



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA “MADRE Y MAESTRA” LTDA.

LICENCIA DE FUNCIONAMIENTO SBEF/001/2008

FUNDADA EL 11 DE OCTUBRE DE 1964 - PERSONERIA JURÍDICA N° 00969 NIT: 1011261026



ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

AGENCIA EL PUENTE

Dirección: Av. 29 de Septiembre s/n
Teléfono 65800286
Mail: ag_puente@madreymaestra.com

OFICINA CENTRAL

Dirección: C. Fray Manuel Mingo No. 0573
Teléfono: (00591)-4-6643316/
Celular 65800283
Fax: (00591)-4-42152
Mail: cooperativa@madreymaestra.com

AGENCIA MERCADO CAMPESINO

Dirección: Av. Froilan Tejerina No. 0140
Teléfono: (00591)-4-6642214
Celular: 65800285
Mail: ag_campesino@madreymaestra.com

Página Web:
www.madreymaestra.com

Esta entidad es supervisada por ASFI

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA "MADRE Y MAESTRA" LTDA.

CIE ASOCIADOS CONSULTORA INTERDISCIPLINARIA DE EMPRESAS S.R.L.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
SOBRE LA AUDITORIA DE ESTADOS FINANCIEROS

A los señores
Presidente y Miembros del Directorio
Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta
MADRE Y MAESTRA LTDA.
Tarija - Bolivia.

Opinión:

Hemos examinado los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta MADRE Y MAESTRA LTDA., que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2018, el estado de ganancias y pérdidas, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo, correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas al 13 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, en acuerdo con las normas de contabilidad generalmente aceptadas en Bolivia, la información que contiene el informe de auditoría emitido por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta MADRE Y MAESTRA LTDA. al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con normas de contabilidad generalmente aceptadas en Bolivia y en especial, las emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASF).

Fundamento de la opinión:

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con normas de auditoría generalmente aceptadas en Bolivia, nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas es la de emitir una opinión sobre las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro negocio. Somos independientes de la entidad de conformidad con lo establecido en el Código de Ética del Colegio de Auditores y Contadores Públicos de Bolivia (CAUB) y hemos cumplido con las obligaciones de la auditoría de acuerdo con dicho Código de Ética del CAUB. Consideramos que las evidencias de auditoría que hemos obtenido proporcionan una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

Los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta MADRE Y MAESTRA LTDA. están compuestos por el informe de auditoría emitido por nuestra Firma de Auditoría, donde expresamos una opinión no modificada sobre dichos estados financieros el 14 de febrero de 2018.

Responsabilidad de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros:

La dirección de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con normas de contabilidad generalmente aceptadas en Bolivia, la Recopilación de Normas para Servicios Financieros (RNSF), emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASF) y del Control Interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de intermediación.

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 incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que respalde que el control interno es efectivo y seguro, pero no garantizamos que una auditoría realizada de conformidad con normas de auditoría generalmente aceptadas en Bolivia, siempre detecte una incorrección material cuando esta existe. Las incorrecciones materiales que se detecten a través de la auditoría y se consideran materiales, si individualmente o de forma agregada, pueden prevenir la razones que influyan en las decisiones financieras 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 el informe de auditoría de CIE ASOCIADOS y también en anexo adjunto a este informe. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

Como parte integrante de este informe de auditoría, hemos emitido el Informe del Auditor con Pronunciamiento sobre la situación Tributaria, con el propósito de cumplir con la Resolución Normativa del Directorio - RND N° 01/2002 del 9 de febrero de 2002 emitida por el Servicio de Impuestos Nacionales "SIN".

CIE ASOCIADOS
NIT 1007439923

LIC. AUB. JUAN R. ESPADA P. (Socio)
MAT. PROF. N° CAUSE - 973
COLEGIO DE AUDITORES
COLEGIAL, febrero 15 de 2018



ANEXO AL INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia (NAGA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de eticismo profesional durante toda la auditoría. También:

a) Evaluamos la existencia de fraude material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión de riesgo no detectar una incorrección material, debida a fraude o error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del Control Interno.

b) Ciframos y comunicamos del Control Interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del Control Interno de la Entidad.

c) Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

d) Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la dirección, del principio contable de imputación, en la medida en que la evidencia de auditoría no nos lleva a la conclusión de que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría relevante y en la de los informes de auditoría emitidos en el ejercicio, hasta que las condiciones futuras pueden ser causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.

e) Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y acontecimientos en la forma y en los términos que se indican.

f) Comunicamos a los responsables del Gobierno de la Entidad, el alcance y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del Control Interno que se encuentren en el transcurso de la auditoría.

