



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA

**“EL CHOROLQUE” R.L.**

# MEMORIA ANUAL 2018

“Esta entidad se encuentra bajo la regulación y supervisión de la ASFI”



## INDICE

INDICE .....	1
MISIÓN Y VISIÓN INSTITUCIONAL .....	2
MENSAJE DEL PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN.....	3
INFORME DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION.....	4
INFORME DEL COMITÉ DE GOBIERNO CORPORATIVO .....	9
INFORME DEL COMITÉ INTEGRAL DE RIEGOS .....	10
INFORME DEL COMITÉ DE RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL.....	12
INFORME DEL COMITÉ DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN .....	14
INFORME DEL COMITÉ DE SEGURIDAD FÍSICA .....	15
INFORME DEL COMITÉ DE CUMPLIMIENTO.....	16
DICTAMEN DEL CONSEJO DE VIGILANCIA .....	17
INFORME DEL INSPECTOR DE VIGILANCIA.....	20
INFORME ANUAL DEL TRIBUNAL DE HONOR .....	21
GRAFICOS ESTADISTICOS .....	22
IINFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE .....	25
ESTADOS FINANCIEROS.....	28
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS .....	33
NÓMINA DEL PERSONAL EJECUTIVO Y OPERATIVO .....	66

## *MISIÓN*

*“Promover el ahorro y crédito con responsabilidad social, basado en los principios de equidad, inclusión y accesibilidad”.*

## *VISIÓN*

*“Ser la Cooperativa de ahorro y crédito, sólida y sostenible, líder en el sur del país, orientada al bienestar de sus socios, clientes y la comunidad en general”.*

## **MENSAJE DEL PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN**



Constituye gran satisfacción, presentar y poner a consideración de nuestra masa societaria la MEMORIA ANUAL de la gestión 2018, aprovecho la presente para expresar un saludo cordial, amplio, solidario y fraterno a todos y cada uno de nuestros socios y socias, agradeciéndoles por la confianza depositada y al haberme otorgado la enorme responsabilidad de Presidir el Consejo de Administración que lo llevo con mucho orgullo tan alta designación.

La memoria anual constituye un resumen de los resultados logrados durante la gestión 2018, los mismos están considerados como ALTAMENTE POSITIVOS, por cuanto se lograron alcanzar los objetivos y metas previstas, aspecto que indudablemente se debe al apoyo de los Consejeros, Alta Gerencia y funcionarios, quienes desarrollaron sus actividades sin escatimar esfuerzo y voluntad alguna, cumpliendo siempre nuestra normativa vigente que si bien no es perfecta, pero se la viene actualizando y perfeccionando en base a Normas emitidas por nuestro Ente Regulador.

Nada de lo anterior sería posible, sino no existiera la confianza de nuestros socios y socias a su Cooperativa al efectuar sus aportes traducidos en ahorros, recursos que hacen posible que se pueda disponer de un capital fresco destinado a la otorgación de créditos mediante nuestros productos financieros, proceso sustentado en principios y valores del cooperativismo y basado en aspectos sociales, económicos y medioambientales de desarrollo sostenible, coadyuvando de manera efectiva a la inclusión social y a la reducción de la pobreza. Por lo que actualmente constituye una gran alternativa para los sectores marginados de nuestra sociedad como un “APOYO EFECTIVO EN CADA NECESIDAD”.

Finalmente, reiterar nuestro agradecimiento a todos los Consejeros que acompañaron en la difícil tarea de tomar decisiones efectivas, adecuadas y sobre todo oportunas, así como a los ejecutivos y funcionarios de la entidad, quienes demostraron profesionalismo, dedicación y empeño; instándoles a continuar con el mismo espíritu altruista para enfrentar nuevos desafíos y coadyuvar en la difícil tarea de construir un mundo mejor y con justicia social.

Que Dios y nuestro precursor el padre Javier Willig, bendiga a todos y cada uno de ustedes.

Muchas gracias.

Lic. Alberto Román Cuevas  
**PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN**

## INFORME DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Hermanos y hermanas cooperativistas:

En cumplimiento a disposiciones en vigencia, constituye una gran satisfacción para el Consejo de Administración dirigirnos a cada uno de los Socios y Socias con el mayor respeto, permitiéndonos poner a consideración el presente informe anual correspondiente a la gestión 2018.

### I. CONFORMACIÓN DEL DIRECTORIO

En base a los Consejeros elegidos por ustedes, la directiva del Consejo de Administración para la gestión 2018, fue conformada de la siguiente manera:

PRESIDENTE:	Alberto Román Cuevas
VICEPRESIDENTA:	Lumen Díaz García
SECRETARIO:	Estefanía Bejarano Flores
VOCAL:	Ismael Castillo Rodríguez
VOCAL:	Guillermo S. Coca Bazán

Asimismo, en observancia a la normativa establecida para el funcionamiento de la Cooperativa, se conformaron los Comités de apoyo, delegando funciones específicas de acuerdo a la naturaleza de cada Comité para la elaboración, control y cumplimiento de normativas de autorregulación. Comités que en esta oportunidad exponen sus informes de forma independiente y resumida a continuación, los mismos estuvieron presididos de acuerdo al siguiente detalle:

Comité de Gobierno Corporativo:	Alberto Román Cuevas
Comité de Gestión Integral de Riesgos:	Estefanía Bejarano Flores
Comité de Tecnología de la Información:	Guillermo S. Coca Bazán
Comité de Cumplimiento:	Guillermo S. Coca Bazán
Comité de Responsabilidad Social Empresarial:	Lumen Díaz García
Comité de Seguridad Física:	Ismael Castillo Rodríguez

### II. ACTIVIDADES REALIZADAS

Durante la gestión 2018 en conformidad a disposiciones legales vigentes, el Consejo de Administración cumplió con normalidad las funciones y responsabilidades establecidas en el Estatuto Orgánico y normas de regulación, acciones que se encuentran establecidas en actas producto de las sesiones ordinarias y extraordinarias desarrolladas de manera regular durante la gestión.

#### 1. Reuniones Regionales Informativas.

Conformado el directorio, como primera actividad de relevancia se determinó realizar las reuniones regionales informativas previo establecimiento de un cronograma, dando cumplimiento a lo dispuesto en el Estatuto Orgánico en actual vigencia de manera efectiva.

Las reuniones se llevaron a cabo con normalidad, en cuya actividad se resalta la importante participación de los socios y socias delegadas para la participación en la Asambleas General de Socios, cuyos importantes informes corroboraron el informe presentado por el Directorio en pleno.

#### 2. Gestión Financiera y Económica.

En el marco de nuestras funciones, atribuciones y responsabilidades, se tomó conocimiento de las estrategias establecidas para la gestión como el Plan Estratégico, Plan Empresarial, Estructura Organizacional y otros; previo a ello, asumimos el control, evaluación del cumplimiento de los mismos, cuyo resultado fue calificado como satisfactorio.

##### 2.1 Activo Total

Al cierre del ejercicio el activo total alcanza Bs 255.835.329, advirtiéndose un crecimiento de Bs 26.764.791, resultado considerado superior al obtenido en la gestión pasada.

DETALLE	TOTAL ACTIVO (Bs)					
	2016	2017	Variación	2017	2018	Variación
Oficina Central Tupiza	100.506.142	110.351.334	9.845.192	110.351.334	127.396.064	17.044.730
Agencia Tarija	38.529.097	42.873.484	4.344.387	42.873.484	46.883.565	4.010.081
Agencia Atocha	13.983.089	16.826.708	2.843.619	16.826.708	17.572.281	745.573
Agencia Cotagaita	21.346.398	24.176.544	2.830.146	24.176.544	27.175.460	2.998.916
Agencia Distrito XI	30.630.785	34.842.469	4.211.684	34.842.469	36.807.959	1.965.490
<b>ACTIVO CONSOLIDADO</b>	<b>204.995.511</b>	<b>229.070.539</b>	<b>24.075.028</b>	<b>229.070.539</b>	<b>255.835.329</b>	<b>26.764.791</b>

## 2.2 Cartera de Créditos

Constituido como la principal cuenta del activo, representa el 76.37% del Activo Total, cuyo registro refleja un incremento superior a Bs 23.000.000; una Cartera Bruta total de Bs 208.570.797, clasificada en: cartera vigente de Bs 206.129.583; cartera vencida Bs 244.705 y cartera en ejecución Bs 1.694.578; cuya composición por Agencias u Oficinas es como sigue:

DETALLE	TOTAL CARTERA CREDITICIA (Bs.)	ESTADO VIGENTE (Bs.)	ESTADO VENCIDO (Bs.)	ESTADO EJECUCIÓN (Bs.)
Oficina Central Tupiza	96.188.958	95.904.329	69.639	214.989
Agencia Tarija	36.394.772	35.834.177	22.604	537.992
Agencia Atocha	14.067.585	13.721.945	28.755	316.885
Agencia Cotagaita	25.634.542	25.388.839	26.001	219.701
Agencia Distrito XI	35.783.010	35.280.293	97.707	405.011
<b>TOTALES</b>	<b>208.068.867</b>	<b>206.129.583</b>	<b>244.705</b>	<b>1.694.578</b>

## 2.3 Cartera de Créditos en Mora

La cartera en mora al cierre de gestión alcanza a Bs 1.939.284, que equivale al 1.33% del total de cartera bruta, resultado considerado apropiado, con un leve desvío en defecto con relación a la gestión 2017.

## 2.4 Previsiones por Incobrabilidad

Las provisiones por incobrabilidad de cartera alcanzan a Bs 12.683.031, considerado como suficiente sustento para enfrentar probables contingencias futuras, cuyos índices se encuentran enmarcados en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros.

## 2.5 Pasivo

Al cierre de gestión éste rubro registra un incremento de 11.56% con relación a la gestión anterior que significa Bs 19.933.289, expresando un resultado bastante positivo, producto del compromiso y empeño en las actividades emprendidas durante la gestión en procesos de captaciones.

## 2.6 Depósitos del Público

Gracias a la confianza depositada por los socios, clientes y oferta de productos que colmaron sus expectativas. Partida que al cierre de la presente gestión registra un incremento de 13.43% con relación a la gestión anterior que significa Bs 26.245.175 y un resultado total de Depósitos del Público de Bs 196.914.472, cuya distribución por Agencias u Oficinas es como sigue:



DETALLE	DEPOSITOS DEL PUBLICO BS.				
	2016	2017	Variación	2018	Variación
Oficina Central Tupiza	101.197.695	110.722.534	9.524.839	124.379.234	13.656.700
Agencia Tarija	24.324.924	27.511.090	3.186.166	31.491.801	3.980.711
Agencia Atocha	16.131.580	17.801.617	1.670.037	18.921.728	1.120.111
Agencia Cotagaita	5.782.356	7.087.870	1.305.514	8.297.991	1.210.121
Agencia Distrito XI	9.316.685	11.931.807	2.615.122	13.823.719	1.891.912
<b>TOTALES</b>	<b>156.753.239</b>	<b>175.054.918</b>	<b>18.301.679</b>	<b>196.914.472</b>	<b>21.859.554</b>

## 2.7 Patrimonio

Al igual que las anteriores, esta importante partida también expone un incremento de Bs 519.616, un incremento relativamente bajo, como resultado de la determinación de la Asamblea General de Socios de la pasada gestión, que los excedentes de la gestión 2017 no fueran capitalizados, situación que refleja el bajo fortalecimiento del Patrimonio; la composición por oficinas o agencias es como sigue:

DETALLE	PATRIMONIO (Bs.)				
	2016	2017	Variación	2018	Variación
Oficina Central Tupiza	17.202.652	17.697.475	494.823	17.997.658	300.183
Agencia Tarija	5.803.186	5.986.039	182.853	6.082.485	96.446
Agencia Atocha	4.677.864	4.774.739	96.875	4.812.851	38.112
Agencia Cotagaita	2.319.971	2.460.079	140.108	2.511.115	51.036
Agencia Distrito XI	2.501.580	2.728.660	227.080	2.762.499	33.839
<b>TOTAL</b>	<b>32.505.253</b>	<b>33.646.992</b>	<b>1.141.739</b>	<b>34.166.608</b>	<b>519.616</b>

## 2.8 Resultado de Gestión

La Cooperativa en la gestión 2018 ha generado un excedente neto de Bs 918.137, reflejando una leve disminución con relación a la gestión anterior; pero se consiguió cumplir con la constitución de provisiones genéricas voluntarias por pérdidas futuras aún no identificadas y otras provisiones registradas en la cuenta 257, decisión que la consideramos muy importante debido a la necesidad de fortalecer el Patrimonio en forma efectiva y adecuada, la estructura por Agencias se detalla en el siguiente cuadro:

DETALLE	RESULTADOS DE GESTIÓN (Bs.)				
	2016	2017	Variación	2018	Variación
Oficina Central Tupiza	469.328	382.795	-86.533	413.358	30.563
Agencia Tarija	35.419	137.615	102.196	152.247	14.632
Agencia Atocha	116.370	80.241	-36.129	69.545	-10.696
Agencia Cotagaita	269.354	130.884	-138.470	115.948	-14.936
Agencia Distrito XI	121.126	206.513	85.387	167.039	-39.474

## 3. Gestión.

Al margen de las actividades administrativas habituales de la Cooperativa, por la importancia, naturaleza y funcionamiento de la misma, en la gestión 2018 el Consejo de Administración ha puesto su empeño en desarrollar las siguientes actividades:

**3.1 Implementación de Tecnología para Funcionamiento del CPD Alternativo:** Siendo un objetivo con bastante retraso, se ha contribuido en la gestión para la complementación con tecnología adecuada y necesaria requerida y exigida por el ente regulador, dicha actividad concluyo en el mes de mayo con todas las formalidades puesto en funcionamiento y la prueba del mismo, con

una inversión de **Bs623.555 (son: Seiscientos veintitrés mil quinientos cincuenta y cinco, 00/100 Bolivianos)**.

**3.2 Actualización del sistema informático:** con el propósito de modernizar el actual sistema informático con el que cuenta la institución, se ha aprobado la contratación de la empresa Axón SRL, para el cambio del sistema informático SFI, al Software Bancario Netbank; cuya inversión asciende a **Bs452.400 (Cuatrocientos cincuenta y dos mil cuatrocientos 00/100 Bolivianos)** cuyo proyecto se encuentra en proceso de implementación.

**3.3 Adquisición Vehículo:** Inversión registrada en el Plan Empresarial, previo un análisis de necesidades para un servicio efectivo y oportuno de las operaciones normales de la Cooperativa, importante herramienta de trabajo necesaria para la oficina central, cuyo costo de inversión alcanza a **Bs276.034 (Doscientos setenta y seis mil treinta y cuatro 00/100 Bolivianos)**, camioneta Toyota HILUX adquirida en forma directa de la casa **importadora IMCRUZ**.

**3.4 Construcción de Tinglado y refacción de Agencia:** Ante necesidades de continuar las mejoras en la infraestructura de la Agencia Atocha, se ha aprobado la ejecución de este proyecto, cuyo inversión asciende a **Bs252.966 (Doscientos cincuenta y dos mil novecientos sesenta y seis 00/100 Bolivianos)**

**3.5 Estatuto Orgánico:** Un logro añorado por mucho tiempo, puesto que se consiguió la no objeción de la ASFI con Resolución ASFI/559/2018 de fecha 19 de abril de 2018; seguidamente se gestionó en forma efectiva la homologación ante la AFSCOOP, objetivo que fue consolidado satisfactoriamente mediante Resolución Administrativa H-2° FASE-N° 545/2018 emitido por esta Autoridad en fecha 21 de septiembre de 2018. Por lo que con mucha complacencia colocamos a disposición de toda la masa societaria este importante y principal instrumento normativo de nuestra Cooperativa debidamente protocolizado.

#### **4. Integración Cooperativa.**

Durante la gestión 2018 asistimos a las reuniones trimestrales de la Asociación Técnica de Cooperativas, (ATC) como también de FEDECAC-Potosí, donde se destacan las siguientes actividades:

- Intercambio de experiencias sobre problemas comunes en diferentes rubros y situaciones de actividades propias y particulares que desarrollan las Cooperativas abiertas de ahorro y crédito.
- Asistencia a capacitaciones organizadas por la ATC, actividades que nos ayudaron en forma efectiva y positiva a establecer normativas adecuadas, como también a implementar, controlar y evaluar las operaciones y actividades de la entidad.

#### **5. Evaluación.**

Es importante referir que como Ente colegiado el Consejo de Administración asume como una tarea habitual la evaluación mensual de la situación financiera, como de la ejecución presupuestaria, tomando determinaciones que coadyuvan en una constante mejora de todas las actividades, cuyo resultado se transcribe en objetivos cumplidos y metas alcanzadas.

### **III. PALABRAS FINALES**

Para culminar, agradecemos primeramente a Dios por permitirnos ser parte de esta noble Institución a nuestros distinguidos y respetados socios y socias, que son quienes de forma directa nos han permitido servirles desde este Consejo, de igual forma al Staff Ejecutivo y a todo el personal quienes de forma constante, día a día contribuyen con su trabajo, profesionalismo y capacidad para que nuestra Cooperativa años tras años este catalogada como una de las mejores del sur del país, por su solvencia, fortaleza y dinamismo financiero, no otra cosa nos dicen los resultados alcanzados durante la gestión 2018, lo que nos permite con marcada solvencia manifestar que nuestra COOPERATIVA, cumple con la trilogía y principios del cooperativismo, sumados todos estos aspectos que hemos referido de forma



breve, con seguridad nos permitirán afrontar nuevos retos y exigencias constantes de nuestra sociedad y nuestro Estado Plurinacional.

Muchísimas Gracias!!!

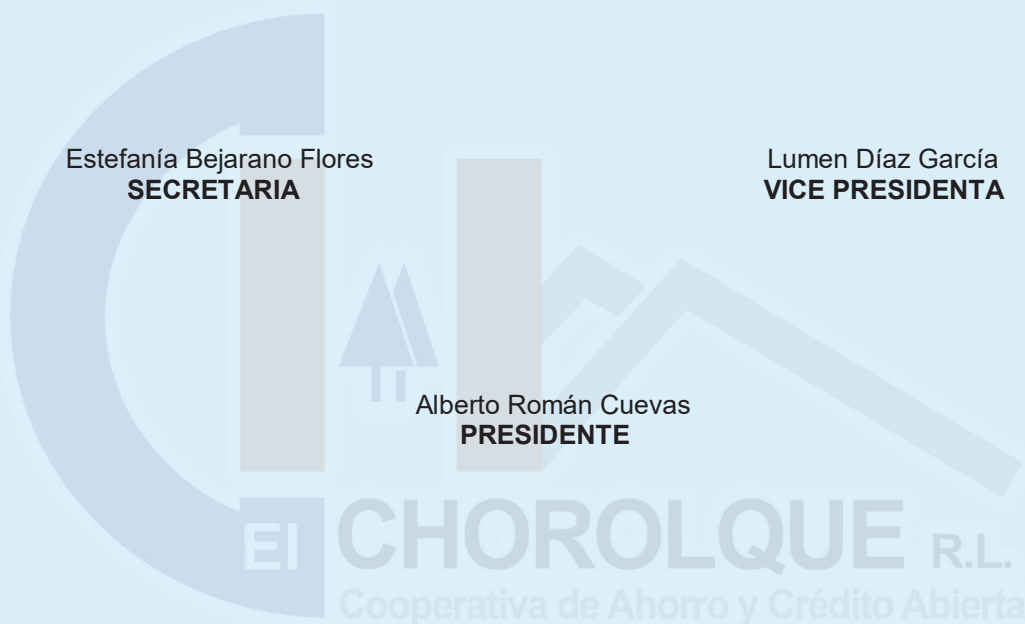
Ismael Castillo Rodríguez  
**VOCAL**

Guillermo S. Coca Bazán  
**VOCAL**

Estefanía Bejarano Flores  
**SECRETARIA**

Lumen Díaz García  
**VICE PRESIDENTA**

Alberto Román Cuevas  
**PRESIDENTE**



## **INFORME COMITÉ DE GOBIERNO CORPORATIVO**

En cumplimiento a la normativa del ente regulador e interna “Código de Gobierno Corporativo”, el Comité de Gobierno Corporativo concluyó el primer trimestre de la gestión 2018 con el siguiente directorio:

PRESIDENTE	Guillermo S. Coca Bazán
VICEPRESIDENTE	Francisco Bolívar Ventura
SECRETARIA DE ACTAS	Tania Alfaro Solíz

Luego de la Asamblea General de Socios, el Comité de Gobierno Corporativo fue estructurado de la siguiente manera:

PRESIDENTE	Alberto Román Cuevas
VICEPRESIDENTE	José Luis Yáñez Romero
SECRETARIA DE ACTAS	Tania Alfaro Solíz

En cumplimiento al reglamento interno del Comité, como primera actividad de la gestión se elaboró el informe de gobierno corporativo, según establece el Libro 3°, Título I, Capítulo II, Sección 7 y Artículo 3, aprobándose en primera instancia en el Consejo de Administración y posteriormente remitido a la ASFI, como también puesto a consideración y aprobación de la Asamblea General de Socios.

Como segunda actividad, se analizó a detalle las tres normativas principales de Gobierno Corporativo “Código de Ética, Código de Gobierno Corporativo y Reglamento de Gobierno Corporativo”, como resultado de ello, la socialización en medio físico con todos los comités, como también mediante un taller con todo los funcionarios y consejeros asistentes al mismo; por otra, la socialización con socios de base mediante una invitación a todos aquellos que demostraron su interés y preocupación por la Cooperativa en la Asamblea General de Socios.

Como tercera actividad, se procedió al análisis, revisión y actualización parte de la normativa de gobierno corporativo (política de sucesión de la alta gerencia, política para el uso de activos de la Cooperativa y política que determinen los medios para alcanzar los objetivos y para supervisar el cumplimiento de las prácticas de buen gobierno corporativo), los mismos que fueron aprobados en primera instancia por el Comité y posteriormente por el Consejo de Administración.

Como cuarta y última actividad, se realizó la evaluación del Grado de Cumplimiento de los Lineamientos Básicos de Buen Gobierno Corporativo, previo a la determinación de objetivos generales y específicos considerando los lineamientos establecidos en el Código de Gobierno Corporativo, obteniendo un resultado satisfactorio que sin embargo debe ser mejorado en cuanto al cumplimiento especialmente del Código de Ética; ya que se pudieron advertir dos infracciones a esta normativa, los mismos que fueron resueltos en la instancia respectiva.

Agradecer a todos los Consejeros y equipo de trabajo de la Institución por el apoyo y asesoramiento otorgado, el mismo que nos permite seguir trabajando con responsabilidad, transparencia y honestidad, actitudes que indudablemente contribuyen a engrandecer la Institución; de igual forma agradecemos a cada uno de los socios y socias por haber confiado y permitido ser parte de esta organización y poder aportar en la atención de las necesidades de toda la masa societaria, enmarcados en las normativas de regulación y valores del cooperativismo.

