

# ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de Junio de 2017 y 31 de Diciembre de 2016

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA "PROGRESO" R.L.  
 ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL  
 Al 30 de Junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016  
 (Expresado en Bolivianos)

Nota	2017	2016
	Bs	Bs
<b>ACTIVO</b>		
Disponibilidades	31,307,511	23,600,370
Inversiones temporarias	10,967,725	14,137,734
Cartera	205,016,291	203,454,218
Cartera vigente	214,335,607	213,878,939
Cartera vencida	206,831	90,726
Cartera en ejecución	1,798,256	1,717,287
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	1,054,187	140,941
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	-	68,598
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	118,761	15,163
Productos devengados por cobrar	4,164,597	3,881,239
Provisión para cartera incobrable	(16,661,949)	(16,338,675)
Otras cuentas por cobrar	819,988	976,459
Bienes realizables	-	-
Inversiones permanentes	2,511,751	761,876
Bienes de uso	8,438,601	7,941,679
Otros activos	900,584	958,149
Fideicomisos Constituidos	-	-
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>259,962,450</b>	<b>251,830,485</b>
<b>PASIVO</b>		
Obligaciones con el público	203,133,673	203,480,430
Obligaciones con instituciones fiscales	-	1,658
Obligaciones c/bancos y entidades de financiamiento	13,827,973	6,097,500
Otras cuentas por pagar	5,438,054	5,489,527
Provisiones	2,244,923	2,210,481
Valores en Circulación	-	-
Obligaciones subordinadas	63,498	63,498
Obligaciones con Empresas con Participación Estatal	-	-
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>224,708,121</b>	<b>217,343,094</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital social	12,310,200	12,174,400
Aportes no capitalizados	789,182	789,182
Ajustes al Patrimonio	-	-
Reservas	21,349,679	19,782,502
Resultados Acumulados	805,269	1,741,307
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>35,254,329</b>	<b>34,487,391</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>259,962,450</b>	<b>251,830,485</b>
Cuentas de orden	475,036,143	468,888,376

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

Lic. Danny Álvarez Collazo  
 JEFE DE CONTABILIDAD

Lic. Elva Flores Polanco  
 SUBGERENTE DE OPERACIONES

Lic. Robin Montenegro Padilla  
 GERENTE GENERAL

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA "PROGRESO" R.L.  
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
 Por los ejercicios finalizados al 30 de junio 2017 y 2016  
 (Expresado en Bolivianos)

	2017	2016
	Bs	Bs
<b>FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
<b>Utilidad (pérdida) neta del ejercicio</b>	<b>805,269</b>	<b>576,392</b>
<b>Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio que no han generado movimiento de fondos:</b>		
Productos devengados no cobrados	(4,164,597)	(3,688,813)
Cargos devengados no pagados	3,102,964	2,487,910
Productos cobrados en ejercicios ant. devengados en el período	-	-
Provisiones para incobrables	358,845	753,360
Provisiones para desvalorización	-	-
Provisiones o provisiones para beneficios sociales	1,087,581	1,311,486
Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar	473,632	105,181
Depreciaciones y amortizaciones	527,339	516,152
Otros	1,941,042	-
<b>Fondos obtenidos en (aplicados) la utilidad (pérdida) del ejercicio</b>	<b>4,132,075</b>	<b>2,061,667</b>
<b>Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:</b>		
Cartera de préstamos	3,688,813	3,166,450
Disponibilidades, inversiones temporarias y permanentes	-	14,879
Otras cuentas por cobrar	-	-
Obligaciones con el público y empresas con participación estatal	(2,477,900)	(2,426,796)
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	(10,010)	(26,695)
Otras obligaciones	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-
<b>Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:</b>		
Otras cuentas por cobrar - pagos anticipados, diversas	343,203	(142,889)
Bienes realizables-vendidos	-	-
Otros activos-partidas pendientes de imputación	-	-
Otras cuentas por pagar-diversas y provisiones	(1,322,862)	(2,213,145)
Provisiones	304,317	(279,496)
<b>Flujo neto en actividades de operación-excepto actividades de intermediación</b>	<b>4,657,636</b>	<b>153,975</b>
<b>FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION:</b>		
<b>Incremento (disminución) de captaciones y obligaciones por intermediación</b>		
Obligaciones con el público y empresas con participación estatal:		
Depósitos a la vista y en cajas de ahorro	(2,916,039)	(2,897,749)
Depósitos a plazo hasta 360 días	204,794	2,389,888
Depósitos a plazo por más de 360 días	11,646,646	(3,002,972)

Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:

