

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



Contenido

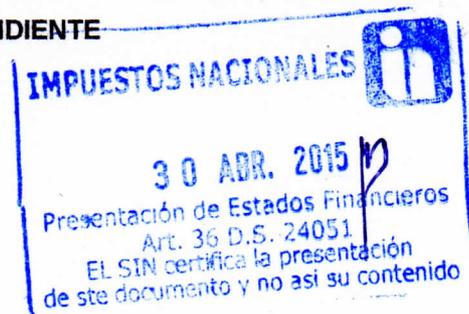
**ESTADOS FINANCIEROS CON DICTAMEN
DE AUDITORIA EXTERNA**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014



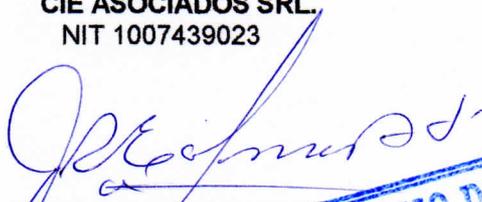
DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores
Presidente y miembros del Directorio
**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
ABIERTA TRINIDAD LTDA.**
Trinidad



1. Hemos examinado el estado de situación patrimonial de la **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA TRINIDAD LTDA.**, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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 esas fechas. 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 nuestra firma de auditores, según informe de febrero 2, 2014 donde expresamos 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 TRINIDAD LTDA.**, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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, febrero 12 de 2015



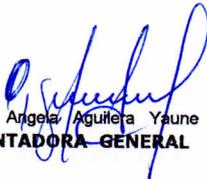
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA TRINIDAD
"CACTRI" LTDA.
Trinidad - Bolivia



ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expresado en bolivianos)

| | NOTA | 2,014 | 2,013 |
|--|------|------------------|------------------|
| Ingresos Financieros | 8 q | 10,041,821 | 10,732,225 |
| Gastos Financieros | 8 q | <u>1,940,541</u> | <u>1,967,374</u> |
| RESULTADO FINANCIERO BRUTO | | 8,101,280 | 8,764,852 |
| Otros Ingresos Operativos | 8 t | 188,787 | 228,532 |
| Otros Gastos Operativos | 8 t | <u>55,784</u> | <u>26,028</u> |
| RESULTADO DE OPERACIÓN BRUTO | | 8,234,284 | 8,967,355 |
| Recuperacion de activos financieros | 8 r | 327,380 | 370,868 |
| Cargos p.incobrabilidad y desval de activos financ | 8 s | <u>152,284</u> | <u>273,082</u> |
| RESULTADO DE OPERACION DESPUES DE INCOBRABLES | | 8,409,380 | 9,065,142 |
| Gastos de Administracion | 8 v | <u>7,886,154</u> | <u>9,201,576</u> |
| RESULTADO DE OPERACIÓN NETO | | 523,226 | -136,433 |
| Abonos por Ajuste por Inflacion | | 4,434 | 3,993 |
| Cargos Diferencia cambio Mantenim valor A. I | | 0 | 0 |
| Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor | | <u>4,434</u> | <u>3,993</u> |
| RESULTADO DESPUES DE AJUSTE POR DIFERENCIA DE CAMBIO Y MANTTO VALOR | | 527,660 | -132,441 |
| Ingresos Extraordinarios | 8 u | 0 | 0 |
| Gastos Extraordinarios | 8 u | <u>0</u> | <u>0</u> |
| RESULTADO NETO DEL EJERCICIO ANTES DE AJUSTES DE GESTIONES ANTERIORES | | 527,660 | -132,441 |
| Ingresos de gestiones anteriores | 8 u | 0 | 0 |
| Gastos de Gestiones Anteriores | 8 u | <u>0</u> | <u>0</u> |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS Y AJUSTE CONTABLE POR EFECTO DE LA INFLACION | | 527,660 | -132,441 |
| Abonos por Ajuste por Inflacion | | 0 | 0 |
| Cargos por Ajuste por Inflacion | | 0 | 0 |
| Ajuste contable por efecto de la inflacion | | 0 | 0 |
| Resultado antes de Impuestos | | 527,660 | -132,441 |
| Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE) | | <u>0</u> | <u>0</u> |
| RESULTADO NETO DE LA GESTION | | 527,660 | -132,441 |