A quien tiene el Poder Infinito sobre todos nosotros, nuestra eterna gratitud, e invocarle su bendición para todos y cada uno de nosotros.

Lic. Alberto Román Cuevas  
**PRESIDENTE COMITÉ DE GOBIERNO CORPORATIVO**

## **INFORME DEL COMITÉ DE GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS**

En mi condición de Presidenta del Comité de Gestión Integral de Riesgos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta “El Chorolque” RL., pongo a consideración de la magna asamblea de socios el presente informe que detalla de manera resumida las principales actividades realizadas durante la gestión 2018.

En cumplimiento normativa interna, el Comité de Gestión Integral de Riesgos se conformó de la siguiente manera:

Presidente: Lic. Estefanía Bejarano Flores

Vicepresidente Lic. Tania Alfaro Soliz

Secretario Lic. José Luis Colque Chambi

Los ejecutivos de la Gerencia Financiera y Administrativa Lic. Edwin Santi y Gerencia Comercial Lic. Hugo Cala, fueron parte de este Comité con derecho a voz. En el mes de junio se tuvo la rotación entre los ejecutivos de Gerencia de Riesgos y Gerencia Financiera y Administrativa, por lo que el Lic. José L. Colque Ch., asumió la secretaria del Comité.

El Comité se reunió en forma mensual en sesiones ordinarias y extraordinarias haciendo un total de 16 sesiones del Comité, emitiéndose 70 informes al Consejo de Administración.

El Comité tiene como responsabilidad el diseño de políticas, sistemas, metodologías y modelos para la gestión de Riesgos de: Crédito, Liquidez, Mercado y Operativo entre otros, contando para el efecto con procedimientos para la identificación, medición, monitoreo control/mitigación y divulgación de la gestión de estos tipos de riesgos, introduciendo definiciones y proporcionando criterios y metodologías acordes con la estructura organizacional, proponiendo límites de exposición para un adecuado control, seguimiento y mitigación.

La normativa que regula la gestión integral de riesgos en la Cooperativa, cumple con disposiciones y regulaciones exigidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), los mismos se encuentran en función a la capacidad de asunción de riesgos y transparencia, tomando en cuenta que es un proceso de mejora continua acorde al modelo de negocios de la institución para ello durante la gestión 2018 se ha procedido a efectuar el respectivo análisis como evaluaciones a los diferentes riesgos de los cuales se destaca los siguientes resultados:

- a. Indicadores razonablemente administrados de la calidad de cartera, producto de un adecuado control y seguimiento del riesgo crediticio a través de una diversificación de la cartera de créditos, manteniendo la estructura de calificación de riesgo de los últimos años, concentrando a diciembre 2018 un 99.07% de cartera vigente del total de la cartera de créditos, reflejando así la buena salud del activo de mayor riesgo de la Cooperativa y la aplicación de un eficiente proceso de colocación de créditos y recuperación de gestión de riesgo. Entre diciembre de 2017 y diciembre de 2018 el índice de mora se redujo de 1.29% a 0.93%. Asimismo se mantiene adecuados niveles de cobertura de cartera en mora, con provisiones para incobrabilidad de cartera por más de lo establecido en la RNSF.
- b. Indicadores de liquidez razonablemente administrados y controlados a través del uso de diferentes herramientas como las que se reportan a la ASFI, manteniendo niveles de liquidez para la atención normal de nuestras operaciones pasivas como activas, permitiéndonos de esta manera el cumplimiento de límites normativos como los establecidos de manera interna, no habiéndose observado aspectos que tengan significación o que hubiesen afectado la disposición de nuestros activos líquidos.

Asimismo se resalta el incremento de nuestras reservas de liquidez a través del incremento de nuestras inversiones temporarias como permanentes, los cuales nos permitieron cubrir eventuales

requerimientos de liquidez, como ser la demanda crediticia a favor de nuestros socios como otros gastos inherentes al propio giro de la Cooperativa.

- c. Se emplearon, adecuadas estrategias de mantenimiento de posiciones cambiarias dentro de los límites conservadores, durante la gestión 2018 la cooperativa ha reportado en todo momento posición cambiaria larga, no existiendo fluctuaciones en el valor del boliviano respecto al dólar estadounidense (USD); manteniéndose la estabilidad del tipo de cambio, el control de la posición cambiaria y la bolivianización de las posiciones activas y pasivas en moneda extranjera.
- d. Indicadores de rentabilidad prudentemente administrados durante estas últimas gestiones como el monitoreo y control permanente de tasas de interés activas y pasivas que nos permitieron un crecimiento moderado, asegurando el apalancamiento del crecimiento proyectado de los activos y la suficiencia patrimonial.

La utilidad neta, reflejada en los Estados Financieros al 31.12.2018, ha sido levemente menor a la anterior gestión, debido a que la Cooperativa ha tomado la decisión de incrementar las provisiones genéricas voluntarias, con la finalidad de mitigar futuros eventos externos, ante cambios que podrían suscitarse en el ámbito económico, político y social.

- e. La gestión del riesgo operativo en la Cooperativa ha implicado generar una cultura de riesgos, la cual continúa en proceso de inserción y reforzamiento continuo, con la cual se busca alcanzar el compromiso de todos los clientes internos para el logro de una gestión eficiente de los riesgos operativos en este entendido se viene alimentando y consolidando el registro de una base de datos de eventos de riesgo operativo.

La metodología aplicado para la evaluación de gestión de riesgo operativo, se realiza en base a un análisis y evaluación de los riesgos identificados, tomando en cuenta su probabilidad e impacto y su respectiva cobertura la cual determina la criticidad del riesgo, para posteriormente divulgar a los dueños de los procesos y que consideren las acciones correspondientes para su tratamiento y mitigación, minimizando de esta manera eventos de riesgo operativo que podrían afectar los intereses de la Cooperativa.

De manera general podemos concluir que la Cooperativa presenta niveles de riesgo bajo en los diferentes tipos de riesgo evaluados, conclusión que se sostiene al haberse logrado mantener y mejorar indicadores de riesgos financieros razonables y prudentemente administrados a través de las diferentes instancias en base a un enfoque de gestión integral de riesgos.

Al culminar mi primer gestión al frente del Comité, debo manifestar mi satisfacción por la colaboración y paciencia, de los participantes de este Comité que coadyuvaron en el trabajo de identificar, monitorear y mitigar los riesgos a los que podría estar expuesta la Cooperativa, cada una de las sesiones de este comité fueron de amplio análisis y debate, teniendo siempre como premisa, buscar el máximo beneficio para nuestros consumidores financieros.

Cordialmente,

Lic. Estefania Bejarano Flores  
**PRESIDENTE**  
**COMITÉ GESTION INTEGRAL DE RIESGOS**

## INFORME DEL COMITÉ DE RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL

En mi condición de Presidenta del Comité de Responsabilidad Social Empresarial de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta “El Chorolque” R.L., pongo a consideración de la magna asamblea de socios el presente informe que detalla de manera resumida las actividades realizadas durante la gestión 2.018.

De acuerdo al Reglamento del Comité de Responsabilidad Social Empresarial, se conformó la directiva del Comité de RSE de la siguiente manera:

PRESIDENTE:	Lic. Lumen Díaz García
SECRETARIO:	Lic. Hugo H. Cala Vargas
VOCAL :	Lic. Tania Alfaro Solíz

En la gestión 2018, por la responsabilidad social empresarial implementada en la Política y Estrategias de RSE, la Cooperativa ha buscado un mayor bienestar social y una mejor calidad de vida de la sociedad, en la que ha pretendido jugar un rol protagónico, realizando las actividades propias de su giro comercial, por un lado y por otro, apoyando políticas económico-sociales y de medio ambiente para generar un desarrollo productivo sostenible e inclusivo que beneficie a la sociedad y su entorno.

También se asumió, que los servicios financieros deben cumplir la función social de contribuir al logro de los objetivos de desarrollo integral para el vivir bien, eliminar la pobreza y la exclusión social y económica de la población.

Las actividades desarrolladas de acuerdo a las 7 áreas clave de desempeño, son las siguientes:

1. **Desarrollo Económico Integral:** Se ha otorgado créditos con calidad, calidez y accesibilidad a 2.369 prestatarios por el importe global de Bs22,677,870.
2. **Inclusión Financiera:** Durante la gestión 2018, se ha vinculado a la Cooperativa a 901 nuevos socios, cumpliendo de esa manera con los objetivos de inclusión financiera. El impacto que esta tiene sobre la calidad de vida, el desarrollo económico y el crecimiento de nuestra cartera a través del ahorro y la productividad, se ve reflejado en el crecimiento de nuestras captaciones en ahorros por el importe de Bs21,877,728.
3. **Educación Financiera:** Se ha diseñado, organizado y ejecutado programas de educación e información financiera para nuestros socios y clientes por un costo global de Bs29,124.88 En ese sentido se ha capacitado de manera presencial a 534 personas mayores de 18 años y 647 estudiantes de secundaria de Tupiza, Tarija, Atocha y Cotagaita.
4. **Comunidad:** En el afán de aportar al desarrollo social, además de participar activamente en la comunidad para aumentar el bien público que ayudará a fortalecer la sociedad civil, se han realizado inversiones y actividades de voluntariado o solidaridad corporativa, mismas que se describen a continuación:
  - a. **Segunda Carrera Pedestre Infantil “Vuelta a Tupiza”:** Realizado en homenaje al día del niño en fecha 06 de mayo de 2018 con la participación de 239 atletas, entregando a 30 deportistas premios de dinero en efectivo por el importe global de Bs9,400.-
  - b. **Segunda Carrera Pedestre y Caminata “Por una Vida Saludable”:** Realizado en homenaje al día del adulto mayor en fecha 26 de agosto de 2018 con la participación de 52 atletas, premiando a 21 competidores con dinero en efectivo por el importe global de Bs8,400.-
  - c. **Cuarta Carrera Pedestre “Entre Ríos – Tupiza:** Realizada en fecha 28 de octubre de 2018 con la participación de 220 atletas, entregando 30 premios de dinero en efectivo por el importe global de Bs26,000.-

- d. Considerando a la enfermedad de Chagas como causante de discapacidad y muerte temprana, orfandad y pobreza en las familias, para el Diagnóstico y Tratamiento de Personas infectadas por el Tripanosoma Cruzi, y la Implantación de Marcapasos y Técnicas Ablativas en la ciudad de Cochabamba; la Cooperativa ha apoyado con recursos económicos por los importes de Bs23,705.- y Bs20,000.-, respectivamente.
  - e. Durante la gestión 2018 la Cooperativa a través del Comité de Responsabilidad Social Empresarial, ha efectuado contribuciones o aportes económicos a la comunidad por el importe global de Bs33,054.- con la finalidad de ayudar o cooperar al logro de objetivos.
5. **Cliente Interno:** Buscando la eficiencia laboral del personal de la Cooperativa, durante la gestión 2018 se ha desarrollado 47 eventos con 265 horas de capacitación.
6. **Monitoreo y comunicación:** El accionar social de la Cooperativa es informado a ASFI, a la Asamblea de Socios y población en general a través del Informe de Responsabilidad Social Empresarial, misma que es sometida a calificación de Desempeño Social.
7. **Medio Ambiente:** En el afán de coadyuvar a la conservación y preservación del medio ambiente promoviendo actividades sobre temas ambientales y brindando consejos o educación ambiental a la comunidad en su conjunto, se ha implementado la Política Medio Ambiental y el programa de Educación y Enseñanza Ambiental para reducir el consumo de papel, energía eléctrica y agua.

Finalmente quiero expresar mi profundo agradecimiento a todos los socios que confiaron en mi persona, a los señores directores del Consejo de administración, al personal ejecutivo y a todo el personal de la Cooperativa por el apoyo brindado al Comité de RSE.

Atte.

Lic. Lumen Díaz García  
**PRESIDENTA COMITÉ**  
**DE RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL**



## **INFORME DEL COMITÉ DE TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN**

La Cooperativa como parte de su Estructura Organizativa, ha conformado el Comité de Tecnologías de la Información, para asumir la responsabilidad de establecer las políticas, procedimientos y prioridades para la administración de información y gestión de los recursos de tecnologías de la información.

En ese marco y de acuerdo al Reglamento Interno del Comité de Tecnologías de la Información, la directiva en la gestión 2018 ha estado conformada de la siguiente manera:

PRESIDENTE	Guillermo Coca Bazán
VICEPRESIDENTE	Tania Alfaro Solíz
SECRETARIA	Mery M. Delgado Coro
VOCAL	Wilfredo Cuevas Choque (hasta el 31/07/2018)*
VOCAL	Mayck Mariscal Céspedes (desde el 20/08/2018)*

(\*) Debido al cambio del Responsable de Tecnologías de la Información.

En la gestión 2018, el Comité de Tecnologías de la Información ha analizado, considerado y aprobado en primera instancia actividades en cumplimiento al Reglamento para la Gestión de Seguridad de la Información, Capítulo II, Título VII, Libro 3° de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros (RNSF) emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), de las que se indica a continuación las más importantes:

- ✓ Actualización de la normativa interna para la Gestión de Seguridad de la Información, aprobada por el Consejo de Administración mediante Resoluciones Administrativas N° 055, 131 y 132/2018.
- ✓ Pruebas al Plan de Contingencias Tecnológicas y Continuidad del Negocio.
- ✓ Establecimiento del Centro de Procesamiento de Datos Alterno (CPDA) en Agencia Atocha.
- ✓ Contratación de la Consultora IBSCorp, para realizar el trabajo de Análisis de Vulnerabilidades Técnicas al que está expuesto la Cooperativa.
- ✓ Contratación de las empresas AXON S.R.L. y TESABIZ S.R.L., para el trabajo de Implementación del Servicio de Ordenes Electrónicas de Transferencias de Fondos, para cumplir disposiciones del Banco Central de Bolivia (BCB) y ASFI.
- ✓ Contratación de la empresa AXON S.R.L., para el trabajo de Actualización del Core Financiero SFI al NETBANK.

Finalmente informar, que con las actividades realizadas la Cooperativa ha dado cumplimiento al Reglamento de Gestión de Seguridad de la Información de la RNSF, incorporado nuevas herramientas tecnológicas para prestar mejores servicios financieros, garantizado el buen funcionamiento de los activos tecnológicos, y realizado la administración y el control de la seguridad de los recursos de información.

Cordialmente.

Ing. Guillermo Coca Bazán

**PRESIDENTE**

**COMITÉ DE TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN**

## **INFORME DEL COMITÉ DE SEGURIDAD FÍSICA**

En mi condición de presidente del Comité de Seguridad Física, se presenta el siguiente informe que comprende actividades en cumplimiento al Reglamento para la Gestión de Seguridad Física de la Recopilación de Normas para Servicios financieros (RNSF) emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

La directiva del Comité de Seguridad Física en la gestión 2018 fue conformada de la siguiente manera, para asumir la responsabilidad de analizar y evaluar las situaciones de riesgo de vulneración a los sistemas de Seguridad Física de Oficina Central Tupiza y las Agencias de Tarija, Atocha, Cotagaita y Distrito XI:

PRESIDENTE	Ismael Castillo Rodriguez
VICEPRESIDENTE	Tania Alfaro Soliz
SECRETARIA	Mery M. Delgado Coro

En el marco de sus facultades el Comité de Seguridad Física ha analizado, considerado y aprobado en primera instancia las siguientes actividades:

- Contratación de servicios externos, para el mantenimiento preventivo y correctivo del sistema de seguridad de alarmas y cámaras CCTV de Oficina Central y Agencias.
- Capacitación para el personal, en primeros auxilios, incendios, desastres naturales y atraco con personal del Batallón de Seguridad Física y Departamento de Bomberos de la ciudad de Potosí.
- Actualización del documento “Diagnóstico de Seguridad Física” para determinar el nivel de riesgo ante incidentes de seguridad física de Oficina Central y Agencias.
- Tercerización del servicio para controlar desde una central de monitoreo en forma permanente e ininterrumpida los sistemas de alarma de Oficina Central y Agencias.
- Actualización de la normativa interna para la Gestión de Seguridad Física, en función a necesidades de la Cooperativa y por exigencias de regulación y control.

Con las actividades señaladas, se ha logrado cumplir con los objetivos definidos para proteger la integridad física y los activos que se encuentran en custodia en Oficina Central y Agencias.

Es cuanto se informa, en el marco de las responsabilidades y funciones delegadas para la gestión seguridad física de la Cooperativa.

Muchas Gracias.

**Cr. Ismael Castillo Rodriguez**  
**PRESIDENTE**  
**COMITÉ DE SEGURIDAD FÍSICA**

## INFORME DEL COMITÉ DE CUMPLIMIENTO

La gestión del riesgo de legitimación de Ganancias Ilícitas y/o Financiamiento al Terrorismo es un proceso estructurado, consistente y continuo que nos permite identificar, medir, monitorear, controlar, mitigar y divulgar el riesgo de Legitimación de Ganancias Ilícitas al que está expuesto la cooperativa, en el marco del conjunto de procedimientos, política, y acciones establecidas por la Cooperativa para este propósito.

En cumplimiento a normativas internas y externas, para prevenir la Legitimación de Ganancias Ilícitas, Financiamiento del Terrorismo y/o Delitos Precedentes a la que pudiera estar expuesto la Cooperativa, en la prestación de servicios financieros de activos y pasivos, el comité de cumplimiento en función a las normas de regulación principalmente de la Unidad de Investigaciones Financieras (UIF), ha conformado su directivo para la gestión 2018 de la siguiente manera:

Presidente:	Ing. Guillermo Sóximo Coca Bazán
Vicepresidente:	Lic. Tania Alfaro Soliz
Secretario:	Lic. Ovidio Luis Montes Condori

Previo al establecimiento de su Plan Operativo Anual por el oficial de cumplimiento, aprobado por el comité; esta instancia ha ido monitoreando el cumplimiento del mismo. Cuyas actividades relevantes es como sigue:

1. Tomando en cuenta el riesgo al que está expuesto la entidad en el Lavado de Dinero y tendiente a minimizar la exposición se ha gestionado la contratación de soporte técnico de la empresa “AMLC BOLIVIA”, consultora especializada en la prevención de Lavado de Dinero, la misma que acompaña en la implementación de normativa específica, herramientas; como resultado se tiene la exposición a este tipo de riesgo bajo
2. Se gestionó la implementación del servicio de provisión de listas PEPs, ya que dicho servicio es una herramienta muy importante para la Cooperativa, la cual permite identificar al cliente con la que se establecerá relaciones previa consultas sobre las listas PEPs, OFAC, INTERPOL, y NACIONES UNIDAS.
3. Se analizó y evaluó el nivel de riesgo de Legitimación de Ganancias Ilícitas a la que está expuesta la Cooperativa como Entidad de Intermediación Financiera y Entidad supervisada, la misma muestra una Matriz Consolidada con un nivel de riesgo determinado (Bajo), para la cual se consideraron los valores obtenidos en las matrices de los factores de Clientes, Productos, Zonas Geográficas y Canales de Distribución, los cuales son administradas de manera prudente y relativamente controlada en base al Manual Interno para la Prevención, Detección, Control y Reporte Legitimación de Ganancias Ilícitas, FT y/o Delitos Precedentes con Enfoque Basado en Gestión de Riesgos, mismos que se podría concluir que se está cumpliendo con la política **“Conozca a su Cliente”**.
4. Se gestionó capacitaciones tanto para consejeros, alta gerencia y funcionarios en general, sobre temas de “Perfil Socioeconómico de Personas con Operación Sospechosa como Instrumento para la Lucha contra el Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo”, y “Gestión del Riesgo de Legitimación de Ganancias Ilícitas y Financiamiento del Terrorismo”, con la finalidad de que el personal de la Cooperativa esté preparado y contar con criterios, objetivos y técnicas para prevenir actividades ilícitas e inusuales dentro la institución.

Finalmente indicar, que las actividades desarrolladas, son el resultado de un trabajo y compromiso conjunto entre todas las áreas de la institución, así como el apoyo oportuno de la alta gerencia y los consejos de administración y vigilancia, quienes han permitido cumplir con la planificación establecida para la gestión 2018, enmarcados en el cumplimiento normativo a lo establecido por los órganos de control, así como la normativa interna. Cubriendo de esta manera que la Cooperativa no se vea involucrada en actividades Ilícitas e Ilegales, que afecten la imagen y estabilidad dentro del sistema financiero.

Por el comité de cumplimiento:

Ing. Guillermo Sóximo Coca Bazán  
PRESIDENTE COMITÉ DE CUMPLIMIENTO

## **DICTAMEN DEL CONSEJO DE VIGILANCIA GESTIÓN 2018**

Distinguidas(os) socios(as) de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta “El Chorolque” R.L.

En apego y cumplimiento a las disposiciones establecidas en el Estatuto Orgánico de la Cooperativa, Ley General de Cooperativas, Ley de Servicios Financieros y Normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). El Consejo de Vigilancia eleva a consideración de esta Magna Asamblea, el Informe Anual de Actividades desarrolladas como órgano de control, seguimiento y fiscalización interna, respecto al accionar del Consejo de Administración, Comités, Alta Gerencia, Ejecutivos y Personal Operativo, de la entidad.

El Consejo de Vigilancia procedió a la conformación de la Directiva dentro del tiempo previsto, quedando de la siguiente manera:

### **CONFORMACIÓN DEL DIRECTORIO:**

En conformidad al Artículo 68° del Estatuto Orgánico vigente, el Consejo de Vigilancia en su sesión preparatoria posterior a la posesión de los nuevos Consejeros procedió a conformar su directiva y está conformada por:

<b>PRESIDENTE:</b>	Lic. Brenda Valeria Choque Dávila.
<b>SECRETARIO:</b>	Sra. María Emma Gutiérrez Estupiñón
<b>VOCAL:</b>	Lic. Florencio Choquevilca Quispe.

Adicionalmente a la conformación de nuestra directiva, acordamos realizar nuestras sesiones ordinarias los días lunes en horas de la noche, y las extraordinarias cualquier día de la semana a solo requerimiento institucional o de cualquier Consejero(a).

### **ACTIVIDADES DESARROLLADAS:**

El mandato que ustedes nos han otorgado intentamos honrarlo desde el primer día de nuestras actividades, en base a un trabajo con responsabilidad, voluntad, esfuerzo y el conocimiento con el que contamos.

Como en las últimas gestiones, participamos activamente de todas las actividades programadas de nuestra institución, siendo nuestro accionar primero de observar e informarnos lo suficiente para luego aportar con sugerencias que permitan dar soluciones a los problemas, y si los mismos desde nuestro punto de vista no eran considerados en beneficio de la institución, procedimos a recomendar.

La puesta en vigencia del Estatuto Orgánico no fue formalizada de manera oportuna desde la Aprobación según resolución ASFI 559/2018, lo cual generó un retraso en el cobro del nuevo valor de los certificados de aportación.

Durante el proceso de contratación para la refacción y construcción de tinglado de la Agencia Atocha, se observó algunas cláusulas establecidas en el Documento Base de Contratación que no se adecuaban para dicha refacción, así como también no se encontraba justificado mediante un proyecto que demuestre los objetivos y el incremento del presupuesto que se pretendía ejecutar velando siempre la economía de nuestra Cooperativa.

