	Cuenta Encaje Legal M/N entidades no bancarias	3,173,749	2,991,841
112	Cuenta Encaje Legal M/E entidades no bancarias	528,238	765,585
	<b>TOTAL CUENTA ENCAJE LEGAL</b>	<b>3,701,987</b>	<b>3,757,426</b>
127	Cuotas de participación Fondo RAL M/N	3,690,040	3,483,159
127	Cuotas de participación Fondo RAL M/E	3,114,919	2,269,262
	<b>TOTAL CUOTAS PARTICIPACION FONDO RAL</b>	<b>6,804,959</b>	<b>5,752,421</b>
	<b>TOTALES</b>	<b>10,506,946</b>	<b>9,509,847</b>

El reporte de Encaje Legal presenta los siguientes saldos al 31 de diciembre de 2016:

**ENCAJE LEGAL**  
**PARTE DIARIA DE DEPOSITOS, ENCAJE LEGAL**  
**AL 31/12/2016**  
 (Expresados en Bolivianos)

ENTIDAD FINANCIERA: COOPERATIVA QUILLACOLLO

Fecha	ENCAJE EFECTIVO						ENCAJE TITULOS					
	O.S.E. 100 %	O.S.E. Titulos	O.S.E.	Req. Normal	Adicional/Deduce	Req. Total	Constituido	Req. Normal	Adicional/Deduce	Req. Total	Constituido	
<b>Moneda Nacional</b>												
12/31/2016	287,435	0	61,980,479	4,006,264	0	4,006,264	5,165,038	3,718,829	0	3,718,829	3,690,040	
PROMEDIOS	287,435	0	61,980,479	4,006,264	0	4,006,264	5,165,038	3,718,829	0	3,718,829	3,690,040	
<b>Moneda Extranjera</b>												
12/31/2016	55,179	0	4,714,510	691,637	0	691,637	1,003,156	377,161	2,680,276	3,057,437	3,114,919	
PROMEDIOS	55,179	0	4,714,510	691,637	0	691,637	1,003,156	377,161	2,680,276	3,057,437	3,114,919	

El reporte de Encaje Legal presenta los siguientes saldos al 31 de diciembre de 2015:

**ENCAJE LEGAL**  
**PARTE DIARIA DE DEPOSITOS, ENCAJE LEGAL**  
**AL 31/12/2015**  
 (Expresados en Bolivianos)

ENTIDAD FINANCIERA: COOPERATIVA QUILLACOLLO

Fecha	ENCAJE EFECTIVO						ENCAJE TITULOS					
	O.S.E.	O.S.E.	O.S.E.	Req.	Adicional/D	Req. Total	Constituid	Req. Normal	Adicional/D	Req. Total	Constituido	
<b>Moneda Nacional</b>												
12/31/2015	326,752	0	58,481,334	3,835,632	0	3,835,632	4,894,822	3,508,880	0	3,508,880	3,483,198	
PROMEDIO	326,752	0	58,481,334	3,835,632	0	3,835,632	4,894,822	3,508,880	0	3,508,880	3,483,198	
<b>Moneda Extranjera</b>												
12/31/2015	86,354	0	7,075,224	1,041,509	0	1,041,509	1,219,436	566,018	1,645,412	2,211,430	2,269,262	
PROMEDIO	86,354	0	7,075,224	1,041,509	0	1,041,509	1,219,436	566,018	1,645,412	2,211,430	2,269,262	

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

### a.- Activos corrientes y no corrientes

Los activos corrientes y no corrientes en la gestión 2016 está compuesto por:

CODIGO	DESCRIPCION	31/12/2016 Bs.	31/12/2015 Bs.
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
11	Disponibilidades	8,439,470	9,227,987
12	Inversiones Temporarias	20,480,799	26,696,072
13	Cartera	50,444,410	45,679,869
14	Cuentas por Cobrar	580,779	512,758
15	Bienes Realizables	0	0
16	Inversiones Permanentes	1,878,088	1,885,947
	<b>Total Activo Corriente</b>	<b>81,823,546</b>	<b>84,002,630</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
13	Cartera	93,682,477	84,634,042
16	Inversiones Permanentes	20,580	20,580
17	Bienes de Uso (Neto)	2,696,695	2,468,403
181	Bienes Diversos	30,807	42,655
182	Cargos Diferidos	26,100	0
184	Programas y Aplicaciones Informaticas	21,263	0
	<b>Total Activo No Corriente</b>	<b>96,477,922</b>	<b>87,365,680</b>
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>178,301,467</b>	<b>171,368,309</b>

### b.- Pasivos corrientes y no corrientes

Los pasivos corrientes y no corrientes en la gestión 2016 está compuesto por:

CODIGO	DESCRIPCION	31/12/2016 Bs.	31/12/2015 Bs.
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
212	Obligaciones c/Publico cta.ahorro	26,942,790	27,000,853
213	Obligaciones c/Publico a Plazo	51,568,107	47,004,853
214	Obligaciones c/Publico Restringida	725,226	899,447
218	Cgos.Dev.por Pagar Oblig. C/Plazo	970,366	879,115
221	Oblig. A Traspasar al TGN por ctas. inactiv	12,107	12,387
235	Oblig. C/Banco y Ent.Financieras	2,455,698	1,672,273
238	Carg. Dev. C/Banco y Ent.Financieras	656	10,643
242	Otras Cuentas por Pagar - Diversas	534,494	504,680
243	Provisiones	1,753,049	1,476,138
	<b>Total Pasivo corriente</b>	<b>84,962,393</b>	<b>81,100,998</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
212	Obligaciones c/Publico cta.ahorro	17,961,860	18,627,708
213	Obligaciones c/Publico a Plazo	34,378,738	31,803,235
214	Obligaciones c/Publico Restringida	483,484	599,632
218	Cgos.Dev.por Pagar Oblig. C/Plazo	646,910	583,076
242	Otras Cuentas por Pagar - Diversas	4,357,906	3,861,130
243	Provisiones	1,956,904	2,045,230
255	Provision Genérica Ciclica	1,356,614	1,301,699
	<b>Total Pasivo no Corriente</b>	<b>61,142,416</b>	<b>58,824,711</b>
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>146,104,809</b>	<b>139,925,709</b>
300	<b>PATRIMONIO</b>	<b>32,196,658</b>	<b>31,442,600</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>178,301,467</b>	<b>171,368,309</b>

**c.- Calce financiero**

El calce financiero se presenta por plazo remanente de vencimiento, desagregando por cuentas.

**Calce Financiero Consolidado al 31 de diciembre de 2016**

RUBROS DEL CALCE	< 30 días	a 60 días	a 90 días	a 180 días	a 360 días	a 720 días	a + 720 días	TOTALES
DISPONIBILIDADES	5,148,005	219,200	239,908	631,774	843,910	456,996	859,677	8,439,470
INVERSIONES TEMPORARIAS	14,071,280	217,823	250,106	972,097	821,192	561,946	3,536,355	20,480,799
CARTERA VIGENTE	3,830,081	3,719,413	3,749,754	11,001,594	20,734,735	34,784,491	70,311,028	148,201,097
OTRAS CUENTAS x COBRAR	26,085	0	0	0	86,420	0	0	112,505
INVERSIONES PERMANENTES	0	0	1,056,943	0	812,667	0	41,160	1,910,770
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS	891,321	-12,843	-118,768	-462,890	-285,436	-1,347,701	523,143	-843,174
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>23,069,772</b>	<b>4,213,593</b>	<b>5,177,943</b>	<b>12,142,575</b>	<b>23,013,467</b>	<b>34,455,732</b>	<b>75,271,363</b>	<b>178,301,447</b>
OBLIG. CON EL PUBLICO - VISTA	0	0	0	0	0	0	0	0
OBLIG. CON EL PUBLICO - AHORROS	2,625,115	2,615,115	2,625,115	4,546,832	6,430,192	9,093,665	16,958,617	44,904,650
OBLIG. CON EL PUBLICO - A PLAZO	12,981,282	7,118,084	8,404,193	15,980,307	25,777,370	7,290,918	10,332,687	85,946,845
OBLIG. CON EL PUBLICO RESTRINGIDAS	192,359	310,613	35,000	216,003	198,734	156,000	60,000	1,208,710
FINANCIAMIENTOS	166,667	166,667	166,667	789,031	1,000,000	166,667	0	2,455,698
OTRAS CUENTAS x PAGAR	214,130	0	320,363	726,318	1,452,635	1,452,635	726,318	4,892,399
VALORES EN CIRCULACION	0	0	0	0	0	0	0	0
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	0	0	0	0	0	0	0	0
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	2,201,750	473,518	44,911	519,670	631,060	1,099,794	1,725,804	6,696,507
CUENTAS CONTINGENTES	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>18,381,302</b>	<b>10,892,007</b>	<b>9,601,248</b>	<b>22,767,156</b>	<b>35,489,991</b>	<b>19,259,618</b>	<b>29,801,426</b>	<b>146,104,809</b>
Brecha simple (Activo < Contingente < Pasivo)	5,585,471	-6,518,414	-4,423,305	-10,624,581	-12,476,504	15,196,054	45,467,937	32,196,658
Brecha Acumulado	5,585,471	-942,944	-5,366,249	-15,990,829	-28,467,333	-13,271,279	32,196,658	0

