

Contenido

Mensaje del Presidente	3
Informe del Consejo de Administración	4
Informe de la Comisión de Créditos y Morosidad	7
Informe de la Comisión de Educación	9
Informe del Consejo de Vigilancia	11
Informe del Inspector de Vigilancia	13
Dictamen del Auditor Independiente	14
Estados Financieros	15
Notas a los Estados Financieros	19
Gráficos de Indicadores Financieros	39



MENSAJE DEL PRESIDENTE

Con mucho agrado tengo a bien dirigirme a ustedes, utilizando este medio con el propósito de informar como corresponde a todos nuestros dignísimos socios de la labor desempeñada en la gestión 2015 por los Directorios del Consejo de Administración y Consejo de Vigilancia, la cual expongo de manera sucinta las actividades de relevancia desarrollados por Directores, Ejecutivos y Personal Administrativo, a quienes hago llegar de igual manera una saludo fraterno por la labor que vienen cumpliendo.

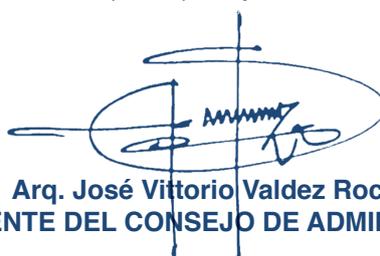
La presente memoria incorpora informes preparados por las instancias de dirección en gestión y fiscalización, como constituyen los Consejos de Administración y Vigilancia, la Comisión de Educación, la Comisión de Créditos y Morosidad, el Inspector de Vigilancia, entre otros. Asimismo muestra los resultados financieros logrados en la gestión 2015, reflejando el compromiso asumido de lograr un crecimiento continuo a pesar de los factores exógenos que nos impidieron tener una mayor rentabilidad, tales como el Decreto Supremo No. 2055 donde regulan tasas activas para la otorgación de créditos al sector productivo y tasas pasivas en cajas de ahorro y depósitos a plazo fijo y otros.

Se dio continuidad al programa de Educación Financiera para socios, clientes y público en general, debiendo destacar que en la presente gestión se llegó a colegios con el programa de Educación Financiera para Niños y Jóvenes y detección de billetes falsos. Asimismo a fin de formar futuros líderes y continuar con el proceso de capacitación a todos los socios, se desarrolló talleres de capacitación en materia de Cooperativismo de Ahorro y Crédito, regulación y supervisión, gobierno corporativo, funciones y responsabilidades de directores, gestión de riesgos y responsabilidad social.

La Cooperativa ha elaborado y aprobado su Plan Empresarial para la gestión 2015, el mismo que fue en primera instancia analizado, discutido, y consensuado con los ejecutivos, jefes y operativos, quienes con su participación plena en la preparación, alimentaron de manera adecuada las estrategias y metas institucionales, lo que dio lugar a generar un fuerte compromiso de trabajo y conciencia sobre la Responsabilidad de los directores y funcionarios de la institución.

Coherentes con nuestra Visión y Misión institucional, se ha firmado una Alianza Estratégica con el Grupo Nacional Vida a fin de desarrollar seguros de costos accesibles para todos nuestros socios, clientes y público en general, esperando generar ingresos no financieros que ayudaran a mejorar los niveles de rentabilidad para futuras gestiones, otro convenio importante es el realizado con CREDINFORM para la venta del SOAT.

Para concluir estimados socios, deseo hacer llegar mis más sinceros agradecimientos y reconocimientos, a los actuales miembros de los Consejos de Administración y Vigilancia, a los Ejecutivos, Funcionarios que trabajan en nuestra cooperativa y a nuestros distinguidos socios y clientes que nos impulsan a ser cada día mejor, asimismo quiero agradecer a todos los socios que confiaron y me dieron la oportunidad una vez más de dirigir esta prestigiosa Cooperativa, ratificando mi compromiso de llevar adelante con trabajo tesonero y empeñoso, y ser ejemplo para quienes tenemos el orgullo de ser parte integrante de esta maravillosa Institución, considerando que los directores somos evangelizadores de los principios y filosofía cooperativista.



Arq. José Vittorio Valdez Rocha
PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

INFORME DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Siguiendo los lineamientos normativos establecidos 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.

La estructura de conformación del Directorio del Consejo de Administración fue organizada de la siguiente manera:

Presidente:	Arq. José Vittorio Valdez Rocha
Vicepresidente:	Profa. María Elizabeth Quispe de Alemán
Secretaria:	Cra. María Lafuente Andía
1er.Vocal:	Cra. Sonia Deysi Machuca de Gonzales
2do.Vocal:	Dr. Juan Reyes Flores Leaño

ACTIVIDADES DESARROLLADAS

En la dinámica de cumplir con los lineamientos establecidos en el Plan Estratégico, las directrices determinadas en el plan empresarial de la gestión 2015 y en el marco de brindar una respuesta a las expectativas y la confianza depositada en nuestro Directorio, se tuvo actividades que contribuyeron a la optimización de los resultados empresariales de nuestra Cooperativa, se desarrollaron las siguientes actividades.

Institucionales:

Debido a la coyuntura económica y política que vivió el País, se tuvo que aplicar medidas de impacto inmediato en los lineamientos que debe seguir la Cooperativa a través de sus políticas y reglamentos que permitieron adecuarnos a la coyuntura de apreciación de la moneda nacional y la política de bolivianización que se reflejó en la colocación de créditos y captación de ahorros en moneda nacional.

Otro aspecto que marco el accionar de la Cooperativa, fue la constitución de provisiones para la cartera de créditos, en base a los lineamientos definidos por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero y aplicados en todo el sistema financiero regulado del País, que tiene por objetivo constituir una línea de defensa para proteger el Patrimonio de la Cooperativa.

Se firmó los contratos de “Encaje Legal” y “Servicios Financieros” para Instrumentar y aplicar el Reglamento de Encaje Legal”, dando cumplimiento a las disposiciones emitidas por el Banco Central de Bolivia.

Tecnológicas:

- En cumplimiento al Plan de Inversiones y Tecnología, se realizó la actualización de los equipos de computación para operar con eficiencia el Sistema Broker (Venta de seguros masivos)
- Se realizó la Implementación en tecnología de seguridad de la información

De Asociación de Cooperativas:

Se participó activamente en las reuniones trimestrales organizadas y convocadas por la Asociación Técnica de Cooperativas, llevadas a cabo en Tupiza, organizado por la Cooperativa Chorolque. En la ciudad de Cochabamba, organizados por la Cooperativa San Joaquín y la Cooperativa San Antonio.

Comerciales y de Servicio:

Velando por mantener un adecuado colchón financiero, se realizó la renovación permanente de

los Depósitos a Plazo Fijo que la institución FUNDAPRO mantiene en nuestra Cooperativa.

Se dio continuidad al Convenio establecido con Nacional Vida, con el apoyo de CONSESO, logrando obtener resultados satisfactorios en cuanto a la captación de Seguros Masivos, dirigidos a las Unidades familiares, atendidas por el público objetivo que tiene definido la Cooperativa.

Se creó el espacio Lego, mediante la Unidad de Responsabilidad Social Empresarial, brindando un área de esparcimiento para los niños, cuyo ambiente cuenta con seguridad, comodidad y es bastante acogedor para la espera de los hijos menores de Socios, Clientes y Usuarios que realizan sus transacciones en la Cooperativa.

Capacitaciones:

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

- “Taller de Solvencia de Liquidez”, realizado en la ciudad de Tarija en el mes de febrero.
- “Taller de Análisis Tecnológico Legal”, realizado en la ciudad de Sucre en el mes de Marzo.
- “Taller Gobierno y Gobernabilidad”, realizado en la ciudad de Tarija, en el mes de Mayo.
- “Taller de Cumplimiento”, realizado en la ciudad de La Paz, el mes de Junio.
- “Taller de Gestión Integral de Riesgos, realizado en la Ciudad de Tarija el mes de Junio.
- “Taller de Seguridad de la Información”, realizado en la Ciudad de Cochabamba, el mes de Septiembre,

Planificaciones:

Se organizó jornadas laborales, para la Elaboración del Plan Empresarial 2016, concordante con los datos y lineamientos establecidos en el Plan Estratégico (2015 al 2017) con Directivos, Ejecutivos y Jefes de Área 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 de la Analista de Seguridad Informática, 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 llegó a la culminación del proceso penal y la desvinculación del funcionario Gustavo Adolfo Villegas Moya, por delito de apropiación indebida de fondos, con el resarcimiento y devolución del monto sustraído a la Cooperativa, cuyo hecho fue informado a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

Se procedió a la implementación de la Unidad de Responsabilidad Social Empresarial, en cumplimiento a la Normativa emitida por la ASFI.

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

Se elaboró el nuevo Reglamento Interno de Trabajo.

Se culminó con la elaboración del Estatuto Orgánico de la Cooperativa, el mismo que se envió a la ASFI para su revisión.

El Consejo de Administración aprobó la modificación y actualización de diferentes políticas, manuales y procedimientos, 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 Multiriesgo, Seguro de Responsabilidad Civil), Seguro de delitos electrónicos, Seguro Banquero (Infidelidad de Directorios y Funcionarios)

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 logró suscribir un contrato anual, para brindar el servicio de cobranza de SOAT, con exclusividad de nuestra Cooperativa, en relación a otras entidades financieras de la ciudad de Quillacollo.

Se realizó el cierre comercial con la Empresa Servired, con la correspondiente rescisión definitiva de los contratos y culminación del proceso de conciliación de cuentas entre la Cooperativa y Servired.

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 2015. 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 CREDITO ABIERTA “QUILLACOLLO” LTDA., al 31 de diciembre de 2015, los resultados de sus operaciones, de flujo de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, por los ejercicios terminados en esas fechas, 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 31/12/2015 la utilidad de la gestión 2015 asciende a Bs. 2.120.914,44. Dicho resultado financiero en cumplimiento al Art. 17 y 18 del Estatuto actual de la Cooperativa, se propone ser distribuido de la siguiente manera:

5 %	Fondo de Educación	Bs.	106.045,72
5 %	Fondo de Asistencia y Previsión Social	Bs.	106.045,72
20 %	Fondo de Reserva Legal	Bs.	424.182,89
30 %	Reserva Voluntaria	Bs.	636.274,33
40 %	Excedentes por Distribuir	Bs.	848.365,78

AGRADECIMIENTO

Es importante hacer llegar nuestro agradecimiento a los Directores del Consejo de Administración y Consejo de Vigilancia, al igual que a los Ejecutivos y Funcionarios que ayudaron en este esfuerzo de crecimiento de la Cooperativa y a posicionarla en un sitio de liderazgo en el Sistema Cooperativo. De manera especial a nuestros distinguidos Socios, por la confianza depositada.

Arq. José Vittorio Valdez Rocha
PRESIDENTE DEL 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:

Presidente: Prof. María Elizabeth Quispe de Alemán
 Vicepresidente: Cra. María Lafuente Andia
 Secretaria: Cra. Sonia Deysi Machuca de Gonzales.

El profesor Julio Domingo Guizada Herbas, participó en representación del 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 Plan de Trabajo elaborado para la gestión 2015 del cual informamos:

DESARROLLO DE ACTIVIDADES

AREA 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 los aspectos macroeconómicos del País; las operaciones desarrolladas en el ámbito de la cartera de créditos continuaron mostrando un desempeño favorable durante la gestión 2015.

