

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA TRINIDAD LTDA
TRINIDAD - BENI - BOLIVIA**



Contenido

**ESTADOS FINANCIEROS CON DICTAMEN DE
AUDITORIA EXTERNA**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017



Responsabilidades de la Administración y de los responsables del Gobierno de la Cooperativa, en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos, de conformidad con Normas Contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y del Control Interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, ya sea por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Cooperativa para continuar como Empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto que la Administración tenga la intención de liquidar la Cooperativa o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

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, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia, siempre detectará una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden surgir debido 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.

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.

CIE ASOCIADOS
NIT 1007439023



LIC./AUD. JUAN R. ESPADA F. (Socio)
MAT. PROF. N° CAUB - 0873
COLEGIO DEPTAL CBBA. - 79 A57
Cochabamba, febrero 14 de 2018

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del Gobierno de la Cooperativa, en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos, de conformidad con Normas Contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y del Control Interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, ya sea por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Cooperativa para continuar como Empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto que la Administración tenga la intención de liquidar la Cooperativa o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

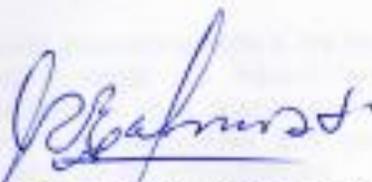
Los responsables del Gobierno de la Cooperativa, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Entidad.

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, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia, siempre detectará una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden surgir debido 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.

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.

CIE ASOCIADOS
NIT 1007439023



LIC. AUD. JUAN R. ESPADA F. (Socio)
MAT. PROF. N° CAUB - 0873
COLEGIO DEPTAL CBBA. - 79 A57
Cochabamba, febrero 14 de 2018

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA TRINIDAD CACTRI LTDA

FORMA I

**ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016
(expresado en Bolivianos)**

| | Notas | <u>2,017</u> | <u>2,016</u> |
|--|-----------------------|--------------------------|--------------------------|
| <u>ACTIVO</u> | | | |
| Disponibilidades | 8 a | 5,638,086 | 2,886,636 |
| Inversiones Temporarias | 8 c | 2,987,217 | 2,385,505 |
| Cartera | 8 b | 50,148,721 | 49,774,127 |
| Cartera vigente | 50,954,622 | 50,743,093 | |
| Cartera vencida | 657,642 | 797,332 | |
| Cartera ejecucion | 772,420 | 580,526 | |
| Cartera reprog o Reestruct vigente | 589,041 | 447,645 | |
| Cartera reprog o Reestruct vencida | 138,124 | 28,675 | |
| Cartera reprog o Reestruct Ejecucion | 0 | 0 | |
| Productos deveng. P. cobrar cartera (Prevision para cartera incobrable) | 558,250 -3,521,379 | 521,052 -3,344,195 | |
| Otras cuentas por cobrar | 8 d | 263,771 | 330,741 |
| Bienes realizables | 8 e | 20,783 | 0 |
| Inversiones permanentes | 8 c | 63,968 | 5,720 |
| Bienes de uso | 8 f | 1,840,482 | 1,904,248 |
| Otros Activos | 8 g | 32,846 | 7,307 |
| TOTAL DEL ACTIVO | | <u>60,995,874</u> | <u>57,294,284</u> |
| <u>PASIVO</u> | | | |
| Obligaciones con el publico | 8 i | 46,480,667 | 46,034,905 |
| Obligaciones con Instituciones Fiscales | 8 i | 557 | 128 |
| Obligaciones con Bancos y Entid Financiamiento | 8 | 3,446,550 | 0 |
| Otras cuentas por pagar | 8 l | 737,163 | 1,047,557 |
| Previsiones | 8 m | 531,955 | 519,791 |
| TOTAL DEL PASIVO | | <u>51,196,892</u> | <u>47,602,381</u> |
| <u>PATRIMONIO</u> | | | |
| Capital social | 9 | 2,819,545 | 2,757,695 |
| Aportes no Capitalizados | 9 | 2,933,228 | 2,933,228 |
| Reservas | 9 | 3,985,848 | 3,989,564 |
| Resultados acumulados | 9 | 60,360 | 11,416 |
| TOTAL DEL PATRIMONIO | | <u>9,798,982</u> | <u>9,691,903</u> |
| TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO | | <u>60,995,874</u> | <u>57,294,284</u> |
| CUENTAS DE ORDEN | 8 x | <u>88,258,112</u> | <u>85,188,139</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 2017 y 2016

(expresado en Bolivianos)

| | <u>Notas</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|--------------|------------------|------------------|
| Ingresos Financieros | 8 q | 10,590,652 | 10,170,451 |
| Gastos Financieros | 8 q | <u>2,226,300</u> | <u>2,269,193</u> |
| RESULTADO FINANCIERO BRUTO | | 8,364,352 | 7,901,258 |
| Otros Ingresos Operativos | 8 t | 165,027 | 629,288 |
| Otros Gastos Operativos | 8 t | <u>115,627</u> | <u>176,518</u> |
| RESULTADO DE OPERACIÓN BRUTO | | 8,413,752 | 8,354,028 |
| Recuperacion de activos financieros | 8 r | 136,468 | 317,906 |
| Cargos p.incobrabilidad y desval de activos financ | 8 s | <u>429,951</u> | <u>576,228</u> |
| RESULTADO DE OPERACION DESPUES DE INCOBRABLES | | 8,120,269 | 8,095,706 |
| Gastos de Administracion | 8 v | <u>8,065,311</u> | <u>7,998,370</u> |
| RESULTADO DE OPERACIÓN NETO | | 54,958 | 97,337 |
| Abonos por Ajuste por Inflacion | | 709 | 2,641 |
| Cargos Diferencia cambio Mantenim valor A. I | | 0 | 0 |
| Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor | | <u>709</u> | <u>2,641</u> |
| RESULTADO DESPUES DE AJUSTE POR DIFERENCIA DE CAMBIO Y MANTTO VALOR | | 55,667 | 99,977 |
| 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 | | 55,667 | 99,977 |
| Ingresos de gestiones anteriores | 8 u | 12,345 | 3,131 |
| Gastos de Gestiones Anteriores | 8 u | <u>7,652</u> | <u>91,693</u> |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS Y AJUSTE CONTABLE POR EFECTO DE LA INFLACION | | 60,360 | 11,416 |
| Ajuste contable por efecto de la inflacion | | 0 | 0 |
| Resultado antes de Impuestos | | 60,360 | 11,416 |
| Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE) | | 0 | 0 |
| RESULTADO NETO DE LA GESTION | | 60,360 | 11,416 |

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


 Lic. Ángela Aguilera Yaune
CONTADORA GENERAL


 Sra. Mary Aixa Muñoz Cuellar
GERENTE GENERAL

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA TRINIDAD CACTRI LTDA
FORMA C

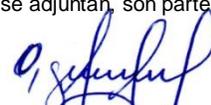
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2017 y 2016
(Presentado en Bolivianos)

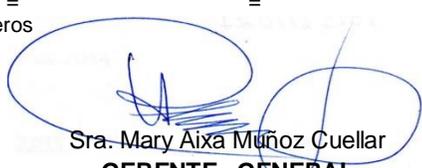
| | Notas | <u>2,017</u> | <u>2,016</u> |
|--|-------|------------------------|-----------------------|
| Flujos de fondos actividades de operaciones | | | |
| Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio | | 60,360 | 11,416 |
| Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, | | | |
| que no han generado movimiento de fondos: | | | |
| - Productos devengados no cobrados | (1) | -558,250 | -521,052 |
| - Cargos devengados no pagados | (2) | 157,092 | 141,488 |
| - Productos devengados cobrados en ejercicios anteriores | (3) | | |
| - Provisiones para Incobrables | (3) | | |
| Cartera | | 189,348 | 357,516 |
| Otras cuentas por cobrar | | 64,912 | -108,715 |
| - Previsión para desvalorización | | 6,928 | 0 |
| - Provisiones o provisiones para beneficios sociales | | 303,150 | 376,698 |
| - Provisiones para impuestos y otras ctas.p/pagar | | 60,822 | 41,167 |
| - Depreciaciones y amortizaciones | | -226,784 | 153,082 |
| - Otros | (4) | 47,318 | 0 |
| Fondos obtenidos en (aplicados a) la utilidad (pérdida) del ejercicio | | 104,895 | 451,600 |
| Productos cobrados(cargos pagados) en el ejercicio | | | |
| devengados en ejercicios anteriores sobre: | | | |
| - Cartera de préstamos | | 521,052 | 497,927 |
| - Disponibilidades, Inversiones temporarias y permanentes | | 0 | 28 |
| - Otras cuentas por cobrar | | 0 | 0 |
| - Obligaciones con el público | | -141,488 | -177,348 |
| - Obligaciones con Bancos. y Entidades de financiamiento | | 0 | -2,626 |
| - 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 - | | 2,058 | -23,233 |
| - Bienes realizables - vendidos - | | -27,710 | 0 |
| - Otros activos-partidas pendientes de imputación - | | -42,512 | 72,541 |
| - Otras cuentas por pagar - diversas y provisiones - | | -674,365 | -390,582 |
| - Provisiones | | 0 | 18,253 |
| Flujo neto en actividades de operación-excepto activ.de interm. | | <u>-258,071</u> | <u>446,559</u> |
| 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) | 776,908 | -1,886,549 |
| - Depósitos a plazo hasta 360 días | (5) | -686,801 | 403,889 |
| - Depósitos a plazo más de 360 días | (5) | 342,601 | 264,121 |

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA TRINIDAD CACTRI LTDA
FORMA C ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2017 y 2016
(Presentado en Bolivianos)

| | Notas | <u>2.017</u> | <u>2.016</u> |
|---|-------|-------------------------|--------------------------|
| Flujo de fondos en actividades de intermediación (cont.) | | | |
| - Obligaciones con Bancos. y Entidades de financiamiento | (6) | | |
| - a corto plazo | | 700,000 | -347,567 |
| - a mediano y largo plazos | | 2,744,000 | 0 |
| -Otras operaciones de intermediacion : | | | |
| - Depositos en cuentas corrientes de traspaso | | 0 | 0 |
| - Cuotas de participacion Fondo Ral de Traspaso | | 0 | 0 |
| - Obligaciones con instituciones fiscales | | 429 | 128 |
| - Otras cuentas por pagar por intermediacion financiera | | 0 | 86 |
| Incremento (disminución) de colocaciones: | | | |
| - Créditos colocados en el ejercicio: | | | |
| - a corto plazo | (7) | | |
| - a mediano y largo plazos - más de un año | (7) | -25,741,610 | -23,666,750 |
| - Créditos recuperados en el ejercicio | (7) | 25,167,435 | 22,233,171 |
| - Otras cuentas por cobrar por intermediacion financiera | | 0 | 0 |
| Flujo neto en actividades de intermediación | | <u>3,302,962</u> | <u>-2,999,471</u> |
| Flujos de fondos en actividades de financiamiento: | (8) | | |
| Incremento (disminución) de préstamos: | | | |
| - Obligaciones con el FONDESIF | | 0 | 0 |
| - Obligaciones con el BCB- excepto financiamiento para creditos | | 0 | 0 |
| - Titulos valores en circulacion | | | |
| - Obligaciones subordinadas | | | |
| Cuentas de los accionistas: | | | |
| - Aportes de capital | | 61,850 | 48,470 |
| - Pago de dividendos | | -2,854 | 0 |
| - Aportes no Capitalizables | | 0 | 0 |
| Flujo neto en actividades de financiamiento | | <u>58,996</u> | <u>48,470</u> |
| Flujos de fondos en actividades de inversión: | (8) | | |
| Incremento (disminución) neto en: | | | |
| - Inversiones temporarias | | -601,712 | 2,609,271 |
| - Inversiones Permanentes | | -58,248 | 25,000 |
| - Bienes de uso | | 307,523 | -171,968 |
| - Bienes diversos | | 0 | 0 |
| - Cargos diferidos | | 0 | 0 |
| Flujo neto en actividades de inversión | | <u>-352,437</u> | <u>2,462,303</u> |
| Incremento (disminución) de fondos durante en ejercicio | | 2,751,450 | -42,138 |
| Disponibilidades al inicio del ejercicio | | 2,886,636 | 2,928,775 |
| Disponibilidades al cierre del ejercicio | | 5,638,086 | 2,886,636 |

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 2017 y 2016
(Presentado en Bolivianos)

| DETALLE | TOTAL | CAPITAL SOCIAL | APORTES NO CAPITALIZADOS | AJUSTES AL PATRIMONIO | RESERVAS | RESULTADOS ACUMULADOS |
|--|------------------|------------------|--------------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|
| Patrimonio saldos al 01 de Enero de 2016 | 9,632,018 | 2,709,225 | 2,933,228 | 0 | 4,023,338 | -33,774 |
| Resultados del ejercicio | 11,416 | | | | | 11,416 |
| Distribucion de utilidades | 0 | | | | 0 | |
| Cap. De aportes-Aj patrimonio y util. Acum | 0 | | | | -33,774 | 33,774 |
| Aportes A Capitalizar | 0 | | | | | |
| Donaciones Recibidas | 0 | | | | | |
| Certificados de Aportacion | 48,470 | 48,470 | | | | |
| Saldo al 31/12/2016 | 9,691,903 | 2,757,695 | 2,933,228 | 0 | 3,989,564 | 11,416 |
| 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 Recibidas | 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 |

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**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

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, para realizar operaciones de intermediación financiera, y prestar nuestros servicios financieros en todo el territorio nacional tanto a socios como clientes, en el marco de la Ley 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 47 empleados, 15 mujeres y 32 hombres 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 nº 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 que reemplazó la Ley de Bancos, se abre un nuevo escenario para el sistema financiero, la regulación de tasas de créditos de vivienda y productivos, en procura de 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 dentro de lo que establece nuestra constitución para el “vivir bien”; con ello, se han realizado adecuaciones en políticas, reglamentaciones e infraestructura tecnológica a los productos y servicios financieros que se ofrece a la población.

La Cooperativa presenta el siguiente escenario:

- Las operaciones financieras que en su mayor parte son realizadas en bolivianos en cumplimiento a la Política monetaria de bolivianización, se refleja en la posición de cambios de moneda extranjera, donde los activos en moneda extranjera (ME) alcanzan al 5.87% del activo total y los pasivos en moneda extranjera alcanzan al 6.34% del pasivo total, estrechando el margen entre activos y pasivos en moneda extranjera, presentando al cierre de gestión una posición larga.
- Las captaciones del público se realizan en su mayoría en moneda nacional, las que se mantienen en moneda extranjera corresponden a gestiones anteriores la permanencia de estos ahorros en moneda extranjera responden a dos factores: los depositantes que realizan sus operaciones comerciales en dólares americanos que optan por el retiro de sus fondos en moneda extranjera y, por la política del Banco Central de control de la inflación que ha ofrecido tasas pasivas superiores a las que ofrece el sistema financiero, manteniendo los socios la confianza en los productos y servicios que oferta la Cooperativa, y reflejado en el control de límites legales que se ha venido cumpliendo.

La cartera en moneda nacional alcanza el 99% de la cartera bruta, y supera el total de captaciones. La regulación de la Ley de Servicios Financieros también permite un límite en la ejecución de gastos administrativos, encaminando hacia la eficiencia de las entidades financieras, tal como lo reflejan nuestros estados financieros.

En el mes de diciembre nos ingresó un financiamiento de Oikocredit, que nos ayudara en la colocación de crédito para seguir creciendo.

El patrimonio de la entidad ha crecido en capital social por el ingreso de certificados de aportación de nuevos socios, con relación a diciembre 2016 hemos tenido un incremento de 2.19%.

- 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.

- En la gestión, la Cooperativa ha mantenido la prestación de productos y servicios a sus socios y clientes con calidad y con tecnología actualizada.
- 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.
- 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 SERVIRED con 62 puntos de atención en todo el país y remesas del exterior, como ser España, Estados Unidos, Inglaterra, Brasil, Italia.
- 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 2016, 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.

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 2017 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 2017 y al cierre de diciembre de 2016 en Bs 6.86 por cada dólar.

b) Cartera: Criterios de exposición y métodos de previsión para riesgos de incobrabilidad y desvalorización, considerando las previsiones 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 previsiones expuestas en los estados financieros al cierre de gestión comprenden previsiones específicas por incobrabilidad y previsiones 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 previsiones 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 provisiones: 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 provisiones 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.

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.

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.

l) 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; para el encaje en efectivo en moneda nacional constituye en Banco central en 50% y el saldo como fondos en custodia en caja; en moneda extranjera se expone el 60% requerido para depósitos en el Banco Central de Bolivia y el saldo como fondos en custodia en caja. También se cuenta con el Fondo CPVIS que se constituye con los recursos liberados del Fondo RAL ME, que alcanza expresado en Bs 58.248.26

Se han constituido Boletas de Garantías en el Banco Unión, como garantía por la prestación de servicios de cobranza de facturación, según se detallan:

De Bs 25.000.- en favor de Entel, por cobranza de facturación de Entel.
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 | 31.12.2017 | | 31.12.2016 | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | REQUERIDO | CONSTITUIDO | REQUERIDO | CONSTITUIDO |
| Cuenta de Encaje legal en efectivo M/N | 1,327,463 | 743,919 | 1,303,212 | 720,647 |
| Cuenta de Encaje legal en efectivo M/E | 64,866 | 88,156 | 86,072 | 205,428 |
| Cuota de participación. Fondo RAL. Encaje Legal M/N | 1,097,978 | 1,090,576 | 1,303,212 | 1,293,854 |
| Cuota de participación. Fondo RAL. Encaje Legal M/E | 205,314 | 226,167 | 337,575 | 338,036 |
| TOTAL | 2,695,620 | 2,148,818 | 3,030,070 | 2,557,966 |

NOTA 5 ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES: Al 31/12/2017

| Activos y Pasivos | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Activo Corriente | 23,728,793 | 19,790,901 |
| Disponibilidades | 5,638,086 | 2,886,636 |
| Inversiones Temporarias | 2,987,217 | 2,385,505 |
| Cartera | 14,778,526 | 14,188,519 |
| Otras cuentas por cobrar | 245,933 | 330,241 |
| Bienes realizables | 20,783 | 0 |
| Inversiones Permanentes | 58,248 | 0 |
| Bienes de Uso | 0 | 0 |
| Activo No Corriente | 37,267,080 | 37,503,384 |
| Cartera | 35,370,195 | 35,585,609 |
| Otras cuentas por cobrar | 17,838 | 500 |
| Inversiones Permanentes | 5,720 | 5,720 |
| Bienes de Uso | 1,840,482 | 1,904,248 |
| Otros Activos | 32,846 | 7,307 |
| Total activo | 60,995,874 | 57,294,284 |
| Pasivo Corriente | 17,971,138 | 19,423,369 |
| Obligaciones con el publico | 16,912,920 | 19,106,462 |
| Obligaciones c/Instituciones Fiscales | 557 | 128 |
| Obligaciones c/bancos y entid financ | 700,000 | 0.00 |
| Otras cuentas por pagar | 357,661 | 316,778 |
| Pasivo No Corriente | 33,225,754 | 28,179,012 |
| Obligaciones con el publico | 29,570,297 | 26,928,43 |
| Obligaciones c/bancos y entid financ | 2,744,000 | 0 |
| Otras cuentas por pagar | 379,502 | 730,778 |
| Previsión genérica Cíclica | 531,955 | 519,791 |
| Total pasivo | 51,196,892 | 47,602,381 |

CALCE FINANCIERO: Vencimiento de activos y pasivos al 31.12.2017 en formato de ASFI.

| 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 |

| al 31/12/2016 exp Bs | Saldo Inicial | 30 d | 90 d | 180 d | 360 d | 720 d | > 720 d |
|-----------------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Activo | 57,294,284 | 7,512,352 | 2,552,553 | 3,380,658 | 6,345,339 | 11,269,389 | 26,233,995 |
| Disponibilidades | 2,886,636 | 2,886,636 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Inversiones temporarias | 2,385,505 | 2,084,059 | 301,446 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cartera vigente | 51,190,737 | 1,033,954 | 2,199,561 | 3,294,689 | 6,331,604 | 11,256,089 | 27,074,841 |
| otras cuentas por cobrar | 252,290 | 240,165 | 7,000 | 2,000 | 1,000 | 1,000 | 1,125 |
| inversiones permanentes | 36,015 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 36,015 |
| otras operaciones activas | 543,101 | 1,267,537 | 44,547 | 83,969 | 12,735 | 12,300 | -877,986 |
| Pasivo | 47,602,381 | 3,651,574 | 3,983,985 | 5,589,646 | 6,198,164 | 8,744,782 | 19,434,230 |
| Oblig c público a la vista | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Oblig c publico ahorros | 19,214,070 | 1,068,916 | 2,137,832 | 1,851,417 | 2,539,443 | 3,357,564 | 8,258,898 |
| Oblig c público a plazo | 25,678,547 | 2,334,250 | 1,785,140 | 3,634,770 | 3,105,729 | 5,068,788 | 9,749,869 |
| Financ entid financ pais | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| otras cuentas por pagar | 319,199 | 242,700 | 0 | 74,079 | 0 | 0 | 2,421 |
| Otras operaciones pasivas | 1,389,765 | 5,708 | 21,014 | 29,380 | 25,395 | 24,073 | 1,284,196 |
| Oblig publico restringidas | 1,000,800 | 0 | 40,000 | 0 | 527,597 | 294,357 | 138,845 |
| Brecha Simple (act -pasivo) | | 3,860,778 | -1,431,433 | -2,208,988 | 147,175 | 2,524,606 | 6,799,765 |
| Brecha acumulada | | 3,860,778 | 2,429,345 | 220,357 | 367,532 | 2,892,138 | 9,691,903 |

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 31/12/2017 y 31/12/2016 es Bs 6.86)

| DETALLE | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|------------------|------------------|
| ACTIVO ME | 3,580,779 | 2,162,141 |
| Disponibilidades | 3,114,310 | 1,186,181 |
| Inversiones Temporarias | 251,564 | 354,570 |
| Cartera Neta | 75,845 | 436,850 |
| Otras cuentas por cobrar | 75,091 | 178,820 |
| Inversiones Permanentes | 63,968 | 5,720 |
| PASIVO ME | 3,246,950 | 682,684 |
| Obligaciones con el público | 477,881 | 637,019 |
| Obligaciones con Instituciones Fiscales | 0 | 0 |
| Obligaciones con Bancos y entidades Financiam. | 2,744,975 | 0 |
| Otras cuentas por pagar | 18,144 | 35,269 |
| Previsión Genérica Cíclica | 5,950 | 10,396 |
| POSICION CAMBIARIA | 333,828 | 1,479,456 |
| PATRIMONIO CONTABLE | 9,798,982 | 9,691,903 |
| LIMITE | 5,879,389 | 5,815,142 |
| MGEN/EXC-Posición larga | 5,545,561 | 4,335,686 |

NOTA 8 COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) **Disponibilidades:** Composición del grupo al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es la siguiente:

| DETALLE | 31.12.2017 Bs. | 31.12.2016 Bs. |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Caja | 1,097,522 | 1,019,797 |
| BCB Encaje Legal MN y ME | 832,075 | 926,075 |
| Bancos – Ctas Corrientes MN ME | 3,708,489 | 940,764 |
| TOTAL | 5,638,086 | 2,886,636 |

b) Cartera directa y contingente:

1. Composición por clase de cartera y provisiones por incobrabilidad: al 31.12.2017

| 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 |

Al 31 de diciembre de 2016

| 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 | 6,987,600 | 343,768 | 0 | 63,154 | |
| Microcrédito no DG | 0 | 3,230,698 | 91,476 | 108,943 | 164,678 | |
| De Consumo DG | 0 | 6,446,080 | 84,933 | 62,928 | 173,723 | |
| De Consumo no DG | 0 | 23,950,194 | 305,830 | 404,189 | 1,385,948 | |
| De Vivienda | 0 | 10,469,222 | 0 | 4,467 | 18,454 | |
| De Vivienda sin garantía hipotecaria | 0 | 106,944 | 0 | 0 | 3,208 | |
| TOTALES | 0 | 51,190,737 | 826,007 | 580,526 | 1,809,165 | 1,535,030 |

2. Clasificación de cartera por :

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 INMOBILIARIOEMPRESARIALES 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 | |
| TOTALES | | 51,543,664 | 795,766 | 772,420 | 1,974,945 | 1,546,434 |

2.1 Actividad Económica del Deudor: sobre saldos Al 31.12.2016

| ACTIVIDAD ECONOMICA DEL DEUDOR | CARTERA CONTINGENTE | CARTERA VIGENTE | CARTERA VENCIDA | CARTERA EJECUCION | PREVISION P/INCOBRA | PREVISION GENERICA |
|---|---------------------|-------------------|-----------------|-------------------|---------------------|--------------------|
| *AGRICULTURA Y GANADERIA | 0 | 1,640,852 | 0 | 55,421 | 31,839 | |
| *CAZA SILVICULTURA Y PESCA | 0 | 106,630 | 33,981 | 0 | 26,926 | |
| *EXTRACCION DE PTROLELO CRUDO Y GAS NATURAL | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| *MINERALES METALICOS Y NO METALICOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| *INDUSTRIA MANUFACTURERA | 0 | 1,790,528 | 39,594 | 6,801 | 70,538 | |
| *PRODUCCION Y DISTRIBUCION ENERGIA GAS Y AGUA | 0 | 319,400 | 0 | 0 | 8,562 | |
| *COSTRUCCION | 0 | 755,729 | 12,209 | 4,467 | 29,442 | |
| *VENTA AL POR MAYOR Y MENOR | 0 | 7,810,683 | 407,452 | 99,131 | 222,719 | |
| *HOTELES Y RESTAURANTES | 0 | 1,623,288 | 9,777 | 25,705 | 55,567 | |
| *TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES | 0 | 3,353,317 | 18,844 | 41,941 | 106,520 | |
| *INTERMEDIACION FINANCIERA | 0 | 2,846,928 | 126,702 | 0 | 126,829 | |
| *SERVICIOS INMOBILIARIOEMPRESARIALES Y ALQUILER | 0 | 2,479,281 | 33,908 | 4,186 | 70,634 | |
| *ADMINIST PUBLICA DEFENSA Y SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA | 0 | 6,129,768 | 96,322 | 137,443 | 349,258 | |
| *EDUCACION | 0 | 14,547,713 | 480 | 51,401 | 376,814 | |
| *SERVICIOS SOCIALES COMUNALES Y PERSONALES | 0 | 6,437,158 | 35,729 | 81,712 | 228,061 | |
| *SERVICIOS DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERVICIO DOMESTICO | 0 | 229,244 | 85 | 7,469 | 10,404 | |
| *SERVICIO DE ORGANIZACIONES Y ORGANOS EXTRATRITORIALES | 0 | 91,076 | 0 | 0 | 114 | |
| *ACTIVIDADES ATIPICAS | 0 | 1,029,144 | 10,925 | 64,849 | 94,938 | |
| TOTALES | | 51,190,737 | 826,007 | 580,526 | 1,809,165 | 1,535,030 |

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 PTOLELO 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 |

2.2 Destino del crédito: sobre saldos al 31.12.2016

| DESTINO DEL CREDITO | CARTERA CONTINGENTE | CARTERA VIGENTE | CARTERA VENCIDA | CARTERA EJECUCION | PREVISION P/INCOBRA | PREVISION GENERICA |
|---|---------------------|-------------------|-----------------|-------------------|---------------------|--------------------|
| *AGRICULTURA Y GANADERIA | 0 | 2,176,362 | 0 | 55,421 | 43,005 | |
| *CAZA SILVICULTURA Y PESCA | 0 | 94,939 | 33,981 | 0 | 26,750 | |
| *EXTRACCION DE PTOLELO CRUDO Y GAS NATURAL | 0 | | | | | |
| *MINERALES METALICOS Y NO METALICOS | 0 | | | | | |
| *INDUSTRIA MANUFACTURERA | 0 | 704,287 | 184,243 | 0 | 37,463 | |
| *PRODUCCION Y DISTRIBUCION ENERGIA GAS Y AGUA | 0 | 33,985 | 0 | 0 | 0 | |
| *COSTRUCCION | 0 | 13,885,557 | 130,217 | 77,690 | 296,799 | |
| *VENTA AL POR MAYOR Y MENOR | 0 | 12,111,781 | 305,037 | 234,153 | 579,277 | |
| *HOTELES Y RESTAURANTES | 0 | 856,213 | 0 | 4335.18 | 8,808 | |
| *TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIÓN | 0 | 978,325 | 16,971 | 0 | 23,082 | |
| *INTERMEDIACION FINANCIERA | 0 | 9,918,824 | 85,812 | 137,746 | 470,187 | |
| *SERVICIOS INMOBILIARIOSEMPRESARIALES Y ALQUILER | 0 | 9,250,046 | 49,608 | 39,408 | 245,478 | |
| *ADMINIST PUBLICA DEFENSA Y SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| *EDUCACION | 0 | 404,240 | 0 | 0 | 10,253 | |
| *SERVICIOS SOCIALES COMUNALES Y PERSONALES | 0 | 776,177 | 20138.11 | 31,772 | 68,063 | |
| *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 | 1,535.030 |
| TOTALES | 0 | 51,190,737 | 826,007 | 580,526 | 1,809,165 | 1,535,030 |

3. Clasificación de cartera por tipo de garantía, estado del crédito y las respectivas provisiones: al 31.12.2017

| TIPO DE GARANTIA | CARTERA CONTINGENTE | CARTERA VIGENTE | CARTERA VENCIDA | CARTERA EJECUCION | PREVISION P. INCOBRAB | PREVISION 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 | |
| TOTALES | 0 | 51,543,664 | 795,766 | 772,420 | 1,974,945 | 1,546,434 |

Saldos al 31.12.2016

| TIPO DE GARANTIA | CARTERA CONTINGENTE | CARTERA VIGENTE | CARTERA VENCIDA | CARTERA EJECUCION | PREVISION P. INCOBRAB | PREVISION GENERICA |
|---------------------------|---------------------|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------------|--------------------|
| Créditos auto liquidables | 0 | 372,154 | 0 | 0 | 0 | |
| Garantía Hipotecaria | 0 | 24,510,414 | 428,701 | 122,815 | 277,499 | |
| Garantía prendaria | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Fondo de Garantía | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Otro (personal) | 0 | 26.308.169 | 397.306 | 457711 | 1531665.947 | |
| TOTALES | 0 | 51,190,737 | 826,007 | 580,526 | 1,809,165 | 1,535,030 |

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

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 | |
| TOTAL | | 51,543,664 | 100 | 795,766 | 100 | 772,420 | 100 | 1,974,945 | 1,546,434 |

Saldos al 31.12.2016

| CALIFICACION | CARTERA CONTINGENTE | Cartera Vigente | % | Cartera Vencida | % | Cartera en ejecución | % | Previsión p. incobrables | Previsión Genérica |
|--------------|---------------------|-----------------|-----|-----------------|----|----------------------|----|--------------------------|--------------------|
| A | 0 | 51,190,737 | 100 | 0 | 0 | 0 | 0 | 848,466 | |
| B | 0 | 0 | 0 | 181,583 | 22 | 0 | 0 | 5,454 | |
| C | 0 | 0 | 0 | 23,854 | 3 | 0 | 0 | 4,771 | |
| D | 0 | 0 | 0 | 187,256 | 23 | 0 | 0 | 47,366 | |
| E | 0 | 0 | 0 | 6,575 | 1 | 55420.82 | 10 | 27,428 | |
| F | 0 | 0 | 0 | 426,739 | 52 | 525,105 | 90 | 875,680 | |

| | | | | | | | | | |
|--------------|--|-------------------|------------|----------------|------------|----------------|------------|------------------|------------------|
| | | | | 0 | | | | | 1,535,030 |
| TOTAL | | 51,190,737 | 100 | 826,007 | 100 | 580,526 | 100 | 1,809,165 | 1,535,030 |

5. Concentración crediticia por número de clientes, en montos y porcentajes: 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 | 334301.978 | 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 | |
| TOTALES | 0 | 51,543,664 | 100 | 795,766 | 100 | 772,420 | 100 | 1,974,945 | 1,546,434 |

Saldos al 31.12.2016

| CATEGORIA | CARTERA CONTINGENTE | Cartera Vigente | % | Cartera Vencida | % | Cartera en ejecución | % | Previsión p.incobrables | Previsión Genérica |
|--------------------|---------------------|-------------------|------------|-----------------|------------|----------------------|------------|-------------------------|--------------------|
| 1º a 10º mayores | 0 | 3,207,940 | 6 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4,010 | |
| 11º a 50º mayores | 0 | 5,692,974 | 11 | 343768.158 | 42 | 0 | 0 | 62,390 | |
| 51º a 100º mayores | 0 | 5,069,965 | 10 | 0 | 0 | 0 | 0 | 23,456 | |
| Otros | 0 | 37,219,859 | 73 | 482,239 | 58 | 580,526 | 100 | 1,719,309 | |
| TOTALES | 0 | 51,190,737 | 100 | 826,007 | 100 | 580,526 | 100 | 1,809,165 | 1,535,030 |

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

| DETALLE | 31.12.2017 | 2016 | 2015 |
|--|------------|------------|------------|
| Cartera Vigente | 50,954,622 | 50,743,093 | 49,976,947 |
| Cartera Vencida | 657,642 | 797,332 | 455,143 |
| Cartera en ejecución | 772,420 | 580,526 | 630,646 |
| Cartera Reprog o Restruct Vigente | 589,041 | 447,645 | 100,955 |
| Cartera Reprog o Restruct Vencida | 138,124 | 28,675 | 0 |
| Cartera Reprog o Restruct en Ejecución | 0 | 0 | 0 |
| Cartera Contingente | 0 | 0 | 0 |
| Previsión especif p. incobrabilidad | -1,974,945 | -1,809,165 | -1,740,689 |
| Previsión genérica p. incobr. Riesgo Adicional | -1,410,574 | -1,399,170 | -1,110,131 |
| Previsión genérica p. incobr. por otros Riesgos | -135,860 | -135,860 | -135,860 |
| Previsión para activos contingentes | 0 | 0 | 0 |
| Previsión Cíclica | 531,955 | 519,791 | 501,538 |
| Previsión por incobrabilidad de cartera a constituir | 0 | 0 | 0 |
| Cargos p/previsión específica p/incobrabilidad | 323,877 | 239,624 | 40,343 |
| Cargos p/previsión genérica p/incobrabilidad | 11,404 | 289,039 | 0 |
| Cargos p/previsión genérica cíclica | 19,664 | 37,412 | 21,395 |
| Productos por cartera (ingresos financieros) | 10,583,141 | 10,166,255 | 9,746,112 |
| Productos en suspenso | 704,311 | 598,778 | 559,021 |
| Línea de crédito otorgadas | 0 | 0 | 0 |
| Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas | 0 | 0 | 0 |
| Créditos castigados por insolvencia | 1,035,612 | 1,043,573 | 1,241,512 |
| Número de prestatarios | 1,938 | 1,919 | 1,904 |

7. Al cierre de gestión son 33 los créditos reprogramados, que representa el 1.37% 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.

| <u>DETALLE</u> | <u>31.12.2017</u> | <u>31.12.2016</u> |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Cartera bruta Total | 53,111,850 | 52,597,270 |
| Créditos Reprogramados | 727,165 | 476,319 |
| % s/cartera total | 1.37 | 0.91 |

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 456° 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 | 31.12.2017 | 2016 | 2,015 |
|------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Previsión Inicial | 3,863,986 | 3,488,218 | 3,966,539 |
| (-) Castigos | -59,596 | 0 | -101,330 |
| (-) Recuperaciones | -106,001 | -148,709 | -438,730 |
| (+) Provisiones constituidas | 354,945 | 524,478 | 61,738 |
| Previsión Final | 4,053,334 | 3,863,986 | 3,488,218 |

c) Inversiones temporarias y permanentes:

La composición de los rubros al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

Inversiones Temporarias

| ENTIDAD | TASA INTERES | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|--------------|------------------|------------------|
| CUENTAS DE AHORROS | | 1,670,474 | 753,614 |
| Banco Mercantil MN | 0.10% | 294 | 64,444 |
| Banco Unión MN | 0.20% | 712,455 | 622,449 |
| Banco Nacional MN | 0.01% | 818,832 | 48,142 |
| Banco Ganadero MN | 0.01% | 113,496 | 2,046 |
| Banco Unión ME | 0.01% | 16,317 | 10,148 |
| Banco Nacional ME | 0.01% | 7,554 | 6,181 |
| Banco Ganadero ME | 0.01% | 1,526 | 204 |
| INVERSIONES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA | | 1,316,743 | 1,631,891 |
| Cuota partic Fondo RAL/ Encaje legal MN | Variable | 1,090,576 | 1,293,854 |
| Cuota partic Fondo RAL/ Encaje legal ME | Variable | 226,167 | 338,036 |
| TOTAL DE INVERSIONES TEMPORARIAS | | 2,987,217 | 2,385,505 |

Inversiones Permanentes: saldos al 31 de diciembre de 2017:

| DETALLE | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|------------|------------|
| Inversiones en Entidades Financieras del país | 0 | 00 |
| 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 | 58,248 | 0 |

| | | |
|---|---------------|--------------|
| TOTAL DE INVERSIONES PERMANENTES | 63,968 | 5,720 |
|---|---------------|--------------|

d) Otras cuentas por cobrar: La composición del grupo al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

| DETALLE | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| Pago anticipado del IT (1) | 43,022 | 50,926 |
| Anticipo por compra de Bienes y Servicios | 0 | 0 |
| Seguros pagados por anticipado (2) | 53,421 | 43,650 |
| Gastos judiciales por recuperar | 51,036 | 21,125 |
| Importes entregados Garantía SERVIRED MN ME (3) | 130,249 | 205,971 |
| Importes entregados Garantía p/Servicios (4) | 67,000 | 25,000 |
| Otras partidas pendientes de cobro | 79 | 194 |
| Previsión específica para ctas x cobrar diversas (5) | -81,036 | -16,125 |
| TOTAL DE CUENTAS POR COBRAR | 263,771 | 330,741 |

1. Importe del I.U.E de la gestión 2017
2. Pólizas de seguros gestión mayo 2017 a mayo 2018
3. Fondos constituidos para operaciones del servicio de giros y transferencias de Servired.
4. Constitución de Boletas de garantías por el Servicio de Cobranza de facturación: de Entel Bs. 25000, SINTESIS SA. Bs. 40.000.- y de ENDE DEL BENI Bs. 2.000.
5. Las provisiones: De acuerdo a normativa.

e) Bienes realizables: Composición al 31 de diciembre de 2017.

| DETALLE | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|-------------------|-------------------|
| Bienes Inmuebles incorporados a partir de 01/01/2003 San Borja, Zona Pueblo Viejo C/ La Paz, superficie 375 m2Registro N° 8.03.2.01.0000554 | 27,710 | 0 |
| Previsión por tenencia de bienes incorp. A partir de 01/01/2003 | -6,928 | |
| TOTAL | 20,783 | 0 |

f) Bienes de Uso y depreciación acumulada: Composición al 31 de diciembre de 2017

| DETALLE | Valor al 31.12.2017 | Depreciac Ac 31.12.2017 | Valor Residual 31.12.2017 | Valor al 31.12.2016 | Depreciac Ac 31.12.2016 | Valor Residual 31.12.2016 |
|----------------------------|--------------------------------|--|--|--------------------------------|--|--|
| Terrenos | 493,151 | | 493,151 | 493,151 | | 493,151 |
| Edificios | 1,760,698 | 851,769 | 908,929 | 1,734,581 | 803,842 | 930,739 |
| Mobiliario y Enseres | 664,293 | 550,209 | 114,084 | 670,910 | 562,103 | 108,807 |
| Equipos e instalaciones | 1,134,699 | 914,392 | 220,306 | 1,289,698 | 1,039,124 | 250,574 |
| Equipos de computación | 1,167,435 | 1,081,800 | 85,635 | 1,329,708 | 1,232,009 | 97,699 |
| Vehículos | 32,480 | 14,103 | 18,377 | 42,230 | 18,952 | 23,278 |
| TOTAL BIENES DE USO | 5,252,755 | 3,412,273 | 1,840,482 | 5,560,278 | 3,656,029 | 1,904,248 |

g) Otros Activos: Composición al 31 de diciembre de 2017:

| DETALLE | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|-------------------|-------------------|
| Bienes Diversos | 0 | 0 |
| Activos Intangibles (1) | 32,846 | 7,307 |
| Programas y aplicaciones informáticas | 76,380 | 33,868 |
| (Amortización acumulada programas y aplic informáticas) | -43,535 | -26,562 |
| TOTAL | 32,846 | 7,307 |

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 | 31.12.2017 | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Obligaciones con el público a la vista | 0 | 0 | 0 |
| Obligaciones c/ publico x cuentas de ahorro | 19,980,768 | 19,214,070 | 21,100,619 |
| Obligaciones c/ público a plazo | 25,956,856 | 25,678,547 | 24,974,837 |
| Obligaciones c/ publico Restringidas DPF | 388,501 | 1,000,800 | 1,036,414 |
| Cargos devengados por pagar | 154,542 | 141,488 | 177,348 |
| TOTAL | 46,480,667 | 46,034,905 | 47,289,218 |

j) Obligaciones con instituciones fiscales: Saldo al 31 de diciembre de 2017

| DETALLE | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|------------|------------|
| Obligaciones con Instituciones Fiscales | | |
| Oblig por Traspasar al TGN por cuentas inactivas | 557 | 128 |
| TOTAL | 557 | 128 |

k) Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento: Composición al 31 de diciembre 2017:

| DETALLE | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|------------------|------------|
| Obligaciones c/Bancos y Entidades de Financiamiento | | |
| 235.09 DPF Entidades Financieras del Pais no sujetas a Encaje | 700.000 | 0 |
| 235.07 Financiamiento de Entidades del Exterior a largo plazo | 2.744.000 | 0 |
| 238 Cargos Deveng. p/pagar oblig. c/Bcos y Entidades Financieras | 2.550 | 0 |
| TOTAL | 3,446,550 | 0 |

l) Otras Cuentas por pagar: Saldo al 31 de diciembre 2017

| DETALLE | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|----------------|------------------|
| DIVERSAS | 343,632 | 319,199 |
| Acreeedores Fiscales p/retenciones a terceros | 13,901 | 14,743 |
| Acreeedores fiscales p Impuestos a cargo Entidad | 81,780 | 101,362 |
| Acreeedores por retenciones a terceros | 33,163 | 0 |
| Acreeed. x cargas sociales/cargo de la entidad | 45,466 | 82,595 |
| Acreeedores por compra de bienes y servicios | 11,462 | 37,380 |
| Dividendos por pagar | 40,182 | 0 |
| Acreeedores por retenciones a terceros | 14,191 | 0 |
| Acreeedores varios (1) | 103,486 | 83,120 |
| PROVISIONES | 393,531 | 728,357 |
| Provisión para Indemnizaciones | 187,502 | 548,412 |
| Provisión otros impuestos | 9,800 | 9,760 |
| Provisión para otros Fondos (2) | 98,167 | 100,506 |
| Otras provisiones (3) | 98,061 | 69,679 |
| TOTAL | 737,163 | 1,047,558 |

Comprenden impuestos retenidos y a cargo de la entidad: I.T, IVA, RC IVA, inmuebles, vehiculos, aportes a la seguridad social de corto y largo plazo. Acreeedores por compra de bienes y servicios, acumula las provisiones por servicios de luz, agua, telefonía, los seguros por créditos de desgravamen hipotecario.

1. Acreeedores varios comprende provisiones para pago de bienes y servicios adquiridos, Acuotaciones ASFI, Aporte al Fondo de Protección al ahorrista.
2. Provisión para Otros Fondos: Fondo de Educación y Asistencia y Previsión social derivan del 5% de las utilidades anuales, para cada uno.
3. Otras provisiones: comprende para Asamblea anual; auditoría externa y Responsabilidad Social Empresarial.

m) Previsiones: Composición al 31 de diciembre de 2017

| PREVISIONES | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Previsión genérica Cíclica | 531,955 | 519,791 |
| TOTAL | 531,955 | 519,791 |

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 2017:

| DETALLE | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| INGRESOS FINANCIEROS | 10,590,652 | 10,170,451 |
| Productos por inversiones temporarias | 7,512 | 4,197 |
| Productos por cartera vigente | 9,783,394 | 9,372,213 |
| Productos por cartera vencida | 771,681 | 748,457 |
| Productos por cartera ejecución | 28,066 | 45,585 |
| GASTOS FINANCIEROS | 2,226,300 | 2,269,193 |
| Intereses Oblig. C. el público p.ctas de ahorros | 350,143 | 364,661 |
| Intereses por obligaciones a plazo DPF | 1,876,157 | 1,904,533 |

Tasas de interés activas y pasivas: Vigentes al 31 de diciembre de 2017

| 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 2017

| DETALLE | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|----------------|----------------|
| Recuperación de Capital | 67,556 | 148,506 |
| Recuperación de intereses | 8,379 | 5,980 |
| Recuperación otros conceptos | 0 | 0 |
| Disminución de previsión para cartera | 53,033 | 129,550 |
| Disminución de previsión Otras cuentas por cobrar | 0 | 14,710 |
| Disminución de previsión Genérica Cíclica | 7,500 | 19,159 |
| TOTAL | 136,468 | 317,906 |

s) **Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros:** al 31 de diciembre 2017

| DETALLE | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|------------|------------|
| Previsión para cartera incobrable | 323,877 | 239,624 |
| Cgos p/prev genérica incob cart riesgo adicional | 11,404 | 289,039 |
| Cgos p/ Prev por otras Ctas por Cobrar | 64,912 | 7,000 |

| | | |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Previsión Genérica Cíclica | 19,664 | 37,412 |
| Castigo de productos por cartera | 10,095 | 3,152 |
| TOTAL | 429,951 | 576,228 |

t) Otros Ingresos y gastos operativos: Composición al 31 de diciembre de 2017

| DETALLE | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|----------------|----------------|
| INGRESOS OPERATIVOS | 165,027 | 629.288 |
| Comisiones por servicios (1) | 97,239 | 84.791 |
| Ganancia operación de cambio y arbit (2) | 12,114 | 32,161 |
| Ingresos por bienes realizables (3) | 51,860 | 495,335 |
| Ingresos Operativos diversos (4) | 3,814 | 17,001 |
| GASTOS OPERATIVOS | 115,627 | 176,518 |
| Comisiones por servicios (5) | 98,358 | 16,811 |
| Costo de Bienes Realizables (6) | 6,928 | 150,633 |
| Gastos operativos diversos (7) | 10,341 | 9,074 |

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

u) Ingresos y gastos extraordinarios y de gestiones anteriores:

| DETALLE | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|---------------|---------------|
| Ingresos de Gestiones anteriores (1) | 12,345 | 3,131 |
| Total ingresos de Gestiones Anteriores | 12,345 | 3,131 |
| Gastos Gestiones anteriores (2) | 7,652 | 91,693 |
| Total Gastos de Gestiones Anteriores | 7,652 | 91,693 |

1. Reclasificación de Activos Fijos y regulación de telefonía Fija.
2. Regularización de tasa de interés en cuentas de ahorros y gastos Asamblea

v) Gastos de administración: Composición del grupo al 31 de diciembre de 2017

| DETALLE GASTOS DE ADMINISTRACION | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|------------------|------------------|
| Gastos de Personal | 5,155,931 | 5,244,031 |
| Servicios contratados (1) | 555,106 | 486,255 |
| Seguros | 123,400 | 106,470 |
| Comunicaciones y traslados | 287,420 | 250,184 |
| Impuestos | 345,243 | 352,273 |
| Mantenimiento y reparaciones | 86,585 | 91,686 |
| Depreciación y desvalorización de bienes de uso | 193,427 | 190,372 |
| Amortización de programas y aplicaciones informáticas | 16,973 | 38,236 |
| Gastos notariales y judiciales | 53,118 | 32,447 |
| Alquileres | 297,314 | 297,314 |
| Energía eléctrica y agua | 290,971 | 272,905 |
| Papelería, útiles y material de servicio | 114,997 | 90,767 |
| suscripciones y afiliaciones | 2,120 | 4,680 |
| propaganda y publicidad | 85,239 | 139,796 |
| Aportes ASFI | 55,623 | 61,577 |
| Aportes a otras entidades | 31,699 | 25,200 |
| Multa ASFI | 25,225 | 0 |
| Aportes FPA | 231,469 | 228,859 |
| Gastos publicaciones y comunic prensa | 14,608 | 14,450 |
| Diversos | 98,841 | 70,868 |
| TOTAL | 8,065,311 | 7,998,370 |

1 Corresponde a pagos de serv de computación Bs. 35621.-, Servicio de Seguridad Bs.369384.- Asesoría Legal Externa Bs. 6.852.93, Auditoría Externa Bs. 41.000.-, Servicio de Limpieza 29242.20, Consultoría contratadas Bs. 43400.- y Otros servicios Contratados Bs. 29606.28.

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

x) **Cuentas de Orden:** Composición al 31 de diciembre de 2017

| DETALLE | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|-------------------|-------------------|
| Garantías recibidas | 71,884,540 | 72,557,837 |
| Inmuebles urbanos | 71,506,335 | 70,407,123 |
| Garantías dep. en la Entidad Financiera | 378,205 | 1,000,714 |
| Otras Garantías | 0 | 1,150,000 |
| Cuentas de Registro | 16,373,573 | 12,630,302 |
| Seguros Contratados | 14,525,928 | 10,880,229 |
| Cuentas incobrables Castigadas | 1,143,335 | 1,151,295 |
| Productos en suspenso | 704,311 | 598,778 |
| TOTAL | 88,258,112 | 85,188,139 |

y) **Patrimonios autónomos:** No aplicable

NOTA 9.

PATRIMONIO

a) **Capital social**

| CUENTAS | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Certificados Aportación | 2,819,545 | 2,757,695 |
| TOTAL CAPITAL SOCIAL | 2,819,545 | 2,757,695 |

Constituido por aportes de los socios, de acuerdo a la Ley General de Sociedades 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 | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| 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, el 21/06/2005 de \$us 29.291.58, el 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 Fin rural, Cooperación Suiza, \$us 18.680.- T.C 6.01

- Bs 940.800.- Donación DIFEM \$us 140.000.- T.C 6.72
- Bs 12.220.- donaciones de impresora y mesa

c) **Reservas:**

| CUENTAS | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|------------------|------------------|
| Reserva Legal | 1,093,353 | 1,089,928 |
| Reservas Estatutarias no distribuibles | 632,587 | 628,592 |
| Reservas p.Aj. Global patrim no distribuible | 157,711 | 157,711 |
| Otras Reservas no distribuibles | 486,094 | 486,094 |
| Reservas voluntarias no distribuibles | 1,616,103 | 1,627,240 |
| TOTAL RESERVAS | 3,985,848 | 3,989,564 |

En la presente gestión, fueron presentados y aprobados los estados financieros de la gestión 2016 por la Asamblea Anual Ordinaria de Socios, en los porcentajes establecidos en el Estatuto de la Cooperativa.

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 liquidadas 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 | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| Resultado de la gestión | 60,360 | 11,416 |
| TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS | 60,360 | 11,416 |

1. 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 31.12.2017

| 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 |

Al 31 de diciembre de 2016

| Código | Nombre | Saldo activo | Coefficiente De riesgo | Activo computable |
|--|-----------------------------|-------------------|------------------------|-------------------|
| CATEGORÍA I | Activos con riesgo de 0.00% | 3,952,528 | 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% | 10,397,928 | 0.5 | 5,198,964 |
| CATEGORÍA V | Activos con riesgo de 0.75% | 0 | 0.75 | 0 |
| CATEGORÍA VI | Activos con riesgo de 100% | 42,943,057 | 1 | 42,943,057 |
| TOTALES | | 57,293,513 | | 48,142,021 |
| PATRIMONIO REQUERIDO 10 % S/ TOTAL ACTIVO COMPUTABLE | | | | 4,814,202 |
| PATRIMONIO NETO | | | | 9,255,730 |
| EXCEDENTE/DEFICIENCIA - VALORES | | | | 4,441,528 |
| COEFICIENTE DE ADECUACION PATRIMONIAL | | | | 19.23 |

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.

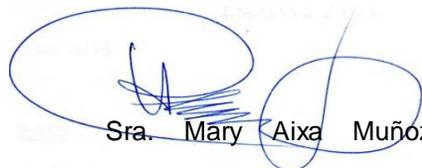
NOTA 12. HECHOS POSTERIORES

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 2017, por lo tanto los estados financieros no sufren ninguna modificación.


Lic. Ángela Aguilera Yaune
Cuellar
CONTADORA GENERAL


Sra. Mary Aixa Muñoz
GERENTE GENERAL