



**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>                 |
|--|-------------|------------------------------|-----------------------------|
| <b>ACTIVO</b>                                  |             |                              |                             |
| 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                  |
| <b>Total del Activo</b>                        |             | <b><u>89,760,639.44</u></b>  | <b><u>86,047,561.80</u></b> |
| <b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>               |             |                              |                             |
|  | 8 inc. x)   | <b><u>117,458,210.67</u></b> | <b><u>99,617,681.80</u></b> |
| <b>PASIVO</b>                                  |             |                              |                             |
| 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                |
| <b>Total del Pasivo</b>                        |             | <b><u>62,637,780.59</u></b>  | <b><u>59,807,435.76</u></b> |
| <b>PATRIMONIO</b>                              |             |                              |                             |
| 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                |
| <b>Total del Patrimonio</b>                    |             | <b><u>27,122,858.85</u></b>  | <b><u>26,240,126.04</u></b> |
| <b>Total del Pasivo y Patrimonio</b>           |             | <b><u>89,760,639.44</u></b>  | <b><u>86,047,561.80</u></b> |
| <b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>             |             |                              |                             |
|  | 8 inc. x)   | <b><u>117,458,210.67</u></b> | <b><u>99,617,681.80</u></b> |

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 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**

|  | <u>NOTA</u> | <u>2014</u>                | <u>2013</u>                |
|--|-------------|----------------------------|----------------------------|
| 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>      |
| <b>RESULTADO FINANCIERO BRUTO</b>  |             | <b>10,115,650.49</b>       | <b>9,927,143.76</b>        |
| 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>         |
| <b>RESULTADO DE OPERACIÓN BRUTO</b>  |             | <b>10,147,393.22</b>       | <b>10,016,459.79</b>       |
| 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>        |
| <b>RESULTADO DE OPERACION DESPUÉS DE INCOBRABLES</b>                             |             | <b>10,241,478.69</b>       | <b>9,954,674.95</b>        |
| (-) Gastos de Administracion   | 8 Inc.v)    | <u>(9,071,773.83)</u>      | <u>(8,129,597.90)</u>      |
| <b>RESULTADO DE OPERACIÓN NETO</b>   |             | <b>1,169,704.86</b>        | <b>1,825,077.05</b>        |
| (-) Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor                     |             | <u>(3.93)</u>              | 5.43                       |
| <b>RESULTADO DESPUES DE AJUSTE POR DIFERENCIA DE CAMBIO Y MTTO DE VALOR</b>      |             | <b>1,169,700.93</b>        | <b>1,825,082.48</b>        |
| Ingresos extraordinarios   | 8 Inc.u)    | 2,088.00                   | 16,807.42                  |
| (-) Gastos extraordinarios   | 8 Inc.u)    | <u>(1.35)</u>              | 0.00                       |
| <b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO ANTES DE AJUSTES DE GESTIONES ANTERIORES</b>     |             | <b>1,171,787.58</b>        | <b>1,841,889.90</b>        |
| 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>         |
| <b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS Y AJUSTE CONTABLE POR EFECTO DE LA INFLACION</b> |             | <b>1,158,109.77</b>        | <b>1,819,272.31</b>        |
| Ajuste contable por efecto de la inflacion                                       |             | 0.00                       | 0.00                       |
| <b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>  |             | 1,158,109.77               | 1,819,272.31               |
| Impuesto sobre las utilidades de las empresas IUE                                |             | 0.00                       | 0.00                       |
| <b>RESULTADO NETO DE LA GESTION</b>  |             | <b><u>1,158,109.77</u></b> | <b><u>1,819,272.31</u></b> |