A corto plazo	-	-
A mediano y largo plazo	13,347,000	(428,750)
Otras operaciones de intermediación:		
Depositos en cuentas corrientes de traspaso	-	-
Cuentas de participación Fondo Ral de traspaso	-	-
Obligaciones con instituciones fiscales	-	-
Otras cuentas por pagar por intermediación financiera	-	-
<b>(Incremento) disminución de colocaciones:</b>		
Créditos colocados en el ejercicio		
A corto plazo	(2,592,894)	(2,001,847)
A mediano y largo plazo - más de 1 año	(48,566,341)	(58,539,490)
Créditos recuperados en el ejercicio	28,814,573	53,267,772
Otras cuentas por cobrar por intermediación financiera	-	-
<b>Flujo neto en actividades de intermediación</b>	<b>(62,261)</b>	<b>(11,213,149)</b>

**FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

<b>Incremento (disminución) de préstamos:</b>		
Obligaciones con el Fondeaf	-	-
Obligaciones con el BCB-excepto financiamiento para créditos-	-	-
Títulos valores en circulación	-	-
Obligaciones subordinadas	-	-
<b>Cuentas de los accionistas:</b>		
Aportes de Capital	135,800	114,900
Pago de Dividendos	-	-
<b>Flujo neto en actividades de financiamiento</b>	<b>135,800</b>	<b>114,900</b>

**FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION:**

<b>(Incremento) disminución neto en:</b>		
Inversiones temporarias	5,028,851	(3,962,430)
Inversiones permanentes	(1,749,875)	13,698,269
Bienes de uso	(1,183,537)	(1,913,186)
Bienes diversos	(72,677)	(133,998)
Cargos diferidos	82,811	(349,099)
<b>Flujo neto en actividades de inversión</b>	<b>2,105,573</b>	<b>7,339,557</b>
<b>Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio</b>	<b>6,836,748</b>	<b>(3,604,717)</b>
<b>Disponibilidades al inicio del ejercicio</b>	<b>24,470,762</b>	<b>28,075,480</b>
<b>Disponibilidades al cierre del ejercicio</b>	<b>31,307,511</b>	<b>24,470,762</b>

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

Lic. Danny Álvarez Collazo  
 JEFE DE CONTABILIDAD

Lic. Elva Flores Polanco  
 SUBGERENTE DE OPERACIONES

Lic. Robin Montenegro Padilla  
 GERENTE GENERAL

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA "PROGRESO" R.L.  
 ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS  
 Por los ejercicios finalizados al 30 de junio de 2017 y 2016  
 (Expresado en Bolivianos)

Nota	2017	2016
	Bs	Bs
Ingresos financieros	15,979,063	14,721,652
Gastos financieros	(4,368,096)	(3,780,632)
<b>Resultado Financiero Bruto</b>	<b>11,610,967</b>	<b>10,941,020</b>
Otros ingresos operativos	665,814	642,503
Otros gastos operativos	(179,339)	(237,643)
<b>Resultado de Operación Bruto</b>	<b>12,097,442</b>	<b>11,345,880</b>
Recuperación de activos financieros	1,111,251	904,053
Cargos p/incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	(1,470,078)	(1,655,697)
<b>Resultado de Operación después de Incobrables</b>	<b>11,738,615</b>	<b>10,594,236</b>
Gastos de administración	(10,933,828)	(10,017,978)
<b>Resultado de Operación Neto</b>	<b>804,786</b>	<b>576,258</b>
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor	482	134
<b>Resultado Después de Ajuste por Inflación</b>	<b>805,269</b>	<b>576,392</b>
Ingresos extraordinarios	-	-
Gastos extraordinarios	-	-
<b>Resultado Neto del Ejercicio Antes de Ajustes de Gestiones Anteriores</b>	<b>805,269</b>	<b>576,392</b>
Ingresos de gestiones anteriores	-	-
Gastos de gestiones anteriores	-	-
<b>Resultados antes de Impuestos y ajuste contable por efecto de inflación</b>	<b>805,269</b>	<b>576,392</b>
Ajuste contable por efecto de la inflación	-	-
<b>Resultados antes de Impuestos</b>	<b>805,269</b>	<b>576,392</b>
<b>Impuestos sobre las Utilidades de las Empresas (IUE)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Resultado Neto de la Gestión</b>	<b>805,269</b>	<b>576,392</b>