Se sancionó al consejero Florencio Choquevilca Quispe, con la devolución del importe total, asignado para pasajes y viáticos en cumplimiento a la Política de Gastos de Administrativos para Consejeros, artículo 7°, por no cumplir con las tareas asignadas en comisión al 100%.

### **HECHOS POSTERIORES**

Se tomó conocimiento de un caso con relación a un supuesto Conflicto de Intereses de un Consejero de Administración con el Residente de obra de la Empresa EMPRODAC, contratada para la remodelación y construcción de tinglado en la Agencia Atocha. Por lo que se solicitó al Auditor elabore un informe al respecto, el cual para dar solución se remitió con toda la documentación generada al Tribunal de Honor, para que sea la instancia que resuelva. A la fecha se está a la espera de su Resolución.

Con la finalidad de mantener buenas relaciones de Gobierno Corporativo, no perjudicando el desarrollo de funciones y toma de decisiones velando siempre el progreso de la entidad se solicitó cambio de actitud del Presidente del Consejo de Administración, según Cite C. VIG N° 0350/12/2018 y Cite Insp. Vig 01/2019, siendo reiterada la situación y por infracción a las prohibiciones del Estatuto Orgánico en actual vigencia, se derivó al Tribunal de Honor para que éste actúe como instancia de conciliación de contravenciones internas que afecten a la Gobernabilidad.

### MULTAS Y SANCIONES

En la gestión 2018 la Cooperativa ha sido sancionada y multada en dos oportunidades por instituciones nacionales, estas penalizaciones como corresponde fueron evaluadas y si la responsabilidad es de Consejeros o funcionarios, estas fueron asumidas por los responsables de acuerdo al grado de responsabilidad.

El siguiente cuadro ejemplifica y muestra el comportamiento de las multas y sanciones:

DETALLE DE MULTAS IMPUESTAS A LA ENTIDAD, DEL 01/01/2018 al 31/12/2018				
(Expresado en Bolivianos)				
FECHA	DESCRIPCION	MULTA IMPUESTA	MONTO DE REPLICAS Y ACLARACIONES DE LAS MULTAS	
2/3/2018	Resolución Sancionatoria N° 10-0009-18 de 22/02/2018 de la Autoridad del Juego, dentro del proceso de fiscalización y control a la promoción Empresarial, por no haber informado a la A.J. en cada periodo mensual, sobre los premios entregados.	4.494,92	4.494,92	Asumió el personal a cargo.
7/12/2018	Resolución Sancionatoria ASFI N°1505/2018, por no haber cancelado en su integridad el socio N°5261 SU préstamo obtenido en su condición de codeudor, quién fue posesionado como Consejero Suplente del Consejo de Vigilancia.	685,05	685,05	En proceso de evaluación por el Tribunal de Honor, en espera de un pronunciamiento y/o determinación de dicho tribunal.
<b>TOTALES:</b>		<b>5.179,97</b>	<b>5.179,97</b>	

### ACTIVIDADES DE APOYO

Durante la gestión 2018 realizamos un análisis mensual de la ejecución presupuestaria y metas alcanzadas, de manera satisfactoria para este consejo.

Se acompañó en la elaboración del Plan Estratégico 2019-2023, donde nuestra labor, es hacer seguimiento de que este Plan se cumpla para las siguientes gestiones.

### CARTERA CASTIGADA

En la gestión 2018 el Consejo de Administración autorizó el castigo de cinco créditos, en Oficina Central (2casos), Agencia Atocha (1caso) y Agencia Tarija (2 casos), que asciende a un total en bolivianos 96.040,00 y en dólares 4.015,72.-

Así como también es necesario aclarar que existen varios casos de cartera vencida que sobrepasa el año calendario.

### AUDITORIA EXTERNA

La asamblea anual de socios realizada en fecha 31 de marzo de 2018, autorizó la contratación de la firma POZO Y ASOCIADOS S.R.L. quien efectuó la Auditoria Externa de la gestión 2018, como resultado del análisis emitieron una opinión sobre los Estados Financieros que se presentan RAZONABLEMENTE, en todos los aspectos significativos de la situación financiera y patrimonial, así como el resultados de sus operaciones.

Verificamos que adjuntaron los informes que corresponden cumpliendo con la normativa vigente, ya que esta firma se encuentra autorizada por ASFI. Cabe informar que existen observaciones y recomendaciones para el cumplimiento e implementación del Sistema de Control Interno durante la Gestión 2019, por tanto, dicha auditoria constituye la expresión real de la situación Patrimonial y Financiera de la Cooperativa.

Con carácter previo a la emisión del dictamen de Auditoria se elaboró un informe sobre el cumplimiento de las responsabilidades establecidas en el libro 6°, título 1, capítulo II, sección 2, artículo 3, inciso r) de la recopilación de normas para servicios financieros, el cual se encuentra a disposición de ASFI.



**UNIDAD DE AUDITORIA INTERNA**

La Unidad de Auditoria Interna en la gestión 2018 de acuerdo a su plan de trabajo realizó las siguientes actividades:

DESCRIPCION	TOTAL ACTIVIDADES	% EN RELACION A LAS ACTIVIDADES PROGRAMADAS
<b>TOTAL ACTIVIDADES PROGRAMADAS GESTIÓN 2018</b>	<b>101</b>	<b>100%</b>
Actividades Programados Realizados	<b>101</b>	<b>100%</b>
DESCRIPCION	TOTAL ACTIVIDADES	% EN RELACION A LAS ACTIVIDADES PROGRAMADAS
<b>TOTAL ACTIVIDADES NO PROGRAMADAS.</b>		
Trabajos Sorpresivos	8	8%
Trabajos NO programados realizados	17	17%

Lo descrito, ha permitido identificar el buen funcionamiento y cumplimiento de las normas y procedimientos vigentes, la totalidad de los mismos fueron analizados, en algunos casos modificados y aprobados por nuestra instancia, para luego ser remitidos al Consejo de Administración donde conjuntamente con Gerencia General se consideran las observaciones y recomendaciones que se hacen a las diferentes unidades de la institución

En cumplimiento a Normativa y el Estatuto Orgánico vigente el Consejo de Vigilancia ha evaluado al Auditor Interno, así mismo durante la gestión 2018 aprobó lo siguiente:

FECHA	NOMBRE DEL DOCUMENTO
10-12-2018	Plan de Capacitación de Auditoria Interna
17-12-2018	Plan Anual de Trabajo Gestión 2019 de la Unidad de Auditoria Interna
24-12-2018	Manual de Funciones de la Unidad de Auditoria Interna
28-12-2018	Reglamento Interno del Consejo de Vigilancia
28-12-2018	Manual de Procesos y Procedimientos de Contratación de Auditoria Externa

**PALABRAS FINALES:**

A la culminación del presente informe, en nombre del Consejo de Vigilancia, queremos agradecer a Dios, al Consejo de Administración, Comités, Alta Gerencia, Ejecutivos y Personal Operativo de la Institución, por su dedicación, perseverancia y valioso aporte a nuestra Cooperativa, y a ustedes estimados socios por la confianza depositada en nuestras personas

**P'EL CONSEJO DE VIGILANCIA:**

Lic. Brenda Valeria Choque Dávila  
**PRESIDENTA**

Sra. Ma. Emma Gutiérrez Estupiñón  
**SECRETARIA**

Lic. Florencio Choquevilca Quispe  
**VOCAL**



**DECRETAMEN DEL INSPECTOR DE VIGILANCIA  
GESTIÓN 2018**

Estimados socios:

En cumplimiento al Artículo 1º, Sección 3, Capítulo I, Título IX, Libro 3º; de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, me permito poner en consideración el presente informe, en el control y seguimiento al cumplimiento de las operaciones de intermediación financiera que realizó la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta “El Chorolque” R.L. Durante la gestión 2018. Al respecto, en el trabajo de supervisión y control desarrollado, se informa lo siguiente:

- ❖ Durante toda la gestión fui convocado con regularidad a las sesiones ordinarias y extraordinarias del Consejo de Administración se participó intentando aportar ideas, opiniones para minimizar los errores, obviamente con las limitaciones que lleva el ser solo un observador y no un actor directo.
- ❖ Se revisó los informes planificados y ejecutados por el Auditor Interno, de acuerdo a su Plan de trabajo de la Unidad de Auditoría Interna, en el seguimiento realizado al 31/12/2018, se evidenció que dicha unidad llegó a ejecutar el 100% de un total de 101 actividades de manera satisfactoria, así mismo se ejecutaron 17 trabajos no programados.
- ❖ Asimismo se trabajó de cerca con la Unidad de Auditoría Interna, procediendo con el análisis financiero de nuestros Estados Financieros, donde se puede informar que en la gestión 2018 no se detectaron errores o irregularidades; por lo que los saldos se presentan RAZONABLES en todo aspecto significativo a la situación financiera y Patrimonial de nuestra Cooperativa.
- ❖ Las Resoluciones, Políticas, Manuales, Procedimientos y determinaciones asumidas por el Consejo de Administración estuvieron regularmente enmarcadas a la Ley de Servicios Financieros N° 393 Ley General de Cooperativas, Código de Comercio, Estatuto Orgánico en Actual vigencia y demás disposiciones conexas, con el fin de precautelar los intereses de la Cooperativa.
- ❖ Se exigió la regularización de las observaciones de los informes del Ente Fiscalizador, Auditoría Externa y Auditoría Interna.
- ❖ El Inspector de Vigilancia saliente opinó sobre la NO VINCULACIÓN con los Directores y Ejecutivos de la Entidad, llegando a castigar cinco créditos tanto en oficina central como en las Agencias de Tarija y Atocha, por un total de 96.040,00 bolivianos y 4.015,72 dólares.
- ❖ También manifestar que para la refacción y construcción de tinglado en Agencia Atocha se observó algunas cláusulas establecidas en el Documento Base de Contratación publicado de acuerdo a convocatoria que no se adecuaban para dicha refacción, así como también el no estar justificado mediante un PROYECTO que demuestre los objetivos y el incremento del presupuesto que se pretendía ejecutar velando siempre la economía de nuestra Cooperativa.
- ❖ Se participó en el inicio de obra del proyecto de Construcción del tinglado y refacción de Agencia Atocha, producto de esto se informó al consejo de vigilancia sobre un posible conflicto de intereses entre un consejero de Administración y el Residente de obra de la Empresa Constructora. Para lo cual se ordenó al Auditor interno elaborar un informe al respecto, en base a este informe se remitió los antecedentes al Tribunal de Honor para que sea ésta instancia quien emita su resolución. A la fecha estando a la espera de su pronunciamiento.

Para concluir, considero que fue una gestión favorable en el ámbito financiero para la Cooperativa y deseo manifestar mi agradecimiento a ustedes estimados socios por la confianza depositada en mi persona, al Consejo de Vigilancia y al personal por haberme permitido desempeñar esta labor de fiscalización de nuestra prestigiosa Institución.

Es cuanto informo en honor a la verdad y para los fines consiguientes.

Atentamente:

Lic. Brenda Valeria Choque Dávila  
**INSPECTORA DE VIGILANCIA**

## **INFORME ANUAL DEL TRIBUNAL DE HONOR**

Hermanos cooperativistas:

EL Tribunal de honor en fecha 31 de marzo de 2018, en la magna Asamblea General Ordinaria de Socios, se depositó la confianza en nuestras personas al ser elegidos como miembros del Tribunal de Honor de la Cooperativa.

En fecha lunes 09 de abril de 2018, fuimos posesionados solo dos miembros al Tribunal de Honor; al mismo tiempo de poner a conocimiento el informe de actividades llevadas a cabo en la presente gestión, las cuales han estado enmarcadas en cumplimiento de las normas regulatorias que rigen nuestra institución, siendo estructurado el Tribunal de Honor de la siguiente manera:

### **I. CONFORMACIÓN DEL DIRECTORIO**

PRESIDENTE: Hno. José Luis Yañez Romero

SECRETARIA: Hna. Olga Garnica Mendoza

VOCAL: (no se cuenta con la designación, por presentar su renuncia verbal)

### **II. ACTIVIDADES REALIZADAS**

A partir de la reunión ordinaria inicial sobre el trabajo, se orientó en la revisión y conocimiento de la normativa interna y otros que lleven el rumbo de nuestro accionar dentro el Tribunal, que de acuerdo al Reglamento Interno del Tribunal de Honor, las sesiones ordinarias que llevaron a cabo en forma bimensual y las reuniones extraordinarias, las veces que sean necesarias, es así que se procedió a revisar y analizar la documentación recibida de Gerencia General y el Consejo de Administración.

Dentro de las actividades del Tribunal se presentó un caso de una denuncia documentada sobre el accionar del Vocal del Consejero del Consejo de Vigilancia, por lo que el Tribunal de Honor procedió en varias reuniones extraordinarias a analizar internamente con eficiencia y responsabilidad, para poder llegar a una conciliación, la cual se realizó normalmente y gracias a la orientación del Asesor Legal de la Cooperativa, se pudo dar una decisión de un fallo, a la denuncia contra el Consejero Vocal de Vigilancia (Lic. Florencio Choquevilca Quispe), siendo la sanción una llamada de atención escrita con copia al expediente del Consejero, sanción que se tomó en cuenta el Reglamento de Gobierno Corporativo, en su Capítulo IX, Artículos 30° y 31°, como también el Código de Ética.

Por otra parte, se recibió la documentación de invitación del Consejo de Administración, mismo que se anexo la invitación a participar del seminario Taller convocado por la Asociación Técnica de Cooperativas – ATC, sobre “Funciones responsabilidades de los órganos de gobierno corporativo en las Cooperativas de Ahorro y Crédito Supervisadas”, que se desarrolló en la ciudad de Sucre en fechas 18 y 19 de octubre de 2018, en la que participo solamente mi persona, actividad que reforzó nuestro rol en el desempeño responsable en nuestras funciones.

Son todas las acciones que en estos meses que se asumió, por lo que nos permitimos informar a las instancias correspondientes.

Manifestándoles nuestros más sinceros agradecimientos a todos los socios y socias por la confianza depositada en nuestras personas, inicialmente para formar parte de este Tribunal de Honor, agradeciendo al Gerente General y personal en pleno.

Es cuanto podemos informar para los fines consiguientes.

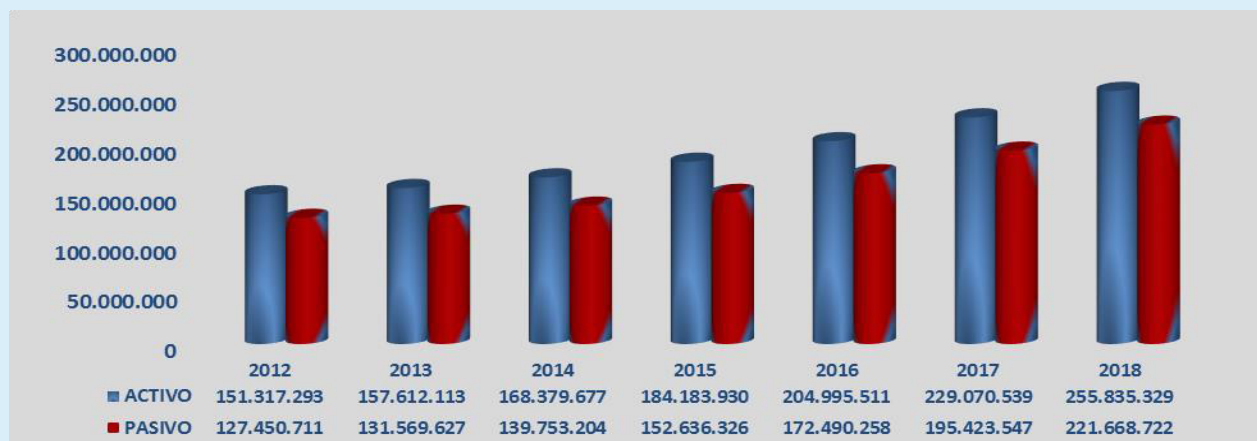
Muchas Gracias.

Hna. Olga Garnica Mendoza  
SECRETARIA

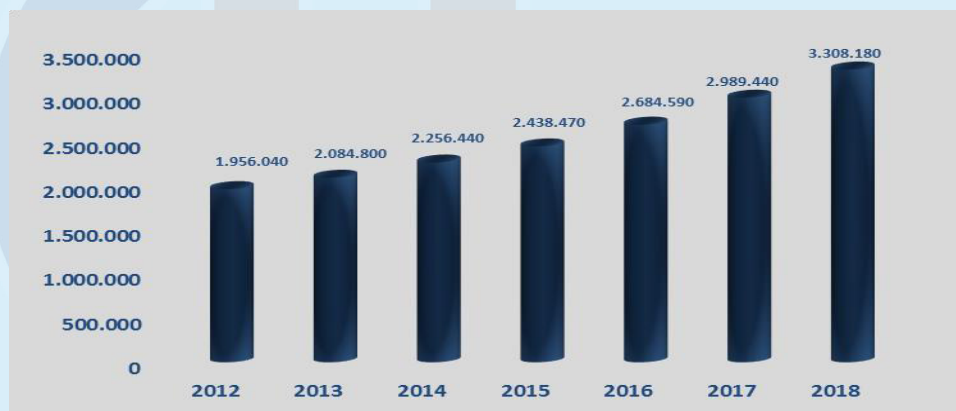
Hno. José Luis Yañez Romero  
PRESIDENTE

## GRÁFICOS ESTADÍSTICOS

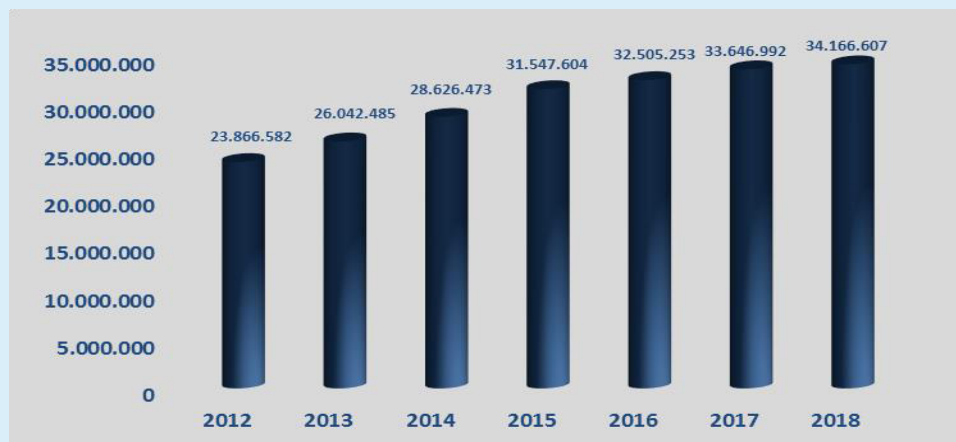
### EVOLUCIÓN DEL ACTIVO Y PASIVO (Expresado en Bolivianos)



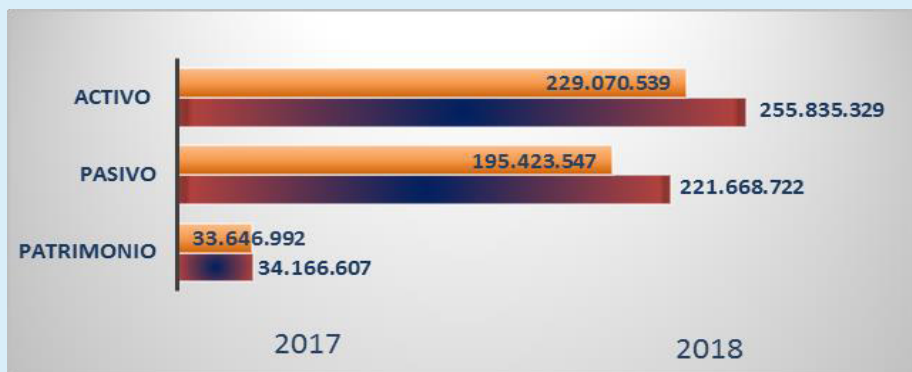
### EVOLUCIÓN DEL CAPITAL SOCIAL (Expresado en Bolivianos)



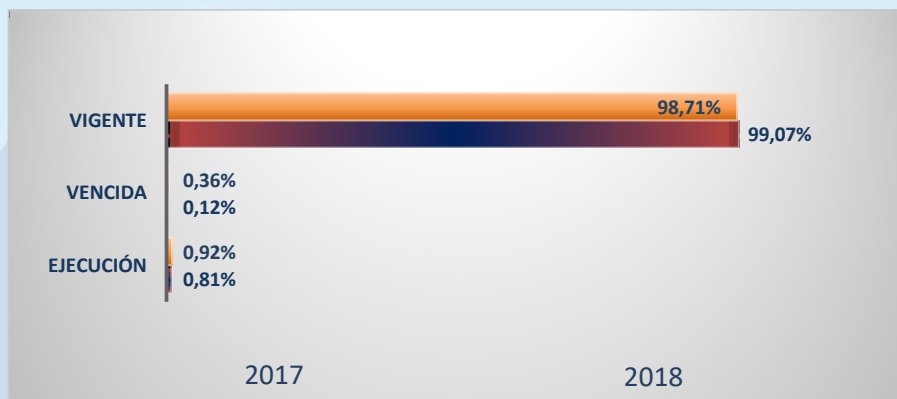
### EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO (Expresado en Bolivianos)



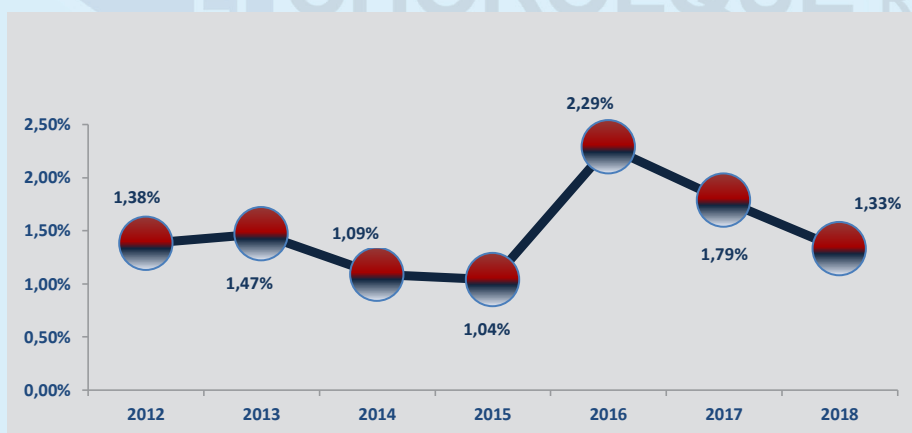
### ACTIVO, PASIVO Y PATRIMONIO (Expresado en Bolivianos)