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


Lic. Angela Aguilera Yaune
CONTADORA GENERAL


Sra. Mary Aixa Muñoz Cuellar
GERENTE GENERAL



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA TRINIDAD
"CACTRI" LTDA.
Trinidad - Bolivia

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

IMPUESTOS NACIONALES

30 ABR. 2015

Presentación de Estados financieros
Art. 36 D.S. 24051
EL SIN certifica la presentación
de este documento y no así su contenido

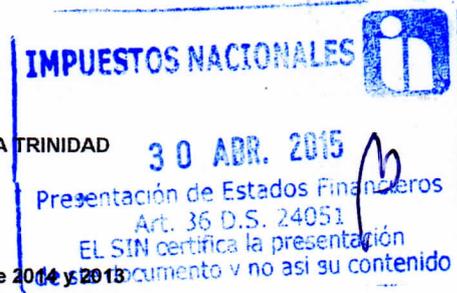
| | NOTA | 2014 | 2013 |
|--|------|-------------------|-------------------|
| ACTIVO | | | |
| Disponibilidades | 8 a | 3,680,537 | 2,732,185 |
| Inversiones Temporarias | 8 c | 3,862,121 | 3,210,154 |
| Cartera | 8 b | 46,323,193 | 47,144,387 |
| Cartera vigente | | 47,522,583 | 48,401,580 |
| Cartera vencida | | 490,680 | 782,895 |
| Cartera ejecucion | | 1,129,530 | 772,180 |
| Cartera reprog o Reestruct vigente | | 110,110 | 63,872 |
| Cartera reprog o Reestruct vencida | | 7,665 | 0 |
| Cartera reprog o Reestruct Ejecucion | | 0 | 0 |
| Productos deveng. P. cobrar cartera (Prevision para cartera incobrable) | | 449,521 | 480,457 |
| Otras cuentas por cobrar | 8 d | -3,386,896 | -3,356,597 |
| Bienes realizables | 8 e | 178,377 | 104,798 |
| Inversiones permanentes | 8 c | 0 | 1 |
| Bienes de uso | 8 f | 30,989 | 38,794 |
| Otros Activos | 8 g | 2,011,833 | 2,146,690 |
| | | 68,411 | 51,612 |
| TOTAL DEL ACTIVO | | 56,155,462 | 55,428,621 |
| PASIVO | | | |
| Obligaciones con el publico | 8 i | 44,606,721 | 44,902,215 |
| Obligaciones con Instituciones Fiscales | 8 j | 0 | 27 |
| Obligaciones con Bancos y Entid. Financiamiento | 8 k | 344,287 | 0 |
| Otras cuentas por pagar | 8 l | 964,994 | 834,790 |
| Previsiones | 8 m | 579,643 | 589,643 |
| TOTAL DEL PASIVO | | 46,495,646 | 46,326,674 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital social | 9 | 2,661,620 | 2,631,410 |
| Aportes no Capitalizados | 9 | 2,933,228 | 2,933,228 |
| Reservas | 9 | 3,537,308 | 3,669,749 |
| Resultados acumulados | 9 | 527,660 | -132,441 |
| TOTAL DEL PATRIMONIO | | 9,659,816 | 9,101,947 |
| TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO | | 56,155,462 | 55,428,621 |
| CUENTAS DE ORDEN | 8 x | 129,359,926 | 133,098,147 |

