



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA
"MONSEÑOR FÉLIX GAINZA" LTDA.
NIT 1023861027
Villazón - Bolivia

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expresado en bolivianos)

FORMA I

	<u>NOTA</u>	<u>2,014</u>	<u>2013</u>
ACTIVO			
Disponibilidades	8 Inc.a)	4,646,866.96	5,763,340.27
Inversiones Temporarias	8 Inc.c)	13,400,416.63	11,017,761.50
Cartera neta	8 Inc.b)	68,278,298.33	65,822,831.95
Cartera Vigente	8 Inc.b)	70,308,877.22	67,780,878.55
Cartera Vencida	8 Inc.b)	338,426.63	173,929.15
Cartera en ejecución	8 Inc.b)	190,960.90	401,715.80
Cartera reprogramado o reestruct. Vigente	8 Inc.b)	294,385.85	293,517.17
Cartera reprogramado o reestruct. Vencida		0.00	0.00
Cartera reprogramado o reestruct. En Ejecución		0.00	0.00
Prod. Financ. Deveng. Cobrar Cartera	8 Inc.b)	446,629.25	471,713.23
(Previsión Cartera Incobrable)	8 Inc.b)	(3,300,981.52)	(3,298,921.95)
Otras cuentas por cobrar	8 Inc.d)	424,244.22	697,311.89
Bienes Realizables	8 Inc.e)	88.00	97.58
Inversiones Permanentes	8 Inc.c)	33,800.20	88,793.55
Bienes de Uso	8 Inc.f)	2,341,921.17	2,281,509.22
Otros activos	8 Inc.g)	635,003.93	375,915.84
Total del Activo		<u>89,760,639.44</u>	<u>86,047,561.80</u>
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			
	8 inc. x)	<u>117,458,210.67</u>	<u>99,617,681.80</u>
PASIVO			
Obligaciones con el público	8 Inc.i)	56,261,819.09	53,558,179.11
Obligaciones con Instituciones Fiscales	8 Inc.j)	0.00	354.93
Obligac. con bancos y entidades financ.	8 Inc.k)	0.00	0.00
Otras cuentas por pagar	8 Inc.l)	4,402,251.15	4,265,385.54
Previsiones	8 Inc.m)	1,973,710.35	1,983,516.18
Total del Pasivo		<u>62,637,780.59</u>	<u>59,807,435.76</u>
PATRIMONIO			
Capital Social	9	4,285,148.75	4,083,336.85
Aportes no capitalizados	9	1,184,746.07	1,184,746.07
Reservas	9	20,494,854.26	19,152,770.81
Resultados acumulados	9	1,158,109.77	1,819,272.31
Total del Patrimonio		<u>27,122,858.85</u>	<u>26,240,126.04</u>
Total del Pasivo y Patrimonio		<u>89,760,639.44</u>	<u>86,047,561.80</u>
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			
	8 inc. x)	<u>117,458,210.67</u>	<u>99,617,681.80</u>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

Hno. Richard Jesús Osina Aramayo
PRESIDENTE CONSEJO DE ADMINISTRACION

Profa.Elba Nérida Burgoa Avilés
PRESIDENTE CONSEJO DE VIGILANCIA

Cra. Rosa Virginia Banda Condori de Saiquita
GERENTE GENERAL

Cra Lucia Lourdes Ramos Ortega
CONTADORA



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA
"MONSEÑOR FÉLIX GAINZA" LTDA.
NIT N° 1023861027
Villazón - Bolivia

ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS
Por los ejercicios finalizados al 31 de Diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en bolivianos)

FORMA J

	NOTA	2014	2013
Ingresos financieros	8 Inc.q)	11,439,031.61	11,218,179.26
(-) Gastos financieros	8 Inc.q)	<u>(1,323,381.12)</u>	<u>(1,291,035.50)</u>
RESULTADO FINANCIERO BRUTO		10,115,650.49	9,927,143.76
Otros Ingresos operativos	8 Inc.t)	80,708.64	147,286.86
(-) Otros Gastos operativos	8 Inc.t)	<u>(48,965.91)</u>	<u>(57,970.83)</u>
RESULTADO DE OPERACIÓN BRUTO		10,147,393.22	10,016,459.79
Recuperaciones de activos financieros	8 Inc.r)	391,582.22	794,176.32
(-) Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8 Inc.s)	<u>(297,496.75)</u>	<u>(855,961.16)</u>
RESULTADO DE OPERACION DESPUÉS DE INCOBRABLES		10,241,478.69	9,954,674.95
(-) Gastos de Administracion	8 Inc.v)	<u>(9,071,773.83)</u>	<u>(8,129,597.90)</u>
RESULTADO DE OPERACIÓN NETO		1,169,704.86	1,825,077.05
(-) Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		<u>(3.93)</u>	5.43
RESULTADO DESPUES DE AJUSTE POR DIFERENCIA DE CAMBIO Y MTTO DE VALOR		1,169,700.93	1,825,082.48
Ingresos extraordinarios	8 Inc.u)	2,088.00	16,807.42
(-) Gastos extraordinarios	8 Inc.u)	<u>(1.35)</u>	0.00
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO ANTES DE AJUSTES DE GESTIONES ANTERIORES		1,171,787.58	1,841,889.90
Ingresos de gestiones anteriores	8 Inc.u)	14,452.35	28,112.66
(-) Gastos de gestiones anteriores	8 Inc.u)	<u>(28,130.16)</u>	<u>(50,730.25)</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS Y AJUSTE CONTABLE POR EFECTO DE LA INFLACION		1,158,109.77	1,819,272.31
Ajuste contable por efecto de la inflacion		0.00	0.00
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		1,158,109.77	1,819,272.31
Impuesto sobre las utilidades de las empresas IUE		0.00	0.00
RESULTADO NETO DE LA GESTION		<u>1,158,109.77</u>	<u>1,819,272.31</u>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

Hno. Richard Jesús Osina Aramayo
PRESIDENTE CONSEJO DE ADMINISTRACION

Profa. Elba Nélide Burgoa Avilés
PRESIDENTE CONSEJO DE VIGILANCIA

Cra. Rosa Virginia Banda Condori de Saiquita
GERENTE GENERAL

Cra Lucia Lourdes Ramos Ortega
CONTADORA



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA
“MONSEÑOR FÉLIX GAINZA” LTDA.
NIT N° 1023861027
Villazón - Bolivia

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Presentado en bolivianos)

	<u>2,014</u>	FORMA C <u>2,013</u>
Flujo de fondos en actividades de operación		
Utilidad (perdida) neta del ejercicio	1,158,109.77	1,819,272.31
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:		
Productos devengados no cobrados		
Inversiones Temporarias	0.00	0.00
Cartera	25,083.98	(16,268.31)
Cargos devengados no pagados	36,682.25	(79,939.79)
Productos devengados cobrados en ejercicios anteriores		
Previsiones para incobrables y activos contingentes		
Cartera	2,059.57	148,316.61
Otras cuentas por Cobrar	(23,791.14)	17,427.94
Previsiones para desvalorización	(3,046.00)	(10.24)
Provisiones o provisiones para beneficios sociales	123,109.79	698,390.25
Previsiones Voluntarias	0.00	0.00
Prevision Genérica Ciclica	(9,805.83)	(32,372.70)
Otras Previsiones	0.00	0.00
Previsión para para partidas pendientes de imputación	0.00	(3,169.13)
Por Intermediación Financiera	2,698.96	4,312.23
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación Bienes de uso	283,741.21	344,506.12
Amortiz.seguros		
Otros		
Aportes No Capitalizables	0.00	0.00
Ajuste Global al Patrimonio	0.00	0.00
Reserva Legal	1,342,083.45	1,948,206.06
Otras Reservas Obligatorias	0.00	0.00
Resultados Acumulados	(1,819,272.31)	(2,770,165.14)
Fondos obtenidos en (aplicados a) la utilidad (perdida) del ejercicio		
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:		
Cartera de prestamos		
Disponibilidades, Inversiones temporarias y permanentes		
Otras cuentas por Cobrar		
Obligaciones con el público		
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento		
Otras obligaciones		
Otras cuentas por Pagar	670.22	(806.72)
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:		
Otras cuentas por Cobrar pagos anticipados, diversas	297,408.02	231,232.63
Bienes Recibidos en recuperación de créditos	3,048.00	11.24
Bienes Fuera de Uso	7.58	1.00
Otros Bienes Realizables	0.00	0.00
Obras en Construcción	0.00	0.00
Otros activos partidas pendientes de imputación	439.94	2,729.19
Otras cuentas por pagar diversas provisiones	10,386.64	(27,800.81)
Diversas		
Previsiones		



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA
"MONSEÑOR FÉLIX GAINZA" LTDA.
NIT N° 1023861027
Villazón - Bolivia

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Presentado en bolivianos)