También proporcionalmente a los responsables del Gobierno de la Entidad una declaración de que hemos cumplido los criterios de ética aplicables en relación con la independencia y comunicando a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardias.

ESTADO DE SITUACION PATRONAL Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 (Expresado en bolivianos)		
NOTA	2018	2017
ACTIVO		
Depositorios	8 Inc.a)	9,480,460
Inversiones Temporarias	8 Inc.c)	19,741,931
Cartera neto	8 Inc.b)	92,807,757
Cartera Vigente		97,429,382
Cartera Vencida		95,193
Cartera en ejecución		1,121,859
Cartera reprogramado o reestruct. Vigente		30,862
Cartera reprogramado o reestruct. Vencida		0
Cartera reprogramado o reestruct. En Ejecución		0
Pagos pendientes. Cobrar Cartera (Previsión Cartera Inocurable)		800,765
Otras cuentas por cobrar	8 Inc.d)	299,236
Bienes Realesizables	8 Inc.e)	0
Inversiones Permanentes	8 Inc.c)	1,349,869
Bienes de Uso	8 Inc.f)	1,446,564
Otros activos	8 Inc.g)	253,412
Total del Activo		124,179,230
PASIVO		
Obligaciones con el público	8 Inc.j)	101,521,342
Obligaciones con Instituciones Fiscales	8 Inc.j)	511,014
Obligaciones c/Bancos y entidades de financiamiento	8 Inc.k)	0
Otras cuentas por pagar	8 Inc.l)	3,234,986
Previsiones	8 Inc.m)	5,184,983
Valores en circulación	8 Inc.n)	0
Obligaciones Subordinadas	8 Inc.o)	480,399
Total del Pasivo		119,932,724
PATRIMONIO		
Capital Social	9	1,950,500
Otros capitalizados	9	2
Ajuste al Patrimonio		0
Reservas		0
Resultados acumulados	9	10,717,406
Total del Patrimonio		13,246,506
Total del Pasivo y Patrimonio		124,179,230
CUENTAS CONTINGENTES		0
CUENTAS DE ORDEN	8 Inc. x)	36,369,698
Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros		37,564,825

ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS Por los ejercicios finalizados al 31 de Diciembre del 2018 y 2017 (Expresado en bolivianos)		
NOTA	2018	2017
INGRESOS		
Ingresos financieros	8 Inc.q)	14,465,394
Gastos financieros	8 Inc.q)	(4,123,403)
RESULTADO FINANCIERO BRUTO		10,341,991
Otros ingresos operativos	8 Inc.t)	144,174
Otros Gastos operativos	8 Inc.t)	(11,810)
RESULTADO DE OPERACIÓN BRUTO		10,375,354
Recuperaciones de activos financieros	8 Inc.r)	1,256,860
Cargas por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8 Inc.s)	(2,170,728)
RESULTADO DE OPERACIÓN DESPUES DE INCOBRABLES		9,461,487
Gastos de Administración	8 Inc.v)	502,122
RESULTADO DE OPERACIÓN NETO		9,969,336
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		0
RESULTADO DESPUES DE AJUSTE POR DIFERENCIA DE CAMBIO Y MITO DE VALOR		9,969,336
Ingresos extraordinarios	8 Inc.u)	16,074
Gastos de gestiones anteriores	8 Inc.u)	(4,395)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO ANTES DE AJUSTES DE GESTIONES ANTERIORES		513,803
Ingresos de gestiones anteriores	8 Inc.u)	240,045
Gastos de gestiones anteriores	8 Inc.u)	(30,591)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS Y AJUSTE CONTABLE POR EFECTO DE LA INFLACION		723,248
Ajuste contable por efecto de la inflacion		0
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		723,248
Impuesto sobre las utilidades de las empresas IUE		(144,650)
RESULTADO NETO DE LA GESTION		578,599
Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros		579,124