**Calce Financiero Consolidado al 31 de diciembre de 2015**

RUBROS DEL CALCE	< 30 días	a 60 días	a 90 días	a 180 días	a 360 días	a 720 días	a + 720 días	TOTALES
DISPONIBILIDADES	5,825,958	270,758	211,918	628,382	679,828	700,774	910,370	9,227,987
INVERSIONES TEMPORARIAS	21,300,569	246,207	198,255	562,365	617,407	802,602	2,968,669	26,696,072
CARTERA VIGENTE	4,008,833	3,926,302	3,895,243	11,242,870	20,022,524	32,558,888	58,885,934	134,540,593
OTRAS CUENTAS x COBRAR	39,446	0	0	0	0	0	50,234	89,680
INVERSIONES PERMANENTES	0	0	0	1,883,503	0	0	41,160	1,924,663
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS	1,013,577	-136,282	-110,819	-307,155	-372,803	-1,138,339	-58,867	-1,110,687
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>32,188,383</b>	<b>4,309,985</b>	<b>4,194,596</b>	<b>14,009,908</b>	<b>20,946,955</b>	<b>32,923,925</b>	<b>62,797,499</b>	<b>171,358,309</b>
OBLIG. CON EL PUBLICO - VISTA	0	0	0	0	0	0	0	0
OBLIG. CON EL PUBLICO - AHORROS	2,770,135	2,770,135	2,770,135	4,798,015	6,785,418	9,596,031	17,079,400	46,569,271
OBLIG. CON EL PUBLICO - A PLAZO	8,831,313	7,429,641	5,155,576	18,263,195	18,781,047	13,133,389	7,913,928	79,508,088
OBLIG. CON EL PUBLICO RESTRINGIDAS	754,910	107,000	12,000	197,130	330,222	97,817	0	1,499,079
FINANCIAMIENTOS	800,000	0	0	872,273	0	0	0	1,672,273
OTRAS CUENTAS x PAGAR	442,119	20,820	20,820	20,821	0	0	3,861,130	4,365,710
VALORES EN CIRCULACION	0	0	0	0	0	0	0	0
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	0	0	0	0	0	0	0	0
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	392,932	536,931	520,740	756,263	378,001	235,706	3,490,714	6,311,287
CUENTAS CONTINGENTES	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>13,991,406</b>	<b>10,664,527</b>	<b>8,478,272</b>	<b>24,907,697</b>	<b>26,274,686</b>	<b>23,062,942</b>	<b>32,345,173</b>	<b>139,925,709</b>
Activos - Pasivos	18,196,973	-6,557,543	-4,284,676	-10,897,731	-5,327,733	9,860,983	30,452,326	31,442,600
Activos - Pasivos Acumulado	18,196,973	11,639,431	7,354,755	-3,542,976	-8,870,709	990,273	31,442,600	0
ACTIVO/PASIVO (BRECHA)	230.05%	35.04%	49.47%	50.25%	79.72%	142.78%	194.15%	122.47%
BRECHA ACUMULADA	230.05%	146.83%	122.05%	93.92%	89.50%	100.92%	122.17%	122.47%
BRECHA ACUMULADA			-122.05%		115.49%			

**NOTA 6. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS**

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

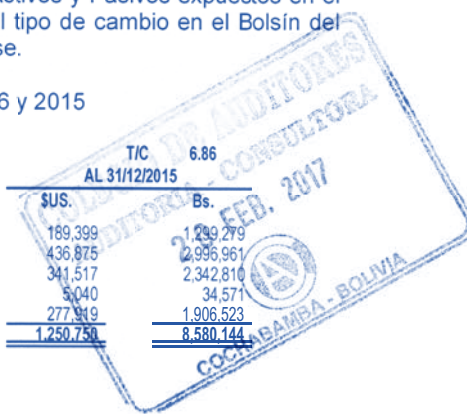
**NOTA 7. POSICION EN MONEDA EXTRAJERA**

Al 31 de diciembre de 2016 presenta posición corta donde los activos en moneda extranjera son menores que los pasivos en moneda extranjera.

Los saldos en moneda extranjera en los grupos de Activos y Pasivos expuestos en el Estado de Situación Patrimonial están expresados al tipo de cambio en el Bolsín del Banco Central de **Bs. 6.86** por dólar estadounidense.

Se expone la posición cambiara de las gestiones 2016 y 2015

DETALLE	AL 31/12/2016		AL 31/12/2015	
	\$.US.	Bs.	\$.US.	Bs.
Disponibilidades	171,864	1,178,984	189,399	1,299,279
Inversiones Temporarias	503,760	3,455,792	436,875	2,995,961
Cartera	77,996	535,049	341,517	2,342,810
Otras Cuentas por Cobrar	-	-	5,040	34,571
Inversiones Permanentes	157,204	1,078,422	277,919	1,906,523
<b>TOTAL</b>	<b>910,823</b>	<b>6,248,247</b>	<b>1,250,750</b>	<b>8,580,144</b>



<b>PASIVO</b>				
Obligaciones Con el Público	877,088	6,016,824	1,237,234	8,487,428
Obligaciones con Instituciones Fiscales	1,380	9,466	1,668	11,445
Otras Cuentas por Pagar	7,238	49,651	12,317	84,495
Provision Generica Ciclica	840	5,762	28,545	195,819
	<u>886,546</u>	<u>6,081,703</u>	<u>1,279,765</u>	<u>8,779,187</u>
<b>POSICION CAMBIARIA</b>	<u>24,277</u>	<u>166,544</u>	<u>(29,015)</u>	<u>(199,043)</u>
<b>PATRIMONIO CONTABLE</b>		32,196,658		31,442,601
LIMITE		60% 19,317,995		20% 6,288,520
<b>MARGEN/EXCESO</b>		<u>19,151,451</u>		<u>6,089,477</u>

**NOTA 8.**

**COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

La composición de los rubros de los estados financieros se presenta en moneda nacional al 31 de diciembre de 2016 y en forma comparativa al 31 de diciembre de 2015, los saldos de la gestión 2015 se encuentran en valores históricos.

**a) Disponibilidades**

La composición del activo disponible al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es la siguiente:

<b>DETALLE</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Caja	3,137,991	3,593,338
Banco Central de Bolivia	3,701,987	3,757,426
Bancos y corresponsales del Pais	1,599,492	1,877,223
<b>TOTAL</b>	<u><b>8,439,470</b></u>	<u><b>9,227,987</b></u>

**b) Cartera directa y contingentes**

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

	<b>Bs.</b>	<b>Bs.</b>
<b>Cartera vigente total</b>	<b>148,201,097</b>	<b>134,540,593</b>
Cartera vigente	147,797,811	134,099,333
Cartera vigente reprogramada o restructurada	403,286	441,260
<b>Cartera vencida total</b>	<b>576,726</b>	<b>553,733</b>
Cartera vencida	576,726	553,733
<b>Cartera en ejecución total</b>	<b>5,209,250</b>	<b>3,704,055</b>
Cartera en ejecución	5,053,417	3,704,055
Cartera en ejecución reprogramada o restructurada	155,833	0
<b>TOTAL CARTERA BRUTA</b>	<u><b>153,987,073</b></u>	<u><b>138,798,381</b></u>
Productos devengados por cobrar	1,270,066	1,220,589
Provisión especifica cartera incobrable	-5,846,318	-4,601,583
Provisión genérica cartera incobrable	-4,609,722	-4,609,722
Provisión genérica cartera incobrable otros riesgos	-674,211	-293,755
<b>TOTAL CARTERA NETA</b>	<u><b>144,126,887</b></u>	<u><b>130,513,910</b></u>

1 La composición por clase de cartera y las provisiones para incobrabilidad, respectivamente:

**COMPOSICION AL 31/12/2016**

	<b>CARTERA CONTINGENTE</b>	<b>CARTERA VIGENTE</b>	<b>CARTERA VENCIDA</b>	<b>CARTERA EN EJECUCION</b>	<b>PREVISION INCOBRABLES (139,00+251,01)</b>
Empresarial PYME					
Microcredito EG (**)		98,838,395	368,829	2,451,633	2,697,767
Microcredito NO DG (**)		16,417,944	48,768	1,509,810	1,572,570
De Consumo DG (**)		16,182,028	45,936	494,047	780,527
De Consumo NO DG (**)		8,690,819	113,193	258,948	589,715
De Vivienda		8,032,216	0	437,293	169,321
De Vivienda s/gtia Hip.		39,694	0	57,519	56,419
<b>TOTALES (*)</b>		<b>148,201,097</b>	<b>576,726</b>	<b>5,209,250</b>	<b>6,846,319</b>