	<u>2,014</u>	FORMA C <u>2,013</u>
Flujo neto en actividades de operación	1,429,614.10	2,283,872.74
Flujo de fondos en actividades de intermediación		
Incremento disminución de captaciones y obligaciones por intermediación	0.00	0.00
Obligaciones con el público	2,409,798.30	1,534,174.15
Depósitos a la vista y en cajas de ahorro	0.00	0.00
Depósitos a plazo hasta 360 días	0.00	0.00
Depósitos a plazo por mas de 360 días	0.00	0.00
Depositos a plazo restringidas	257,159.43	(309,207.25)
Obligaciones Fiscales Traspasadas al TGN	(354.93)	334.10
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	0.00	(98,821.89)
A corto plazo		
A mediano y largo plazo		
Otras operaciones de intermediación		
Depósitos en cuentas corrientes de traspaso		
Cuotas de Participación Fondo RAL de traspaso		
Obligaciones con instituciones fiscales		
Otras cuentas por pagar por intermediación financiera		
Incremento disminución de colocaciones	0.00	0.00
Créditos otorgados en el ejercicio	0.00	0.00
a corto Plazo		
a mediano y largo plazo mas de un año	(2,482,609.93)	(1,467,413.53)
Créditos recuperados en el ejercicio	0.00	0.00
Otas cuentas por Cobrar por intermediación financiera	(549.21)	0.00
Flujo neto en actividades de intermediación	183,443.66	(340,934.42)
Flujos de fondos en actividades de financiamiento		
Incremento (disminución) de préstamos		
Obligaciones con el FONDESIF		
Obligaciones con el BCB excepto financiamiento para créditos		
Títulos valores en circulación		
Obligaciones subordinarios	0.00	0.00
Cuentas de los accionistas		
Aportes de capital	201,811.90	205,985.32
Aportes no capitalizables	0.00	0.00
Pago de dividendos	0.00	0.00
Flujo neto en actividades de financiamiento	201,811.90	205,985.32
Flujo de fondos en actividades de inversión		
Incremento disminución neto en:		
Inversiones temporarias		
Inversiones en Entidades Financieras del País	(2,833,714.67)	365,940.82
Inversiones en otras entidades no Financieras	1,794,511.16	(1,935,420.23)
Inversiones de Disponibilidad Restringida	(1,343,451.62)	(433,297.10)
Inversiones en disponibilidades	0.00	0.00
Inversiones permanentes	54,993.35	10,060.20
Bienes de uso	(344,153.16)	(291,589.42)



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA
"MONSEÑOR FÉLIX GAINZA" LTDA.
NIT N° 1023861027
Villazón - Bolivia

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Presentado en bolivianos)

	<u>2,014</u>	FORMA C <u>2,013</u>
Bienes diversos	(54,640.75)	(48,061.60)
Cargos diferidos	(158,971.11)	0.00
Activos Intangibles	(45,916.17)	(52,520.48)
Flujo neto en actividades de inversión	(2,931,342.97)	(2,384,887.81)
Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio	(1,116,473.31)	(235,964.17)
Disponibilidades al inicio del ejercicio	5,763,340.27	5,999,304.44
Disponibilidades al cierre del ejercicio	4,646,866.96	5,763,340.27

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

Hno. Richard Jesús Osina Aramayo
PRESIDENTE CONSEJO DE ADMINISTRACION

Profa. Elba Néilda Burgoa Avilés
PRESIDENTE CONSEJO DE VIGILANCIA

Cra. Rosa Virginia Banda Condori de Saiquita
GERENTE GENERAL

Cra Lucia Lourdes Ramos Ortega
CONTADORA



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA
"MONSEÑOR FÉLIX GAINZA" LTDA.
NIT. 1023861027**

FORMA D

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2014 Y 2013
(Presentado en bolivianos)**

OPERACIONES	CAPITAL SOCIAL	APORTES NO CAPITALIZADOS	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL PATRIMONIO
Saldos al 01 de enero de 2013	3,877,351.53	1,184,746.07	17,204,564.75	2,770,165.14	25,036,827.49
Resultados del Ejercicio				1,819,272.31	1,819,272.31
Distribución de Utilidades			1,948,206.06	(2,770,165.14)	(821,959.08)
Capitalización de aportes ajustes al patrimonio y Utilidades Acumuladas	216,009.90	0.00	0.00		216,009.90
Aportes a capitalizar					0.00
Donaciones no capitalizables					0.00
Otros (Disminuciones capital social y reservas durante el periodo)	(10,024.58)				(10,024.58)
Disminución por reexpresión					0.00
					0.00
Saldos al 31 de diciembre de 2013 (9)	4,083,336.85	1,184,746.07	19,152,770.81	1,819,272.31	26,240,126.04
Saldos al 01 de enero de 2014	4,083,336.85	1,184,746.07	19,152,770.81	1,819,272.31	26,240,126.04
Aumentos por reexpresión			0.00		0.00
Resultados del Ejercicio				1,158,109.77	1,158,109.77
Distribución de Utilidades			1,342,083.45	(1,819,272.31)	(477,188.86)
Capitalización de aportes ajustes al patrimonio y Utilidades Acumuladas	216,938.00	0.00	0.00		216,938.00
Aportes a capitalizar					0.00
Donaciones no capitalizables					0.00
Otros (Disminuciones capital social y reservas) durante el periodo	(15,126.10)				(15,126.10)
Saldos al 31 de diciembre de 2014 (9)	4,285,148.75	1,184,746.07	20,494,854.26	1,158,109.77	27,122,858.85

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

Hno. Richard Jesús Osina Aramayo
PRESIDENTE CONSEJO DE ADMINISTRACION

Profa. Elba Nérida Burgoa Avilés
PRESIDENTE CONSEJO DE VIGILANCIA

Cra.Rosa Virginia Banda Condori de Saiquita
GERENTE GENERAL

Cra Lucia Lourdes Ramos Ortega
CONTADORA

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA
“MONSEÑOR FÉLIX GAINZA” LTDA.
Villazón - Bolivia

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

1. ORGANIZACIÓN

a) Organización de la sociedad

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta “Monseñor Félix Gainza” Ltda., es una asociación económica y social de responsabilidad limitada, de fondo social, número de asociados variable y duración indefinida, fundada el 06 de julio de 1968 bajo el denominativo de Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Bartolomé” Ltda., con domicilio en la ciudad de Villazón, Provincia Modesto Omiste del Departamento de Potosí, obtuvo su personería jurídica de la Dirección Nacional de Cooperativas, mediante Resolución de Consejo No. 00809 de 27 de noviembre de 1968. Con posterioridad y por Resolución de la Asamblea General de socios, se cambió su denominación al de Cooperativa de Ahorro y Crédito “Monseñor Félix Gainza” Ltda., cambio que fue autorizado por la Dirección Nacional de Cooperativas, según Resolución de Consejo No. 01361 de 27 de febrero de 1973; su duración es indefinida y tiene licencia de funcionamiento SB/012/2000, su domicilio legal es la ciudad de Villazón, Provincia Modesto Omiste del Departamento de Potosí, cuenta con una agencia en la ciudad de Yacuiba, Provincia Gran Chaco del Departamento de Tarija y otra en la localidad de Uyuni, Provincia Antonio Quijarro del Departamento de Potosí.

Los Objetivos para los cuales fue creada la Institución, de acuerdo a sus estatutos, son:

- Promover la cooperación económica y social entre sus asociados y recibir los aportes que hagan al fondo social.
- Recibir depósitos en cuentas de ahorro y a plazo fijo.
- Fomentar, estimular y sistematizar el ahorro popular.
- Otorgar créditos a sus asociados.
- Prestar otros servicios permitidos por la ASFI y demás disposiciones en vigencia.

En función a su magnitud operativa, la Institución cuenta con 45 funcionarios en oficina central y agencias, lo cual está en constante revisión de acuerdo al incremento o disminución de operaciones.

b) Hechos importantes sobre la situación de la entidad:

En la gestión, la Cooperativa viene desarrollándose en un medio económico y social estable mejorando la situación con relación a la gestión pasada tal como lo muestran nuestros Estados Financieros. Como resultado de este hecho, se incrementó el total de activo producto del crecimiento de nuestras captaciones.

En el mercado financiero, pese a los competidores que existen en la región, la Cooperativa por las características y la fidelidad de nuestros socios hacia nuestra Entidad, aun cuenta con mercados potenciales donde desarrollamos nuestras actividades.

En la presente gestión, la Cooperativa, en cumplimiento a normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI, desarrolla una gestión integral de riesgos con la actualización de políticas enmarcadas en la regulación y sanas prácticas orientadas a identificar, medir, monitorear, mitigar, controlar y divulgar los riesgos que se encuentran relacionados a las operaciones del negocio, riesgo crediticio, riesgo de mercado, riesgo de liquidez y riesgo operativo.

Consecuentemente la gestión de riesgo de crédito se basa en evaluaciones ex-ante y ex-post de la cartera, haciendo hincapié en la capacidad de pago y en la oportuna identificación del deterioro de los créditos para tomar medidas oportunas en casos de morosidad, las políticas crediticias están orientadas a la atención de segmentos de mercado diversificados, pretendiendo de esta manera mantener una diversificación del riesgo crediticio.

Para la gestión del riesgo del mercado la cooperativa mantiene una tecnología, a través de la cual se controla el riesgo por tasa de interés y de riesgo cambiario, tomando en cuenta los límites se controla la exposición al riesgo, manteniendo la solvencia y la rentabilidad durante la presente gestión. En consideración al riesgo de mercado con respecto al tipo de cambio, la Cooperativa, orientó el Plan Empresarial y las Metas Empresariales a incentivar y en definitiva seguir incrementando los créditos en moneda nacional y reducir la cartera en moneda extranjera, y siendo consecuentes con esta medidas de bolivianización en lo que respecta a las captaciones se aplicaron tasas diferenciadas por monedas. Incentivando con diferentes medidas las captaciones y colocaciones en moneda nacional teniendo como resultado crecimientos significativos.

En la actualidad la cooperativa sigue formando parte de la Asociación Técnica de Cooperativas (ATC).

2. NORMAS CONTABLES

Los principios contables aplicados en la Cooperativa, son los siguientes:

a. Base de Presentación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "MONSEÑOR FELIX GAINZA" Ltda., han sido preparados siguiendo los lineamientos establecidos por el manual de cuentas de la ASFI.

Estos lineamientos normativos mencionados en el párrafo precedente concuerdan con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Bolivia.