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><b>2,014</b></u> | <b>FORMA C</b><br><u><b>2,013</b></u> |
|--|---------------------|---------------------------------------|
| <b>Flujo de fondos en actividades de operación</b>   |                     |                                       |
| 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)                        |
| <b>Fondos obtenidos en (aplicados a) la utilidad (perdida) del ejercicio</b>                         |                     |                                       |
| 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><b>2,014</b></u>   | <b>FORMA C</b><br><u><b>2,013</b></u> |
|---|-----------------------|---------------------------------------|
| <b>Flujo neto en actividades de operación</b>                           | <b>1,429,614.10</b>   | <b>2,283,872.74</b>                   |
| <b>Flujo de fondos en actividades de intermediación</b>                 |                       |                                       |
| 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            | <b>(309,207.25)</b>                   |
| Obligaciones Fiscales Traspasadas al TGN                                | <b>(354.93)</b>       | 334.10                                |
| Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento                   | 0.00                  | <b>(98,821.89)</b>                    |
| A corto plazo   |                       |                                       |
| A mediano y largo plazo   |                       |                                       |
| Otras operaciones de intermediación                                     |                       |                                       |
| Depósitos en cuentas corrientes de traspaso                             |                       |                                       |
| Cuotasde 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                                   | <b>(2,482,609.93)</b> | <b>(1,467,413.53)</b>                 |
| Créditos recuperados en el ejercicio                                    | 0.00                  | 0.00                                  |
| Otas cuentas por Cobrar por intermediación financiera                   | <b>(549.21)</b>       | 0.00                                  |
| <b>Flujo neto en actividades de intermediación</b>                      | <b>183,443.66</b>     | <b>(340,934.42)</b>                   |
| <b>Flujos de fondos en actividades de financiamiento</b>                |                       |                                       |
| 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                                  |
| <b>Flujo neto en actividades de financiamiento</b>                      | <b>201,811.90</b>     | <b>205,985.32</b>                     |
| <b>Flujo de fondos en actividades de inversión</b>                      |                       |                                       |
| Incremento disminución neto en:   |                       |                                       |
| Inversiones temporarias   |                       |                                       |
| Inversiones en Entidades Financieras del País                           | <b>(2,833,714.67)</b> | 365,940.82                            |
| Inversiones en otras entidades no Financieras                           | 1,794,511.16          | <b>(1,935,420.23)</b>                 |
| Inversiones de Disponibilidad Restringida                               | <b>(1,343,451.62)</b> | <b>(433,297.10)</b>                   |
| Inversiones en disponibilidades   | 0.00                  | 0.00                                  |
| Inversiones permanentes   | 54,993.35             | 10,060.20                             |
| Bienes de uso   | <b>(344,153.16)</b>   | <b>(291,589.42)</b>                   |



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<br><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)             |
| <b>Flujo neto en actividades de inversión</b>                  | <b>(2,931,342.97)</b> | <b>(2,384,887.81)</b>   |
| <b>Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio</b> | <b>(1,116,473.31)</b> | <b>(235,964.17)</b>     |
| Disponibilidades al inicio del ejercicio                       | 5,763,340.27          | 5,999,304.44            |
| <b>Disponibilidades al cierre del ejercicio</b>                | <b>4,646,866.96</b>   | <b>5,763,340.27</b>     |

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     |
|---|---------------------|--------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| <b>Saldos al 01 de enero de 2013</b>                                    | <b>3,877,351.53</b> | <b>1,184,746.07</b>      | <b>17,204,564.75</b> | <b>2,770,165.14</b>   | <b>25,036,827.49</b> |
| 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                 |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2013 (9)</b>                            | <b>4,083,336.85</b> | <b>1,184,746.07</b>      | <b>19,152,770.81</b> | <b>1,819,272.31</b>   | <b>26,240,126.04</b> |
| <b>Saldos al 01 de enero de 2014</b>                                    | <b>4,083,336.85</b> | <b>1,184,746.07</b>      | <b>19,152,770.81</b> | <b>1,819,272.31</b>   | <b>26,240,126.04</b> |
| 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)          |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2014 (9)</b>                            | <b>4,285,148.75</b> | <b>1,184,746.07</b>      | <b>20,494,854.26</b> | <b>1,158,109.77</b>   | <b>27,122,858.85</b> |

