



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
ABIERTA TRINIDAD Ltda.**

Memoria Anual 2018



1.1 INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores
**Presidente y Directores de la
Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta Trinidad
“CACTRI” Ltda.**
Trinidad - Beni - Bolivia

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta Trinidad “CACTRI” Ltda.**, que comprenden los estados de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2018, de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Entidad al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia y las emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI, contenidas en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, Libro 6 °, Título I Auditoría Externa. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas, se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Bolivia y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría, que hemos obtenido, proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

Otra cuestión

Los estados financieros de **Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta Trinidad “CACTRI” Ltda.**, correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, fueron examinados por otros auditores independientes, cuyo dictamen emitido el 14 de febrero de 2018, expresó opinión sin salvedades.

Cuestiones clave de la Auditoría

Considerando que las cuestiones clave de la auditoría son aquellas que, según el juicio profesional del Auditor, han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, las mismas que han sido tratadas en el contexto de la auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de la opinión de auditoría sobre éstos, sin expresar una opinión por separado sobre esas cuestiones, debemos mencionar que:



a. Partidas pendientes de cobro SENASIR

En la gestión 2018, la Cooperativa efectuó el pago de Bs293.628 al SENASIR por una deuda generada en la omisión de Aportes Devengados al Seguro Social de Largo Plazo del Sistema de Reparto, correspondiente al Régimen Básico de los meses de mayo a agosto de 1990, y Régimen Complementario de los meses de noviembre de 1989 a septiembre de 1992.

Producto de lo mencionado en el párrafo anterior, al 31 de diciembre de 2018, el saldo de la cuenta por cobrar "Partidas pendientes de cobro SENASIR" asciende a Bs233.583, la misma que por su antigüedad, fue provisionada en su totalidad afectando el resultado del ejercicio. Esta deuda se cargó a siete personas, tres de las cuales son funcionarios de la Cooperativa, habiéndose suscrito el respectivo compromiso de pago, y cuatro son ex – funcionarios, actualmente se realizan cobros extrajudiciales.

b. Alta concentración de los depósitos a plazo fijo

Existe una alta concentración de los depósitos a plazo fijo, los primeros veintiún (21) depositantes poseen el 88% del total de estos depósitos, incrementando el riesgo de liquidez (el mayor depósito es de Bs6.4 MM y tiene un porcentaje de 23.10%).

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del Gobierno de la Entidad, en relación con los estados financieros

La alta dirección de la Entidad, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia y la normativa financiera, además del Control Interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Entidad de continuar como Empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de Empresa en Marcha, excepto si la dirección tiene intención de liquidar la Entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del Gobierno de la Entidad, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la misma.

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

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



AUDINACO S.R.L.

Audidores y Consultores

Una descripción más detallada de las responsabilidades del Auditor, en relación con la auditoría de los estados financieros, se encuentra en Anexo adjunto a este informe. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

AUDINACO S.R.L.
Audidores y Consultores

(SOCIO)

Lic. Aud. Juan Pablo Núñez del Prado Miranda
MAT. PROF. CAUB N° 5379
MAT. PROF. CAULP N° 2462

La Paz, 18 de enero de 2019



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA TRINIDAD CACTRI LTDA
FORMA I **ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL**
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(expresado en Bolivianos)

	Notas	<u>2,018</u>	<u>2,017</u>
<u>ACTIVO</u>			
Disponibilidades	8 a	4,681,738	5,638,086
Inversiones Temporarias	8 c	2,781,377	2,987,217
Cartera	8 b	55,588,310	50,148,721
Cartera vigente	56,684,125	50,954,622	
Cartera vencida	643,811	657,642	
Cartera ejecucion	348,080	772,420	
Cartera reprog o Reestruct vigente	696,182	589,041	
Cartera reprog o Reestruct vencida	160,758	138,124	
Cartera reprog o Reestruct Ejecucion	0	0	
Productos deveng. P. cobrar cartera	614,709	558,250	
(Prevision para cartera incobrable)	-3,559,357	-3,521,379	
Otras cuentas por cobrar	8 d	362,209	263,771
Bienes realizables	8 e	5,763	20,783
Inversiones permanentes	8 c	45,337	63,968
Bienes de uso	8 f	1,959,673	1,840,482
Otros Activos	8 g	9,279	32,846
TOTAL DEL ACTIVO		<u>65,433,685</u>	<u>60,995,874</u>
 <u>PASIVO</u>			
Obligaciones con el publico	8 i	48,122,411	46,480,667
Obligaciones con Instituciones Fiscales	8 i	5,043	557
Obligaciones con Bancos y Entid Financiamiento	8	6,119,429	3,446,550
Otras cuentas por pagar	8 l	919,792	737,163
Previsiones	8 m	604,683	531,955
TOTAL DEL PASIVO		<u>55,771,358</u>	<u>51,196,892</u>
 <u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	9	2,888,435	2,819,545
Aportes no Capitalizados	9	2,933,228	2,933,228
Reservas	9	4,040,173	3,985,848
Resultados acumulados	9	-199,509	60,360
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>9,662,327</u>	<u>9,798,982</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>65,433,685</u>	<u>60,995,874</u>
CUENTAS DE ORDEN	8 x	<u>94,871,647</u>	<u>88,258,112</u>

Las notas 1 al 13 adjuntas son parte integrante de estos estados financieros



Lic. Angela Aguilera Yaune
CONTADORA GENERAL



Sra. Mary Aixa Muñoz Cuellar
GERENTE GENERAL

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA TRINIDAD "CACTRI" LTDA
FORMA J ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
Por los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(expresado en Bolivianos)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos Financieros	8 q	11,337,901	10,590,652
Gastos Financieros	8 q	<u>2,646,365</u>	<u>2,226,300</u>
RESULTADO FINANCIERO BRUTO		8,691,536	8,364,352
Otros Ingresos Operativos	8 t	885,305	165,027
Otros Gastos Operativos	8 t	<u>550,058</u>	<u>115,627</u>
RESULTADO DE OPERACIÓN BRUTO		9,026,783	8,413,752
Recuperación de activos financieros	8 r	149,521	136,468
Cargos p. incobrabilidad y desval de activos financ	8 s	<u>692,421</u>	<u>429,951</u>
RESULTADO DE OPERACION DESPUES DE INCOBRABLES		8,483,883	8,120,269
Gastos de Administración	8 v	<u>8,717,420</u>	<u>8,065,311</u>
RESULTADO DE OPERACIÓN NETO		-233,537	54,958
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		<u>19,217</u>	<u>709</u>
RESULTADO DESP. AJUSTE P/DIFEREN CAMBIO Y MANTTO VALOR		-214,320	55,667
Ingresos Extraordinarios	8 u	0	0
Gastos Extraordinarios	8 u	<u>0</u>	<u>0</u>
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO ANTES DE AJUSTES DE GESTIONES ANTERIORES		-214,320	55,667
Ingresos de gestiones anteriores	8 u	23,538	12,345
Gastos de Gestiones Anteriores	8 u	<u>8,726</u>	<u>7,652</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS Y AJUSTE CONTABLE POR EFECTO DE LA INFLACION		-199,509	60,360
Ajuste contable por efecto de la inflación		0	0
Resultado antes de Impuestos		-199,509	60,360
Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE)		0	0
RESULTADO NETO DE LA GESTION		-199,509	60,360

Las notas 1 al 13 adjuntas son parte integrante de estos estados financieros



Lic. Angela Aguilera Yaune
CONTADORA GENERAL



Sra. Mary Aixa Muñoz Cuellar
GERENTE GENERAL

FORMA C COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA TRINIDAD CACTRI LTDA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(Presentado en Bolivianos)

	Notas	<u>2,018</u>	<u>2,017</u>
Flujos de fondos actividades de operaciones			
Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio		-199,509	60,360
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:			
- Productos devengados no cobrados	(1)	-614,709	-558,250
- Cargos devengados no pagados	(2)	145,537	157,092
- Productos devengados cobrados en ejercicios anteriores	(3)		
- Provisiones para Incobrables	(3)		
Cartera		110,707	189,348
Otras cuentas por cobrar		164,462	64,912
- Previsión para desvalorización		-5,007	6,928
- Provisiones o provisiones para beneficios sociales		319,037	303,150
- Provisiones para impuestos y otras ctas.p/pagar		25,463	60,822
- Depreciaciones y amortizaciones		118,605	-226,784
- Otros	(4)	218,738	47,318
Fondos obtenidos en (aplicados a) la utilidad (pérdida) del ejercicio		283,326	104,895
Productos cobrados(cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:			
- Cartera de préstamos		558,250	521,052
- Disponibilidades, Inversiones temporarias y permanentes		0	0
- Otras cuentas por cobrar		0	0
- Obligaciones con el público		-154,542	-141,488
- Obligaciones con Bancos. y Entidades de financiamiento		19,102	0
- Otras Obligaciones		0	0
- Otras cuentas por Pagar		0	0
Incremento(disminución) neto de otros activos y pasivos:			
- Otras cuentas por cobrar-pagos anticipados, diversas		-262,900	2,058
- Bienes realizables - vendidos -		20,027	-27,710
- Otros activos-partidas pendientes de imputación -		2,770	-42,512
- Otras cuentas por pagar - diversas y provisiones -		-161,871	-674,365
- Provisiones		0	0
Flujo neto en actividades de operación-excepto activ.de interm.		304,160	-258,071
Flujo de fondos en actividades de intermediación:			
Incremento (disminución) de captaciones y obligaciones por intermediación:			
- Obligaciones con el público:			
- Depósitos a la vista y en caja de ahorros	(5)	279,132	776,908
- Depósitos a plazo hasta 360 días	(5)	1,851,420	-686,801
- Depósitos a plazo más de 360 días	(5)	-479,804	342,601

FORMA C COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA TRINIDAD CACTRI LTDA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(Presentado en Bolivianos)