Al 31 de diciembre de 2014 se da cumplimiento a lo establecido en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras de la Autoridad del Sistema Financiero

Los Estados Financieros surgen de los registros contables de la Entidad y corresponden a operaciones realizadas entre los periodos: del 01 de enero de 2014 al 31 de diciembre 2014, consolidando sus operaciones en función a normas establecidas para este efecto.

La cooperativa mantiene sus registros contables en bolivianos, las operaciones en moneda extranjera son contabilizadas al tipo de cambio oficial de compra vigente a la fecha de realización y actualizadas en función de la variación de la cotización oficial para la compra del dólar estadounidense.

CRITERIOS DE VALUACIÓN

Los principales principios y prácticas contables aplicados en la preparación de los estados financieros por la Cooperativa, fueron:

Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera son re expresados toda vez que existe una variación del boliviano respecto al tipo de cambio oficial de compra del dólar estadounidense. Los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre del ejercicio, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, fue de Bs6.86 por \$us 1.

Las diferencias de cambio resultantes de este procedimiento -(si hubiese variación del dólar estadounidense respecto al boliviano)- de actualización de los rubros monetarios, son registradas en los resultados del ejercicio en las cuentas "Cargos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor" y "Abonos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor ", según corresponda, los rubros no monetarios no fueron actualizados al 31/12/2014 por aplicación de la circular SB/585/2008.

b. Cartera

Los saldos de cartera incluyen el capital prestado más los productos financieros devengados al cierre del ejercicio. La previsión específica para cartera incobrable se encuentra calculada y registrada en función a la calificación y evaluación individual de los prestatarios, efectuada en la Cooperativa, aplicando criterios establecidos en la Recopilación de Normas emitida por la ASFI.

Para el cálculo de la provisiones específicas por préstamos otorgados con garantías hipotecarias, se aplica el coeficiente según la fórmula: $Previsión = R (P-050 \times M)$.

Para los préstamos otorgados sin garantías reales, será según la evaluación y calificación individual de los prestatarios, aplicando las categorías y porcentajes establecidos en el Capítulo IV, Título II del Libro 3° de la RNSF emitido por la ASFI, siendo los siguientes:

Créditos en MN o MNUFV							
CATEGORIA	Empresarial-Microcrédito PYME (Directos y Contingentes)		Vivienda (Directos y Contingentes)		Consumo (Directos y Contingentes)		
	Al Sector Productivo	Al Sector No Productivo	(1)	(2)	Antes del 17/12/2009	A partir del 17/12/2009 Hasta 16/12/2010	A partir del 17/12/2010
	A	0%	0.25%	0.25%	3%	0.25%	1.5%
B	2.5%	5%	5%	6.5%	5%	6.5%	6.5%
C	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%
D	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%
E	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%
F	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

(1) Esta categoría contempla: a) Créditos hipotecarios de vivienda, b) Créditos hipotecarios de vivienda de interés social y c) Créditos de vivienda de interés social sin garantía hipotecaria.
(2) Se encuentran en esta categoría: a) Créditos de vivienda sin garantía hipotecarios, b) Créditos de vivienda sin garantía hipotecaria debidamente garantizados.

Créditos en ME o MNMV							
CATEGORIA	Empresarial-Microcrédito PYME		Vivienda (Directos y Contingentes)		Consumo (Directos y Contingentes)		
	Directo	Contingente	(1)	(2)	Antes del 17/12/2009	A partir del 17/12/2009 Hasta 16/12/2010	A partir del 17/12/2010
	A	2.5%	1%	2.5%	7.0%	2.5%	5%
B	5%	5%	5%	12%	5%	8%	12%
C	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%
D	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%
E	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%
F	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

(1) Esta categoría contempla: a) Créditos hipotecarios de vivienda, b) Créditos hipotecarios de vivienda de interés social y c) Créditos de vivienda de interés social sin garantía hipotecaria.
(2) Se encuentran en esta categoría: a) Créditos de vivienda sin garantía hipotecarios, b) Créditos de vivienda sin garantía hipotecaria debidamente garantizados.

La previsión específica para cartera incobrable registrada al 31 de diciembre de 2014 es de Bs1.302.577,31 y la constitución de la previsión genérica para cartera incobrable es de Bs1.998.404,21, que se considera suficiente para cubrir las pérdidas que pudieran producirse en la recuperación de los créditos existentes. La previsión genérica para incobrabilidad de cartera se calcula de acuerdo a instructivo de la ASFI.

c. Inversiones temporarias y permanentes

Las inversiones temporarias están compuestas por depósitos en caja en ahorros y participación en fondos comunes de valores en otras instituciones financieras del país, en moneda nacional y dólares estadounidenses, cuyos intereses se capitalizan en forma mensual. Están expresadas a su valor nominal actualizado en función a las variaciones en la cotización oficial del dólar estadounidense.

Las cuotas de participación en los fondos de disponibilidad restringida (Fondo RAL), se valúan al valor del costo actualizado en función de las variaciones en la cotización del dólar estadounidense.

Las inversiones permanentes de la institución a la fecha de cierre contempla un Depósito a Plazo Fijo en Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta San José de Bermejo y las participaciones en entidades de servicios sin fines de lucro que se encuentran registradas a su valor nominal confirmado por el Ente Emisor, y actualizadas en función de la variación en la cotización oficial del dólar estadounidense respecto a la moneda nacional. La Cooperativa cuenta con tres certificados de aportación en la Cooperativa de Teléfonos Automáticos Villazón Ltda. (COTEVI).

d. Valuación de bienes realizables

Los bienes realizables están registrados al valor de adquisición y de adjudicación, los mismos no son actualizados y están provisionados al 100%, por tratarse de adjudicaciones efectuadas por créditos castigados en su generalidad, cuyo procedimiento se encuentra establecido en el manual de bienes adjudicados de la Institución.

e. Bienes de uso y métodos de depreciación utilizados

Los bienes de uso se encuentran valuados a sus valores de adquisición, los mismos no fueron re expresados al cierre del ejercicio, al igual que la correspondiente depreciación acumulada, la depreciación del periodo es calculada por el método de línea recta, aplicando para ese efecto, tasas anuales consideradas en el D.S. 24051 las mismas se consideran suficientes para extinguir los valores de los bienes al final de su vida útil estimada.

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

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 afecta a los resultados del ejercicio en que se incurre.

f. Otros activos

Está constituido por:

- Papelería, útiles y materiales de servicio, valuados a su costo de adquisición, el mismo está registrado al valor de adquisición y el método utilizado para la valuación de inventarios es el Promedio Ponderado.
- Cargos diferidos, los cuales se registran a su valor de adquisición, mismos que no fueron actualizados por considerarse como rubros no monetarios, la amortización se efectúa de acuerdo a lo señalado en el D.S. 24051 en cuatro años.
- Partidas pendientes de imputación, las cuales corresponden al devengamiento de ingresos por cobros de comisiones ganadas en el mes de diciembre, por la prestación de servicios y otros.
- Activos intangibles, los cuales se registran a su valor de adquisición, mismos que no fueron actualizados por considerarse como rubros no monetarios, registro efectuado en cumplimiento al manual de cuentas vigente de la ASFI.

g. Fideicomisos constituidos

La Cooperativa a la fecha no cuenta con este tipo de operaciones.

h. Provisiones y previsiones

Las provisiones y previsiones del activo y pasivo de las cuentas que componen el Estado de Situación Patrimonial, se contabilizan dando cumplimiento a normas establecidas por la ASFI, descritas, para el efecto, en el Manual de Cuentas, Circulares específicas y regulaciones legales vigentes.

- ❖ De conformidad con la legislación laboral vigente, la provisión para indemnizaciones se constituye para todo el personal en relación de dependencia, siendo acreedores a la indemnización por el equivalente a un mes de sueldo por año de antigüedad, beneficio que se reconoce automáticamente transcurrido los noventa días de servicio en la Cooperativa. La provisión a la fecha de cierre asciende a Bs895.152,36 que cubre la totalidad de la contingencia.
- ❖ La provisión para otras cuentas por cobrar se constituye en un 100%, para saldos con una antigüedad mayor a 330 días, y su cálculo ha sido constituido en función a lo establecido en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras.
- ❖ La institución tiene constituido provisión genérica voluntaria para futuras pérdidas no identificadas cuyo monto asciende al 31 de diciembre de 2014 a Bs1.292.986,97 la misma que cumple con la circular ASFI 033/2010 del 3 de febrero de 2010.

En cumplimiento al Capítulo IV, Título II del Libro 3° de la RNSF se procedió a la constitución de las provisiones cíclicas, al 31/12/2014 se encuentra constituida en un 100% y fue de acuerdo a los lineamientos establecidos en la normativa vigente, constituyéndose según el tipo de crédito y moneda:

Créditos PYME calificados por días mora, vivienda, consumo y microcréditos

CATEGORIA	% de provisión		
	VIVIENDA	CONSUMO	Microcrédito y PYME calificado por días mora
Créditos directos y contingentes en MN y MNUFV	1.05%	1.45%	1.10%
Créditos directos y contingentes en ME y MNMV	1.80%	2.60%	1.90%

Teniendo constituido al 31 de diciembre de 2014 Bs668.165,67.

i. Patrimonio neto

El patrimonio neto existente al inicio y cierre de periodo, no contempla actualizaciones, en la gestión se capitalizó a la Reserva Legal el importe por la distribución de las utilidades acumuladas de la gestión 2013.

j. Resultados del ejercicio

Productos financieros y comisiones

Los productos financieros ganados son registrados por el método del devengado sobre la cartera vigente, excepto los correspondientes a aquellos créditos calificados en las categorías: deficiente (D), dudosos (E) y perdidos (F) que se reconocen como ingresos por el método de lo percibido.