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Por los ejercicios finalizados al 31 de Diciembre del 2018 y 2017 (Expresado en bolivianos)		
NOTA	2018	2017
Flujos de fondos en actividades de operación:		
Resultado neto del ejercicio	(Nota 2j)	(800,765,08)
Productos devengados no cobrados	(Nota 2j)	(695,375,68)
Cargos devengados no pagados	(Nota 2j)	1,146,754,45
Previsiones para incobrables y activos contingentes	(Nota 2b)	968,331,11
Provisión para incobrabilidad y activos contingentes	(Nota 2b)	0,00
Provisión para beneficios sociales y primas	(Nota 2h)	512,497,37
Depreciaciones y amortizaciones	(Nota 2e)	276,834,88
Ganancia en conversión de Cert. Aport. en Dólares		0,05
Baja de Bienes de Uso	(Nota 2e)	4,394,50
Ajuste por inflación	(Nota 2k)	0,00
Fondos obtenidos en el resultado del ejercicio		
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores:		
Cartera de clientes en vía y en caja de ahorro	(Nota 5)	694,587,34
Inversiones Temporarias y Permanentess		803,34
Obligaciones con el público	(Nota 5)	(1,227,410,41)
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:		
Otras cuentas por cobrar		(45,730,71)
Bienes realizables		0,00
Otras cuentas por pagar		87,148,76
Pago de beneficios sociales y primas		(529,638,57)
Otros pasivos		(32,166,16)
Flujo neto en actividades de operación		
	2,956,647,86	3,211,337,46
Flujos de fondos en actividades de intermediación:		
Operaciones de intermediación		
Incremento (disminución) en captaciones y obligaciones por intermediación:		
Obligaciones con el público:		
Depósito a vista y en caja de ahorro	(Nota 5)	5,363,451,07
Depósito plazo hasta 360 días	(Nota 5)	7,953,777,71
Depósito plazo por más de 360 días	(Nota 5)	1,413,959,70
Otras operaciones de intermediación:		
Otros incrementos de captaciones y colocaciones :		0,00
Créditos otorgados en el ejercicio:		
A mediano y largo plazo - mas de 1 año	(Nota 7)	(45,693,760,00)
Créditos recuperados en el ejercicio	(Nota 7)	29,359,536,13
Flujo neto en actividades de intermediación		
	(1,603,036,39)	2,326,823,50
Flujo de fondos en actividades de financiamiento:		
Cuentas de los socios:		
Aportes de capital	(Nota 8)	79,580,00
Distribución de dividendos		43,250,00
Flujo neto en actividades de financiamiento		
	79,580,00	43,250,00
Flujo de fondos en actividades de inversión:		
(Incremento) disminución neto en:		
Inversiones temporarias	(Nota 8)	332,672,47
Inversiones permanentes		(2,564,235,24)
Bienes de uso	(Nota 8)	320,260,99
Otros activos	(Nota 8)	(28,814,44)
Flujo neto en actividades de inversión</b		

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA
"MADRE Y MAESTRA" LTDA.**

LUNES 18 de MARZO 2019

3

Los bienes de uso existentes al 31 de Diciembre de 2018, se encuentran valorados al valor de adquisición, según la circular SBS 585/2008 del 27 de Agosto de 2008 emitida por la ASFI. Donde se instruye suspender la re impresión de rubros no monetarios en función a la variación de la U.V.

La depreciación es calculada por el método de línea recta, aplicando tasas estipuladas en el Decreto Supremo No. 24051, las mismas que se consideran suficientes para extinguir la vida útil estimada de los activos.

La depreciación del inmueble adquirido (al fondo de Oficina Central) aplica una tasa del 6,67% anual de acuerdo a informe de perito el que considera la vida útil restante del bien inmueble que es de 15 años.

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

f) Otras activos: Valoración, Métodos y tasas de depreciación de bienes diversos, valuación y método de amortización de los cargos diferidos y bienes intangibles.

La papelería, útiles y material de servicio están valorados a su valor de costo y se carga al gasto en función a la utilización de dichos bienes mensualmente. En la cuenta Activos Intangibles se efectúan las amortizaciones en forma mensual y porcentual de la Cartera por uso del Software del Sistema Financiero Integrado (SFI), el Sistema de Replicación a la Base de Datos, la Licencia Antivirus Corporativo, la Licencia del Software de Sistema Operativo (Windows X7 Windows 8, Windows 8.1, Windows 10), el Sistema Operativo, Control de Biometría control de personal, licencia de uso del software ESPIA, la licencia del motor de base de datos Informix y Licencia IBM Informe 4GL RDS Runtime para nuestro servidor Control de Fila Hospedaje, Correo Electrónico Hosting, sistema Espia, la licencia de uso del Software TIGER, Licencia de Microsoft Office OFFICE STDA-2013 SINGL OLP NL PROFESIONAL, Licencia OFFICESTA 2013 SINGL OLP NL ESTD, licencias de Microsoft Office Estándar 2016 SINGL OLP, Licencia de Juniper IP Sube IPS, LICENCIA DE HERRAMIENTA SOFTWARE AUTODIAS SAS, LICENCIAS OFFICE 10 PRO OEM, LICENCIA MICROSOFT VISIO STD 2016 SINGL OLP NL, LICENCIA SECURE NETTERM, LICENCIA WINDOWS PRO 1064 BITSPAN LATAM 1 PL DSP, LICENCIA MICROSOFT OFFICEST 2016 SINGL OLP NL, Licencia de uso Software SFI Modulo retenciones judiciales de AXON Y MC.

g) Fideicomisos Constituidos: criterios de valuación.

La Cooperativa no ha constituido ningún Fideicomiso.

h) Provisiones y Previsiones: Métodos de cálculo de las estimaciones

Al 31 de Diciembre de 2018 tiene constituida la provisión para el pago de la prima sobre la utilidad de la entidad para el personal activo y retirado de la cooperativa durante la gestión 2018 así como la provisión para el pago de la prima sobre la utilidad de la entidad para el personal activo y retirado de la cooperativa durante la gestión 2018 a la culminación del ejercicio contable.

De conformidad con la legislación laboral vigente, la provisión para indemnizaciones se constituye para todo el personal en relación al grado de dependencia, siendo acreedores a la indemnización por el equivalente a un mes de sueldo por año de antigüedad, beneficio que se reconoce automáticamente transcurridos los 91 días de servicio en la empresa incluso en el caso de retiros voluntarios.

La previsión registrada al 31 de Diciembre de 2018 cubre adecuadamente cualquier contingencia laboral.

También se registra una provisión para pago de impuestos anuales a los inmuebles y vehículos determinado en función a lo cancelado la gestión anterior. La provisión para otros impuestos y otras provisiones se registra de acuerdo a lo presupuestado en el Plan Operativo para cada gestión.

Las previsiones genéricas voluntarias que se muestran al 31 de Diciembre de 2018 fueron constituidas para afrontar pérdidas futuras aún no identificadas, mismas que están permitidas por la ley de servicios financieros en artículo 416, numeral III, en su inciso b).

En cumplimiento a la circular SBS 004/2008 se constituye la previsión genérica cíclica para evitar subestimar los riesgos, en tiempos en los que el ciclo económico es creciente y contar con una cobertura para pérdidas no identificadas en aquellos préstamos en los que el deterioro aún no se ha materializado.

En la Gestión 2018 se constituyó la previsión para contingencias legales, esto es consideración de la recomendación del Comité de Riesgos y Gerencia General que tomó en cuenta que este riesgo es latente y en cualquier momento podría materializarse por lo que se consideró prudente constituir esta previsión.

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

El Capital Regulatorio al 31 de Diciembre de 2018 es Bs. 14,837,637.- vigente desde el 20 de Diciembre de 2018.

La ASFI confirma la determinación del Capital Regulatorio mensualmente durante la gestión 2018.

En Marzo de la gestión 2018 se distribuye las utilidades obtenidas en la gestión 2017 de acuerdo a lo establecido en el Estatuto Orgánico de la entidad.

No existe incremento por reservas técnicas y la Cooperativa no tiene subsidiarias.

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

Los productos financieros de la cartera Vigente son contabilizados por el método del devengado, los intereses por cartera Vencida y en ejecución no se reconocen sino al momento de ser efectivamente percibidos.

Las Comisiones corresponden a los ingresos percibidos por el servicio de la renta dignidad y venta de seguros en convenio con Nacional Seguros S.A.

Los Ingresos Operativos son percibidos, por certificaciones y otros. Se suspende los ingresos por los alquileres de bienes Inmuebles en consideración a la observación efectuada por ASFI en la Inspección Ordinaria de Riesgo realizada a la Gestión 2018.

k) Tratamiento de los Efectos Contables de disposiciones Legales

La cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta Madre y Maestra Ltda., cumple con todas las disposiciones legales que rigen y norma las actividades de la institución, exponiendo su tratamiento contable en los Estados Financieros, de acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptados y las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero

l) Absorciones o fusiones de otras entidades

No Aplicable

NOTA 3 CAMBIOS DE POLITICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Los Estados Financieros han sido preparados siguiendo los lineamientos establecidos en el Manual de Cuentas para Bancos y Entidades Financieras actualizado y modificado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), mediante círculares de actualización emitidas por la ASFI, estos lineamientos concuerdan con principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA).

NOTA 4 ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 31 de Diciembre de 2018 existe disponibilidad restringida correspondientes al Encaje Legal constituido cumpliendo el Título IX de la Recopilación de normas de la ASFI, de acuerdo al siguiente Detalle:

(Expresado en Bolivianos)

DESCRIPCION	2018
ENCAJE LEGAL	
Moneda Nacional	4,402,094
Moneda Extranjera	1,113,341
TOTAL	5,515,435
FONDO RAL	
Moneda Nacional	3,466,591
Moneda Extranjera	2,640,564
TOTAL	6,107,155

ENCAJE LEGAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(Expresado en Bolivianos)

NOTA 5 ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

El estado de situación patrimonial condensado de activos y pasivos corrientes y no corrientes al 31 de Diciembre de 2018 y al 31 de Diciembre de 2017 es el siguiente:

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL CONDENADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Expresado en Bolivianos

DETALLE	IMPORTE	IMPORTE
ACTIVO	2018	2017
ACTIVO CORRIENTE	28,008,724.07	26,566,504.64
Obligaciones	1,113,341	1,113,341
Inversiones Temporarias	12,634,785.65	11,922,585.18
Cartera	7,077,325.15	6,352,018.10
(Previsión Para Cartera)	(2,439,266.78)	(2,169,675.05)
Otras Cuentas por Cobrar	288,286.06	263,127.95
Inversiones Permanentes	91,795.34	11,467,071.62
Otros Activos	56,337.69	61,836.05
ACTIVO NO CORRIENTE	86,281,917.97	85,281,917.97
Inversiones Temporarias	6,107,155.67	7,112,018.71
Cartera	92,400,735.71	83,706,512.59
(Previsión Para Cartera)	(4,431,036.84)	(4,517,382.82)
Otras Cuentas por Cobrar	180,432.81	159,852.21
Prev. P/Otras Ctas. Por cobrar	(169,483.28)	(116,396.18)
Bienes Realizables	0.00	0.00
Inversiones Permanentes	439,073.96	424,010.00
Bienes De Uso	1,446,564.27	1,407,532.66
Otros Activos	197,074.17	108,917.36
TOTAL DEL ACTIVO	124,179,230	114,851,569
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE	33,574,405.12	30,269,931.87
Obligaciones con el Público	31,365,741.70	28,823,206.29
Obligaciones con Instituciones Fiscales	511,013.62	0.00
Otras Cuentas por Pagar	1,697,649.80	1,446,725.58
PASIVO NO CORRIENTE	77,435,397.19	71,935,397.20
Obligaciones con el Público	70,553,608.65	65,820,511.51
Otras Cuentas por Pagar	1,537,336.44	1,492,507.04
Previsiones	5,184,983.03	4,452,982.77
Obligaciones Subordinadas	480,399.84	480,399.84
TOTAL DEL PASIVO	110,932,724	102,205,329
PATRIMONIO	13,246,506.13	12,646,239.94
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	124,179,230	114,851,569

El balance financiero considerando el vencimiento de las partidas, se encuentra estructurado al 31 de Diciembre de 2018 y al 31 de Diciembre de 2017

CALCE DE PLAZOS

Al 31 de Diciembre de 2018

(Expresado en Bolivianos)

RUBRO	Saldo Inicial	PLAZO					
		A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS
CONSOLIDADO							
ACTIVO Y CONTINGENTE	124,179,230	21,661,244	3,054,559	3,154,961	8,159,501	15,293,242	21,500,004
DISPONIBILIDADES	9,480,461	4,600,458	555,721	549,636	948,664	1,485,464	787,099
INVERSIONES TEMPORARIAS	18,741,931	13,121,848	438,830	452,212	728,506	1,127,059	602,879
CARTERA VIGENTE	97,460,244	2,077,026	2,045,430	2,154,614	6,390,676	11,697,662	20,841,344
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	179,288	63,240	40,008	5,000	5,000	31,333	34,707
INVERSIONES PERMANENTES	1,355,220	1,325,859	0	0	0	0	29,361
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS	-3,037,914	472,833	-25,430	-6,500	86,634	951,723	-766,022
PASIVO	110,932,724	13,359,261	9,162,639	9,621,481	17,683,603	27,216,706	14,348,789
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO-VISTA	246	246	0	0	0	0	0
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO-AHORRO	36,957,286	1,328,963	5,938,054	5,938,054	5,938,054	5,938,054	5,938,054
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO-APLAZADA	59,891,775	10,053,855	3,992,938	3,355,027	10,999,117	20,261,352	7,693,735
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO-RESTRINGIDAS	3,255,280	398,558	31,647	328,400	333,000	1,017,500	717,000
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1,196,382	1,051,733	0	0	144,650	0	0
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	480,399	0	0	0	0	0	480,399
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	9,151,355	525,907	0	0	268,782	0	0</