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%                                     | 3%                      |
| 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%                                       | 7%                      |
| 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/Deduce | Req. Total | Constit.  | Requer.Normal     | Adiciona/Deduce | Req. Total | Constituido |
| <b>MONEDA NACIONAL</b>   |             |                |            |                    |                 |            |           |                   |                 |            |             |
| 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   |
| <b>MONEDA EXTRANJERA</b> |             |                |            |                    |                 |            |           |                   |                 |            |             |
| 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/Deduce | Req. Total | Constit.  | Requer.Normal     | Adiciona/Deduce | Req. Total | Constituido |
| <b>MONEDA NACIONAL</b>   |             |                |            |                    |                 |            |           |                   |                 |            |             |
| 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   |
| <b>MONEDA EXTRANJERA</b> |             |                |            |                    |                 |            |           |                   |                 |            |             |
| 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<br>Bs. | 31/12/2013<br>Bs. |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>ACTIVO</b>                                   |                   |                   |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                         |                   |                   |
| 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           |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>                   | <b>36,693,687</b> | <b>34,458,540</b> |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>                      |                   |                   |
| 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           |
| <b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>                | <b>53,066,953</b> | <b>51,589,022</b> |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                             | <b>89,760,639</b> | <b>86,047,562</b> |
| <b>PASIVO</b>                                   |                   |                   |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>                         |                   |                   |
| 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         |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>                   | <b>47,909,624</b> | <b>47,849,543</b> |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>                      |                   |                   |
| Obligaciones con el publico no corrientes       | 14,728,157        | 11,957,893        |
| <b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>                | <b>14,728,157</b> | <b>11,957,893</b> |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                             | <b>62,637,781</b> | <b>59,807,436</b> |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                         | <b>27,122,859</b> | <b>26,240,126</b> |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>                | <b>89,760,639</b> | <b>86,047,562</b> |

**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         |
| <b>ACTIVOS</b>                        | <b>86,047,562</b> | <b>18,276,579</b> | <b>1,479,140</b> | <b>1,462,059</b> | <b>4,354,107</b> | <b>8,204,138</b>  | <b>14,217,770</b> | <b>38,053,769</b> |
| 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         |
| <b>PASIVOS</b>                        | <b>59,807,436</b> | <b>8,746,921</b>  | <b>7,250,002</b> | <b>6,544,362</b> | <b>9,966,874</b> | <b>11,192,021</b> | <b>6,262,343</b>  | <b>9,844,909</b>  |
| <b>ACTIVOS / PASIVOS</b>              | <b>1.44</b>       | <b>2.09</b>       | <b>0.20</b>      | <b>0.22</b>      | <b>0.44</b>      | <b>0.73</b>       | <b>2.27</b>       | <b>3.87</b>       |

## AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

| RUBRO                                 | SALDO             |                   |                  |                  |                  |                   |                   |                   |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                       | INICIAL           | 30 días           | 60 días          | 90 días          | 180 días         | 360 días          | 720 días          | A más<br>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           |
| <b>ACTIVOS</b>                        | <b>89,760,639</b> | <b>20,149,496</b> | <b>1,588,037</b> | <b>1,575,038</b> | <b>4,676,126</b> | <b>9,164,233</b>  | <b>15,147,739</b> | <b>37,459,970</b> |
| 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         |
| <b>PASIVOS</b>                        | <b>62,637,781</b> | <b>10,241,921</b> | <b>6,380,842</b> | <b>7,092,759</b> | <b>9,272,168</b> | <b>12,948,224</b> | <b>7,562,350</b>  | <b>9,139,517</b>  |
| <b>ACTIVOS / PASIVOS</b>              | <b>1.43</b>       | <b>1.97</b>       | <b>0.25</b>      | <b>0.22</b>      | <b>0.50</b>      | <b>0.71</b>       | <b>2.00</b>       | <b>4.10</b>       |

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                 |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                            | <b>2,102,001</b> | <b>14,419,726</b> |
| 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           |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                            | <b>2,797,453</b> | <b>19,190,528</b> |
| <b>POSICIÓN NETA ACTIVA</b>                    | <b>-695,452</b>  | <b>-4,770,802</b> |

**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                 |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                            | <b>1,856,610</b> | <b>12,736,345</b> |
| 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           |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                            | <b>2,446,160</b> | <b>16,780,659</b> |
| <b>POSICIÓN NETA ACTIVA</b>                    | <b>-589,550</b>  | <b>-4,044,314</b> |

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<br>Bs.    | dic-13<br>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        |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>4,646,867</b> | <b>5,763,340</b> |

**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               |
| <b>TOTALES</b>               |                     | <b>70,603,263</b> | <b>338,427</b>  | <b>190,961</b>    | <b>1,302,577</b>     |

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                |
| <b>TOTALES</b>  |                     | <b>70,603,263</b> | <b>338,427</b>  | <b>190,961</b>    | <b>1,302,577</b>     |