Los productos financieros ganados por las inversiones temporarias son registrados en función al método del devengado y percibido.

Los productos financieros ganados sobre la cartera en mora se reconocen como ingresos por el método de lo percibido, al momento de su recepción.

Los ingresos por comisiones de servicios prestados por la institución se registran en función al método del devengado.

Gastos financieros

Los cargos financieros provenientes de captaciones del público (depósitos a plazo fijo) y otras operaciones de financiamiento, se calculan y contabilizan por el método del devengado en función al tiempo transcurrido. Las cajas de ahorro son capitalizadas en forma mensual.

La diferencia generada entre los rubros de ingresos y gastos en la gestión 2014 nos permitió obtener un resultado positivo.

k. Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales

No existe relevancia alguna sobre el tratamiento contable de las disposiciones legales durante la gestión.

l. Absorciones o fusiones de otras entidades

No se dieron absorciones o fusiones de otras entidades en la gestión 2014 en nuestra Institución.

3. CAMBIOS EN LAS POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

- ❖ Para la presentación de Estados Financieros al 31 de diciembre de 2014, las cifras de los Estados Financieros de la gestión 2013, para efectos de comparación, no fueron re expresados, esto en cumplimiento a la carta circular de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero SB/IEN/604/2008.
- ❖ Dando cumplimiento, inicialmente, a la carta circular SB/590/2008 de fecha 14 de octubre del 2008 y posteriormente en cumplimiento al Capítulo IV, Título II del Libro 3º

de la RNSF se procedió a la constitución de las provisiones cíclicas, con el objeto de que la institución mantenga un nivel prudencial de sus provisiones.

- ❖ La Cooperativa, en cumplimiento al Título II RIESGO CREDITICIO, del Libro 3° de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros procedió a la calificación y evaluación de la cartera de créditos

4. ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 31 de diciembre de 2014, la Cooperativa cuenta con partidas de activo sujetas a restricciones; son inversiones temporarias correspondientes a montos de encaje legal que la cooperativa ha constituido en el Fondo de Requerimiento de Activos Líquidos (Fondo RAL).

Este reporte refleja los siguientes saldos, al 31 de diciembre 2013 y 2014

al 31 de Diciembre 2013

				ENCAJE EN EFECTIVO				ENCAJE EN TITULOS			
Fecha	O.S.E. 100%	O.S.E. Títulos	O.S.E.	Req. Normal	Adiciona/Deduca	Req. Total	Constit.	Requer.Normal	Adiciona/Deduca	Req. Total	Constituido
MONEDA NACIONAL											
31-12-13	0	0	31,795,799	635,916	(635,915)	1	100,305	3,179,580	(1,271,831)	1,907,749	1,887,827
PROMEDIO	0	0	31,795,799	635,916	(635,915)	1	100,305	3,179,580	(1,271,831)	1,907,749	1,887,827
MONEDA EXTRANJERA											
31-12-13	0	725,789	14,530,289	1,961,589	0	1,961,589	4,333,232	1,220,486	2,566,991	3,787,478	3,783,441
PROMEDIO	0	725,789	14,530,289	1,961,589	0	1,961,589	4,333,232	1,220,486	2,566,991	3,787,478	3,783,441

al 31 de Diciembre 2014

				ENCAJE EN EFECTIVO				ENCAJE EN TITULOS			
Fecha	O.S.E. 100%	O.S.E. Títulos	O.S.E.	Req. Normal	Adiciona/Deduca	Req. Total	Constit.	Requer.Normal	Adiciona/Deduca	Req. Total	Constituido
MONEDA NACIONAL											
31-12-14	81,905	0	35,501,744	791,940	(710,035)	81,905	833,279	3,550,174	(1,420,070)	2,130,105	2,106,390
PROMEDIO	81,905	0	35,501,744	791,940	(710,035)	81,905	833,279	3,550,174	(1,420,070)	2,130,105	2,106,390
MONEDA EXTRANJERA											
31-12-14	8,485	688,389	12,214,891	1,657,495	0	1,657,495	2,891,145	1,032,262	3,827,389	4,859,652	4,908,328
PROMEDIO	8,485	688,389	12,214,891	1,657,495	0	1,657,495	2,891,145	1,032,262	3,827,389	4,859,652	4,908,328

5. ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

El estado de situación patrimonial condensada de activos y pasivos corrientes y no corrientes, al 31 de diciembre 2013 y 2014 es el siguiente:

DETALLE	31/12/2014 Bs.	31/12/2013 Bs.
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Disponibilidades	4,646,867	5,763,340
Inversiones Temporarias	13,400,417	11,017,762
Cartera neta Corriente	18,222,159	16,980,126
Otras cuentas por cobrar	424,244	697,312
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	36,693,687	34,458,540
ACTIVO NO CORRIENTE		
Cartera neta no Corriente	50,056,139	48,842,706
Bienes realizables	88	98
Inversiones permanentes	33,800	88,794
Bienes de uso	2,341,921	2,281,509
Otros activos	635,004	375,916
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	53,066,953	51,589,022
TOTAL ACTIVO	89,760,639	86,047,562
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Obligaciones con el publico corriente	41,533,662	41,600,286
Obligaciones con instituciones fiscales	-	355
Obligaciones con bancos y entidades financieras	-	-
Otras cuentas por pagar	4,402,251	4,265,386
Previsiones	1,973,710	1,983,516
TOTAL PASIVO CORRIENTE	47,909,624	47,849,543
PASIVO NO CORRIENTE		
Obligaciones con el publico no corrientes	14,728,157	11,957,893
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	14,728,157	11,957,893
TOTAL PASIVO	62,637,781	59,807,436
TOTAL PATRIMONIO	27,122,859	26,240,126
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	89,760,639	86,047,562

CALCE FINANCIERO.- El reporte al 31 de diciembre 2013 y 2014 es el siguiente:

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

RUBRO	SALDO	30 días	60 días	90 días	180 días	360 días	720 días	A más
	INICIAL							720 días
Disponibilidades	5,763,340	5,763,340	0	0	0	0	0	0
Inversiones Temporarias	11,017,762	11,017,762	0	0	0	0	0	0
Cartera Vigente	68,074,396	1,487,682	1,479,140	1,462,059	4,347,107	8,204,138	14,217,770	36,876,500
Otras Cuentas por Cobrar.	7,795	7,795	0	0	0	0	0	0
Inversiones Permanentes	88,754	0	0	0	7,000	0	0	81,754
Otras Operaciones Activas	1,095,515	0	0	0	0	0	0	1,095,515
ACTIVOS	86,047,562	18,276,579	1,479,140	1,462,059	4,354,107	8,204,138	14,217,770	38,053,769
Oblig.con el público restringidas	1,425,501	335,665	168,728	89,787	527,600	76,900	134,320	92,500
Otras cuentas por pagar	2,099,894	2,099,894	0	0	0	0	0	0
Otras operaciones pasivas	4,803,741	0	0	0	0	0	0	4,803,741
Obligaciones con el público - vista	2,162	2,162	0	0	0	0	0	0
Obligaciones don el público - ahorro	23,151,917	1,066,922	3,680,832	3,680,832	3,680,832	3,680,832	3,680,832	3,680,832
Obligaciones con el público - a plazo	28,324,222	5,242,278	3,400,442	2,773,743	5,758,442	7,434,289	2,447,191	1,267,836
PASIVOS	59,807,436	8,746,921	7,250,002	6,544,362	9,966,874	11,192,021	6,262,343	9,844,909
ACTIVOS / PASIVOS	1.44	2.09	0.20	0.22	0.44	0.73	2.27	3.87

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

RUBRO	SALDO							
	INICIAL	30 días	60 días	90 días	180 días	360 días	720 días	A más 720 días
Disponibilidades	4,646,867	4,646,867	0	0	0	0	0	0
Inversiones Temporarias	13,400,417	13,400,417	0	0	0	0	0	0
Cartera Vigente	70,603,263	1,594,097	1,588,037	1,575,038	4,669,080	8,795,907	15,147,739	37,233,365
Otras Cuentas por Cobrar.	61,486	61,486	0	0	0	0	0	0
Inversiones Permanentes	33,754	0	0	0	7,000	0	0	26,754
Otras Operaciones Activas	1,014,852	446,629	0	0	46	368,326	0	199,851
ACTIVOS	89,760,639	20,149,496	1,588,037	1,575,038	4,676,126	9,164,233	15,147,739	37,459,970
Oblig.con el público restringidas	1,682,660	280,480	252,170	18,135	122,901	335,530	558,444	115,000
Otras cuentas por pagar	2,112,979	2,112,979	0	0	0	0	0	0
Otras operaciones pasivas	4,954,043	945,322	0	0	292,269	1,051,681	0	2,664,771
Obligaciones con el público - vista	2,162	2,162	0	0	0	0	0	0
Obligaciones don el público - ahorro	26,387,255	1,164,190	4,203,844	4,203,844	4,203,844	4,203,844	4,203,844	4,203,844
Obligaciones con el público - a plazo	27,498,682	5,736,787	1,924,828	2,870,780	4,653,154	7,357,169	2,800,062	2,155,902
PASIVOS	62,637,781	10,241,921	6,380,842	7,092,759	9,272,168	12,948,224	7,562,350	9,139,517
ACTIVOS / PASIVOS	1.43	1.97	0.25	0.22	0.50	0.71	2.00	4.10

En concordancia a normas regulatorias el calce de plazos se distribuye en siete bandas temporales en función de los plazos residuales de vencimiento o de exigibilidad contractualmente pactados, sin efectuar estimaciones acerca de cobros o pagos anticipados.