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

Lic. Danny Álvarez Collazo  
 JEFE DE CONTABILIDAD

Lic. Elva Flores Polanco  
 SUBGERENTE DE OPERACIONES

Lic. Robin Montenegro Padilla  
 GERENTE GENERAL

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA "PROGRESO" R.L.  
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO  
 Por los ejercicios finalizados al 30 de junio de 2017 y 2016  
 (Expresado 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 de 2015</b>	<b>32,378,332</b>	<b>11,394,300</b>	<b>789,182</b>	<b>-</b>	<b>17,895,708</b>	<b>2,299,142</b>
Resultado de la gestión	576,392	-	-	-	-	576,392
Aumento o disminución de capital	114,900	114,900	-	-	-	-
Constitución de Reservas Estatutaria, según Asamblea de Socios del 26/03/2016	-	-	-	-	459,828	(459,828)
Constitución de Reserva Voluntaria, según Asamblea de Socios del 26/03/2016	-	-	-	-	1,494,442	(1,494,442)
Constitución de Reserva.(Fondo de Educ. y prov. Social), según Asamblea de Socios 26/03/2016	(344,871)	-	-	-	-	(344,871)
Constitución de reservas por otras disposiciones	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 30 de junio de 2016</b>	<b>32,724,752</b>	<b>11,509,200</b>	<b>789,182</b>	<b>-</b>	<b>19,849,979</b>	<b>576,392</b>
Movimientos segundo semestre	1,762,639	665,200	-	-	(67,477)	1,164,916
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2016</b>	<b>34,487,391</b>	<b>12,174,400</b>	<b>789,182</b>	<b>-</b>	<b>19,782,502</b>	<b>1,741,307</b>
Resultado de la gestión	805,269	-	-	-	-	805,269
Aumento o disminución de capital	135,800	135,800	-	-	-	-
Constitución de Reserva Legal, según Asamblea de Socios del 11/03/2017	-	-	-	-	348,261	(348,261)
Constitución de Reservas Voluntaria, según Asamblea de Socios del 11/03/2017	-	-	-	-	1,044,784	(1,044,784)
Traspaso prov.(Fondo de Educ. y prov. Social), según Asamblea de Socios 11/03/2017	(174,131)	-	-	-	-	(174,131)
Traspaso a Fondo contingencias Ed. según asamblea de socios del 11/03/2017	-	-	-	-	174,131	(174,131)
<b>Saldos al 30 de junio de 2017</b>	<b>35,254,329</b>	<b>12,310,200</b>	<b>789,182</b>	<b>-</b>	<b>21,349,679</b>	<b>805,269</b>

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

Lic. Danny Álvarez Collazo  
 JEFE DE CONTABILIDAD

Lic. Elva Flores Polanco  
 SUBGERENTE DE OPERACIONES

Lic. Robin Montenegro Padilla  
 GERENTE GENERAL



**NOTA 5 - ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES**

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

AL 30 de junio de 2017	Corriente		No Corriente	Total
	Bs	Bs	Bs	Bs
<b>RUBRO</b>				
DISPONIBILIDADES	31,307,511	-	-	31,307,511
INVERSIONES TEMPORARIAS	10,967,725	-	-	10,967,725
CARTERA	36,514,598	168,501,693	-	205,016,291
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	819,988	-	-	819,988
INVERSIONES PERMANENTES	2,511,751	-	2,511,751	5,023,502
BIENES DE USO	735,000	7,703,601	-	8,438,601
OTROS ACTIVOS	272,170	628,414	-	900,584
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>83,128,743</b>	<b>176,833,707</b>	<b>259,962,450</b>	
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	71,158,989	131,974,683	-	203,133,673
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FISCALES	-	-	-	-
OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENT. FINANCIERAS	10,868,973	2,959,000	-	13,827,973
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	4,296,048	1,142,006	-	5,438,054
PREVISIONES	11,175,448	(8,928,525)	-	2,246,923
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	-	63,498	-	63,498
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>97,497,459</b>	<b>127,210,662</b>	<b>224,708,121</b>	

AL 31 de Diciembre de 2016	Corriente		No Corriente	Total
	Bs	Bs	Bs	Bs
<b>RUBRO</b>				
DISPONIBILIDADES	23,600,370	-	-	23,600,370
INVERSIONES TEMPORARIAS	14,137,734	-	-	14,137,734
CARTERA	36,850,367	166,603,851	-	203,454,218
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	976,459	-	-	976,459
INVERSIONES PERMANENTES	761,876	-	761,876	1,523,752
BIENES DE USO	735,000	7,206,680	-	7,941,680
OTROS ACTIVOS	300,106	658,043	-	958,149
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>77,361,911</b>	<b>174,468,574</b>	<b>251,830,485</b>	
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	144,642,550	58,837,880	-	203,480,430
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FISCALES	-	-	-	-
OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENT. FINANCIERAS	1,658	3,000,000	-	6,097,500
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	4,352,195	1,137,332	-	5,489,527
PREVISIONES	8,166,939	(5,956,458)	-	2,210,481
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	0	63,498	-	63,498
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>160,260,842</b>	<b>57,082,252</b>	<b>217,343,094</b>	