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<br>Bs. | dic-13<br>Bs. | dic-12<br>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)**

| <b>CONCEPTO</b>              | <b>31/12/2014</b> | <b>31/12/2013</b> | <b>31/12/2012</b> |
|------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 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          | -                 | -                 | -                 |
| <b>Previsión Final</b>       | <b>5,262,134</b>  | <b>5,269,880</b>  | <b>5,153,937</b>  |

**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:

| <b>DETALLE</b>                                       | <b>dic-14</b><br><b>Bs.</b> | <b>dic-13</b><br><b>Bs.</b> |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| 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                           |
| <b>TOTAL</b>   | <b>13,400,417</b>           | <b>11,017,762</b>           |

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

| <b>DETALLE</b>                                       | <b>Importe</b><br><b>Bs. (M/N)</b> | <b>Importe</b><br><b>Bs. (M/E)</b> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| 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                            |
| <b>TOTAL</b>   | <b>5,083,858</b>                   | <b>991,669</b>                     |

La composición de las inversiones permanentes es la siguiente:

| DETALLE  | dic-14<br>Bs. | dic-13<br>Bs. |
|--|---------------|---------------|
| <b>Inversiones en Entidades no Financieras</b>     |               |               |
| Acción Telefónica COTEVI                           | 26,754        | 26,754        |
| <b>Inversiones de Disponib. Restringida</b>        |               |               |
| 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            |
| <b>TOTAL</b>                                       | <b>33,800</b> | <b>88,794</b> |

**d. Otras Cuentas por Cobrar**

La composición del rubro es la siguiente:

| DETALLE  | dic-14<br>Bs   | dic-13<br>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        |
| <b>Total</b>                                     | <b>368,434</b> | <b>697,312</b> |

**e. Bienes Realizables**

La composición del rubro es la siguiente:

| DETALLE                                      | dic-14<br>Bs. | dic-13<br>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       |
| <b>TOTAL</b>                                 | <b>88</b>     | <b>98</b>     |

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           |
| <b>TOTAL</b>           | <b>6,255,803</b> | <b>-3,913,882</b>      | <b>2,341,921</b> | <b>2,281,509</b> |

**g. Otros activos**

La composición del rubro es la siguiente:

| DETALLE   | dic-14 Bs. | dic-13 Bs. |
|---|------------|------------|
| <b>BIENES DIVERSOS</b>                                    |            |            |
| Papelería útiles y material de Servicio                   | 211,530    | 227,660    |
| Otros Bienes  | 132,370    | 61,600     |
| <b>CARGOS DIFERIDOS</b>                                   |            |            |
| 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          |
| <b>PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACION (1)</b>              |            |            |
| Otras partidas pendientes de Imputación                   | 0          | 440        |
| (-) Previsión para partidas pendientes de imputación      | 0          | 0          |
| <b>ACTIVOS INTANGIBLES (Otros cargos diferidos)</b>       |            |            |
| 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         |                |
| <b>TOTAL</b>   | <b>635,004</b> | <b>375,916</b> |

#### **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:

| <b>DETALLE</b>  | <b>dic-14<br/>Bs.</b> | <b>dic-13<br/>Bs.</b> | <b>dic-12<br/>Bs.</b> |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 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               |
| <b>TOTAL</b>  | <b>56,261,819</b>     | <b>53,558,179</b>     | <b>52,413,152</b>     |

#### **j. Obligaciones con Instituciones Fiscales**

La composición de este rubro es el siguiente:

| <b>DETALLE</b>                                 | <b>dic-14<br/>Bs.</b> | <b>dic-13<br/>Bs.</b> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FISCALES</b> |                       |                       |
| Obligaciones traspasadas al TGN                | 0                     | 355                   |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>0</b>              | <b>355</b>            |

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<br>Bs.    | dic-13<br>Bs.    |
|--|------------------|------------------|
| <b>Acreedores varios por intermediación financiera</b>   |                  |                  |
| 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                |
| <b>Diversas</b>  |                  |                  |
| 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           |
| <b>Provisiones</b>                                       |                  |                  |
| 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           |
| <b>Partidas Pendientes de Imputación (1)</b>             |                  |                  |
| Otras partidas pendientes de imputación                  | 16,696           | 16,026           |
| <b>TOTAL</b>   | <b>4,402,251</b> | <b>4,265,386</b> |