La Comisión de Créditos y Morosidad realizó sesiones semanales, efectuando 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 y acorde a las exigencias de la Ley de Servicios Financieros, con solicitudes de consideración de excepcionalidad a socios con buen historial crediticio, adecuados flujos de caja y muy buen respaldo patrimonial.

De la misma forma se revisó y evaluó nuevos productos financieros y el riesgo de los sectores económicos.

Por otro lado, la Comisión de acuerdo al cronograma, exigió y verificó que el ejecutivo lleve a cabo el seguimiento al destino de los créditos, según lo establecido en el contrato de préstamo, al mismo tiempo se pudo conocer las necesidades de los socios, para luego instruir a los Ejecutivos de la Cooperativa, la atención a las mismas.

Con relación a la evaluación de la cartera por tipo de crédito al 31 de diciembre de 2015, 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 CREDITO				
AL 31/12/2015				
(EXPRESADO EN MONEDA NACIONAL)				
TIPO DE CREDITO	Nº OPERACIONES	% OPERACIONES	CARTERA	% CARTERA
Consumo	1.420	31.79 %	31,155.397,51	22.45%
Hip. de Vivienda sin Garantía	70	1.57 %	468,991,31	0.34 %
Microcrédito	2.864	64,13 %	97,620.525,51	70.33 %
Vivienda	112	2,51 %	9,553,467,31	6.88 %
TOTALES	4.466	100 %	138,798.381,64	100 %

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

EVOLUCION DE LA CARTERA DE CREDITOS				
AL 31/12/2015				
(EXPRESADO EN MONEDA NACIONAL)				
ESTADO	Nº OPERACIONES	% OPERACIONES	CARTERA	% CARTERA
Vigente	4.176	93.51%	134.540.593,16	96.93%
Vencido	112	2.51%	553.733,33	0.40%
Ejecución	178	3.98%	3.704.055,15	2.67%
TOTALES	4.466	100%	138.798.381,64	100.00%

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 en velar por 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 previsión 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 2015, procedió con el castigo a créditos de 5 operaciones por un monto de Bs. 55.768.40, ya que se trabajó buscando la recuperación de los préstamos hasta agotar todas las instancias de recuperación y culminar con los procesos judiciales respectivos.

Para concluir 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.



Prof. María Elizabeth Quispe de Alemán
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:

Presidente: Arq. José Vittorio Valdez Rocha
Secretario: Dr. Juan Reyes Flores Leaña

Participó de las reuniones en la Comisión de Educación la Lic. María Luisa Fuentes Mariscal como representante del Consejo de Vigilancia en calidad de observadora enmarcado en el cumplimiento de sus atribuciones.

En la gestión 2015, la Comisión de Educación desarrolló el Programa de Capacitación Integral dirigido a los socios, usuarios y público en general de la cooperativa, a través de un plan de trabajo que se plasmó en el "PROGRAMA DE EDUCACIÓN FINANCIERA".

Los cursos talleres desarrollados en Educación Financiera fueron los siguientes:

1. Cursos enfocados a la Educación financiera de nuestros socios y público en general, basados en el reglamento que establece la ASFI.
2. Cursos enfocados a la Educación Financiera de niños y jóvenes estudiantes de Quillacollo, cursos desarrollados en los colegios de la ciudad de Quillacollo.
3. Los cursos dirigidos a los socios y futuros postulantes de los Consejos de Administración y Vigilancia. Asimismo se organizaron cursos y talleres con los siguientes temas:
 - Normativa Legal para Intermediación Financiera.
 - Roles 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 de diversas Ferias zonales en Quillacollo, Vinto, Colcapirhua, Tiquipaya, Paucarpata, La Maica y Sacaba municipios en los que la Cooperativa cuenta con agencias y otros en los que se tiene la visión de aperturar nuevas agencias y puntos de cobranza.

Se realizaron diversas publicaciones en distintos canales de televisión locales con el fin de difundir temas de Educación Financiera. Asimismo, se difundió en medios escritos y audiovisuales los productos y servicios con los que cuenta la Cooperativa para comercializar nuestros productos, previa aprobación del Consejo de Administración.

Se lanzó un nuevo producto de la cooperativa conjuntamente con la Compañía de Seguros Nacional Vida, denominado "Mi Seguro", siendo partidarios de ofertar productos de calidad y pensando en la familia.

Se desarrollaron actividades en conjunto con Responsabilidad Social Empresarial para apoyar y

auspiciar actividades en Centros de Discapacitados, la feria contra la violencia de la mujer, etc.

Además se apoyó al Gobierno Autónomo Municipal de Quillacollo con actividades que contribuyen al desarrollo cultural, en pos de revalorizar nuestras raíces y costumbres como ser:

- El auspició al “Primer concurso de fotografía denominado “Retratemos la Belleza de Quillacollo”, cuyas fotografías ganadoras fueron plasmadas en los calendarios 2016 de la Cooperativa.
- Se auspició la feria de la “Ñaupá Manka Mik’huna”, actividad conjunta entre el Comité Impulsor de la Virgen de Urkupiña y el GAMQ.

Acorde a las fiestas de fin de año se efectuaron cursos de arreglos navideños desarrollados en instalaciones de la Cooperativa, donde se pudo evidenciar la satisfacción de las Socias asistentes a las tres jornadas.

Se inauguró también el espacio de atención para niños denominado “LEGO” brindando una chocolatada para socios, hijos de socios, clientes y público en general aprovechando la época de solidaridad por las fiestas navideñas.

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.



Arq. José Vittorio Valdez Rocha
Presidente Comité de Educación

INFORME DEL CONSEJO DE VIGILANCIA

De acuerdo a lo establecido 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 2015.

El Consejo de Vigilancia fue conformado de la siguiente manera:

Presidente: Cra. Janneth Lily Vargas Morales
Vicepresidente: Lic. María Luisa Fuentes Mariscal
Secretario: Prof. Julio Domingo Guizada Herbas

El Consejo de Vigilancia, en reunión ordinaria de fecha 08 de abril de 2015, según acta N° 14/2015, delegó las funciones de Inspector de Vigilancia a la Cra. Janneth Lily Vargas Morales en calidad de titular y a la Lic. María Luisa Fuentes Mariscal como suplente. La delegación del Inspector de Vigilancia, se realizó 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.

Durante la gestión 2015 el Consejo de Vigilancia ejerció las funciones de supervisión, control y fiscalización interna del funcionamiento y administración de la Cooperativa, trabajó con independencia y sin limitación de ninguna naturaleza, habiendo desarrollado las labores con responsabilidad, sin intervenir en las operaciones.

Asistimos con normalidad a nuestras reuniones ordinarias convocadas semanalmente y las veces que se requirió de manera extraordinaria, con la finalidad de participar y comunicar las observaciones y sugerencias al Consejo de Administración; asimismo conocimos de las actividades y tratamiento de los temas administrativos de la Institución, las determinaciones, decisiones y resoluciones aprobadas por el Consejo de Administración.

Cada mes se analizó respecto a la situación financiera de la Cooperativa, se consideró los Estados Financieros, Control de la ejecución del Presupuesto Empresarial, 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, tasas de interés, control de la posición cambiaria, gestión del riesgo por tipo de cambio y riesgo operativo.

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 subsane.

Nuestro Consejo realizó control y seguimiento al Plan de Trabajo de la Unidad de Auditoría Interna; el avance del cronograma de actividades para la gestión 2015 fue del 98%, también se efectuaron auditorías no programadas.

En fecha 07 de abril de 2015 el Lic. Miguel Ángel Sanabria Muñoz presentó al Consejo de Administración su Carta de Renuncia al cargo titular de Gerente General la cual fue aceptada, luego de la convocatoria interna declarada desierta, la consultora Cadena de Valor fue elegida para el Reclutamiento y Selección del Gerente General, luego del análisis el Consejo de Administración designa al Lic. Jonny Vargas Santa Cruz como Gerente General en fecha 16 de noviembre de 2015; cumplieron el cargo de Gerente General a.i el Lic. Mirko Cabrera Zabala y el Cr. Angel Pinto Ovando.

El Inspector de Vigilancia asistió a las reuniones convocadas por el Consejo de Administración donde participó con derecho a voz. Asimismo conoció las decisiones y resoluciones emitidas por el

Consejo de Administración, de igual forma los miembros del Consejo de Vigilancia asistieron a reuniones con derecho a voz, participando un Director en reuniones de la Comisión de Créditos y Morosidad y otro Director en reuniones de la Comisión de Educación.

La Asamblea General Ordinaria de Socios de la gestión 2014, 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 2015, 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 CREDITO ABIERTA “QUILLACOLLO” LTDA., al 31 de diciembre de 2015, los resultados de sus operaciones, de flujo de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, por los ejercicios terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Bolivia y normas emitidas por la ASFI”.

La Cooperativa recibió la visita de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI, el mes de marzo de 2015, a objeto de realizar Inspección Ordinaria de Riesgo de Crédito con corte al 31 de enero de 2015, cuyo resultado fue de conocimiento de los Directores y Ejecutivos de la Institución; el mismo derivó en la elaboración y envío a la ASFI de un Plan de Acción con las medidas correctivas.

De igual manera el mes de agosto de 2015, nuestra Institución recibió la visita de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI, a objeto de realizar Inspección Ordinaria de Riesgo de Lavado de Dinero y/o Financiamiento al Terrorismo con corte al 30 de junio de 2015, los resultados fueron de conocimiento de los Directores y Ejecutivos de la Entidad; el cual derivó en la elaboración y envío de un Plan de Acción con las medidas a ser adoptadas.

La Unidad de Auditoría Interna efectuó seguimiento al Plan de Acción de Riesgos de Liquidez y Gobierno Corporativo, Riesgo Operativo, Riesgo de Crédito y Seguimiento a observaciones de Auditoría Externa de la gestión 2014; 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 2015, aprobó el castigo de 5 operaciones de créditos en moneda nacional por el monto de Bs 55.768,40. Se aclara que ningún crédito castigado superó el 1% del Patrimonio Neto de la Cooperativa.

Se informa respecto al hecho delictivo ocurrido en octubre 2014 en oficina de la Cooperativa de apropiación indebida de dineros, el mismo que fue denunciado ante las instancias correspondientes, concluido el proceso penal en la gestión 2015, dichos dineros fueron recuperados en su totalidad en favor de la Cooperativa.

Finalmente deseo agradecer a nombre del Consejo de Vigilancia a Ustedes Socios por la confianza brindada en nuestra Cooperativa y el compromiso de seguir trabajando en el control y fiscalización de la Institución.



Cra. Janneth Lily Vargas Morales
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 la Ley de Servicios Financieros.

El Lic. Miguel Ángel Sanabria Muñoz ex Gerente General prestó servicios en nuestra Institución hasta el 30 de abril de 2015, quién presentó su Carta de Renuncia en fecha 07 de abril de 2015, la misma fue aceptada por el Consejo de Administración, asimismo el Consejo eligió a la consultora Cadena de Valor para el Reclutamiento y Selección del Gerente General, realizado el análisis el Consejo de Administración designa al Lic. Jonny Vargas Santa Cruz Gerente General en fecha 16 de noviembre de 2015; cumplieron el cargo de Gerente General a.i el Lic. Mirko Cabrera Zabala y el Cr. Angel Pinto Ovando.