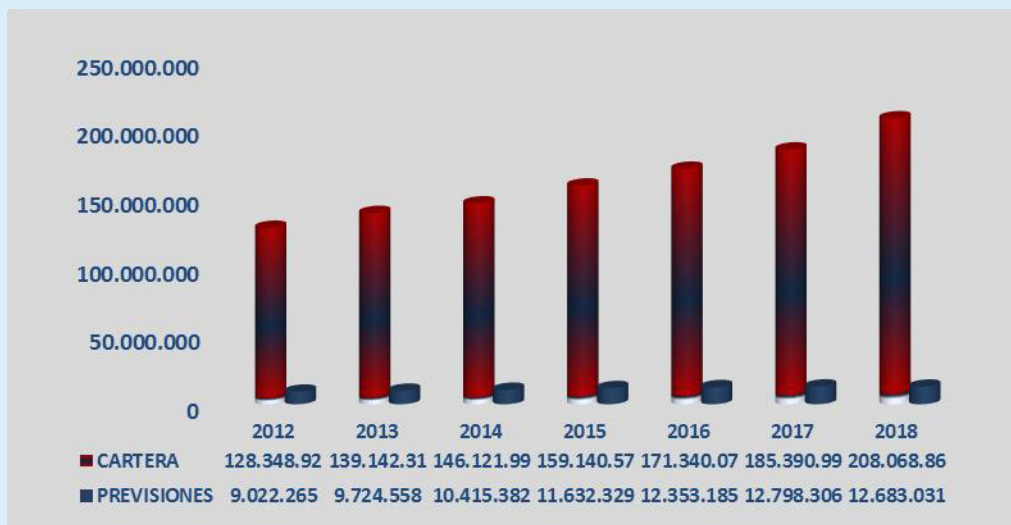
### COMPOSICIÓN DE LA CARTERA POR ESTADO



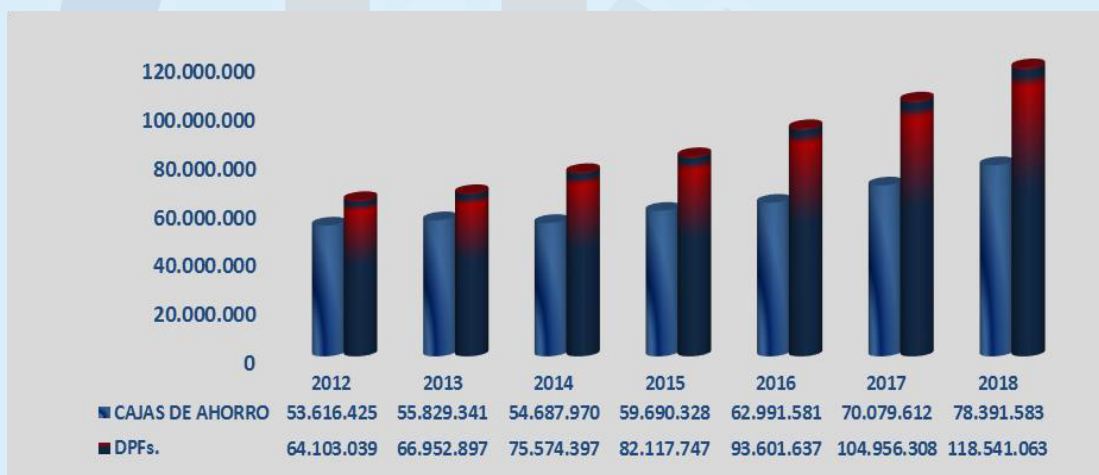
### COMPORTAMIENTO DEL INDICE DE MOROSIDAD



### COMPARATIVO DE CARTERA Y PREVISIONES (Expresado en Bolivianos)



### EVOLUCIÓN DE CAJAS DE AHORRO Y DPFs. (Expresado en Bolivianos)







## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores  
Presidente y Miembros del Consejo de Administración de la  
**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA**  
**"EL CHOROLQUE" R.L.**  
Tupiza – Potosí - Bolivia

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "EL CHOROLQUE" R.L.**, que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2018, los estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de 1 a 13 que se acompañan y que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros descritos en el primer párrafo y adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "EL CHOROLQUE" R.L.** al 31 de diciembre de 2018 así como sus resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia y Normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

### Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia (NAGA) y Normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor con relación con la auditoría de estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Cooperativa de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Bolivia y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### Párrafo de énfasis

Llamamos la atención sobre la Nota 1a) de los estados financieros, que describe que en fecha 19 de abril de 2018 la ASFI aprueba las modificaciones realizadas al Estatuto Orgánico, cuyo documento a sido homologado por la Autoridad de Fiscalización y Control de Cooperativas AFCCOP, mediante Resolución Administrativa H-2ª FASE-N° 545/2018 de fecha 21 de septiembre de 2018, en la que también se registra la denominación **Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "El Chorolque" R.L.** Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión

### Cuestiones clave de la auditoría

Hemos determinado que no existen riesgos más significativos considerados en la auditoría (o cuestiones clave de la auditoría) que se deban comunicar en nuestro informe.

DESDE 1993

Av. Abdón Saavedra N° 2265 • NIT: 121611023 Tel.: 591 - 2 - 2418594 (97) Fax.: 591 - 2 - 2418651  
www.pozoyasociados.com La Paz - Bolivia





## Otros asuntos

Los estados financieros de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "EL CHOROLQUE" R.L.**, correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017, fueron examinados por otros auditores, cuyo informe de fecha 19 de febrero de 2018, expreso una opinión sin salvedad sobre los mismos.

Este informe ha sido emitido solamente para información y uso del Directorio y de los ejecutivos de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "EL CHOROLQUE" R.L.**, para su presentación a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y no deberá ser utilizado con ningún otro propósito ni por ninguna otra parte.

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

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia, las Normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "EL CHOROLQUE" R.L.**, de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, excepto que la Administración tenga la intención de liquidar la Entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "EL CHOROLQUE" R.L.**, son responsables de la supervisión del proceso de la información financiera de la Entidad.

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

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

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección importante de los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos, y obtuvimos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material como resultado de

2

DESDE 1993

Av. Abdón Saavedra N° 2265 • NIT: 121611023 Tel.: 591 - 2 - 2418594 (97) Fax.: 591 - 2 - 2418651  
www.pozoyasociados.com La Paz - Bolivia



un fraude es mayor que el resultado de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones o la anulación del control interno.

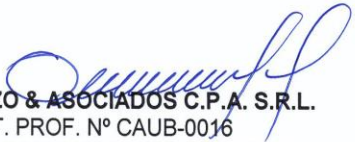
- Obtuvimos una comprensión del control interno relevante para la auditoría a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno.
- Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas realizadas por la Gerencia.
- Concluimos sobre la idoneidad del uso, por parte de la Gerencia, del principio contable de empresa en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos, o condiciones que pueden arrojar dudas significativas sobre la capacidad de la Cooperativa para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, debemos llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo; eventos o condiciones futuros pueden hacer que la entidad deje de continuar como una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a la Dirección entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

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

#### Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestro trabajo fue desarrollado de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia (NAGA) y con las Normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), contenidas en el Libro 6, Título I - Auditoría Externa -, de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros y la Circular ASFI/534/2018 de fecha 29 de marzo de 2018.

  
**POZO & ASOCIADOS C.P.A. S.R.L.**  
MAT. PROF. N° CAUB-0016  
Lic. **OSCAR HUANCA ALANOCA**  
MAT. PROF. N° CAUB-9174

La Paz, 14 de febrero de 2019



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA "EL CHOROLQUE" R. L.

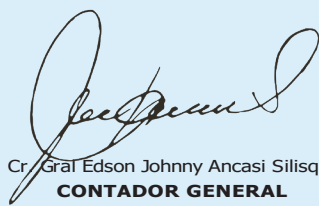
**ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL**

AL 31 DE DICIEMBRE 2018 Y 2017

(EXPRESADO EN BOLIVIANOS)

	Notas	2018	2017
		<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>ACTIVO</b>			
DISPONIBILIDADES	8 a)	23.878.930	24.294.501
INVERSIONES TEMPORARIAS	8 c)	23.451.016	17.872.069
CARTERA	8 b)	196.615.155	173.755.514
CARTERA VIGENTE	201.930.191	180.313.253	
CARTERA VENCIDA	221.163	673.013	
CARTERA EN EJECUCIÓN	1.326.848	1.658.134	
CARTERA REPROGRAMADA O REESTRUCTURADA VIGENTE	4.199.392	2.694.968	
CARTERA REPROGRAMADA O REESTRUCTURADA VENCIDA	23.542	-	
CARTERA REPROGRAMADA O REESTRUCTURADA EN EJECUCIÓN	367.731	51.626	
PRODUCTOS DEVENGADOS POR COBRAR	1.229.319	1.162.826	
PREVISIÓN PARA CARTERA INCOBRABLE	(12.683.031)	(12.798.306)	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	8 d)	1.700.554	1.408.150
BIENES REALIZABLES	8 e)	85	386
INVERSIONES PERMANENTES	8 c)	4.325.894	6.874.552
BIENES DE USO	8 f)	5.294.458	4.632.406
OTROS ACTIVOS	8 g)	569.237	232.961
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>255.835.329</b>	<b>229.070.539</b>
<b>PASIVO</b>			
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	8 i)	202.420.743	179.945.602
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FISCALES	8 j)	18.749	5.076
OBLIGACIONES C/BANCOS Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO	8 k)	-	18.998
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	8 l)	5.858.882	5.400.019
PREVISIONES	8 m)	13.370.348	10.053.853
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>221.668.722</b>	<b>195.423.547</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
CAPITAL SOCIAL	9 a)	3.308.180	2.989.440
APORTES NO CAPITALIZADOS	9 b)	355.360	355.360
RESERVAS	9 c)	29.584.930	29.364.144
RESULTADOS ACUMULADOS	9 d)	918.137	938.048
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>34.166.607</b>	<b>33.646.992</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>255.835.329</b>	<b>229.070.539</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	8 x)	280.124.395	258.080.402

LAS NOTAS 1 A 13 QUE SE ACOMPAÑAN, SON PARTE INTEGRANTE DE ESTE ESTADO.

  
Cr. Gral Edson Johnny Ancasi Silisqui  
**CONTADOR GENERAL**  
Mat. Prof. CCB N° 9157

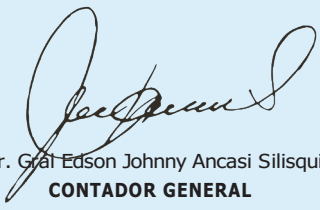
  
Lic. Tania Alfaro Soliz  
**GERENTE GENERAL**

  
Lic. Alberto Román Cuevas  
**PRESIDENTE CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN**

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA "EL CHOROLQUE" R. L.**
**ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS**  
**POR LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2018 Y 2017**  
**(EXPRESADO EN BOLIVIANOS)**

	<u>Notas</u>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
		<b>Bs</b>	<b>Bs</b>
INGRESOS FINANCIEROS	<b>8 q)</b>	28.879.897	26.605.634
GASTOS FINANCIEROS	<b>8 q)</b>	(8.739.489)	(7.426.328)
<b>RESULTADO FINANCIERO BRUTO</b>		<b>20.140.408</b>	<b>19.179.306</b>
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	<b>8 t)</b>	71.046	75.607
OTROS GASTOS OPERATIVOS	<b>8 t)</b>	(79.077)	(145.224)
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN BRUTO</b>		<b>20.132.377</b>	<b>19.109.689</b>
RECUPERACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS	<b>8 r)</b>	4.186.008	3.815.229
CARGOS P/INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS	<b>8 s)</b>	(7.425.845)	(7.510.166)
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN DESPUÉS DE INCOBRABLES</b>		<b>16.892.540</b>	<b>15.414.752</b>
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	<b>8 v)</b>	(14.869.879)	(13.376.378)
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN NETO</b>		<b>2.022.661</b>	<b>2.038.374</b>
AJUSTE POR DIFERENCIA DE CAMBIO Y MANTENIMIENTO DE VALOR		378	6
<b>RESULTADO DESPUÉS DE AJUSTE POR INFLACIÓN</b>		<b>2.023.039</b>	<b>2.038.380</b>
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	<b>8 u)</b>	42.234	5.203
GASTOS EXTRAORDINARIOS	<b>8 u)</b>	(98)	-
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO ANTES DE AJUSTES DE GESTIONES ANTERIORES</b>		<b>2.065.175</b>	<b>2.043.583</b>
INGRESOS DE GESTIONES ANTERIORES	<b>8 u)</b>	357	10.325
GASTOS DE GESTIONES ANTERIORES	<b>8 u)</b>	(23.574)	(45.225)
<b>RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS Y AJUSTE CONTABLE POR EFECTO DE INFLACIÓN</b>		<b>2.041.958</b>	<b>2.008.683</b>
AJUSTE CONTABLE POR EFECTO DE LA INFLACIÓN		-	-
<b>RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>2.041.958</b>	<b>2.008.683</b>
<b>IMPUESTOS SOBRE LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS (IUE)</b>		(1.123.821)	(1.070.635)
<b>RESULTADO NETO DE LA GESTIÓN</b>		<b>918.137</b>	<b>938.048</b>

LAS NOTAS 1 A 13 QUE SE ACOMPAÑAN, SON PARTE INTEGRANTE DE ESTE ESTADO.

  
**Cr. Grial Edson Johnny Ancasi Silisqui**  
**CONTADOR GENERAL**  
 Mat. Prof. CCB N° 9157

  
**Lic. Tania Alfaro Soliz**  
**GERENTE GENERAL**

  
**Lic. Alberto Román Cuevas**  
**PRESIDENTE CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN**

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA "EL CHOROLQUE" R. L.

## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Por los Ejercicios Terminados el 31 de Diciembre de 2018 y 2017  
( Presentado en Bolivianos )


	Notas	2018	2017
<b>FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>			
<b>Utilidad (pérdida) neta del ejercicio</b>	9e	<b>918.137</b>	<b>938.048</b>
<b>Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio que no han generado movimiento de fondos:</b>			
Productos devengados no cobrados		(1.251.047)	(1.181.053)
Cargos devengados no pagados		5.319.820	4.737.037
Productos cobrados en ejercicios ant. devengados en el período		0	0
Previsiones para incobrables		3.268.551	3.730.969
Previsiones para desvalorización		6.486	45.203
Provisiones o provisiones para beneficios sociales		1.144.395	1.054.293
Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar		394	394
Depreciaciones y amortizaciones		914.323	799.091
Otros		0	0
<b>Fondos obtenidos en (aplicados) la utilidad (pérdida) del ejercicio</b>		<b>10.321.059</b>	<b>10.123.982</b>
<b>Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:</b>			
Cartera de préstamos		1.162.826	1.091.160
Disponibilidades, inversiones temporarias y permanentes		18.227	14.819
Otras cuentas por cobrar		0	0
Obligaciones con el público		(4.737.037)	(3.926.262)
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento		0	0
Otras obligaciones		0	0
Otras cuentas por pagar		0	0
<b>Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:</b>			
Otras cuentas por cobrar - pagos anticipados, diversas		(294.507)	(294.657)
Bienes realizables-vendidos		1.560	0
Otros activos-partidas pendientes de imputación		0	0
Otras cuentas por pagar-diversas y provisiones		(1.254.049)	(771.600)
Provisiones		98	0
<b>Flujo neto en actividades de operación - excepto actividades de intermediación</b>		<b>5.218.177</b>	<b>6.237.442</b>
<b>FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE INTERMEDIACIÓN:</b>			
<b>Incremento (disminución) de captaciones y obligaciones por intermediación:</b>			
Obligaciones con el público:			
Depósitos a la vista y en cajas de ahorro		8.349.071	7.260.452
Depósitos a plazo hasta 360 días		6.306.506	(661.416)
Depósitos a plazo por más de 360 días		7.236.782	11.852.354
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:			
A corto plazo		0	0
A mediano y largo plazo		(18.998)	24
Otras operaciones de intermediación:			
Depositos en cuentas corrientes de traspaso		0	0
Cuotas de participación Fondo Ral de traspaso		0	0
Obligaciones con instituciones fiscales		13.674	2.469
Otras cuentas por pagar por intermediación financiera		0	0
<b>Incremento (disminución) de colocaciones:</b>			
Créditos colocados en el ejercicio			
A corto plazo		(1.415.960)	(1.340.658)
A mediano y largo plazo - más de 1 año		(112.768.524)	(96.687.728)
Créditos recuperados en el ejercicio		91.439.182	83.927.798
Otras cuentas por cobrar por intermediación financiera		2.103	(2.103)
<b>Flujo neto en actividades de intermediación</b>		<b>(856.165)</b>	<b>4.351.192</b>

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA "EL CHOROLQUE" R. L.


## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Por los Ejercicios Terminados el 31 de Diciembre de 2018 y 2017  
( Presentado en Bolivianos )

	Notas	2018	2017
<b>FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>			
<b>Incremento (disminución) de préstamos:</b>			
Obligaciones con el FONDESIF		0	0
Obligaciones con el BCB-excepto financiamiento para créditos-		0	0
Titulos valores en circulación		0	0
Obligaciones subordinadas		0	0
<b>Cuentas de los accionistas:</b>			
Aportes de Capital		318.740	304.850
Pago de Dividendos		(149.139)	0
<b>Flujo neto en actividades de financiamiento</b>		<b>169.601</b>	<b>304.850</b>
<b>FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>			
<b>(Incremento) disminución neto en:</b>			
Inversiones temporarias		(5.578.946)	(2.252.293)
Inversiones permanentes		2.544.114	(3.804.993)
Bienes de uso		(1.418.314)	(1.199.452)
Bienes diversos		22.240	(49.163)
Cargos diferidos		(516.278)	(66.955)
<b>Flujo neto en actividades de inversión</b>		<b>(4.947.184)</b>	<b>(7.372.856)</b>
<b>Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio</b>	8a	<b>(415.571)</b>	<b>3.520.628</b>
<b>Disponibilidades al inicio del ejercicio</b>	8a	24.294.501	20.773.873
<b>Disponibilidades al cierre del ejercicio</b>		<b>23.878.930</b>	<b>24.294.501</b>

  
Cr. Gai Edson Johnny Ancasi Silisqui  
**CONTADOR GENERAL**  
Mat. Prof. CCB N° 9157

  
Lic. Tania Alfaro Soliz  
**GERENTE GENERAL**

  
Lic. Alberto Román Cuevas  
**PRESIDENTE CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN**

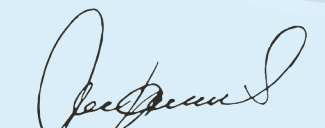



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA "EL CHOROLQUE" R. L.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2018 y 2017  
(PRESENTADO EN BOLIVIANOS)

	Total del Patrimonio Bs	Capital Social Bs	Aportes no Capitalizados Bs	Ajustes al Patrimonio Bs	Reservas Bs	Resultados acumulados Bs
<b>Saldos al 31 de diciembre 2016</b>	<b>32.505.253</b>	<b>2.684.590</b>	<b>355.360</b>	-	<b>28.453.705</b>	<b>1.011.598</b>
Resultados del Ejercicio	938.048	-	-	-	-	938.048
Distribución de Utilidades	-	-	-	-	910.438	(910.438)
Capitalización de aportes, ajustes al patrimonio y utilidades acumuladas	-	-	-	-	-	-
Aportes a capitalizar	-	-	-	-	-	-
Donaciones no capitalizables	-	-	-	-	-	-
Certificados de Aportación (Netos)	203.690	304.850	-	-	-	(101.160)
<b>Saldos al 31 de diciembre 2017</b>	<b>33.646.991</b>	<b>2.989.440</b>	<b>355.360</b>	-	<b>29.364.143</b>	<b>938.048</b>
Resultados del Ejercicio	918.137	-	-	-	-	918.137
Distribución de Utilidades	(750.438)	-	-	-	187.610	(938.048)
Capitalización de aportes, ajustes al patrimonio y utilidades acumuladas	-	-	-	-	-	-
Aportes a capitalizar	-	-	-	-	-	-
Donaciones no capitalizables	-	-	-	-	-	-
Certificados de Aportación (Netos)	318.740	318.740	-	-	-	-
Dividendos No Cobrados - Art. 1507 Código Civil	33.177	-	-	-	33.177	-
<b>Saldos al 31 de diciembre 2018</b>	<b>34.166.607</b>	<b>3.308.180</b>	<b>355.360</b>	-	<b>29.584.930</b>	<b>918.137</b>

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

  
Cr. Edson Johnny Ancasi Silisqui  
**CONTADOR GENERAL**  
Mat. Prof. CCB N° 9157

  
Lic. Tania Alfaro Soliz  
**GERENTE GENERAL**

  
Lic. Alberto Román Cuevas  
**PRESIDENTE CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN**

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA  
"EL CHOROLQUE" R.L.  
Tupiza - Potosí - Bolivia**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Expresado en Bolivianos)**

**NOTA 1 - ORGANIZACIÓN**

**1 a) ORGANIZACIÓN DE SOCIEDAD**

La **Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "El Chorolque" R. L.**, es una asociación económica y social, de responsabilidad limitada, de fondo social y número de asociados variable e ilimitado, de duración indefinida, constituida como sociedad cooperativa el 24 de Marzo de 1965, con personería jurídica No. 417 otorgado por el Instituto Nacional de Cooperativas el 2 de septiembre de 1965, tiene como domicilio legal la ciudad de Tupiza, provincia Sud Chichas del Departamento de Potosí y cuenta con Licencia de Funcionamiento, autorizada mediante resolución SB/008/2000 de 26 de abril del 2000, de la ex Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras, actualmente Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI.

La Cooperativa mediante Asamblea Extraordinaria de Socios de fecha 1° de marzo de 2018, aprobó las modificaciones realizadas al Estatuto Orgánico, el mismo que fue debidamente aprobado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante Resolución ASFI/559/2018 de fecha 19 de Abril de 2018, cuyo documento ha sido homologado por la Autoridad de Fiscalización y Control de Cooperativas AFSCOOP, mediante Resolución Administrativa H-2ª FASE-Nº 545/2018 de fecha 21 de septiembre de 2018

En el ejercicio de sus actividades se rige por la Ley de Servicios Financieros, Ley General de Cooperativas, Ley del Banco Central de Bolivia, sus decretos reglamentarios inherentes y demás disposiciones legales vigentes, así como en su propia normativa interna.

El principal objetivo se encuentra establecido en el Estatuto Orgánico aprobado por Asamblea de Socios, sustentado bajo los principios filosóficos del Cooperativismo, basados en el Control Democrático, la Solidaridad, la Neutralidad Política, Económica y Religiosa; con lo cual tiende a promover el desarrollo económico y social de sus asociados, mediante la ejecución de operaciones crediticias y de ahorros en sus diversas características, los cuales le son permitidas como entidad especializada y de objeto único.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "El Chorolque" R. L. opera a través de su Oficina Central en la ciudad de Tupiza ubicada en Avda. Santa Cruz No. 300 - 302, su Agencia Urbana denominada "Distrito XI" situada en Av. Diego de Almagro S/n., con una Agencia Urbana en la ciudad de Tarija y dos Agencias Provinciales en las localidades de Atocha y Cotagaita respectivamente.