Las fuentes de financiamiento, se basan en la captación de recursos provenientes de los socios y clientes de la institución.

Los porcentajes determinados en el calce entre activos y pasivos al 31 de diciembre 2014 indican a 30, días 1,97; a 60 días 0,25; a 90 días 0,22; a 180 días 0,50; a 360 días 0,71; a 720 días 2,00; y a más de 720 días 4,10 en relación al total. Y el porcentaje total es de 1,43, concluyéndose la existencia de razonabilidad en el manejo financiero de la entidad.

6. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre 2014 la Cooperativa no registra operaciones activas o pasivas con partes relacionadas.

7. POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

El estado de situación patrimonial al 31 de diciembre 2013 y 2014, expresado en bolivianos incluye saldos equivalente en dólares estadounidenses, resultando la posición frente al riesgo de cambio la siguiente:

POSICION EN MONEDA EXTRANJERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

T/C. 6.86

ACTIVO	EQUIVALENTE	
	\$us.	Bs.
Disponibilidades	631,666	4,333,232
Inversiones Temporarias	976,718	6,700,287
Cartera	481,375	3,302,236
Otras cuentas por cobrar	8,341	57,218
Inversiones Permanentes	3,900	26,754
Otros Activos	0	0
TOTAL ACTIVO	2,102,001	14,419,726
PASIVO	EQUIVALENTE	
	\$us.	Bs.
Obligaciones con el público	2,688,785	18,445,067
Obligaciones con Instituciones Fiscales	52	355
Obligaciones en Bancos y Entidades Financieras	0	0
Otras cuentas por pagar	15,621	107,159
Previsiones	92,995	637,947
TOTAL PASIVO	2,797,453	19,190,528
POSICIÓN NETA ACTIVA	-695,452	-4,770,802

POSICION EN MONEDA EXTRANJERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

T/C. 6.86

ACTIVO	EQUIVALENTE	
	\$us.	Bs.
Disponibilidades	421,450	2,891,145
Inversiones Temporarias	905,272	6,210,168
Cartera	517,784	3,551,998
Otras cuentas por cobrar	8,204	56,280
Inversiones Permanentes	3,900	26,754
Otros Activos	0	0
TOTAL ACTIVO	1,856,610	12,736,345
PASIVO	EQUIVALENTE	
	\$us.	Bs.
Obligaciones con el público	2,339,862	16,051,451
Obligaciones con Instituciones Fiscales	0	0
Obligaciones en Bancos y Entidades Financieras	0	0
Otras cuentas por pagar	17,009	116,680
Previsiones	89,290	612,528
TOTAL PASIVO	2,446,160	16,780,659
POSICIÓN NETA ACTIVA	-589,550	-4,044,314

Los activos y pasivos en moneda extranjera, fueron convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial de compra vigente al 31 de diciembre 2013 y 2014 de Bs6,86 por \$us.1.

8. COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los grupos expuestos en los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2014, presentan la siguiente composición de cuentas:

a. Disponibilidades

El efectivo tanto en caja como en bancos en M/N y M/E, son fondos de libre disponibilidad para la entidad, el detalle es el siguiente:

DETALLE	dic-14 Bs.	dic-13 Bs.
Billetes monedas M/N	926,538	1,329,804
Billetes monedas M/E	1,067,224	1,460,343
Cuenta encaje legal efectivo M/N	829,184	100,305
Cuenta encaje legal efectivo M/E	1,823,921	2,872,889
TOTAL	4,646,867	5,763,340

b. Cartera directa y contingente.

1. La composición por tipo de crédito, estado y provisiones por incobrabilidad del rubro al 31 de diciembre 2014 es la siguiente:

TIPO DE CREDITO	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EJECUCION	PREVISION ESPECIFICA
EMPRESARIAL	-				
PYME	-				
MICROCREDITOS D.G.	-	9,645,384			21,862
MICROCREDITOS NO D.G.	-	15,595,697	181,549	72,437	234,352
DE CONSUMO D.G.	-	6,588,625			99,226
DE CONSUMO NO D.G.	-	23,074,755	156,878	54,462	858,547
DE VIVIENDA	-	14,683,489		64,062	59,601
DE VIVIENDA SIN GTIA. HIPOT.	-	1,015,314			28,990
TOTALES		70,603,263	338,427	190,961	1,302,577

2. La clasificación de la cartera por actividad económica del deudor y destino del crédito, al 31 de diciembre 2014 es:

2.1 La clasificación de cartera por actividad económica del deudor, estado y provisiones por incobrabilidad al 31 de diciembre 2014 es:

3.

ACTIVIDAD ECONOMICA DEL DEUDOR	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EJECUCION	PREVISION ESPECIFICA
AGRICULTURA Y GANADERÍA	-	77,902			2,026
CAZA, SIVICULTURA Y PESCA	-				-
EXTRACCIÓN DE PETRÓLEO CRUDO Y GAS NATURAL	-	211,236			4,445
MINERALES METÁLICOS Y NO METÁLICOS	-	1,590,230			28,845
INDUSTRIA MANUFACTURERA	-	1,580,543			21,406
PRODUCCIÓN Y DISTRIBUCIÓN DE ENERGIA, GAS Y AGUA	-	566,202			817
CONSTRUCCIÓN	-	1,634,281			32,527
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR	-	24,063,239	181,549	72,437	313,887
HOTELES RESTAURANTES	-	2,306,685	28,398		41,368
TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	-	8,204,265			76,250
INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	-	1,634,720			44,898
SERVICIOS INMOBILIARIOS, EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	-	6,071,264	61,858		133,606
ADMINISTRACIÓN, PÚBLICA, DEFENSA Y SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA	-	4,423,248	4,313	93,368	164,075
EDUCACIÓN	-	13,729,245	51,606	25,156	350,141
SERVICIOS SOCIALES, COMUNALES Y PERSONALES	-	4,239,921	10,704		81,968
SERVICIOS DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERVICIO DOMÉSTICO	-				-
SERVICIO DE ORGANIZACIONES Y ÓRGANOS EXTRATERRITORIALES	-				-
ACTIVIDADES ATÍPICAS	-	270,280			6,320
TOTALES		70,603,263	338,427	190,961	1,302,577

2.2 La clasificación de cartera por destino del crédito, estado y provisiones por incobrabilidad al 31 de diciembre 2014 es:

DESTINO DEL CRÉDITO	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EJECUCION	PREVISION ESPECIFICA
AGRICULTURA Y GANADERÍA	-	83,961			2,208
CAZA, SIVICULTURA Y PESCA	-		-	-	-
EXTRACCIÓN DE PETRÓLEO Y GAS NATURAL	-				
MINERALES METÁLICOS Y NO METÁLICOS	-	345,713			4,840
INDUSTRIA MANUFACTURERA	-	608,660			197
PRODUCCIÓN Y DISTRIBUCIÓN DE ENERGIA, GAS Y AGUA	-	342,849			-
CONSTRUCCIÓN	-	19,878,629	24,234	89,218	188,604
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR	-	41,288,391	314,193	101,742	1,056,898
HOTELES Y RESTAURANTES	-	905,756			2,246
TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	-	3,156,386			6,451
INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	-	68,949			1,087
SERVICIOS INMOBILIARIOS, EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	-	2,487,864			12,720
ADMINISTRACIÓN, PÚBLICA, DEFENSA Y SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA	-	23,713			711
EDUCACIÓN	-	345,868			8,502
SERVICIOS SOCIALES, COMUNALES Y PERSONALES	-	1,066,524			18,114
SERVICIOS DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERVICIO DOMÉSTICO	-	-	-	-	-
SERVICIO DE ORGANIZACIONES Y ÓRGANOS EXTRATERRITORIALES	-	-	-	-	-
ACTIVIDADES ATÍPICAS	-		-	-	-
TOTALES	-	70,603,263	338,427	190,961	1,302,577

4. La clasificación de la cartera según el tipo de garantía, estado y provisiones por incobrabilidad al 31 de diciembre de 2014 es:

TIPO DE GARANTIA	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EJECUCION	PREVISION ESPECIFICA
CREDITOS AUTOLIQUIDABLES	-	665,265			-
GARANTIA HIPOTECARIA	-	36,016,866	132,836	64,062	277,840
GARANTIA PERSONAL	-	33,921,132	205,591	126,899	1,024,737
TOTALES	-	70,603,263	338,427	190,961	1,302,577

5. La clasificación de la cartera según la calificación de créditos por categorías, estado y provisiones por incobrabilidad al 31 de diciembre de 2014 es:

CALIFICACION DE CREDITOS	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EJECUCION	PREVISION ESPECIFICA
CATEGORIA "A"		70,061,698			898,791
CATEGORIA "B"		456,895			18,742
CATEGORIA "C"			108,808		21,762
CATEGORIA "D"			48,070		24,035
CATEGORIA "E"		48,694	48,713		77,926
CATEGORIA "F"		35,975	132,836	190,961	261,323
TOTALES		70,603,263	338,427	190,961	1,302,577

6. La clasificación de la cartera por concentración crediticia, estado y provisiones por incobrabilidad al 31 de diciembre de 2014 es:

CONCENTRACION DE CREDITOS		CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EJECUCION	PREVISION ESPECIFICA
1 A 10 MAYORES CREDITOS		5,661,382			13,694
11 A 50 MAYORES		11,088,633			54,714
51 A 100 MAYORES		8,191,453	132,836		96,981
RESTO DE PRESTAMOS		45,661,795	205,591	190,961	1,137,189
TOTALES		70,603,263	338,427	90,961	1,302,577