Con relación al hecho delictivo ocurrido en octubre 2014, en oficina de la Cooperativa de apropiación indebida de dineros, situación denunciada ante las instancias correspondientes, concluido el proceso penal en la gestión 2015, dichos dineros fueron recuperados en su totalidad en favor de la Cooperativa.

El trabajo realizado por el Inspector de Vigilancia, se desarrolló en base a un Plan de Trabajo elaborado para la gestión 2015, el cual fue cumplido en coordinación con la Unidad de Auditoria Interna, cuyos resultados fueron de conocimiento del Consejo de Vigilancia y Consejo de Administración; cuando se encontró observaciones se enviaron notas para que la Gerencia General instruya su regularización.

Los trabajos elaborados por la Unidad de Auditoria Interna, establecidos en el Plan de Trabajo para la gestión 2015, fueron ejecutados con idoneidad técnica e independencia.

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI, realizó visita a nuestra Institución en marzo y agosto de 2015 para efectuar Inspección Ordinaria de Riesgo de Crédito e Inspección Ordinaria de Riesgo de Lavado de Dinero y/o Financiamiento al Terrorismo respectivamente, los resultados fueron de conocimiento de los Consejos de Administración y Vigilancia; para tal efecto se elaboró y remitió a la ASFI el Plan de Acción con las medidas correctivas.

PALABRAS FINALES

Al concluir el presente informe deseo expresar mi agradecimiento a los Directores del Consejo de Administración y al Consejo de Vigilancia por la confianza depositada en mi persona y a los Socios mi gratitud por concederme la oportunidad de trabajar en beneficio de la Cooperativa.



Cra. Janneth Lily Vargas Morales
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 CRÉDITO ABIERTA QUILLACOLLO LTDA.**, al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, de flujo de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, así como las notas a los estados financieros 1 al 13 que se acompañan, por el ejercicio terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia General de la Entidad. Nuestra responsabilidad, es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basados en nuestra auditoría. Los estados financieros de la Entidad al 31 de diciembre de 2014 fueron examinados por otra firma de auditores, según informe de febrero 7, 2015 donde expresaron 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 CRÉDITO ABIERTA QUILLACOLLO LTDA.**, al 31 de diciembre de 2015, los resultados de sus operaciones, de flujo de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, por el ejercicio terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Bolivia y normas emitidas por la ASFI.
4. De acuerdo con lo requerido por la RNSF de ASFI, informamos que los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 mencionados en el primer párrafo, surgen de los registros contables de la Entidad, los que son llevados de conformidad con disposiciones legales en vigencia.

CIE SRL.
 NIT 1007439023

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



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA
 "QUILLACOLLO" LTDA.
 NIT 1023089028
 Quillacollo - Cochabamba - Bolivia

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

FORMA I

	NOTA	2,015	2014
ACTIVO			
Disponibilidades	8 Inc.a)	9,227,987	7,809,702
Inversiones Temporarias	8 Inc.c)	26,696,072	24,042,871
Cartera neta	8 Inc.b)	130,513,910	132,200,616
Cartera Vigente		134,099,333	135,836,303
Cartera Vencida		553,733	509,711
Cartera Ejecución		3,704,055	2,601,796
Cartera Reprogramada o Reestruct.Vigente		441,260	409,367
Cartera Reprogramada o Reestruct.Vencida			
Cartera Reprogramada o Reestruct.ejecucion			
Productos devengados por cobrar cartera		1,220,588	1,203,666
Provisión para cartera incobrable		(9,505,060)	(8,360,226)
Otras cuentas por cobrar	8 Inc.d)	512,758	441,605
Bienes Realizables	8 Inc.e)	1	9
Inversiones Permanentes	8 Inc.c)	1,906,523	868,728
Bienes de Uso	8 Inc.f)	2,468,403	2,657,045
Otros activos	8 Inc.g)	42,655	123,798
Total del Activo		171,368,309	168,144,375
PASIVO			
Obligaciones con el público	8 Inc.i)	129,041,628	126,983,960
Obligaciones con Instituciones Fiscales	8 Inc.j)	12,387	11,036
Obligac. con bancos y entidades financ.	8 Inc.k)	1,682,916	2,853,426
Otras cuentas por pagar	8 Inc.l)	7,887,078	7,380,260
Previsiones	8 Inc.m)	1,301,699	1,301,699
Total del Pasivo		139,925,709	138,530,381
PATRIMONIO			
Capital Social	9 1)	4,356,820	4,038,640
Aportes no capitalizados	9.2)	1,209,141	1,209,141
Reservas	9.3)	23,755,725	23,144,557
Resultados acumulados	9.4)	2,120,914	1,221,656
Total del Patrimonio		31,442,600	29,613,994
Total del Pasivo y Patrimonio		171,368,309	168,144,375
CUENTAS CONTINGENTES		0	0
CUENTAS DE ORDEN	8 inc. x)	321,191,946	319,802,558

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


 Lic. Jonny Vargas Santa Cruz
 GERENTE GENERAL


 Lic. Ruth E. Perez Fuentes
 JEFE DE CONTABILIDAD



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA
"QUILLACOLLO" LTDA.
NIT 1023089028
Quillacollo -Cochabamba - Bolivia

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

FORMA J

	NOTA	2015	2014
Ingresos financieros	8 Inc.q)	20,729,062	20,291,182
(-) Gastos financieros	8 Inc.q)	(4,328,691)	(4,250,261)
RESULTADO FINANCIERO BRUTO		16,400,372	16,040,921
Otros Ingresos operativos	8 Inc.t)	367,838	299,711
(-) Otros Gastos operativos	8 Inc.t)	(7,102)	(4,965)
RESULTADO DE OPERACIÓN BRUTO		16,761,107	16,335,666
Recuperaciones de activos financieros	8 Inc.r)	658,588	497,391
(-) Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8 Inc.s)	(1,772,625)	(2,305,117)
RESULTADO DE OPERACION DESPUÉS DE INCOBRABLES		15,647,070	14,527,940
(-) Gastos de Administracion	8 Inc.v)	(13,793,600)	(13,061,899)
RESULTADO DE OPERACIÓN NETO		1,853,469	1,466,041
(-) Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		0	0
RESULTADO DESPUES DE AJUSTE POR DIFERENCIA DE CAMBIO Y MANTENIMIENTO DE VALOR		1,853,469	1,466,041
Ingresos extraordinarios	8 Inc.u)	0	0
(-) Gastos extraordinarios	8 Inc.u)	0	0
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO ANTES DE AJUSTES DE GESTIONES ANTERIORES		1,853,469	1,466,041
Ingresos de gestiones anteriores	8 Inc.u)	433,238	13,604
(-) Gastos de gestiones anteriores	8 Inc.u)	(165,793)	(257,989)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS Y AJUSTE CONTABLE POR EFECTO DE LA INFLACION		2,120,914	1,221,656
Ajuste contable por efecto de la inflacion		0	0
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		2,120,914	1,221,656
Impuesto sobre las utilidades de las empresas IUE		0	0
RESULTADO NETO DE LA GESTIÓN		2,120,914	1,221,656

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


Lic. Jonny Vargas Santa Cruz
GERENTE GENERAL


Lic. Ruth E. Perez Fuentes
JEFE DE CONTABILIDAD

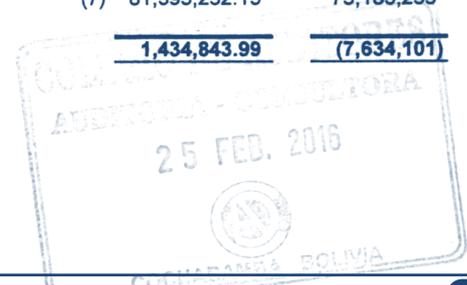


COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA
"QUILLACOLLO " LTDA.
NIT 1023089028
Quillacollo -Cochabamba - Bolivia

FORMA C

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por los ejercicios finalizados al 31 de Diciembre del 2015 y 2014
(Expresado en bolivianos)

	NOTAS	2015	2014
Flujo de fondos en actividades de operación:			
Utilidad (perdida) neta del ejercicio		2,120,914	1,221,656
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:			
- Productos devengados no cobrados	(1)	(16,922)	(20,131)
- Cargos devengados no pagados	(2)	12,461	(117,440)
Productos devengados cobrados en ejercicios anteriores	(3)		
- Previsiones para incobrables	(3)	1,144,834	978,296
- Previsiones para desvalorización		(296,925)	310,522
Provisiones o provisiones para beneficios sociales		(73,750)	480,290
Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar		425,141	(562,897)
- Depreciaciones y amortizaciones		(124,616)	360,762
- Otros	(4)	340	400
Fondos obtenidos en (aplicados a) la utilidad (perdida) del ejercicio		3,191,479	2,651,458
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:			
- Cartera de prestamos			
- Disponibilidades, Inversiones temporarias y permanentes			
- Otras cuentas por Cobrar			
- Obligaciones con el público			
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento			
- Otras obligaciones			
Otras cuentas por Pagar			
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:			
- Otras cuentas por Cobrar - pagos anticipados - diversas		225,772	372,530
- Bienes realizables - vendidos-		8	-
- Otros activos - partidas pendientes de imputación-		38,949	59,895
- Otras cuentas por pagar - diversas y provisiones-		33,261	341,213
- Previsiones		-	-
Flujo neto en actividades de operación - excepto activ.de Intermed.		3,489,469	3,425,096
Flujo de fondos en actividades de intermediación:			
Incremento (disminución) de captaciones y obligaciones por intermediación:			
Obligaciones con el público:			
- Depósitos a la vista y en cajas de ahorro	(5)	(1,951,225)	(2,085,893)
- Depósitos a plazo hasta 360 días	(5)	(2,860,724)	(3,189,702)
- Depósitos a plazo por mas de 360 días	(5)	6,854,540	(1,180,636)
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:	(6)	-	-
- A corto plazo		(1,167,893)	1,829,526
- A mediano y largo plazo		-	-
Otras operaciones de intermediación:			
- Depósitos en cuentas corrientes de traspaso		-	-
- Cuotasde Participación Fondo RAL de traspaso		-	-
- Obligaciones con instituciones fiscales		1,351	10,963
- Otras cuentas por pagar por intermediación financiera		-	-
Incremento (disminución) de colocaciones:			
Créditos colocados en el ejercicio:			
- A corto Plazo	(7)	(1,577,236)	(2,233,730)
- A mediano y largo plazo (mas de un año)	(7)	(79,257,221)	(75,969,884)
- Créditos recuperados en el ejercicio	(7)	81,393,252.15	75,185,255
- Otras cuentas por cobrar por intermediación financiera			
Flujo neto en actividades de intermediación		1,434,843.99	(7,634,101)



Flujos de fondos en actividades de financiamiento:	(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		318,180	329,140
- Pago de dividendos		(488,662)	(707,696)
Flujo neto en actividades de financiamiento		(170,482)	(378,556)
Flujo de fondos en actividades de inversión:	(8)		
Incremento (disminución) neto en:			
- Inversiones temporarias		(2,653,201)	6,084,789
- Inversiones permanentes		(1,037,794)	595,320
- Bienes de uso		137,796	(244,570)
- Bienes diversos		6,842	(12,295)
- Cargos diferidos		210,813	
Flujo neto en actividades de inversión		(3,335,545)	6,423,245
Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio		1,418,285	1,835,684
Disponibilidades al inicio del ejercicio		7,809,702	5,974,018
Disponibilidades al cierre del ejercicio		9,227,987	7,809,702