Para el logro de sus objetivos la Cooperativa al 31 de diciembre de 2018 cuenta con 64 empleados distribuidos en sus distintas áreas y oficinas.

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

En cumplimiento al Estatuto Orgánico, en fecha 31 de Marzo de 2018 se ha realizado la Asamblea General Ordinaria de Socios correspondiente a la gestión 2017, instancia que ha considerado y aprobado todos los puntos previstos en el Orden del día. En lo concerniente a la Distribución de Excedentes, la magna Asamblea ha determinado la distribución de los mismos a la masa societaria, luego de 6 años de capitalización continúa de resultados. En consecuencia, deducidas las reservas y fondos estatutarios, en el mes de junio de 2018 se ha efectuado el traspaso del resultado neto obtenido en la gestión 2017, posteriormente se procedió con la cancelación de los excedentes distribuidos a los socios.

En el mes de Mayo de 2018 se ha consolidado uno de los objetivos estratégicos establecidos en el Plan Empresarial de gestión, referido a la implementación del CPD alterno, mejorando el sistema de cableado

estructurado y sistema de seguridad, ubicados en nuestra Agencia Atocha, de igual manera y en forma previa,

se ha realizado la ampliación, refacción y remodelación de los ambientes, con el propósito de brindar mejores condiciones de servicio y seguridad, acorde a las exigencias de nuestros usuarios internos como externos; respondiendo a una visión más amplia, orientada a responder los requerimientos del mercado y continuar manteniendo la posición preferencial que año tras año ha logrado situarnos como referente financiero del sud del país, por un lado y por otro cumplir con las exigencias normativas regulatorias en cuanto a la seguridad física y seguridad de la información para las entidades financieras. Asimismo, mediante Resolución Administrativa de adjudicación N°104/2018 emitido por el Consejo de Administración, para la ejecución del "Proyecto para la construcción del tinglado y refacción de la Agencia Atocha", misma que se encuentra en proceso de construcción, continuando de ésta forma con la segunda fase de mejoras y refacciones, acorde a las necesidades advertidas en dicha Agencia.

Ante los avances tecnológicos, con la premisa de mejorar los servicios en la entidad, consecuentemente la atención a los consumidores financieros, por un lado y por otro, cumplir disposiciones del Banco Central de Bolivia y de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, en el mes de septiembre de 2018 se ha suscrito contratos con las empresas Axon SRL y Tesabiz SRL, para la ejecución del proyecto de "Implementación del Servicio de Ordenes Electrónicas de Transferencias de Fondos". Asimismo, en esta dinámica a objeto de modernizar e incorporar nuevos módulos al actual sistema informático con el que cuenta la institución, mediante Res. Adm. N°090/2018 se ha aprobado y adjudicado la contratación de la empresa Axón SRL., para el cambio del sistema informático SFI, al Software Bancario Netbank; ambos proyectos se encuentran en proceso de implementación.

- **Impacto de la situación económica y del ambiente financiero.**

La Entidad ha sido impactada de manera positiva por la situación económica del País, y esto se refleja principalmente en el crecimiento de la cartera y los depósitos, según se muestra a continuación:

**Cartera de Créditos:**

Concepto	<u>2018</u>		<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>Bs</u>		<u>Bs</u>		<u>Bs</u>	
	<u>Miles</u>	<u>%</u>	<u>Miles</u>	<u>%</u>	<u>Miles</u>	<u>%</u>
Cartera Bruta	208,069		185,391		171,337	
Vigente	201,930	97%	180,313	97%	166,313	97%
Vigente Reestructurada	4,199	2%	2,695	1%	2,701	2%
Mora	1,939	1%	2,383	1%	2,323	1%

**Depósitos:**

Concepto	<u>2018</u>		<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>Bs</u>		<u>Bs</u>		<u>Bs</u>	
	<u>Miles</u>	<u>%</u>	<u>Miles</u>	<u>%</u>	<u>Miles</u>	<u>%</u>
Depositos	197,101		175,209		145,820	
Vista	373	0%	336	0%	138	0%
Caja de Ahorro	78,392	40%	70,080	40%	56,489	39%
Plazo	118,336	60%	104,793	60%	89,192	61%

**Bienes Realizables:**

Concepto	<u>2018</u>		<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>Bs</u>		<u>Bs</u>		<u>Bs</u>	
	<u>Miles</u>	<u>%</u>	<u>Miles</u>	<u>%</u>	<u>Miles</u>	<u>%</u>
Bienes Realizables Netos	0		0		0	
Bienes realizables	53	100.0%	96	100.0%	50	100.0%
Previsión	(53)	99.8%	(95)	99.6%	(50)	100.0%

En un entorno económico financiero estable y cada vez más competitivo, La Cooperativa al 31 de diciembre de 2018 refleja sus principales rubros e indicadores de manera positiva, ello se muestra en los resultados alcanzados producto de una adecuada y prudente administración de la Cartera de Créditos y las Captaciones del público, logros alcanzados mediante la aplicación de estrategias de mercadeo y oferta de tasas competitivas en el mercado financiero donde se opera, orientadas a fidelizar a nuestros socios y clientes; por otro lado el permanente control de la morosidad, cuyo índice representa el 0.93% de mora contable y del 1.33% de mora real considerando créditos con atraso a partir del 1er. día de vencimiento, morosidad que denota decrecimiento respecto de las tres últimas gestiones, el cual se mantiene controlada y dentro de los márgenes razonables.

Durante la gestión 2018, se ha advertido un escenario financiero nacional estable, los estados financieros muestran un crecimiento del activo en un 11,86% respecto de la gestión anterior, de manera general se han cumplido las metas proyectadas en el Plan Empresarial 2018, crecimientos que han coadyuvado a contar con indicadores de liquidez y solvencia favorables, manteniendo la tendencia de evolución bajo niveles de riesgo controlados.

- **Administración de Riesgos**

**Gestión Integral de Riesgos.**

La Cooperativa para una adecuada y prudente administración de la gestión integral de riesgos, cuenta con estrategias, políticas y procedimientos que delinean los procesos de riesgos, desarrollando e implementa modelos y herramientas para identificar, medir, monitorear, controlar, mitigar y divulgar la exposición a los diferentes tipos de riesgos. El Área de Riesgos, monitorea los riesgos financieros y no financieros a los cuales está expuesta la entidad, los cuales son reportados al Comité de Gestión Integral de Riesgos y posteriormente al Consejo de Administración.

Las Políticas, Reglamentos, Manuales de Procedimientos de la gestión integral de riesgos en la Cooperativa, son aprobados por el Consejo de Administración y cumplen con disposiciones y regulaciones exigidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), las mismos se encuentran en función a la capacidad de asunción de riesgos y transparencia, tomando en cuenta que es un proceso de mejora continua acorde al modelo de negocios de la institución para ello se destaca algunos indicadores logrados durante la gestión 2018:

- Indicadores de Solvencia favorables, con un Coeficiente de Adecuación Patrimonial (CAP) que se ha venido manteniendo superior al mínimo legal.
- Indicadores razonablemente administrados de la calidad de cartera, producto de un adecuado control y seguimiento del riesgo crediticio a través de una diversificación de la cartera de créditos.
- Adecuados niveles de cobertura de cartera en mora con provisiones para incobrabilidad de cartera por más de lo establecido en la RNSF.
- Indicadores de liquidez razonablemente administrados y controlados a través del uso de diferentes herramientas.
- Adecuadas estrategias de mantenimiento de posiciones cambiarias dentro de los límites conservadores, así como el monitoreo y control prudente de tasas de interés activas y pasivas que nos permiten un crecimiento moderado.
- Indicadores de rentabilidad prudentemente administrados en las últimas gestiones, que asegura el apalancamiento del crecimiento proyectado de los activos y la suficiencia patrimonial.

- g. Gestión del Riesgo Operacional a través de una mejora continua de procesos y procedimientos internos, registro y alimentación de la base de datos de eventos de riesgo operacional y de otros riesgos inherentes a la actividad financiera.

## **Gestión del Riesgo de Crédito**

La gestión del riesgo crediticio está enfocada en la identificación, medición, monitoreo y divulgación de factores de riesgo, que son controlados y mitigados a través de constantes mejoras en el proceso crediticio, con especial énfasis en determinar la capacidad de pago, identificar el posible sobreendeudamiento de los clientes y desvío de los fondos otorgados, que puedan generar factores de incumplimiento en las operaciones crediticias, como el propio incumplimiento de sus obligaciones en general, destacando los siguientes aspectos:

Aceptable y buena calidad de nuestra cartera vigente, misma que representa el 99.07% sobre el total de la cartera que se encuentren en Categoría “A”

La administración prudente de la cartera de créditos y una gestión oportuna del riesgo permitió que la mora se mantenga controlada durante la gestión 2018 cuyo indicador cerró en 0.93%

Nivel de provisiones sobre el total de la cartera de créditos presenta una cobertura que alcanza a 6,10%, aspecto que resalta el nivel de cobertura tanto sobre mora como de la cartera bruta, que serviría de respaldo ante una eventualidad de condiciones adversas.

Niveles de concentración de la cartera por tipo, destino del crédito, actividad económica, monto desembolsado y plazo contratado, durante la gestión 2018, estuvieron dentro de los límites internos definidos en el portafolio de créditos.

Indicadores que nos serviría de respaldo ante futuros riesgos y condiciones adversas, ya sean internas, externas o de ciclos económicos que podrían afectar a la calidad de la cartera de créditos, los cuales se vienen sintiendo por la inestabilidad de precios de los minerales, aunque en la gestión se ha presentado una leve disminución, otro factor que ha repercutido es la disminución de la inversión pública, afectando de esta manera a sectores como ser la construcción, comercio y transporte con incidencia en otros sectores económicos.

## **Gestión de Riesgo de Liquidez**

La gestión de riesgo de liquidez centra su atención en el control de indicadores financieros, calce de plazos, flujos de caja, posiciones cambiarias, indicadores de solvencia e indicadores de liquidez y con la ayuda de las herramientas de monitoreo y control de liquidez se procedió a mejorar y/o mantener los niveles de liquidez, de forma que siempre se pueda atender los compromisos conforme estos vencen y que en ningún momento se vea limitada su capacidad de cumplimiento.

Para tal efecto se monitorea permanentemente los límites normativos de riesgo de liquidez, como ser los ratios mínimos, los máximos de concentración y los límites de exposición en las brechas acumuladas por banda temporal del reporte del flujo de caja y calce de plazos, verificando el comportamiento de la estructura del balance, los plazos y vencimientos.

Se realizaron pruebas de estrés, basados en el análisis del comportamiento de la liquidez, donde se comprobó que ante un escenario adverso la Cooperativa no tendría problemas en el corto plazo pero si a mediano y largo plazo, en particular en periodos donde la liquidez se reduce, por lo que se ha mantenido niveles de liquidez superiores a las de gestiones pasadas y manteniendo reservas de liquidez que nos permita minimizar los efectos de la gestión del riesgo de liquidez.

## **Gestión de Riesgo de Mercado**

### **a. Gestión de Riesgo de Tasa de Interés**

En la gestión de riesgo de tasa de interés, se ha continuado con el control y monitoreo del margen financiero a nivel consolidado como por Agencias, para el efecto se tuvo que efectuar ajustes en las tasas activas como pasivas siempre en la perspectiva de mantener la competitividad dentro del mercado donde operamos, por un lado y por otro, buscar el mayor beneficio para nuestros asociados; asimismo se ha realizado ejercicios de simulación del impacto al margen financiero cuando se procede a efectuar modificaciones a tasas activas como pasivas, sin descuidar los efectos referidos a la reglamentación de tasas para créditos de vivienda de interés social y las del sector productivo en el marco de la Ley N°393 de Servicios Financieros.



### **b. Gestión de Riesgo de Tipo de Cambio**

La gestión de riesgo de mercado ha considerado el control de los indicadores de riesgo de tipo de cambio como la posición cambiaria en moneda extranjera, ratios de sensibilidad y afectación del coeficiente de adecuación patrimonial por la exposición al riesgo por tipo de cambio, para el efecto se realizan escenarios de estrés para evaluar el impacto de oscilaciones del tipo de cambio.

Es importante hacer notar que durante la gestión 2018 la cooperativa ha reportado en todo momento posición cambiaria larga, no existieron fluctuaciones en el valor del boliviano, respecto al dólar estadounidense (USD); manteniéndose la estabilidad del tipo de cambio, el control de la posición cambiaria y la bolivianización de las posiciones activas y pasivas experimentadas durante la gestión.

Al 31 de diciembre, la Cooperativa mantuvo una posición larga en moneda extranjera de 0.08 respecto al patrimonio contable; frente a un CAP del 20.29% y que en términos de patrimonio en relación a pérdidas esperadas por variación del tipo de cambio (poco probable) serían soportables con los niveles de capital regulatorio.

### **Gestión de Riesgo Operativo**

La continuidad en la gestión del riesgo operacional implica la secuencia en la aplicación de la tecnología en función a las pérdidas financieras o la interrupción de las actividades de la Cooperativa a causa de las fallas o deficiencias que se presenten en los procesos internos, recursos humanos, sistemas, infraestructura y eventos externos, siendo esta última la de mayor incidencia.

La Gestión del Riesgo Operativo en la entidad involucra: generar una cultura, la cual continúa en proceso de inserción y reforzamiento continuo, con la cual se busca alcanzar el compromiso de todos los funcionarios para el logro de una gestión eficiente de los riesgos operacionales, destacándose lo siguiente:

Se viene alimentando y consolidando el registro de una base de datos de eventos de riesgo operativo

Se viene actualizando permanentemente el inventario de procesos identificando los procesos críticos y trabajando de manera coordinada con la Responsable de Organización y Métodos a efectos de corregir, implementar, etc., con fines de contar con procesos claros, comprensibles, ágiles y oportunos que garanticen el mejoramiento continuo de nuestros procesos operativos.

La metodología aplicado para la Gestión de Riesgo Operacional se realiza en base a un análisis y evaluación de los riesgos identificados, tomando en cuenta su probabilidad, impacto y cobertura la cual determina la criticidad del riesgo, para posteriormente divulgar a los dueños de los procesos y que consideren las acciones correspondientes para el tratamiento, esta metodología nos permite determinar el perfil de riesgo operativo, consecuentemente una adecuada y prudente gestión de este riesgo.

#### *Apertura y Cierre de Oficinas*

Durante este periodo con la cooperativa no presentó aperturas y cierres de Agencias que corresponda informar.

### **NOTA 2 - NORMAS CONTABLES**

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

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

La preparación de los estados financieros, de acuerdo con las normas de la ASFI y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Bolivia requiere que la Gerencia de la Entidad realice estimaciones y suposiciones que afectan los montos de los activos y pasivos y la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los montos de ingresos y gastos del ejercicio. Los resultados reales futuros podrían ser diferentes de las estimaciones realizadas, sin embargo, las mismas fueron realizadas en estricto cumplimiento del marco contable y normativo vigente.

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

**2 a) Bases de presentación de los estados financieros**

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

Los estados financieros Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, consolidan los estados financieros de todas las Sucursales de la Entidad.

**2 b) Cartera: criterios de exposición y métodos de previsión para riesgos de incobrabilidad para cartera incobrable**

En la evaluación y calificación, los procedimientos utilizados, se basan en disposiciones establecidas en el régimen de previsiones del Libro 3°, Título II, Capítulo IV, Sección 3, artículo 1°, de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros emitidos por ASFI.

**Créditos en Moneda Nacional o MNUFV**

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

**Créditos en Moneda Extranjera o MNMV**

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

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

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

La previsión específica y previsión genérica para cartera incobrable registrada al 31 de diciembre de 2018, es considerada suficiente para cubrir pérdidas que pudieran producirse en la recuperación de los créditos existentes.

Asimismo, considerando evitar la subestimación de los riesgos en tiempos en los que el ciclo económico es creciente y contar con una cobertura para pérdidas no identificadas, se constituye la Previsión Cíclica, enmarcándose en porcentajes establecidos en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros de la ASFI, Libro 3°, Título II, Capítulo IV, Sección 3, artículo 8°, cuyo detalle es el siguiente:

Categoría A	% PREVISIÓN		
	Vivienda	Consumo	Microcrédito y PYME calificados por días de mora
Créditos Directos y Contingentes en MN y MNUFV	1.05%	1.45%	1.10%
Créditos Directos y Contingentes en ME y MNUFV	1.80%	2.60%	1.90%

## 2 c) Inversiones temporarias y permanentes

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

Las inversiones por depósitos en Cuentas de Ahorro en otras entidades financieras supervisadas por ASFI, se valúan a su valor de Costo Actualizado a la fecha de cierre además de sus intereses devengados.

Las cuotas de Participación del Rondo RAL afectados a Encaje Legal y la Participación en Fondos de Inversión, se valúan a su Costo Actualizado, valor que es informado por el administrador de cada fondo correspondiente.

Las inversiones en Líneas Telefónicas se valúan a su Costo de Adquisición actualizado en función de la variación en la cotización del dólar estadounidense, respecto a la moneda nacional menos la correspondiente previsión por desvalorización o irrecuperabilidad.

Las participaciones en otras entidades sin fines de lucro se valúan a valor de costo. Para las inversiones en moneda extranjera los valores son actualizados en función de la variación en la cotización del dólar estadounidense respecto a la moneda nacional al cierre del ejercicio menos la previsión constituida.

Los Depósitos a Plazo Fijo en entidades financieras del país, cuyo plazo de vencimiento es mayor a 30 días, se valúan al monto original de los depósitos actualizados a la fecha de cierre y reconocen los productos financieros devengados.

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

## 2 d) Bienes realizables

Los bienes recibidos en recuperación de créditos se registran al menor valor que resulte de: a) el valor de la dación o de la adjudicación por ejecución judicial y b) el saldo de capital contable, neto de la previsión por incobrabilidad del crédito que se cancela total o parcialmente.

No se contabilizan depreciaciones ni actualizaciones para estos bienes y en caso de que el valor determinado por un perito independiente, registrado, de acuerdo con lo que establece la Recopilación de Normas de la ASFI, fuera inferior al contabilizado, se constituye una previsión por desvalorización tal como lo establece el Manual de Cuentas para Entidades Financieras.

La Normativa Vigente establece el siguiente criterio para las previsiones:

- Al menos 25% a la fecha de adjudicación.
- Al menos 50% al final del primer año a partir de la fecha de adjudicación.
- 100% antes de finalizado el segundo año a partir de la fecha de adjudicación.

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

**2 e) Bienes de uso**

Los valores actualizados se exponen netos de la correspondiente depreciación acumulada actualizada, que ha sido calculada en función de los años de vida útil.

La depreciación de bienes de uso se calcula por el método de línea recta, sobre la base de porcentajes de depreciación que se consideran suficientes para extinguir los valores de los bienes durante su vida útil estimada, las mismas que están que se encuentran estipuladas en le D. S. 24051.

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

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

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

**2 f) Otros activos**

**Bienes Diversos**

Compuesto por: El material de escritorio y papelería para uso de la entidad, valuado a su costo de adquisición, sin actualizaciones por considerarse rubro no monetario; asimismo se tienen registrados los costos de otros bienes adquiridos como repuestos en caso de desperfectos de lectores de huella digital, splitter HDMI, discos duros y reloj biométrico. De igual forma los Activos Intangibles, se encuentran valuados al costo de adquisición menos la correspondiente amortización acumulada, en cumplimiento a lo dispuesto en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras.

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

**2 g) Fideicomisos Constituidos**

No Aplicable

**2 h) Provisiones y previsiones**

**Provisión para Primas**

Al 31 de diciembre de 2018 se tiene constituida la provisión para Primas del Personal, la cual es equivalente a un mes de sueldo por año para cada funcionario, dicha provisión ha sido calculada por duodécimas en cumplimiento a la legislación laboral vigente.

**Provisión para indemnizaciones**

La provisión para indemnizaciones del personal, se constituye para todo el personal en la proporción de un mes de sueldo por cada año de antigüedad. De acuerdo con normas laborales, transcurridos los 90 días de servicio en la institución, el personal es acreedor a un mes de sueldo por cada año de servicio o en su caso por duodécimas, incluso en los casos de retiro voluntario o producido el retiro intempestivo de que fuera objeto. La provisión registrada al 31 de diciembre de 2018, cubre adecuadamente la contingencia. De igual forma se mantiene en los registros la provisión constituida para posibles contingencias laborales para el personal afectado por la aplicación de las Resoluciones Administrativas N° 031/08/2008 y 037/10/2008 a recomendación de Auditoría Externa.

### **Previsión Genérica Cíclica**

La Normativa Vigente establece criterios para el registro de previsión genérica cíclica, excluyendo en todos los casos las garantías autoliquidables e hipotecarias.

Esta previsión solamente puede ser utilizada cuando i) exista deterioro por seis meses consecutivos en la calidad de la cartera total o deterioro por seis meses consecutivos en la calidad de la cartera al sector productivo, medida a través del aumento en el ratio de previsión requerida sobre cartera y contingente (RPR<sub>t</sub>) o ratio de cartera de previsión requerida sobre cartera y contingente al sector productivo (RPR<sub>p</sub>); ii) se haya constituido la previsión cíclica requerida en un 100% iii) y que ASFI no emita objeción alguna.

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

### **Previsión Genérica Voluntaria para pérdidas futuras no identificadas**

Las previsiones que se muestran al 31 de diciembre de 2018, fueron constituidas para afrontar posibles pérdidas futuras, que aún no fueron identificadas, mismas que fueron actualizadas en la gestión, representando un 3,8% del Total de Activos, las cuales conforman el Capital Secundario para el cómputo del Capital Regulatorio de la institución.

### **Otras previsiones**

En ésta cuenta se registra la constitución de la previsión para riesgo operativo, estimada utilizando el método del Indicador Básico, en un porcentaje del 8.50% del promedio de ingresos, para cubrir el riesgo de posibles pérdidas, considerado las deficiencias detectadas por ASFI plasmadas en el informe de inspección de Riesgo Operativo, con corte al 30/09/2016, comunicado mediante Trámite N° T-1501168992 de fecha 19/12/2016.

## **2 i) Patrimonio Neto**

Al 31 de diciembre de 2018, el patrimonio ha tenido el respectivo tratamiento contable en aplicación de circulares específicas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI, manteniendo la suspensión de la re-expresión de los rubros no monetarios en base a la variación de la Unidad de Fomento a la Vivienda (UFV), procedimiento contemplado en la circular SB N° 585/2008 a partir del mes de septiembre de 2008.

Por otro lado, el Capital Regulatorio ha sido incrementado principalmente por la distribución de excedentes de la gestión 2017 por determinación de Asamblea General de Socios y por la venta de Certificados de Aportación durante la gestión 2018. Al respecto, la ASFI confirma en forma mensual, la determinación y cálculo del Capital Regulatorio de la Cooperativa.