	Notas	<u>2,018.00</u>	<u>2,017</u>
Flujo de fondos en actividades de intermediación (cont.)			
- Obligaciones con Bancos. y Entidades de financiamiento	(6)		
- a corto plazo		0	700,000
- a mediano y largo plazos		2,653,778	2,744,000
-Otras operaciones de intermediación :			
- Depósitos en cuentas corrientes de traspaso		0	0
- Cuotas de participación Fondo Ral de Traspaso		0	0
- Obligaciones con instituciones fiscales		4,486	429
- Otras cuentas por pagar por intermediación financiera		0	0
Incremento (disminución) de colocaciones:			
- Créditos colocados en el ejercicio:			
- a corto plazo	(7)		
- a mediano y largo plazos - más de un año	(7)	-31,723,760	-25,741,610
- Créditos recuperados en el ejercicio	(7)	26,083,914	25,167,435
- Otras cuentas por cobrar por intermediación financiera		0	0
Flujo neto en actividades de intermediación		<u>-1,330,834</u>	<u>3,302,962</u>
Flujos de fondos en actividades de financiamiento:	(8)		
Incremento (disminución) de préstamos:			
- Obligaciones con el FONDESIF		0	0
- Obligaciones c/ BCB- excepto financiamiento p/ créditos		0	0
- Títulos valores en circulación			
- Obligaciones subordinadas			
Cuentas de los accionistas:			
- Aportes de capital		68,890	61,850
- Pago de dividendos -Fdos Educ y Asist soc		-6,036	-2,854
- Aportes no Capitalizables		0	0
Flujo neto en actividades de financiamiento		<u>62,854</u>	<u>58,996</u>
Flujos de fondos en actividades de inversión:	(8)		
Incremento (disminución) neto en:			
- Inversiones temporarias		205,840	-601,712
- Inversiones Permanentes		18,632	-58,248
- Bienes de uso		-217,000	307,523
Flujo neto en actividades de inversión		<u>7,472</u>	<u>-352,437</u>
Incremento (disminución) de fondos durante en ejercicio		<u>-956,348</u>	<u>2,751,450</u>
Disponibilidades al inicio del ejercicio		<u>5,638,086</u>	<u>2,886,636</u>
Disponibilidades al cierre del ejercicio		<u>4,681,738</u>	<u>5,638,086</u>

Las notas que se adjuntan, son parte integrante de estos estados financieros



Lic. Angela Aguilera Yaune
CONTADORA GENERAL



Sra. Mary Aixa Muñoz Cuellar
GERENTE GENERAL

FORMA D

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA TRINIDAD CACTRI LTDA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(Presentado en Bolivianos)

DETALLE	TOTAL	CAPITAL SOCIAL	APORTES NO CAPITALIZADOS	AJUSTES AL PATRIMONIO	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS
Patrimonio saldos al 01 de Enero de 2017	9,691,903	2,757,695	2,933,228	0	3,989,564	11,416
Resultados del ejercicio	60,360					60,360
Distribucion de utilidades	-15,132				-3,716	-11,416
Cap. De aportes-Aj patrimonio y util. Acum	0					
Aportes A Capitalizar	0					
Donaciones no capitalizables	0					
Certificados de Aportacion	61,850	61,850				
Saldo al 31/12/2017	9,798,982	2,819,545	2,933,228	0	3,985,848	60,360
Patrimonio saldos al 01 de Enero de 2018	9,798,982	2,819,545	2,933,228	0	3,985,848	60,360
Resultados del ejercicio	-199,509					-199,509
Distribucion de utilidades	-6,036				54,324	-60,360
Cap. De aportes-Aj patrimonio y util. Acum	0					
Aportes A Capitalizar	0					
Donaciones Recibidas	0					
Certificados de Aportacion	68,890	68,890				
Saldo al 31/12/2018	9,662,327	2,888,435	2,933,228	0	4,040,173	-199,509

Las notas 1 al 13 adjuntas son parte integrante e estos estados financieros



Lic. Angela Aguilera Yaune
CONTADORA GENERAL



Sra. Mary Aixa Muñoz Cuellar
GERENTE GENERAL

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA TRINIDAD “CACTRI” LTDA
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

NOTA 1. ORGANIZACION

a) Organización de la sociedad

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Trinidad Ltda., es una entidad de intermediación financiera, constituida el 20 de julio de 1963, legalmente reconocida mediante Resolución y/o Personería Jurídica N° 00311 del Consejo Nacional de Cooperativas en fecha 16 de mayo de 1964, y Registro Nacional N° 288 según fojas 46 del INALCO, como una Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada, de fondo social y número de socios variable y duración indefinida.

El 26 de abril de 2000 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI- ex Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras, otorga la Licencia de Funcionamiento No. 007/2000 bajo la denominación de COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA TRINIDAD “CACTRI” LTDA- categoría 2, con domicilio legal en la ciudad de Trinidad, Capital del Departamento del Beni, autorizada para realizar operaciones de intermediación financiera, y prestar servicios financieros en todo el territorio nacional tanto a socios como clientes, en el marco de la Ley N° 393 de Servicios Financieros.

La Cooperativa para el cumplimiento de sus objetivos económicos, sociales, misión y visión, Educación Financiera y Responsabilidad Social Empresarial, adecua su estructura orgánica para optimizar los recursos humanos y materiales, prestando servicios con calidad y calidez.

La Cooperativa de acuerdo a sus Estatutos, según Capítulo II, artículo 4 tiene como objetivo social único: Prestación de servicios de intermediación financiera y, promover el desarrollo económico y social de sus socios y clientes, mediante la ejecución de las operaciones que le son permitidas por Ley:

- a) Recibir depósitos en cuentas de ahorro, a la vista o a plazo fijo
- b) Otorgar créditos a sus socios, de corto, mediano y largo plazo con garantías solidarias, personales, hipotecarias, prendarias y/o combinadas.
- c) Contraer créditos y obligaciones con entidades bancarias y financieras del país.
- d) Contraer obligaciones subordinadas.
- e) Realizar operaciones de giros y emitir órdenes de pago exigibles en el país.
- f) Realizar operaciones de cambio y compraventa de monedas para sus propias operaciones.
- g) Comprar, conservar y vender por cuenta propia, valores registrados en el registro del mercado de valores

CACTRI LTDA, para la prestación de sus servicios tiene un número promedio de 50 empleados, a quienes se capacita para el desempeño de sus funciones; cuenta con 6 oficinas en el departamento del Beni, donde presta servicios de intermediación financiera,

- 1. Oficina central: Trinidad, provincia Cercado, c/Cochabamba, esquina Manuel Limpias No 100
- 2. Agencia # 1, San Ignacio, Provincia Moxos, c/Santa Cruz, s/n entre c/ Santiesteban y c/Ayacucho.
- 3. Agencia # 2, San Borja, Provincia Ballivián, c/ Tarija, entre c/La Paz y c/Cochabamba
- 4. Agencia # 3, Santa Ana, Provincia Yacuma, c/Santa Cruz n° 61
- 5. Agencia # 4, Rurrenabaque, Provincia Ballivián, C/Bolivar entre Aniceto Arce y Pando
- 6. Agencia # 5, Magdalena, Provincia Itenez, C/Nataniel García Chávez.

b) Hechos importantes sobre la situación de la entidad

- Con la Ley de Servicios Financieros, se abrió un nuevo escenario para el sistema financiero, la regulación de tasas de créditos de vivienda y productivos, en procura del vivir bien, contar con un techo propio, así como permitir el crecimiento de la producción nacional desde pequeños hasta grandes productores, que son ejes principales para el desarrollo económico y social del país; para este fin se adecuan políticas, reglamentaciones e infraestructura tecnológica a los productos y servicios financieros que se ofrece a la población.

La situación económica en el país en lo referente al sistema financiero, con la nueva estructura de productos y servicios financieros que van direccionados a promover créditos productivos, va afectando paulatinamente al nivel de ingresos del sistema financiero, por la regulación de tasas, y la incorporación a este tipo de créditos, sectores como transporte, taxis, que antes se clasificaban en otro segmento, cumpliendo de esta manera la función social de los servicios financieros.

El ambiente financiero, en el conglomerado de entidades financieras, el sector Cooperativo regulado se encuentra en desventaja frente a los Bancos en cuanto a captación y colocación de recursos, por el tamaño de la entidad, se dan limitaciones legales, siendo esta una forma de migración de consumidores financieros hacia los bancos.

Tanto la situación económica del país como de ambiente financiero, hacen que las personas emigren hacia el extranjero en busca de mejor calidad de vida, dándose dos escenarios, ingreso de remesas del exterior para el sustento de las familias que quedan en Bolivia, y por el otro están los que se van por largo tiempo y dejan en el abandono sus cuentas de ahorro, llegándose a la prescripción y su remisión al TGN, en cumplimiento a disposiciones legales; Así también ha repercutido en alta morosidad, porque algunos socios solicitan créditos y viajan al exterior, donde deben extremarse esfuerzos para la recuperación de créditos.

Al cierre de gestión la Cooperativa ha crecido en su activo, principalmente la cartera, las operaciones financieras son realizadas principalmente en bolivianos en cumplimiento a la Política monetaria de bolivianización, La cartera en moneda nacional supera el total de captaciones, siendo un resultado de gestiones anteriores, donde las utilidades han fortalecido la estructura financiera.

- La administración del riesgo crediticio en la cooperativa, se realiza mediante la evaluación de la capacidad de pago de los prestatarios, y análisis de la actividad económica y laboral, como ser la fuente de pago generadora de recursos, estabilidad económica y laboral, así como el destino del crédito. Con la crisis que se tiene, la tendencia de la morosidad ha sido a incrementarse, principalmente en los créditos de consumo, debido al endeudamiento de los prestatarios en varias entidades financieras; en lo que va de la gestión se ha controlado el riesgo de concentración por montos, para facilitar la rotación del capital. La calificación de créditos se realiza en cumplimiento a lo dispuesto en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros.
- La gestión del riesgo de mercado se la realiza por medio de herramientas de control para medir: el riesgo de liquidez, el riesgo de tasas y tipo de cambio: La primera herramienta es el calce de plazos cuyo análisis es por banda de tiempo que permite conocer los vencimientos de obligaciones y sus respectivas coberturas, la segunda denominada GAP de Sensibilidad que permite medir la sensibilidad de los activos o pasivos a las tasas de interés al repreciosarlos, y un control permanente de las operaciones activas y pasivas por moneda, tendentes al equilibrio, y evitar costos por diferencias en tipo de cambio. También

se han establecido límites internos de concentración realizando controles permanentes para no contravenir las disposiciones legales establecidas.