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

AL 30 de junio de 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
DISPONIBILIDADES	31,307,511	31,307,511	-	-	-	-	-	-
INVERSIONES TEMPORARIAS	10,967,725	10,967,725	-	-	-	-	-	-
CARTERA VIGENTE	215,389,795	2,783,312	3,400,372	3,760,496	8,868,442	18,187,385	38,085,183	140,304,624
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	367,319	79,674	-	17,421	-	-	270,225	-
INVERSIONES PERMANENTES	2,519,022	-	-	-	-	2,519,022	-	-
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS	(588,922)	270,425	(138,992)	(170,151)	(19,492)	1,025,328	(1,056,945)	(498,136)
CUENTAS CONTINGENTES	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL ACTIVOS Y CONTINGENTE</b>	<b>259,962,450</b>	<b>45,408,647</b>	<b>3,261,420</b>	<b>3,607,766</b>	<b>8,848,950</b>	<b>22,001,960</b>	<b>37,028,215</b>	<b>139,805,488</b>
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - VISTA (1)	-	-	-	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - AHORRO (1)	76,475,569	5,183,023	4,827,098	4,496,014	12,594,010	19,969,657	23,442,069	5,993,698
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - A PLAZO (1)	97,518,835	2,054,927	2,016,024	1,735,281	5,106,816	7,082,338	7,127,788	72,365,658
OBLIGACIONES RESTRINGIDAS (1)	26,174,278	37,322	-	-	388,600	5,133,161	7,903,859	12,711,334
FINANCIAMIENTOS BCB	-	-	-	-	-	-	-	-
FINANCIAMIENTOS ENT. FINANCIERAS DEL PAIS	13,690,000	6,272,000	-	-	2,229,500	2,229,500	2,959,000	-
FINANCIAMIENTOS ENT. FINANCIERAS 2do PISO	-	-	-	-	-	-	-	-
FINANCIAMIENTOS EXTERNOS	-	-	-	-	-	-	-	-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1,858,138	663,426	406,224	635,425	89,164	63,899	-	-
TITULOS VALORES	-	-	-	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	63,498	-	-	-	-	-	-	63,498
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	8,927,803	274,979	117,426	114,511	1,089,651	1,944,986	1,896,688	3,489,556
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>224,708,121</b>	<b>14,485,676</b>	<b>7,366,771</b>	<b>6,981,237</b>	<b>21,467,743</b>	<b>36,423,541</b>	<b>43,392,903</b>	<b>94,590,248</b>
BRECHA SIMPLE	30,922,970	-4,105,352	-3,373,471	-12,618,790	-14,421,580	-6,364,684	-45,215,240	-
BRECHA ACUMULADA	30,922,970	26,817,610	23,444,147	10,825,354	-3,598,227	-9,960,911	35,254,329	-

AL 31 de Diciembre de 2016	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
DISPONIBILIDADES	23,600,370	23,600,370	-	-	-	-	-	-
INVERSIONES TEMPORARIAS	14,137,734	14,137,734	-	-	-	-	-	-
CARTERA VIGENTE	214,019,880	2,555,371	3,187,287	2,813,215	9,054,054	19,831,344	36,341,623	140,236,986
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	344,842	64,306	-	16,232	-	264,104	-	-
INVERSIONES PERMANENTES	769,147	-	-	-	-	769,147	-	-
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS	(1,041,288)	515,066	(25,882)	146,873	(263,739)	696,629	(1,149,687)	(960,347)
CUENTAS CONTINGENTES	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL ACTIVOS Y CONTINGENTE</b>	<b>251,830,486</b>	<b>40,872,847</b>	<b>3,161,400</b>	<b>2,976,120</b>	<b>8,790,316</b>	<b>21,561,220</b>	<b>35,191,830</b>	<b>139,276,638</b>
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - VISTA (1)	-	-	-	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - AHORRO (1)	81,707,518	9,471,752	8,315,956	7,303,792	19,251,902	24,526,281	10,147,973	2,889,860
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - A PLAZO (1)	92,175,328	7,347,226	4,324,546	4,824,629	16,354,728	33,774,160	18,923,821	6,626,218
OBLIGACIONES RESTRINGIDAS (1)	27,122,529	323,321	-	-	273,700	7,010,813	7,088,154	12,426,541
FINANCIAMIENTOS BCB	-	-	-	-	-	-	-	-
FINANCIAMIENTOS ENT. FINANCIERAS DEL PAIS	6,000,000	-	-	-	1,500,000	1,500,000	3,000,000	-
FINANCIAMIENTOS ENT. FINANCIERAS 2do PISO	-	-	-	-	-	-	-	-
FINANCIAMIENTOS EXTERNOS	-	-	-	-	-	-	-	-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2,194,911	1,106,197	421,461	500,391	102,963	63,899	-	-
TITULOS VALORES	-	-	-	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	63,498	-	-	-	-	-	-	63,498
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	8,078,310	918,350	157,083	404,002	736,565	1,979,497	2,047,083	1,836,730
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>217,343,094</b>	<b>19,166,847</b>	<b>13,219,040</b>	<b>13,032,816</b>	<b>38,219,856</b>	<b>68,854,650</b>	<b>41,270,526</b>	<b>23,579,349</b>
BRECHA SIMPLE	21,706,000	-10,057,641	-10,056,696	-29,429,543	-47,293,426	-6,078,594	-115,697,291	-
BRECHA ACUMULADA	21,706,000	11,648,350	1,591,661	-27,837,879	-75,131,306	-81,209,896	34,487,392	-