**COMPOSICION AL 31/12/2015**

	<b>CARTERA CONTINGENTE</b>	<b>CARTERA VIGENTE</b>	<b>CARTERA VENCIDA</b>	<b>CARTERA EN EJECUCION</b>	<b>PREVISION INCOBRABLES (139,00+251,01)</b>
Empresarial PYME					
Microcredito EG (**)		80,165,724	238,597	1,280,412	1,447,719
Microcredito NO DG (**)		14,288,794	212,902	1,434,095	1,610,737
De Consumo DG (**)		20,013,070	16,124	370,027	715,515
De Consumo NO DG (**)		10,384,944	10,660	285,123	553,248
De Vivienda		9,272,007	0	281,460	1,514,514
De Vivienda s/gtia Hip.		416,054	0	52,937	52,750
<b>TOTALES (*)</b>		<b>134,540,593</b>	<b>553,733</b>	<b>3,704,055</b>	<b>4,660,593</b>

## 2 La clasificación de cartera por:

### 2.1 Actividad económica del Deudor:

COMPOSICION AL 31/12/2016					
	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	PREVISIÓN PARA INCOBRABLES (139.00+251.01)
Agricultura y Ganadería		12,831,801	4,373	1,136,099	1,119,658
Caza Silvicultura y Pesca		257,219	0	0	2,137
Extraccion de Petroleo Crudo y Gas Natural		0	0	0	0
Minerales Metalicos y no Metalicos		104,685	20,950	0	16,768
Industria Manufacturera		23,945,592	51,241	414,288	474,812
Produccion y Distribucion de Energia Electrica		0	0	0	0
Construccion		8,317,228	36,887	126,526	189,653
Venta al por Mayor y Menor		32,868,130	85,479	1,101,119	1,246,705
Hoteles y Restaurantes		12,113,281	8,636	381,999	311,590
Transporte Almacenamiento y Comunicacion		39,459,296	173,491	1,421,093	1,448,981
Intermediacion Financier		168,484	0	0	2,806
Servicios Inmobiliarios		12,021,926	176,448	396,133	724,070
Administracion Publica Defensa y Seguridad Social		127,940	0	0	3,639
Educacion		1,524,619	0	0	31,063
Servicios Sociales Comunales y Personales		3,967,141	19,211	231,994	261,033
Servicios de Hogares Privados, Servicio domestico		12,432	0	0	373
Actividades Atipicas		481,323	0	0	12,931
<b>TOTALES (*)</b>		<b>148,201,097</b>	<b>576,726</b>	<b>5,209,250</b>	<b>5,846,319</b>

COMPOSICION AL 31/12/2015					
	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	PREVISIÓN PARA INCOBRABLES (139.00+251.01)
Agricultura y Ganadería	0	12,021,398	50,195	902,912	976,257
Caza Silvicultura y Pesca	0	255,675	0	0	1,029
Extraccion de Petroleo Crudo y Gas	0	0	0	0	0
Minerales Metalicos y no Metalicos	0	169,948	0	0	953
Industria Manufacturera	0	20,588,489	58,018	240,495	325,599
Produccion y Distribucion de Energia	0	26,249	0	0	394
Construccion	0	6,155,176	28,534	119,526	172,171
Venta al por Mayor y Menor	0	29,621,464	186,228	1,252,238	1,371,985
Hoteles y Restaurantes	0	9,995,286	54,753	185,372	280,395
Transporte Almacenamiento y Comu	0	35,391,687	88,455	523,301	568,862
Intermediacion Financier	0	295,486	0	0	4,434
Servicios Inmobiliarios Empresariales	0	13,515,381	86,304	253,435	585,860
Administracion Publica Defensa y Se	0	190,893	0	0	5,911
Educacion	0	1,793,181	0	8,004	43,479
Servicios Sociales Comunales y Per	0	3,888,906	1,247	214,994	247,669
Servicios de Hogares Privados, Ser	0	17,578	0	0	527
Actividades Atipicas	0	613,796	0	3,779	16,058
<b>TOTALES (*)</b>		<b>134,540,593</b>	<b>553,734</b>	<b>3,704,056</b>	<b>4,601,583</b>

COMPOSICION AL 31/12/2016					
	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	PREVISIÓN PARA INCOBRABLES (139.00+251.01)
Agricultura y Ganadería	0	11,824,728	8,802	1,136,099	1,107,057
Caza, Silvicultura y pesca.	0	185,973	0	0	0
Minerales Metalicos y no metalicos	0	152,775	20,960	0	16,768
Industrias manufactureras	0	20,585,941	44,332	277,240	312,149
Prod. y Distrib. de electricidad	0	0	0	0	0
Construccion	0	16,416,537	21,632	512,844	332,121
Venta al por	0	23,834,738	86,197	822,944	962,728
Hoteles y Restaurantes	0	9,143,799	10,804	202,188	235,546
Transporte, almacenamiento y	0	45,936,535	206,502	1,238,195	1,542,761
Intermediacion Financiera	0	3,079,368	5,734	177,813	243,296
Serv. Inmoviliarios, Empresariales	0	12,901,516	154,370	677,753	887,294
Administ. publica, defensa, Seg	0	21,668	0	0	650
Educación	0	731,509	4,664	0	19,070
Servicios comunales, sociales, personales	0	3,386,010	13,728	164,173	186,878
<b>TOTALES (*)</b>	<b>0</b>	<b>148,201,097</b>	<b>576,726</b>	<b>5,209,250</b>	<b>5,846,319</b>

**Destino del Crédito:**  
**COMPOSICION AL 31/12/2016**

	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	PREVISIÓN INCOBRABLES (139.00+251.01)
Agricultura y Ganadería	0	11,824,728	7,802	1,136,099	1,107,057
Caza, Silvicultura y pesca.	0	185,973	0	0	0
Minerales Metalicos y no metalicos	0	152,775	20,960	0	16,768
Industrias manufactureras	0	20,585,941	44,332	277,240	312,149
Prod. y Distrib. de electricidad	0	0	0	0	0
Construccion	0	16,416,637	21,632	612,844	332,121
Venta al por	0	23,834,738	86,197	822,944	962,728
Hoteles y Restaurantes	0	9,143,799	10,804	202,188	235,546
Transporte, almacenamiento y	0	45,936,535	206,502	1,238,195	1,542,761
Intermediación Financiera	0	3,079,368	5,734	177,813	243,296
Serv.Inmobiliarios,Empresariales	0	12,901,516	154,370	677,753	887,294
Administ. publica,defensa,Seg	0	21,668	0	0	650
Educación	0	731,509	4,664	0	19,070
Servicios comunales,sociales,personales	0	3,386,010	13,728	164,173	186,878
<b>TOTALES (*)</b>	<b>0</b>	<b>148,201,097</b>	<b>576,726</b>	<b>5,209,250</b>	<b>5,846,319</b>

**COMPOSICION AL 31/12/2015**

	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	PREVISIÓN INCOBRABLES (139.00+251.01)
Agricultura y Ganadería	0	10,735,014	50,195	902,912	953,997
Caza, Silvicultura y pesca.	0	221,375	0	0	0
Minerales Metalicos y no metalicos	0	245,518	0	0	953
Industrias manufactureras	0	16,097,154	57,406	163,556	221,957
Prod. y Distrib. de electricidad	0	8,959	0	0	269
Construccion	0	15,677,823	27,623	345,430	344,622
Venta al por	0	19,777,933	189,413	953,725	1,029,510
Hoteles y Restaurantes	0	5,924,639	47,457	168,331	221,931
Transporte, almacenamiento y	0	43,863,028	112,620	382,559	784,689
Intermediación Financiera	0	3,368,267	1,463	141,435	218,276
Serv.Inmobiliarios,Empresariales	0	15,200,779	42,316	491,557	627,904
Administ. publica,defensa,Seg	0	35,558	0	0	1,067
Educación	0	447,221	9,333	0	14,634
Servicios	0	2,931,326	15,906	154,550	181,794
<b>TOTALES (*)</b>	<b>0</b>	<b>134,540,593</b>	<b>553,733</b>	<b>3,704,055</b>	<b>4,601,583</b>