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


Lic. Jonny Vargas Santa Cruz
GERENTE GENERAL


Lic. Ruth E. Perez Fuentes
JEFE DE CONTABILIDAD

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA
"QUILLACOLLO" LTDA.
NIT 1023089028

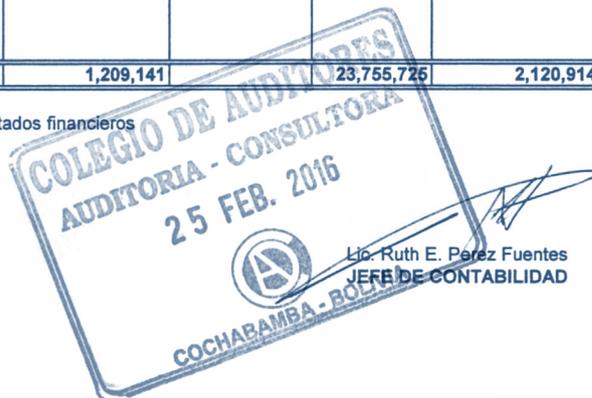
FORMA D

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

OPERACIONES	CAPITAL SOCIAL	APORTE N° CAPITALIZADOS	AJUSTE AL PATRIMONIO	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL PATRIMONIO
Saldos al 01 de enero de 2014	3,709,500	1,209,141	0	22,259,537	1,769,240	28,947,418
Resultados del Ejercicio				0	1,221,656	1,221,656
Distribución de Utilidades				884,620	(1,769,240)	(884,620)
Capitalización de aportes, Ajustes al Patrimonio y Utilidades Acumuladas				400		400
Aportes a Capitalizar	329,140			0		329,140
Donaciones no Capitalizables						0
Otros						0
Saldos al 31 de diciembre de 2014	4,038,640	1,209,141	0	23,144,557	1,221,656	29,613,994
Saldos al 01 de enero de 2015	4,038,640	1,209,141	0	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						0
Otros - Pago de Dividendos						0
Saldos al 31 de diciembre de 2015	4,356,820	1,209,141	0	23,755,726	2,120,914	31,442,600

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


Lic. Jonny Vargas Santa Cruz
GERENTE GENERAL


COLEGIO DE AUDITORES
AUDITORIA - CONSULTORA
25 FEB. 2016
COCHABAMBA - BOLIVIA
Lic. Ruth E. Perez Fuentes
JEFE DE CONTABILIDAD

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA
“QUILLACOLLO” LTDA.
Quillacollo – Cochabamba- Bolivia**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

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 2015 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

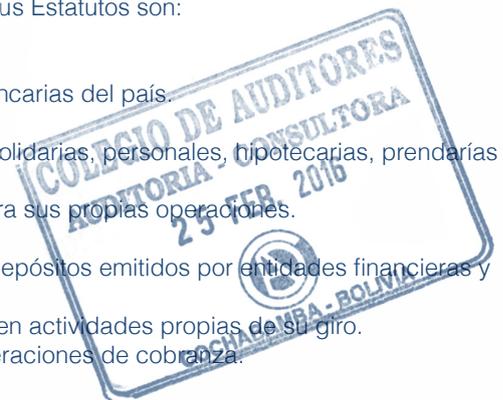
Se encuentra conformado por la Gerencia General, Sub-gerente de Administración y Finanzas, Sub-gerente de Productos y Servicios a.i., Sub-gerente de Gestión de Riesgos, Asesor Legal a.i. y Auditor Interno.

2.2 Nivel Operativo

El Nivel Operativo está conformado por el Jefe de Recursos Humanos, Jefe de Contabilidad, Jefe de Sistemas, Jefe de Créditos, 4 Encargados de Agencia, Ejecutivo de Cumplimiento, Oficial de Cartera, 5 Oficiales de Captaciones Oficina Central y Agencias, 14 Oficiales de Créditos en la Oficina Central y Agencias, Encargado de Mercadeo, Encargado de Soporte y Desarrollo, Analista de Organización y Métodos, Encargado de Bóveda, Adjunto de Auditoría Interna, Adjunto de Contabilidad, Analista de Seguridad de la información, Encargado de Responsabilidad Social Empresarial, Secretaria de Gerencia, Asistente de Captaciones, Asistente Ventanilla Virtual, Asistente de Archivos, 2 Asistente de Riesgo Crediticio, Asistente de Riesgo Operativo, 3 Asistente de Créditos, Asistente de Manejo de Bienes de Uso, 13 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 2015 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 67 funcionarios durante la gestión 2015, funcionarios que participaron de programas de capacitación y actualización en Aplicación a la Ley FATCA en entidades financieras, Talle internacional "Venta Cruzada de Productos Financieros, Atención a Clientes con discapacidad 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 de las operaciones en nuestra institución, producto de la aplicación de la Normativa y las medidas que se tomaran en forma oportuna, continuó de manera regular no solo en la composición de la cartera de créditos sino también en las captaciones del público.

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

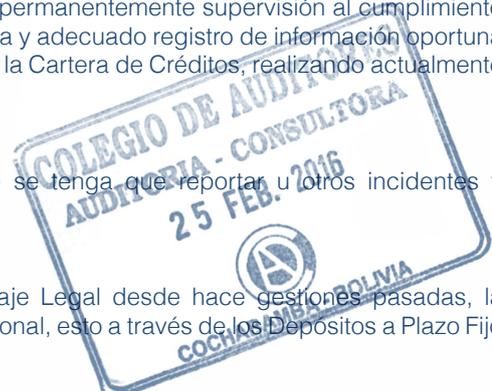
La institución con el objetivo de controlar el riesgo de crédito, realiza permanentemente supervisión al cumplimiento de las normas internas y externas de control de documentación mínima y adecuado registro de información oportuna y confiable, realizando trimestralmente la Calificación y Evaluación de la Cartera de Créditos, realizando actualmente una Gestión Integral de Riesgos.

- Operaciones o servicios discontinuados y sus efectos

Informar que en presente semestre NO se tuvo algún evento que se tenga que reportar u otros incidentes y operaciones o servicios discontinuados.

- Planes de Fortalecimiento, capitalización o Reestructuración

A raíz de las últimas disposiciones emitidas con referencia al 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, realizando un trabajo incisivo durante la gestión.



- Otros asuntos de Importancia

De la misma manera con referencia a la cartera de créditos, durante la presente gestión se dio cobertura principalmente a los sectores del microcrédito, consumo y vivienda; en este último punto tratando de mantener la cartera actual que tenemos concentrada como vivienda, contrarrestando lo que actualmente la normativa exige referido a los créditos de vivienda de interés social. Los rubros con los que se trabajó principalmente fueron el Microcrédito, Consumo y operaciones al Sector productivo.

La institución al igual que el anterior semestre continúa fomentando el crecimiento del sector productivo, aplicando la normativa referida a la tasa de interés del 11.50 % otorgando créditos a los pequeños y medianos empresarios, considerando que es un beneficio que se brinda a la cliente y por ende al crecimiento del sector micro financiero.

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 2015 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 2015 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 2015 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. 4.601.583. Así mismo en la gestión 2013 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 2015 se constituyó una previsión genérica para incobrabilidad de cartera por otros factores de riesgos por Bs. 293.755.-

Al cierre de la gestión 2015 la previsión cíclica se tiene constituida conforme lo establecido en las normas de la ASFI, la previsión alcanza a Bs. 1.301.699- enmarcados en porcentajes establecidos por la ASFI de acuerdo a la Circular

SB/09/2011 del 27 de septiembre de 2011.

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 2015 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.

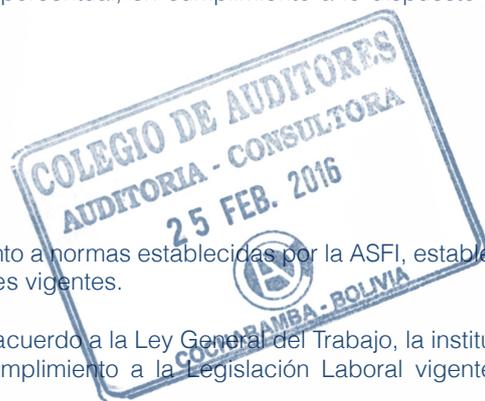
g. Fideicomisos constituidos

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 2015 es de Bs. 584.084.-, 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. Patrimonio neto

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 patrimonio neto mensualmente durante la gestión 2015, el Patrimonio Neto al 31 de diciembre de 2015, es de Bs. 29.306.366.- y su vigencia cubre a partir del 18 de diciembre de 2015. 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

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, YPFB 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 2015 se realizó la cancelación del IUE de la gestión 2014, 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. Así mismo se aplica el Impuesto a la Venta de Moneda Extranjera (IVME) puesto en vigencia a partir del 06 de diciembre del 2012 dando cumplimiento al Decreto Supremo N° 1423 del 05 de diciembre de 2012.

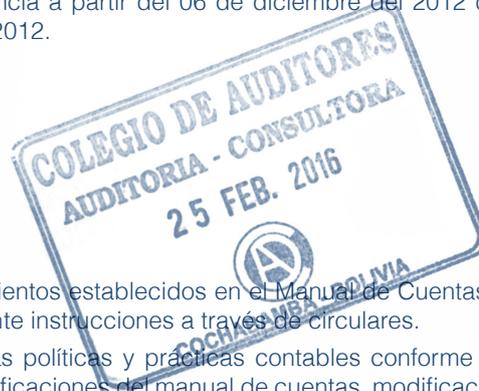
l. Absorciones o fusiones de otras entidades

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	31/12/2015	31/12/2014
		Bs.	Bs.
112	Cuenta Encaje Legal M/N entidades no bancarias	2,991,841	842,860
112	Cuenta Encaje Legal M/E entidades no bancarias	765,585	1,154,918
	TOTAL CUENTA ENCAJE LEGAL	3,757,426	1,997,778
127	Cuotas de participación Fondo RAL M/N	3,483,159	3,492,534
127	Cuotas de participación Fondo RAL M/E	2,269,262	1,137,227
	TOTAL CUOTAS PARTICIPACION FONDO	5,752,421	4,629,761
	TO TALE	9,509,847	6,627,539

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						ENCAJE TITULOS		
Fecha	O.S.E. 100 %	O.S.E. Títulos	O.S.E.	Req. Normal	Adiciona/ Deduce	Req. Total	Constituido	Req. Normal	Adiciona/Dedu ce	Req. Total	Constituido
Moneda Nacional											
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	3,483,158
PROMEDIOS	326,752	0	58,481,334	3,835,632	0	3,835,632	4,894,822	3,508,880	0	3,508,880	3,483,158
Moneda Extranjera											
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
PROMEDIOS	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

El reporte de Encaje Legal presenta los siguientes saldos al 31 de diciembre de 2014:

ENCAJE LEGAL											
PARTE DIARIA DE DEPOSITOS, ENCAJE LEGAL											
AL 31/12/2014											
(Expresados en Bolivianos)											
ENTIDAD FINANCIERA:			COOPERATIVA QUILLACOLLO						ENCAJE TITULOS		
Fecha	O.S.E.	O.S.E.	O.S.E.	Req.	Adiciona/	Req. Total	Constituid	Req. Normal	Adiciona/D	Req. Total	Constituido
Moneda Nacional											
12/31/2014	0	0	58,726,546	1,174,531	-1,174,531	0	842,859	5,872,655	-2,349,062	3,523,593	3,492,534
PROMEDIO	0	0	58,726,546	1,174,531	-1,174,531	0	842,859	5,872,655	-2,349,062	3,523,593	3,492,534
Moneda Extranjera											
12/31/2014	0	0	12,055,066	1,627,434	0	1,627,434	1,878,422	964,405	121,690	1,086,096	1,137,227
PROMEDIO	0	0	12,055,066	1,627,434	0	1,627,434	1,878,422	964,405	121,690	1,086,096	1,137,227

NOTA 5. ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTE



a.- Activos corrientes y no corrientes

Los activos corrientes y no corrientes en la gestión 2015 está compuesto por:

CODIGO	DESCRIPCION	31/12/2015 Bs.	31/12/2014 Bs.
ACTIVO CORRIENTE			
11	Disponibilidades	9,227,987	7,809,702
12	Inversiones Temporarias	26,696,072	24,042,871
13	Cartera	45,679,869	46,270,216
14	Cuentas por Cobrar	512,758	441,606
15	Bienes Realizables	1	9
16	Inversiones Permanentes	1,885,943	848,148
	Total Activo Corriente	84,002,630	79,412,552
ACTIVO NO CORRIENTE			
13	Cartera	84,834,042	85,930,401
16	Inversiones Permanentes	20,580	20,580
17	Bienes de Uso (Neto)	2,468,403	2,657,045
181	Bienes Diversos	42,655	49,497
182	Cargos Diferidos	0	35,351
184	Programas y Aplicaciones Informaticos	0	38,949
	Total Activo No Corriente	87,365,680	88,731,823
	TOTAL ACTIVO	171,368,309	168,144,375

b.- Pasivos corrientes y no corrientes

Los pasivos corrientes y no corrientes en la gestión 2015 está compuesto por:

CODIGO	DESCRIPCION	31/12/2015 Bs.	31/12/2014 Bs.
PASIVO CORRIENTE			
212	Obligaciones c/Publico cta. ahorro	27,941,563	33,315,029
213	Obligaciones c/Publico a Plazo	47,704,853	21,673,081
214	Obligaciones c/Publico Restrignida	899,447	588,036
218	Cgos.Dev. por Pagar Oblig. C/Plazo	879,115	870,068
221	Oblig. A Traspasar al TGN por ctas. Inactiv	12,387	11,036
235	Oblig. C/Banco y Ent.Financieras	1,672,273	2,840,167
238	Carg. Dev. C/Banco y Ent.Financieras	10,643	13,259
242	Otras Cuentas por Pagar - Diversas	504,580	569,246
243	Provisiones	1,476,138	990,453
	Total Pasivo no corriente	81,100,998	60,870,375
PASIVO NO CORRIENTE			
212	Obligaciones c/Publico cta. ahorro	18,627,708	15,205,466
213	Obligaciones c/Publico a Plazo	31,803,235	53,671,860
214	Obligaciones c/Publico Restrignida	599,632	1,080,374
218	Cgos.Dev. por Pagar Oblig. C/Plazo	586,076	580,045
242	Otras Cuentas por Pagar - Diversas	3,861,130	3,641,039
243	Provisiones	2,045,230	2,179,523
255	Prevision Generica Ciclica	1,301,699	1,301,699
	Total Pasivo no Corriente	58,824,711	77,660,006
	TOTAL PASIVO	139,925,709	138,530,381
300	PATRIMONIO	31,442,600	29,613,994
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	171,368,309	168,144,375

c.- Calce financiero

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

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
TOTAL ACTIVOS	32,188,383	4,306,985	4,194,596	14,009,966	20,946,955	32,923,925	62,797,499	171,368,309
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	7,429,841	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 CIRCULACIÓN	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
TOTAL PASIVOS	13,991,409	10,864,527	8,479,272	24,907,697	26,274,688	23,062,942	32,345,173	139,925,709
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)	230.06%	39.64%	49.47%	56.25%	79.72%	142.76%	194.15%	122.47%
BRECHA ACUMULADA	230.06%	146.83%	122.06%	93.92%	89.50%	100.92%	122.47%	122.47%
BRECHA ACUMULADA			122.06%		115.49%			

Calce Financiero Consolidado al 31 de diciembre de 2014

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	6,212,766	261,542	222,696	259,917	355,878	208,027	288,876	7,809,702
Inversiones Temporarias	19,894,595	397,061	384,283	534,895	645,994	381,017	1,804,661	24,042,871
Cartera Vigente	4,044,835	4,004,266	3,974,888	11,968,819	22,351,054	34,660,871	55,240,937	136,245,670
Otras Cuentas por Cobrar	29,668	0	278,458	291,297	0	0	0	599,423
Inversiones Permanentes	0	0	0	834,437	0	0	41,160	875,597
Otras Operaciones Activas	765,866	-81,431	-72,716	-773,311	-1,606,531	251,952	87,648	-1,428,523
TOTAL ACTIVOS	30,947,730	4,681,438	4,787,610	13,116,053	21,746,394	35,501,867	57,463,283	168,144,375
Otros depósitos a la vista	0	0	0	0	0	0	0	0
Caja de Ahorros	2,904,096	7,602,733	7,602,733	7,602,733	7,602,733	7,602,733	7,602,733	48,520,496
Depósitos a Plazo Fijo	13,548,432	7,335,127	5,374,590	14,666,605	18,375,440	7,970,335	8,074,411	75,344,941
Otras cuentas por pagar	569,246	0	0	0	0	0	3,641,068	4,210,284
Otras Operaciones Pasivas	418,513	144,193	732,141	456,637	401,130	166,838	3,628,832	5,845,084
Obligaciones con el Público Rest	145,286	388,050	167,000	170,181	625,666	153,227	9,000	1,668,410
Cuentas Contingentes	0	0	0	0	0	0	0	0
Financiamiento Ent Finan del Pais	0	0	2,417,886	422,281	0	0	0	2,840,167
TOTAL PASIVOS	17,585,573	15,470,104	16,294,350	23,318,437	27,004,969	15,303,133	22,953,814	138,530,381
Activos - Pasivos	13,362,157	-10,888,666	-11,506,740	-10,202,384	-5,258,575	19,938,733	34,509,468	29,613,994
Activos - Pasivos Acumulado	13,362,157	2,473,492	-9,033,248	-19,235,632	-24,494,208	-4,898,474	29,613,994	0
ACTIVO/PASIVO (BRECHA)	175.98%	29.61%	29.38%	56.25%	80.53%	223.24%	250.34%	121.38%
BRECHA ACUMULADA	175.98%	107.48%	81.70%	73.53%	75.43%	95.76%	121.38%	121.38%
BRECHA ACUMULADA			81.70%		95.91%			

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 2015 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 cambiaria de las gestiones 2015 y 2014

DETALLE	AL 31/12/2015		AL 31/12/2014	
	\$US.	Bs.	\$US.	Bs.
ACTIVO				
Disponibilidades	189,399	1,299,279	380,577	2,610,756
Inversiones Temporarias	436,875	2,996,961	1,001,252	6,868,589
Cartera	341,517	2,342,810	170,062	1,166,628
Otras Cuentas por Cobrar	5,040	34,571	28,449	195,159
Inversiones Permanentes	277,919	1,906,523	126,637	868,728
	1,250,750	8,580,144	1,706,977	11,709,860
PASIVO				
Obligaciones Con el Público	1,237,234	8,487,428	2,279,316	15,636,110
Obligaciones con Instituciones Fiscales	1,668	11,445	1,609	11,036
Otras Cuentas por Pagar	12,317	84,495	8,149	55,903
Prevision Generica Ciclica	28,545	195,819	28,545	195,820
	1,279,765	8,779,187	2,317,619	15,898,869
POSICION CAMBIARIA	(29,015)	(199,043)	(610,643)	(4,189,009)
PATRIMONIO CONTABLE		31,442,601		29,613,994
LIMITE 20%		6,288,520		5,922,799
MARGEN/EXCESO		6,089,477		1,733,790

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 2015 y en forma comparativa al 31 de diciembre de 2014, los saldos de la gestión 2014 se encuentran en valores históricos.

a) Disponibilidades

La composición del activo disponible al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

DETALLE	Dic. 2015	Dic. 2014
	Bs.	Bs.
Caja	3,593,338	3,985,081
Banco Central de Bolivia	3,757,426	1,997,777
Bancos y corresponsales del País	1,877,223	1,826,844
TOTAL	9,227,987	7,809,702

b) Cartera directa y contingentes

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

DETALLE	Dic. 2015	Dic. 2014
	Bs.	Bs.
Cartera vigente total	134,540,593	136,245,670
Cartera vigente	134,099,333	135,836,303
Cartera vigente reprogramada o reestructurada	441,260	409,367
Cartera vencida total	553,733	509,711
Cartera vencida	553,733	509,711
Cartera vencida reprogramada o reestructurada	0	0
Cartera en ejecución total	3,704,055	2,601,796
Cartera en ejecución	3,704,055	2,601,796
Cartera en ejecución reprogramada reestructurada	0	0
TOTAL CARTERA BRUTA	138,798,381	139,357,177
Productos devengados por cobrar	1,220,589	1,203,666
Previsión específica cartera incobrable	-4,601,583	-3,750,505
Previsión genérica cartera incobrable	-4,609,722	-4,609,722
Previsión genérica cartera incobrable otros riesgos	-293,755	0
TOTAL CARTERA NETA	130,513,910	132,200,616



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

COMPOSICION AL 31/12/2015

	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	PREVISIÓN INCOBRABLES (139,00+251,01)
Empresarial PYME					
Microcredito DG (**)		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	12,174	370,027	715,515
De Consumo NO DG (**)		10,384,944	90,060	285,123	663,248
De Vivienda		9,272,007	0	281,460	111,614
De Vivienda s/gtia Hip.		416,054	0	52,937	52,750
TOTALES (*)		134,540,593	553,733	3,704,055	4,601,583

COMPOSICION AL 31/12/2014

	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	PREVISIÓN INCOBRABLES (139,00+251,01)
Empresarial PYME					
Microcredito DG (**)		70,441,036	148,973	950,483	1,057,645
Microcredito NO DG (**)		18,472,089	185,213	1,135,273	1,251,964
De Consumo DG (**)		20,214,855	75,992	245,686	610,918
De Consumo NO DG (**)		13,727,418	75,696	243,648	716,991
De Vivienda		11,875,388	0	0	45,046
De Vivienda s/gtia Hip.		1,514,882	23,837	26,707	67,940
TOTALES (*)		136,245,670	509,711	2,601,796	3,750,505

2 La clasificación de cartera por:

2. 1 Actividad económica del Deudor:

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
Extracción de Petróleo Crudo y Gas	0	0	0	0	0
Minerales Metálicos y no Metálicos	0	169,948	0	0	953
Industria Manufacturera	0	20,588,489	58,018	240,495	325,599
Producción y Distribución de Energía	0	26,249	0	0	394
Construcción	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 Comercio	0	35,391,687	88,455	523,301	568,862
Intermediación Financiera	0	295,486	0	0	4,434
Servicios Inmobiliarios Empresariales	0	13,515,381	86,304	253,435	585,860
Administración Pública Defensa y Seguridad	0	190,893	0	0	5,911
Educación	0	1,793,181	0	8,004	43,479
Servicios Sociales Comunes y Personales	0	3,888,906	1,247	214,994	247,669
Servicios de Hogares Privados, Servicio doméstico	0	17,578	0	0	527
Actividades Atípicas	0	613,796	0	3,779	16,058
TOTALES (*)		134,540,593	553,733	3,704,055	4,601,583