En la definición de tasas de interés, se utilizaba la tendencia que sigue el sistema financiero respecto al comportamiento de la tasa pasiva de manera que se pueda captar del público a un costo razonable para la Cooperativa, esto sin descuidar de ser competitivos y atractivos hacia las otras instituciones que operan en nuestro medio; y también la aplicación de la regulación de tasas para créditos y de cuentas de ahorros.

La disposición legal de la regulación de tasas de interés activas y pasivas, afectó en esta gestión a los ingresos y gastos financieros de la entidad estrechando el margen financiero, pero mejorado respecto a la gestión 2017, ya que comprenden una disminución sustancial en la fijación de tasas de cartera productiva y destinada a la vivienda, pero que permitirá mayor cobertura de las necesidades de la población, para el vivir bien bajo un techo propio.

- En la gestión, la Cooperativa ha mantenido la prestación de productos y servicios a sus socios y clientes con calidad y con tecnología actualizada.
- Para la realización de enlace de operaciones, la Cooperativa es parte integrante del grupo de Cooperativas de calidad reconocidas a nivel nacional e internacional A.T.C Asociación Técnica de Cooperativas, a través de la cual presta el servicio SYSTECH con 62 puntos de atención en todo el país y remesas del exterior, como ser España, Estados Unidos, Inglaterra, Brasil, Italia. Y con la empresa Moneygram que de igual forma presta servicio en España, Italia, Estados Unido, Chile y Perú. Estando en proceso de la conexión con el Modulo de Liquidación Diferida del BCB..
- En el fortalecimiento institucional, el objetivo de la Cooperativa es el crecimiento de las Reservas a través de la generación de resultados suficientes, de acuerdo al plan operativo institucional que se determina en forma anual, y plan estratégico con proyección trienal.
- En el 2017, la Cooperativa obtuvo un financiamiento de un millón de dólares americanos, de la entidad Holandesa OIKOCREDIT, a los fines de fortalecer la colocación de cartera, recibiendo en diciembre 2017 \$us 400.000.- y en mayo 2018 \$us 600.000.- con un plazo de 5 años, amortizable semestralmente. Producto de esta situación, se ha colocado cartera, dando empuje al crecimiento de la cartera de créditos.
- Al cierre de gestión se encuentra en trámites para adecuarse a las disposiciones de la Ley N° 356 de Cooperativas.

NOTA 2. NORMAS CONTABLES

Los Estados Financieros de CACTRI LTDA., han sido preparados de acuerdo a las Normas contables establecidas en el Manual de Cuentas y disposiciones establecidas por la ASFI; Estos lineamientos concuerdan sustancialmente con los Principios de Contabilidad generalmente aceptados; excepto, la variación dispuesta en la Circular SB/585/2008 emitida por la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras, hoy Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI, que dispone la suspensión del ajuste de los estados financieros a moneda constante.

a) Bases de presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 se presentan en bolivianos, no se re expresaron, en cumplimiento a la normativa de la ASFI, de fecha 29/11/2008, circular SB/594/2008, indicando que las cifras de los Estados Financieros de gestiones anteriores deben presentarse sin ser reexpresadas a moneda constante de la fecha de cierre. Los rubros

no monetarios no se actualizan en cumplimiento a la determinación de la ASFI. Se presentan los estados financieros, en las formas y estructuraciones requeridas. Las notas a los Estados financieros, se comparan a las fechas de corte indicada en cada uno de los estados, establecida en el Manual de Cuentas, apartado de Estados Financieros.

La moneda extranjera de las operaciones pasivas y activas, es el dólar americano, que se cotiza al cierre de diciembre de 2018 y al cierre de diciembre de 2017 en Bs 6.86 por cada dólar.

b) Cartera: Criterios de exposición y métodos de previsión para riesgos de incobrabilidad y desvalorización, considerando las provisiones genéricas

La cartera de créditos se expone por el capital prestado clasificado por estados, más los productos devengados de acuerdo a Normas de la ASFI; la previsión para incobrables está calculada en función de la evaluación y calificación de la cartera comprendiendo la totalidad de los prestatarios. Para la evaluación y calificación de la cartera de créditos, se aplica lo dispuesto en las Directrices Generales para la gestión del Riesgo de créditos de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros.

Conforme ASFI, como ente regulador del sistema financiero emite normativas de cartera, la cooperativa en cumplimiento aplica en todos sus aspectos a las operaciones crediticias a partir de la fecha que se estipula su vigencia. Las provisiones expuestas en los estados financieros al cierre de gestión comprenden provisiones específicas por incobrabilidad y provisiones genéricas cíclicas y riesgo adicional, además de una previsión voluntaria para otros riesgos.

c) Inversiones Temporarias y permanentes: criterios de valuación y exposición de los distintos tipos de inversiones.

Las inversiones temporarias compuestas por Cuentas de Ahorros en Bancos, Fondo RAL del Encaje Legal Títulos, Cuotas de participación Fondo CPVIS, en el Banco Central, están expresadas a su valor nominal actualizado en función de las variaciones del dólar estadounidense para el caso de moneda extranjera, y valuado a su valor neto de realización.

Asimismo las inversiones permanentes o participación en otras sociedades se registran a su valor nominal confirmado por cada entidad emisora, estas inversiones están valuadas a su valor de costo y re-expresadas a moneda constante al cierre del ejercicio, debido a que el valor nominal está en dólares americanos y se constituyen provisiones por desvalorización.

d) Bienes Realizables: valuación y provisiones para desvalorización

Para los bienes adjudicados en recuperación de cartera, en el registro se aplica el esquema No 24 del Manual de cuentas para entidades financieras, de Bienes recibidos en Recuperación de créditos y para el registro de la venta se aplica el esquema No 6, todo sobre la dinámica de la cuenta contable 150.

e) Bienes de Uso: valuación, método y tasas de depreciación.

De acuerdo a disposiciones del ente regulador, estos bienes no se actualizan, tanto el valor de los bienes así como la depreciación acumulada. Los bienes de uso están registrados a su valor de costo; el método de línea recta se utiliza para la depreciación, sobre la base de porcentajes de depreciación que se consideran suficientes para extinguir los valores de los bienes durante su vida útil estimada.

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

f) Otros activos, valuación, métodos y tasas de depreciación de bienes diversos, valuación y método de amortización de los cargos diferidos y bienes intangibles.

Los cargos diferidos se registran a su valor de costo, y se amortizan según lo dispuesto por el Manual de cuentas para el Sistema Financiero.

Los activos intangibles registran los software informáticos y licencias de autorización de uso, y de antivirus necesarias para la seguridad de la información. Su amortización se efectúa de acuerdo a las características del tipo de software, y las licencias en el tiempo determinado como vida útil.

g) Fideicomisos constituidos: La Cooperativa no presenta este tipo de operaciones

h) Provisiones y previsiones: método de cálculo de las estimaciones.

La provisión para indemnizaciones se constituye para todo el personal, devengando el equivalente a un mes de sueldo por año de antigüedad. Según disposiciones legales vigentes D.S No 0110 del 1 de mayo de 2009, transcurridos los noventa y un días, el personal ya es acreedor a la indemnización, equivalente a un mes de sueldo por un año de antigüedad, incluso en los casos de retiro voluntario. Contabilizando los beneficios sociales devengados. Para vacaciones se registran por desvinculación laboral.

Las previsiones específicas, genéricas y otros tipos, se contabilizan en conformidad con lo establecido por la ASFI en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros.

i) Patrimonio Neto: Ajuste a moneda constante, incrementos por reservas técnicas y ajustes en subsidiarias.

Los saldos de Capital social, Aportes no capitalizados, Reservas, Resultados acumulados, se presentan a valor histórico a partir del 1 de enero de 2008, que por determinación de la ASFI, el patrimonio no actualiza a moneda constante. Las reservas incrementan de acuerdo a la distribución de excedentes de percepción de cada gestión, en los porcentajes establecidos en el estatuto orgánico de la Cooperativa.

A los efectos de determinación del impuesto a las Utilidades de las Empresas, el patrimonio se actualiza en función a las UFVs, en cumplimiento a disposiciones Tributarias, aspecto que se reporta en Anexos Tributarios.

j) Resultados del ejercicio: criterios de exposición, ajuste a moneda constante, métodos de contabilización de los resultados financieros u otras partidas importantes.

La Cooperativa determina sus resultados de acuerdo a la Circular SB/585/2008 emitida por la Superintendencia de Bancos, hoy Autoridad del Sistema Financiero ASFI y sus normas en vigencia, establecidas en el Manual de Cuentas para entidades financieras.

El Estado de Resultados se expone a su valor histórico; para el registro de transacciones se utiliza el principio del devengado, excepto para los créditos en estado vencido, para su registro en el periodo en que se efectuaron. Asimismo, cuando corresponde, las actualizaciones de las operaciones monetarias activas y pasivas. Para el Impuesto a las Utilidades de las Empresas (IUE) con su alícuota de 25% es considerado como pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones (I.T) de la gestión siguiente.

k) Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales

La Cooperativa, cumple con todas las disposiciones legales que rigen sus actividades, reconociendo sus efectos en cada periodo, una vez son emitidas las normas y

reglamentaciones. Para las disposiciones tributarias, se cumple con las normas para el impuesto a las utilidades de las empresas, conforme ha establecido el Servicio de Impuestos Nacionales, en toda su reglamentación y procedimientos, reconociendo en el anexo tributario, en las cuentas del estado de Ganancias y pérdidas la re expresión en Unidades de Fomento a la Vivienda, para ver su efecto en los resultados.

I) Absorciones o fusiones de otras entidades

La Cooperativa no participa de fusiones o absorciones con otras entidades.