7. La evolución de la Cartera de Créditos a diciembre de las tres últimas gestiones es como sigue:

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, 2013 Y 2012

DETALLE	dic-14 Bs.	dic-13 Bs.	dic-12 Bs.
CARTERA VIGENTE	70,308,877	67,780,879	66,300,664
CARTERA VENCIDA	338,427	173,929	26,761
CARTERA EN EJECUCION	190,961	401,716	415,843
CARTERA REPROGRAMADA VIGENTE	294,386	293,517	439,359
CARTERA REPROGRAMADA VENCIDA	0	0	0
CARTERA REPROGRAMADA EJECUCION	0	0	0
CARTERA CONTINGENTE	0	0	0
PREVISIÓN ESPECIFICA PARA INCOBRABILIDAD	-1,302,577	-1,300,518	-1,365,704
PREVISIÓN GENERICA PARA INCOBRABILIDAD	-1,998,404	-1,998,404	-1,784,901
PREVISION CICLICA	668,166	677,972	710,344
CARGO PREVISION ESPECIFICA PARA INCOBRABILIDAD	242,328	557,025	508,487
CARGO PREVISION GENERICA PARA INCOBRABILIDAD	0	213,503	0
PRODUCTOS P/CARTERA (INGRESOS FINANCIEROS)	11,316,959	11,145,960	10,993,319
PRODUCTOS EN SUSPENSO	67,520	63,227	53,769
LINEAS DE CREDITO OTORGADAS Y NO UTILIZADAS	3,824,711	3,348,338	3,286,193
CREDITOS CASTIGADOS POR INSOLVENCIA	1,170,286	1,209,794	1,254,070
NUMERO DE PRESTATARIOS	1646	1754	1960

8. En el periodo comprendido entre el 31 de diciembre 2013 y 31 de diciembre 2014 se efectuó una reprogramación en la cartera de créditos, dando cumplimiento a la política de reprogramaciones de la institución, el monto reprogramado no tuvo incidencia negativa en la cartera y los resultados del periodo ya que significa el 0.10% de la cartera neta al 31.12.2014 y los créditos reprogramados existentes se mantuvieron en estado vigente, lo que repercutió positivamente en el resultado neto hasta la fecha.
9. Los límites legales preestablecidos en la entidad, se fundan en normas legales señaladas en el Art. 456° de la Ley N° 393 o D.S. 24000 y D.S. 24439. Los límites legales en la Cooperativa en marco de la normativa vigente se encuentran señalados en la Política General de Créditos.
10. La evolución de las provisiones en las tres últimas gestiones, es como sigue:

CONCILIACION DE PREVISIONES DE CARTERA
(139+251+253+255)

CONCEPTO	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2012
Previsión inicial	5,269,880	5,153,937	5,056,022
(-) Castigos	-	-	(46,330)
(-) Recuperaciones	(707,188)	(970,063)	(928,153)
(+) Previsiones Constituidas	699,441	1,086,007	1,072,398
(+) Actualizaciones	-	-	-
Previsión Final	5,262,134	5,269,880	5,153,937

c. Inversiones Temporarias y permanentes

La Cooperativa tiene inversiones temporarias en entidades fiscalizadas por la ASFI, por estas inversiones el rendimiento no es significativo debido a las tasas de interés que estas mantienen.

Asimismo la Cooperativa, en cumplimiento a normativa vigente, constituye el encaje legal en el Banco Central de Bolivia.

La composición del rubro es la siguiente:

DETALLE	dic-14 Bs.	dic-13 Bs.
Caja de Ahorro M/N (1)	5,083,858	2,429,648
Caja de Ahorro M/E (2)	991,669	812,164
Inversión en otras Entidades no Financieras	310,171	2,104,682
Cuotas de participación fondo RAL a encaje legal M/N	2,106,390	1,887,827
Cuotas de participación fondo RAL a encaje legal M/E	4,908,328	3,783,441
Productos devengados p/inversiones temporarias	0	0
TOTAL	13,400,417	11,017,762

(1) (2) Depósitos en caja de ahorros M.N. y M.E. al 31 de diciembre 2014:

DETALLE	Importe Bs. (M/N)	Importe Bs. (M/E)
Fomento a Iniciativas Económicas FIE S.A. (Uyuni)	5,184	3,227
Banco Unión S.A. (Uyuni)	362,636	8,471
Banco Unión S.A. (Villazón)	2,514,950	234,292
Fomento a Iniciativas Económicas FIE S.A. (Villazón)	1,457,700	6,103
Banco Unión S.A. (Yacuiba)	743,388	739,576
TOTAL	5,083,858	991,669

La composición de las inversiones permanentes es la siguiente:

DETALLE	dic-14 Bs.	dic-13 Bs.
Inversiones en Entidades no Financieras		
Acción Telefónica COTEVI	26,754	26,754
Inversiones de Disponib. Restringida		
Banco Mercantil (Renta Dignidad)	0	0
DPF Cooperativa San José de Bermejo (Entel)	0	0
DPF Cooperativa San José de Bermejo (Western)	7,000	7,000
Banco Unión (Renta Dignidad)	0	40,000
Banco Unión (Cobro de facturas telefónicas)	0	15,000
Productos deveng. por cobrar Entidades Financieras	46	40
TOTAL	33,800	88,794

d. Otras Cuentas por Cobrar

La composición del rubro es la siguiente:

DETALLE	dic-14 Bs	dic-13 Bs
Por intermediación financiera	549	0
Pago anticipado del Impuesto a las Transacciones	297,874	627,157
Anticipo por compra de Bienes y Servicios	14,721	36,559
Seguros pagados por anticipado	54,920	55,160
Comisiones por cobrar	301	335
Gastos judiciales por recuperar	5,568	7,207
Otras partidas pendientes de cobro	68	254
Previsión para otras cuentas por cobrar	-5,568	-29,359
Total	368,434	697,312

e. Bienes Realizables

La composición del rubro es la siguiente:

DETALLE	dic-14 Bs.	dic-13 Bs.
Bienes recibidos en recuperación de créditos	8,106	11,154
Otros bienes realizables	0	0
Bienes fuera de uso	86	94
(-) Previsión por desvalorización	-8,104	-11,150
TOTAL	88	98

El total corresponde al valor neto de previsión de los Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos, constituyéndose al 100% las previsiones que corresponden por desvalorización, en aplicación al Libro 2º, Título I, Capítulo V del Reglamento para Bienes Adjudicados y el tratamiento contable esta en función al manual de cuentas vigente de la ASFI

f. Bienes de Uso y Depreciación Acumulada

La composición del rubro es la siguiente:

DETALLE	dic-14			Valor Neto
	Valor Actual.	Depreciación Acumulada	Valor Residual	Dic-2013 Bs.
Terrenos	71,814		71,814	71,814
Edificios	1,833,898	-817,613	1,016,285	1,062,133
Mobiliario y Enseres	1,131,320	-726,956	404,364	299,129
Equipo e Instalaciones	983,408	-562,432	420,976	430,186
Equipo de Computación	1,877,459	-1,622,774	254,686	325,078
Vehículos	357,904	-184,108	173,796	93,170
TOTAL	6,255,803	-3,913,882	2,341,921	2,281,509

g. Otros activos

La composición del rubro es la siguiente:

DETALLE	dic-14 Bs.	dic-13 Bs.
BIENES DIVERSOS		
Papelería útiles y material de Servicio	211,530	227,660
Otros Bienes	132,370	61,600
CARGOS DIFERIDOS		
Gastos de Organización	56,240	56,240
(-) Amortiz. Acumulada Gastos de Organización	-56,240	-56,240
Sistema de Red de Energía Eléctrica Regulada	84,899	25,179
(-) Amort. Acum.Red Energía Eléctrica Regulada	-3,537	-25,179
Sistema de Red de Datos	80,984	0
(-) Amortización Acumulada Red de Datos	-3,374	0
PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACION (1)		
Otras partidas pendientes de Imputación	0	440
(-) Previsión para partidas pendientes de imputación	0	0
ACTIVOS INTANGIBLES (Otros cargos diferidos)		
Sistema informático SFI	251,712	251,712
(-) Amortización Acumulada SFI	-251,712	-251,712
Licencias Windows y office	179,524	179,524
(-) Amortización acumulada licencias Windows y office	-129,060	-101,273
Sistema de control Biométrico	17,425	17,425
(-) Amortización Acumulada Sistema de control Biométrico	-17,425	-17,425
Sistema de Recursos Humanos	7,109	7,109
(-) Amortización Acumulada Sistema de Recursos Humanos	-7,109	-7,109
Licencia de software antivirus	56,138	45,161
(-) Amortiz. Acumulada licencia software antivirus	-47,507	-37,196
Licencias de software Tiger	24,743	24,743
(-) Amortización acumulada software Tiger	-24,743	-24,743
Licencias software filas virtuales	21,210	21,210
(-) Amortización Acumulada software filas virtuales	-21,210	-21,210
Licencias software firewall juniper	12,788	12,788
(-) Amortización Acumulada software firewall juniper	-12,788	-12,788
Licencia Software uso informix	141,325	141,325
(-) Amortización acumulada licencia software uso informix	-141,325	-141,325
Sistema integrado papeles de trabajo (SIPA)	6,517	6,517

(-) Amort.acum.sistema integrado papeles de trabajo (SIPA)	-6,517	-6,517
Página WEB Cooperativa Gainza	4,760	4,760
Amort. Acum página WEB Cooperativa Gainza	-4,760	-4,760
Programa AMLC Compliance UIF	67,462	
(-)Amortización Acum.Programa AMLC Compliance	-14,055	
Licencia Firewall Físico	25,680	
(-) Amortización Acum. Licencia Firewall Físico	-6,051	
TOTAL	635,004	375,916

h. Fideicomisos constituidos

La Cooperativa a la fecha no cuenta con este tipo de operaciones.