## **2 j) Resultados del ejercicio**

Los productos financieros de Cartera Vigente, son registrados por el método del devengado. A excepción de los productos financieros provenientes de cartera Vencida y Ejecución, los cuales son reconocidos como ingresos en el momento en que son efectivamente percibidos.

Las comisiones por servicios corresponden a los ingresos percibidos por comisiones percibidas por el cobro de facturas del Servicio de Energía Eléctrica y Televisión por Cable contractualmente establecido con la Cooperativa de Servicios Eléctricos Tupiza Ltda. (COOPELECT Ltda.), comisiones por el cobro de los Servicios de Entel S. A. y comisiones por servicios y operaciones Western Unión, los mismos son registrados como ingresos efectivamente percibidos.

## **2 k) Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales**

### **Impuesto a las Utilidades de las Empresas (IUE)**

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



Al 31 de diciembre de 2018 se registra la provisión para el pago del impuesto mediante la aplicación del procedimiento establecido en el Esquema Contable N° 20 del Título IV del Manual de Cuentas para Entidades Financieras.

## 2 I) Absorciones o fusiones de otras entidades

No Aplicable

### NOTA 3 - CAMBIO DE POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018, fueron elaborados de acuerdo a disposiciones emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI en el marco de sus competencias otorgadas por Ley y dentro de sus actividades de regulación, emite disposiciones normativas relacionadas al Manual de Cuentas para Entidades Financieras, las cuales son aplicadas por nuestra entidad en sujeción a lo dispuesto por la Ley N° 393 de Servicios Financieros. En consecuencia los Estados Financieros han sido preparados siguiendo estos lineamientos indicados y de conformidad a Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

#### Cambio de criterio contable:

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

#### Nuevas Estimaciones Contables:

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

### NOTA 4 – ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, existen fondos e inversiones temporarias de disponibilidad restringida, correspondientes a: i) los montos de encaje legal que la Entidad ha depositado en efectivo y en el Fondo de Requerimiento de Activos Líquidos (Fondo RAL) y que son invertidos en títulos valores o instrumentos autorizados, ii) el de Fondo para Créditos Destinados al Sector Productivo y a Vivienda de Interés Social y iii) fondos entregados como garantía por servicios y alquileres de inmuebles.

El detalle de estos activos es el siguiente:

Concepto		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Cuenta de encaje – Entidades No Bancarias	(1)	6,532,465	5,930,275
Cuotas de participación Fondo RAL afectados al encaje legal	(1)	8,669,382	8,949,294
Importes entregados en garantía		63,121	35,462
Cuotas de Participación Fondo para Creditos Destinados al Sector		959,248	1,091,673
<b>Total activos sujetos a restricciones</b>		<b>16,224,215</b>	<b>16,006,703</b>

1 Corresponde al importe constituido en Títulos del encaje legal, que se muestra a continuación:

Descripcion	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	Requerido	Constituido	Requerido	Constituido
Moneda Nacional	Bs	Bs	Bs	Bs
Titulos	5,443,658	5,358,517	4,806,585	4,763,842
Efectivo	6,720,185	7,238,192	5,913,624	7,242,280
Total	12,163,843	12,596,710	10,720,209	12,006,122
Moneda Extranjera	Requerido	Constituido	Requerido	Constituido
	Bs	Bs	Bs	Bs
Titulos	3,307,089	3,310,865	4,191,336	4,185,452
Efectivo	1,244,629	5,631,641	1,237,481	4,392,374
Total	4,551,718	8,942,506	5,428,817	8,577,826

#### NOTA 5 – ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

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

##### Al 31 de diciembre 2018

	Corriente	No Corriente	Total
RUBRO	Bs	Bs	Bs
DISPONIBILIDADES	20,373,829	3,505,101	23,878,930
INVERSIONES TEMPORARIAS	17,593,241	5,857,774	23,451,016
CARTERA	44,408,033	152,207,122	196,615,155
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1,700,554	-	1,700,554
BIENES REALIZABLES	85	-	85
INVERSIONES PERMANENTES	4,303,830	22,064	4,325,894
BIENES DE USO	-	5,294,458	5,294,458
OTROS ACTIVOS	9,865,515	(9,296,278)	569,237
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>98,245,088</b>	<b>157,590,241</b>	<b>255,835,329</b>
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	96,203,273	106,217,469	202,420,743
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FISCALES	18,749	-	18,749
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	14,744,211	(8,885,329)	5,858,882
PREVISIONES	-	13,370,348	13,370,348
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>110,966,234</b>	<b>110,702,488</b>	<b>221,668,722</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Al 31 de diciembre 2017**

	Corriente	No Corriente	Total
RUBRO	Bs	Bs	Bs
DISPONIBILIDADES	21,071,026	3,223,475	24,294,501
INVERSIONES TEMPORARIAS	11,831,389	6,040,680	17,872,069
CARTERA	41,130,389	132,625,125	173,755,514
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1,408,150	-	1,408,150
BIENES REALIZABLES	379	7	386
INVERSIONES PERMANENTES	6,852,488	22,064	6,874,552
BIENES DE USO	(0)	4,632,406	4,632,406
OTROS ACTIVOS	9,869,322	(9,636,361)	232,961
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>92,163,143</b>	<b>136,907,396</b>	<b>229,070,539</b>
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	83,180,177	96,765,425	179,945,602
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FISCALES	5,076	-	5,076
OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENT. FINANC.	5,108	13,890	18,998
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2,439,521	2,960,498	5,400,019
PREVISIONES	8,741,752	1,312,101	10,053,853
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>94,371,633</b>	<b>101,051,914</b>	<b>195,423,547</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Posición de Calce Financiero por plazos**

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

Al 31 de diciembre 2018	SALDO	A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS	A MAS DE 720 DIAS
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
<b>ACTIVOS</b>	<b>255,835,329</b>	<b>40,661,869</b>	<b>5,215,480</b>	<b>5,273,753</b>	<b>14,975,327</b>	<b>32,118,659</b>	<b>45,963,613</b>	<b>111,626,628</b>
DISPONIBILIDADES	23,878,930	18,145,021	206,402	254,960	524,013	1,243,433	950,143	2,554,958
INVERSIONES TEMPORARIAS	23,451,016	15,511,727	193,433	235,386	488,371	1,164,325	891,119	4,966,655
CARTERA VIGENTE	206,129,583	4,735,777	4,720,162	4,708,389	13,737,122	26,021,011	45,059,364	107,147,758
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	63,121	63,121	-	-	-	-	-	-
INVERSIONES PERMANENTES	4,312,399	959,248	-	-	-	3,331,087	-	22,064
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS	(199,719)	124,975	95,482	75,017	225,822	358,804	(937,013)	(3,064,807)
<b>PASIVOS</b>	<b>221,668,722</b>	<b>19,703,993</b>	<b>7,662,612</b>	<b>7,048,059</b>	<b>19,632,048</b>	<b>56,919,522</b>	<b>35,644,375</b>	<b>75,058,113</b>
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - VISTA (1)	168,277	168,277	-	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - AHORRO (1)	78,391,583	2,642,286	2,642,286	2,642,286	4,576,573	6,472,251	9,153,146	50,262,756
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - A PLAZO (1)	108,334,797	13,210,010	4,395,451	3,811,043	11,198,145	33,978,744	22,659,053	19,082,352
OBLIGACIONES RESTRINGIDAS (1)	10,206,266	557,729	279,000	278,582	1,038,355	2,992,436	2,378,448	2,681,715
FINANCIAMIENTOS BCB	-	-	-	-	-	-	-	-
FINANCIAMIENTOS ENT. FINANC. DEL PAIS	-	-	-	-	-	-	-	-
FINANCIAMIENTOS ENT. FINANCIERAS 2do PISO	-	-	-	-	-	-	-	-
FINANCIAMIENTOS EXTERNOS	-	-	-	-	-	-	-	-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1,444,970	1,444,970	-	-	-	-	-	-
TITULOS VALORES	-	-	-	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	-	-	-	-	-	-	-	-
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	23,122,829	1,680,722	345,876	316,148	2,818,974	13,476,090	1,453,729	3,031,290
CUENTAS CONTINGENTES	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>BRECHA SIMPLE</b>		<b>20,957,876</b>	<b>-2,447,133</b>	<b>-1,774,306</b>	<b>-4,656,720</b>	<b>-24,800,862</b>	<b>10,319,238</b>	<b>36,568,515</b>
<b>BRECHA ACUMULADA</b>		<b>20,957,876</b>	<b>18,510,743</b>	<b>16,736,437</b>	<b>12,079,716</b>	<b>-12,721,146</b>	<b>-2,401,908</b>	<b>34,166,608</b>

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

Al 31 de diciembre 2017	SALDO	A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS	A MAS DE 720 DIAS
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
<b>ACTIVOS</b>	<b>229,070,539</b>	<b>35,556,244</b>	<b>5,125,445</b>	<b>4,802,346</b>	<b>17,027,659</b>	<b>29,651,449</b>	<b>42,783,120</b>	<b>94,124,275</b>
DISPONIBILIDADES	24,294,501	19,001,652	292,434	171,171	533,543	1,072,725	1,165,507	2,057,969
INVERSIONES TEMPORARIAS	17,872,069	9,755,982	3,566,000	183,445	537,731	1,038,572	1,144,464	4,896,216
CARTERA VIGENTE	183,008,220	4,466,890	4,464,269	4,414,648	12,783,709	24,253,580	41,470,410	91,154,715
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	92,026	92,026	-	-	-	-	-	-
INVERSIONES PERMANENTES	6,864,557	1,091,673	-	-	3,080,442	2,670,378	-	22,064
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS	(3,060,835)	1,148,522	53,083	33,082	92,233	61,194	(997,261)	(4,006,688)
<b>PASIVOS</b>	<b>195,423,547</b>	<b>17,407,840</b>	<b>8,730,191</b>	<b>5,276,034</b>	<b>18,186,939</b>	<b>44,770,629</b>	<b>38,783,800</b>	<b>62,268,114</b>
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - VISTA (1)	172,644	172,644	-	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - AHORRO (1)	70,079,612	2,495,186	2,495,186	2,495,186	4,321,789	6,111,933	8,643,579	43,516,752
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - A PLAZO (1)	93,208,608	9,962,415	5,649,377	2,153,406	9,880,040	26,604,352	25,470,431	13,488,586
OBLIGACIONES RESTRINGIDAS (1)	11,747,701	1,214,601	275,100	321,000	2,362,384	1,928,538	3,020,832	2,625,245
FINANCIAMIENTOS BCB	-	-	-	-	-	-	-	-
FINANCIAMIENTOS ENT. FINANC. DEL PAIS	18,998	711	711	711	1,232	1,742	2,464	11,426
FINANCIAMIENTOS ENT. FINANCIERAS 2do PISO	-	-	-	-	-	-	-	-
FINANCIAMIENTOS EXTERNOS	-	-	-	-	-	-	-	-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2,035,423	2,035,423	-	-	-	-	-	-
TITULOS VALORES	-	-	-	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	-	-	-	-	-	-	-	-
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	18,160,562	1,526,859	309,817	305,730	1,621,494	1,124,063	1,646,494	2,626,106
CUENTAS CONTINGENTES	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>BRECHA SIMPLE</b>		<b>18,148,404</b>	<b>-3,604,746</b>	<b>-473,688</b>	<b>-1,159,280</b>	<b>-15,119,180</b>	<b>3,999,320</b>	<b>31,856,161</b>
<b>BRECHA ACUMULADA</b>		<b>18,148,404</b>	<b>14,543,658</b>	<b>14,069,970</b>	<b>12,910,690</b>	<b>-2,208,490</b>	<b>1,790,830</b>	<b>33,646,992</b>

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

## NOTA 6 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

## NOTA 7 – POSICION EN MONEDA EXTRANJERA

Los estados financieros presentados en bolivianos, incluyen el equivalente de saldos en moneda extranjera (dólares estadounidenses), de acuerdo al siguiente detalle:

Al 31 de diciembre 2018	Moneda Extranjera	CMV	UFV	Total Equivalente
	Bs	Bs	Bs	Bs
Disponibilidades	5,811,550	-	-	5,811,550
Inversiones temporarias	5,324,555	-	-	5,324,555
Cartera	1,436,020	-	-	1,436,020
Otras cuentas por cobrar	86,165	-	-	86,165
Inversiones permanentes	967,480	-	-	967,480
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>13,625,769</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13,625,769</b>
Obligaciones con el público	10,130,872	-	-	10,130,872
Obligaciones con Instituciones fiscales	1,081	-	-	1,081
Otras cuentas por pagar	288,706	-	-	288,706
Previsiones	16,091	-	-	16,091
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>10,436,751</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10,436,751</b>
<b>POSICION NETA ACTIVA</b>	<b>3,189,018</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,189,018</b>

Cotizacion o tipo de cambio:

6.86

6.86

2.2907600

<b>Al 31 de diciembre 2017</b>	<u>Moneda</u> <u>Extranjera</u> <u>Bs</u>	<u>CMV</u> <u>Bs</u>	<u>UFV</u> <u>Bs</u>	<u>Total</u> <u>Equivalente</u> <u>Bs</u>
Disponibilidades	4,635,089	-	-	4,635,089
Inversiones temporarias	5,634,999	-	-	5,634,999
Cartera	2,530,751	-	-	2,530,751
Otras cuentas por cobrar	71,919	-	-	71,919
Inversiones permanentes	1,099,905	-	-	1,099,905
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>13,972,662</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13,972,662</b>
Obligaciones con el público	9,808,523	-	-	9,808,523
Obligaciones con Instituciones fiscales	3,343	-	-	3,343
Obligaciones con bancos y entidades	9,707	-	-	9,707
Otras cuentas por pagar	253,471	-	-	253,471
Previsiones	26,481	-	-	26,481
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>10,101,525</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10,101,525</b>
<b>POSICION NETA ACTIVA</b>	<b>3,871,137</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,871,137</b>
<b>Cotizacion o tipo de cambio:</b>	<b>6.86</b>	<b>6.86</b>	<b>2.2369400</b>	

## NOTA 8 - COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 8a) DISPONIBILIDADES

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

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Concepto</b>	<b><u>Bs</u></b>	<b><u>Bs</u></b>
<b>Caja</b>	<b>10,246,859</b>	<b>10,599,442</b>
Billetes y Monedas nominativo por moneda	10,246,859	10,599,442
<b>Banco Central de Bolivia</b>	<b>6,532,465</b>	<b>5,930,275</b>
Cuenta de encaje – Entidades No Bancarias	6,532,465	5,930,275
<b>Bancos y corresponsales del pais</b>	<b>7,099,606</b>	<b>7,764,784</b>
Bancos y corresponsales del pais nominativo por entidad	7,099,606	7,764,784
<b>Total Disponibilidades</b>	<b>23,878,930</b>	<b>24,294,501</b>



**8b) CARTERA Y CONTINGENTE**

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

	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
<b>Concepto</b>	<b><u>Bs</u></b>	<b><u>Bs</u></b>
<b>Cartera Directa</b>	<b>196,615,155</b>	<b>173,755,514</b>
Cartera Vigente	201,930,191	180,313,253
Cartera Vencida	221,163	673,013
Cartera en Ejecución	1,326,848	1,658,134
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	4,199,392	2,694,968
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	23,542	-
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	367,731	51,626
Productos devengados por cobrar	1,229,319	1,162,826
Previsión para incobrables	(12,683,031)	(12,798,306)
<b>Total Cartera y Contingente</b>	<b>196,615,155</b>	<b>173,755,514</b>

**1. Composición por clase de cartera y las provisiones para incobrabilidad, respectivamente**
**Al 31 de diciembre 2018**

<b>Tipo Crédito</b>	<b>Cartera Contingente</b>	<b>Cartera Vigente</b>	<b>Cartera Vencida</b>	<b>Cartera en Ejecución</b>	<b>Previsión para incobrables</b>
Empresarial	-	-	-	-	-
Pyme	-	1,919,271	2,030	344,806	(239,436)
Microcréditos DG	-	17,931,690	28,038	180,048	(111,209)
Microcréditos No DG	-	42,976,072	104,736	537,450	(651,436)
De consumo DG	-	12,109,603	-	-	(127,447)
De consumo No DG	-	74,497,142	104,075	489,783	(2,773,912)
De vivienda	-	48,850,742	-	132,194	(144,684)
De vivienda s/Gtia Hip	-	7,845,064	5,825	10,297	(236,894)
Previsión Genérica	-	-	-	-	(8,398,014)
<b>TOTALES</b>	<b>-</b>	<b>206,129,584</b>	<b>244,705</b>	<b>1,694,578</b>	<b>(12,683,031)</b>

DG= Debidamente Garantizados.

**Al 31 de diciembre 2017**

<b>Tipo Crédito</b>	<b>Cartera Contingente</b>	<b>Cartera Vigente</b>	<b>Cartera Vencida</b>	<b>Cartera en Ejecución</b>	<b>Previsión para incobrables</b>
Empresarial	-	-	-	-	-
Pyme	-	2,059,356	-	-	-
Microcréditos DG	-	18,507,926	-	170,350	(120,032)
Microcréditos No DG	-	38,061,613	240,548	781,853	(997,446)
De consumo DG	-	14,089,724	-	10,290	(164,524)
De consumo No DG	-	65,586,897	300,272	702,266	(2,866,762)
De vivienda	-	39,043,409	132,194	45,000	(81,376)
De vivienda s/Gtia Hip	-	5,659,296	-	-	(170,151)
Previsión Genérica	-	-	-	-	(8,398,014)
<b>TOTALES</b>	<b>-</b>	<b>183,008,220</b>	<b>673,013</b>	<b>1,709,760</b>	<b>(12,798,305)</b>

DG= Debidamente Garantizados.

## 2. Clasificación de cartera por:

### 2.1. Clasificación de cartera por actividad económica del deudor

Al 31 de diciembre 2018

Actividad Económica	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Agricultura y Ganadería	-	2,345,532	-	-	(7,659)
Caza, Silvicultura y Pesca	-	-	-	-	-
Extracción Petróleo Crudo y Gas Natural	-	72,804	-	-	(2,184)
Minerales metálicos y no metálicos	-	20,997,163	34,531	168,264	(511,706)
Industria Manufacturera	-	15,531,029	36,507	172,419	(402,474)
Producción y Distribución de energía, gas y agua	-	918,011	-	-	(20,687)
Construcción	-	13,176,141	13,838	436,347	(494,934)
Venta al por mayor y menor	-	43,030,390	17,058	208,842	(640,798)
Hoteles y Restaurantes	-	11,292,642	77,523	248,136	(338,560)
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	-	30,052,952	13,950	149,316	(387,069)
Intermediación financiera	-	2,203,843	-	-	(48,773)
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	-	8,459,527	23,542	45,708	(158,023)
Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	-	7,993,701	-	209,092	(319,827)
Educación	-	23,019,491	15,303	30,844	(463,885)
Servicios sociales, comunales y personales	-	19,065,144	9,843	25,612	(346,759)
Servicio de hogares privados que contratan servicio doméstico	-	194,148	-	-	(5,827)
Servicio de organizaciones y órganos extraterritoriales	-	-	-	-	-
Actividades atípicas	-	7,777,065	2,609	-	(135,851)
Previsión Genérica	-	-	-	-	(8,398,014)
<b>TOTALES</b>	<b>-</b>	<b>206,129,584</b>	<b>244,705</b>	<b>1,694,578</b>	<b>(12,683,031)</b>

Al 31 de diciembre 2017

Actividad Económica	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Agricultura y Ganadería	-	1,760,148	-	28,440	(38,407)
Caza, Silvicultura y Pesca	-	-	-	-	-
Extracción Petróleo Crudo y Gas Natural	-	-	-	-	-
Minerales metálicos y no metálicos	-	18,110,957	61,850	137,625	(445,437)
Industria Manufacturera	-	13,511,402	91,960	171,784	(388,807)
Producción y Distribución de energía, gas y agua	-	862,009	-	-	(16,388)
Construcción	-	13,214,368	91,546	176,434	(451,258)
Venta al por mayor y menor	-	38,676,063	80,444	546,479	(859,918)
Hoteles y Restaurantes	-	9,856,238	15,716	265,267	(383,866)
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	-	26,525,291	19,575	154,230	(360,228)
Intermediación financiera	-	1,800,644	-	14,999	(57,624)
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	-	7,768,313	19,687	68,120	(167,154)
Administración pública, defensa y seguridad social	-	6,519,305	135,434	92,647	(236,901)
Educación	-	20,235,807	37,744	18,663	(428,968)
Servicios sociales, comunales y personales	-	17,465,664	118,576	35,071	(449,374)
Servicio de hogares privados que contratan servicio doméstico	-	170,759	-	-	(3,066)
Servicio de organizaciones y órganos extraterritoriales	-	-	-	-	-
Actividades atípicas	-	6,531,252	483	-	(112,894)
Previsión Genérica	-	-	-	-	(8,398,014)
<b>TOTALES</b>	<b>-</b>	<b>183,008,220</b>	<b>673,013</b>	<b>1,709,760</b>	<b>(12,798,305)</b>

## 2.2. Clasificación de cartera por destino de crédito

**Al 31 de diciembre 2018**

<u>Destino del Crédito</u>	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Agricultura y Ganadería	-	1,881,578	-	-	(316)
Caza, Silvicultura y Pesca	-	-	-	-	-
Extracción Petróleo Crudo y Gas Natural	-	-	-	-	-
Minerales metálicos y no metálicos	-	2,381,994	-	43,888	(46,331)
Industria Manufacturera	-	5,965,995	2,030	137,979	(173,157)
Producción y Distribución de energía, gas y agua	-	-	-	-	-
Construcción	-	50,181,931	5,825	384,587	(521,856)
Venta al por mayor y menor	-	64,333,520	76,201	609,341	(1,878,337)
Hoteles y Restaurantes	-	3,595,168	77,853	88,449	(116,270)
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	-	20,635,857	13,950	226,071	(203,258)
Intermediación financiera	-	-	-	-	-
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	-	48,941,431	45,630	204,263	(1,176,762)
Administración pública, defensa y seguridad social	-	356,749	-	-	(10,702)
Educación	-	3,544,784	-	-	(95,342)
Servicios sociales, comunales y personales	-	4,261,081	23,215	-	(61,201)
Servicio de hogares privados que contratan servicio doméstico	-	-	-	-	-
Servicio de organizaciones y órganos extraterritoriales	-	-	-	-	-
Actividades atípicas	-	49,496	-	-	(1,485)
Previsión Genérica	-	-	-	-	(8,398,014)
<b>TOTALES</b>	-	<b>206,129,584</b>	<b>244,705</b>	<b>1,694,578</b>	<b>(12,683,031)</b>