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

**COMPOSICION AL 31/12/2016**

	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	PREVISIÓN INCOBRABLES (139.00+251.01)
Autoliquidable	0	454,212	0	0	0
Garantía Hipotecaria	0	72,853,984	0	1,515,370	1,252,989
Garantía Prendaria	0	690,858	3,885	318,870	176,874
Semovientes	0	517,700	4,373	772,218	920,628
Personal Natural	0	61,368,042	492,658	2,315,762	3,044,814
Sin Garantía	0	12,316,302	75,809	287,031	451,014
<b>TOTALES (*)</b>	<b>0</b>	<b>148,201,097</b>	<b>576,726</b>	<b>5,209,250</b>	<b>5,846,319</b>

**COMPOSICION AL 31/12/2015**

	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	PREVISIÓN INCOBRABLES (139.00+251.01)
Autoliquidable	0	563,440	0	0	0
Garantía Hipotecaria	0	70,016,417	0	715,286	650,927
Garantía Prendaria	0	1,840,515	35,396	225,153	88,407
Semovientes	0	1,716,540	37,284	731,151	923,324
Personal Natural	0	50,251,437	342,831	1,859,815	2,550,225
Sin Garantía	0	10,152,244	138,222	172,650	388,688
<b>TOTALES (*)</b>	<b>0</b>	<b>134,540,593</b>	<b>553,733</b>	<b>3,704,055</b>	<b>4,601,583</b>

**4 La clasificación de cartera según la calificación de créditos, en montos y en porcentajes:**

**COMPOSICION AL 31/12/2016**

	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	PREVISIÓN INCOBRABLES (139.00+251.01)
A	0	147,682,600	0	0	763,917
B	0	507,064	0	0	23,999
C	0	0	169,311	155,833	49,445
D	0	0	8,574	4,581	6,578
E	0	0	252,834	297,422	391,236
F	0	11,433	146,007	4,751,414	4,011,144
<b>TOTALES (*)</b>	<b>0</b>	<b>148,201,097</b>	<b>576,726</b>	<b>5,209,250</b>	<b>5,846,319</b>

**COMPOSICION AL 31/12/2015**

	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	PREVISIÓN INCOBRABLES (139.00+251.01)
A	0	133,773,825	0	0	896,103
B	0	729,039	695	0	30,684
C	0	34,299	181,171	0	43,094
D	0	0	12,000	227,964	68,529
E	0	0	99,425	7,967	85,913
F	0	3,430	260,443	3,468,125	3,477,261
<b>TOTALES (*)</b>	<b>0</b>	<b>134,540,593</b>	<b>553,733</b>	<b>3,704,055</b>	<b>4,601,583</b>

- 5 La concentración crediticia de la cartera por número de clientes, en montos y porcentajes:

COMPOSICION AL 31/12/2016

	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	PREVISIÓN PARA INCOBRABLES (139.00+251.01)
1* a 10* Mayores	0	6,852,831	0	0	1,651
11* a 50* Mayores	0	16,339,921	0	0	77,816
51* a 100* Mayores	0	14,580,166	0	0	44,121
Otros	0	110,428,179	576,726	5,209,250	5,716,730
<b>TOTALES (*)</b>		<b>148,201,097</b>	<b>576,726</b>	<b>5,209,250</b>	<b>5,846,319</b>

COMPOSICION AL 31/12/2015

	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	PREVISIÓN PARA INCOBRABLES (139.00+251.01)
1* a 10* Mayores	0	6,672,839	0	0	34,388
11* a 50* Mayores	0	16,596,692	0	0	50,446
51* a 100* Mayores	0	13,315,233	0	238,100	186,939
Otros	0	97,955,829	553,733	3,465,956	4,321,810
<b>TOTALES (*)</b>		<b>134,540,593</b>	<b>553,733</b>	<b>3,704,056</b>	<b>4,601,583</b>

(\*) Los totales de la cartera vigente vencida y en ejecución, iguala con las cuentas 131.00, 133.00, 134.00, 135.00, 136.00, 137.00, 139.00, 251.01 y el grupo 600, excepto la cuenta 650.00 respectivamente.

(\*\*) Debidamente Garantizados.

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

CUENTAS	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
Cartera Vigente	147,797,811	134,099,333	135,836,303
Cartera Vencida	576,726	553,733	509,711
Cartera en Ejecución	5,053,417	3,704,055	2,601,796
Cartera Reprogramada o reestructurada Vigente	403,286	441,260	409,367
Cartera Reprogramada o reestructurada en Ejecución	155,833	-	-
Previsión específica para incobrabilidad de Cartera	5,846,318	4,601,563	3,750,505
Prev. Genérica incobrabilidad c/factor riesgo adicional	4,609,722	4,609,722	4,609,722
Previsión Genérica para incobrabilidad otros Riesgos	674,211	293,755	-
Previsión Cíclica (*)	1,356,614	1,301,699	1,301,699
Cargos por previsión específica para incobrabilidad	5,932,442	1,452,453	1,965,543
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad	-	-	-
Cargos prev. genérica incobr. de cartera por otros riesgos	380,456	293,755	-
Cargos por previsión genérica cíclica	-	-	-
Productos Dev. por cartera (ingresos financieros)	20,887,117	20,291,251	19,666,774
Productos Devengados Cartera	1,270,066	1,220,588	1,203,666
Productos en Suspense	1,677,333	1,151,275	580,569
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	14,578,853	17,118,042	15,975,349
Créditos castigados por insolvencia	2,019,213	1,892,809	1,917,789
Número de prestatarios	3,895	3,968	4,049

(\*) Corresponde a la suma de las subcuentas 253.03 y la cuenta 255.00

- 7 Al 31 de diciembre de 2016, se tiene un saldo acumulado de cartera reprogramada Bs. 559.119.- que representa el 0.36% respecto a la cartera bruta. Las operaciones reprogramadas se encuentran en estado vigente y ejecución con previsión acumulada de Bs. 15.960.-

N° de Operaciones	Detalle	31/12/2016	31/12/2015
		Bs.	Bs.
3	Cartera Reprogramada reestructurada Vigente	403,286	441,260
1	Cartera Reprogramada reestructurada Ejecución	155,833	-
<b>4</b>	<b>TOTAL CARTERA REPROGRAMADA</b>	<b>559,119</b>	<b>441,260</b>
	<b>TOTAL PREVISION</b>	<b>-15,960</b>	<b>-1,036</b>
	Porcentaje de participación s/total cartera	0.36%	0.32%
	Índice de mora cartera reprogramada	27.87%	0.00%

- 8 Los límites legales prestables de la entidad que se establecen en normas legales (Artículo 456 de la Ley N° 393 de Servicios Financieros o DS N° 24000 y N° 24439).
- **Créditos que no se encuentren debidamente garantizados a un prestatario o grupo prestatario hasta el cinco por ciento (5%) del capital regulatorio de la entidad:** la Cooperativa no tiene créditos a un prestatario o grupo prestatario que en su conjunto excedan el 5% del capital regulatorio.
  - **Créditos mayores al 20% del patrimonio neto de la Entidad:** la Cooperativa no tiene créditos con un solo prestatario o grupo prestatario que en su conjunto excedan al 20% del patrimonio neto.
  - **Créditos a miembros de los consejos de administración y vigilancia:** en la Cooperativa no se otorgaron créditos a Directores de los Consejos de Administración y Vigilancia desde que asumieron su mandato.
  - **Créditos a Ejecutivos, Funcionarios y otros que puedan comprometer a la Cooperativa a sola firma:** En la Cooperativa no se concedieron créditos a los Ejecutivos, Funcionarios y otros que puedan comprometer a la Entidad.
  - **Créditos con garantía personal a un prestatario o grupo prestatarios superior al 1% del patrimonio neto:** La Cooperativa no concedió créditos con garantía personal superior al 1% del patrimonio.
  - **Créditos a un prestatario o grupo prestatario por más del 3% del patrimonio neto:** La Cooperativa en la gestión 2015 no mantiene préstamos superiores al 3% del Patrimonio Neto.
  - **Créditos para la vivienda por más del 5% del patrimonio neto:** La Cooperativa en la gestión 2015 no concedió préstamos para la vivienda superiores al 5%.
  - **Coefficiente de suficiencia patrimonial:** La Cooperativa como mínimo debe mantener un capital regulatorio del total de activos y contingentes ponderados en función a los riesgos equivalentes al 10%. El coeficiente de Suficiencia Patrimonial en la gestión 2016 es de 21.08% mayor al mínimo permitido.

La Cooperativa en la gestión 2016 cumplió con los límites legales establecidos por la Ley de Servicios Financieros y la Norma Interna de la Cooperativa.