(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<br>Bs.    | dic-13<br>Bs.    |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Previsión Genérica Voluntaria | 1,292,987        | 1,292,987        |
| Previsión Genérica Cíclica    | 668,166          | 677,972          |
| Otras previsiones             | 12,558           | 12,558           |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>1,973,710</b> | <b>1,983,516</b> |

**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<br>Bs.     | dic-13<br>Bs.     |
|---|-------------------|-------------------|
| <b><u>Ingresos financieros</u></b>                              |                   |                   |
| 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               |
| <b>Total Ingresos Financieros</b>                               | <b>11,439,032</b> | <b>11,218,179</b> |
| <b><u>Gastos financieros</u></b>                                |                   |                   |
| 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            |
| <b>Total gastos financieros</b>                                 | <b>1,323,381</b>  | <b>1,291,036</b>  |

(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<br>Bs.  | dic-13<br>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          |
| <b>TOTAL</b>  | <b>391,582</b> | <b>794,176</b> |

**s. Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros**

La composición del rubro es la siguiente:

| DETALLE   | dic-14<br>Bs.  | dic-13<br>Bs.  |
|---|----------------|----------------|
| <b>Perdida por incobrabilidad de créditos previsión genérica cíclica y otras cuentas por cobrar</b> |                |                |
| 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          |
| <b>TOTAL</b>  | <b>297,497</b> | <b>855,961</b> |

**t. Otros ingresos y gastos operativos**

La composición del rubro es la siguiente:

| DETALLE  | dic-14<br>Bs. | dic-13<br>Bs.  |
|--|---------------|----------------|
| <b>Otros Ingresos Operativos</b>                         |               |                |
| 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          |
| <b>Total Otros Ingresos Operativos</b>                   | <b>80,709</b> | <b>147,287</b> |
| <b>Otros Gastos Operativos</b>                           |               |                |
| 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            |
| <b>Total Gastos Operativos</b>                           | <b>48,966</b> | <b>57,971</b>  |

**u. Ingresos y gastos extraordinarios y de gestiones anteriores**

La composición del rubro es la siguiente:

| DETALLE                         | dic-14<br>Bs. | dic-13<br>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<br>Bs.    | dic-13<br>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        |
| <b>TOTAL</b>                                    | <b>9,071,774</b> | <b>8,129,598</b> |

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

| DETALLE  | dic-14<br>Bs.    |
|--|------------------|
| <b>(1) OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>                    |                  |
| 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           |
| <b>TOTAL</b>   | <b>1,260,750</b> |

**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<br>Bs.      | dic-13<br>Bs.     |
|---|--------------------|-------------------|
| <b>Garantías Recibidas</b>                      |                    |                   |
| 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             |
| <b>Cuentas de Registro</b>                      |                    |                   |
| 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         |
| <b>TOTAL</b>                                    | <b>117,458,211</b> | <b>99,617,682</b> |

**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<br>Bs.     | dic-13<br>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      |     |                   |                   |
| <b>TOTAL</b>             |     | <b>27,122,859</b> | <b>26,240,126</b> |

**(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<br>Bs.    |
|-------------------------------------|------------------|
| Unidad educativa                    | 68,593           |
| Fondo de Desarrollo Campesino       | 101,229          |
| Consejo Mundial de Cooperativas (*) | 1,014,924        |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>1,184,746</b> |

(\*) 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<br>Bs.     |
|--|-------------------|
| Reserva Legal (*)  | 16,332,830        |
| Reserva por Ajuste global del patrimonio no distribuido (**) | 3,383,252         |
| Otras reservas no distribuibles (***)                        | 778,772           |
| <b>TOTAL</b>   | <b>20,494,854</b> |

(\*) 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<br>Bs. | 2013<br>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                |
| <b>TOTALES</b>                          |                      |      | <b>89,760,639</b>   | <b>67,356,307</b>         |
| 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         |
| <b>Ratio</b>       | <b>38.46%</b> | <b>40.19%</b> | <b>37.91%</b>     |

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

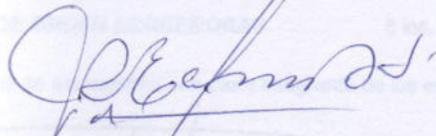
**DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

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