i. Obligaciones con el Público

La composición del rubro, en las tres últimas gestiones, es la siguiente:

DETALLE	dic-14 Bs.	dic-13 Bs.	dic-12 Bs.
Giros y transferencias por pagar M/N	200	200	200
Giros y transferencias por pagar M/E	1,962	1,962	1,962
Depósitos en cajas de ahorro M/N	20,502,700	16,989,325	15,196,123
Depósitos en cajas de ahorro M/E	5,629,773	5,976,921	5,824,693
Depósitos en cajas de ahorros clausuradas por inactividad M/N	72,062	61,419	44,003
Depósitos en cajas de ahorros clausuradas por inactividad M/E	182,720	124,252	93,904
Obligaciones con el público a plazo M/N	17,664,978	16,628,209	12,630,907
Obligaciones con el público a plazo M/E	9,833,704	11,696,013	16,152,335
Retenciones Judiciales M/N	81,905	0	0
Retenciones Judiciales M/E	8,485	0	0
Depósitos a plazo afectados en garantía M/N	1,388,031	1,086,690	1,338,933
Depósitos a plazo afectados en garantía M/E	204,238	338,811	395,775
Cargos devengados por pagar a plazo M/N	500,492	347,270	256,046
Cargos devengados por pagar a plazo M/E	190,568	307,108	478,272
TOTAL	56,261,819	53,558,179	52,413,152

j. Obligaciones con Instituciones Fiscales

La composición de este rubro es el siguiente:

DETALLE	dic-14 Bs.	dic-13 Bs.
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FISCALES		
Obligaciones traspasadas al TGN	0	355
TOTAL	0	355

Corresponde a cuentas de ahorro con antigüedad de más de 10 años sin que hayan tenido movimiento, y estas deben ser traspasadas al Tesoro General de la Nación dentro de los 30 días posteriores de haberse registrado como obligación al TGN

k. Obligaciones con Bancos y Entidades Financieras

La Cooperativa a la fecha no cuenta con este tipo de operaciones.

l. Otras Cuentas por Pagar

La composición del rubro es la siguiente

DETALLE	dic-14 Bs.	dic-13 Bs.
Acreedores varios por intermediación financiera		
Cuentas por pagar SERVIRED a las Cacs	185	185
Cuentas por pagar ENTEL S.A.	228	472
Cuentas por pagar Renta Dignidad	40,450	40,050
Cuentas por pagar Solicitudes de Crédito	708	708
Cuentas por pagar por Inscripciones	310	0
Cuentas por pagar p/libretas, cert. d/DPF y extractos	2,233	0
Diversas		
Acreedores fiscales por retención a terceros	14,177	12,036
Acreedores fiscales por impuestos a cargo de la entidad	345,421	514,976
Acreedores por cargas sociales retenidos a terceros	35,548	31,914
Acreedores por cargas sociales a cargo de la institución	46,735	41,831
Comisiones por pagar	15,785	3,676
Dividendos por pagar	1,253,321	1,163,984
Acreedores por compra de bienes y servicios	288,140	222,771
Acreedores varios	69,739	67,290
Provisiones		
Provisión para primas	292,269	257,591.51
Provisión para aguinaldos	0	234,335.93
Provisión para indemnización	895,152	691,373
Otras provisiones para beneficios sociales	0	0
Provisión para el IUE	0	0
Provisión fondos de Educación, asistencia y prev. social	1,051,681	937,526
Otras Provisiones	33,474	28,639
Partidas Pendientes de Imputación (1)		
Otras partidas pendientes de imputación	16,696	16,026
TOTAL	4,402,251	4,265,386

(1) Corresponde, en gran parte, a depósitos realizados por socios, a cuentas de ahorros de la cooperativa, que a la fecha no se identificaron la procedencia ni los créditos a los cuales imputarse con certeza.

m. Provisiones

La composición de este rubro es la siguiente:

DETALLE	dic-14 Bs.	dic-13 Bs.
Previsión Genérica Voluntaria	1,292,987	1,292,987
Previsión Genérica Cíclica	668,166	677,972
Otras previsiones	12,558	12,558
TOTAL	1,973,710	1,983,516

n. Valores en circulación

La institución al 31 de diciembre 2014 no cuenta con valores en circulación.

o. Obligaciones subordinadas

La institución al 31 de diciembre 2014 no cuenta con obligaciones subordinadas.

p. Obligaciones con empresas con participación estatal

La institución al 31 de diciembre 2014 no cuenta con obligaciones con empresas con participación estatal.

q. Ingresos y gastos financieros

La composición del rubro es la siguiente:

DETALLE	dic-14 Bs.	dic-13 Bs.
<u>Ingresos financieros</u>		
Productos por inversiones temporarias(1)	122,003	71,698
Productos por cartera vigente (2)	11,204,418	11,060,117
Productos por cartera vencida (2)	45,527	33,421
Productos en Cartera en ejecución (2)	67,015	52,422
Productos inversiones permanentes (3)	70	522
Total Ingresos Financieros	11,439,032	11,218,179
<u>Gastos financieros</u>		
Intereses obligaciones por cuentas de ahorro (4)	332,836	249,306
Intereses obligaciones con el público p/DPF (4)	920,012	945,304
Intereses obligaciones con el público restringidas (4)	43,151	53,067
Cargos por otras cuentas por pagar y comisiones financieras (5)	27,382	43,358
Total gastos financieros	1,323,381	1,291,036

(1) Corresponde a los intereses percibidos en cuentas de caja de ahorro que la Cooperativa mantiene en el sistema financiero como así de inversiones en el fondo RAL.

(2) Corresponde a intereses generados por préstamos amortizables vigentes, vencidos y en ejecución, La tasa de interés promedio activa al 31.12.14 es de 15,63% anual, las tasas son revisadas y ajustadas periódicamente estableciéndose estas en base a políticas institucionales, comportamiento del mercado financiero y plan empresarial diferenciándose por moneda y tipo de producto (3) Corresponde a productos devengados por inversiones en DPF en la cooperativa San José de Bermejo, (4) Corresponde a intereses generados por adeudos en captaciones de cajas de ahorro y DPFs que la cooperativa mantiene. La tasa de interés pasiva promedio de las captaciones en cajas de ahorro es de 1,55% anual y en depósitos a plazo fijo es de 3.27% anual, al 31.12.14, , siendo revisadas y ajustadas periódicamente determinándose estas en base a políticas institucionales, comportamiento del mercado financiero y plan empresarial diferenciándose por moneda, tipo de producto y plazos, en el caso de los D.P.F.s , (5) Corresponde a las comisiones que se pagan por la administración de las cuentas de encaje y comisiones en las cuentas de inversiones temporarias.

r. Recuperación de Activos Financieros

La composición del rubro es la siguiente:

DETALLE	dic-14 Bs.	dic-13 Bs.
Recuperación de activos financieros castigados	62,012	68,479
Recuperación de otros conceptos	536	2,802
Recuperación por disminución en la Prev. P/cartera y otras	329,034	719,726
Disminución de previsión de partidas pendientes de Imputación	0	3,169
TOTAL	391,582	794,176

s. Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros

La composición del rubro es la siguiente:

DETALLE	dic-14 Bs.	dic-13 Bs.
Perdida por incobrabilidad de créditos previsión genérica cíclica y otras cuentas por cobrar		
Cargos por Prev.especif.por incobrabilidad de cartera	242,328	557,025
Cargos por Prev.generica.por incobrabilidad de cartera	-	213,503
Cargos por Prev.para otras cuentas por cobrar	8,596	25,968
Cargos por Prev. genérica .cíclica	46,573	58,377
Pérdidas por partidas pendientes de imputación	-	-
Castigo de productos por cartera	-	1,087
TOTAL	297,497	855,961

t. Otros ingresos y gastos operativos

La composición del rubro es la siguiente:

DETALLE	dic-14 Bs.	dic-13 Bs.
Otros Ingresos Operativos		
Comisiones por servicios	29,182	84,731
Ganancia p/operaciones de cambio y arbitraje	24,974	49,276
Ingresos por bienes realizables	23,548	7,835
Ingresos operativos diversos	3,004	5,445
Total Otros Ingresos Operativos	80,709	147,287
Otros Gastos Operativos		
Costo de bienes realizables	27	3
Comisiones por giros, transferencias y órdenes de pago	0	0
Gastos por compensación del IT a través del pago del IUE	46,167	52,153
Pérdida por operaciones de cambio y arbitraje	13	5,379
Otros gastos operativos diversos	2,759	436
Total Gastos Operativos	48,966	57,971

u. Ingresos y gastos extraordinarios y de gestiones anteriores

La composición del rubro es la siguiente:

DETALLE	dic-14 Bs.	dic-13 Bs.
Ingresos extraordinarios	2,088	16,807
Gastos extraordinarios	1	0
Ingreso de gestiones anteriores	14,452	28,113
Gastos gestiones anteriores	28,130	50,730

v. Gastos de administración

La composición del rubro es la siguiente:

DETALLE	dic-14 Bs.	dic-13 Bs.
Gastos de personal	5,448,347	4,760,312
Servicios contratados	503,966	369,829
Seguros	468,182	407,576
Comunicaciones y traslados	445,774	392,500
Impuestos	373,889	385,656
Mantenimiento y reparación	113,605	118,927
Depreciación y desvalorización de bienes de uso	392,147	360,431
Amortización por cargos diferidos	65,115	34,459
Otros gastos de administración (1)	1,260,750	1,299,909
TOTAL	9,071,774	8,129,598