NOTA 3 CAMBIOS DE POLITICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Cambio de prácticas contables, y/o cambio de políticas, solo se tiene la no reexpresión de las partidas no monetarias de acuerdo a disposición de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

Los cambios y modificaciones que establece la ASFI, son considerados desde la fecha que se determina, principalmente sobre la cartera de créditos y su régimen de provisiones. Las políticas de la Cooperativa, se enmarcan y se aplican en las determinaciones regulatorias.

NOTA 4. ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

- Comprende el Encaje Legal de acuerdo a Reglamento; Moneda nacional 11% de obligaciones sujetas a Encaje, 6% en efectivo y 5% En títulos; en moneda extranjera 13.5% para encaje en efectivo, 25% para encaje en títulos para DPF mayores a 720 días, 33% para el resto de pasivos, estructurándose en su interior en porcentajes para constitución en Banco Central de Bolivia, Fondos en custodia en caja. También se cuenta con el Fondo CPVIS que se constituye con los recursos liberados del Fondo RAL ME.
- Se han constituido Boletas de Garantías en el Banco Unión, como garantía por la prestación de servicios de cobranza de facturación, que se registran en cuentas por cobrar diversas, según se detallan:
 - De Bs. 40.000.- en favor de SINTESIS SA, por servicio de cobranza de Tapperware y Seguros de la Boliviana CiaCruz SA.
 - De Bs. 2.000.- en favor de Ende del Beni S.A.M. por cobranza de facturación.

ENCAJE EFECTIVO Y FONDO RAL	31.12.2018		31.12.2017	
	REQUERIDO	CONSTITUIDO	REQUERIDO	CONSTITUIDO
Cuenta de Encaje legal en efectivo M/N	1,475,142	838,213	1,327,463	743,919
Cuenta de Encaje legal en efectivo M/E	24,830	170,017	64,866	88,156
Cuota de participación. Fondo RAL. Encaje Legal M/N	1,215,071	1,185,691	1,097,978	1,090,576
Cuota de participación. Fondo RAL. Encaje Legal M/E	59,883	60,077	205,314	226,167
TOTAL	2,774,927	2,253,997	2,695,620	2,148,818

NOTA 5 ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES: Al 31/12/2018

Activos y Pasivos	31/12/2018	31/12/2017
Activo Corriente	24,191,590	23,728,793
Disponibilidades	4,681,738	5,638,086
Inversiones Temporarias	2,781,377	2,987,217
Cartera	16,249,226	14,778,526
Otras cuentas por cobrar	433,869	245,933
Bienes realizables	5,763	20,783
Inversiones Permanentes	39,617	58,248
Activo No Corriente	41,242,096	37,267,080
Cartera	39,339,084	35,370,195
Otras cuentas por cobrar	-71,660	17,838
Inversiones Permanentes	5,720	5,720
Bienes de Uso	1,959,673	1,840,482
Otros Activos	9,279	32,846
Total activo	65,433,685	60,995,874
Pasivo Corriente	20,157,858	17,971,138
Obligaciones con el publico	17,399,554	16,912,920
Obligaciones c/Instituciones Fiscales	5,043	557
Obligaciones c/bancos y entid financ	2,308,317	700,000
Otras cuentas por pagar	444,943	357,661
Pasivo No Corriente	35,613,501	33,225,754
Obligaciones con el publico	30,722,857	29,570,297
Obligaciones c/bancos y entid financ	3,811,112	2,744,000
Otras cuentas por pagar	474,848	379,502
Previsión genérica Cíclica	604,683	531,955
Total pasivo	55,771,358	51,196,892
Capital social	2,888,435	2,819,545
Aportes no Capitalizados	2,933,228	2,933,228
Reservas	4,040,173	3,985,848
Resultados acumulados	-199,509	60,360
TOTAL DEL PATRIMONIO	9,662,327	9,798,982
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	65,433,685	60,995,874

CALCE FINANCIERO: Vencimiento de activos y pasivos al 31.12.2018 en formato de ASFI.

CALCE AL 31/12/2018	Saldo Inicial	30 d	90 d	180 d	360 d	720 d	> 720 d
Activo	65,433,685	9,072,952	3,398,294	4,076,907	7,643,436	13,231,893	28,010,203
Disponibilidades	4,681,738	4,681,738	0	0	0	0	0
Inversiones temporarias	2,781,377	2,167,134	614,244	0	0	0	0
Cartera vigente	57,380,308	1,179,586	2,517,766	3,879,197	7,414,942	13,134,896	29,253,922
otras cuentas por cobrar	522,151	217,211	40,901	19,400	70,800	28,800	145,038
inversiones permanentes	75,632	0	0	39,617	0	0	36,015
otras operaciones activas	-7,520	827,283	225,384	138,694	157,695	68,197	-1,424,772
Pasivo	55,771,358	1,425,441	3,063,914	8,688,237	6,980,265	9,820,758	25,792,743
Oblig c publico ahorros	20,252,807	999,284	1,998,568	1,641,985	2,307,823	3,263,755	10,041,393
Oblig c publico a plazo	26,807,984	81,000	965,890	6,240,561	2,952,828	4,595,789	11,971,915
Financiamientos externos	6,097,778	0	0	762,222	1,524,444	1,524,444	2,286,668
otras cuentas por pagar	369,052	339,921	24,857	2,566	0	0	1,709
Otras operaciones pasivas	1,327,654	5,236	67,700	40,903	3,785	16,101	1,193,929
Oblig publico restringidas	916,083	0	6,900	0	191,385	420,669	297,129
Brecha Simple (act -pasivo)		7,647,511	334,380	-4,611,330	663,171	3,411,135	2,217,460
Brecha acumulada		7,647,511	7,981,891	3,370,562	4,033,733	7,444,867	9,662,328

CALCE AL 31/12/2017	Saldo Inicial	30 d	90 d	180 d	360 d	720 d	> 720 d
Activo	60,995,874	10,292,869	3,485,184	3,428,019	6,522,721	11,539,410	25,727,671
Disponibilidades	5,638,086	5,638,086	0	0	0	0	0
Inversiones temporarias	2,987,217	2,319,027	668,189	0	0	0	0
Cartera vigente	51,543,664	1,039,404	2,237,200	3,311,625	6,470,135	11,489,246	26,996,053
otras cuentas por cobrar	248,364	138,700	19,852	14,852	1,086	71,000	2,874
inversiones permanentes	94,263	58,248	0	0	0	0	36,015
otras operaciones activas	484,279	1,099,403	559,942	101,541	51,500	-20,836	-1,307,272
Pasivo	51,196,892	1,762,459	4,460,537	4,237,100	7,511,043	9,373,334	23,852,421
Oblig c público a la vista	0	0	0	0	0	0	0
Oblig c público ahorros	19,980,768	1,090,826	2,181,653	1,889,367	2,671,968	3,778,733	8,368,221
Oblig c público a plazo	25,956,856	354,299	1,568,990	2,208,590	4,669,707	5,528,600	11,626,669
Financ entid financ pais	700,000	0	700,000	0	0	0	0
Financiamientos externos	2,744,000	0	0	0	0	0	2,744,000
otras cuentas por pagar	343,632	256,692	6,601	65,877	14,462	0	0
Otras operaciones pasivas	1,083,135	576	3,294	22,473	2,178	31,040	1,023,574
Oblig publico restringidas	388,501	60,065	0	50,792	152,727	34,960	89,956
Brecha Simple (act -pasivo)		8,530,410	-975,352	-809,081	-988,322	2,166,076	1,875,250
Brecha acumulada		8,530,410	7,555,058	6,745,977	5,757,656	7,923,732	9,798,982

NOTA 6 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS: Sin movimiento

NOTA 7 POSICION EN MONEDA EXTRANJERA

Presenta una posición larga, donde los activos en moneda extranjera son mayores que los pasivos. (t.c. al 31/12/2018 y 31/12/2017 es Bs 6.86)

DETALLE	31.12.2018	31.12.2017
ACTIVO ME	1,005,008	3,580,779
Disponibilidades	717,768	3,114,310
Inversiones Temporarias	192,093	251,564
Cartera Neta	2,680	75,845
Otras cuentas por cobrar	47,130	75,091
Inversiones Permanentes	45,337	63,968
PASIVO ME	198,374	3,246,950
Obligaciones con el público	181,797	477,881
Obligaciones con Instituciones Fiscales	170	0
Obligaciones con Bancos y entidades Financiam.	0	2,744,975
Otras cuentas por pagar	12,079	18,144
Provisión Genérica Cíclica	4,328	5,950
POSICION CAMBIARIA	806,634	333,828
PATRIMONIO CONTABLE	9,662,327	9,798,982
LIMITE	5,797,396	5,879,389
M GEN/EXC-Posicion larga	4,990,762	5,545,561

NOTA 8 COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) **Disponibilidades:** Composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es la siguiente:

DETALLE	31.12.2018	31.12.2017
Caja	1,153,288	1,097,522
BCB Encaje Legal MN y ME	1,008,229	832,075
Bancos – Ctas Corrientes MN ME	2,520,221	3,708,489
TOTAL	4,681,738	5,638,086

b) **Cartera directa y contingente:**

1. Composición por clase de cartera y provisiones por incobrabilidad: al 31.12.2018

31.12.2018						
TIPO DE CREDITO	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EJECUCION	PREVISIÓN ESP P. INCOB	PREVISIÓN GENERICA
Empresarial	0	0	0	0	0	
PYME	0	0	0	0	0	
Microcrédito DG	0	6,124,739	131,428	0	75,345	
Microcrédito no DG	0	4,170,012	139,570	53,223	196,960	
De Consumo DG	0	7,280,146	84,933	60,326	182,915	
De Consumo no DG	0	29,168,785	448,639	234,532	1,541,674	
De Vivienda	0	10,591,165	0	0	14,665	
De Vivienda sin garantía hipotecaria	0	45,461	0	0	1,364	
						1,546,434
TOTALES	0	57,380,308	804,570	348,080	2,012,923	1,546,434