COMPOSICION AL 31/12/2014	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	PREVISIÓN PARA INCOBRABLES (139,00+251,01)
Agricultura y Ganadería	0	13,058,700	111,587	674,235	736,173
Caza Silvicultura y Pesca	0	0	272	0	54
Extracción de Petróleo Crudo y Gas	0	27,426	0	0	343
Minerales Metálicos y no Metálicos	0	212,240	0	0	2,613
Industria Manufacturera	0	19,656,451	34,314	161,264	288,726
Producción y Distribución de Energía	0	63,990	0	0	960
Construcción	0	3,451,598	9,870	123,485	153,845
Venta al por Mayor y Menor	0	30,659,550	131,071	892,640	975,462
Hoteles y Restaurantes	0	9,364,967	28,478	129,392	229,697
Transporte Almacenamiento y Comercio	0	35,879,153	102,740	223,410	449,490
Intermediación Financiera	0	613,024	0	0	9,204
Servicios Inmobiliarios Empresariales	0	15,610,211	62,339	213,770	594,993
Administración Pública Defensa y Seguridad	0	370,409	0	11,576	20,836
Educación	0	2,644,802	0	8,004	60,959
Servicios Sociales Comunes y Personales	0	3,906,483	29,038	164,021	210,727
Actividades Atípicas	0	726,668	0	0	16,422
TOTALES (*)		136,245,670	509,711	2,601,796	3,750,505

2.2 Destino del Crédito:

COMPOSICION AL 31/12/2015

	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	PREVISION INCOBRABLES (139.00+251.01)
Agricultura y Ganaderia	0	10,735,014	50,195	902,912	953,997
Caza, Silvicultura y pesca.	0	221,375	0	0	0
Minerales Metalicos y no	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	43,869,028	112,620	382,559	784,669
Intermediaci%n Financiera	0	3,368,267	1,463	141,435	218,276
Serv.	0	15,200,779	42,316	491,557	627,904
Administ. publica, defensa, Seg	0	35,558	0	0	1,067
Educaci%n	0	447,221	9,333	0	14,634
Servicios	0	2,931,326	15,906	154,550	181,794
TOTALES (*)	0	134,540,593	553,733	3,704,055	4,601,583

COMPOSICION AL 31/12/2014

	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	PREVISION INCOBRABLES (139.00+251.01)
Agricultura y Ganaderia	0	11,902,216	111,587	674,235	712,170
Caza, Silvicultura y pesca.	0		272		54
Minerales Metalicos y no	0	389,246			2,382
Industrias manufactureras	0	13,938,331	43,768	151,891	197,904
Prod. y Distrib. de electricidad	0	17,228			517
Construccion	0	17,052,296	27,803	328,414	404,370
Venta al por	0	20,818,765	103,073	651,293	684,118
Hoteles y Restaurantes	0	3,729,823	16,813	146,584	176,224
Transporte, almacenamiento y	0	43,373,713	92,060	260,216	652,997
Intermediaci%n Financiera	0	4,576,493		73,551	181,398
Serv.	0	16,637,542	71,773	194,420	539,680
Administ. publica, defensa, Seg	0	42,081			1,262
Educaci%n	0	415,329			10,701
Servicios	0	3,352,606	42,561	121,192	186,727
TOTALES (*)	0	136,245,670	509,711	2,601,796	3,750,505

3 La clasificaci%n de cartera por tipo de garant%a, estado de cr%dito y las respectivas previsiones.

COMPOSICION AL 31/12/2015

	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	PREVISION INCOBRABLES (139.00+251.01)
Autoliquidable	0	563,440	0	0	0
Garant%a Hipotecaria	0	70,016,417	0	715,286	650,927
Garant%a 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 Garant%a	0	10,152,244	138,222	172,650	388,699
TOTALES (*)	0	134,540,593	553,733	3,704,055	4,601,583

COMPOSICION AL 31/12/2014

	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	PREVISION INCOBRABLES (139.00+251.01)
Autoliquidable	0	683,673			0
Garant%a Hipotecaria	0	69,547,844	0	433,826	607,974
Garant%a Prendaria	0	3,132,521	39,014	180,786	72,975
Semovientes	0	3,878,986	87,439	518,620	661,531
Personal Natural	0	46,975,088	314,027	1,353,379	2,100,172
Sin Garant%a	0	12,027,558	69,230	115,185	307,852
TOTALES (*)	0	136,245,670	509,711	2,601,796	3,750,505

4 La clasificaci%n de cartera seg%n la calificaci%n de cr%ditos, en montos y en porcentajes.

COMPOSICION AL 31/12/2015

	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	PREVISION INCOBRABLES (139.00+251.01)
A	0	133,773,825	0	0	898,103
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
TOTALES (*)	0	134,540,593	553,733	3,704,055	4,601,583

COMPOSICION AL 31/12/2014

	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	PREVISION INCOBRABLES (139.00+251.01)
A	0	135,488,891			1,074,388
B	0	660,434	23,837		24,281
C	0	86,054	222,394	4,001	57,100
D	0		75,430		37,715
E	0		96,305	14,702	88,806
F	0	10,290	91,744	2,583,093	2,468,214
TOTALES (*)	0	136,245,670	509,711	2,601,796	3,750,505

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

COMPOSICION AL 31/12/2015

	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	PREVISIÓN PARA INCOBRABLES (139.00+251.01)
1° a 10° May ores	0	6,672,839	0	0	34,388
11° a 50° May ores	0	16,596,692	0	0	58,446
51° a 100° May ores	0	13,315,233	0	238,100	186,939
Otros	0	97,955,829	553,733	3,465,956	4,321,810
TOTALES (*)		134,540,593	553,733	3,704,055	4,601,583

COMPOSICION AL 31/12/2014

	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	PREVISIÓN PARA INCOBRABLES (139.00+251.01)
1° a 10° May ores	0	6,535,477	0	0	35,715
11° a 50° May ores	0	15,427,501	0	0	81,302
51° a 100° May ores	0	12,962,022	0	238,100	176,775
Otros	0	101,320,670	509,711	2,363,697	3,456,712
TOTALES (*)		136,245,670	509,711	2,601,796	3,750,505

(*) 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.

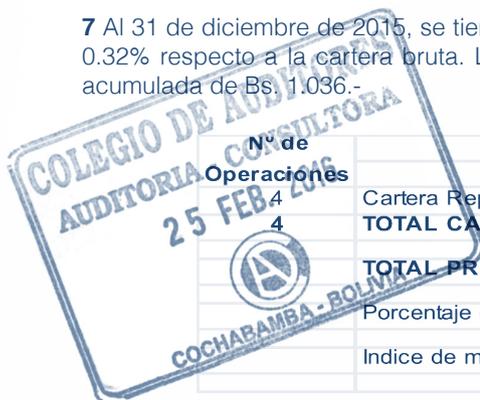
(**) Debidamente Garantizados.

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

CUENTAS	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013
Cartera Vigente	134,099,333	135,836,303	133,919,183
Cartera Vencida	553,733	509,711	556,525
Cartera en Ejecucion	3,704,055	2,601,796	1,361,885
Cartera Reprogramada o reestructurada Vigente	441,260	409,367	495,026
Cartera Reprogramada o reestructurada en Ejecución	-	-	6,199
Prevision especifica para incobrabilidad de Cartera	4,601,563	3,750,505	2,772,208
Prev. Generica incobrabilidad c/factor riesgo adicional	4,609,722	4,609,722	4,609,722
Prevision Generica para incobrabilidad otros Riesgos	293,755	-	-
Previsión Ciclica (*)	1,301,699	1,301,699	1,301,699
Cargos por prevision especifica para incobrabilidad	1,452,453	1,965,543	903,521
Cargos por prevision genérica para incobrabilidad	-	-	1,533,128
Cargos prev. genérica incobr. de cartera por otros	293,755	-	-
Cargos por prevision genérica ciclica	-	-	165,726
Productos Dev. por cartera (ingresos financieros)	20,291,251	19,666,774	19,092,839
Productos Dev engengados Cartera	1,220,588	1,203,666	1,183,535
Productos en Suspensio	1,151,275	580,569	662,863
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	17,118,042	15,975,349	13,063,930
Créditos castigados por insolvencia	1,892,809	1,917,789	1,396,074
Número de prestatarios	3,968	4,049	3,904

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

7 Al 31 de diciembre de 2015, se tiene un saldo acumulado de cartera reprogramada Bs. 441.260.- que representa el 0.32% respecto a la cartera bruta. Las operaciones reprogramadas se encuentran en estado vigente con previsión acumulada de Bs. 1.036.-



N° de Operaciones	Detalle	31/12/2015 Bs.	31/12/2014 Bs.
4	Cartera Reprogramada reestructurada Vigente	441,260	409,367
4	TOTAL CARTERA REPROGRAMADA	441,260	409,367
	TOTAL PREVISION	-1,036	-1,301
	Porcentaje de participación s/total cartera	0.32%	0.29%
	Indice de mora cartera reprogramada	0.00%	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%.
- Coeficiente de suficiencia patrimonial: La Cooperativa como mínimo debe mantener un patrimonio neto del total de activos y contingentes ponderados en función a los riesgos equivalentes al 10%. El coeficiente de Suficiencia Patrimonial en la gestión 2015 es de 21.62% mayor al mínimo permitido.

La Cooperativa en la gestión 2015 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:	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013
Previsión Inicial	9,661,925	8,683,629	6,812,256
(-) Castigos	55,768	521,715	-
(-) Recuperaciones	80,749	82,313	59,724
(+) Provisiones Constituidas	1,281,351	1,582,324	1,931,097
PREVISION FINAL	10,806,759	9,661,925	8,683,629

c) Inversiones temporarias y permanentes

Las **Inversiones Temporarias** están conformadas por

DETALLE	Dic. 2015	Dic. 2014
	Bs.	Bs.
Cajas de Ahorro	14,555,575	12,419,577
Depósitos a Plazo Fijo M/E	0	3,352,080
Participación en Fondos de Inversión	6,388,076	3,641,089
Cuotas de Participación Fondo RAL	5,752,421	4,629,761
Productos Devengados por Cobrar Inversiones M/E	0	364
TOTAL	26,696,072	24,042,871

- En la gestión 2015 las tasas en las inversiones temporarias son variables; en cajas de ahorro de entidades financieras, Mutuales y Cooperativas las tasas oscilan entre el 0.01% a 3% y en los fondos de inversión las tasas oscilan de forma muy variable entre 1.52% a 5 %.

Las **Inversiones Permanentes** están conformadas por:

DETALLE	Dic. 2015	Dic. 2014
	Bs.	Bs.
Depósitos a Plazo Fijo M/E	1,883,503	834,437
Participación en entidades de servicios públicos	41,160	41,160
Produc. Deveng. Por Cobrar Inv. Permanentes	2,439	13,711
Previsión inversiones en otras entidades no financieras	(20,580)	(20,580)
TOTAL	1,906,523	868,728

- Depósitos a Plazo Fijo en la Cooperativa San Martín de Porres por un total de \$us. 124.563,17. a un plazo de 180 días a una tasa de interés de 1,20% y Mutua la Promotora por \$us. 150.000.- a un plazo de 360 días a una tasa de interés anual de 2.70% 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		Dic. 2015	Dic. 2014
		Bs.	Bs.
Pagos anticipados impuesto a las transacciones	(1)	415,508	136,673
Anticipo de Compra de bienes y servicios		23,233	19,040
Seguros pagados por adelantado	(2)	34,571	33,628
Comisiones por Cobrar	(3)	28,692	29,668
Gastos Judiciales por Recuperar	(4)	50,234	28,120
Otras partidas pendientes de Cobro	(5)	10,754	541,634
Previsión otras cuentas por cobrar M/N	(6)	(50,234)	(326,578)
Previsión otras cuentas por cobrar M/E		-	(20,580)
TOTAL		512,758	441,605

1. El saldo de la cuenta, se da por la provisión del IUE gestión 2015, 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, YPFB y ENTEL.
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 cuentas del TGN por error en traspaso.
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	Dic. 2015	Dic. 2014
	Bs.	Bs.
Bienes recibidos en recuperación de créditos	30,500	30,500
Bienes Fuera de Uso (Mobiliarios y Equipos)	-	8
Previsión bienes recibidos recuperación de créditos	(30,499)	(30,499)
TOTAL	1	9

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 31/12/2015	DEPRECIACION ACUMULADA AL 31/12/2015	VALOR NETO 31/12/2015	VALOR NETO 31/12/2014
Terrenos	78,427	-	78,427	78,427
Edificios	2,513,877	654,655	1,859,222	1,922,069
Mobiliario y Enseres	838,347	607,704	230,643	280,183
Equipos e Instalaciones	337,762	262,035	75,727	83,831
Equipos de Computación	1,436,477	1,213,123	223,354	288,428
Vehículos	88,591	87,561	1,030	4,107
TOTAL	5,293,481	2,825,078	2,468,403	2,657,045

El cargo por la depreciación de los Bienes de Uso en la gestión 2015, afectó a los resultados en Bs. 279.723.- en relación a la gestión 2014 fue de Bs. Bs. 308.056.-



g) Otros activos

Están compuestas de las siguientes cuentas:

DETALLE	Dic. 2015	Dic. 2014
	Bs.	Bs.
Papelería, útiles y material de servicio	42,655	49,497
Mejoras e Instalaciones en Inmuebles Alquilados	-	35,352
Programas y Aplicaciones Informáticas	-	38,949
TOTAL	42,655	123,798

El cargo por la Amortización en Cargos Diferidos en la gestión 2015, afecto a los resultados en Bs. 103.379.- en relación a la gestión 2014 fue de Bs. 112.598.-

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	Dic. 2015	Dic. 2014	Dic. 2013
	Bs.	Bs.	Bs.
Depósitos en caja de ahorros	45,659,883	47,709,902	49,441,497
Depósitos en caja de ahorros Clausuradas	909,387	810,593	1,164,892
Obligaciones con el público a plazo fijo	79,508,088	75,344,942	79,443,006
Obligaciones con el Publico Restringidos	1,499,079	1,668,410	1,940,683
Cargos finan. Devengados por pagar	1,465,191	1,450,113	1,575,535
TOTAL	129,041,628	126,983,960	133,565,613

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	Dic. 2015	Dic. 2014
	Bs.	Bs.
Oblig. A traspasar al TGN por cuentas Clausuradas M/N	942	-
Oblig. A traspasar al TGN por cuentas Clausuradas M/E	11,445	11,036
TOTAL	12,387	11,036

k) Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento

La Cooperativa al 31 de diciembre de 2015 tiene obligaciones con entidades financieras

DETALLE	Dic. 2015	Dic. 2014
	Bs.	Bs.
D.P.F. Mutual de Ahorro y Préstamo la Promotora	872,273	840,167
D.P.F. Cooperativa San Joaquín Ltda.	-	0
D.P.F. Cooperativa de Ahorro y Crédito Societaria Empetrol Ltda.	800,000	0
D.P.F. Banco PYME de la Comunidad	0	2,000,000
Cargos Dev. p/pagar oblig. Entidades Financieras del país	10,643	13,259
TOTAL	1,682,916	2,853,426



l) Otras Cuentas por pagar

Otras cuentas por pagar están compuestas por las siguientes cuentas:

DETALLE	Dic. 2015	Dic. 2014
	Bs.	Bs.
Acreeedores Fiscales por retención de terceros	12,271	10,970
Acreeedores Fiscales por impuestos	65,271	61,414
Acreeedores por cargas sociales retenidas	53,746	60,395
Acreeedores por cargos Sociales retenidas a Instituc.	70,661	79,051
Dividendos por Pagar (1)	3,861,130	3,641,038
Acreeedores por Compras de Bienes y Servicios	35,100	22,460
Acreeedores varios (2)	267,531	334,955
Provisiones.....(3)	3,521,368	3,169,977
TOTAL	7,887,078	7,380,260

1. La cuenta Dividendos por Pagar es el saldo acumulado pendiente por pagar desde la gestión 2004 a la gestión 2014.
2. El saldo de la cuenta de acreedores varios en la gestión 2015 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 2015, es la siguiente:

DETALLE		31/12/2015	31/12/2014
Provisión para primas y aguinaldos	a)	426,852	397,591
Provisión para indemnizaciones	a)	1,266,924	1,369,934
Provisión IPBVA	a)	30,800	27,645
Provisión para Impuestos sobre I.U.E	a)	415,508	136,673
Provisión pago patente de funcionamiento	a)	11,800	15,000
Provisión Fondos de Educacion	b)	632,468	600,114
Provisión Fondos Asistencia y Prev. Soc	b)	145,837	209,476
Otras Provisiones	c)	591,179	413,544
TOTAL		3,521,368	3,169,977

- a) En la gestión 2015 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 2015 ASFI, el aporte del 4to trimestral del Fondo RAL, gastos de asamblea de socios y otros gastos que se incurrirán en la gestión 2016.

m) Provisiones

La cuenta provisiones genéricas cíclicas están compuesta por:

DETALLE	Dic. 2015	Dic. 2014
	Bs.	Bs.
Previsión Genérica Cíclica M/N	1,105,880	1,105,880
Previsión Genérica Cíclica M/E	195,819	195,819
TOTAL	1,301,699	1,301,699

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

DETALLE	Dic. 2015	Dic. 2014
	Bs.	Bs.
Prev. Especifica para Incobrabilidad de Cartera Vigente	936,022	1,117,929
Prev. Especifica para Incobrabilidad de Cartera Vencida	382,235	252,532
Prev. Especifica para Incobrabilidad de Cartera Ejecución	3,282,290	2,378,742
Prev. Esp. Para Incobrabilidad de Cartera Reprog. O Restr. Vigente	1,036	1,301
Prev. Genérica para Incobrabilidad de cartera p/ factor de riesgo Adicional	4,609,722	4,609,722
Prev. Genérica para Incobrabilidad de cartera p/ otros riesgos	293,755	0
TOTAL	9,505,060	8,360,226



La Cooperativa en la gestión 2013 constituyo una previsión genérica por factores de riesgos de incobrabilidad adicional a la morosidad ordenada por la ASFI. y en el mes de diciembre 2015 se constituyó una previsión genérica para incobrabilidad de cartera por otros factores de riesgos por Bs. 293.755.-

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:

<u>INGRESOS FINANCIEROS</u>	<u>Dic. 2015</u>	<u>Dic. 2014</u>	<u>GASTOS FINANCIEROS</u>	<u>Dic. 2015</u>	<u>Dic. 2014</u>
	<u>Bs.</u>	<u>Bs.</u>		<u>Bs.</u>	<u>Bs.</u>
Productos por Disponibilidades	106	110	Cargos por Obligaciones con el Público	4,194,361	4,159,258
Productos por Inversiones Temporarias	420,600	519,846	Cargos por obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento	71,106	39,258
Productos por Cartera	20,291,251	19,666,774	Cargos por otras cuentas por pagar y comisiones Financieras	63,224	51,745
Productos por Inversiones Permanentes	17,105	104,452			
TOTAL	20,729,062	20,291,182	TOTAL	4,328,691	4,250,261

- La tasa activa promedio de la cartera al 31 de diciembre de 2015 en moneda nacional es de 15.11%, y 12.50% en moneda extranjera.
- Las tasas pasivas para las obligaciones con el público en cajas de ahorro al 31 de diciembre de 2015 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 2015, la tasa pasiva promedio es de 4.82% en moneda nacional y 3.20% en moneda extranjera.

r) Recuperación de activos financieros

La composición al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 es la siguiente:

<u>DETALLE</u>	<u>Dic. 2015</u>	<u>Dic. 2014</u>
	<u>Bs.</u>	<u>Bs.</u>
Recuperación de Capital (1)	80,749	82,313
Recuperación Intereses	29,006	26,938
Recuperación de otros Conceptos	3,227	4,921
Disminución de Previsión Espec. Incobrable Cartera (2)	545,606	383,219
Disminución de Previsión Genérica Cíclica	-	-
TOTAL	658,588	497,391

1. En recuperación de capital se presenta la recuperación de 3 operaciones en la gestión 2015.
2. La cuenta por disminución de la previsión incobrable de cartera se da por el decrecimiento del volumen de la cartera en la gestión 2015 y del cambio de estado.

s) Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros

La composición es la siguiente.

<u>DETALLE</u>	<u>Dic. 2015</u>	<u>Dic. 2014</u>
	<u>Bs.</u>	<u>Bs.</u>
Cargos por previsión específica para incobrabilidad cartera	1,452,453	1,965,543
Cargos previsión genérica por incobrabilidad cartera p/ otros riesgos	293,755	-
Cargos por previsión otras cuentas por cobrar	22,948	382,554
Pérdidas por Inversiones Temporarias	-	1,481
Castigo de Productos Financieros	3,469	5,539
TOTAL	1,772,625	2,305,117



t) Otros ingresos y gastos operativos

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

DETALLE	Dic. 2015	Dic. 2014	DETALLE	Dic. 2015	Dic. 2014
	Bs.	Bs.		Bs.	Bs.
OTROS INGRESOS OPERATIVOS			OTROS GASTOS OPERATIVOS		
Comisión por servicios (1)	286,273	230,108	Comisiones por Servicios (4)	5,509	4,965
Ganancia por Operaciones de Cambio (2)	22,400	33,828	Costo de bienes realizables	59	-
Ingresos por Bienes Realizables	971	-	Gastos Operativos Diversos	1,534	-
Ingresos por Inversiones Permanentes no Financieras	1,600	-	TOTAL GASTOS OPERATIVOS	7,102	4,965
Ingresos Operativos Diversos (3)	56,594	35,775			
TOTAL INGRESOS OPERATIVOS	367,838	299,711			

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 2015 se presenta en el siguiente cuadro:

DETALLE	31/12/2015	31/12/2014
Ingresos de Gestiones Anteriores	433,238	13,604
Gastos de gestiones Anteriores	165,793	257,989

- El saldo expuesto en la cuenta Ingresos de Gestiones Anteriores, se deben a comisiones percibidas por cobranza de servicios de la gestión 2014, recuperación de gastos judiciales, reversión de la previsión de beneficios sociales de los ex funcionarios Freddy Luis Andrade Almaraz y Gustavo Villegas Moya, y la recuperación de fondos pre-visionados del daño económico caso Gustavo Villegas Moya y recuperación de fondos pre-visionados de Servired uso ATM.

- El saldo expuesto en la cuenta Gasto de Gestiones Anteriores se da por gastos de asamblea de socios gestión 2014, y otros gastos correspondientes a gestión pasada.

v) Gastos de administración

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

DETALLE	Dic. 2015	Dic. 2014
	Bs.	Bs.
Gastos de Personal	8,661,246	7,997,720
Servicios Contratados	985,737	1,077,389
Seguros	90,689	89,776
Comunicaciones y Traslados	277,358	290,479
Impuestos	694,101	670,528
Mantenimiento y Reparaciones	168,250	137,786
Depreciaciones y Desvalorización de Bienes de Uso	279,722	308,056
Amortización y Cargos Diferidos y activos Intangibles	103,379	112,598
Otros Gastos de Administración	2,533,118	2,377,567
TOTAL	13,793,600	13,061,899



La cuenta otros gastos de administración están compuestas por:

DETALLE	Dic. 2015 Bs.	Dic. 2014 Bs.
Gastos Notariales y Judiciales	55,317	18,221
Alquileres Inmuebles (1)	403,368	357,432
Energía Eléctrica Agua	102,715	86,624
Papelería Útiles y Materiales de Serv. (2)	359,434	334,115
Suscripciones y Afiliaciones	62,450	53,985
Propaganda y Publicidad (3)	154,648	225,105
Gastos de Representación	1,475	3,850
Aportes Superintendencia de bancos y Entidades Financieras (4)	165,917	171,092
Aportes a otras entidades	29,823	36,540
Donaciones	-	2,973
Aportes al fdo. De reestr. Financiera (5)	623,621	660,000
Diversos (6)	574,350	427,630
TOTAL	2,533,118	2,377,567

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 reestructuración 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	Dic. 2015 Bs.	Dic. 2014 Bs.
Garantía Recibidas		
Garantías Hipotecarias		
Inmuebles Urbanos	248,710,576	240,787,877
Inmuebles Rurales	734,324	927,621
Vehículos	9,898,181	6,595,745
Otras garantías prendarias		
Otras garantías prendarias	8,731,215	10,877,911
Depósitos en la entidad financiera	1,120,721	1,671,022
Otras garantías	10,824,360	15,381,552
Cuentas de Registro		
Líneas de crédito otorgadas no utilizadas	17,118,042	15,975,349
Documentos y Valores de la Entidad	20,971,535	25,048,332
Cuentas Incobrables Castigados	1,931,717	1,956,580
Productos en suspenso cartera	1,151,275	580,569
TOTAL	321,191,946	319,802,558

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 2015 y la gestión 2014, los saldos mantienen su valor original.

DETALLE		Dic. 2015	Dic. 2014
		Bs.	Bs.
Capital social	(1)	4,356,820	4,038,640
Aportes no capitalizados	(2)	1,209,141	1,209,141
Reservas	(3)	23,755,725	23,144,557
Resultados acumulados	(4)	2,120,914	1,221,656
TOTAL		31,442,600	29,613,994

(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 2015 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	31/12/2015	31/12/2014
	Bs.	Bs.
Reserva Legal	11,653,994	11,409,543
Otras reservas obligatorias	3,010,706	3,010,706
Reservas Voluntarias	9,091,025	8,724,308
TOTAL	23,755,725	23,144,557

(4) Corresponde a los resultados de las operaciones en la gestión 2015. Con referencia a los resultados acumulados de la gestión 2014.

NOTA 10 PONDERACION DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

El coeficiente de suficiencia patrimonial al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, calculando en sujeción a lo establecido en el reglamento sobre coeficiente de ponderación de activos contingentes es de 21.62% y 21.07% respectivamente.

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
TOTALES		171,368,309		135,572,921
10% Sobre ACTIVO COMPUTABLE				13,557,292
PATRIMONIO NETO				29,306,366
EXCEDENTE / PATRIMONIAL				15,749,074
COEFICIENTE DE SUFICIENCIA PATRIMONIAL				21.62%



La ponderación al 31/12/2014 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	10,612,619	0.00	0
Categoría II	Activos con riesgo de 10%	0	0.10	0
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	18,447,013	0.20	3,689,403
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%	11,358,815	0.50	5,679,408
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	9,831,038	0.75	7,373,279
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	117,894,890	1.00	117,894,890
TOTALES		168,144,375		134,636,978
10% Sobre ACTIVO COMPUTABLE				13,463,698
PATRIMONIO NETO				28,372,948
EXCEDENTE / PATRIMONIAL				14,909,250
COEFICIENTE DE SUFICIENCIA PATRIMONIAL				21.07%

NOTA 11 CONTIGENCIAS

Débenos manifestar que en el mes de octubre de la gestión 2014 se tuvo una apropiación indebida de fondos por Bs. 278.458,10. Los fondos apropiados indebidamente fue devuelto a la Cooperativa en su totalidad por el ex funcionario Gustavo Villegas Moya en el mes de octubre de la presente gestión.

Así mismo manifestamos que en el mes de mayo de la presente gestión se extravió la Motocicleta Suzuki con Placa 2408 YHS, este hecho fue repuesto por el seguro el 80% de valor registrado en libros.

NOTA 12 HECHOS POSTERIORES

No se presentó hechos posteriores en la gestión 2015 que pudieron 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. Jonny Vargas Santa Cruz
GERENTE GENERAL


Lic. Ruth E. Perez Fuentes
JEFE DE CONTABILIDAD



GRÁFICO DE EVOLUCIÓN DE CARTERA (Expresado en Bolivianos)



GRÁFICO DE EVOLUCIÓN DEL ACTIVO (Expresado en Bolivianos)

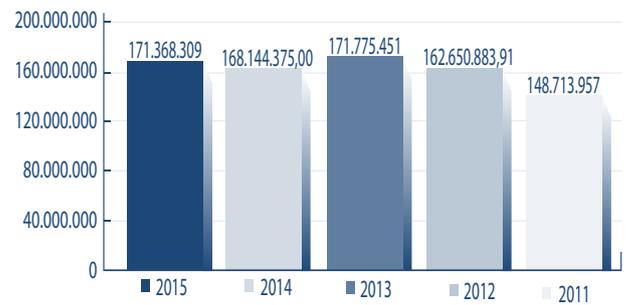


GRÁFICO DE EVOLUCIÓN DE LAS CAPTACIONES (Expresado en Bolivianos)

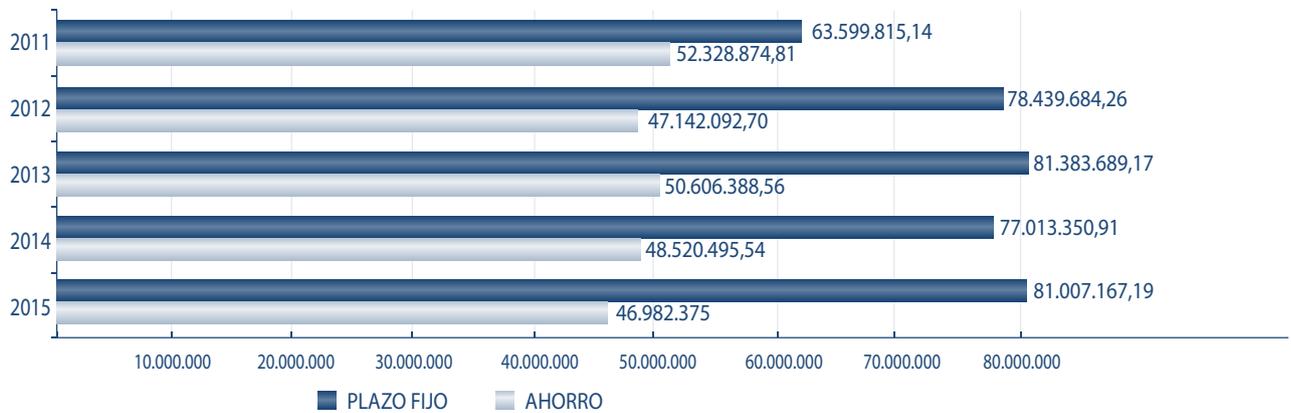
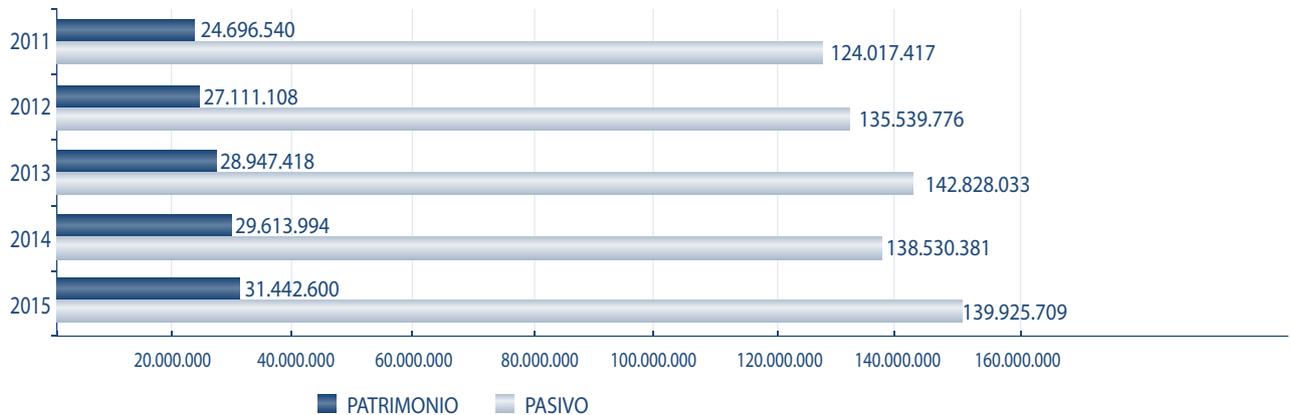
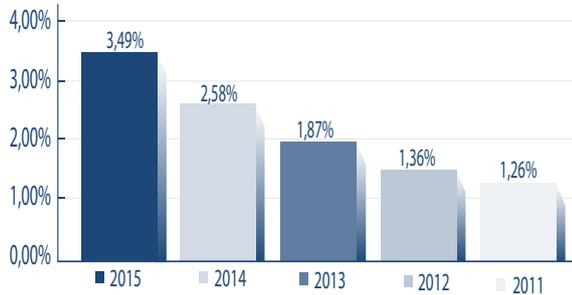


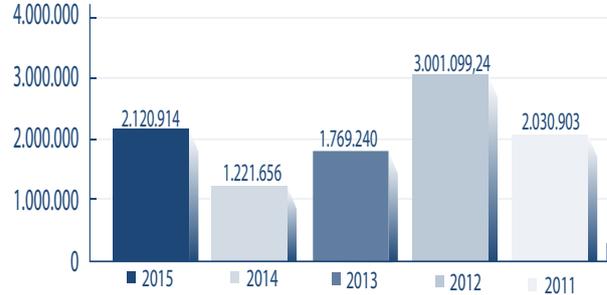
GRÁFICO DE PASIVO Y PATRIMONIO (Expresado en Bolivianos)



**GRÁFICO DE EVOLUCIÓN DEL ÍNDICE DE MORA
(Expresado en Bolivianos)**



**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.