- 9 La evolución de las provisiones en las últimas tres gestiones, se demuestra a través del siguiente cuadro:

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

CONCEPTO:	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
Provisión Inicial	10,806,759	9,661,925	8,683,629
(-) Castigos	144,827	55,768	521,715
(-) Recuperaciones	4,771,697	80,749	82,313
(+) Provisiones Constituidas	6,596,630	1,281,351	1,582,324
<b>PREVISION FINAL</b>	<b>12,486,865</b>	<b>10,806,759</b>	<b>9,661,925</b>

**c) Inversiones temporarias y permanentes**

Las **Inversiones Temporarias** están conformadas por:

DETALLE	31/12/2016	31/12/2015
Cajas de Ahorro	9,145,534	14,555,575
Participación en Fondos de Inversión	4,530,306	6,388,076
Cuotas de Participación Fondo RAL	6,804,959	5,752,421
<b>TOTAL</b>	<b>20,480,799</b>	<b>26,696,072</b>

En la gestión 2016 las tasas en las inversiones temporarias son variables; en cajas de ahorro de entidades financieras, Mutuales y Cooperativas las tasas oscilan entre el 0.00% a 3% y en los fondos de inversión las tasas oscilan de forma muy variable entre 0.33% a 1.89 %.



Las **Inversiones Permanentes** están conformadas por:

DETALLE	31/12/2016	31/12/2015
Depositos a Plazo Fijo M/E	1,056,943	1,883,502
Depositos a Plazo Fijo M/N	812,667	0
Participación en entidades de servicios públicos	41,160	41,180
Produc. De veng. Por Cobrar Inv. Permanentes	8,478	2,439
Previsión inversiones en otras entidades no financieras	(20,580)	(20,580)
<b>TOTAL</b>	<b>1,898,668</b>	<b>1,906,522</b>

- Depósitos a Plazo Fijo en la Cooperativa San Martín de Porres por un total de Bs. 812.666,67.- a un plazo de 210 días a una tasa de interés de 4.25% y Mutual la Promotora por \$us. 154.073,36.- a un plazo de 90 días a una tasa de interés anual de 1.80% y cuatro acciones telefónicas en COMTECO y se constituyen provisiones por desvalorización.

La Cooperativa no tiene participación accionaria en entidades financieras y afines.

#### d) Otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar están conformadas por:

DETALLE		31/12/2016	31/12/2015
Pagos anticipados impuesto a las transacciones	1	488,555	415,508
Anticipo de Compra de bienes y servicios		30,173	23,233
Seguros pagados por adelantado	2	35,966	34,571
Comisiones por Cobrar	3	24,131	28,692
Gastos Judiciales por Recuperar	4	86,420	50,234
Otras partidas pendientes de Cobro	5	1,954	10,754
Prevision otras cuentas por cobrar M/N	6	(86,420)	(50,234)
Prevision otras cuentas por cobrar M/E		-	-
<b>TOTAL</b>		<b>580,779</b>	<b>512,758</b>

1. El saldo de la cuenta, se da por la provisión del IUE gestión 2016, considerado como pago anticipado a Impuesto a las Transacciones.
2. Es el saldo de los seguros pagados por anticipado por un año.
3. Corresponde al saldo de la cuenta por cobrar de comisiones por cobranza de servicios de ELFEC, COMTECO.
4. Corresponde a gastos judiciales por recuperar efectuados en demandas realizadas para la recuperación de créditos de socios en ejecución.
5. Corresponde a cuentas por cobrar a ex funcionario Milan Caro Coca y deposito en cuenta de la Policía Boliviana de Bs 1.289,28 y 665 respectivamente.
6. Corresponde a la provisión de cuentas por cobrar M/N que no son recuperadas y que no tienen movimiento por más de 330 días

#### e) Bienes realizables

Las cuentas de bienes realizables están conformadas por:

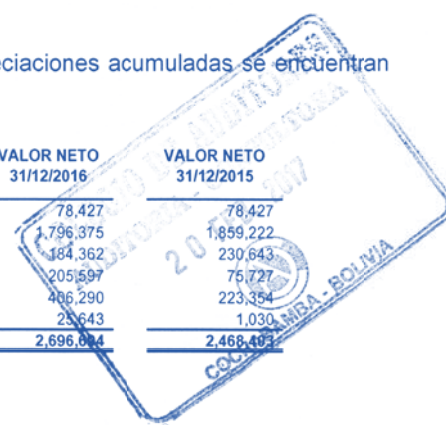
DETALLE	31/12/2016	31/12/2015
Bienes recibidos en recuperación de créditos	-	30,500
Previsión bienes recibidos recuperación de créditos	-	(30,499)
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>1</b>

Datos no sujetos a depreciaciones ni actualización.

**f) Bienes de uso y depreciaciones acumuladas**

El desglose por cuentas de Bienes de Uso y depreciaciones acumuladas se encuentran en moneda nacional.

RUBROS	VALOR ACTUALIZADO AL 31/12/2016	DEPRECIACION ACUMULADA AL 31/12/2016	VALOR NETO 31/12/2016	VALOR NETO 31/12/2015
Terrenos	78,427	-	78,427	78,427
Edificios	2,513,877	717,502	1,796,375	1,859,222
Mobiliario y Enseres	841,543	657,180	184,362	230,643
Equipos e Instalaciones	496,914	291,318	205,597	75,727
Equipos de Computación	1,745,841	1,339,551	406,290	223,354
Vehiculos	117,614	91,971	25,643	1,030
<b>TOTAL</b>	<b>5,794,216</b>	<b>3,097,522</b>	<b>2,696,894</b>	<b>2,468,403</b>



El cargo por la depreciación de los Bienes de Uso en la gestión 2016, afectó a los resultados en Bs. 279.046.- en relación a la gestión 2015 fue de Bs. 279.723.-

**g) Otros activos**

Están compuestas de las siguientes cuentas:

DETALLE	31/12/2016	31/12/2015
Papeleria, utiles y material de servicio	30,807	42,655
Sistemas de computacion	26,100	-
Programas y Aplicaciones Informaticas	21,263	-
<b>TOTAL</b>	<b>78,170</b>	<b>42,655</b>

El cargo por la Amortización en Cargos Diferidos en la gestión 2016, afecto a los resultados en Bs. 41.327- en relación a la gestión 2015 fue de Bs. 103.379.-

**h) Fideicomisos constituidos**

NO APLICABLE por no contar con Fideicomisos constituidos.

**i) Obligaciones con el público**

Las Obligaciones con el público están compuestas por las siguientes cuentas:

DETALLE	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
Depósitos en caja de ahorros	43,874,548	45,659,883	47,709,902
Depósitos en caja de ahorros Clausuradas	1,030,102	909,387	810,593
Obligaciones con el público a plazo fijo	85,946,845	79,508,088	75,344,941
Obligaciones con el Publico Restrigidos	1,208,710	1,499,079	1,668,410
Cargos finan. Devengados por pagar	1,617,276	1,465,191	1,450,113
<b>TOTAL</b>	<b>133,677,481</b>	<b>129,041,628</b>	<b>126,983,959</b>

**j) Obligaciones con instituciones fiscales**

Las obligaciones con instituciones fiscales están compuestas de las cuentas clausuradas para la transferencia al TGN de las cuentas de las cajas de ahorro sin movimiento por más de 10 años según detalle:

DETALLE	31/12/2016	31/12/2015
Oblig. A traspasar al TGN por cuentas Clauradas M/B	2,641	942
Oblig. A traspasar al TGN por cuentas Clauradas M/B	9,466	11,445
<b>TOTAL</b>	<b>12,107</b>	<b>12,387</b>

**k) Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento**

La Cooperativa al 31 de diciembre de 2016 tiene obligaciones con entidades financieras

DETALLE	31/12/2016	31/12/2015
D.P.F. Mutual de Ahorro y Prestamo la Promotora	455,697	872,273
D.P.F. Cooperativa de Ahorro y Credito Societaria Empetrol Ltda.	0	800,000
Prestamo bancario m/n Bamco Economico S.A.	2,000,000	0
Cargos Dev. p/pagar oblig. Entidades Financieras del pais	557	10,643
<b>TOTAL</b>	<b>2,456,254</b>	<b>1,682,916</b>

**l) Otras Cuentas por pagar**

Otras cuentas por pagar están compuestas por las siguientes cuentas:

DETALLE	31/12/2016	31/12/2015
Acreedores Fiscales por retención de terceros	16,169	12,271
Acreedores Fiscales por impuestos	27,538	65,271
Acreedores por cargas sociales retenidas	59,375	53,746
Acreedores por cargos Sociales retenidas a Instituc.	78,038	70,661
Dividendos por Pagar	1 4,357,906	3,861,130
Acreedores por Compras de Bienes y Servicios	33,400	35,100
Acreedores varios	2 319,973	267,531
Provisiones	3 3,709,953	3,521,368
<b>TOTAL</b>	<b>8,602,352</b>	<b>7,887,078</b>