Al 31 de diciembre de 2017

TIPO DE CREDITO	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EJECUCION	PREVISIÓN ESP P. INCOB	PREVISIÓN GENERICA
Empresarial	0	0	0	0	0	
PYME	0	0	0	0	0	
Microcrédito DG	0	6,801,216	160,514	334,302	225,036	
Microcrédito no DG	0	3,173,869	109,231	53,223	153,717	
De Consumo DG	0	6,698,315	110,188	62,928	177,068	
De Consumo no DG	0	25,065,755	415,834	321,967	1,402,682	
De Vivienda	0	9,726,880	0	0	14,113	
De Vivienda sin garantía hipotecaria	0	77,629	0	0	2,329	
TOTALES	0	51,543,664	795,767	772,420	1,974,945	1,546,434

2. Clasificación de cartera por :

2.1 Actividad Económica del Deudor: sobre saldos Al 31.12.2018

ACTIVIDAD ECONOMICA DEL DEUDOR	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EJECUCION	PREVISION P/INCOBRA	PREVISION GENERICA
*AGRICULTURA Y GANADERIA	0	1603,750	41,165	0	32,125	
*CAZA SILVICULTURA Y PESCA	0	37,833	44,420	0	44,736	
*EXTRACCION DE PTOLELO CRUDO Y GAS	0	0			0	
*MINERALES METALICOS Y NO METALICOS	0	8,012			240	
*INDUSTRIA MANUFACTURERA	0	2,407,739	51,060	0	88,259	
*PRODUCCION Y DISTRIBUCION ENERGIA G	0	734,092	8,566	0	27,745	
*COSTRUCCION	0	945,901	14,423	0	36,156	
*VENTA AL POR MAYOR Y MENOR	0	6,721,949	149,329	34,477	198,096	
*HOTELES Y RESTAURANTES	0	2,810,734	13,351	25,705	67,413	
*TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMU	0	4,231,879	66,075	30,836	153,683	
*INTERMEDIACION FINANCIERA	0	3,073,620	133,933	0	135,774	
*SERVICIOS INMOBILIARIOSEM PRESARIALE	0	2,128,849	32,882	0	57,951	
*ADMINIST PUBLICA DEFENSA Y SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA	0	5,917,404	137,168	134,269	376,220	
*EDUCACION	0	16,400,460	56,176	1,988	426,239	
*SERVICIOS SOCIALES COMUNALES Y PERS	0	8,816,451	54,336	49,306	263,672	
*SERVICIOS DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERVICIO DOMESTICO	0	90,782	1,684	7,469	11,356	
*SERVICIO DE ORGANIZACIONES Y ORGANOS EXTRATRRITORIALES	0	74,574	0	0	93	
*ACTIVIDADES ATIPICAS	0	1,376,280	0	64,031	93,167	
						1546,434
TOTALES		57,380,308	804,570	348,080	2,012,923	1,546,434

2.1 Actividad Económica del Deudor: sobre saldos Al 31.12.2017

ACTIVIDAD ECONOMICA DEL DEUDOR	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EJECUCION	PREVISION P/INCOBRA	PREVISION GENERICA
*AGRICULTURA Y GANADERIA	0	1,436,740	94,097	0	10,492	
*CAZA SILVICULTURA Y PESCA	0	32,564	40,323	0	40,714	
*EXTRACCION DE PTROLELO CRUDO Y GAS NATURAL	0	0			0	
*MINERALES METALICOS Y NO METALICOS	0	12,553			377	
*INDUSTRIA MANUFACTURERA	0	1,861,684	51,014	289	76,773	
*PRODUCCION Y DISTRIBUCION ENERGIA GAS Y AGUA	0	684,216	5,835	0	14,421	
*COSTRUCCION	0	571,615	42,139	0	27,892	
*VENTA AL POR MAYOR Y MENOR	0	6,614,834	159,004	433,134	375,504	
*HOTELES Y RESTAURANTES	0	2,101,230	12,192	25,705	60,175	
*TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	0	3,506,930	10,217	41,941	107,123	
*INTERMEDIACION FINANCIERA	0	3,234,796	126,499	0	128,780	
*SERVICIOS INMOBILIARIOSEMPRESARIALES Y ALQUILER	0	2,179,483	34,031	0	57,850	
*ADMINIST PUBLICA DEFENSA Y SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA	0	5,899,822	150,381	104,154	369,893	
*EDUCACION	0	14,545,981	30,117	26,217	387,069	
*SERVICIOS SOCIALES COMUNALES Y PERSONALES	0	7,515,405	39,917	68,661	222,383	
*SERVICIOS DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERVICIO DOMESTICO	0	166,327	0	7,469	10,159	
*SERVICIO DE ORGANIZACIONES Y ORGANOS EXTRATRITORIALES	0	83,519	0	0	104	
*ACTIVIDADES ATIPICAS	0	1,095,964	0	64,849	85,236	1,546,434
TOTALES		51,543,664	795,766	772,420	1,974,945	1,546,434

2.2 Destino del crédito: sobre saldos al 31.12.2018

DESTINO DEL CREDITO	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EJECUCION	PREVISION P/INCOBRA	PREVISION GENERICA
*AGRICULTURA Y GANADERIA	0	1,657,190	41,165	0	32,432	
*CAZA SILVICULTURA Y PESCA	0	0	44,420	0	43,601	
*EXTRACCION DE PTROLELO CRUDO Y GAS	0					
*MINERALES METALICOS Y NO METALICOS	0					
*INDUSTRIA MANUFACTURERA	0	610,469	37,741	0	44,041	
*PRODUCCION Y DISTRIBUCION ENERGIA GAS Y AGUA	0	19,535	0	0	0	
*COSTRUCCION	0	17,452,219	141,516	64,921	392,098	
*VENTA AL POR MAYOR Y MENOR	0	12,318,096	246,930	160,484	567,371	
*HOTELES Y RESTAURANTES	0	1,589,804	0	0	12,580	
*TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	0	1,426,171	28,499	0	34,676	
*INTERMEDIACION FINANCIERA	0	9,182,545	102,727	71,592	412,128	
*SERVICIOS INMOBILIARIOSEMPRESARIALES Y ALQUILER	0	11,542,778	159,620	37,982	424,724	
*ADMINIST PUBLICA DEFENSA Y SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA	0	0	0	0	0	
*EDUCACION	0	633,630	0	0	17,133	
*SERVICIOS SOCIALES COMUNALES Y PERSONALES	0	947,872	1,951	13,103	32,140	
*SERVICIOS DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERVICIO DOMESTICO	0	0	0	0	0	
*SERVICIO DE ORGANIZACIONES Y ORGANOS EXTRATRITORIALES	0	0	0	0	0	
*ACTIVIDADES ATIPICAS	0	0	0	0	0	1,546,434
TOTALES	0	57,380,308	804,570	348,080	2,012,923	1,546,434

2.2 Destino del crédito: sobre saldos al 31.12.2017

DESTINO DEL CREDITO	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EJECUCION	PREVISION P/INCOBRA	PREVISION GENERICA
*AGRICULTURA Y GANADERIA	0	1,759,604	70,251	0	15,230	
*CAZA SILVICULTURA Y PESCA	0	25,450	40,323	0	40,586	
*EXTRACCION DE PTROLELO CRUDO Y GAS NATURAL	0					
*MINERALES METALICOS Y NO METALICOS	0					
*INDUSTRIA MANUFACTURERA	0	533,572	23,410	158,718	109,686	
*PRODUCCION Y DISTRIBUCION ENERGIA GAS Y AGUA	0	27,193	0	0	0	
*COSTRUCCION	0	14,703,945	142,219	67,523	331,634	
*VENTA AL POR MAYOR Y MENOR	0	12,569,327	297,291	366,568	653,066	
*HOTELES Y RESTAURANTES	0	889,643	0	4,335	14,033	
*TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIÓN	0	1,249,005	15,194	0	20,941	
*INTERMEDIACION FINANCIERA	0	8,299,580	107,317	113,378	412,596	
*SERVICIOS INMOBILIARIOSEMPRESARIALES Y ALQUILER	0	10,254,017	99,760	40,233	324,863	
*ADMINIST PUBLICA DEFENSA Y SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA	0	0	0	0	0	
*EDUCACION	0	735,971	0	0	20,663	
*SERVICIOS SOCIALES COMUNALES Y PERSONALES	0	496,357	0	21,664	31,647	
*SERVICIOS DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERVICIO DOMESTICO	0	0	0	0	0	
*SERVICIO DE ORGANIZACIONES Y ORGANOS EXTRATRRITORIALES	0	0	0	0	0	
*ACTIVIDADES ATIPICAS	0	0	0	0	0	
						1,546,434
TOTALES	0	51,543,664	795,766	772,420	1,974,945	1,546,434

3. Clasificación de cartera por tipo de garantía, estado del crédito y las respectivas previsiones: al 31.12.2018

31.12.2018

TIPO DE GARANTIA	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EJECUCION	PREVISIÓN P. INCOBRAB	PREVISIÓN GENERICA
Créditos auto liquidables	0	228,923	0	0	0	
Garantía Hipotecaria	0	24,978,858	216,360	60,326	272,925	
Garantía prendaria	0	0	0	0	0	
Fondo de Garantía	0	0	0	0	0	
Otro (personal)	0	32,172,527	588,209	287,754	1,739,998	
						1,546,434
TOTALES	0	57,380,308	804,570	348,080	2,012,923	1,546,434

Saldos al 31.12.2017

TIPO DE GARANTIA	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EJECUCION	PREVISIÓN P. INCOBRAB	PREVISIÓN GENERICA
Créditos auto liquidables	0	193,124	0	0	0	
Garantía Hipotecaria	0	23,955,325	270,701	397,230	416,217	
Garantía prendaria	0	0	0	0	0	
Fondo de Garantía	0	0	0	0	0	
Otro (personal)	0	27,395,215	525,065	375,190	1,558,728	
						1,546,434
TOTALES	0	51,543,664	795,766	772,420	1,974,945	1,546,434

4. Clasificación de cartera s/g la calificación de créditos, en montos y porcentajes:

al 31.12.2018

CALIFICACION	CARTERA CONTINGENTE	Cartera Vigente	%	Cartera Vencida	%	Cartera en ejecución	%	Previsión p. incobrables	Previsión Genérica
A	0	57,380,308	100.00	0	0.00	0	0.00	1,011,235	
B	0	0	0.00	4,108	0.51	0	0.00	306	
C	0	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	
D	0	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	
E	0	0	0.00	44,079	5.48	0	0.00	35,263	
F	0	0	0.00	756,382	94.01	348,080	100.00	966,119	
				0					1,546,434
TOTAL		57,380,308	100	804,570	100	348,080	100	2,012,923	1,546,434

Saldos al 31.12.2017

CALIFICACION	CARTERA CONTINGENTE	Cartera Vigente	%	Cartera Vencida	%	Cartera en ejecución	%	Previsión p. incobrables	Previsión Genérica
A	0	51,543,664	100.00	0	0.00	0	0.00	882,218	
B	0	0	0.00	186,424	23.43	0	0.00	8,296	
C	0	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	
D	0	0	0.00	2,461	0.31	0	0.00	1,230	
E	0	0	0.00	49,443	6.21	0	0.00	39,554	
F	0	0	0.00	557,439	70.05	772,420	100.00	1,043,646	
				0					1,546,434
TOTAL		51,543,664	100	795,766	100	772,420	100	1,974,945	1,546,434

5. Concentración crediticia por número de clientes, en montos y porcentajes: al 31.12.2018

CATEGORIA	CARTERA CONTINGENTE	Cartera Vigente	%	Cartera Vencida	%	Cartera en ejecución	%	Previsión p. incobrables	Previsión Genérica
1º a 10º mayores	0	3,276,021	5.71	0	0.00	0	0.00	3,847	
11º a 50º mayores	0	5,802,923	10.11	0	0.00	0	0.00	8,898	
51º a 100º mayores	0	4,987,307	8.69	90,262	11.22	0	0.00	73,340	
Otros	0	43,314,057	75.49	714,307	88.78	348,080	100.00	1,926,838	
									1,546,434
TOTALES	0	57,380,308	100	804,570	100	348,080	100	2,012,923	1,546,434

Saldos al 31.12.2017

CATEGORIA	CARTERA CONTINGENTE	Cartera Vigente	%	Cartera Vencida	%	Cartera en ejecución	%	Previsión p. incobrables	Previsión Genérica
1º a 10º mayores	0	3,061,611	5.94	0	0.00	0	0.00	3,827	
11º a 50º mayores	0	5,956,079	11.56	0	0.00	334,301,978	43.28	176,096	
51º a 100º mayores	0	4,956,966	9.62	90,262	11.34	0	0.00	73,190	
Otros	0	37,569,008	72.89	705,504	88.66	438,118	56.72	1,721,832	
									1,546,434
TOTALES	0	51,543,664	100	795,766	100	772,420	100	1,974,945	1,546,434

6. Evolución de la cartera en las últimas tres gestiones:

DETALLE	31.12.2018	2017	2016
Cartera Vigente	56,684,125	50,954,622	50,743,093
Cartera Vencida	643,811	657,642	797,332
Cartera en ejecución	348,080	772,420	580,526
Cartera Reprog o Restruct Vigente	696,182	589,041	447,645
Cartera Reprog o Restruct Vencida	160,758	138,124	28,675
Cartera Reprog o Restruct en Ejecución	0	0	0
Cartera Contingente	0	0	0
Previsión especif p. incobrabilidad	-2,012,923	-1,974,945	-1,809,165
Previsión genérica p. incobrabilidad Riesgo Adicional	-1,410,574	-1,410,574	-1,399,170
Previsión genérica p. incobrabilidad por otros Riesgos	-135,860	-135,860	-135,860
Previsión para activos contingentes		0	0
Previsión Cíclica	604,517	531,955	519,791
Previsión por incobrabilidad de cartera a constituir		0	0
Cargos p/previsión específica p/incobrabilidad	385,027	323,877	239,624
Cargos p/previsión genérica p/incobrabilidad	0	11,404	289,039
Cargos p/previsión genérica cíclica	72,562	19,664	37,412
Productos por cartera (ingresos financieros)	11,330,122	10,583,141	10,166,255
Productos en suspenso	677,150	704,311	598,778
Línea de crédito otorgadas	0	0	0
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	0	0	0
Créditos castigados por insolvencia	1,012,785	1,035,612	1,043,573
Número de prestatarios verificar	2.095	1,938	1,919

7. Al cierre de gestión los créditos reprogramados representan el 1.46% de la cartera bruta, se aplican provisiones de acuerdo a tabla de evaluación y calificación de ASFI, que por el monto que alcanza, la afectación a resultados se considera normal, aunque es superior a 2017, que es una medida necesaria para dar viabilidad a la recuperación de cartera.

DETALLE	31.12.2018	31.12.2017
Cartera bruta Total	58,532,958	53,111,850
Créditos Reprogramados	856,941	727,165
% s/cartera total	1.46	1.37

8. La política de créditos de la Cooperativa, se ajusta a las disposiciones de Ley, límites legales prestables de la entidad establecidos en el artículo 456º de la Ley N° 393 de Servicios Financieros, D.S 24000 y 24439; Se establecen parámetros a los fines de evitar la concentración de riesgos en un solo prestatario o grupo de prestatarios.

9. Evolución de provisiones en las últimas tres gestiones, considerando la previsión cíclica de la cuenta contable 255, de la cuenta 139, que agrupa las provisiones específicas, Previsión Genérica por Riesgo Adicional, Previsión Genérica por Otros Riesgos.

Conciliación de provisiones de cartera (139+251+253+255)

CONCEPTO	31.12.2018	2017	2,016
Previsión Inicial	4,053,334	3,863,986	3,488,218
(-) Castigos	-56,530	-59,596	0
(-) Recuperaciones	-290,518	-106,001	-148,709
(+) Provisiones constituidas	457,589	354,945	524,478
Previsión Final	4,163,874	4,053,334	3,863,986

c) Inversiones temporarias y permanentes:

La composición de los rubros al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

Inversiones Temporarias

ENTIDAD	TASA INTERES	31.12.2018	31.12.2017
CUENTAS DE AHORROS		1,535,609	1,670,474
Banco Mercantil MN	0.10%	294	294
Banco Unión MN	0.20%	664,996	712,455
Banco Nacional MN	0.01%	238,744	818,832
Banco Ganadero MN	0.01%	499,560	113,496
Banco Unión ME	0.01%	121,199	16,317
Banco Nacional ME	0.01%	7,555	7,554
Banco Ganadero ME	0.01%	3,262	1,526
INVERSIONES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA		1,245,768	1,316,743
Cuota partic Fondo RAL/ Encaje legal MN	Variable	1,185,691	1,090,576
Cuota partic Fondo RAL/ Encaje legal ME	Variable	60,077	226,167
TOTAL DE INVERSIONES TEMPORARIAS		2,781,377	2,987,217

Inversiones Permanentes: saldos al 31 de diciembre de 2018:

DETALLE	31.12.2018	31.12.2017
Inversiones en Entidades Financieras del país	0	0
Participación en entidades de Servicio Público		
Coop. Telecomunicaciones COTEAUTRI - Acciones	36,015	36,015
Productos deveng. P cobrar - Dpf	0	0
Previsión particip en otras sociedades	-30,295	-30,295
Otros títulos valores del BCB	39,617	58,248
TOTAL DE INVERSIONES PERMANENTES	45,337	63,968

d) Otras cuentas por cobrar: Composición al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

DETALLE	31.12.2018	31.12.2017
Pago anticipado del IT	0	43,022
Giros por cobrar M.N.	6,057	
Pagos anticipados de impuestos (1)	33,289	0
Seguros pagados por anticipado (2)	52,268	53,421
Gastos judiciales por recuperar	12,305	51,036
Importes entregados Garantía Systech MN ME (3)	213,594	130,249
Importes entregados Garantía p/Servicios (4)	42,000	67,000
Otras partidas pendientes de cobro (5)	248,195	79
Previsión específica para ctas x cobrar diversas (6)	-245,499	-81,036
TOTAL DE CUENTAS POR COBRAR	362,209	263,771

1. Importe del I.U.E Beneficiarios al Exterior de la gestión 2018
2. Pólizas de seguros gestión mayo 2018 a mayo 2019
3. Fondos constituidos para operaciones del servicio de giros y transferencias con Systech.
4. Constitución de Boletas de garantías por el Servicio de Cobranza de facturación de: SINTESIS SA. Bs. 40.000.- y de ENDE DEL BENI Bs. 2.000.
5. Cobro de comisiones Bs 11,739.- cobro haberes Bs. 2.873 y pago a SENASIR por aportes a la seguridad social, Bs 233.583.
6. Las previsiones: De acuerdo a normativa.

e) Bienes realizables: Composición al 31 de diciembre de 2018.

DETALLE	31.12.2018	31.12.2017
Bienes Inmuebles incorporados a partir de 01/01/2003	7,684	27,710
San Borja, Zona Pueblo Viejo C/ La Paz, superficie 375 m2Registro N° 8.03.2.01.0000554		
Previsión por tenenc de bienes incorp. A partir de 01/01/2003	-1921	-6,928
TOTAL	5.763	20,783

f) Bienes de Uso y depreciación acumulada: Composición al 31 de diciembre de 2018

DETALLE	Valor al 31.12.2018	Depreciac Ac 31.12.2018	Valor Residual 31.12.2018	Valor al 31.12.2017	Depreciac Ac 31.12.2017	Valor Residual 31.12.2017
Terrenos	493,151		493,151	493,151		493,151
Edificios	1,868,223	-900,531	2,768,754	1,760,698	851,769	908,929
Mobiliario y Enseres	661,435	-556,899	1,218,334	664,293	550,209	114,084
Equipos e instalaciones	1,187,813	-947,093	2,134,907	1,134,699	914,392	220,306
Equipos de computación	1,202,453	-1,081,716	2,284,168	1,167,435	1,081,800	85,635
Vehículos	56,680	-23,842	80,522	32,480	14,103	18,377
TOTAL BIENES DE USO	5,469,754	-3,510,081	8,979,836	5,252,755	3,412,273	1,840,482

g) Otros Activos: Composición al 31 de diciembre de 2018:

DETALLE	31.12.2017	31.12.2017
Bienes Diversos	0	0
Activos Intangibles (1)	9,279	32,846
Programas y aplicaciones informáticas	73,610	76,380
(Amortización acumulada programas y aplic informáticas)	-64,331	-43,535
TOTAL	9,279	32,846

h) Fideicomisos constituidos: Al cierre de gestión no se tiene este tipo de operaciones.

i) Obligaciones con el Público: Evolución de obligaciones en las tres últimas gestiones.

DETALLE	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Obligaciones con el público a la vista	0	0	0
Obligaciones c/ publico x cuentas de ahorro	20,252,807	19,980,768	19,214,070
Obligaciones c/ público a plazo	26,807,984	25,956,856	25,678,547
Obligaciones c/ publico Restringidas DPF	916,083	388,501	1,000,800
Cargos devengados por pagar	145,537	154,542	141,488
TOTAL	48,122,411	46,480,667	46,034,905

j) Obligaciones con instituciones fiscales: Saldo al 31 de diciembre de 2018

DETALLE	31.12.2018	31.12.2017
Obligaciones con Instituciones Fiscales		
Oblig por Traspasar al TGN por cuentas inactivas	5,043	557
TOTAL	5,043	557

k) Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento: Composición al 31 de diciembre 2018: En 2017 se obtuvo un financiamiento de Oiko Credit, entidad holandesa por la suma de \$us 1.000.000.- expresado en Bolivianos, recibiendo el primer desembolso en diciembre de 2017 y el segundo en mayo de 2018, plazo de 5 años, tasa de 7.20% anual, pagadero semestral. No se tienen otros financiamientos.

DETALLE	31.12.2018	31.12.2017
Obligaciones c/Bancos y Entidades de Financiamiento		
235.09 DPF Entidades Financieras del País no sujetas a Encaje	0	700.000
235.07 Financiamiento de Entidades del Exterior a largo plazo	6,097,778	2.744.000
238 Cargos Deveng. p/pagar oblig. c/Bcos y Entidades Financieras	21,651	2.550
TOTAL	6,119,429	3,446,550

l) Otras Cuentas por pagar: Saldo al 31 de diciembre 2018

DETALLE	31.12.2018	31.12.2017
DIVERSAS	369,052	343,632
Acreeedores Fiscales p/retenciones a terceros	10,012	13,901
Acreeedores fiscales p Impuestos a cargo Entidad (1)	61,120	81,780
Acreeedores por retenciones a terceros	36,460	33,163
Acreeed. x cargas sociales/cargo de la entidad (2)	49,864	45,466
Acreeedores por compra de bienes y servicios	11,462	11,462
Dividendos por pagar	39,660	40,182
Acreeedores por retenciones a terceros	0	14,191
Acreeedores varios (3)	160,474	103,486
PROVISIONES	550,740	393,531
Provisión para Indemnizaciones (4)	374,961	187,502
Provisión otros impuestos	9,900	9,800
Provisión para otros Fondos (5)	98,179	98,167
Otras provisiones (6)	67,700	98,061
TOTAL	919,792	737,163

Acreeedores fiscales por retenciones a terceros comprende retenciones RC-IVA, Retenciones Cpa Bienes y Servicios, acreeedores por cargas sociales ret a terceros, por compra de bienes y servicios, acumula las provisiones por servicios de luz, agua, telefonía, los seguros por créditos de desgravamen hipotecario.

1. Acreeedores Fiscales p/imp con cargo a la entidad, comprende impuestos retenidos a cargo de la entidad: IT, IVA, IPB Inmuebles y Vehículos.
2. Acreeedores por cargas sociales retenida a terceros, aporte a la seguridad social de corto y largo plazo.
3. Acreeedores varios, comprende provisiones para pago de bienes y servicios adquiridos, acuataciones ASFI, Aporte al Fondo de Protección al Ahorrista,
4. Provisión para indemnizaciones de los funcionarios.
5. Provisión para Otros Fondos: Fondo de Educación y Asistencia y Previsión social derivan del 5% de las utilidades anuales, para cada uno.
6. Otras provisiones: comprende para Asamblea anual; auditoría externa y Responsabilidad Social Empresarial.

m) Previsiones: Composición al 31 de diciembre de 2018

PREVISIONES	31.12.2018	31.12.2017
Previsión genérica Cíclica	604,517	531,955
Otras provisiones M/E	166	0
TOTAL	604,683	531,955

n) Valores en circulación: La Cooperativa no efectúa estas operaciones

o) Obligaciones Subordinadas: El rubro se encuentra sin movimiento.

p) Obligaciones con empresas con participación estatal: No se tiene movimientos en el rubro

q) Ingresos y gastos financieros: Composición al 31 de diciembre de 2018:

DETALLE	31.12.2018	31.12.2017
INGRESOS FINANCIEROS	11,337,901	10,590,652
Productos por inversiones temporarias	7,779	7,512
Productos por cartera vigente	10,462,102	9,783,394
Productos por cartera vencida	858,854	771,681
Productos por cartera ejecución	9,166	28,066
GASTOS FINANCIEROS	2,646,365	2,226,300
Intereses Oblig. C. el público p.ctas de ahorros	363,971	350,143
Intereses por obligaciones a plazo DPF	1,896,892	1,875,183
Intereses Financieros entidades exterior largo plazo	385,502	975

Tasas de interés activas y pasivas: Vigentes al 31 de diciembre de 2018

Tasas activas	MN	ME	Tasas pasivas	MN
Créditos de consumo	De 20.00 a 25.50%	26.00%	Cajas de ahorro hasta Bs 70.000.-	2.00%
Microcréditos	De 20.00 a 25.00%	25.50%	Cajas ahorro mayor a Bs 70.000.-	0.50%
De vivienda de interés social o menor a 255.000 UFV	5.50%	5.50%	Deposito Plazo Fijo 30 días	0.50%
De vivienda con garantía Hipotecaria	17.00%	--	Deposito Plazo Fijo 60 días	0.80%
Créditos de vivienda sin garantía hipotecaria	20.00%	--	Deposito Plazo Fijo 90 días	1.00%
Créditos de bienes adjudicados	15.00%	%	Deposito Plazo Fijo 180 días	2.50%
Créditos autoliquidables - Garantía DPF	16.00%	16.00%	Deposito Plazo Fijo 360 días	3.00%
Créditos agropecuarios, productivos	11.50%	--	Deposito Plazo Fijo 720 días	4.70%
Créditos agropecuarios, productivos	11.50%		Deposito Plazo Fijo 1080 días	5.50%
			Deposito Plazo Fijo >1080 días	5.70%

r) Recuperación de activos financieros: Composición: al 31 de diciembre 2018

DETALLE	31.12.2018	31.12.2017
Recuperación de Capital	79,357	67,556
Recuperación de intereses	2,040	8,379
Disminución de provisión para cartera	68,123	53,033
Disminución de provisión Genérica Cíclica	0	7,500
TOTAL	149,521	136,468

s) Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros: al 31/12/2018

DETALLE	31.12.2018	31.12.2017
Provisión para cartera incobrable	385,027	323,877
Cgos p/prev genérica incob cart riesgo adicional	0	11,404
Cgos p/ Prev por otras Ctas por Cobrar	234,605	64,912
Provisión Genérica Cíclica	72,562	19,664
Castigo de productos por cartera	227	10,095
TOTAL	692,421	429,951

t) Otros Ingresos y gastos operativos: Composición al 31 de diciembre de 2018

DETALLE	31.12.2018	31.12.2017
INGRESOS OPERATIVOS	885,305	165,027
Comisiones por servicios (1)	184,137	97,239
Ganancia operación de cambio y arbit (2)	6,257	12,114
Ingresos por bienes realizables (3)	689,203	51,860
Ingresos Operativos diversos (4)	5,708	3,814
GASTOS OPERATIVOS	550,058	115,627
Comisiones por servicios (5)	66,050	98,358
Costo de Bienes Realizables (6)	472,434	6,928
Gastos operativos diversos (7)	11,574	10,341

- Comisiones por giros, transferencias y servicios prestados
- Ganancia en compra y venta de ME
- Venta de bienes realizables
- Corresponde a comisiones y servicios prestados
- Comprende comisiones del BCB y otros servicios bancarios
- Costo por la venta de bienes realizable
- Corresponde a pérdidas en cambio y arbitraje y pagos de CPOP de los socios.

u) Ingresos y gastos extraordinarios y de gestiones anteriores:

DETALLE	31.12.2018	31.12.2017
Ingresos de Gestiones anteriores (1)	23,538	12,345
Total ingresos de Gestiones Anteriores	23,538	12,345
Gastos Gestiones anteriores (2)	8,726	7,652
Total Gastos de Gestiones Anteriores	8,726	7,652

- Devolución multa de ASFI gestión 2015, cancelación total caso Santa Ana.
- Pago regulación de instalación de internet en agencias y cancelación caso Santa Ana.

v) Gastos de administración: Composición del grupo al 31 de diciembre de 2018

DETALLE GASTOS DE ADMINISTRACION	31.12.2018	31.12.2017
Gastos de Personal (1)	5,527,844	5,155,931
Servicios contratados (2)	642,017	555,106
Seguros	134,266	123,400
Comunicaciones y traslados	322,477	287,420
Impuestos	412,586	345,243
Mantenimiento y reparaciones	154,669	86,585
Depreciación y desvalorización de bienes de uso	211,356	193,427
Amortización de programas y aplicaciones informáticas	21,575	16,973
Gastos notariales y judiciales	59,776	53,118
Alquileres	301,766	297,314
Energía eléctrica y agua	296,821	290,971
Papelería, útiles y material de servicio	112,058	114,997
suscripciones y afiliaciones	1,800	2,120
propaganda y publicidad	65,358	85,239
Aportes ASFI	60,775	55,623
Aportes a otras entidades	27,838	31,699
Multa ASFI	0	25,225
Aportes FPA	233,826	231,469
Gastos publicaciones y comunic prensa	15,650	14,608
Diversos	114,963	98,841
TOTAL	8,717,420	8,065,311

1.- Corresponde a pagos vinculados al personal: sueldos y salarios, cargas sociales, bonos, refrigerio, viáticos, pasajes, capacitación, así como los incurridos en Consejeros.

2.- Corresponde a pagos de serv de computación Bs. 65.755.-, Servicio de Seguridad Bs.381.384.- Asesoría Legal Externa Bs. 38.996.-, Auditoría Externa Bs. 45.000.-, Servicio de Limpieza 31.006.-, Consultoría contratadas Bs. 16.000.- y Otros servicios Contratados Bs. 63876.

w) Cuentas contingentes: No se tiene este tipo de operaciones

x) Cuentas de Orden: Composición al 31 de diciembre de 2018

DETALLE	31.12.2018	31.12.2017
Garantías recibidas	78,668,621	71,884,540
Inmuebles urbanos	77,769,927	71,506,335
Garantías dep. en la Entidad Financiera	898,694	378,205
Otras Garantías	0	0
Cuentas de Registro	16,203,026	16,373,573
Seguros Contratados	14,399,416	14,525,928
Cuentas incobrables Castigadas	1,126,460	1,143,335
Productos en suspenso	677,150	704,311
TOTAL	94,871,647	88,258,112

y) Patrimonios autónomos: No aplicable

NOTA 9.

PATRIMONIO

a) Capital social

CUENTAS	31.12.2018	31.12.2017
Certificados Aportación	2,888,435	2,819,545
TOTAL CAPITAL SOCIAL	2,888,435	2,819,545

Constituido por aportes de los socios, de acuerdo a la Ley General de Cooperativas. El valor nominal de cada certificado, según la Asamblea General Extraordinaria del 20/06/2004, es de Bs. 100.- A los fines de alcanzar a mayor número de personas con productos accesibles, la asamblea anual de socios del 1/04/2007 aprobó su nuevo valor de Bs. 30. La distribución de excedentes de percepción se realiza a prorrata según el monto y tiempo de permanencia de los certificados de aportación de cada socio. La variación se da por el ingreso neto de retiros de certificados de aportación.

b) **Aportes no capitalizables:**

CUENTAS	31.12.2018	31.12.2017
Donaciones no Capitalizables	2,933,228	2,933,228
TOTAL APORTES NO CAPITALIZADOS	2,933,228	2,933,228

- Comprende un total de Bs 1.492.741.- por donaciones recibidas del Consejo Mundial de Cooperativas – WOCCU en fechas
31/03/1997 de \$us 15.000.-
23/07/2002 de \$us 93.847.66,
21/06/2005 de \$us 29.291.58,
30/11/2005 de \$us 19.214.- corresponden a Fortalecimiento institucional y cumplimiento de metas establecidas y relanzamiento de agencia San Borja.
- Bs 375.200.- Donación del MEDA-BID San Luis fue para inicio del programa de microcrédito \$us 70.000.- al T.C 5.36,
- Bs 112.267.- Donación de Finrural, Cooperación Suiza, \$us 18.680.- T.C 6.01
- Bs 940.800.- Donación Programa PMP/011/96, 30/10/1996 \$us 140.000.- T.C 6.72
- Bs 12.220.- donaciones de impresora y mesa

c) **Reservas:**

CUENTAS	31.12.2017	31.12.2017
Reserva Legal	1,111,461	1,093,353
Reservas Estatutarias no distribuibles	653,714	632,587
Reservas p.Aj. Global patrim no distribuible	157,711	157,711
Otras Reservas no distribuibles	486,094	486,094
Reservas voluntarias no distribuibles	1,631,193	1,616,103
TOTAL RESERVAS	4,040,173	3,985,848

En la presente gestión, fueron presentados y aprobados los estados financieros de la gestión 2017 por la Asamblea Anual Ordinaria de Socios, en los porcentajes establecidos en el Estatuto de la Cooperativa, Para la distribución de resultados de la gestión 2017 no existió restricción.

Descripción de las Reservas: Según estatuto de la Cooperativa, Artículo 18

- **Reserva Legal:** De acuerdo al Art 421 de la Ley 393 de Servicios Financieros, y el Estatuto de la Cooperativa, debe destinarse por lo menos el 10% de sus utilidades líquidas anuales, para cubrir eventuales pérdidas. Según estatuto se destina el 30%.
- **Reservas estatutarias no Distribuibles:** De acuerdo a el estatuto, se ha destinado el 35% para fondo de contingencia, que se utilizará para afrontar deficiencias en previsiones o provisiones, por efecto de la no aplicación de regulaciones técnicas legales.
- **Reservas por Ajuste Global al patrimonio, no distribuible:** Contabiliza los ajustes por la re expresión de las cuentas del Patrimonio. El monto acumulado no podrá ser distribuido como dividendo en efectivo y solo se podrá aplicar incrementos de capital o a la absorción de pérdidas.
- **Otras Reservas no distribuibles:** De acuerdo al Manual de cuentas para Servicios financieros, en esta subcuenta se registran los importes correspondientes a la reclasificación de los saldos de la sub cuenta 342.03. No puede ser distribuido como dividendos.
- **Reservas voluntarias no distribuibles:** (Fondo para contingencia) Registra los importes que en las respectivas distribuciones de utilidades hayan sido destinados a Reservas adicionales a las establecidas en disposiciones legales, estatutarias, o de la Ley de Servicios Financieros.

d) **Resultados acumulados:** Resultados y distribución de excedentes

CUENTAS	31.12.2018	31.12.2017
Resultado de la gestión	-199,509	60,360
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	-199,509	60,360

Según Estatuto vigente en la Cooperativa (Art. 18), el resultado del ejercicio, constituye el excedente de percepción, el mismo que es distribuido después de la aprobación de los EE. FF por la Asamblea de Socios, en los porcentajes establecidos:

* Fondo de Reserva	30%	* Fondo de Contingencia	35%
* Fondo de Educación	5%	* Fondo para dividendos	25%
* Fondo de Previsión y asistencia social	5%		

NOTA 10. PONDERACION DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL:

Al 31 de diciembre de 2018

Código	Nombre	Saldo activo	Coefficiente De riesgo	Activo computable
CATEGORÍA I	Activos con riesgo de 0.00%	3,653,727	0	0
CATEGORÍA II	Activos con riesgo de 0.10%	0	0.1	0
CATEGORÍA III	Activos con riesgo de 0.20%	0	0.2	0
CATEGORÍA IV	Activos con riesgo de 0.50%	10,571,793	0.5	5,285,896
CATEGORÍA V	Activos con riesgo de 0.75%	0	0.75	0
CATEGORÍA VI	Activos con riesgo de 100%	51,208,166	1	51,208,166
TOTALES		65,433,685		56,494,062
PATRIMONIO REQUERIDO 10 % S/ TOTAL ACTIVO COMPUTABLE				5,265,816
PATRIMONIO NETO				9,540,583
EXCEDENTE/DEFICIENCIA - VALORES				3,891,177
COEFICIENTE DE ADECUACION PATRIMONIAL				16.89

Al 31 de diciembre de 2017

Código	Nombre	Saldo activo	Coefficiente De riesgo	Activo computable
CATEGORÍA I	Activos con riesgo de 0.00%	3,499,465	0	0
CATEGORÍA II	Activos con riesgo de 0.10%	0	0.1	0
CATEGORÍA III	Activos con riesgo de 0.20%	0	0.2	0
CATEGORÍA IV	Activos con riesgo de 0.50%	9,676,494	0.5	4,838,247
CATEGORÍA V	Activos con riesgo de 0.75%	0	0.75	0
CATEGORÍA VI	Activos con riesgo de 100%	47,819,915	1	47,819,915
TOTALES		60,995,874		52,658,162
PATRIMONIO REQUERIDO 10 % S/ TOTAL ACTIVO COMPUTABLE				5,265,816
PATRIMONIO NETO				9,733,911
EXCEDENTE/DEFICIENCIA - VALORES				4,468,095
COEFICIENTE DE ADECUACION PATRIMONIAL				18.49

NOTA 11. CONTINGENCIAS

Al cierre de gestión la Cooperativa no presenta contingencias de las que pudieran resultar obligaciones y/o pérdidas que afecten significativamente los resultados, por la omisión de pasivos y gastos no contabilizados.

NOTA 12. HECHOS POSTERIORES

No se presentaron hechos posteriores al cierre de gestión que puedan afectar significativamente los estados financieros presentes.

NOTA 13. CONSOLIDACION DE ESTADOS FINANCIEROS

La contabilidad de la Cooperativa se realiza centralizada en la oficina central de Trinidad, para efectos de la consolidación al 31 de diciembre de 2018, por lo tanto los estados financieros no sufren ninguna modificación.



Lic. Ángela Aguilera Yaune
CONTADORA GENERAL



Sra. Mary Aixa Muñoz Cuellar
GERENTE GENERAL

OFICINA CENTRAL TRINIDAD
Calle Cochabamba Esq. Manuel Limpias
N° 100 TeleFax: 4620143 - Fax: 4652030
cactri@entelnet.bo
Web: www.cactri.com.bo

AGENCIA SAN IGNACIO
Calle: Santa Cruz s/n
TeleFax: 4822050

AGENCIA SAN BORJA
Calle: Tarija entre C/ La Paz y C/ Cochabamba
TeleFax: 8953405

AGENCIA SANTA ANA
Calle: Santa Cruz N° 61
TeleFax: 4842400

AGENCIA RURRENABAQUE
Calle: Bolivar entre C/ Aniceto Arce y C/ Pando
TeleFax: 4822050

AGENCIA MAGDALENA
Calle: Nataniel García Chávez
TeleFax: 8863225

LICENCIA DE FUNCIONAMIENTO N° SB 007/2000
OTORGADA POR LA SUPERINTENDENCIA DE
BANCOS Y ENTIDADES FINANCIERAS.
AHORA AUTORIDAD DE SUPERVISIÓN DEL SISTEMA
FINANCIERO ASFI.