**NOTA 6 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS**

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

**NOTA 7 - POSICIÓN 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 30 de junio de 2017	Moneda Extranjera	CMV	UFV	Total Equivalente
	Bs	Bs	Bs	Bs
Disponibilidades	6,793,469	-	-	6,793,469
Inversiones temporarias	7,138,516	-	-	7,138,516
Cartera	3,959,637	-	-	3,959,637
Otras cuentas por cobrar	394,514	-	-	394,514
Inversiones permanentes	2,221,467	-	-	2,221,467
Otros activos	322,237	-	-	322,237
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>20,829,840</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20,829,840</b>
Obligaciones con el público	16,912,673	-	-	16,912,673
Obligaciones con bancos y entidades	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	383,550	-	-	383,550
Previsiones	51,880	-	-	51,880
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>17,348,103</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17,348,103</b>
<b>POSICION LARGA (CORTA)</b>	<b>3,481,737</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,481,737</b>
<b>Cotización o tipo de cambio:</b>	<b>6.86</b>	<b>6.86</b>	<b>2.20681</b>	

AL 31 de Diciembre de 2016	Moneda Extranjera	CMV	UFV	Total Equivalente
	Bs	Bs	Bs	Bs
Disponibilidades	8,776,296	-	-	8,776,296
Inversiones temporarias	9,463,393	-	-	9,463,393
Cartera	6,176,241	-	-	6,176,241
Otras cuentas por cobrar	365,434	-	-	365,434
Inversiones permanentes	460,992	-	-	460,992
Otros activos	368,797	-	-	368,797
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>25,611,152</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>25,611,152</b>
Obligaciones con el público	18,491,656	-	-	18,491,656
Obligaciones con bancos y entidades	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	323,411	-	-	323,411
Previsiones	74,862	-	-	74,862
Obligaciones subordinadas	-	-	-	-
Obligaciones empresas partic. Estatal	-	-	-	-
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>18,891,587</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18,891,587</b>
<b>POSICION LARGA (CORTA)</b>	<b>6,719,565</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6,719,565</b>
<b>Cotización o tipo de cambio:</b>	<b>6.86</b>	<b>6.86</b>	<b>2.17259</b>	

**NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**8 a) DISPONIBILIDADES**

La composición del grupo al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

Concepto	2017		2016	
	Bs	Bs	Bs	Bs
<b>Caja</b>	<b>9,833,249</b>	<b>9,873,385</b>	<b>9,833,249</b>	<b>9,873,385</b>
Billetes y Monedas	8,461,159	8,437,625	8,461,159	8,437,625
Fondos asignados a cajeros automáticos	1,372,090	1,435,760	1,372,090	1,435,760
<b>Banco Central de Bolivia</b>	<b>5,904,354</b>	<b>7,401,993</b>	<b>5,904,354</b>	<b>7,401,993</b>
Cuenta de encaje - Entidades No Bancarias	5,904,354	7,401,993	5,904,354	7,401,993
<b>Bancos y corresponsales del país</b>	<b>15,669,909</b>	<b>6,324,992</b>	<b>15,669,909</b>	<b>6,324,992</b>
Bancos y corresponsales del país	15,669,909	6,324,992	15,669,909	6,324,992
<b>Total Disponibilidades</b>	<b>31,307,511</b>	<b>23,600,370</b>	<b>31,307,511</b>	<b>23,600,370</b>

**8 b) CARTERA Y CONTINGENTE**

La composición del grupo al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

Concepto	2017		2016	
	Bs	Bs	Bs	Bs
<b>Cartera Directa</b>	<b>205,016,291</b>	<b>203,454,218</b>	<b>205,016,291</b>	<b>203,454,218</b>
Cartera Vigente	214,335,607	213,878,939	214,335,607	213,878,939
Cartera Vencida	206,831	90,726	206,831	90,726
Cartera en Ejecución	1,798,256	1,717,287	1,798,256	1,717,287
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	1,054,187	140,941	1,054,187	140,941
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	-	68,598	-	68,598
Productos devengados por cobrar	118,761	15,163	118,761	15,163
Previsión para incobrables	4,164,597	3,881,239	4,164	

#### 8 d) OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición del grupo al 30 de Junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