1. La cuenta Dividendos por Pagar es el saldo acumulado pendiente por pagar desde la gestión 2004 a la gestión 2015.
2. El saldo de la cuenta de acreedores varios en la gestión 2016 está compuesta por: cuentas por pagar, seguros de Vehículos, Maquinaria y Desgravamen Hipotecario por pagar, pagos parciales de cartera, contratos y otros.
3. La composición de la cuenta provisiones al 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

DETALLE	31/12/2016	31/12/2015
Provisión para primas y aguinaldos	a) 473,518	426,852
Provisión para indemnizaciones	a) 1,108,168	1,266,924
Provisión IPByVA	a) 51,176	30,800
Provisión para Impuestos sobre I.U.E	a) 488,555	415,508
Provisión pago patente de funcionamiento	a) 25,800	11,800
Provisión Fondos de Educacion	b) 706,614	632,468
Provisión Fondos Asistencia y Prev. Social	b) 142,121	145,837
Otras Provisiones	c) 714,001	591,179
<b>TOTAL</b>	<b>3,709,953</b>	<b>3,521,368</b>

- a) En la gestión 2016 se procedió con las provisiones en cumplimiento a disposiciones laborales Tributarias y Municipales.
- b) En la cuenta de provisiones se expone el saldo de Fondos de Educación el cual esta destinados a financiar la realización de talleres de capacitación para socios dentro el proyecto de Comisión de Educación y el Fondo de Asistencia y Previsión Social está destinado a financiar el proyecto de Seguro de Sepelio para los socios de la Cooperativa.
- c) En esta cuenta se expone las provisiones por el ajuste de acotaciones de la gestión 2016 ASFI, el aporte del 4to. trimestre del Fondo RAL, gastos de asamblea de socios y otros gastos que se incurrirán en la gestión 2017.

**m) Provisiones**

La cuenta provisiones genéricas cíclicas están compuesta por:

DETALLE	31/12/2016	31/12/2015
Provisión Genérica Cíclica M/N	1,350,852	1,105,880
Provisión Genérica Cíclica M/E	5,762	196,819
<b>TOTAL</b>	<b>1,356,614</b>	<b>1,301,699</b>

- La composición de la cuenta provisiones para incobrabilidad de cartera es la siguiente:



DETALLE	31/12/2016	31/12/2015
Prev. Especifica para Incobrabilidad de Cartera Vigente	798,972	936,022
Prev. Especifica para Incobrabilidad de Cartera Vencida	386,423	382,235
Prev. Especifica para Incobrabilidad de Cartera Ejecucion	4,644,964	3,282,290
Prev. Esp. para Incobrabilidad de Cartera Reprog. O Restr. Vigente	376	1,036
Prev. Esp. para Incobrabilidad de Cartera Reprog. O Restr. Ejecucion	15,583	
Prev. Generica para Incobrabilidad de cartera p/ factor de riesgo Adicional	4,609,722	4,609,722
Prev. Generica para Incobrabilidad de cartera p/ otros riesgos	674,211	293,755
<b>TOTAL</b>	<b>11,130,251</b>	<b>9,505,060</b>

La Cooperativa en el mes de diciembre de 2016 constituyo una prevision genérica para incobrabilidad de cartera por otros factores de riesgos por Bs. 330.858.-

**n) Valores en circulación**

NO APLICABLE, no se tiene saldos en esta cuenta.

**o) Obligaciones subordinadas**

NO APLICABLE, no se tiene saldos en esta cuenta

**p) Obligaciones con empresas con participación estatal**

NO APLICABLE, no se tiene saldos en esta cuenta.

**q) Ingresos y gastos financieros**

La composición de las cuentas de ingresos y gastos financieros están conformados por:

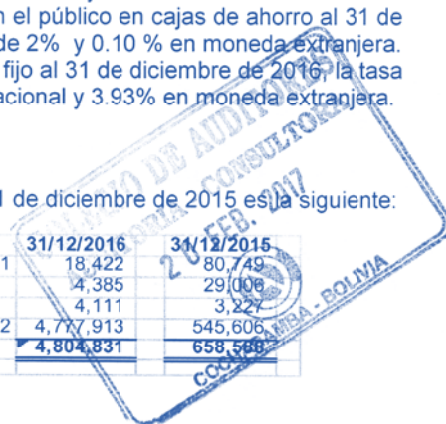
DETALLE	31/12/2016	31/12/2015
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		
Productos por Disponibilidades	65	106
Productos por Inversiones Temporarias	480,856	420,600
Productos por Cartera	20,887,118	20,291,251
Productos por Inversiones Permanentes	47,167	17,105
<b>TOTAL</b>	<b>21,415,206</b>	<b>20,729,062</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		
Cargos por Obligaciones con el Público	4,824,549	4,194,361
Cargos por obligaciones con Bancos y Entidades de Fin:	31,807	71,106
Cargos por otras cuentas por pagar y conisiones Financi	23,117	63,224
<b>TOTAL</b>	<b>4,879,473</b>	<b>4,328,691</b>

- La tasa activa promedio de la cartera al 31 de diciembre de 2016 en moneda nacional es de 14.65%, y 13.12% en moneda extranjera.
- Las tasas pasivas para las obligaciones con el público en cajas de ahorro al 31 de diciembre de 2016 en moneda nacional es de 2% y 0.10 % en moneda extranjera.
- Para las obligaciones con el público a plazo fijo al 31 de diciembre de 2016, la tasa pasiva promedio es de 5.02% en moneda nacional y 3.93% en moneda extranjera.

**r) Recuperación de activos financieros**

La composición al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

DETALLE		31/12/2016	31/12/2015
Recuperacion de Capital	1	18,422	80,749
Recuperacion Intereses		4,385	29,006
Recuperacion de otros Conceptos		4,111	3,227
Disminucion de Prevision Espec. Incobrable Cartera	2	4,777,913	545,606
<b>TOTAL</b>		<b>4,804,831</b>	<b>658,588</b>



1. En recuperación de capital se presenta la recuperación de 3 operaciones en la gestión 2016.
2. La cuenta por disminución de la previsión incobrable de cartera se da por el decrecimiento del volumen de la cartera en la gestión 2016 y del cambio de estado.

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

La composición es la siguiente.

DETALLE	31/12/2016	31/12/2015
Cargos por prevision específica para incobrabilidad cartera	5,932,442	1,452,453
Cargos prevision genérica por incobrabilidad cartera p/ otros riesgos	380,455	293,755
Cargos por prevision otras cuentas por cobrar	44,631	22,948
Cargos prevision genérica cónica	283,732	
Castigo de Productos Financieros	413	3,469
Perdida por disponibilidad	4,400	-
<b>TOTAL</b>	<b>6,646,073</b>	<b>1,772,625</b>

t) **Otros ingresos y gastos operativos**

La composición de la cuenta otros ingresos y gastos operativos es la siguiente:

DETALLE	31/12/2016	31/12/2015
<b><u>OTROS INGRESOS OPERATIVOS</u></b>		
Comision por servicios	1 278,566	286,273
Ganancia por Operaciones de Cambio	2 17,686	22,400
Ingresos por Bienes Realizables	591,600	971
Ingresos por Inversiones Permanentes no Financieras	-	1,600
Ingresos Operativos Diversos	3 31,972	56,594
<b>TOTAL INGRESOS OPERATIVOS</b>	<b>919,824</b>	<b>367,838</b>
<b><u>OTROS GASTOS OPERATIVOS</u></b>		
Comisiones por Servicios	4 16,248	5,509
Costo de bienes realizables	1	59
Gastos Operativos Diversos	59,255	1,534
<b>TOTAL GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>75,504</b>	<b>7,102</b>

1. Corresponde a las comisiones percibidas por el servicio de cobranza de las empresas de ELFEC, COMTECO, ENTEL, YPFB y NUEVATEL (VIVA) y venta de Seguros Masivos y SOAT.
2. Corresponde a las ganancias por la compra y venta de dólar.
3. Corresponde a ingresos por diferentes conceptos como ser: la generación del crédito fiscal proporcional y otros ingresos operativos diversos.
4. Gastos por pago de comisiones diversas.

u) **Ingreso y gastos extraordinarios y de gestiones anteriores**

La Cooperativa no tiene Ingresos y Gastos Extraordinarios.

El saldo presentado por Ingresos y Gastos de Gestiones Anteriores durante la gestión 2016 se presenta en el siguiente cuadro:

DETALLE	31/12/2016	31/12/2015
Ingresos de Gestiones Anteriores	27,610	33,238
Gastos de gestiones Anteriores	52,220	165,793



- El saldo expuesto en la cuenta Ingresos de Gestiones Anteriores, se deben a comisiones percibidas por cobranza de servicios de la gestión 2015, recuperación de gastos judiciales y otros.
- El saldo expuesto en la cuenta Gasto de Gestiones Anteriores se da por gastos de asamblea de socios gestión 2015, y otros gastos correspondientes a gestión pasada.