**Al 31 de diciembre 2017**

<u>Destino del Crédito</u>	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Agricultura y Ganadería	-	1,199,074	-	28,440	(28,440)
Caza, Silvicultura y Pesca	-	-	-	-	-
Extracción Petróleo Crudo y Gas Natural	-	-	-	-	-
Minerales metálicos y no metálicos	-	2,136,328	9,029	48,596	(53,561)
Industria Manufacturera	-	5,525,824	69,134	136,109	(165,994)
Producción y Distribución de energía, gas y agua	-	-	-	-	-
Construcción	-	40,713,203	20,468	104,605	(327,667)
Venta al por mayor y menor	-	59,068,074	258,439	893,828	(2,126,769)
Hoteles y Restaurantes	-	3,655,332	10,558	104,976	(151,995)
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	-	18,626,867	13,888	218,540	(211,208)
Intermediación financiera	-	-	-	-	-
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	-	43,523,698	213,974	145,001	(1,090,504)
Administración pública, defensa y seguridad social	-	45,833	-	-	(1,375)
Educación	-	4,094,665	-	-	(111,923)
Servicios sociales, comunales y personales	-	4,416,123	77,523	29,666	(130,759)
Servicio de hogares privados que contratan servicio doméstico	-	-	-	-	-
Servicio de organizaciones y órganos extraterritoriales	-	-	-	-	-
Actividades atípicas	-	3,198	-	-	(96)
Previsión Genérica	-	-	-	-	(8,398,014)
<b>TOTALES</b>	-	<b>183,008,220</b>	<b>673,013</b>	<b>1,709,760</b>	<b>(12,798,305)</b>

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

**Al 31 de diciembre 2018**

<u>Tipo de Garantía</u>	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Autoliquidables	-	4,211,829	-	-	-
Hipotecaria	-	76,534,478	28,038	657,048	(555,745)
Prendaria	-	-	-	-	-
Fondo de garantía	-	-	-	-	-
Otras garantías	-	125,383,277	216,666	1,037,530	(3,729,272)
Previsión Genérica	-	-	-	-	(8,398,014)
<b>TOTALES</b>	-	<b>206,129,584</b>	<b>244,705</b>	<b>1,694,578</b>	<b>(12,683,031)</b>

**Al 31 de diciembre 2017**

<b>Tipo de Garantía</b>	Cartera Contingente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Previsión para incobrables
Autoliquidables	-	4,217,480	-	-	-
Hipotecaria	-	69,415,555	132,194	225,640	(365,806)
Prendaria	-	-	-	-	-
Fondo de garantía	-	-	-	-	-
Otras garantías	-	109,375,185	540,820	1,484,120	(4,034,486)
Previsión Genérica	-	-	-	-	(8,398,014)
<b>TOTALES</b>	<b>-</b>	<b>183,008,220</b>	<b>673,013</b>	<b>1,709,760</b>	<b>(12,798,306)</b>

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

**Al 31 de diciembre 2018**

<b>Calificación</b>	Cartera Contingente	%	Cartera Vigente	%	Cartera Vencida	%	Cartera en Ejecución	%	Previsión para incobrables	%
A	-	0%	205,491,572	100%	-	0%	-	0%	(2,745,509)	22%
B	-	0%	573,011	0%	5,825	2%	-	0%	(29,659)	0%
C	-	0%	-	0%	112,904	46%	10,297	1%	(24,640)	0%
D	-	0%	-	0%	90,843	37%	13,199	1%	(45,011)	0%
E	-	0%	-	0%	12,476	5%	-	0%	(9,981)	0%
F	-	0%	65,000	0%	22,656	9%	1,671,083	99%	(1,430,216)	11%
Prev. Genérica	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	(8,398,014)	66%
<b>TOTALES</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>	<b>206,129,584</b>	<b>100%</b>	<b>244,705</b>	<b>100%</b>	<b>1,694,578</b>	<b>100%</b>	<b>(12,683,031)</b>	<b>100%</b>

**Al 31 de diciembre 2017**

<b>Calificación</b>	Cartera Contingente	%	Cartera Vigente	%	Cartera Vencida	%	Cartera en Ejecución	%	Previsión para incobrables	%
A	-	0%	181,885,780	99%	-	0%	-	0%	(2,435,203)	19%
B	-	0%	918,912	1%	132,194	20%	45,000	3%	(47,964)	0%
C	-	0%	100,346	0%	224,194	33%	-	0%	(64,908)	1%
D	-	0%	-	0%	159,365	24%	-	0%	(79,682)	1%
E	-	0%	68,183	0%	122,735	18%	-	0%	(146,069)	1%
F	-	0%	34,999	0%	34,526	5%	1,664,760	97%	(1,626,466)	13%
Prev. Genérica	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	(8,398,014)	66%
<b>TOTALES</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>	<b>183,008,220</b>	<b>100%</b>	<b>673,013</b>	<b>100%</b>	<b>1,709,760</b>	<b>100%</b>	<b>(12,798,305)</b>	<b>100%</b>

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

**Al 31 de diciembre 2018**

<b>Concentración</b>	Cartera Contingente	%	Cartera Vigente	%	Cartera Vencida	%	Cartera en Ejecución	%	Previsión para incobrables	%
1° a 10° mayores	-	0%	8,491,652	4%	-	0%	-	0%	(9,132)	0%
11° a 50° mayores	-	0%	15,965,190	8%	-	0%	344,806	20%	(217,968)	2%
51° a 100° mayores	-	0%	13,018,892	6%	-	0%	-	0%	(26,589)	0%
Otros	-	0%	168,653,850	82%	244,705	100%	1,349,772	80%	(4,031,328)	32%
Previsión Genérica	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	(8,398,014)	66%
<b>TOTALES</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>	<b>206,129,584</b>	<b>100%</b>	<b>244,705</b>	<b>100%</b>	<b>1,694,578</b>	<b>100%</b>	<b>(12,683,031)</b>	<b>100%</b>

**Al 31 de diciembre 2017**

<b>Concentración</b>	Cartera Contingente	%	Cartera Vigente	%	Cartera Vencida	%	Cartera en Ejecución	%	Previsión para incobrables	%
1° a 10° Mayores	-	0%	7,200,518	4%	-	0%	-	0%	(22,546)	0%
11° a 50° mayores	-	0%	14,600,981	8%	-	0%	-	0%	(46,891)	0%
51° a 100° mayores	-	0%	11,717,052	6%	-	0%	-	0%	(39,467)	0%
Otros	-	0%	149,489,669	82%	673,013	100%	1,709,760	100%	(4,291,387)	34%
Previsión Genérica	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	(8,398,014)	66%
<b>TOTALES</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>	<b>183,008,220</b>	<b>100%</b>	<b>673,013</b>	<b>100%</b>	<b>1,709,760</b>	<b>100%</b>	<b>(12,798,305)</b>	<b>100%</b>

**6. Evolución de cartera en los últimos tres periodos**

<b>Concepto</b>		<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
		<b><u>Bs</u></b>	<b><u>Bs</u></b>	<b><u>Bs</u></b>
Cartera Vigente		201,930,191	180,313,253	166,313,037
Cartera Vencida		221,163	673,013	581,814
Cartera en Ejecución		1,326,848	1,658,134	1,725,243
Cartera reprogramada o reestructurada vigente		4,199,392	2,694,968	2,700,887
Cartera reprogramada o reestructurada vencida		23,542	-	-
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución		367,731	51,626	16,091
Previsión específica para incobrabilidad		4,285,017	4,400,292	3,955,172
Previsión generica para incobrabilidad		8,398,014	8,398,014	8,398,014
Previsión generica para incobrabilidad		3,489,550	3,489,550	3,489,550
Previsión ciclica		2,058,526	1,818,553	1,681,760
Cargos por previsión específica para incobrabilidad	(1)	(47,846)	446,585	720,857
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad	(2)	239,973	136,792	140,486
Productos por cartera (Ingresos Financieros)		28,119,262	26,118,272	23,687,294
Productos en suspenso		492,166	513,176	356,807
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas		2,689,643	1,952,151	1,695,307
Créditos castigados por insolvencia		1,032,849	970,850	969,386
Número de Prestatarios		5,413	5,207	4,864

Corresponde a los cargos netos de provisiones:

		<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
		<b><u>Bs</u></b>	<b><u>Bs</u></b>	<b><u>Bs</u></b>
Cargos por previsión específica para incobrabilidad		4,035,491	4,128,619	3,727,746
Disminucion de prevision especifica para incobrabilidad		(4,083,337)	(3,682,034)	(3,006,889)
Total Neto:	(1)	(47,846)	446,585	720,857
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad		304,091	226,056	244,528
Disminucion de prevision generica para incobrabilidad		(64,118)	(89,263)	(104,041)
Total Neto:	(2)	239,973	136,792	140,486

**7. El Grado de Reprogramaciones e impacto sobre la situación de la cartera y los resultados.-** se considera mínimo al representar en términos porcentuales el 2.21% del total de la misma. En consecuencia, la incidencia no se considera significativa en resultados al tener en mora el 0.19% del total de la cartera, cuyas provisiones respecto del total provisiones es del 4.83%, que se ha visto incrementada por un crédito con garantía hipotecaria con segunda reprogramación.

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

<b>Concepto</b>		<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
		<b><u>Bs</u></b>	<b><u>Bs</u></b>	<b><u>Bs</u></b>
Credito a prestatario o grupo sin garantías reales	5%	1,996,441	1,968,282	1,769,796
Credito a prestatario o grupo con garantías reales	20%	7,985,764	7,873,127	7,079,186
Contingentes contragarantizadas Bancos del Exterior	30%	11,978,646	11,809,690	10,618,779



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

**9. Evolución de las provisiones en las ultimas tres gestiones**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Concepto	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Previsión Inicial:</b>	<b>21,357,288</b>	<b>18,009,960</b>	<b>15,137,603</b>
(-) Castigos	(67,429)	(383,641)	(1,112,694)
(-) Recuperaciones	(4,147,455)	(3,771,297)	(3,110,931)
(+) Previsiones Constituidas	7,416,006	7,502,266	7,095,981
<b>Previsión Final:</b>	<b>24,558,410</b>	<b>21,357,288</b>	<b>18,009,960</b>

**8c) INVERSIONES TEMPORARIAS Y PERMANENTES**

**• Inversiones temporarias**

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Concepto	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Inversiones en entidades financieras del país</b>	<b>2,013,690</b>	<b>1,449,546</b>
Caja de ahorros	2,013,690	1,449,546
<b>Inversiones en otras entidades no financieras</b>	<b>12,767,944</b>	<b>7,473,229</b>
Participación en Fondos de Inversion	12,767,944	7,473,229
<b>Inversiones de disponibilidades restringidas</b>	<b>8,669,382</b>	<b>8,949,294</b>
Cuotas de participación Fondo RAL afectados al encaje legal	8,669,382	8,949,294
<b>Total Inversiones Temporarias</b>	<b>23,451,016</b>	<b>17,872,069</b>

<b>(1) El rendimiento promedio obtenido fue de:</b>		
Inversion Moneda Nacional	1.48%	0.77%
Inversion Moneda Extranjera	1.31%	1.09%
Inversion Temporaria Total	1.43%	0.88%

**EI CHOROLQUE R.L.**  
Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta

- Inversiones permanentes**

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

<b>Concepto</b>	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
	<b><u>Bs</u></b>	<b><u>Bs</u></b>
<b>Inversiones en entidades financieras del país</b>	<b>3,331,087</b>	<b>3,235,242</b>
Depositos a plazo fijo	3,331,087	3,235,242
<b>Inversiones en otras entidades no financieras</b>	<b>22,064</b>	<b>2,537,642</b>
Participación en entidades de servicios públicos	22,064	22,064
Participación en fondos de inversión	-	2,515,578
<b>Inversiones de disponibilidades restringidas</b>	<b>959,248</b>	<b>1,091,673</b>
Cuotas de participación Fondo para Créditos destinados al Sector Productivo y a	959,248	1,091,673
<b>Productos devengados por cobrar inversiones permanentes</b>	<b>21,728</b>	<b>18,227</b>
Devengados inversiones en entidades financieras del país	21,728	18,227
<b>(Prevision para inversiones permanentes)</b>	<b>(8,232)</b>	<b>(8,232)</b>
Prevision inversiones en en otras entidades no financieras	(8,232)	(8,232)
<b>Total Inversiones Permanentes</b>	<b><u>4,325,894</u></b>	<b><u>6,874,552</u></b>

**(1) El rendimiento promedio obtenido fue de:**

Inversion Moneda Nacional ( * )	7.11%	4.75%
Inversion Moneda Extranjera	0.00%	0.00%
Inversion Permanente Total	5.79%	4.21%

(\*) La entidad al cierre de gestión cuenta con inversiones permanentes en Depósitos a Plazo Fijo cuyo rendimiento a 360 días es del 6.9%. Sin embargo el rendimiento promedio estimado del 7.11% se ha visto afectado debido a la disminución efectuada en el mes de diciembre.

**8d) OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

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

<b>Concepto</b>	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
	<b><u>Bs</u></b>	<b><u>Bs</u></b>
<b>Por intermediacion financiera</b>	<b>-</b>	<b>2,103</b>
Otras operaciones por intermediación financiera	-	2,103
<b>Pagos anticipados</b>	<b>1,637,433</b>	<b>1,316,124</b>
Pago anticipado del impuesto a las transacciones	1,071,919	1,041,286
Anticipos por compras de bienes y servicios	517,470	222,213
Seguros pagados por anticipados	48,044	52,625
<b>Diversas</b>	<b>63,121</b>	<b>89,923</b>
Comisiones por cobrar	-	25,715
Importes entregados en garantía	63,121	35,462
Otras partidas pendientes de cobro	-	28,746
<b>Total Otras Cuentas por Cobrar</b>	<b><u>1,700,554</u></b>	<b><u>1,408,150</u></b>

## 8e) BIENES REALIZABLES

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Concepto	Bs	Bs
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos</b>	<b>38,216</b>	<b>39,776</b>
Bienes muebles recibidos en recuperación de créditos	15,794	17,354
Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos	22,422	22,422
<b>Bienes fuera de uso</b>	<b>4,942</b>	<b>45,582</b>
Mobiliario, equipos y vehículos	4,942	45,582
<b>Otros Bienes Realizables</b>	<b>10,153</b>	<b>10,153</b>
Otros bienes realizables (1)	10,153	10,153
<b>(Previsión por desvalorización)</b>	<b>(53,226)</b>	<b>(95,125)</b>
(Previsión bienes recibidos en recuperación de créditos)	(38,211)	(39,770)
(Previsión bienes fuera de uso)	(4,863)	(45,203)
(Previsión otros bienes realizables)	(10,152)	(10,152)
<b>Total Bienes Realizables</b>	<b>85</b>	<b>386</b>

1 Corresponde al costo de un Lote de Terreno de 756,75 m2 ubicado en la zona de Villa Bethania, recibido como canje o compensación con los representantes del Barrio en gestiones pasadas.

## 8f) BIENES DE USO

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Concepto	Bs	Bs
<b>Terrenos</b>	<b>128,778</b>	<b>128,778</b>
Terrenos	128,778	128,778
<b>Edificios</b>	<b>1,470,160</b>	<b>1,521,671</b>
Edificios	2,027,186	2,027,186
(Depreciación Acumulada Edificios)	(557,026)	(505,516)
<b>Mobiliario y Enseres</b>	<b>582,949</b>	<b>566,673</b>
Mobiliario y Enseres	1,367,549	1,258,118
(Depreciación Acumulada Mobiliario y Enseres)	(784,600)	(691,445)
<b>Equipos e Instalaciones</b>	<b>1,885,056</b>	<b>1,444,004</b>
Equipos e Instalaciones	2,704,964	1,973,198
(Depreciación Acumulada Equipos e Instalaciones)	(819,909)	(529,194)
<b>Equipos de Computación</b>	<b>695,764</b>	<b>695,852</b>
Equipos de Computación	1,990,508	1,761,441
(Depreciación Acumulada Equipos de Computación)	(1,294,744)	(1,065,588)
<b>Vehículos</b>	<b>531,752</b>	<b>109,778</b>
Vehículos	795,035	281,456
(Depreciación Acumulada Vehículos)	(263,283)	(171,678)
<b>Obras en Construcción</b>	<b>-</b>	<b>165,650</b>
Obras en Construcción	-	165,650
<b>Total Bienes de Uso</b>	<b>5,294,458</b>	<b>4,632,406</b>
Gasto de Depreciación	(756,562)	(549,366)

**8g) OTROS ACTIVOS**

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

	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
<b>Concepto</b>	<b><u>Bs</u></b>	<b><u>Bs</u></b>
<b>Bienes diversos</b>	<b>107,171</b>	<b>129,411</b>
Papelería. útiles y materiales de servicios	91,471	116,921
Otros Bienes (1)	15,700	12,490
<b>Activos Intangibles</b>	<b>462,066</b>	<b>103,550</b>
Programas y aplicaciones informáticas (2)	462,066	103,550
<b>Total Otros Activos</b>	<b><u>569,237</u></b>	<b><u>232,961</u></b>
 Gasto de Amortización	 (157,762)	 (249,724)

1 Corresponde al Costo de Adquisición de bienes en calidad de repuestos para ser utilizados en casos necesarios en la institución de acuerdo al siguiente detalle:

- 2 Lectores de Huella Digital	1,490
- 1 Spliter 1x4 HDMI	750
- 3 Discos Duros de 600 GB 15k RPM	8,760
- 1 Reloj Biométrico Mod. Uface 800 Marca Zkteco	4,700
Otros Bienes	<u>15,700</u>

2 La composición de las cuentas es la siguiente:

	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
	<b><u>Bs</u></b>	<b><u>Bs</u></b>
Valor de Costo	1,614,155	1,097,878
(Amortización Acumulada)	(1,152,089)	(994,328)
Programas y aplicaciones informáticas	<u>462,066</u>	<u>103,550</u>

**8h) FIDEICOMISOS CONSTITUIDOS**

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

**8i) OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO**

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

	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
<b>Concepto</b>	<b><u>Bs</u></b>	<b><u>Bs</u></b>	<b><u>Bs</u></b>
Obligaciones con el público a la vista	168,277	172,644	157,415
Obligaciones con el público por cuentas de ahorro	78,391,583	70,079,612	62,972,606
Obligaciones con el público a plazo	108,334,797	93,208,608	83,954,054
Obligaciones con el público restringidas	10,206,266	11,747,701	9,673,098
Cargos devengados por pagar	5,319,820	4,737,037	3,926,262
<b>Total Obligaciones con el Público</b>	<b><u>202,420,743</u></b>	<b><u>179,945,602</u></b>	<b><u>160,683,436</u></b>

### 8j) OBLIGACIONES FISCALES

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Concepto	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Obligaciones fiscales a la vista	18,749	5,076
<b>Total Obligaciones Fiscales</b>	<b>18,749</b>	<b>5,076</b>

### 8k) OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Concepto	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Bancos y otras entidades financieras del país a plazo	-	18,998
<b>Total Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento</b>	<b>-</b>	<b>18,998</b>

### 8l) OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Concepto	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Diversas</b>	<b>1,444,970</b>	<b>2,035,423</b>
Acreeedores fiscales por retenciones a terceros	38,514	29,146
Acreeedores fiscales por impuestos a cargos de la entidad	185,893	1,272,774
Acreeedores por cargas sociales retenidas a terceros	57,602	52,823
Acreeedores por cargas sociales a cargo de la entidad	75,696	69,414
Dividendos por pagar	539,122	31,627
Acreeedores por compra de bienes y servicios	267,392	332,599
Acreeedores varios	280,751	247,040
<b>Provisiones</b>	<b>4,413,912</b>	<b>3,364,596</b>
Provisión para primas	445,222	403,704
Provisión para indemnizaciones	1,290,235	1,317,225
Otras provisiones para beneficios sociales	148,812	148,812
Provisión para impuesto sobre las utilidades de las empresas	1,123,821	-
Provisión para fondos de educación, asistencia y previsión social	1,405,429	1,494,462
Otras provisiones	394	394
<b>Total Otras Cuentas por Pagar</b>	<b>5,858,882</b>	<b>5,400,019</b>

### 8m) PREVISIONES

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Concepto	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Genericas voluntarias perdidas aun no identificadas	9,816,854	6,740,430
Generica ciclica	2,058,526	1,818,553
Otras provisiones	(1) 1,494,968	1,494,870
<b>Total Previsiones</b>	<b>13,370,348</b>	<b>10,053,853</b>

1 Corresponde al saldo de la Previsión Genérica Voluntaria constituida al 31/12/2017, por factores de Riesgo Operativo empleando el Método del Indicador Básico, ante deficiencias comunicadas mediante el Trámite N° T-1501168992 del 19/12/2016 por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI, producto de la Inspección de Riesgo Operativo con corte al 30 de septiembre de 2016.



**8n) VALORES EN CIRCULACION**

La Entidad no registra movimientos.

**8o) OBLIGACIONES SUBORDINADAS**

La Entidad no registra movimientos.