(1) La composición de Otros gastos de administración al 31.de diciembre 2014 es la siguiente:

DETALLE	dic-14 Bs.
(1) OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	
Gastos notariales y judiciales	12,217
Alquileres	139,755
Energía eléctrica, agua y calefacción	54,591
Papelería útiles y material de servicio	176,644
Suscripciones y afiliaciones	1,711
Gastos de representación	1,825
Aportes a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero	86,453
Aporte a la Asociación Técnica de Cooperativas (ATC)	30,876
Multas ASFI	1,000
Aportes Fondo de Protección al Ahorrista	276,261
Gastos en publicaciones y comunicados de prensa	13,136
Diversos	466,280
Gastos de aniversario y agasajos	6,207
Gastos de Asamblea	120,000
Gastos de mercadeo	233,042
Otros gastos varios	72,250
Fotocopias, encuadernación e imprenta	34,781
TOTAL	1,260,750

w. Cuentas Contingentes

Al 31 de diciembre 2014 la Cooperativa no registra operaciones contingentes.

x. Cuentas de orden

La composición del rubro es la siguiente:

DETALLE	dic-14 Bs.	dic-13 Bs.
Garantías Recibidas		
Garantía hipotecaria	85,079,743	70,230,850
Depósitos en la Entidad Financiera	1,771,790	1,510,324
Bienes embargados	7,078	7,078
Cuentas de Registro		
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	3,824,711	3,348,338
Documentos y valores de la entidad	23,060,043	20,770,168
Créditos castigados por insolvencia	1,170,286	1,209,794
Cuentas castigadas por otras cuentas por cobrar	323,504	324,120
Productos en suspenso	67,520	63,227
Otras cuentas de registro	2,153,536	2,153,783
TOTAL	117,458,211	99,617,682

y. Fideicomiso

Al 31 de diciembre 2014 la Cooperativa no registra operaciones de fideicomiso.

9. PATRIMONIO

Patrimonio neto

La composición del patrimonio neto es la siguiente:

DETALLE		dic-14 Bs.	dic-13 Bs.
Capital Social	(1)	4,285,149	4,083,337
Aportes no Capitalizados	(2)	1,184,746	1,184,746
Reservas	(3)	20,494,854	19,152,771
Resultados del Periodo		1,158,110	1,819,272
Resultado Acumulado			
TOTAL		27,122,859	26,240,126

(1) Capital social

El capital social está constituido por Certificados de Aportación, que son los aportes realizados por los socios, de conformidad con los estatutos de la cooperativa y disposiciones vigentes, debiendo cada socio adquirir anualmente por lo menos un certificado de aportación, cuyo valor nominal de cada certificado es de Bs 30.-.

(2) Aportes no capitalizados

Los aportes no capitalizados están constituidos de la siguiente manera:

DETALLE	dic-14 Bs.
Unidad educativa	68,593
Fondo de Desarrollo Campesino	101,229
Consejo Mundial de Cooperativas (*)	1,014,924
TOTAL	1,184,746

(*) Corresponde a una donación de Bs.863.017,26 con destino al fortalecimiento patrimonial y Bs.151.907,08 correspondiente también a una donación para la apertura de la Agencia en la Ciudad de Uyuni, estas dos donaciones fueron efectuadas por el Consejo Mundial de Cooperativas.

(3) Reservas

Las reservas están constituidas de la siguiente manera:

DETALLE	dic-14 Bs.
Reserva Legal (*)	16,332,830
Reserva por Ajuste global del patrimonio no distribuido (**)	3,383,252
Otras reservas no distribuibles (***)	778,772
TOTAL	20,494,854

(*) Las reservas en la institución se constituyen en base a los resultados positivos al cierre de cada gestión, en cumplimiento a lo establecido en el estatuto de la Cooperativa, los mismos que serán distribuidos de la siguiente forma:

Reserva legal	70%
Fondo de Educación	5%
Fondo de asistencia y previsión social	5%
Excedentes de percepción a distribuir	20%

(**) Esta reserva contempla también el registro contable efectuado en cumplimiento a la carta circular SB/IEN/2332/2007 de fecha 17/10/2007, ratificada por la carta circular SB/IEN/556/2007 de fecha 28/12/2007, referida al ajuste por la capitalización de las partidas no monetarias que mantienen su valor

intrínseco, en la cuenta Reservas por Ajuste Global del Patrimonio no Distribuible, de las utilidades generadas en la gestión 2007.

(**) Esta reserva contempla el registro contable efectuado en cumplimiento a la carta circular SB/585/2008 de fecha 27/08/2008 referida a la reversión de resultados negativos al 31/08/08.

10. PONDERACIÓN DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

En aplicación de las disposiciones emitidas por la ASFI en el Libro 3°, Título VI, Capítulo I, a continuación se detalla el cálculo del coeficiente de suficiencia patrimonial a través de la ponderación de los activos y contingentes, en función a su riesgo:

CÓDIGO	NOMBRES	%	SALDO ACTIVO Bs.	2013 ACTIVO COMPUTABLE
Categoría I	Activo con Riesgo de	0%	11,661,586	-
Categoría II	Activo con Riesgo de	10%	-	-
Categoría III	Activo con Riesgo de	20%	6,075,527	1,215,105
Categoría IV	Activo con Riesgo de	50%	11,764,649	5,882,325
Categoría V	Activo con Riesgo de	75%	-	-
Categoría VI	Activo con Riesgo de	100%	60,258,877	60,258,877
TOTALES			89,760,639	67,356,307
10% MÍNIMO				6,735,631
PATRIMONIO NETO DETERMINADO POR LA ASFI				27,067,562
EXCEDENTE (DEFICIT) PATRIMONIAL				20,331,931
COEFICIENTE DE SUFICIENCIA PATRIMONIAL				40.19%

La solvencia patrimonial al 31 de diciembre 2014 es la siguiente:

DETALLE	CAP 2013	CAP 2014	CAP AJUSTADO 2014
Patrimonio Neto	25,530,882	27,067,562	27,067,562
Activos Ponderados	66,379,296	67,356,307	67,356,307
RTC	0	0	4,044,314
Ratio	38.46%	40.19%	37.91%

De acuerdo al cuadro expuesto se tiene que al 31 de diciembre de 2014, la entidad mantiene una suficiencia patrimonial del 40.19%, porcentaje que se encuentra enmarcado en las disposiciones vigentes de la Ley de Bancos informar además que el Coeficiente de Adecuación Patrimonial Ajustado al 31 de diciembre de 2014 es del 37,91%. El porcentaje de suficiencia patrimonial al 31 de diciembre de 2013 fue del 38.46%.

11. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre 2014, no existen operaciones que no hayan sido contabilizadas, de las que pudieran resultar posibles pasivos y/o pérdidas para la Entidad.

12. HECHOS POSTERIORES

No ocurrieron hechos posteriores entre la fecha de cierre de gestión y hasta la fecha del presente informe, que pudieran afectar significativamente los estados financieros al 31 de diciembre 2014.

13. CONSOLIDACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Cooperativa al 31 de diciembre 2014 no cuenta con filiales o subsidiarias que requiera consolidación

Hno. Richard Jesús Osina Aramayo
PRESIDENTE CONSEJO DE ADMINISTRACION

Profa. Elba Nélide Burgoa Avilés
PRESIDENTE CONSEJO DE VIGILANCIA

Cra. Virginia Banda Condori de Saiquita
GERENTE GENERAL

Cra. Lucía Lourdes Ramos Ortega
CONTADORA

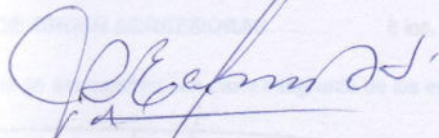
DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores

Presidente y miembros del Directorio
**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
ABIERTA MONS. FÉLIX GAINZA LTDA.**
Villazón - Potosí

1. Hemos examinado el estado de situación patrimonial de la **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA MONS. FÉLIX GAINZA LTDA.**, al 31 de diciembre de 2014 y los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, de flujo de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, así como las notas a los estados financieros 1 al 13 que se acompañan, por el ejercicio terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia General de la Entidad. Nuestra responsabilidad, es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basados en nuestra auditoría. Los estados financieros de la Entidad al 31 de diciembre de 2013 fueron examinados por otra firma de auditores, según informe de febrero 17, 2014 donde expresaron opinión sin salvedades sobre dichos estados.
2. Efectuamos nuestro examen de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Bolivia y de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). Esas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener razonable seguridad respecto a si los estados financieros están libres de presentaciones incorrectas significativas. Una auditoría incluye examinar, sobre una base de pruebas, evidencias que sustenten los importes y revelaciones en los estados financieros. Una auditoría también incluye evaluar los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas hechas por la Gerencia, así como también evaluar la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestro examen proporciona una base razonable para emitir nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todo aspecto significativo, la situación patrimonial y financiera de la **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA MONS. FÉLIX GAINZA LTDA.**, al 31 de diciembre de 2014, los resultados de sus operaciones, de flujo de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, por el ejercicio terminado en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Bolivia y normas emitidas por la ASFI.
4. De acuerdo con lo requerido por la RNEF de ASFI, informamos que los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 mencionados en el primer párrafo, surgen de los registros contables de la Entidad, los que son llevados de conformidad con disposiciones legales en vigencia.

CIE ASOCIADOS SRL.
NIT 1007439023



LIC. AUD. JUAN R. ESPADA F. (Socio)
MAT. PROF. N° CAUB - 0873
COLEGIO DEPTAL CBBA - 79 A57
Cochabamba, enero 15 de 2015