**v) Gastos de administración**

La composición de gastos de administración está compuesta por las siguientes cuentas:

DETALLE	31/12/2016	31/12/2015
Gastos de Personal	9,110,457	8,661,246
*Servicios Contrados	948,146	985,737
Seguros	89,984	90,689
Comunicaciones y Traslados	299,950	277,358
Impuestos	713,411	694,101
Mantenimiento y Reparaciones	108,501	168,250
Depreciaciones y Desvalorización de Bienes de Uso	279,045	279,722
Amortización y Cargos Diferidos y activos Intangibles	41,327	103,379
Otros Gastos de Administración	2,421,673	2,533,118
<b>TOTAL</b>	<b>14,012,494</b>	<b>13,793,600</b>

\*Servicios contratados está compuesta por: Servicio de computación Bs.179.060 Servicio de seguridad Bs.486.358 Auditoria externa Bs.53.800 Servicio de limpieza Bs.169.291 Consultoría contratada Bs.53.737 y Otros servicios contratados Bs.5.900

La cuenta otros gastos de administración están compuestas por:

DETALLE	31/12/2016	31/12/2015
Gastos Notariales y Judiciales	63,960	55,317
Alquileres Inmuebles	1 411,024	403,368
Energia Electrica Agua	94,030	102,715
Papeleria Utiles y Materiales de Serv.	2 325,392	359,434
Suscripciones y Afiliaciones	13,165	62,450
Propaganda y Publicidad	3 98,575	154,648
Gastos de Representación	1,868	1,475
Aportes Superintendencia de bancos y Entidades Financiera	4 180,000	165,917
Aportes a otras entidades	31,804	29,823
Donaciones	3	
Aportes al fdo. De restr. Financiera	5 672,000	623,621
Diversos	6 529,852	574,350
<b>TOTAL</b>	<b>2,421,673</b>	<b>2,533,118</b>

1. Corresponde a costo de alquileres de las cuatro agencias.
2. El saldo expone el costo de material de escritorio, limpieza, accesorios, enseres.
3. Corresponde a los gastos efectuados por Mercadeo en propaganda y publicidad.
4. Corresponde a las acotaciones semestrales a la Autoridad del Sistema Financiero.
5. Corresponde a la aportación trimestral al fondo de restructuración financiera.
6. Corresponde a gastos por recojo de basura, asamblea de socios, congratulaciones, y otros gastos.

**w) Cuentas contingentes**

NO APLICABLE por no tener ningún caso de cuentas Contingentes;



**x) Cuentas de orden**

DETALLE	31/12/2016	31/12/2015
<b>Garantía Recibidas</b>		
<b>Garantías Hipotecarias</b>		
Inmuebles Urbanos	255,172,807	248,710,576
Inmuebles Rurales	734,324	734,324
Vehiculos	12,379,272	9,898,181
<b>Otras garantías prendarias</b>		
Otras garantías prendarias	5,342,718	8,731,215
<b>Depósitos en la entidad financiera</b>	855,740	1,120,721
<b>Otras garantías</b>	5,366,734	10,824,360
<b>Cuentas de Registro</b>		
Lineas de credito otorgadas no utilizadas	14,578,853	17,118,042
Documentos y Valores de la Entidad	23,195,370	20,971,535
Cuentas Incobrables Castigados	2,058,122	1,931,717
Productos en suspenso cartera	1,677,333	1,151,275
<b>TOTAL</b>	<b>327,361,273</b>	<b>321,191,946</b>

Las garantías hipotecarias de nuestros socios se incrementan por el valor de bienes inmuebles recibidos de acuerdo a los avalúos efectuados por peritos valuadores autorizados por la ASFI.

**y) Fideicomisos**

NO APLICABLE por no tener ningún caso de fideicomisos.

**NOTA 9**
**PATRIMONIO**

Este grupo presenta sus saldos en moneda nacional comparativamente para la gestión 2016 y la gestión 2015, los saldos mantienen su valor original.

DETALLE		31/12/2016	31/12/2015
Capital Social	1	4,668,340	4,356,820
Aportes no Capitalizables	2	1,209,141	1,209,141
Reservas	3	24,817,472	23,755,725
Resultados Acumulados	4	1,501,705	2,120,914
<b>TOTAL</b>		<b>32,196,658</b>	<b>31,442,600</b>

- (1) El Capital Social lo constituye los Certificados de Aportación pagados por los socios en cumplimiento a normas legales constituido por certificado de aportación, el valor nominal del Certificado de Aportación lo determina el Estatuto de la Cooperativa en Bs. 20.-; cada socio debe pagar dos Certificados de Aportación por año. En el Estado de Certificados de Aportación al 31 de diciembre de 2016 se detallan a socios con Certificados de Aportación de Bs. 10.- con fechas de inscripción entre los años 1991 y 1993.
- (2) Los Aportes no Capitalizados Corresponden a la Donación del Consejo Mundial de Cooperativas (WOCCU) efectuada en gestiones anteriores, para el Fortalecimiento Patrimonial de la Cooperativa.
- (3) Las reservas presentadas en estados financieros se encuentran enmarcadas en las disposiciones estatutarias y normativas de la ASFI, estas reservas están compuestas por:



DETALLE	31/12/2016 Bs.	31/12/2015 Bs.
Reserva Legal	12,078,177	11,653,994
Otras reservas obligatorias	3,010,706	3,010,706
Reservas Voluntarias	9,728,589	9,091,025
<b>TOTAL</b>	<b>24,817,472</b>	<b>23,755,725</b>

(4) Corresponde a los resultados de las operaciones en la gestión 2016. Con referencia a los resultados acumulados de la gestión 2015.

**NOTA 10 PONDERACION DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL**

El coeficiente de suficiencia patrimonial al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, calculando en sujeción a lo establecido en el reglamento sobre coeficiente de ponderación de activos contingentes es de 21.08% y 21.62% respectivamente.

La ponderación al 31/12/2016 de activos en función a su riesgo expresado en moneda nacional es la siguiente:

Código	Nombre	Saldo Activo	Coef. de Riesgo	Activo Computable
Categoría I	Activos con cero, riesgo 0	14,077,981	0.00	0
Categoría II	Activos con riesgo de 10%	0	0.10	0
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	12,623,113	0.20	2,524,623
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%	7,967,735	0.50	3,983,868
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	18,239,424	0.75	13,679,568
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	125,393,214	1.00	125,393,214
<b>TOTALES</b>		<b>178,301,467</b>		<b>145,581,272</b>
10% Sobre ACTIVO COMPUTABLE				14,558,127
CAPITAL REGULADORIO				30,681,514
EXCEDENTE / PATRIMONIAL				16,123,387
COEFICIENTE DE SUFICIENCIA PATRIMONIAL				21.08%

La ponderación al 31/12/2015 de activos en función a su riesgo expresado en moneda nacional es la siguiente:

Código	Nombre	Saldo Activo	Coef. de Riesgo	Activo Computable
Categoría I	Activos con cero, riesgo 0	13,658,265	0.00	0
Categoría II	Activos con riesgo de 10%	0	0.10	0
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	18,318,741	0.20	3,663,748
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%	8,820,729	0.50	4,410,364
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	12,287,069	0.75	9,215,301
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	118,283,507	1.00	118,283,507
<b>TOTALES</b>		<b>171,368,309</b>		<b>135,572,921</b>
10% Sobre ACTIVO COMPUTABLE				13,557,292
PATRIMONIO NETO				29,306,366
EXCEDENTE / PATRIMONIAL				15,749,074
COEFICIENTE DE SUFICIENCIA PATRIMONIAL				21.62%

**NOTA 11 CONTINGENCIAS**

No se presentaron hechos que reportar.

**NOTA 12 HECHOS POSTERIORES**

No se presentó hechos posteriores en la gestión 2016 que pudieran afectar significativamente los estados financieros de la Cooperativa.