**8p) OBLIGACIONES CON EMPRESAS CON PARTICIPACION ESTATAL**

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

**8q) INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS**

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

	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
<b>Concepto</b>	<b><u>Bs</u></b>	<b><u>Bs</u></b>
<b>Ingresos Financieros</b>	<b>28,879,897</b>	<b>26,605,634</b>
Productos por Inversiones temporarias	296,190	148,023
Productos por Cartera Vigente	27,904,741	25,967,054
Productos por Cartera con Vencida	214,522	151,218
Productos por Cartera en Ejecución	141,021	130,376
Productos por inversiones permanentes	323,424	208,962
<b>Gastos Financieros</b>	<b>8,739,489</b>	<b>7,426,328</b>
Cargos por Obligaciones con él público	8,714,218	7,393,887
Cargos por Otras Cuentas por pagar y Comisiones Financieras	25,271	32,441
<b>Resultado Financiero Bruto</b>	<b>20,140,408</b>	<b>19,179,306</b>
<b>El promedio de las tasas es de:</b>		
Cartera de créditos MN	14.40%	14.85%
Cartera de créditos ME	9.78%	9.86%
Cartera Consolidada	14.34%	14.75%
Costos de los depósitos MN	4.93%	4.73%
Costos de los depósitos ME	0.35%	0.38%
Depósitos Consolidados	4.68%	4.45%

**8r) RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS**

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

	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
<b>Concepto</b>	<b><u>Bs</u></b>	<b><u>Bs</u></b>
<b>Recuperaciones de activos financieros castigados</b>	<b>38,553</b>	<b>43,932</b>
Recuperaciones de capital	5,430	-
Recuperaciones de interés	2,601	-
Recuperaciones de otros conceptos	30,522	43,932
<b>Dismin. De Prev. P/Incob. de cartera y otras Ctas. por cobrar</b>	<b>4,147,455</b>	<b>3,771,297</b>
Específica para incobrabilidad de cartera	4,083,337	3,682,034
Generica ciclica	64,118	89,263
<b>Total recuperacion de activos financieros</b>	<b>4,186,008</b>	<b>3,815,229</b>

## 8s) CARGOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACION DE ACTIVOS

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

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Concepto</b>	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>
<b>Perdidas por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar</b>	<b>7,416,006</b>	<b>7,502,266</b>
Específica para incobrabilidad de cartera	4,035,491	4,128,619
Genérica voluntaria para pérdidas futuras aún no identificadas	3,076,424	3,147,592
Generica ciclica	304,091	226,056
<b>Castigos de Productos Financieros</b>	<b>9,839</b>	<b>7,900</b>
Castigo de productos por cartera	9,839	7,900
<b>Total cargos por incobrabilidad y desvalorizacion de activos</b>	<b>7,425,845</b>	<b>7,510,166</b>

## 8t) INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS

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

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Concepto</b>	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>
<b>Otros ingresos operativos</b>	<b>71,046</b>	<b>75,607</b>
Comisiones por servicios	18,873	36,867
Ganancia por operaciones de cambio y arbitraje	40,657	26,172
Ingresos por bienes realizables	1,802	-
Ingresos operativos diversos (1)	9,714	12,568
<b>Otros gastos operativos</b>	<b>79,077</b>	<b>145,224</b>
Comisiones por servicios	67,038	66,289
Costo de bienes realizables	2,310	48,203
Perdidas por inversiones permanentes no financieras	8,044	-
Gastos operativos diversos (2)	1,685	30,732
<b>Resultado neto ingresos y gastos operativos</b>	<b>(8,032)</b>	<b>(69,617)</b>

### 1 Los ingresos Operativos Diversos mas significativos registrados en la gestión son:

- Reposición de Formularios por inscripcion de socios	8,248
- Ingresos por la Generación del Crédito Fiscal IVA	1,434
- Diferencias por redondeo de cifras en DD. JJ.	32
Ingresos Operativos Diversos.-	<u>9,714</u>

### 2 Los Gastos Operativos Diversos mas significativos registrados en la gestión son:

- Perdidas por Operaciones de Cambio y Arbitraje	1,655
- Diferencias por redondeo de cifras en DD. JJ.	30
Gastos Operativos Diversos.-	<u>1,685</u>

**8u) INGRESOS Y GASTOS EXTRAORDINARIOS Y DE GESTIONES ANTERIORES**

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

<b>Concepto</b>		<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
		<b><u>Bs</u></b>	<b><u>Bs</u></b>
Ingresos extraordinarios		42,234	5,203
Gastos extraordinarios		98	-
<b>Total ingresos y gastos extraordinarios</b>		<b><u>42,136</u></b>	<b><u>5,203</u></b>
Ingresos de gestiones anteriores	(1)	357	10,325
Gastos de gestiones anteriores	(2)	23,573	45,225
<b>Total ingresos y gastos de gestiones anteriores</b>		<b><u>(23,216)</u></b>	<b><u>(34,900)</u></b>

**1 Los Ingresos de Gestiones Anteriores mas significativos registrados en el periodo son:**

- Recuperación Seguro de Desgravamen de Cartera pagado	199
- Reversion del IPBIVA provisionado en exceso en la gestion 2018	158
Ingresos de Gestiones Anteriores	<u>357</u>

**2 Los Gastos de Gestiones Anteriores mas significativos registrados en el periodo son:**

- Gastos de la gestión anterior no devengados y devengados en defecto	4,610
- Ajuste anual de Acuotaciones a la ASFI gestión 2017	12,214
- Seguro de Desgravamen devuelto a socios que fallecieron	6,750
Gastos de Gestiones Anteriores	<u>23,573</u>

**8v) GASTOS DE ADMINISTRACION**

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

<b>Concepto</b>		<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
		<b><u>Bs</u></b>	<b><u>Bs</u></b>
Gastos del Personal	(a)	8,726,887	7,610,575
Servicios contratados	(b)	914,484	800,105
Seguros	(c)	87,135	98,613
Comunicaciones y traslados	(d)	262,845	241,649
Impuestos	(e)	49,900	134,247
Mantenimiento y Reparaciones	(f)	350,087	110,481
Depreciación y desvalorización de bienes de uso	(g)	756,562	549,366
Amortización de Cargos diferidos	(h)	157,762	249,724
Otros Gastos de Administración	(i)	3,564,216	3,581,617
<b>Total Gastos de Administración</b>		<b><u>14,869,879</u></b>	<b><u>13,376,378</u></b>

**(a) Los gastos de personal mas importantes corresponden a:**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Remuneraciones a directores y síndicos	314,618	294,978
Sueldos, salarios y bonos	4,961,278	4,510,621
Asignaciones fallas de caja	30,702	21,138
Viáticos	115,745	125,218
Aguinaldo y primas	1,330,095	804,953
Compensación vacaciones	18,824	9,080
Asignaciones familiares	46,000	91,805
Indemnizaciones por antigüedad	550,362	501,777
Incentivos	13,846	5,867
Personal contratado	-	17,361
Honorarios a profesionales y técnicos	6,885	7,919
Otras retribuciones	-	3,351
Aportes por cargas sociales	884,680	790,241
Refrigerios	262,370	241,991
Uniformes	61,758	50,740
Capacitación	73,874	82,250
Otros servicios al personal	55,852	51,284
Gastos de Personal.-	<u>8,726,887</u>	<u>7,610,575</u>

**(b) Los gastos de servicios contratados mas importantes son:**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Servicios de computacion	80,983	98,346
Servicios de seguridad	464,748	464,194
Asesoría Legal Externa	300	-
Auditoría externa	97,144	60,000
Servicios de limpieza	55,383	48,907
Consultorias contratadas	120,100	77,100
Otros servicios contratados	95,826	51,558
Servicios Contratados.-	<u>914,484</u>	<u>800,105</u>

**(c) Los gastos de seguros mas importantes son:**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Asalto, robo y fidelidad	21,986	35,284
Incendio y aliados	28,463	31,229
Automotores	12,609	9,469
Responsabilidad civil	3,271	2,959
Otros seguros	20,807	19,672
Seguros.-	<u>87,135</u>	<u>98,613</u>

**(d) Los gastos de comunicaciones mas importantes son:**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Teléfonos	56,933	53,648
Correos	47,762	42,493
Pasajes	33,907	41,576
Fletes y almacenamientos	11,791	17,311
Combustibles y lubricantes	4,536	4,248
Otros	107,915	82,373
Comunicaciones y Traslados.-	<u>262,845</u>	<u>241,649</u>

**(e) Los gastos de impuestos mas importantes son:**

Propiedad de bienes inmuebles y vehículos automotores  
Otros impuestos  
Impuestos.-

<b>2018</b>	<b>2017</b>
18,104	11,584
31,796	122,663
49,900	134,247

**(f) Los gastos de mantenimientos mas importantes son:**

Mantenimiento y reparaciones inmuebles  
Mantenimiento y reparaciones mobiliario, equipos y vehículos  
Otros mantenimientos y reparaciones  
Mantenimiento y Reparaciones.-

<b>2018</b>	<b>2017</b>
250,061	37,892
82,891	56,442
17,135	16,147
350,087	110,481

**(g) Los gastos de depreciacion mas importantes son:**

Depreciación edificios  
Depreciación mobiliario y enseres  
Depreciación equipos e instalaciones  
Depreciación equipos de computación  
Depreciación vehículos  
Pérdidas por desvalorización de bienes de uso  
Depreciación y desvalorización de bienes de uso.-

<b>2018</b>	<b>2017</b>
51,510	51,510
93,156	70,595
290,742	257,664
229,249	132,269
91,604	37,328
300	-
756,562	549,366

**(h) Los gastos de amortizacion mas importantes son:**

Amortización de gastos de programas y aplicaciones

<b>2018</b>	<b>2017</b>
157,762	249,724

**(i) Los otros gastos de administracion mas importantes son:**

Gastos notariales y judiciales  
Alquileres  
Energía eléctrica, agua y calefacción  
Papelería, útiles y materiales de servicio  
Suscripciones y afiliaciones  
Propaganda y publicidad  
Gastos de representación  
Aportes Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras  
Aportes otras entidades  
Donaciones  
Multas Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras  
Aportes al Fondo de Reestructuración Financiera (FRF) – Art.  
Gastos en comunicaciones y publicaciones en prensa  
Diversos  
Otros Gastos de Administración.-

<b>2018</b>	<b>2017</b>
43,118	51,617
253,523	218,163
156,695	151,999
298,482	230,426
2,628	2,426
315,673	308,342
30,240	-
229,709	203,549
23,200	31,980
4,966	6,781
685	1,721
959,081	831,638
33,324	45,931
(1) 1,212,892	1,497,044
3,564,216	3,581,617

**1 Los Gastos Diversos registrados en la gestión son:**

- Gastos de realización de Asambleas de socios  
- Gastos de Promoción Empresarial de Fin de Año  
- Gastos de Proyectos de Responsabilidad Social Empresarial  
- Gastos Institucionales Diversos  
- Gastos de Material de Limpieza  
- Gastos de Material Eléctrico  
- Gastos por servicio de fotocopias y encuadernación  
- Adquisición de materiales, servicios y gastos miscelaneos operativos  
Diversos.-

341,510
695,054
30,082
40,200
12,579
5,308
41,911
46,248
1,212,892.21

**8w) CUENTAS CONTINGENTES**

La Entidad no registra movimientos.



## 8x) CUENTAS DE ORDEN

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Concepto	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Valores y bienes recibidos en custodia</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
Otros valores y bienes recibidos en custodia	1	1
<b>Garantías recibidas</b>	235,270,143	227,949,927
Garantías hipotecarias	225,269,078	216,365,959
Depósitos en la entidad financiera	10,001,065	11,583,968
<b>Cuentas de registro</b>	<b>44,854,251</b>	<b>30,130,474</b>
Lineas de crédito otorgadas y no utilizadas	2,689,643	1,952,151
Documentos y valores de la entidad	40,373,213	26,316,497
Cuentas incobrables castigadas y condonadas	1,299,229	1,211,533
Productos en suspenso	492,166	513,176
Otras cuentas de registro	-	137,117
<b>Total Cuentas de Orden</b>	<b>280,124,395</b>	<b>258,080,402</b>

## 8y) PATRIMONIOS AUTÓNOMOS

La Entidad no registra movimientos.

## NOTA 9 – PATRIMONIO

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

### 9a) CAPITAL SOCIAL

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Concepto	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Capital Pagado</b>	3,308,180	2,989,440
Certificados de aportaciones (Cooperativas de Ahorro y Crédito)	3,308,180	2,989,440
<b>Total Capital Social</b>	<b>3,308,180</b>	<b>2,989,440</b>

La cooperativa a la fecha de cierre no cuenta con capital autorizado y suscrito que se encuentre pendiente de pago. Por la naturaleza de la institución no se tienen acciones o cuotas de capital que se consideren comunes o preferentes.

El Capital Social está constituido por los Certificados de Aportación como aportes al capital social según lo establece la Ley General de Sociedades Cooperativas. A partir del mes de Agosto 2018 y en aplicación de las modificaciones realizadas al Estatuto Orgánico de la Cooperativa, el nuevo valor nominal de cada Certificado de Aportación es de Bs50.00 cada socio está en la obligación de adquirir Un Certificado de Aportación por año.

**9b) APORTES NO CAPITALIZADOS**

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Concepto</b>	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>
<b>Donaciones no capitalizables</b>	355,360	355,360
Donaciones no capitalizables	355,360	355,360
<b>Total Aportes no capitalizados</b>	<b>355,360</b>	<b>355,360</b>

Los Aportes no Capitalizados corresponden a donaciones recibidas del Consejo Mundial de Cooperativas por convenio interinstitucional suscrito con dicha entidad en gestiones anteriores.

**9c) RESERVAS**

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Concepto</b>	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>
<b>Reserva legal</b>	13,797,348	13,609,739
Reserva legal (1)	13,797,348	13,609,739
<b>Otras Reservas Obligatorias</b>	3,451,431	3,451,431
Reservas no distribuibles por ajuste por inflación del patrimonio (2)	2,445,675	2,445,675
Otras reservas no distribuibles (2)	1,005,756	1,005,756
<b>Reservas Voluntarias</b>	12,336,151	12,302,974
Reservas voluntarias no distribuibles (3)	12,336,151	12,302,974
<b>Total Reservas</b>	<b>29,584,930</b>	<b>29,364,143</b>

1 De acuerdo al Artículo 421° de la Ley de Servicios Financieros, la cooperativa debe destinar una suma no menor al 10% de las utilidades líquidas y realizadas del ejercicio para incrementar la Reserva Legal.

2 El importe registrado en la cuenta Otras Reservas Obligatorias a la fecha de cierre, corresponde a la reclasificación del Ajuste Global del Patrimonio dispuesto por la Circular SB/585/2008.

3 Constituido por la Distribución de excedentes de las gestiones 2010 al 2017, autorizado por las asambleas Generales Ordinarias de Socios de cada gestión; en aplicación del Artículo 27° de la LBEF y concordante con el Art. 424° de la Ley de Servicios Financieros. Estas reservas no cuentan con restricción alguna, son originadas por acuerdo y decisión de la magna asamblea de socios, los cuales para su disposición serán aplicados los criterios de conformidad a lo establecido en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros.

## 9d) RESULTADOS ACUMULADOS

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

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Concepto</b>	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>
<b>Utilidades del período o gestión</b>	918,137	938,048
Utilidades del período o gestión	918,137	938,048
<b>Total Resultados Acumulados</b>	<b>918,137</b>	<b>938,048</b>

## NOTA 10 – PONDERACION DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

### Al 31 de diciembre 2018

<u>Código</u>	<u>Nombre</u>	<u>Activos de riesgo</u> <u>Bs</u>	<u>Coefficiente De riesgo</u>	<u>Activo Computable</u> <u>Bs</u>
Categoría I	Activos con riesgo de 0%	27,050,760	0.00	-
Categoría II	Activos con riesgo de 10%	-	0.10	-
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	9,113,296	0.20	1,822,659
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%	49,329,725	0.50	24,664,862
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	-	0.75	-
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	170,341,548	1.00	170,341,548
<b>TOTALES</b>		<b>255,835,329</b>		<b>196,829,070</b>
10% sobre activo computable				19,682,907
Capital Regulatorio (10a)				39,928,820
Excedente patrimonial				20,245,913
Coeficiente de adecuación patrimonial				<b>20.29%</b>

### Al 31 de diciembre 2017

<u>Código</u>	<u>Nombre</u>	<u>Activos de riesgo</u> <u>Bs</u>	<u>Coefficiente De riesgo</u>	<u>Activo Computable</u> <u>Bs</u>
Categoría I	Activos con riesgo de 0%	27,479,186	0.00	-
Categoría II	Activos con riesgo de 10%	-	0.10	-
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	9,214,330	0.20	1,842,866
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%	39,132,579	0.50	19,566,290
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	-	0.75	-
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	153,244,443	1.00	153,244,443
<b>TOTALES</b>		<b>229,070,538</b>		<b>174,653,599</b>
10% sobre activo computable				17,465,360
Capital Regulatorio (10a)				39,365,634
Excedente patrimonial				21,900,274
Coeficiente de adecuación patrimonial				<b>22.54%</b>

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

**NOTA 11 – CONTINGENCIAS**

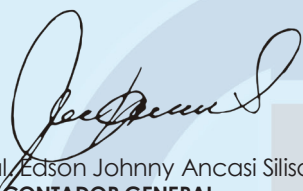
A la fecha, la Entidad no presenta contingencias no registradas o no estimadas y no tiene compromisos asumidos, excepto, los normales emergentes de operaciones y acciones propias de la actividad.

**NOTA 12 – HECHOS POSTERIORES**

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

**NOTA 13 – CONSOLIDACION DE ESTADOS FINANCIEROS**

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



Cr. Gral. Edson Johnny Ancasi Silisqui  
**CONTADOR GENERAL**  
Mat. Prof. CCB N° 9157



Lic. Tania Alfaro Soliz  
**GERENTE GENERAL**



Lic. Alberto Román Cuevas  
**PRESIDENTE CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN**



**EI CHOROLQUE R.L.**  
Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta

## PERSONAL DE LA COOPERATIVA

### PERSONAL EJECUTIVO

<i>Tania Alfaro Solíz</i>	GERENTE GENERAL
<i>Mario Edwin Santi Castro</i>	GERENTE FINANCIERO ADMINISTRATIVO
<i>Hugo Humberto Cala Vargas</i>	GERENTE COMERCIAL
<i>José Luis Colque Chambi</i>	GERENTE DE RIESGOS
<i>Rubén Chipana Justiniano</i>	AUDITOR INTERNO

### PERSONAL OPERATIVO

<i>Edson Johnny Ancasi Silisqui</i>	CONTADOR GENERAL
<i>Henry Emilio Goytia Flores</i>	ASESOR LEGAL
<i>Mayck Hernán Mariscal Céspedes</i>	RESPONSABLE DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN a.i.
<i>Andrés Zotar Quispe</i>	RESPONSABLE DE CREDITOS Y RECUPERACIONES
<i>Angélica Alvarado Michel</i>	RESPONSABLE DE CAPTACIONES
<i>Rosa Virginia Banda Condori</i>	RESPONSABLE DE ORGANIZACIÓN Y MÉTODOS
<i>Mery Marina Delgado Coro</i>	OFICIAL DE SEGURIDAD DE LA INFORMACIÓN
<i>Sonia María Vidaurre Rodríguez</i>	OFICIAL DE NEGOCIOS
<i>Jesús Reynaldo Baños Calvetty</i>	OFICIAL DE NEGOCIOS
<i>Luz María Bohórquez López</i>	OFICIAL DE NEGOCIOS
<i>Shirley Carmen Fernández Rojas</i>	ANALISTA DE RIESGOS
<i>Paola Livia Chávez Liquitaya</i>	OFICIAL DE RECURSOS HUMANOS y P.R. a.i.
<i>Ovidio Luis Montes Condori</i>	OFICIAL DE CUMPLIMIENTO
<i>Wilfredo Cuevas Choque</i>	ANALISTA DE TECNOLOGÍA y SEG. DE LA INFORMACIÓN
<i>Nelson Beltrán Baltazar</i>	OFICIAL DE CAPTACIONES
<i>Joel Humberto Loayza Gallardo</i>	ASISTENTE DE CONTABILIDAD
<i>Gustavo Ángel Zabaleta</i>	OFICIAL DE NEGOCIOS
<i>Limber Fernando Junco Aguilar</i>	OFICIAL DE NEGOCIOS
<i>Nelson Flores Salinas</i>	ASISTENTE DE AUDITORIA INTERNA
<i>Gabriela Quispe Córdova</i>	TESORERA a.i.
<i>Luis Miguel Herrera Herrera</i>	ASISTENTE OPERATIVO
<i>Jack Lewis Vargas Pérez</i>	ASISTENTE DE NEGOCIOS
<i>Anthony Junior Terrazas Rivas</i>	ASISTENTE LEGAL
<i>Silvia Alejandra Ocampo Villarreal</i>	ASISTENTE DE PLATAFORMA DE ATENCIÓN
<i>María Isabel Cárdenas Flores</i>	ASISTENTE DE GERENCIA a.i.
<i>Jimena Mery Juarez Abán</i>	CAJERA
<i>Mercedes Cecilia Sotomayor Leytón</i>	CAJERA
<i>Martha Pilar Burgos Flores</i>	CAJERA a.i.
<i>Iveth Silvana Yañez Vargas</i>	AUXILIAR ADMINISTRATIVO
<i>Ariel Jaime Tolaba Herrera</i>	ENCARGADO VENTANILLA VIRTUAL
<i>Crisley Beatriz Soruco Tapia</i>	AUXILIAR DE AUDITORIA INTERNA



Eva María Salinas Ortega  
Edson Patrick Machicado Lugo  
Flavia Máxima Mamani Toconás

SECRETARIA DE CONSEJOS  
CHOFER MENSAJERO  
PORTERA – ENCARGADA DE LIMPIEZA

### **AGENCIA TARIJA**

Juan Silva Chambi  
Agueda Jenny Soruco Cuellar  
Leisber Gonzalo Tolay Flores  
Sean Franco Martínez Arancibia  
Ruth Tatiana Pinto López  
Romina Gimena Mendoza Rivera  
Ermenegildo N. Lopez Duran  
Avelina Luz Espíndola Ríos  
Diego Loayza Butrón  
José Manuel Ugarte Soza

RESPONSABLE DE AGENCIA  
OFICIAL DE NEGOCIOS  
OFICIAL DE NEGOCIOS  
OFICIAL DE NEGOCIOS  
OFICIAL DE CAPTACIONES – ENC. BÓVEDA  
CAJERA  
ASISTENTE DE NEGOCIOS  
PLATAFORMA DE ATENCIÓN AL CLIENTE  
AUXILIAR OPERATIVO  
PORTERO – ENCARGADO DE LIMPIEZA

### **AGENCIA ATOCHA**

Darwin Javier Soza Burgos  
Oscar Marcelo Avalos Zelada  
Darlen Vanessa Oña Lopez  
Yessenia Cruz Gainza  
Freddy Fajardo Donaire

RESPONSABLE DE AGENCIA a.i.  
OFICIAL DE NEGOCIOS  
OFICIAL DE NEGOCIOS a.i.  
AUXILIAR OPERATIVO  
CAJERO

### **AGENCIA COTAGAITA**

Orlando Ocampo Martínez  
Wilfredo Huayta Huayta  
Elvi Karina Mamani Choque  
Mónica Karen Llave López  
Erika Montero Rojas

RESPONSABLE DE AGENCIA  
OFICIAL DE NEGOCIOS  
OFICIAL DE NEGOCIOS  
AUXILIAR OPERATIVO  
CAJERA

### **AGENCIA DISTRITO XI**

María Eliza Ortiz Ordoñez  
Freddy Mamani Velásquez  
Sergio Guido Guillén Yáñez  
Luis Jhonny Isnado Ventura  
Elizabeth Yahualca Pimentel

RESPONSABLE DE AGENCIA  
OFICIAL DE NEGOCIOS  
OFICIAL DE NEGOCIOS  
AUXILIAR OPERATIVO  
CAJERA



**OFICINA CENTRAL TUPIZA**  
AV. SANTA CRUZ N° 300 ENTRE AVAROA Y JUNÍN  
Tel. (02) 6942768 - (02) 6942781 - Fax. (02) 6942769  
E-mail: [chorolque@chorolque.com.bo](mailto:chorolque@chorolque.com.bo)



**AGENCIA DISTRITO XI**  
AV. DIEGO DE ALMAGRO S/N  
Tel. Fax. (02) 6945378  
E-mail: [distritoxi@chorolque.com.bo](mailto:distritoxi@chorolque.com.bo)



**AGENCIA COTAGAITA**  
AV. PANAMERICANA S/N  
Tel. Fax. (010) 26949158  
E-mail: [cotagaita@chorolque.com.bo](mailto:cotagaita@chorolque.com.bo)



**AGENCIA ATOCHA**  
PLAZA FRANZ TAMAYO S/N  
Tel. Fax. (010) 26949121  
E-mail: [atocha@chorolque.com.bo](mailto:atocha@chorolque.com.bo)



**AGENCIA TARIJA**  
CALLE INGAVI N° 239 ENTRE SUCRE Y DANIEL CAMPOS  
Tel. Fax. (04) 6640487 - 6648399  
E-mail: [tarija@chorolque.com.bo](mailto:tarija@chorolque.com.bo)