	2017	2016
<b>Concepto</b>	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>
<b>Pagos anticipados</b>	<b>722,705</b>	<b>899,178</b>
Pago anticipado del impuesto a las transacciones	254,514	435,327
Anticipos por compras de bienes y servicios	58,319	306,534
Alquileres pagados por anticipado	-	-
Seguros pagados por anticipado	363,905	124,885
Otros pagos anticipados	45,966	32,432
<b>Diversas</b>	<b>367,319</b>	<b>344,642</b>
Comisiones por cobrar	23,933	24,351
Certificados tributarios	-	-
Gastos por recuperar	264,505	257,196
Indemnizaciones reclamadas por siniestros	-	-
Crédito fiscal IVA	-	-
Contratos anticréditos	-	-
Importes entregados en garantía	23,140	23,140
Otras partidas pendientes de cobro	55,740	39,955
<b>Productos devengados de otras cuentas por cobrar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Productos devengados por cobrar operaciones de intermediación financiera	-	-
Productos devengados por cobrar de cuentas diversas	-	-
<b>(Previsión para otras cuentas por cobrar)</b>	<b>(270,036)</b>	<b>(267,361)</b>
(Previsión específica para pagos anticipados)	(37,000)	(33,500)
(Previsión específica para cuentas por cobrar diversas)	(233,036)	(233,861)
<b>Total Otras Cuentas por Cobrar</b>	<b>819,988</b>	<b>976,459</b>

#### 8 e) BIENES REALIZABLES

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 la Cooperativa no tiene saldo en esta cuenta.

#### 8 f) BIENES DE USO

La composición del grupo al 30 de Junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

	2017	2016
<b>Concepto</b>	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>
<b>Terrenos</b>	<b>2,367,657</b>	<b>2,367,657</b>
Terrenos	2,367,657	2,367,657
<b>Edificios</b>	<b>2,731,933</b>	<b>2,772,210</b>
Edificios	3,222,145	3,222,145
(Depreciación Acumulada Edificios)	(490,212)	(449,935)
<b>Mobiliario y Enseres</b>	<b>921,057</b>	<b>1,000,091</b>
Mobiliario y Enseres	2,332,260	2,319,004
(Depreciación Acumulada Mobiliario y Enseres)	(1,411,204)	(1,318,913)
<b>Equipos e Instalaciones</b>	<b>1,423,248</b>	<b>892,877</b>
Equipos e Instalaciones	3,056,744	2,414,219
(Depreciación Acumulada Equipos e Instalaciones)	(1,633,497)	(1,521,342)
<b>Equipos de Computación</b>	<b>307,486</b>	<b>353,518</b>
Equipos de Computación	2,788,276	2,746,306
(Depreciación Acumulada Equipos de Computación)	(2,480,790)	(2,392,788)
<b>Vehículos</b>	<b>286,526</b>	<b>366,012</b>
Vehículos	1,321,891	1,321,892
(Depreciación Acumulada Vehículos)	(1,035,366)	(955,879)
<b>Obras en Construcción</b>	<b>400,696</b>	<b>189,314</b>
Obras en Construcción	400,695	189,314
<b>Total Bienes de Uso</b>	<b>8,438,600</b>	<b>7,941,679</b>

Gasto de Depreciación	(412,211)	(391,209)
-----------------------	-----------	-----------

#### 8 g) OTROS ACTIVOS

La composición del grupo al 30 de Junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

	2017	2016
<b>Concepto</b>	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>
<b>Bienes diversos</b>	<b>346,943</b>	<b>289,380</b>
Papelaría, útiles y materiales de servicios	346,943	289,380
<b>Cargos diferidos</b>	<b>90,968</b>	<b>116,484</b>
Gastos de organización	696	1,740
Mejoras e instalaciones inmuebles alquilados	90,272	114,744
<b>Activos Intangibles</b>	<b>462,674</b>	<b>552,285</b>
Programas y aplicaciones informáticas	462,674	552,285
<b>Total Otros Activos</b>	<b>900,584</b>	<b>958,149</b>

Gasto de Amortización	(115,128)	(124,943)
-----------------------	-----------	-----------

#### 8 h) FIDEICOMISOS CONSTITUIDOS

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

#### 8 i) OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

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

	2017	2016	2015
<b>Concepto</b>	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>
Obligaciones con el público a la vista	-	-	-
Obligaciones con el público por cuentas de ahorro	76,475,569	81,707,518	82,326,679
Obligaciones con el público a plazo	97,518,835	92,175,328	85,340,321
Obligaciones con el público restringidas	26,174,278	27,122,529	27,077,114
Cargos devengados por pagar	2,964,991	2,475,055	2,426,796
<b>Total Obligaciones con el Público</b>	<b>203,133,673</b>	<b>203,480,430</b>	<b>197,170,910</b>

#### 8 j) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FISCALES

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 la Cooperativa no tiene saldo en esta cuenta.

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

La composición del grupo al 30 de Junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

	2017	2016
<b>Concepto</b>	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>
Bancos y otras entidades financieras del país a plazo	13,690,000	6,000,000
Cargos devengados por pagar	137,973	97,500
<b>Total Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento</b>	<b>13,827,973</b>	<b>6,097,500</b>

Líneas de crédito obtenidas y no utilizadas con el BCB	-	-
Líneas de crédito obtenidas y no utilizadas con otras entidades	-	-
Líneas de crédito obtenidas y no utilizadas con otras entidades del exterior	-	-

La Entidad no registra movimientos.

#### 8 l) OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición del grupo al 30 de Junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

	2017	2016
<b>Concepto</b>	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>
<b>Diversas</b>	<b>1,858,139</b>	<b>2,194,911</b>
Acreedores fiscales por retenciones a terceros	19,377	21,811
Acreedores fiscales por impuestos a cargos de la entidad	30,786	469,974
Acreedores por cargos sociales retenidas a terceros	90,640	83,668
Acreedores por cargos sociales a cargo de la entidad	116,399	110,283
Dividendos por pagar	63,899	63,899
Acreedores por compra de bienes y servicios	445,821	303,331
Reservas para seguros	182,131	197,378
Acreedores varios	909,086	945,568
<b>Provisiones</b>	<b>3,532,616</b>	<b>3,163,339</b>
Provisión para primas	355,943	575,031
Provisión para agualdno	355,943	-
Provisión para indemnizaciones	1,314,231	1,309,557
Provisión impuesto a la propiedad bienes inmuebles y vehículos	6,927	35,975
Provisión para fondos de educación, asistencia y previsión social	1,032,867	871,236
Otras provisiones	466,705	371,540
<b>Partidas pendientes de imputación</b>	<b>47,300</b>	<b>131,276</b>
Fallas de caja	23,627	9,636
Operaciones por liquidar	23,674	121,640
<b>Total Otras Cuentas por Pagar</b>	<b>5,438,054</b>	<b>5,489,527</b>

#### 8 m) PREVISIONES

La composición del grupo al 30 de Junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

	2017	2016
<b>Concepto</b>	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>
Genericas voluntarias perdidas aun no identificadas	529,732	529,732
Generica ciclica	1,647,357	1,623,264
Otras provisiones	67,834	57,484
<b>Total Previsiones</b>	<b>2,244,923</b>	<b>2,210,481</b>

#### 8 n) VALORES EN CIRCULACIÓN

La Entidad no registra movimientos

#### 8 o) OBLIGACIONES SUBORDINADAS

La composición del grupo al 30 de Junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

	2017	2016
<b>Concepto</b>	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>
<b>Instrumentadas mediante contrato de préstamo</b>	<b>63,498</b>	<b>63,498</b>
Programas gubernamentales de apoyo al sistema financiero	63,498	63,498
<b>Total Obligaciones Subordinadas</b>	<b>63,498</b>	<b>63,498</b>

#### 8 p) OBLIGACIONES CON EMPRESAS CON PARTICIPACIÓN ESTATAL

La Entidad no registra movimientos

#### 8 q) INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

La composición del grupo al 30 de Junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

	2017	2016
<b>Concepto</b>	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>
<b>Ingresos Financieros</b>	<b>15,979,063</b>	<b>14,721,652</b>
Productos por Disponibilidades	245	665
Productos por Inversiones temporarias	58,994	123,132
Productos por Cartera Vigente	15,792,320	14,203,176
Productos por Cartera con Vencida	53,399	125,077
Productos por Cartera en Ejecución	74,105	96,587
Productos por inversiones permanentes	-	173,015
<b>Gastos Financieros</b>	<b>4,368,096</b>	<b>3,780,632</b>
Cargos por Obligaciones con el publico	4,128,129	3,777,340
Cargos por Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento	239,967	3,292
<b>Resultado Financiero Bruto</b>	<b>11,610,967</b>	<b>10,941,019</b>

• El promedio de las tasas fue de:

Cartera de créditos MN	7.40%	7.61%
Cartera de créditos ME	6.10%	5.85%
Cartera Consolidada	7.36%	7.50%
Costos de los depositos MN	2.19%	2.19%
Costos de los depositos ME	0.64%	0.88%
Depositos Consolidados	2.06%	1.96%
Costos de los financiamientos MN	2.40%	0.00%
Costos de los financiamientos ME	0.00%	0.59%
Financiamientos Consolidados	2.44%	0.59%
Costos de los Subordinados MN	0.00%	0.00%
Costos de los Subordinados ME	0.00%	0.00%
Subordinados Consolidados	0.00%	0.00%

#### 8 r) RECUPERACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS

La composición del grupo al 30 de Junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

	2017	2016
<b>Concepto</b>	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>
<b>Recuperaciones de activos financieros castigados</b>	<b>18</b>	<b>1,716</b>
Recuperaciones de capital	18	1,715
Recuperaciones de interés	-	1
<b>Dismin. De Prev. P/ Incobr. de cartera y otras Ctas. por cobrar</b>	<b>1,111,234</b>	<b>-</b>
Específica para incobrabilidad de cartera	1,031,329	902,337
Generica ciclica	79,904	-
<b>Total recuperación de activos financieros</b>	<b>1,111,251</b>	<b>904,053</b>

#### 8 s) CARGOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS

La composición del grupo al 30 de Junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

	2017	2016
<b>Concepto</b>	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>
<b>Perdidas por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar</b>	<b>1,470,078</b>	<b>1,655,697</b>
Específica para incobrabilidad de cartera	1,354,621	1,396,674
Generica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional	-	-
Otras cuentas por cobrar	103,997	-
Generica ciclica	11,461	61,238
-	-	197,484
<b>Total cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos</b>	<b>1,470,078</b>	<b>1,655,697</b>

#### 8 t) INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS

La composición del grupo al 30 de Junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

	2017	2016
<b>Concepto</b>	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>
<b>Otros ingresos operativos</b>	<b>665,814</b>	<b>642,503</b>
Comisiones por servicios	497,198	526,801
Ganancia por operaciones de cambio y arbitraje	149,417	92,494
Ingresos operativos diversos	19,199	23,207
<b>Otros gastos operativos</b>	<b>179,339</b>	<b>237,643</b>
Comisiones por servicios	84,489	141,116
Perdidas por inversiones permanentes no financieras	-	-
Gastos operativos diversos	94,850	96,527
<b>Resultado neto ingresos y gastos operativos</b>	<b>486,475</b>	<b>404,860</b>

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

La Entidad no registra movimientos.

#### 8 v) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

La composición del grupo al 30 de Junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

	2017	2016
<b>Concepto</b>	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>
Gastos del Personal	(a) 6,712,837	6,656,911
Servicios contratados	446,810	355,553
Seguros	196,724	176,755
Comunicaciones y traslados	455,199	387,816
Impuestos	(e) 501,093	484,457
Mantenimiento y Reparaciones	140,659	129,268
Depreciación y desvalorización de bienes de uso	412,211	391,209
Amortización de Cargos diferidos	115,128	124,943
Otros Gastos de Administración	(f) 1,953,167	1,311,067
<b>Total Gastos de Administración</b>	<b>10,933,828</b>	<b>10,017,978</b>

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

	2017	2016
Remuneraciones a directores y sindicatos	263,286	195,597
Sueldos, salarios y bonos	4,253,467	3,916,069
Asignaciones fallas de caja	50,197	47,996
Viajes	16,213	-
Agualdno y primas	695,638	1,025,672
Compensación vacaciones	324	10,037
Asignaciones familiares	77,615	59,914
Indemnizaciones por antigüedad	375,695	311,452
Incentivos	-	-
Aportes por cargas sociales	708,642	-
Refrigerios	150,009	283,432
Uniformes	87,510	148,936
Capacitación	34,242	18,357

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

	2017	2016
Propiedad de bienes inmuebles y vehículos automotores	-	14,000
Transacciones	500,877	453,395
Impuesto al valor agregado	214	-
Otros impuestos	-	17,062

#### (f) Los otros gastos de administración mas importantes son:

	2017	2016
Gastos notariales y judiciales	15,669	27,504
Alquileres	314,866	295,112
Energía eléctrica, agua y calefacción	188,163	142,348
Papelaría, útiles y materiales de servicio	237,460	237,664
Suscripciones y afiliaciones	10,936	9,085
Propaganda y publicidad	213,216	107,317
Gastos de representación	296	536
Aportes Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras	171,400	32,000
Aportes otras entidades	561,331	-
Donaciones	8,771	7,375
Aportes al Fondo de Reestructuración Financiera (FRF) – Art.	-	56,400
Gastos en comunicaciones y publicaciones en prensa	14,580	51,567
Diversos	216,478	343,660

#### 8 w) CUENTAS CONTINGENTES

La Entidad no registra movimientos.

#### 8 x) CUENTAS DE ORDEN

La composición del grupo al 30 de Junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

	2017	2016
<b>Concepto</b>	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>
<b>Valores y bienes recibidos en custodia</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Otros valores y bienes recibidos en custodia	-	-
<b>Garantías recibidas</b>	<b>405,038,809</b>	<b>402,741,563</b>
Garantías hipotecarias	287,641,867	290,526,874
Otras garantías prendarias	19,896,943	19,702,458
Depositos en la entidad financiera	25,969,880	24,229,053
Otras garantías	71,530,120	68,283,179
<b>Cuentas de registro</b>	<b>69,997,334</b>	<b>66,146,813</b>
Líneas de credito otorgadas y no utilizadas	68,545,512	64,765,472
Documentos y valores de la entidad	-	-
Cuentas incobrables castigadas y condonadas	458,993	458,993
Productos en suspendidos	992,829	922,348
<b>Total Cuentas de Orden</b>	<b>475,036,143</b>	<b>468,888,376</b>

#### 8 y) 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.

#### 9 a) CAPITAL SOCIAL

La composición del grupo al 30 de Junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

	2017	2016
<b>Concepto</b>	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>
Certificados de aportaciones	12,310,200	12,174,400
<b>Total Capital Social</b>	<b>12,310,200</b>	<b>12,174,400</b>

Cantidad de certificados de aportación	123,10
--	--------