**NOTA 13 CONSOLIDACION DE ESTADOS FINANCIEROS**

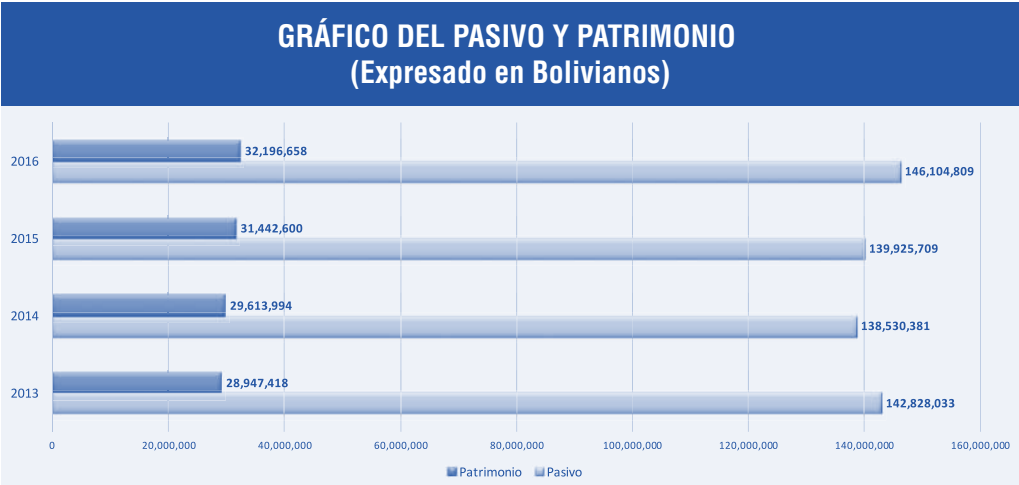
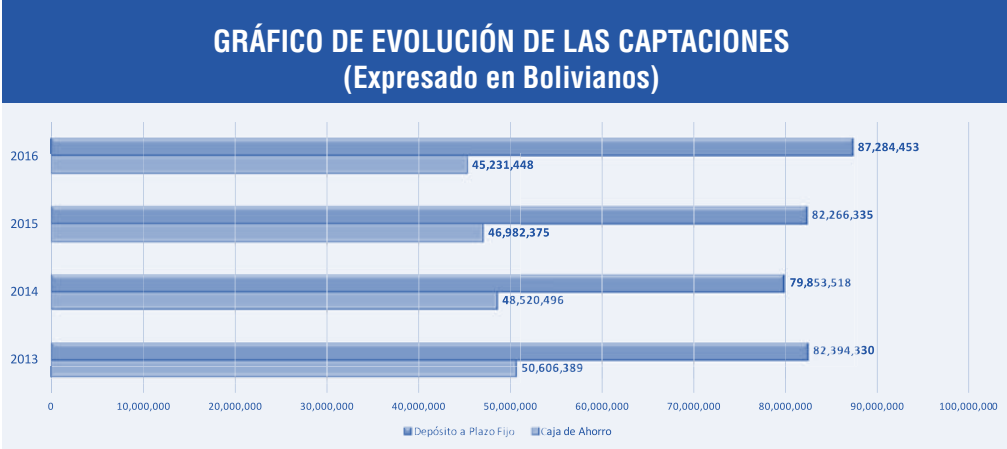
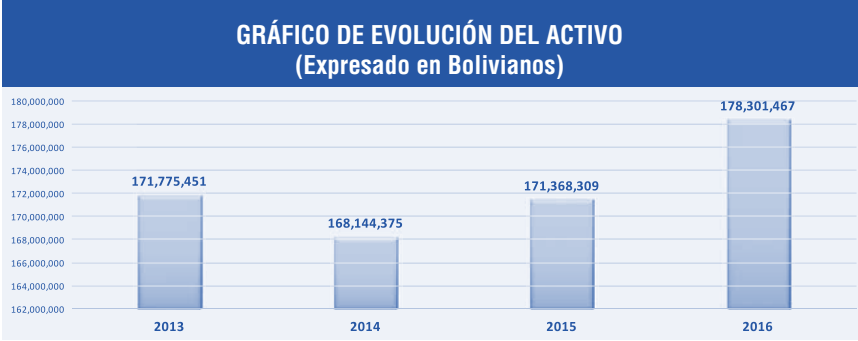
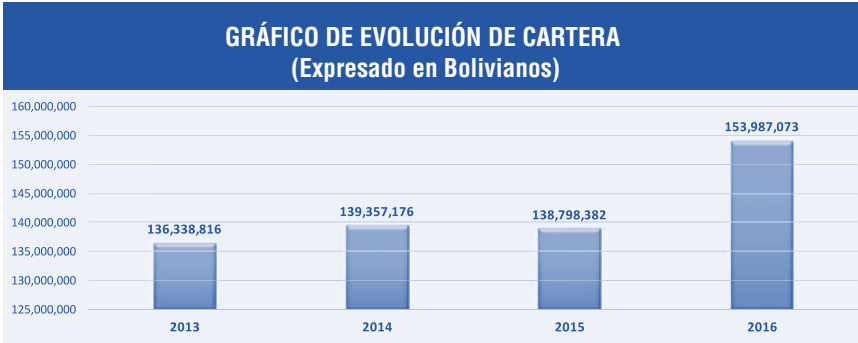
La Cooperativa no tiene empresas relacionadas o vinculadas consecuentemente no se realiza la consolidación de Estados Financieros.



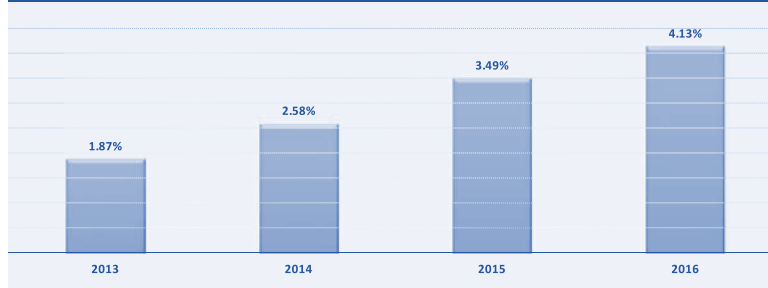
Lic. José Antonio Sucre Camacho  
Jefe de Contabilidad

Mgr. Jonny Vargas Santa Cruz  
Gerente General

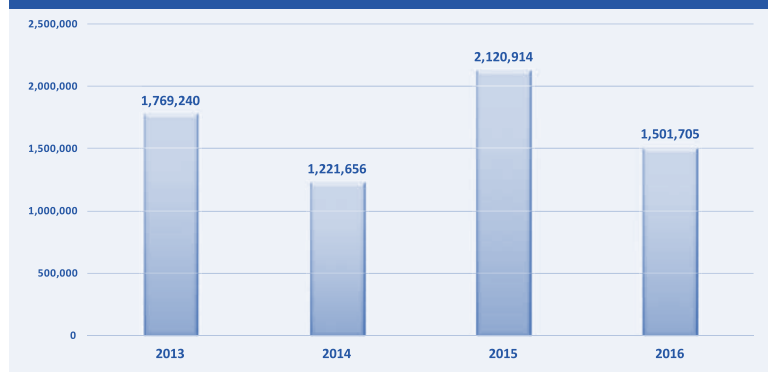




### GRÁFICO DEL ÍNDICE DE MORA



### GRÁFICO DE EVOLUCIÓN DE UTILIDADES (Expresado en Bolivianos)



### REGLAMENTO DE DEBATE

1. Los socios no podrán hacer uso de la palabra mientras no concluyan todos los informes del directorio en pleno.
2. Tendrán derecho al uso de la palabra los socios que se consideren hábiles de acuerdo al Art. 24 del Estatuto Orgánico.
3. Los socios podrán intervenir solamente en 2 oportunidades con duración no mayor de 2 minutos en cada uno de ellos.
4. Se recomienda a los socios que intervengan, guardar las consideraciones y el respeto necesario utilizando un lenguaje adecuado, en caso contrario el Presidente podrá cortar el uso de la palabra.
5. El socio que desee intervenir deberá indicar previamente su nombre o número de su libreta para ser identificado.
6. En ningún caso se permitirá la intervención de segundas personas, en representación de socios.
7. Toda intervención debe concretarse a los informes presentados.
8. Todo socio tiene la obligación de velar por el desarrollo de la Asamblea.
9. No se permitirá alusiones personales por el respeto que se merecen todos los socios asistentes.





**Oficina Central:** Quillacollo Calle Pacheco No. 132 esq. Gral. Pando Teléfono: 4260504 - 4262225 Fax.: 4262207  
**Agencia Vinto:** Av. Albina Patiño s/n acera sud entre Av. Simón I. Patiño y calle Barrientos Teléfono 4355111  
**Agencia Cochabamba:** Calle Nataniel Aguirre N° 0-443 entre Jordán y Calama Teléfono: 4505585  
**Agencia Sacaba:** Calle Independencia N° E-0201 esq. Ayacucho Teléfono: 4700808  
**Agencia Colcapirhua:** Av. Blanco Galindo Km. 8½ entre Av. Reducto y calle Bolívar Teléfono: 4376768

Con Licencia de Funcionamiento SB 004/99

Esta entidad se encuentra bajo la regulación y supervisión de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI"