



CAJA DE CRÉDITO CUENCA COOPERATIVA LIMITADA

Estados Contables Correspondientes al Ejercicio N° 54

terminado el 31 de Diciembre de 2017

Presentados en Forma Comparativa

Conjuntamente con

Informe del Auditor Independiente

Informe del Síndico

CAJA DE CRÉDITO CUENCA COOPERATIVA LIMITADA

CUIT 30-54041008-5

Domicilio Legal

Calle 99 N° 456 – Villa Lynch – Partido de San Martín – Provincia de Buenos Aires

ACTIVIDAD PRINCIPAL: Cooperativa de Crédito

FECHA DE CONSTITUCIÓN: 09/04/1961

Datos de Inscripción en el INSTITUTO
NACIONAL DE ASOCIATIVISMO
Y ECONOMÍA SOCIAL

Fecha: 04/06/1964

N° Matrícula: 5365

Datos de Inscripción en el INSTITUTO
PROVINCIAL DE ACCIÓN COOPERATIVA

Fecha: 20/10/1994

N° Matrícula: 000446

Fecha de vencimiento del contrato social:

Ilimitado

EJERCICIO ECONÓMICO N° 54

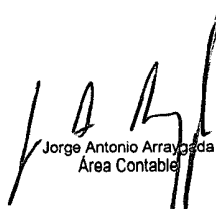
Saldos correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017

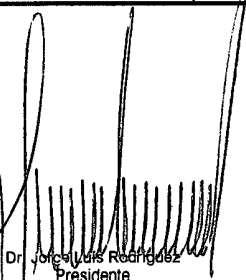
Fecha de inicio: 1 de enero de 2017

Fecha de cierre: 31 de diciembre de 2017

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL (Anexo K)

Cantidad y características	En miles de pesos (Nota 1.2.)	
	Suscripto	Integrado
Clase: Cuotas Sociales (emitidas en circulación) Cantidad: 6.352.512	6.353	6.353


Jorge Antonio Arrayá
Área Contable

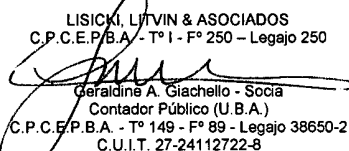

Dr. Jorge Luis Rodríguez
Presidente


Lic. Gustavo Roberto Orrit
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 20/02/2018

POR COMISIÓN FISCALIZADORA


Stella Maris Leguiza
Síndico Titular


LISICKI, LITVIN & ASOCIADOS
C.P.C.E.P.B.A. - T° I - F° 250 – Legajo 250
Geraldine A. Giachello - Socia
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.P.B.A. - T° 149 - F° 89 - Legajo 38650-2
C.U.I.T. 27-24112722-8

CAJA DE CRÉDITO CUENCA COOPERATIVA LIMITADA

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver notas 1.1. a 1.3.)

Nombre del Auditor firmante	Geraldine A. Giachello
Asociación Profesional	Estudio Lisicki, Litvin & Asociados
Informe correspondiente al trimestre terminado el 31/12/2017	001

	31/12/2017	31/12/2016
ACTIVO		
A. Disponibilidades	55.308	45.116
Efectivo	5.650	2.620
Entidades financieras y corresponsales – B.C.R.A.	30.264	24.270
Entidades financieras y corresponsales – Otras del país	19.394	18.226
C. Préstamos	338.942	191.927
Al sector financiero (Anexos B, C y D)	80.172	-
Interfinancieros (call otorgados)	80.000	-
Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengadas a cobrar	172	-
Al sector privado no financiero y residentes en el exterior (Anexos B, C y D)	275.997	201.395
Adelantos	8.195	2.798
Documentos	44.902	7.430
Prendas	1.258	1.428
Personales	213.234	184.074
Tarjetas de crédito	6.300	4.146
Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengadas a cobrar	6.520	2.473
(Cobros no aplicados)	(313)	(128)
(Intereses Documentos)	(4.099)	(826)
(Previsiones) (Anexo J)	(17.227)	(9.468)
D. Otros créditos por intermediación financiera	3.625	2.585
Banco Central de la República Argentina	3.625	2.585
G. Créditos diversos	2.588	1.696
Otros (Nota 3)	2.588	1.696
H. Bienes de uso (Anexo F)	5.196	4.454
I. Bienes diversos (Anexo F)	506	519
J. Bienes intangibles (Anexo G)	171	327
K. Partidas pendientes de imputación	90	1.320
TOTAL DE ACTIVO	406.426	247.944

Las notas 1 a 17 y los anexos B, C, D, F, G, H, I, J, K, L y N que se acompañan son parte integrante de estos estados contables.

Jorge Antonio Arrayaga
Área Contable

Dr. Jorge Luis Rodríguez
Presidente

Lic. Gustavo Roberto Orrit
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 20/02/2018

POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Stella Maris Leguiza
Síndico Titular

LISICKI, LITVIN & ASOCIADOS
C.P.C.E.P.B.A. - Tº I - Fº 250 - Legajo 250

Geraldine A. Giachello - Socia
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.P.B.A. - Tº 149 - Fº 89 - Legajo 38650-2
C.U.I.T. 27-24112722-8

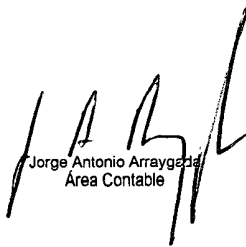
CAJA DE CRÉDITO CUENCA COOPERATIVA LIMITADA

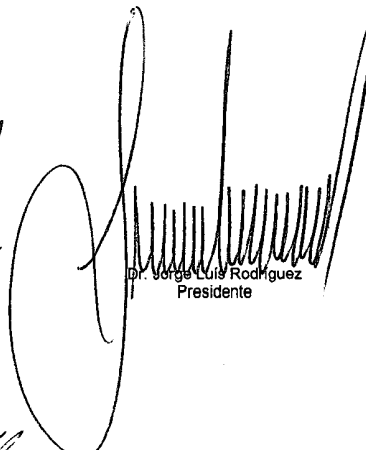
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

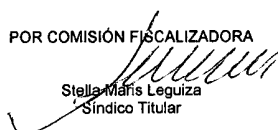
(Cifras expresadas en miles de pesos – ver notas 1.1. a 1.3.)

PASIVO	31/12/2017	31/12/2016
L. Depósitos (Anexos H e I)	68.673	44.328
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	68.673	44.328
Cajas de ahorro	11.692	6.424
Plazo fijo	55.171	37.029
Otros	2	10
Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar	1.808	865
M. Otras obligaciones por intermediación financiera (Anexo I)	75.918	53.122
Otras (Nota 3)	75.918	53.122
N. Obligaciones diversas	21.174	14.263
Dividendos a pagar	-	345
Otras (Nota 3)	21.174	13.918
O. Provisiones (Nota 1.4.f) (Anexo J)	44.648	26.037
Q. Partidas pendientes de imputación	3.848	5.600
TOTAL DE PASIVO	214.261	143.350
PATRIMONIO NETO (según Estado respectivo)	192.165	104.594
TOTAL DE PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO	406.426	247.944

Las notas 1 a 17 y los anexos B, C, D, F, G, H, I, J, K, L y N que se acompañan son parte integrante de estos estados contables.


 Jorge Antonio Arrayaga
 Área Contable

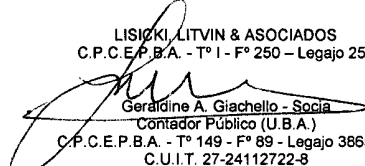

 Dr. Jorge Luis Rodríguez
 Presidente

POR COMISIÓN FISCALIZADORA

 Stella Maris Leguiza
 Síndico Titular


 Lic. Gustavo Roberto Orrit
 Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 20/02/2018

LISIZKI LITVIN & ASOCIADOS
 C.P.C.E.P.B.A. - T° I - F° 250 - Legajo 250


 Gerardo A. Giachello - Socia
 Contador Público (U.B.A.)
 C.P.C.E.P.B.A. - T° 149 - F° 89 - Legajo 38650-2
 C.U.I.T. 27-24112722-8


CAJA DE CRÉDITO CUENCA COOPERATIVA LIMITADA

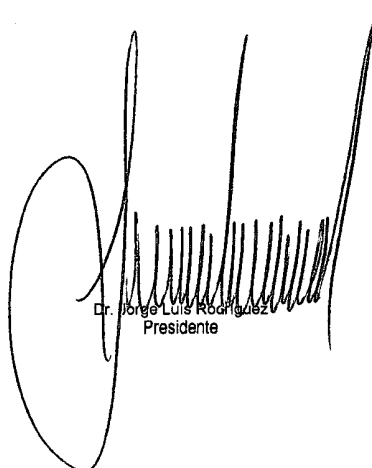
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver notas 1.1. a 1.3.)

	31/12/2017	31/12/2016
CUENTAS DE ORDEN		
DEUDORAS	503.701	412.802
Contingentes	420.105	347.457
Garantías recibidas	1.341	3.973
Cuentas contingentes deudoras por contra	418.764	343.484
De control	83.596	65.345
Créditos clasificados irrecuperables	83.263	63.588
Otras	82	82
Cuentas de control deudoras por contra	251	1.675
ACREEDORAS	503.701	412.802
Contingentes	420.105	347.457
Otras garantías otorgadas comprendidas en las normas de clasificación de deudores (Anexos B, C y D)	418.764	343.484
Cuentas contingentes acreedoras por contra	1.341	3.973
De control	83.596	65.345
Valores por acreditar	251	1.675
Cuentas de control acreedoras por contra	83.345	63.670

Las notas 1 a 17 y los anexos B, C, D, F, G, H, I, J, K, L y N que se acompañan son parte integrante de estos estados contables.


Jorge Antonio Arrayagada
Área Contable

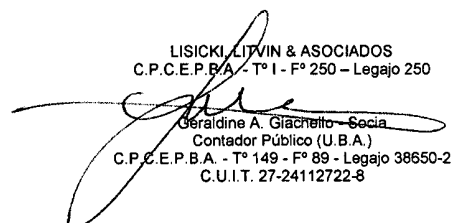

Dr. Jorge Luis Rodríguez
Presidente


Lic. Gustavo Roberto Orrit
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 20/02/2018

POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Stella Maris Leguiza
Síndico Titular

LISICKI, LITVIN & ASOCIADOS
C.P.C.E.P.B.A. - T° I - F° 250 - Legajo 250

Geraldine A. Giachetto - Socia
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.P.B.A. - T° 149 - F° 89 - Legajo 38650-2
C.U.I.T. 27-24112722-8

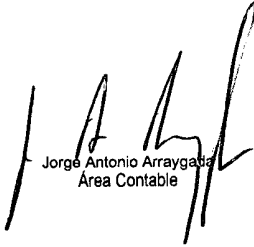
CAJA DE CRÉDITO CUENCA COOPERATIVA LIMITADA

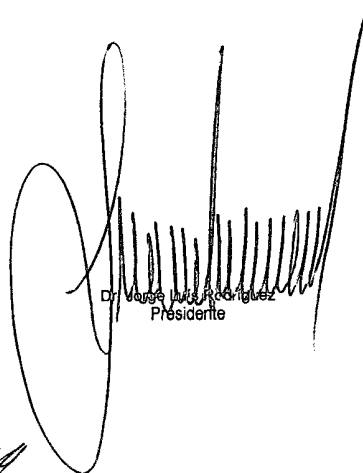
ESTADO DE RESULTADOS CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

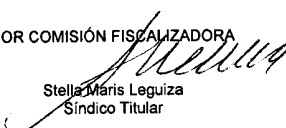
(Cifras expresadas en miles de pesos – ver notas 1.1. a 1.3.)

	31/12/2017	31/12/2016
A. INGRESOS FINANCIEROS	430.363	267.236
Intereses por préstamos al sector financiero	8.454	120
Intereses por adelantos	1	3
Intereses por documentos	8.480	6.675
Intereses por préstamos de tarjetas de crédito	1.140	756
Intereses por otros préstamos	411.228	259.257
Resultado neto de títulos públicos y privados	-	19
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	1.060	406
B. EGRESOS FINANCIEROS	(42.623)	(34.711)
Intereses por depósitos en cajas de ahorro	(39)	(22)
Intereses por depósitos a plazo fijo	(11.952)	(9.112)
Intereses por préstamos interfinancieros recibidos	-	(7.270)
Intereses por otras obligaciones por intermediación financiera	(1)	(1)
Aportes al fondo de garantía de los depósitos	(107)	(108)
Otros (Nota 3)	(30.524)	(18.198)
MARGEN BRUTO DE INTERMEDIACIÓN	387.740	232.525
C. CARGO POR INCOBRABILIDAD	(15.096)	(7.649)
D. INGRESOS POR SERVICIOS	1.815	5.230
Vinculados con operaciones activas	1.738	1.455
Vinculados con operaciones pasivas	3	3.765
Otros	74	10
E. EGRESOS POR SERVICIOS	(83.793)	(44.604)
Comisiones	(83.561)	(44.178)
Otros	(232)	(426)

Las notas 1 a 17 y los anexos B, C, D, F, G, H, I, J, K, L y N que se acompañan son parte integrante de estos estados contables.


 Jorge Antonio Arrayaga
 Área Contable


 Jorge Luis Rodríguez
 Presidente

POR COMISIÓN FISCALIZADORA

 Stella Maris Leguiza
 Síndico Titular


 Lic. Gustavo Roberto Orrit
 Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 20/02/2018

LISICKI, LITVIN & ASOCIADOS
 C.P.C.E.P.B.A. - T° I - F° 250 - Legajo 250

 Geraldine A. Giachello - Socia
 Contador Público (U.B.A.)
 C.P.C.E.P.B.A. - T° 149 - F° 89 - Legajo 38650-2
 C.U.I.T. 27-24112722-8

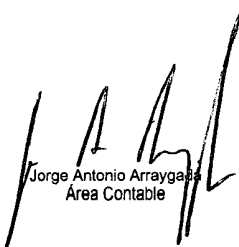
CAJA DE CRÉDITO CUENCA COOPERATIVA LIMITADA

ESTADO DE RESULTADOS CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver notas 1.1. a 1.3.)

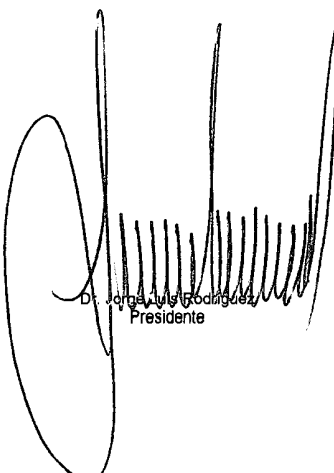
	31/12/2017	31/12/2016
G. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(166.225)	(120.109)
Gastos en personal	(92.300)	(66.479)
Honorarios a directores y síndicos	(6.153)	(4.803)
Otros honorarios	(11.610)	(8.685)
Propaganda y publicidad	(554)	(75)
Impuestos	(20.409)	(14.572)
Depreciación de bienes de uso (Anexo F)	(438)	(368)
Amortización de gastos de organización y desarrollo (Anexo G)	(521)	(696)
Otros gastos operativos	(7.229)	(7.228)
Otros	(27.011)	(17.203)
RESULTADO NETO POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	124.441	65.393
I. UTILIDADES DIVERSAS	8.479	4.885
Intereses punitivos	2.698	850
Créditos recuperados y provisiones desafectadas	3.011	2.454
Otros (Nota 3)	2.770	1.581
J. PÉRDIDAS DIVERSAS	(39.836)	(21.494)
Intereses punitivos y cargos a favor del B.C.R.A.	(870)	(48)
Cargos por incobrabilidad de créditos diversos y por otras provisiones (Anexo J)	(34.634)	(20.780)
Depreciación de bienes diversos (Anexo F)	(14)	(14)
Otros	(4.318)	(652)
RESULTADO NETO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS	93.084	48.784
L. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (Nota 1.4.i)	-	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	93.084	48.784

Las notas 1 a 17 y los anexos B, C, D, F, G, H, I, J, K, L y N que se acompañan son parte integrante de estos estados contables.


Jorge Antonio Arraygasa
Área Contable

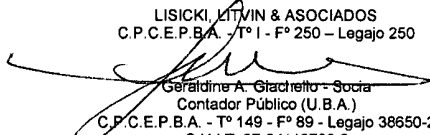
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Stella Maris Leguiza
Síndico Titular


Dr. Jorge Luis Rodríguez
Presidente


Lic. Gustavo Roberto Orrit
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 20/02/2018

LISICKI, LITVIN & ASOCIADOS
C.P.C.E.P.B.A. - T° I - F° 250 - Legajo 250

Geraldine A. Giacchino - Socia
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.P.B.A. - T° 149 - F° 89 - Legajo 38650-2
C.U.I.T. 27-24112722-8

CAJA DE CRÉDITO CUENCA COOPERATIVA LIMITADA

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016 (Cifras expresadas en miles de pesos – ver notas 1.1. a 1.3.)

Movimientos	Capital social	Ajustes al patrimonio	Reservas de utilidades		Resultados no asignados	Total al 31/12/2017	Total al 31/12/2016
			Legal	Otras			
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	4.795	1.210	18.037	43.029	37.523	104.594	55.809
Distribución de resultados no asignados aprobado por la Asamblea Ordinaria de Asociados del 28 de abril de 2017	-	-	7.504	-	(7.504)	-	-
- Reserva legal	3.378	-	-	22.514	(25.892)	-	-
- Otras (1)	(1.820)	-	-	(3.693)	-	(5.513)	-
Otros movimientos (2)	-	-	-	-	93.084	93.084	48.784
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	-	-	1
Saldos al cierre del ejercicio	6.353	1.210	25.541	61.850	97.211	192.165	104.594


(1) Otras incluye:

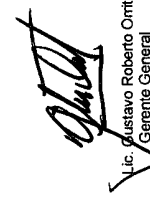
- Distribución en Cuotas sociales por un monto de 3.378.
- Reservas Especiales de Cooperativas por un monto de 3.752 y Reserva Especial art. 42 Ley 20.337 por un monto de 18.762, los cuales totalizan 22.514 de aumentos en "Otras Reservas de utilidades".

(2) Otros movimientos incluye:

- Desafectación de Otras reservas por Fondo de Educación Cooperativas y Otras Reservas para gastos de Asociados de Cooperativas y Baja de Asociados.

Las notas 1 a 17 y los anexos B, C, D, F, G, H, I, J, K, L y N que se acompañan son parte integrante de estos estados contables.

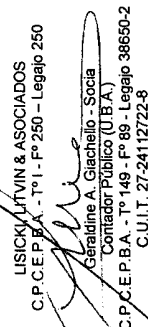

Jorge Antonio Araya
Área Contable


Lic. Gustavo Roberto Omt
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 20/02/2018

POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Stella Maris Leguiza
Síndico Titular

LISICKI, LITVIN & ASOCIADOS
C.P.C.E.P.B.A. - T° 1 - F° 250 - Legajo 250

Gerladine A. Giacchino - Socia
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.P.B.A. - T° 149 - F° 89 - Legajo 38650-2
C.U.I.T. 27-24112722-8

CAJA DE CRÉDITO CUENCA COOPERATIVA LIMITADA

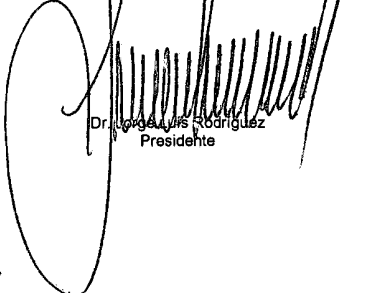
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver notas 1.1. a 1.3.)

Variación del efectivo y sus equivalentes	31/12/2017	31/12/2016
Efectivo al inicio del ejercicio (Nota 12)	45.116	30.201
Efectivo al cierre del ejercicio (Nota 12)	55.308	45.116
Aumento neto del efectivo	10.192	14.915
Causas de las variaciones del efectivo		
Actividades operativas		
Cobros netos por:	254.647	163.724
- Préstamos	251.169	200.391
- al Sector financiero	(71.546)	120
- al Sector privado no financiero y residentes en el exterior	322.715	200.271
- Otros créditos por intermediación financiera	(1.040)	(726)
- Depósitos	12.247	3.370
- al Sector privado no financiero y residentes en el exterior	12.247	3.370
- Otras obligaciones por intermediación financiera	(7.729)	(39.311)
- Financiaciones del sector financiero o Interfinancieros (Call recibidos)	-	(26.296)
- Otras (excepto las obligaciones incluidas en actividades de financiación)	(7.729)	(13.015)
Cobros vinculados con ingresos por servicios	1.815	5.230
Pagos vinculados con egresos por servicios	(83.793)	(44.604)
Gastos de administración pagados	(165.266)	(119.107)
Pagos netos por intereses punitivos	(870)	(48)
Otros cobros vinculados con utilidades y pérdidas diversas	4.160	4.233
(Pagos) / Cobros netos por otras actividades operativas:	(381)	5.810
- Disminución / (Aumento) de otros pasivos	5.159	6.766
- (Disminución) / Aumento de otros activos	(27)	(957)
- Fondo de Educación Cooperativa	(1.955)	-
- Otros	(3.558)	1
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	10.312	15.238
Actividades de inversión		
Pagos netos por bienes de uso (Anexo F)	(1.180)	(952)
Cobros netos por bienes diversos (Anexo F)	(1)	223
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(1.181)	(729)
Actividades de financiación		
Cobros netos por:		
B.C.R.A.	1	-
Otros	1	-
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación	1	-
Resultados financieros y por tenencia generados por el efectivo y sus equivalentes	1.060	406
Aumento / (Disminución) neto del efectivo	10.192	14.915

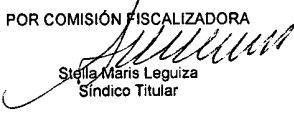
Las notas 1 a 15 y los anexos B, C, D, F, G, H, I, J, K, L y N que se acompañan son parte integrante de estos estados contables.

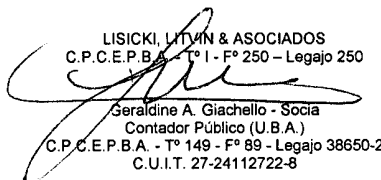

Jorge Antonio Arrayagaa
Área Contable


Dr. Jorge Luis Rodríguez
Presidente


Lic. Gustavo Roberto Orrit
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 20/02/2018

POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Stella Maris Leguiza
Síndico Titular

LISICKI, LITVIN & ASOCIADOS
C.P.C.E.P.B.A. - T° I - F° 250 - Legajo 250

Geraldine A. Giachello - Socia
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.P.B.A. - T° 149 - F° 89 - Legajo 38650-2
C.U.I.T. 27-24112722-8

CAJA DE CRÉDITO CUENCA COOPERATIVA LIMITADA

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver notas 1.1. a 1.3.)

NOTA 1: BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

La preparación de estados contables a una fecha determinada requiere que el Consejo de Administración de la Entidad realice estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los activos y pasivos registrados y los activos y pasivos contingentes revelados a dicha fecha, como así también, los ingresos y egresos registrados en el ejercicio. Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes estados contables.

1.1. Información comparativa

De acuerdo con lo requerido por las normas del B.C.R.A. el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2017, así como los estados de resultados, de evolución de patrimonio neto, de flujo de efectivo y sus equivalentes y los anexos que así lo especifican, se presentan en forma comparativa con los saldos al cierre del ejercicio precedente.

1.2. Cifras expresadas en miles de pesos

Los presentes estados contables exponen cifras expresadas en miles de pesos de acuerdo con lo requerido por la norma CONAU 1-111 del B.C.R.A. (Comunicación "A" 3359 y modificatorias).

1.3. Reexpresión a moneda constante

Los estados contables de la Entidad reconocen las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda hasta el 28 de febrero de 2003, habiéndose discontinuado a partir de esa fecha, de acuerdo lo establecido por el Decreto N° 664/2003 del Poder Ejecutivo Nacional (PEN), la Resolución N° 441 de la CNV y la Comunicación "A" 3921 del B.C.R.A.

Sin embargo, la existencia de variaciones importantes en las variables relevantes de la economía que afectan los negocios de la Entidad, tales como las observadas en los últimos ejercicios en el costo salarial, la tasa de interés y el tipo de cambio, podrían afectar la situación patrimonial y los resultados de la Entidad, y, por ende, esas variaciones debieran ser tenidas en cuenta en la interpretación que se realice de la información que la Entidad brinda en los presentes estados contables sobre su situación patrimonial, los resultados de sus operaciones y los flujos de su efectivo.

1.4. Principales criterios de valuación

Los presentes estados contables surgen de los libros contables de la Entidad y han sido preparados de acuerdo con las normas dispuestas a tal efecto por el B.C.R.A.

A continuación, se describen los principales criterios de valuación y exposición seguidos para la preparación de los estados contables al 31 de diciembre de 2017 y las cifras comparativas (ver nota 1.1.):

a) Activos y pasivos en moneda extranjera

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los activos y pasivos en dólares estadounidenses fueron convertidos al tipo de cambio de referencia difundido por el B.C.R.A. (o su equivalente en caso de tratarse de otra moneda extranjera), vigente al cierre de las operaciones del último día hábil de cada ejercicio.

Jorge Antonio Arrayagada
Área Contable

Dr. Jorge Luis Rodríguez
Presidente

Lic. Gustavo Roberto Orrit
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 20/02/2018

POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Stella María Leguiza
Síndico Titular

LISICKI LITVIN & ASOCIADOS
C.P.C.E.P.B.A. - T° I - F° 250 – Legajo 250

Geraldine A. Giachello - Socia
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.P.B.A. - T° 149 - F° 89 - Legajo 38650-2
C.U.I.T. 27-24112722-8

CAJA DE CRÉDITO CUENCA COOPERATIVA LIMITADA

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver notas 1.1. a 1.3.)

NOTA 1: BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES – CONTINUACIÓN

1.4. Principales criterios de valuación - continuación

a) Activos y pasivos en moneda extranjera (continuación)

Las diferencias de cambio fueron imputadas a los resultados de cada ejercicio.

b) Devengamiento de intereses

En las operaciones en moneda extranjera y/o aquellas en las que las tasas hayan sido concertadas por un lapso total de vigencia no superior a 92 días, el devengamiento de intereses se ha realizado sobre la base de su distribución lineal.

En las operaciones en moneda local cuyas tasas hayan sido pactadas por períodos mayores, los intereses se han devengado en forma exponencial.

Los ajustes y las diferencias de cotización fueron devengados durante el tiempo de vigencia de las operaciones que las han generado, de acuerdo a las normas del B.C.R.A.

c) Bienes de uso

Se valoraron a su costo de adquisición reexpresado de acuerdo a la nota 1.3., neto de las correspondientes depreciaciones acumuladas, calculadas proporcionalmente a los meses de vida útil estimados.

El valor residual de los bienes, considerados en su conjunto, no supera su valor recuperable.

d) Bienes diversos

Se valoraron a su costo de adquisición reexpresado de acuerdo a la nota 1.3., neto de las correspondientes depreciaciones acumuladas, calculadas proporcionalmente a los meses de vida útil estimados.

El valor residual de los bienes, considerados en su conjunto, no supera su valor recuperable.

e) Bienes intangibles

Se valoraron a su costo de adquisición, neto de las correspondientes amortizaciones acumuladas, calculadas proporcionalmente a los meses de vida útil estimados.

El valor residual de los bienes, considerados en su conjunto, no supera su valor recuperable.

f) Previsión por riesgo de incobrabilidad y por compromisos eventuales

Por riesgo de incobrabilidad:

La previsión por riesgo de incobrabilidad se constituyó sobre la base del riesgo de incobrabilidad estimado de la asistencia crediticia de la Entidad, el cual resulta de la evaluación del grado de cumplimiento de los deudores y de las garantías que respaldan las respectivas operaciones de acuerdo con las disposiciones de la Comunicación "A" 2950 complementarias y modificatorias del B.C.R.A.

Jorge Antonio Arrayagala
Área Contable

Dr. Jorge Luis Pacheco
Presidente

Dr. Gustavo Roberto Orrit
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 20/02/2018

POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Stella Maris Leguiza
Síndico Titular

LISICKI, LITVIN & ASOCIADOS
C.P.C.E.P.B.A. - T° I - F° 250 - Legajo 250

Geraldine A. Giachello - Socia
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.P.B.A. - T° 149 - F° 89 - Legajo 38650-2
C.U.I.T. 27-24112722-8

CAJA DE CRÉDITO CUENCA COOPERATIVA LIMITADA

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver notas 1.1. a 1.3.)

NOTA 1: BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES – CONTINUACIÓN

1.4. Principales criterios de valuación - continuación

f) Previsión por riesgo de incobrabilidad y por compromisos eventuales (continuación)

Por compromisos eventuales y otras contingencias:

El rubro Provisiones incluye al 31 de diciembre de 2017 y 2016, compromisos eventuales y contingentes por 44.648 y 26.037, respectivamente.

g) Cuentas del Patrimonio Neto

Se encuentran reexpresadas según se explica en la nota 1.3., excepto el rubro Capital Social, el cual se ha mantenido por su valor nominal.

h) Cuentas del Estado de Resultados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas que comprenden operaciones monetarias ocurridas en cada ejercicio (ingresos y egresos financieros, ingresos y egresos por servicios, cargo por incobrabilidad, gastos de administración, etc.) se computaron a sus importes históricos sobre la base de su devengamiento mensual.

Las cuentas que reflejan el efecto en resultados por la venta, baja o consumo de activos no monetarios se computaron sobre la base de los valores de dichos activos, los cuales fueron reexpresados de acuerdo con lo mencionado en nota 1.3.

i) Impuesto a las Ganancias

Conforme la Ley de Impuesto a las Ganancias en su artículo 20 inciso d) las utilidades de las sociedades cooperativas de cualquier naturaleza se encuentran exentas, por dicho motivo la Entidad no determina saldo de provisión por dicho impuesto ni devengamiento de resultados atribuibles al ejercicio por tal concepto.

NOTA 2: DIFERENCIAS ENTRE LAS NORMAS DEL B.C.R.A. Y LAS NORMAS CONTABLES PROFESIONALES VIGENTES EN LA PROVINCIA DE BUENOS AIRES, REPÚBLICA ARGENTINA

Las normas contables profesionales argentinas vigentes en la Provincia de Buenos Aires difieren en ciertos aspectos de valuación y exposición de las normas contables del B.C.R.A.

El artículo 2 del Anexo I de la RG 434/03 de la Comisión Nacional de Valores (C.N.V.) establece que la presentación de los estados contables de las entidades financieras debe realizarse de acuerdo con las normas contables del B.C.R.A., quien a la fecha de emisión de los presentes estados contables, no ha adoptado las modificaciones de valuación y exposición requeridas por las Normas Contables Profesionales vigentes. Por lo tanto, dichas normas no son de aplicación obligatoria para los estados contables de las entidades financieras.

Los efectos de no haber aplicado dichas normas, no son significativos en relación a los presentes estados contables. Dentro de las diferencias entre las normas contables profesionales y las del B.C.R.A. al 31 de diciembre de 2017 pueden observarse las siguientes diferencias de exposición:

Jorge Antonio Arraigada
Área Contable

Dr. Jorge Luis Rodríguez
Presidente

Lic. Gustavo Roberto Orrit
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 20/02/2018

POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Stella Maris Leguiza
Síndico Titular

LISIOKI, LITVIN & ASOCIADOS
C.P.C.E.P.B.A. - T° I - F° 250 - Legajo 250

Geraldine A. Giachello - Socia
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.P.B.A. - T° 149 - F° 89 - Legajo 38650-2
C.U.I.T. 27-24112722-8

CAJA DE CRÉDITO CUENCA COOPERATIVA LIMITADA

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver notas 1.1. a 1.3.)

NOTA 2: DIFERENCIAS ENTRE LAS NORMAS DEL B.C.R.A. Y LAS NORMAS CONTABLES PROFESIONALES VIGENTES EN LA PROVINCIA DE BUENOS AIRES, REPÚBLICA ARGENTINA – CONTINUACIÓN

- No se han clasificado a los activos y pasivos en corrientes y no corrientes en función al momento en que se espera que los primeros se conviertan en efectivo o equivalente y en función al momento en que los segundos sean exigibles, tal como es requerido por las normas contables profesionales vigentes porque así lo requieren las normas de exposición del B.C.R.A.
- No se ha efectuado la apertura de resultados ordinarios y extraordinarios, tal como establecen las normas contables profesionales porque así lo requieren las normas de exposición del B.C.R.A.
- Existen diferencias entre la información de los flujos de fondos expuestos en el Estado de flujo de efectivo y sus equivalentes y lo requerido por las normas contables profesionales vigentes porque así lo requieren las normas de exposición del B.C.R.A.
- La Entidad ha presentado como información complementaria la específicamente establecida por el B.C.R.A., la cual no contempla la totalidad de los requisitos de exposición de las normas contables profesionales vigentes.

NOTA 3: COMPOSICIÓN DEL RUBRO "OTROS"

Se expone a continuación el detalle de los conceptos incluidos en "Otros" en el estado de situación patrimonial, cuentas de orden y estado de resultados que superan el 20% del total del rubro citado:

Rubro	Detalle	31/12/2017	
		Miles de pesos	Porcentaje s/ rubro
Créditos diversos	TOTAL	2.588	100%
	Anticipos al personal	68	
	Anticipos de impuestos	1.523	
	Pagos efectuados por adelantado	284	
	Depósitos en garantía (Nota 4.a)	691	
	Deudores varios	22	
Otras obligaciones por intermediación financiera	TOTAL	75.918	100%
	Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros	157	
	Diversas sujetas a efectivo mínimo (Nota 4.b)	75.761	
Obligaciones diversas	TOTAL	21.174	100%
	Remuneraciones y cargas sociales a pagar	2.231	
	Retenciones a pagar sobre remuneraciones	1.289	
	Otras retenciones a pagar	1.444	
	Acreedores varios	93	
	Impuestos a pagar	16.117	
Egresos financieros	TOTAL	30.524	72%
	Impuesto sobre los ingresos brutos	30.524	
Utilidades diversas	TOTAL	2.770	33%
	Otros ajustes e intereses por créditos diversos	6	
	Utilidad por operaciones con bienes diversos	70	
	Gastos recuperados	2.694	

Jorge Antonio Arrascaeta
Área Contable

Dr. Jorge V. Rodríguez
Presidente

Lic. Gustavo Roberto Orrit
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 20/02/2018

POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Stella Maris Leguiza
Síndico Titular

LISICKI LITVIN & ASOCIADOS
C.P.C.E.P.B.A. - T° 1 - F° 250 - Legajo 250

Geraldine A. Giachello - Socia
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.P.B.A. - T° 149 - F° 89 - Legajo 38650-2
C.U.I.T. 27-24112722-8

CAJA DE CRÉDITO CUENCA COOPERATIVA LIMITADA

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver notas 1.1. a 1.3.)

NOTA 4: BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

- a) Al 31 de diciembre de 2017, la Entidad contabilizó en el rubro Créditos diversos "Depósitos en Garantía", un saldo de 691 correspondiente a:
- I. Depósitos en garantía por el alquiler de oficinas comerciales por 16.
 - II. Fondos en garantía por la operatoria de Cámaras Electrónicas de Compensación por 21.
 - III. Fondos por quebranto de la tarjeta Argencard por 14.
 - IV. Depósitos en garantía por el funcionamiento de la tarjeta Mastercard S.A. por 640.
- b) El rubro Otras obligaciones por intermediación financiera "Diversas sujetas a efectivo mínimo", incluye al 31 de diciembre de 2017, un saldo de 75.761 compuesto por:
- I. Cobros no aplicados por venta de cartera por 54.273.
 - II. Cobros no aplicados agentes comercializadores por 21.446.
 - III. Embargos A.F.I.P. y judiciales por 42.

NOTA 5: SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS

La Entidad se halla adherida al sistema de seguro de garantía de los depósitos conforme a lo establecido en las Leyes N° 24.485 y 25.089, Decretos Reglamentarios y Comunicaciones "A" 3244 modificatorias y complementarias del B.C.R.A.

Estarán alcanzados los depósitos en pesos y en moneda extranjera constituidos en las entidades participantes bajo la forma de cuenta corriente, caja de ahorros, plazo fijo u otras modalidades que determine el B.C.R.A., hasta la suma de 450 y que reúnan los requisitos establecidos en el Decreto N° 540/1995 y los demás que disponga la Autoridad de aplicación. A partir del 20 de enero de 2018 en conformidad con la Comunicación "A" 6435 se encontrarán excluidos los captados a tasas superiores a la de referencia conforme a los límites establecidos por el B.C.R.A., los adquiridos por endoso y los efectuados por personas vinculadas a la entidad financiera.

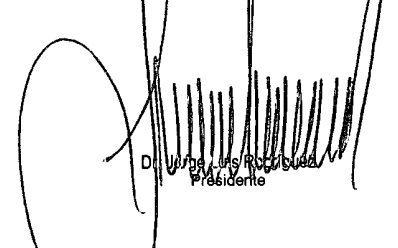
NOTA 6: FIDEICOMISOS FINANCIEROS CUENCRE

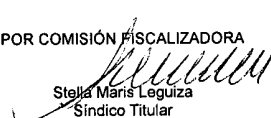
A mediados del año 2004, la Entidad lanzó un Programa Global para la emisión de Certificados de Fideicomisos Financieros constituido para la titularización de activos por un monto máximo en circulación en todo momento, de hasta V/N 20.000 o su equivalente en otras monedas, siendo el activo subyacente los préstamos de consumo de bajo valor con código de descuento.

La C.N.V. mediante Resolución N° 15.364 del 4 de abril de 2006 autorizó la ampliación del Programa Global de Fideicomisos Financieros "CUENCRE" al valor de 50.000 y posteriormente, con fecha 22 de abril de 2008 según Resolución N° 15.863, dicho Organismo autorizó la ampliación del monto del programa a 150.000.

Al 31 de diciembre de 2017 se encuentran canceladas las series CUENCRE I a X emitidas bajo el Programa Global de Fideicomisos Financieros "CUENCRE" y las series CUENCRE XI a XVI, emitidas bajo el Programa Global de Fideicomisos Financieros SECUVAL.


Jorge Antonio Arroyave
Área Contable


Dr. Jorge Luis Rodríguez
Presidente


POR COMISIÓN FISCALIZADORA
Stella Maris Leguiza
Síndico Titular


Lic. Gustavo Roberto Orrit
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 20/02/2018


LISICKI, LITVIN & ASOCIADOS
C.P.C.E.P.B.A. - T° I - F° 250 - Legajo 250

Geraldine A. Giachello - Socia
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.P.B.A. - T° 149 - F° 89 - Legajo 38650-2
C.U.I.T. 27-24112722-8

CAJA DE CRÉDITO CUENCA COOPERATIVA LIMITADA

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver notas 1.1. a 1.3.)

NOTA 7: VALORES DE DEUDA DE CORTO PLAZO EN FORMA DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES

Con fecha 20 de octubre de 2011, el Consejo de Administración de la Entidad, en virtud de las facultades delegadas por la Asamblea Extraordinaria de Asociados de fecha 7 de diciembre de 2010, aprobó el suplemento de prospecto de la segunda serie de obligaciones negociables de corto plazo, por hasta 20.000, dentro del Programa Global de Valores de Deuda de Corto Plazo por hasta 50.000.

El 5 de junio de 2013 se llevó a cabo la Asamblea Extraordinaria de Asociados en la cual se aprobó la ampliación del monto del Programa Global de Obligaciones Negociables por hasta la suma resolvente de 150.000 de valor nominal en circulación y prorrogarlo por hasta cinco años. Con fecha 19 de julio de 2013 fue autorizada la oferta pública de la Serie II de Valores de Corto Plazo.

El 30 de abril de 2015 la Asamblea Ordinaria de Asociados ratificó la ampliación del Programa Global de Obligaciones Negociables y la delegación en el Consejo de Administración de la facultad de efectivizar la ampliación de su monto, por hasta 150.000, y/o a prórroga de su plazo, así como de resolver emisiones bajo el Programa.

Con fecha 20 de febrero de 2017 el Consejo de Administración de la Entidad ha considerado la ampliación del monto de emisión del Programa Global de Valores Fiduciarios "SECUVAL". En este sentido, se resolvió modificar la moneda y monto del Programa a la suma en todo momento en circulación de U\$S 625.000 (miles) o su equivalente en otras monedas.

Con fecha 14 de diciembre de 2017 los miembros del Consejo de Administración resolvieron proceder a la baja del Régimen de Oferta Pública ante la Comisión Nacional de Valores teniendo en consideración que el Programa Global de Valores de Deuda de Corto Plazo en forma de Obligaciones Negociables de Corto Plazo se encuentra vencido, no existen obligaciones negociables emitidas o pendientes de emisión bajo dicho Programa Global y no existen necesidades actuales ni perspectivas de realizar emisiones de obligaciones negociables en el corto y mediano plazo.

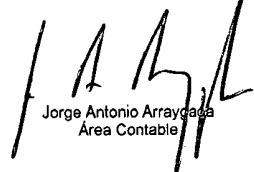
NOTA 8: DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

Mediante la Comunicación "A" 6013 y modificatorias, el B.C.R.A. establece el procedimiento de carácter general para proceder a la distribución de utilidades. Conforme al mismo, sólo se podrá efectuar una distribución con autorización expresa del B.C.R.A. y siempre que no se verifiquen ciertas situaciones, entre las que se encuentran registrar asistencias financieras del citado organismo por iliquidez, presentar deficiencias de integración de capital o efectivo mínimo entre otras condiciones previas detalladas en la mencionada comunicación que deben cumplirse.


Asimismo, sólo se podrá distribuir utilidades en la medida que se cuente con resultados positivos luego de deducir extracontablemente de los resultados no asignados y de la reserva facultativa para futuras distribuciones de resultados, los importes de las reservas legal, estatutarias, cuya constitución sea exigible, la diferencia neta positiva entre el valor contable y el valor de mercado o valor presente informado por el B.C.R.A., según corresponda, de los instrumentos de deuda pública y/o de regulación monetaria del B.C.R.A. no valuados a precio de mercado y las sumas activadas por causas judiciales vinculadas a depósitos, entre otros conceptos.

Por último, la Entidad deberá verificar que, luego de efectuada la distribución de resultados propuesta, se mantenga un margen de conservación de capital equivalente al 2,5% de los activos ponderados a riesgo (APR), el cual es adicional a la exigencia de capital mínimo requerida normativamente, y deberá ser integrado con capital ordinario de nivel 1 (CON1), neto de conceptos deducibles (CDCON1).

Mediante Acta de Asamblea Ordinaria de Asociados de fecha 28 de abril de 2017, se resolvió distribuir los resultados acumulados al inicio del ejercicio de la siguiente forma:


Jorge Antonio Arrayagada
Área Contable

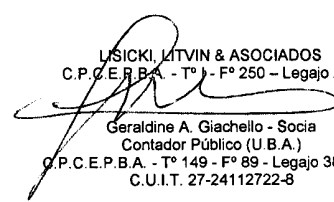

Dr. Jorge Luis Rodríguez
Presidente


Lic. Gustavo Roberto Orrit
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 20/02/2018

POR COMISIÓN FISCALIZADORA


Stella Maris Leguiza
Síndico Titular


LISICKI, LITVIN & ASOCIADOS
C.P.C.E.R.B.A. - T° - F° 250 - Legajo 250

Geraldine A. Giachello - Socia
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.R.B.A. - T° 149 - F° 89 - Legajo 38650-2
C.U.I.T. 27-24112722-8

CAJA DE CRÉDITO CUENCA COOPERATIVA LIMITADA

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver notas 1.1. a 1.3.)

NOTA 8: DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES – CONTINUACIÓN

Conceptos	Montos
Reserva Legal	7.504
Reservas Especiales de Cooperativas	3.752
Reserva Especial art. 42, Ley 20.337	18.762
Distribución en Cuotas Sociales	3.378
Distribución en Efectivo	4.127
Total a Distribuir	37.523

A los fines de viabilizar la distribución de dividendos en efectivo con fecha 22 de marzo de 2017 se presentó la solicitud de autorización a la Gerencia de Supervisión de Entidades Financieras del B.C.R.A. Debido al tiempo transcurrido en su reunión de fecha 26 de septiembre de 2017 los miembros del Consejo de Administración aprobaron dejar sin efecto la mencionada solicitud de miles de pesos 4.127, difiriéndola para un futuro pedido en el marco de distribución del nuevo ejercicio.

NOTA 9: TRANSFORMACIÓN DE LA ENTIDAD

La Asamblea Extraordinaria de Asociados de fecha 26 de noviembre de 2003 resolvió, "ad referéndum" de la autorización del B.C.R.A., la transformación de la Entidad en Compañía Financiera sobre la base de la constitución de una sociedad anónima y la transferencia a ésta de los activos y pasivos de la sociedad cooperativa.

En cumplimiento de lo dispuesto por la Comunicación "A" 2241 del B.C.R.A., la Entidad presentó ante el Ente Rector, con fecha 5 de diciembre de 2003, la documentación requerida para solicitar la autorización para transformarse en Compañía Financiera, la que fue cumplimentada con fecha 18 de agosto de 2005.

En tal sentido, en esa fecha se remitió diversa documentación relacionada con este tema a la Gerencia de Autorizaciones del B.C.R.A. El día 19 de enero de 2006, el B.C.R.A. envió nota a la Entidad solicitando información complementaria.

Sobre el particular, se destaca que con fecha 8 de marzo de 2006, se realizó una Asamblea Extraordinaria de Asociados, en la cual se aprobaron entre otros aspectos: modificaciones al proyecto de estatuto de la sociedad anónima, propuesta de participación para integrar el capital accionario de la misma, designación de futuros integrantes de los Órganos de Administración y Fiscalización de la nueva Entidad (Compañía Financiera) y demás información necesaria para continuar con las tramitaciones ante el B.C.R.A.

En dicho contexto, se envió al B.C.R.A. nueva información con fechas 22 de agosto y 20 de octubre de 2006. Complementariamente, con fecha 14 y 15 de mayo de 2007, se remitió a las Gerencias de Operaciones Especiales y de Autorizaciones del B.C.R.A., respectivamente, diversa información y documentación requerida.

Con fecha 2 de noviembre de 2009, se remitieron a la Gerencia de Autorizaciones del B.C.R.A., los certificados de antecedentes penales actualizados, de los directores propuestos para desempeñarse en la futura Compañía Financiera. Dicha información tiene por finalidad que el Ente Rector pueda avanzar con el diligenciamiento de las actuaciones en curso.

Adicionalmente, con fecha 29 de abril de 2011 y a raíz de un pedido de información efectuado por el B.C.R.A. acerca de modificaciones y/o actualizaciones efectuadas respecto de la organización administrativa funcional y contable de la compañía financiera proyectada, se señaló que la Entidad dio cumplimiento a los diversos requerimientos efectuados oportunamente y que se hallaba a la espera del curso de acción a seguir por parte del Ente Rector

Jorge Antonio Arravada
Área Contable

Dr. Jorge Luis Rodríguez
Presidente

Lic. Gustavo Roberto Orrit
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 20/02/2018

POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Stella Maris Leguiza
Síndico Titular

LISICKI, LITVIN & ASOCIADOS
C.P.C.E.F.B.A. - T° I - F° 250 - Legajo 250

Geraldina A. Giachello - Socia
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.F.B.A. - T° 149 - F° 89 - Legajo 38650-2
C.U.I.T. 27-24112722-8

CAJA DE CRÉDITO CUENCA COOPERATIVA LIMITADA

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver notas 1.1. a 1.3.)

NOTA 9: TRANSFORMACIÓN DE LA ENTIDAD – CONTINUACIÓN

Con fecha 28 de enero de 2015, el B.C.R.A. ha solicitado que la Entidad se expida sobre si mantiene su interés de constituir una compañía financiera bajo la forma jurídica de sociedad anónima. En respuesta a dicha nota, la Entidad ratificó su interés y se manifestó a disposición para avanzar en el proceso mencionado.

El 30 de abril de 2015, la Asamblea Extraordinaria de Asociados se expidió favorablemente sobre la constitución de la compañía financiera, ratificando lo actuado por el Consejo de Administración hasta ese momento.

Durante los años 2016 y 2017 la Entidad, a requerimiento del Ente Rector, continuo enviando diversa información relacionada con la participación accionaria, composición del futuro Directorio, antecedentes penales, perfil económico, etc. a los fines de actualizar los antecedentes obrantes.

Habiéndose dado cumplimiento al envío de la totalidad de la información requerida, se aguarda pronunciamiento por parte del Banco Central de la República Argentina.

NOTA 10: PUBLICACIÓN DE ESTADOS CONTABLES

De acuerdo con lo previsto en la Comunicación "A" 5589, la constancia de haber presentado al B.C.R.A. la documentación correspondiente habilitará a la Entidad a efectuar las gestiones necesarias a los fines de la publicación de los presentes estados contables.

NOTA 11: CUMPLIMIENTO DE INTEGRACIÓN DE EFECTIVO MÍNIMO

Conforme a lo requerido por las normas del B.C.R.A., a continuación, se detallan los conceptos y los saldos al 31 de diciembre de 2017 informados por la Entidad para integrar la exigencia de Efectivo Mínimo:

Conceptos de Integración	Saldos informados al 31/12/2017
Cuenta corriente B.C.R.A. – Pesos	29.559
Cuenta corriente B.C.R.A. – Dólares	705
Cuentas especiales B.C.R.A. – Pesos	3.625
Cuenta corriente bancos comerciales – Pesos	19.336
Cuenta corriente bancos comerciales– Dólares	58
Total integración	53.283

NOTA 12: ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Conforme lo dispuesto por la Comunicación "A" 4667 y modificatorias del B.C.R.A., la Entidad ha procedido a presentar el estado de flujo de efectivo y sus equivalentes. Sobre el mismo, el criterio adoptado para determinar la partida "Efectivo y Equivalentes de Efectivo" ha sido considerar como "efectivo" el saldo del rubro "Disponibilidades".

A continuación, se detalla los conceptos expuestos en el rubro "Disponibilidades" y la variación entre los saldos al inicio del ejercicio y al cierre del período:

Conceptos	31/12/2017	31/12/2016	Variación
Efectivo	5.650	2.620	3.030
Bancos y corresponsales	49.658	42.496	7.162
Disponibilidades	55.308	45.116	10.192

Jorge Antonio Arrayagaca
Área Contable

Dr. Jorge Luis Rodríguez
Presidente

Lic. Gustavo Roberto Orrit
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 20/02/2018

POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Stella Maris Leguiza
Síndico Titular

LISIOTKI, KITVIN & ASOCIADOS
C.P.C.E.P.B.A. - T° I - F° 250 - Legajo 250

Geraldine A. Giachello - Socia
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.P.B.A. - T° 149 - F° 89 - Legajo 38650-2
C.U.I.T. 27-24112722-8

CAJA DE CRÉDITO CUENCA COOPERATIVA LIMITADA

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver notas 1.1. a 1.3.)

NOTA 13: CONCILIACIÓN DE SALDOS CON EL MARCO CONTABLE PARA LA CONVERGENCIA HACIA LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

De acuerdo con lo establecido en la Comunicación "A" 5541 del B.C.R.A., la Entidad se encuentra en proceso de implementación para la convergencia hacia las NIIF, las cuales tendrán vigencia a partir de los estados financieros correspondientes a ejercicios económicos iniciados a partir del 1° de enero de 2018.

Con fecha 31 de marzo de 2016 la Entidad dio cumplimiento al requerimiento semestral de información definido por la Comunicación "A" 5635, para lo cual presentó el Plan de Implementación para la convergencia hacia NIIF ante el B.C.R.A., aprobado por el Consejo de Administración mediante Acta de fecha 30 de marzo de 2016.

Con fecha 8 de junio de 2016, 3 de enero de 2017 y 31 de marzo de 2017, la Entidad presentó al B.C.R.A. la conciliación de activos y pasivos al 31 de diciembre de 2015, 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2016, respectivamente, por aplicación de las NIIF, de acuerdo a los lineamientos establecidos en la Comunicación "A" 5844 y complementarias.

Mediante la Comunicación "A" 6114, de fecha 12 de diciembre de 2016, el B.C.R.A. estableció los criterios a observar en el marco de la convergencia NIIF para la registración de las operaciones y elaboración de los estados financieros a partir del 1° de enero de 2018, entre los cuales definió la excepción transitoria de la aplicación de la sección 5.5 Deterioro de valor de la NIIF 9 "Instrumentos financieros" (puntos B5.5.1 a B5.5.55), continuando vigentes las normas sobre "Previsiones mínimas por riesgo de incobrabilidad".

Asimismo, permite a las entidades realizar transitoriamente hasta el 31 de diciembre de 2019, una estimación global del cálculo de la tasa de interés efectiva.

Con fecha 21 de marzo de 2017, el B.C.R.A. emitió la Comunicación "A" 6206 mediante la cual incorporó cambios en el Régimen Informativo Contable para Publicación Trimestral y Anual a fin de incorporar la presentación de una conciliación de los principales rubros del activo, pasivo, patrimonio neto y resultados, respecto de los importes que resulten de aplicar las NIIF.

Metodología aplicada para la conciliación

La Entidad elaboró la presente información, en forma individual y en miles de pesos sin decimales, utilizando el modelo y las instrucciones generales expuestas en el Comunicación "A" 6206 sobre el cuadro "Conciliación de saldos con el marco contable para la convergencia hacia las NIIF" y estimando los ajustes que surgirían de aplicar las NIIF emitidas por el IASB cuya entrada en vigencia sea anterior al 31 de diciembre de 2018, independientemente de que la propia norma admita o no su aplicación anticipada.

Las cifras incluidas en dicho cuadro podrían modificarse en la medida en que, cuando se preparen los primeros estados contables anuales de acuerdo con las NIIF, se emitan nuevas normas o se modifiquen las actuales, con aplicación obligatoria o anticipada admitida a esa fecha, o que la Entidad opte por cambiar la elección de alguna de las exenciones previstas por la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las NIIF", o se efectúen cálculos y ajustes con mayor precisión que los realizados a efectos de la presente conciliación. Es por ello que las partidas y cifras contenidas no podrán tomarse como definitivas cuando se preparen los estados financieros de acuerdo con las NIIF.

En aplicación de la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las NIIF", la Entidad ha realizado los ajustes correspondientes al 1° de enero de 2017, fecha de transición de las NIIF, que surgen de:

Jorge Antonio Arrayagala
Área Contable

Dr. Jorge Luis Rodríguez
Presidente

Lic. Gustavo Roberto Orrit
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 20/02/2018

POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Stella Maris Leguiza
Síndico Titular

LISIZKI, LITVIN & ASOCIADOS
C.P.C.E.P.B.A. - T° I - F° 250 - Legajo 250

Gerardine A. Giachello - Socia
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.P.B.A. - T° 149 - F° 89 - Legajo 38650-2
C.U.I.T. 27-24112722-8

CAJA DE CRÉDITO CUENCA COOPERATIVA LIMITADA

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver notas 1.1. a 1.3.)

NOTA 13: CONCILIACIÓN DE SALDOS CON EL MARCO CONTABLE PARA LA CONVERGENCIA HACIA LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF) – CONTINUACIÓN

Metodología aplicada para la conciliación - continuación

- (a) reconocer todos los activos y pasivos cuyo reconocimiento sea requerido por las NIIF;
- (b) no reconocer partidas como activos o pasivos si las NIIF no lo permiten;
- (c) reclasificar partidas reconocidas según las normas B.C.R.A. como un tipo de activo, pasivo o componente del patrimonio, pero que conforme a las NIIF son un tipo diferente de activo, pasivo o componente del patrimonio;
- y
- (d) aplicar las NIIF al medir todos los activos y pasivos reconocidos.

La Entidad ha reconocido tales ajustes en el rubro Resultados no asignados del Patrimonio Neto, en la columna "Ajuste NIIF 1ra. Vez".

Se expone a continuación el cuadro "Conciliación de saldos con el marco contable para la convergencia hacia las NIIF":

CORRESPONDIENTES AL TRIMESTRE TERMINADO EL 31/12/2017			
RUBROS	BCRA	Ajuste NIIF	Saldo NIIF
ACTIVO	406.426	319.059	725.485
Disponibilidades	55.308	-	55.308
Préstamos	338.942	274.001	612.943
Otros créditos por intermediación financiera	3.625	-	3.625
Créditos diversos	2.588	-	2.588
Bienes de uso	5.196	33.896	39.092
Bienes Diversos	506	11.162	11.668
Bienes Intangibles	171	-	171
Partidas pendientes de imputación	90	-	90
PASIVO	214.261	371.197	585.458
Depósitos	68.673	-	68.673
Otras Obligaciones por Intermediación Financiera	75.918	363.853	439.771
Obligaciones diversas	21.174	7.344	28.518
Previsiones	44.648	-	44.648
Partidas pendientes de imputación	3.848	-	3.848

RUBROS	BCRA	Ajuste NIIF 1ra vez	Ajuste NIIF	Saldo NIIF
PN atribuible a los propietarios de la controladora	192.165	50.179	(102.317)	140.027
Capital, Aportes y Reservas	94.954	-	-	94.954
Otros resultados integrales	-	-	-	-
Resultados no asignados	97.211	50.179	(102.317)	45.073
PN atribuible a participaciones no controladoras	-	-	-	-

Jorge Antonio Arrayagaa
Area Contable

Dr. Jorge Luis Rodríguez
Presidente

Lic. Gustavo Roberto Orrit
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 20/02/2018

POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Stella Maris Leguiza
Síndico Titular

LISICKI, LITVIN & ASOCIADOS
C.P.C.E.P.B.A. - T° I - F° 250 - Legajo 250

Geraldine A. Giachello - Socia
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.P.B.A. - T° 149 - F° 89 - Legajo 38650-2
C.U.I.T. 27-24112722-8

CAJA DE CRÉDITO CUENCA COOPERATIVA LIMITADA

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver notas 1.1. a 1.3.)

NOTA 13: CONCILIACIÓN DE SALDOS CON EL MARCO CONTABLE PARA LA CONVERGENCIA HACIA LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF) – CONTINUACIÓN

RUBROS	BCRA	Ajuste NIIF	Saldo NIIF
Resultado neto del ejercicio	93.084	(102.317)	(9.233)
Ingresos financieros	430.363	(99.567)	330.796
Egresos financieros	(42.623)	-	(42.623)
Cargo por incobrabilidad	(15.096)	-	(15.096)
Ingresos por servicios	1.815	-	1.815
Egresos por servicios	(83.793)	-	(83.793)
Gastos de administración	(166.225)	(2.514)	(168.739)
Otros	(31.357)	(236)	(31.593)
Otro resultado integral	-	-	-
Resultado integral total del ejercicio	93.084	(102.317)	(9.233)

Resultado integral total atribuible a:

Resultado integral total atribuible a los propietarios de la controlante

(9.233)

Resultado integral atribuible a participaciones no controlantes

-

Excepciones obligatorias y exenciones previstas por la NIIF 1

La Entidad ha utilizado las siguientes excepciones contenidas en la NIIF 1 para el cálculo de los ajustes, en la fecha de transición:

1. Excepciones obligatorias que prohíben la aplicación retroactiva de algunos aspectos de otras NIIF: Las estimaciones realizadas por la Entidad según las NIIF son coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según las normas del B.C.R.A., después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables. Para el reconocimiento de los instrumentos financieros, la Entidad ha utilizado la excepción prevista en el párrafo B2 del Apéndice B para los requerimientos de baja en cuentas previsto en la NIIF 9 "Instrumentos financieros", aplicándolos de forma prospectiva para las transacciones que tienen lugar a partir de la fecha de transición a las NIIF. Asimismo, en aplicación del párrafo B8 del Apéndice B, ha evaluado si un activo financiero cumple las condiciones para medirse a costo amortizado, según las condiciones previstas en el párrafo 4.1.2 de la NIIF 9, sobre la base de los hechos y circunstancias que existen en la fecha de transición a las NIIF.
2. Exenciones para ciertos requerimientos contenidos en otras NIIF: La Entidad ha optado por aplicar el párrafo D5 del Apéndice D, y medir los inmuebles a su valor razonable en la fecha de transición y utilizarlo como el costo atribuido en la fecha de transición a las NIIF.

Políticas contables significativas y criterios de medición seleccionados por la Entidad

1. Activos financieros: Fueron clasificados y medidos de acuerdo con la NIIF 9, de acuerdo al modelo de negocio definido por el Consejo de Administración de la Entidad y que utiliza para gestionar sus activos, y las características de los flujos de efectivo contractuales de los mismos:

- Efectivo y saldos en entidades financieras y corresponsales: Fueron valuados a su costo amortizado.
- Derechos contractuales a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad: Al 31 de diciembre de 2017 la entidad mantiene instrumentos financieros cuyas características son:

Jorge Antonio Arrayaga
Área Contable

Dr. Jorge Luis Rodríguez
Presidente

Lic. Gustavo Roberto Orrit
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 20/02/2018

POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Stella-María Leguiza
Síndico Titular

LISICKY LITVIN & ASOCIADOS
C.P.C.E.P.B.A. - T° I - F° 250 - Legajo 250

Geraldine A. Giachello - Socia
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.P.B.A. - T° 149 - F° 89 - Legajo 38650-2
C.U.I.T. 27-24112722-8

CAJA DE CRÉDITO CUENCA COOPERATIVA LIMITADA

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver notas 1.1. a 1.3.)

NOTA 13: CONCILIACIÓN DE SALDOS CON EL MARCO CONTABLE PARA LA CONVERGENCIA HACIA LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF) – CONTINUACIÓN

Políticas contables significativas y criterios de medición seleccionados por la Entidad - continuación

- Incluidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Después del reconocimiento inicial, los Préstamos y otras cuentas por cobrar son posteriormente valuados al costo amortizado usando el método del interés efectivo, menos la previsión por riesgo de incobrabilidad. De acuerdo con las NIIF, el costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima incurrida en la adquisición y comisiones y costos, que son parte de la tasa de interés efectiva.

La Entidad transfiere un activo financiero cuando, y solo cuando: i) transfiere los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo de un activo financiero, o ii) retiene los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo del activo financiero, pero asume la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores. Cuando se han transferido los derechos contractuales de recibir flujos de efectivo generados por el activo, o se celebra un acuerdo de transferencia, la Entidad evalúa si ha retenido, y en qué medida, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo. Cuando la Entidad no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni tampoco ha transferido el control del mismo, continúa reconociendo contablemente el activo transferido en la medida de su implicación continuada. En ese caso, también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de manera tal que reflejen los derechos y obligaciones que la Entidad haya retenido.

De acuerdo con la NIIF 9, el deterioro de valor de los activos financieros medidos a costo amortizado se determina a partir de la utilización de modelos de pérdida crediticia esperada (ECL). Asimismo, de acuerdo a lo mencionado precedentemente, mediante la Comunicación "A" 6114, el B.C.R.A. exceptuó transitoriamente a las Entidades Financieras de la aplicación de la NIIF 9 Sección 5.5 Deterioro de valor, por lo que la Entidad reconoce el deterioro sobre la base del riesgo de incobrabilidad estimado de la asistencia crediticia, el cual resulta de la evaluación del grado de cumplimiento de los deudores y de las garantías que respaldan las respectivas operaciones de acuerdo con las disposiciones de la Comunicación "A" 2950 complementarias y modificatorias del B.C.R.A.

2. Bienes de uso y diversos: La Entidad utiliza el modelo del costo que comprende el costo de adquisición, menos depreciación acumulada, menos pérdida por deterioro de valor en caso de ser aplicable. La Entidad ha optado por registrar el costo de los inmuebles aplicando el párrafo D5 del Apéndice D de la NIIF 1, el cual surge de la medición a su valor razonable en la fecha de transición. El resto de los bienes se encuentran registrados al costo de adquisición histórico que incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de los activos. Los costos de mantenimiento y reparación se reconocen en resultados cuando se incurren. Toda renovación y mejora significativa es capitalizada únicamente cuando es probable que se produzcan beneficios económicos futuros que excedan el rendimiento originalmente evaluado para el activo. La pérdida por deterioro es calculada como el exceso del importe en libros de un activo sobre su importe recuperable. La depreciación se calcula utilizando el método de la línea recta durante la vida útil estimada de los bienes.
3. Bienes intangibles: Comprender licencias de software que son medidas de acuerdo al modelo del costo, que comprende el costo, menos amortización acumulada, y el importe acumulado por deterioro de valor, en caso de existir. Se amortizan aplicando el método de la línea recta sobre su vida útil estimada, la que no se excede del período del derecho contractual, excepto que el mismo pueda ser renovado, caso que incluye el periodo de renovación.

Jorge Antonio Arrayagá
Área Contable

D. Jorge A. J. Sánchez
Presidente

Lic. Gustavo Roberto Orrit
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 20/02/2018

POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Stella Maris Leguiza
Síndico Titular

LISICKI, LITVIN & ASOCIADOS
C.P.C.E.P.B.A. - T° I - F° 250 - Legajo 250

Geraldine A. Giachello - Socia
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.P.B.A. - T° 149 - F° 89 - Legajo 38650-2
C.U.I.T. 27-24112722-8

CAJA DE CRÉDITO CUENCA COOPERATIVA LIMITADA

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver notas 1.1. a 1.3.)

NOTA 13: CONCILIACIÓN DE SALDOS CON EL MARCO CONTABLE PARA LA CONVERGENCIA HACIA LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF) – CONTINUACIÓN

Políticas contables significativas y criterios de medición seleccionados por la Entidad - continuación

4. Pasivos financieros: Después del reconocimiento inicial, son valuados al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo. El pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira.
5. Ingresos y egresos: Los ingresos y egresos financieros se reconocen utilizando el método del interés efectivo y las comisiones por servicios, honorarios y otros ingresos o egresos por servicios, se reconocen cuando se prestan o reciben los servicios relacionados.

Origen de los ajustes por aplicación del marco contable para la convergencia hacia las NIIF

Préstamos

Se han recalculado los flujos de Préstamos Personales (principal operatoria de la Entidad) utilizando la tasa efectiva de interés, considerando cualquier descuento o prima incurrida en la adquisición y comisiones y costos, que son parte de la tasa de interés efectiva.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2017, la Entidad ha realizado transferencias que implican la necesidad de continuar reconociendo contablemente al activo transferido ya que no cumplen con los requisitos de baja en cuenta establecidos por la NIIF 9 y ha aplicado la excepción del párrafo B2 del Apéndice B de la NIIF 1, que establece la opción de aplicar en forma prospectiva los requerimientos de baja en cuentas de la NIIF 9, para las transacciones que tengan lugar a partir de la fecha de transición a las NIIF.

Bienes de uso y Diversos

Las Entidad ha utilizado la exención prevista en la NIIF 1 y medido los inmuebles de propiedad de la Entidad y que se encuentran afectados a su uso y con propósitos administrativos, los que conforman una misma clase; a su valor razonable utilizándolo como el costo atribuido en dicha fecha.

Con el propósito de determinar el ajuste, la Entidad solicitó cotización de los inmuebles a las inmobiliarias BÁRBARO PROPIEDADES y CASTELLANI-PICCOLI PROPIEDADES, las cuales incluyeron, además de la valoración, una descripción del edificio y del terreno.

Otras obligaciones por intermediación financiera

De acuerdo con lo descripto precedentemente, la Entidad ha realizado transferencias de activos que implican la necesidad de continuar reconociendo contablemente al activo transferido ya que no cumplen con los requisitos de baja en cuenta establecidos por la NIIF 9, por lo que correspondería continuar reconociendo también el pasivo relacionado.

Obligaciones diversas

La Entidad ha aplicado para el cálculo del costo por las vacaciones legales que gozan los empleados, la metodología establecida por la NIC 19 "Beneficios a los empleados" que requiere que el costo sea registrado sobre la base del devengamiento de las citadas vacaciones, es decir, reconocerse el pasivo y el cargo al resultado del período cuando se prestaron los servicios.

Jorge Antonio Arrayagada
Área Contable

Dr. Jorge Luis Raymundo
Presidente

Lic. Gustavo Roberto Orrit
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 20/02/2018

POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Stella Maris Leguiza
Síndico Titular

LISIOTKI, LITVIN & ASOCIADOS
C.P.C.E.P.B.A. - T° I - F° 250 - Legajo 250

Geraldino A. Giachello - Socia
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.P.B.A. - T° 149 - F° 89 - Legajo 38650-2
C.U.I.T. 27-24112722-8

CAJA DE CRÉDITO CUENCA COOPERATIVA LIMITADA

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver notas 1.1. a 1.3.)

NOTA 14: SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD Y SUMARIOS INICIADOS POR EL B.C.R.A.

De acuerdo con lo requerido por la Comunicación "A" 5689 del B.C.R.A., emitida con fecha 8 de enero de 2015, a continuación se detallan las sanciones administrativas y/o disciplinarias, y las penales con sentencia judicial de primera instancia, aplicadas o iniciadas por el B.C.R.A., la Unidad de Información Financiera, la CNV y la Superintendencia de Seguros de la Nación, así como para dar información de los sumarios iniciados por el B.C.R.A., notificadas a la Entidad:

Sanciones aplicadas a la Entidad por el B.C.R.A.

Con fecha 23 de junio de 2015, la Entidad fue notificada del Sumario Financiero instruido por el B.C.R.A. e identificado bajo el N° 1360, Expediente N° 43.360/07. En dicho sumario se mencionan aspectos relacionados con compras y ventas de moneda extranjera entre el 02/11/06 y el 03/09/07, que el Ente Rector vinculó con operaciones de comercio exterior. Los responsables sumariados fueron Caja de Crédito Cuenca Cooperativa Limitada y los principales directivos de la Entidad.

Por tal motivo, el B.C.R.A. notificó la Resolución N° 523 de la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias, a través de la cual impuso una multa a la Entidad por la suma de 1.400, la cual fue cancelada con fecha 26 de junio de 2015, con imputación en el rubro Pérdidas Diversas, quedando de esa forma reflejado contablemente el efecto en los resultados del ejercicio 2015.

La Entidad por estar en disconformidad con la sanción aplicada, en razón de tratarse de operaciones permitidas, informadas y autorizadas por el Organismo de Contralor, presentó el recurso directo del artículo 42 de la Ley de Entidades Financieras, a fin de lograr la revocación del citado Resolutorio.

A la fecha de emisión de los presentes estados contables, la Entidad no posee otras sanciones o sumarios pendientes de resolución.

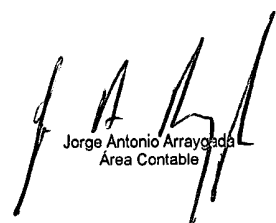
NOTA 15: POLÍTICAS DE GERENCIAMIENTO DE RIESGOS

Caja de Crédito Cuenca Cooperativa Limitada es una Entidad financiera minorista que actúa en el ámbito de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires y Gran Buenos Aires, desarrollando fundamentalmente la comercialización de préstamos personales con CBU a Jubilados y Pensionados de ANSES, Préstamos a Jubilados y Pensionados con retención en nómina, Empleados de Organismos Nacionales, de las Fuerzas Armadas y de Seguridad, etc. (Decreto Nro. 14), préstamos de pago voluntario, prendarios y a pequeñas y medianas empresas.

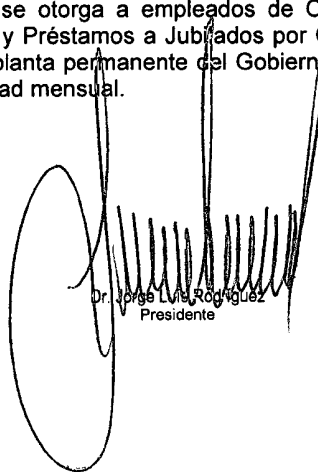
En tal sentido, el Consejo de Administración de la Entidad efectúa reuniones y controles diarios tendientes a monitorear las distintas variables que tienen incidencia en la actividad que desarrolla.

a) Riesgo de crédito

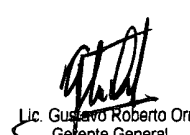
Las principales líneas de negocio que actualmente desarrolla la Entidad, son la de los créditos personales con "retención en nómina", que se otorga a empleados de Organismos Nacionales, de las Fuerzas Armadas y de Seguridad (Decreto Nro. 14) y Préstamos a Jubilados por CBU, en menor medida préstamos de pago voluntario y Préstamos a empleados de planta permanente del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires, los cuales generan los mayores ingresos y rentabilidad mensual.



Jorge Antonio Arrayagada
Área Contable



Dr. Jorge Luis Rodríguez
Presidente



Lic. Gustavo Roberto Orrit
Gerente General

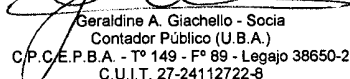
Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 20/02/2018

POR COMISIÓN FISCALIZADORA



Stella Maris Leguiza
Síndico Titular

LISICKI, LITVIN & ASOCIADOS
C.P.C.E.F.B.A. - T° I - F° 250 - Legajo 250



Geraldine A. Giachello - Socia
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.F.B.A. - T° 149 - F° 69 - Legajo 38650-2
C.U.I.T. 27-24112722-8

CAJA DE CRÉDITO CUENCA COOPERATIVA LIMITADA

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver notas 1.1. a 1.3.)

NOTA 15: POLÍTICAS DE GERENCIAMIENTO DE RIESGOS – CONTINUACIÓN

a) Riesgo de crédito – continuación

Los códigos de retención son propios de la Entidad y las operaciones de crédito, se viabilizan una vez obtenido la autorización de retención por parte del Organismo correspondiente. Esta operatoria ofrece riesgos mínimos debido a que la percepción de la cuota se realiza a través de la retención en el haber mensual del beneficiario.

Además, se otorgan préstamos personales de pago voluntario, Préstamos a Jubilados por CBU prendarios y a pequeñas y medianas empresas a través de préstamos directos o descuento de cheques.

Se realizan monitoreos diarios relacionados con los fondos que se colocan en esta línea de préstamos, tendientes a conocer la evolución que los mismos experimentan.

Esta operatoria ha exteriorizado un bajísimo nivel de incobrabilidad y satisfactorio nivel de resultados.

b) Riesgo de liquidez

Con la finalidad de reducir el riesgo de incumplimiento de las obligaciones asumidas por la Entidad, el Consejo de Administración ha definido como política, mantener una elevada liquidez, aspecto que surge del Plan Estratégico que se realiza en forma semestral.

Los miembros del Consejo de Administración mantienen reuniones diarias, tendientes a monitorear la evolución de las principales variables con el fin de optimizar la toma de decisiones a través de diversa información que recibe, señalándose entre otros: Balance de Sumas y Saldos, Evolución de Disponibilidades, Cash Flow, Posición General de Cambios, Tasas de mercado, Informe de Producción diario, Posiciones de cartera vendida y de Fideicomisos, etc.

c) Riesgo de mercado

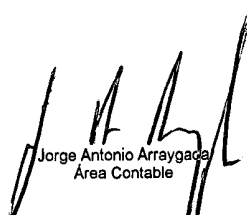
La Entidad presenta una bajísima exposición al riesgo de mercado, debido a la inexistencia de operaciones en títulos públicos y a un bajo nivel de asistencias en moneda extranjera a través de la tarjeta de crédito Mastercard.

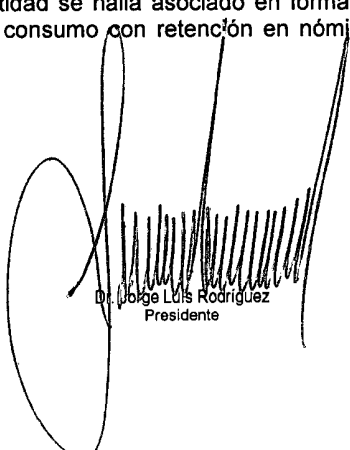
Teniendo en cuenta la principal línea de negocio de la Entidad, que implica una colocación de fondos a mediano plazo, se utilizan como instrumento de financiación la venta de cartera a entidades financieras, la colocación de fideicomisos financieros y la captación de depósitos a plazo fijo.

De esta forma, se reduce el riesgo de liquidez del mercado que pudiera afectar, eventualmente, el desenvolvimiento del negocio.

d) Riesgo operacional

El riesgo operativo de la Entidad se halla asociado en forma directa con el volumen de operaciones referido a la colocación de créditos para consumo con retención en nómina y, en menor medida, con las restantes líneas de préstamos implementadas.

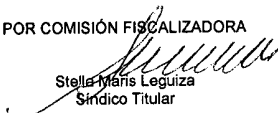

Jorge Antonio Arrayagala
Área Contable


Dr. Jorge Luis Rodríguez
Presidente

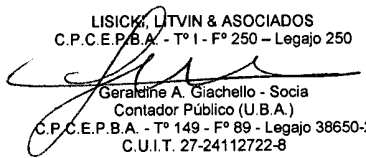

Lic. Gustavo Roberto Orrit
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 20/02/2018

POR COMISIÓN FISCALIZADORA


Stella María Leguiza
Síndico Titular

LISICKI, LITVIN & ASOCIADOS
C.P.C.E.P.B.A. - T° I - F° 250 - Legajo 250


Geraldine A. Giachello - Socia
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.P.B.A. - T° 149 - F° 89 - Legajo 38650-2
C.U.I.T. 27-24112722-8

CAJA DE CRÉDITO CUENCA COOPERATIVA LIMITADA

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver notas 1.1. a 1.3.)

NOTA 15: POLÍTICAS DE GERENCIAMIENTO DE RIESGOS – CONTINUACIÓN

d) Riesgo operacional - continuación

En tal sentido, es motivo de monitoreo permanente el funcionamiento de los distintos factores que intervienen en la colocación de los mencionados créditos, comenzando desde su comercialización hasta el recupero de los mismos.

A tal fin, se utiliza tecnología de última generación, actualizándose la misma con las nuevas versiones de hardware y software que van surgiendo, ampliación de la capacidad de almacenamiento de datos, digitalización de legajos de clientes, mejora continua de los aplicativos desarrollados en la Entidad, etc.

Además de la diversa información de control que se emite diariamente, la Entidad realiza monitoreos relacionados con los fondos que se colocan en préstamos de consumo, tendientes a conocer la evolución que los mismos experimentan, nivel de disponibilidades para satisfacer la demanda de préstamos, planes de producción de créditos control diario del cumplimiento de los mismos, etc.

La Entidad ha implementado un sistema de gestión que se ajusta a los lineamientos establecidos por el B.C.R.A. en la Comunicación "A" 5398 modificatorias y complementarias. Asimismo, cuenta con una base de datos de eventos de riesgo operacional conformada de acuerdo con los lineamientos establecidos por la Comunicación "A" 4904, modificatorias y complementarias.

NOTA 16: POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO

Estructura del Consejo de Administración

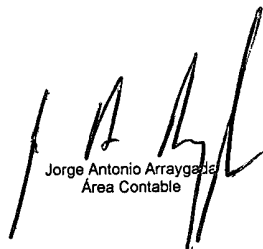
El Consejo de Administración es el órgano facultado para organizar, dirigir y administrar la Entidad en el marco de las atribuciones y límites que fijan las leyes, normas dictadas por los Organismos de contralor y el Estatuto.

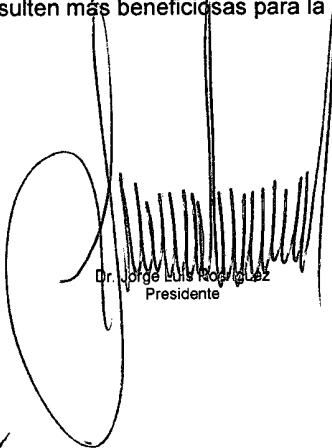
Los miembros del Consejo de Administración cuentan con los conocimientos y las competencias necesarias para comprender claramente sus responsabilidades, funciones y limitaciones a fin de fomentar un alto grado de buen gobierno societario, a fin de obrar con lealtad y con la diligencia de un buen hombre de negocios en los asuntos de la Entidad.

El Consejo de Administración está compuesto por siete consejeros titulares y un suplente, designados por la Asamblea de Asociados de acuerdo a lo establecido por el Estatuto Social

A efectos de la separación de funciones ejecutivas y de dirección, se tuvo en cuenta lo establecido en la comunicación "A" 5106 donde se clasifican las Entidades, quedando Caja de Crédito Cuenca C. L. como una Entidad financiera del grupo C, que no requiere una separación de funciones ejecutivas y de dirección, por lo que la misma ha optado por no tener Consejeros independientes.

La Asamblea Ordinaria de Asociados evalúa anualmente la gestión y desempeño del Consejo de Administración adoptando las decisiones que resulten más beneficiosas para la Entidad.


Jorge Antonio Arrayagada
Área Contable


Dr. Jorge Luis Rodríguez
Presidente

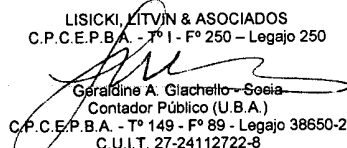
POR COMISIÓN FISCALIZADORA


Stella María Leguiza
Síndico Titular


Lic. Gustavo Roberto Orrit
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 20/02/2018

LISICKI, LITVIN & ASOCIADOS
C.P.C.E.P.B.A. - T° 1 - F° 250 - Legajo 250


Geraldine A. Giachello - Soeja
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.P.B.A. - T° 149 - F° 89 - Legajo 38650-2
C.U.I.T. 27-24112722-8

CAJA DE CRÉDITO CUENCA COOPERATIVA LIMITADA

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver notas 1.1. a 1.3.)

NOTA 16: POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO - CONTINUACIÓN

Estructura de la Alta Gerencia

Son designados por el Consejo de Administración, teniendo en cuenta en cada caso la idoneidad y experiencia en la actividad financiera, para gestionar el área específica del negocio que supervisan y controlar eficazmente el personal que conforma la misma.

Funciones y responsabilidades:

- Asegurar que las actividades de la Entidad sean consistentes con la estrategia del negocio, las políticas aprobadas por el Consejo de Administración y los riesgos a asumir.
- Implementar las políticas, procedimientos, procesos y controles que sean necesarios para gestionar las operaciones y riesgos en forma prudente en el área específica que supervisan.
- Cumplir con los objetivos estratégicos establecidos por el Consejo de Administración, asegurando que el mismo reciba toda la información relevante, integra y oportuna que sirva como elemento básico para evaluar la gestión y analizar si las responsabilidades asignadas se cumplen efectivamente.
- Monitorear a los Responsables de las áreas de manera consistente con las políticas y procedimientos aprobados por el Consejo de Administración.
- Establecer bajo la supervisión del Consejo de Administración un sistema de control interno efectivo.
- Asignar responsabilidades al personal del área que supervisa sin dejar de lado la obligación de vigilar el ejercicio de las mismas y de establecer una estructura que fomente la asunción de responsabilidades.
- Utilizar en forma efectiva las conclusiones de las auditorías interna y externa y las funciones relacionadas con el sistema de control interno.
- Dar cumplimiento a las políticas sobre identificación y gestión de los riesgos asociados, incluyendo el legal y el reputacional, a fin de evitar que se utilicen estructuras societarias o jurisdicciones que obstaculicen la transparencia de las operaciones que se realicen.

Política de conducta en los negocios y/o código de ética

La Entidad Cuenta con un Código de Ética que define y desarrolla los fundamentos de comportamiento ético que el Consejo de Administración entiende que han de aplicarse a los negocios y actividades de la Entidad, y las pautas de actuación necesarias en las relaciones establecidas con sus clientes, empleados, proveedores y terceros, en su actuación en los diferentes mercados y en el establecimiento de órganos y funciones específicas a las que se atribuye la responsabilidad de velar por el cumplimiento del contenido del Código.

Por otro lado, la Entidad se encuentra adherida al Código de Prácticas Bancarias, actuando de conformidad a las normas establecidas en el mismo.

NOTA 17: HECHOS POSTERIORES

No existen hechos u operaciones ocurridos entre la fecha de cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de los presentes estados contables que puedan afectar significativamente la situación patrimonial o los resultados de la Entidad a la fecha de cierre.

Jorge Antonio Arrayaga
Área Contable

Dr. Jorge Luis Rodríguez
Presidente

Lic. Gustavo Roberto Orrit
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 20/02/2018

POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Stella Maris Leguiza
Síndico Titular

LISICKI-LITVIN & ASOCIADOS
C.P.C.E.P.B.A. - T° I - F° 250 - Legajo 250

Geraldine A. Giachello - Socia
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.P.B.A. - T° 149 - F° 89 - Legajo 38650-2
C.U.I.T. 27-24112722-8

CAJA DE CRÉDITO CUENCA COOPERATIVA LIMITADA

ANEXO B CLASIFICACIÓN DE LAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver notas 1.1. a 1.3.)

	31/12/2017	31/12/2016
Cartera comercial		
En situación normal	85.460	-
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	85.460	-
Total cartera comercial	85.460	-
Cartera de consumo y vivienda		
Cumplimiento normal	562.583	464.791
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	2.448	9.536
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	560.135	455.255
Riesgo bajo	37.523	26.589
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	602	1.771
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	36.921	24.818
Riesgo medio	27.286	20.214
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	428	669
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	26.858	19.545
Riesgo alto	41.415	22.929
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	253	558
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	41.162	22.371
Irrecuperables	20.522	10.261
- Sin garantías y contragarantías preferidas "B"	397	637
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	20.125	9.624
Irrecuperables por disposición técnica	144	95
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	144	95
Total cartera de consumo y vivienda	689.473	544.879
Total general	774.933	544.879

Jorge Antonio Arrayaga
Área Contable

Dr. Jorge Luis Rodríguez
Presidente

Lic. Gustavo Roberto Orrit
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 20/02/2018

POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Stella Maris Leguiza
Síndico Titular

LISICKI, LITVIN & ASOCIADOS
C.P.C.E.P.B.A. - T° I - F° 250 - Legajo 250

Geraldine A. Giachello - Socia
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.P.B.A. - T° 149 - F° 89 - Legajo 38650-2
C.U.I.T. 27-24112722-8

CAJA DE CRÉDITO CUENCA COOPERATIVA LIMITADA

ANEXO C CONCENTRACIÓN DE LAS FINANCIACIONES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver notas 1.1. a 1.3.)

Número de clientes	31/12/2017		31/12/2016	
	Saldo de deuda	% s/cartera total	Saldo de deuda	% s/cartera total
10 mayores clientes	95.189	12,28	19.230	3,53
50 siguientes mayores clientes	43.509	5,61	24.736	4,54
100 siguientes mayores clientes	24.994	3,23	16.632	3,05
Resto de clientes	611.241	78,88	484.281	88,88
Total	774.933	100,00	544.879	100,00

Jorge Antonio Arrayagala
Área Contable

Dr. Jorge Luis Rodríguez
Presidente

Lic. Gustavo Roberto Orrit
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 20/02/2018

POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Stella Maris Leguiza
Síndico Titular

LISICKI, LITVIN & ASOCIADOS
C.P.C.E.P.B.A. - T° I - F° 250 – Legajo 250

Geraldine A. Glachello - Socia
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.P.B.A. - T° 149 - F° 89 - Legajo 38650-2
C.U.I.T. 27-24112722-8

CAJA DE CRÉDITO CUENCA COOPERATIVA LIMITADA

ANEXO D

APERTURA POR PLAZOS DE LAS FINANCIACIONES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver notas 1.2. a 1.3.)

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	
Sector financiero	-	80.172	-	-	-	-	-	80.172
Sector privado no financiero	62.970	52.202	65.797	69.379	115.867	158.940	169.606	694.761
Total	62.970	132.374	65.797	69.379	115.867	158.940	169.606	774.933

[Firma]
Jorge Antonio Araygacha
Area Contable

[Firma]
Lc. Gustavo Roberto Orrit
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 20/02/2018

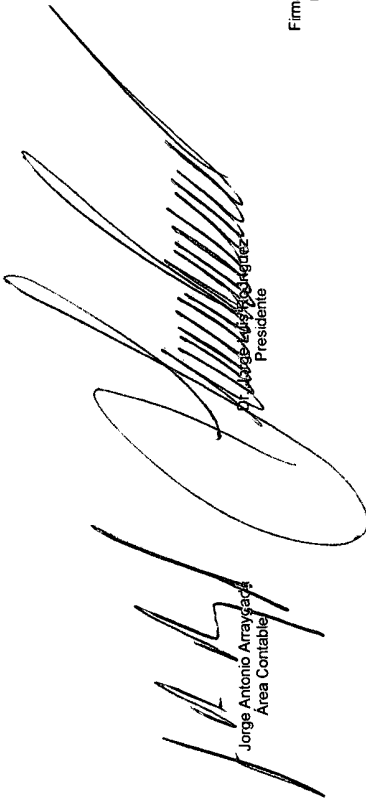
POR COMISIÓN FISCALIZADORA
[Firma]
Susana Maria Leguiza
Síndico Titular

LISICKY, LITVIN & ASOCIADOS
C.P.C.E.P.B.A. - T° I - F° 250 - Legajo 250
[Firma]
Ezequiel A. Giacchino - Socio
Contador Público (T° B.A.)
C.P.C.E.P.B.A. - T° 149 - F° 89 - Legajo 38650-2
C.U.I.T. 27-24112722-8


CAJA DE CRÉDITO CUENCA COOPERATIVA LIMITADA

ANEXO F
MOVIMIENTO DE BIENES DE USO Y DIVERSOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – ver notas 1.1. a 1.3.)

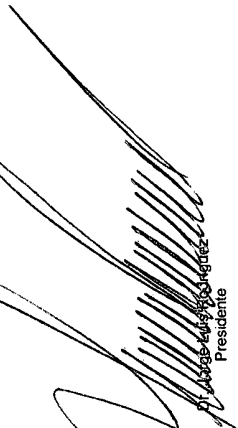
Concepto	Valores residuales al inicio del ejercicio	Incorporaciones	Transferencias	Bajas	Depreciaciones del ejercicio		Valores residuales al 31/12/2017	Valores residuales al 31/12/2016
					Años de vida útil asignados	Importe		
Bienes de uso								
Inmuebles	3.673	138	-	-	50	120	3.691	3.673
Mobiliarios e instalaciones	153	619	-	-	10	81	691	153
Maquinarias y equipos	434	423	-	-	5	190	667	434
Vehículos	194	-	-	-	5	47	147	194
Total bienes de uso	4.454	1.180	-	-	-	438	5.196	4.454
Bienes diversos								
Otros bienes diversos	519	1	-	-	50	14	506	519
Total bienes diversos	519	1	-	-	-	14	506	519
Total	4.973	1.181	-	-	-	452	5.702	4.973



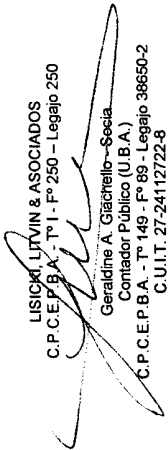
Jorge Antonio Arrayagala
Area Contable



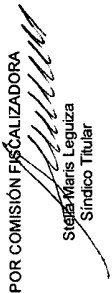
Lic. Gustavo Roberto Orrit
Gerente General



Lic. Gerardo A. Pacheco
Presidente



Lic. Geraldine A. Giacchino
Contador Público (U.B.A.)
C.U.I.T. 27-24112722-8



Stella Maris Leguizá
Sindicó Titular

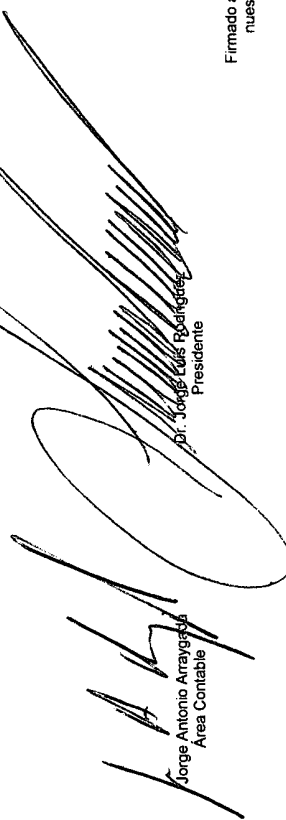
Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 20/02/2018

LISICKI, LITVIN & ASOCIADOS
C.P.C.E.P.B.A. - T° 1 - F° 250 - Legajo 250
Geraldine A. Giacchino - Socia
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.P.B.A. - T° 149 - F° 89 - Legajo 38650-2
C.U.I.T. 27-24112722-8

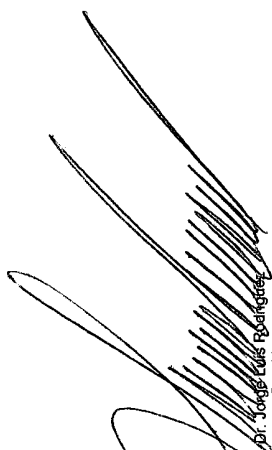
CAJA DE CRÉDITO CUENCA COOPERATIVA LIMITADA

ANEXO G DETALLE DE BIENES INTANGIBLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016 (Cifras expresadas en miles de pesos – ver notas 1.1. a 1.3.)

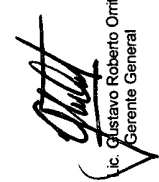
Concepto	Valores residuales al inicio del ejercicio	Incorporaciones	Transferencias	Bajas	Amortizaciones del ejercicio		Valores residuales al 31/12/2017	Valores residuales al 31/12/2016
					Años de vida útil asignados	Importe		
Gastos de organización y desarrollo	327	365	-	-	5	521	171	327
Total	327	365	-	-		521	171	327



Jorge Antonio Arayguchi
Area Contable



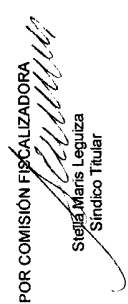
Dr. Jorge Luis Rodriguez
Presidente



Lic. Gustavo Roberto Orrit
Gerente General

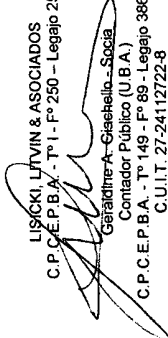
Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 20/02/2018

POR COMISIÓN FISCALIZADORA



Stella Maris Leguiza
Síndico Titular

LISICKI, LITVIN & ASOCIADOS
C.P.C.E.P.B.A. - T° I - F° 250 – Legajo 250



Garaldine A. Giacchino - Socia
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.P.B.A. - T° 149 - F° 89 - Legajo 38650-2
C.U.I.T. 27-24112722-8

CAJA DE CRÉDITO CUENCA COOPERATIVA LIMITADA

ANEXO H CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016 (Cifras expresadas en miles de pesos – ver notas 1.1. a 1.3.)

Número de clientes	31/12/2017		31/12/2016	
	Saldo de deuda	% s/cartera total	Saldo de deuda	% s/cartera total
10 mayores clientes	22.270	32,43	16.059	36,23
50 siguientes mayores clientes	25.421	37,02	16.884	38,08
100 siguientes mayores clientes	15.742	22,92	8.859	19,99
Resto de clientes	5.240	7,63	2.526	5,70
Total	68.673	100,00	44.328	100,00

Jorge Antonio Arrayagada
Área Contable

Dr. Jorge Luis Rodríguez
Presidente

Lic. Gustavo Roberto Orrit
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 20/02/2018

POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Stella Maris Leguiza
Síndico Titular

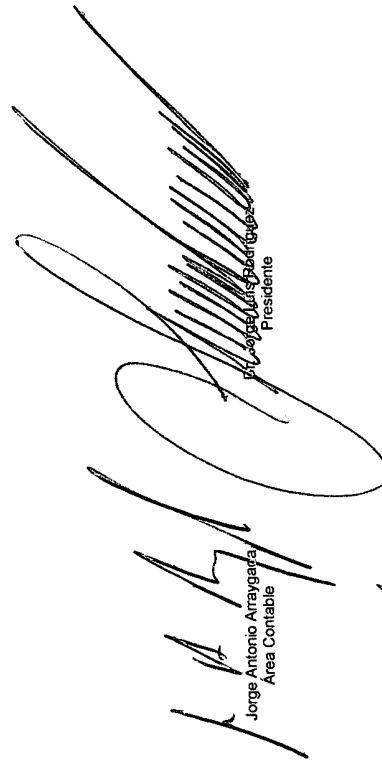
LISICKI, LITVIN & ASOCIADOS
C.P.C.E.P.B.A. - T° I - F° 250 - Legajo 250

Geraldine A. Giachello - Socia
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.P.B.A. - T° 149 - F° 89 - Legajo 38650-2
C.U.I.T. 27-24112722-8

CAJA DE CRÉDITO CUENCA COOPERATIVA LIMITADA

ANEXO I APERTURA POR PLAZOS DE LOS DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Cifras expresadas en miles de pesos – ver notas 1.2. a 1.3.)

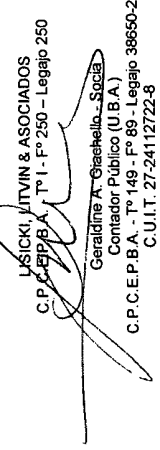
Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	Total
Depósitos	44.585	15.823	4.016	4.249	-	-	68.673
Total de depósitos	44.585	15.823	4.016	4.249	-	-	68.673
Otras obligaciones por intermediación financiera							
- Otras	75.918	-	-	-	-	-	75.918
Total de otras obligaciones por intermediación financiera	75.918	-	-	-	-	-	75.918
Total general	120.503	15.823	4.016	4.249	-	-	144.591


Jorge Antonio Arraygana
Área Contable


Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 20/02/2018


Stella Maris Leguiza
Síndico Titular


Gerente General

CAJA DE CRÉDITO CUENCA COOPERATIVA LIMITADA

ANEXO J

MOVIMIENTO DE PREVISIONES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver notas 1.1. a 1.3.)

Detalle	31/12/2017					31/12/2016	
	Saldo al comienzo del ejercicio	Aumentos en moneda homogénea	Disminuciones en moneda homogénea		Saldo al final del ejercicio final del ejercicio	Saldo al final del ejercicio final del ejercicio	Saldo al final del ejercicio final del ejercicio
			Desafectaciones	Aplicaciones			
Regularizadoras del activo							
Préstamos	9.468	14.145	6.386	-	17.227	9.468	9.468
Por riesgo de incobrabilidad y desvalorización	9.468	14.145	6.386	-	17.227	9.468	9.468
Total							
Del pasivo							
Compromisos eventuales	26.037	34.634	16.023	-	44.648	26.037	26.037
Total							

[Firma]
Jorge Antonio Araya
Área Contable

[Firma]
Lic. Gustavo Roberto Orrit
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 20/02/2018

POR COMISIÓN FISCALIZADORA
[Firma]
Stella Maris Leguiza
Síndico Titular

LISICKY, LITVIN & ASOCIADOS
C.P.C.E.P.B.A. - T° 1 - F° 250 - Legajo 250
[Firma]
Gerakina A. Giachello - Socia
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.P.B.A. - T° 149 - F° 69 - Legajo 38650-2
C.U.I.T. 27-24112722-8

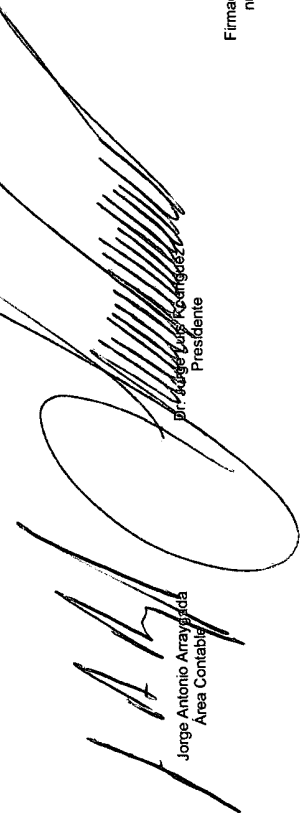
CAJA DE CRÉDITO CUENCA COOPERATIVA LIMITADA

ANEXO K

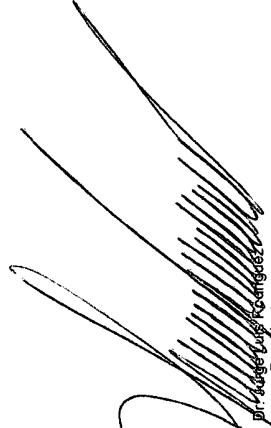
COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver notas 1.2. a 1.3.)


Cuotas sociales			Capital social			
Clase	Cantidad	Votos por cuota	Emitido en circulación	Pendiente de emisión o distribución	Asignado	No integrado
Cuotas sociales	6.353.512	1	6.353	-	-	6.353
						-



Jorge Antonio Araya
Area Contable



Dr. Jorge Luis Romagosa
Presidente



Lic. Gustavo Roberto Orrit
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 20/02/2018

LISICKI, UTVIN & ASOCIADOS
C.P.C.E.P.B.A. - T° 1 - F° 250 - Legajo 250

Carla María A. Giacchino-Gesla
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.P.B.A. - T° 149 - F° 89 - Legajo 38650-2
C.U.I.T. 27-24112722-8

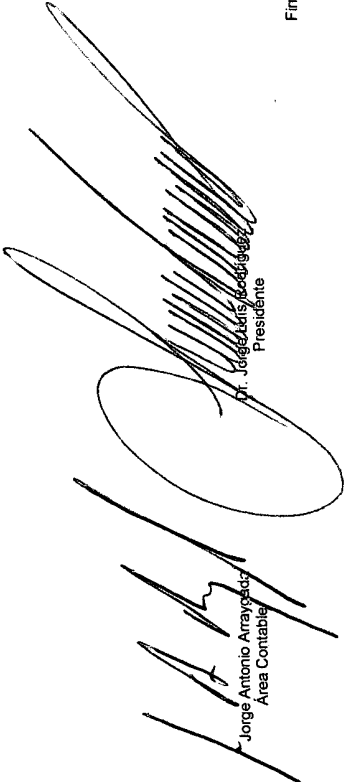
POR COMISIÓN FISCALIZADORA
Stella María Leguiza
Síndico Titular

CAJA DE CRÉDITO CUENCA COOPERATIVA LIMITADA


ANEXO L
SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA
AL 31 DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver notas 1.1. a 1.3.)

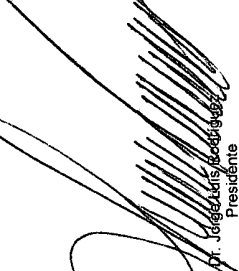
Rubros	Casa matriz y sucursales en el país	Total al 31/12/2017	Total al 31/12/2017 (por moneda)			Total al 31/12/2016
			Euros	Reales	Dólares	
ACTIVO						
Disponibilidades	2.558	2.558	241	538	1779	1.849
Préstamos	317	317	-	-	317	146
Créditos diversos	262	262	-	-	262	106
Total	3.137	3.137	241	538	2.358	2.101
CUENTAS DE ORDEN - Deudoras						
De control	6	6	-	-	6	6
Total	6	6	-	-	6	6
CUENTAS DE ORDEN – Acreedoras						
De control	6	6	-	-	6	6
Total	6	6	-	-	6	6



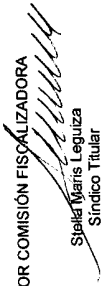
Jorge Antonio Arraya
Área Contable



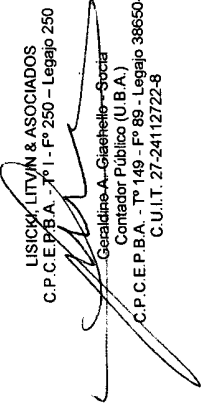
Gustavo Roberto Orrit
Gerente General



Jorge Luis Rodríguez
Presidente



Stella Maria Leguiza
Síndico Titular




LISICK LITVIN & ASOCIADOS
C.P.C.E.P.B.A. - T° 1 - F° 250 – Legajo 250
Geraldine A. Grahe
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.P.B.A. - T° 149 - F° 89 - Legajo 38650-2
C.U.I.T. 27-24112722-8

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 20/02/2018

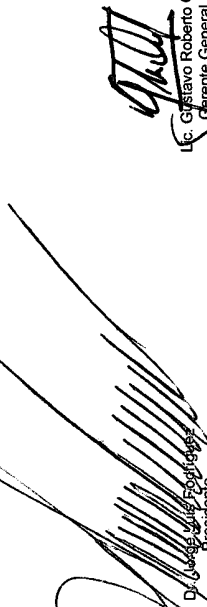
CAJA DE CRÉDITO CUENCA COOPERATIVA LIMITADA

ANEXO N ASISTENCIA A VINCULADOS AL Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016 (Cifras expresadas en miles de pesos – ver notas 1.1. a 1.3.)


Concepto	Normal	Con seguimiento especial /Riesgo bajo	Con problemas /Riesgo medio		Con alto riesgo de insolvencia / Riesgo alto		Irrecuperable	Irrecuperable por disposición técnica	Total	
			No vencida	Vencida	No vencida	Vencida			31/12/2017	31/12/2016
Préstamos										
- Hipotecarios y prendarios	283	-	-	-	-	-	-	-	283	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	283	-	-	-	-	-	-	-	283	-
- Personales	941	-	-	-	-	-	-	-	941	1.255
Sin garantías ni contra garantías preferidas	941	-	-	-	-	-	-	-	941	1.255
- Tarjetas	581	-	-	-	-	-	-	-	581	186
Sin garantías ni contra garantías preferidas	581	-	-	-	-	-	-	-	581	186
Total	1.805	-	-	-	-	-	-	-	1.805	1.441
Previsiones	18	-	-	-	-	-	-	-	18	14



 Jorge Antonio Araya
 Area Contable

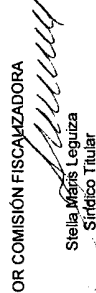


 D. Jorge Viterbo
 Presidente



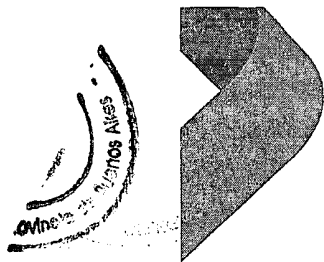
 Lc. Gustavo Roberto Orrit
 Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 20/02/2018

POR COMISIÓN FISCALIZADORA


 Stella María Leguiza
 Síndico Titular

LISICKI, KIVIN & ASOCIADOS
 C.P.C.E.P.B.A. - T° 1 - F° 250 - Legajo 250
 Gerente K. Giachello - Socia
 Contador Público (U.B.A.)
 C.P.C.E.P.B.A. - T° 149 - F° 89 - Legajo 38650-2
 C.U.I.T. 27-24112722-8



A los Señores Consejeros y Asociados de
CAJA DE CRÉDITO CUENCA COOPERATIVA LIMITADA
C.U.I.T.: 30-54041008-5
Domicilio legal: Calle 99 N° 456 – Villa Lynch
San Martín – Provincia de Buenos Aires

1. Informe sobre los Estados Contables

1.1. Introducción

Hemos auditado los Estados Contables adjuntos de CAJA DE CRÉDITO CUENCA COOPERATIVA LIMITADA (la Entidad), que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados, el estado de evolución del patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo y sus equivalentes correspondientes al ejercicio económico finalizado en esa fecha, y otra información explicativa incluida en las notas 1 a 17 y Anexos B, C, D, F, G, H, I, J, K, L y N complementarios.

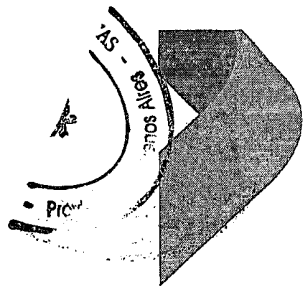
Las cifras y otra información correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2016 son parte de los Estados Contables mencionados precedentemente y se las presenta con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y con la información del ejercicio económico actual.

1.2. Responsabilidad del Consejo de Administración en relación con los Estados Contables

El Consejo de Administración de la Entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los Estados Contables adjuntos de conformidad con las normas contables establecidas por el Banco Central de la República Argentina (B.C.R.A.), y del control interno que el Consejo de Administración considere necesario para permitir la preparación de estados contables libres de incorrecciones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.

1.3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre los Estados Contables adjuntos basada en nuestra auditoría, la cual fue realizada de acuerdo con las normas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, conforme ha sido aprobada por la Resolución C.D. N° 3518 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Buenos Aires, y con las "Normas mínimas sobre auditorías externas" emitidas por el B.C.R.A., aplicables al examen de Estados Contables anuales. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que los Estados Contables están libres de incorrecciones significativas.



1.3. Responsabilidad del Auditor (Continuación)

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener elementos de juicio sobre las cifras y la información presentadas en los Estados Contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrecciones significativas en los Estados Contables. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable por parte de la entidad de los Estados Contables, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por el Consejo de Administración de la Entidad, así como la evaluación de la presentación de los Estados Contables en su conjunto.

Consideramos que los elementos de juicio que hemos obtenido proporcionan una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

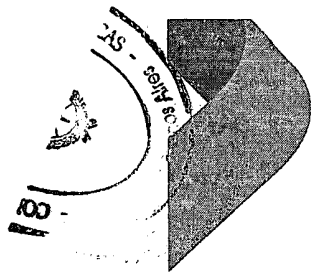
1.4. Opinión

En nuestra opinión los Estados Contables adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de CAJA DE CRÉDITO CUENCA COOPERATIVA LIMITADA correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados, la evolución de su patrimonio neto y el flujo de su efectivo y equivalentes correspondientes al ejercicio económico terminado en esa fecha, de conformidad con las normas establecidas por el B.C.R.A.

1.5. Énfasis sobre ciertas cuestiones relevadas en los Estados Contables

Sin modificar nuestra opinión detallada en el párrafo 1.4 precedente, llamamos la atención de los usuarios de este informe sobre la siguiente información:

- a) Tal como se indica en nota 2 a los estados contables adjuntos, donde se detallan las diferencias entre las normas del B.C.R.A. y las normas contables profesionales vigentes en la Provincia de Buenos Aires, República Argentina.
- b) Tal como se indica en nota 13 a los estados contables adjuntos las partidas y cifras contenidas en la conciliación allí incluida están sujetas a cambios, y solo podrán considerarse definitivas cuando se preparen los estados financieros anuales correspondientes al ejercicio en que se apliquen por primera vez las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) según lo establecido por B.C.R.A. a partir de la Comunicación "A" 5541 y complementarias, que conforman en su conjunto las normas NIIF adoptadas por B.C.R.A., que difieren de las NIIF al quedar exceptuada transitoriamente la aplicación del punto 5.5, Deterioro de valor de la NIIF 9.



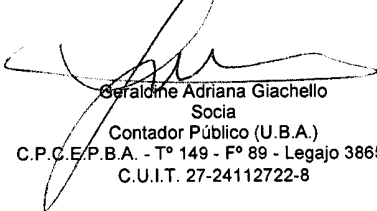
2. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

En cumplimiento de las disposiciones vigentes, informamos que:

- 2.1. Los Estados Contables que se mencionan precedentemente, surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales, de conformidad con normas legales vigentes y las normas reglamentarias, excepto por el Libro Diario y el Libro Inventario y Balance que a la fecha del presente informe se encuentran en proceso de transcripción.
- 2.2. Al 31 de diciembre de 2017, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino (S.I.P.A.), que surge de los registros contables de la Entidad, asciende a \$ 2.784.038,76, no siendo exigible a esa fecha.
- 2.3. La Entidad, inscripta con el C.U.I.T. 30-54041008-5 se encuentra alcanzada por la contribución especial establecida por la Ley N° 23.427. Al 31 de diciembre de 2017, la deuda devengada por el ejercicio 2017 asciende a \$ 3.844.705,25, no siendo exigible a esa fecha. En el trimestre comprendido entre octubre a diciembre de 2017 se efectuaron los siguientes pagos:
 - Anticipo N° 5 por \$ 185.972,22 abonado el 17/10/2017 en el Banco de la Provincia de Buenos Aires.
 - Anticipo N° 6 por \$ 185.972,22 abonado el 14/11/2017 en el Banco de la Provincia de Buenos Aires.
 - Anticipo N° 7 por \$ 185.972,22 abonado el 13/12/2017 en el Banco de la Provincia de Buenos Aires.
- 2.4. Se han aplicado los procedimientos sobre prevención de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, previstos en las correspondientes normas profesionales emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas.

San Martín, Provincia de Buenos Aires, 20 de febrero de 2018.

LISICKI, LITVIN Y ASOCIADOS
C.P.C.E.P.B.A. T° I - F° 250
Legajo 250


Geraldine Adriana Giachello
Socia
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.P.B.A. - T° 149 - F° 89 - Legajo 38650-2
C.U.I.T. 27-24112722-8

BUENOS AIRES
25 de Mayo 555
Piso 13 (C1002ABK)
(+54) 11 48916800
(+54) 11 43133035

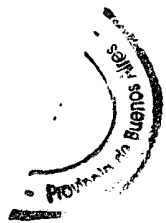
ZONA NORTE (GBA)
Dr. Luis García 695
Piso 8 Tigre, 1648
(+54) 11 48916800.

CORRIENTES
9 de Julio 1272,
Piso 8 (W3400AYV)
(+54) 3794 432266

MENDOZA
Av. Pedro Molina 547
(M5500GAF)
(+54) 261 4231187

ROSARIO
Madres de Plaza de Mayo
3020, Piso 5 Torre Nordlink
(S2013SWI)
(+54) 341 4461795





INFORME DEL SÍNDICO

Señores asociados de la Caja de Crédito Cuenca Coop. Ltda. en mi carácter de Síndico he dado cumplimiento a lo dispuesto por el Art. 79 de la Ley 20.337 de cooperativas. En ejercicio de esas funciones informo sobre el examen que he realizado de los documentos detallados en el apartado I.

I. Los documentos citados constituyen información preparada y emitida por el Consejo de Administración de la Cooperativa en ejercicio de sus funciones exclusivas. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos documentos basada en mi examen con el alcance que menciono en el Apartado II. Documentos examinados: A: Datos generales al 31/12/17; B: Estados Contables al 31/12/17; C: Estado de Resultados del Ejercicio cerrado el 31/12/17. D: Estado de Evolución del Patrimonio Neto, Capital, Reservas y otros resultados acumulados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017; E: Estado de Flujo de Efectivo y sus Equivalentes al 31/12/17; F: Notas a los Estados Contables identificadas según códigos y subcódigos establecidos por la normativa del BCRA y Anexos B, C, D, F, G, H, I, J, K, L, N, G: Inventario al 31/12/17.

II. ALCANCE DEL EXAMEN.

En el ejercicio del control de legalidad que me compete, de los actos decididos por los órganos de la Cooperativa, que fueron expuestos en las reuniones del Consejo de Administración y Asambleas, he examinado los documentos detallados en los ítems A a G del punto I. He realizado dicho examen de acuerdo con normas de auditoría vigentes, las que requieren la planificación del desarrollo del examen para formarse una opinión significativa que contengan el inventario y los estados contables considerados en su conjunto, preparados de acuerdo con las normas contables y del BCRA. Mi examen comprende la razonabilidad de la información significativa de los documentos examinados y su congruencia con la restante información sobre las decisiones expuestas en actas y la adecuación de dichas decisiones a la Ley, los estatutos y las normas del BCRA.

III. DICTAMEN.

A. En mi opinión, los estados contables citados presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de Caja de Crédito Cuenca Coop. Ltda. al 31/12/17, los resultados de sus operaciones y las variaciones en su patrimonio neto por el ejercicio finalizado en esa fecha, de acuerdo a normas contables y del BCRA.

B. No tengo observaciones que formular en relación con los Estados Contables y el Inventario.

Villa Lynch, San Martín, Provincia de Buenos Aires, 20 de febrero de 2018.


Dra. Stella Maris Leguiza
Síndico



Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Buenos Aires

El Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Buenos Aires, certifica que la firma del profesional que antecede, concuerda con la de su registro y corresponde a **GERALDINE ADRIANA GIACHELLO**, inscripto en la matrícula de Contador Público, legajo 386502, Tº 149 Fº 89, y que a la fecha de la presente se encuentra vigente. Esta certificación no importa la emisión de un juicio técnico sobre el contenido del documento en el que obra la firma objeto de la presente.

El informe Profesional no presenta enmiendas, raspaduras ni agregados
Actuación Número: 1720181064 - 01/03/2018 - Copia 3 de 4

CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONÓMICAS DE LA PROVINCIA DE BUENOS AIRES

Dra. MARISA GARONE
CONTADORA PÚBLICA
FIRMA AUTORIZADA
D.P. N° 2688