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

Lic. Angela Aguilera Yaune
CONTADORA GENERAL

Sra. Mary Aixa Muñoz Cuellar
GERENTE GENERAL





COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA TRINIDAD
"CACTRI" LTDA.
Trinidad - Bolivia

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013
Expresado en Bolivianos

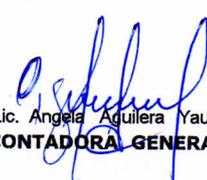
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|----------------|-----------------|
| Flujos de fondos actividades de operaciones | | |
| Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio | 527,660 | -132,441 |
| Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos: | | |
| - Productos devengados no cobrados | 1 -449,521 | -480,457 |
| - Cargos devengados no pagados | 2 146,094 | 171,960 |
| - Productos devengados cobrados en ejercicios anteriores | 3 | |
| - Provisiones para Incobrables | 3 | |
| Cartera | 30,298 | 106,765 |
| Otras cuentas por cobrar | -2,641 | -4,955 |
| - Previsión por desvalorización | 8,000 | 0 |
| - Previsión para beneficios sociales | 277,121 | 933,221 |
| - Provisiones para impuestos y otras ctas.p/pagar | 72,360 | 23,882 |
| - Depreciaciones y amortizaciones | 17,654 | 218,022 |
| - Otros | 4 0 | 105,519 |
| Fondos obtenidos en (aplicados a) la utilidad (pérdida) del ejercicio | 627,025 | 941,517 |
| Productos cobrados(cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre: | | |
| - Cartera de préstamos | 480,457 | 471,068 |
| - Disponibilidades, Inversiones temporarias y permanentes | -195 | -58 |
| - Otras cuentas por cobrar | 0 | 0 |
| - Obligaciones con el público | -171,960 | -151,179 |
| - Obligaciones con Bancos. y Entidades de financiamiento | 430 | 0 |
| - Otras Obligaciones | 0 | 0 |
| - Otras cuentas por Pagar | 0 | 0 |
| Incremento(disminución) neto de otros activos y pasivos: | | |
| - Otras cuentas por cobrar-pagos anticipados, diversas - | -70,938 | 70,882 |
| - Bienes realizables - vendidos - | 1 | 0 |
| - Otros activos-partidas pendientes de imputación - | 139,175 | -273,523 |
| - Otras cuentas por pagar - diversas y provisiones - | -219,276 | -1,573,815 |
| - Provisiones | -10,000 | 0 |
| Flujo neto en actividades de operación-excepto activ.de interm. | 774,718 | -515,107 |
| Flujo de fondos en actividades de intermediación: | | |
| Incremento (disminución) de captaciones y obligaciones por intermediación: | | |
| - Obligaciones con el público: | | |
| - Depósitos a la vista y en caja de ahorros | 5 694,646 | 1,000,876 |
| - Depósitos a plazo hasta 360 días | 5 88,737 | -597,458 |
| - Depósitos a plazo más de 360 días | 5 -1,053,012 | 1,546,937 |



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA TRINIDAD
"CACTRI" LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013
Expresado en Bolivianos

| | | | |
|---|---|-------------------------|-------------------------|
| Flujo de fondos en actividades de intermediación (cont.) | | | |
| - Obligaciones con Bancos. y Entidades de financiamiento | 6 | | |
| - a corto plazo | | 343,858 | 0 |
| - a mediano y largo plazos | | 0 | 0 |
| -Otras operaciones de intermediación : | | | |
| - Depositos en cuentas corrientes de traspaso | | 0 | 0 |
| - Cuotas de participacion Fondo Ral de Traspaso | | 0 | 0 |
| - Obligaciones con instituciones fiscales | | -27 | 27 |
| - Otras cuentas por pagar por intermediación financiera | | 0 | 0 |
| Incremento (disminución) de colocaciones: | | | |
| - Créditos colocados en el ejercicio: | | | |
| - a corto plazo | | | |
| - a mediano y largo plazos - más de un año | | -22,938,147 | -32,977,045 |
| - Créditos recuperados en el ejercicio | | 23,698,107 | 30,956,194 |
| - Otras cuentas por pagar por intermediación financiera | | 0 | 0 |
| Flujo neto en actividades de intermediación | | <u>834,162</u> | <u>-70,469</u> |
| Flujos de fondos en actividades de financiamiento: | | | |
| Incremento (disminución) de préstamos: | | | |
| Cuentas de los accionistas: | | | |
| - Aportes de capital | | 30,210 | 39,000 |
| - Pago de dividendos | | 0 | -71,493 |
| - Aportes no Capitalizables | | 0 | 0 |
| Flujo neto en actividades de financiamiento | | <u>30,210</u> | <u>-32,493</u> |
| Flujos de fondos en actividades de inversión: | | | |
| Incremento (disminución) neto en: | | | |
| - Inversiones temporarias | | -651,967 | 86,162 |
| - Inversiones Permanentes | | 0 | 0 |
| - Bienes de uso | | -38,771 | -121,782 |
| - Bienes diversos | | 0 | 0 |
| - Cargos diferidos | | 0 | 0 |
| Flujo neto en actividades de inversión | | <u>-690,737</u> | <u>-35,620</u> |
| Incremento (disminución) de fondos durante en ejercicio | | <u>948,352</u> | <u>-653,689</u> |
| Disponibilidades al inicio del ejercicio | | <u>2,732,185</u> | <u>3,385,874</u> |
| Disponibilidades al cierre del ejercicio | | <u>3,680,537</u> | <u>2,732,185</u> |
| | | ===== | ===== |

Las notas 1 a la 13 que se adjuntan, son parte integrante de estos estados financieros


 Lic. Angela Aguilera Yaune
CONTADOR GENERAL



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA TRINIDAD
"CACTRI" LTDA.
Trinidad - Bolivia

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expreados en bolivianos)

IMPUESTOS NACIONALES



30 ABR. 2015

Presentación de Estados Financieros
Art. 36 D.S. 24051
EL SIN certifica la presentación
de ste documento y no así su contenido

| DETALLE | TOTAL | CAPITAL SOCIAL | APORTES NO CAPITALIZADOS | AJUSTES AL PATRIMONIO | RESERVAS | RESULTADOS ACUMULADOS |
|--|------------------|------------------|--------------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|
| Patrimonio saldos al 01 de Enero de 2013 | 9,295,478 | 2,592,410 | 2,933,228 | 0 | 3,483,867 | 285,972 |
| Resultados del ejercicio | -132,441 | | | | | -132,441 |
| Distribucion de utilidades | -100,090 | | | | 185,882 | -285,972 |
| Cap. De aportes-Aj patrimonio y util. Acum | 0 | | | | | |
| Aportes A Capitalizar | 0 | | | | | |
| Donaciones Recibidas | 0 | | | | | |
| Certificados de Aportacion | 39,000 | 39,000 | | | | |
| Saldo al 31/12/2013 | 9,101,947 | 2,631,410 | 2,933,228 | 0 | 3,669,749 | -132,441 |
| Patrimonio saldos al 01 de Enero de 2014 | 9,101,947 | 2,631,410 | 2,933,228 | 0 | 3,669,749 | -132,441 |
| Resultados del ejercicio | 527,660 | | | | | 527,660 |
| Distribucion de utilidades | 0 | | | | -132,441 | 132,441 |
| Cap. De aportes-Aj patrimonio y util. Acum | 0 | | | | | |
| Aportes A Capitalizar | 0 | | | | | |
| Donaciones Recibidas | 0 | | | | | |
| Certificados de Aportacion | 30,210 | 30,210 | | | | |
| Saldo al 31/12/2014 | 9,659,816 | 2,661,620 | 2,933,228 | 0 | 3,537,308 | 527,660 |

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


Lic. Angela Aguilera Yaune
CONTADORA GENERAL


Sra. Mary Aixa Muñoz Cuellar
GERENTE GENERAL



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA TRINIDAD
"CACTRI" LTDA.
Trinidad – Bolivia

IMPUESTOS NACIONALES



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013 **30 ABR. 2015**
 Presentación de Estados Financieros
 Art. 36 D.S. 24051
 EL SIN certifica la presentación
 de ste documento y no así su contenido

NOTA 1. ORGANIZACION

a) Organización de la sociedad

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

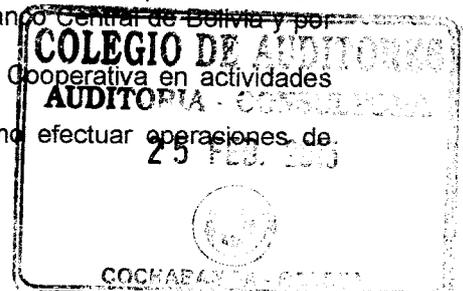
El 26 de abril de 2000 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI- ex Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras, otorga la Licencia de Funcionamiento No. 007/2000 bajo la denominación de COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA TRINIDAD "CACTRI" LTDA- categoría 2, con domicilio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

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

La Cooperativa de acuerdo a sus Estatutos, según Capítulo II, artículo 4 tiene como objetivo social único:

Realizar actividades de intermediación financiera y, promover el desarrollo económico y social de sus socios y clientes, mediante la ejecución de las operaciones que le son permitidas:

- a) Recibir depósitos en cuentas de ahorro, a la vista o a plazo fijo de los socios, de otras personas naturales o jurídicas
- b) Otorgar créditos a sus socios, de corto, mediano y largo plazo con garantías solidarias, personales, hipotecarias, prendarias y/o combinadas.
- c) Contraer créditos y obligaciones con entidades bancarias y financieras del país.
- d) Contraer obligaciones subordinadas.
- e) Realizar operaciones de giros y emitir órdenes de pago exigibles en el país.
- f) Realizar operaciones de cambio y compraventa de monedas para sus propias operaciones.
- g) Comprar, conservar y vender por cuenta propia certificados de depósitos emitidos por Entidades Financieras y títulos emitidos por el Banco Central de Bolivia y por el Tesoro General de la Nación.
- h) Adquirir bienes inmuebles para ser utilizados por la Cooperativa en actividades propias de su giro.
- i) Recibir letras u otros efectos en cobranza, así como efectuar operaciones de cobranzas.



CACTRI LTDA, para la prestación de sus servicios tiene un número promedio de 47 empleados, 17 mujeres y 30 hombres a quienes se capacita para el desempeño de sus funciones; cuenta con 6 oficinas en el departamento del Beni, donde presta servicios de intermediación financiera:

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

b) Hechos importantes sobre la situación de la entidad

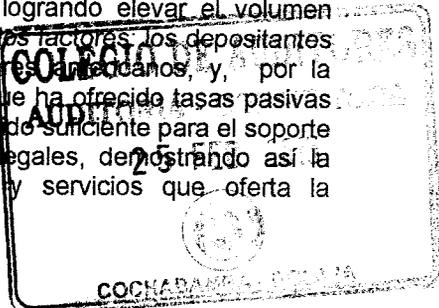
La bolivianización de la economía del país es el factor principal de protección a la moneda nacional, de manera tal que conforme a las estimaciones esperadas por los organismos reguladores, las operaciones activas y pasivas se realizan en su mayor volumen en bolivianos, contribuyendo de esta manera a que la población no sufra pérdidas por tipo de cambio.

Con la Ley de Servicios Financieros que reemplazó la Ley de Bancos, se abre un nuevo escenario para el sistema financiero, principalmente la bancarización del área rural, la regulación de tasas de vivienda y productivos, en procura de un techo propio, así como permitir el crecimiento de la producción nacional desde pequeños hasta grandes productores, que son ejes principales para el desarrollo económico y social del país dentro de lo que establece nuestra constitución para el "vivir bien"; con ello, se han realizado adecuaciones en políticas, reglamentaciones e infraestructura tecnológica a los productos y servicios financieros que se ofrece a la población.

La Cooperativa presenta el siguiente escenario:

- Las operaciones financieras que en su mayor parte son realizadas en bolivianos en cumplimiento a la Política monetaria hacia la bolivianización, se refleja en la posición de cambios de moneda extranjera, donde los activos en moneda extranjera (ME) han disminuido 17.18% respecto a diciembre 2013, y los pasivos disminuyeron 43.68%, estrechando el margen entre activos y pasivos en moneda extranjera, presentando al cierre de gestión una posición larga.

En la presente gestión los depósitos en moneda extranjera han tendido a disminuir y cambiar a moneda nacional, como resultado de las estrategias de persuasión utilizadas con los depositantes, permitiendo cumplir con las metas esperadas de acuerdo con el cronograma de desdolarización del Banco Central de Bolivia, logrando mayor colocación de cartera en moneda nacional. Los niveles de captaciones se redujeron en algunos periodos logrando elevar el volumen hasta el cierre del segundo semestre, debiéndose a dos factores: los depositantes que realizan sus operaciones comerciales en dólares estadounidenses, y, por la política del Banco Central de control de la inflación que ha ofrecido tasas pasivas superiores a las que ofrece el sistema financiero, ha sido suficiente para el soporte de operaciones y control de regulación de límites legales, demostrando así la confianza de socios y clientes a los productos y servicios que oferta la Cooperativa.



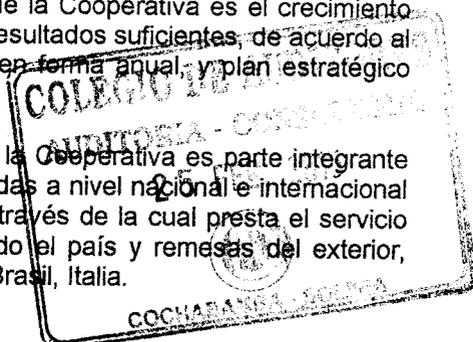
La cartera en moneda nacional alcanza el 91.61% de la cartera bruta, y supera el 1.5% al total de captaciones. La regulación de la Ley de Servicios Financieros también permite un límite en la ejecución de gastos administrativos, encaminando hacia la eficiencia de las entidades financieras, tal como lo reflejan nuestros estados financieros con indicador menor en la presente gestión comparativo a diciembre 2013.

El patrimonio de la entidad ha crecido, por la generación de resultados e ingreso de certificados de aportación de nuevos socios, las Reservas disminuyeron por la absorción de los resultados de la gestión 2013 que se vieron afectados por disposiciones legales como el pago no previsto del aguinaldo Esfuerzo por Bolivia que de dispuso al final de la gestión como incentivo al capital humano.

- La administración del riesgo crediticio en la cooperativa, se realiza mediante la evaluación de la capacidad de pago de los prestatarios, y análisis de la actividad económica y laboral, como ser la fuente de pago generadora de recursos, estabilidad económica y laboral, así como el destino del crédito. Con la crisis que se tiene, la tendencia de la morosidad ha sido a incrementarse, principalmente en los créditos de consumo, debido al endeudamiento de los prestatarios en varias entidades financieras; en lo que va de la gestión se ha controlado el riesgo de concentración por montos, para facilitar la rotación del capital. La calificación de créditos se realiza en cumplimiento a lo dispuesto en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros.
- La gestión del riesgo de mercado se la realiza por medio de herramientas de control para medir: el riesgo de liquidez, el riesgo de tasas y tipo de cambio: La primera herramienta es el calce de plazos cuyo análisis es por banda de tiempo que permite conocer los vencimientos de obligaciones y sus respectivas coberturas, la segunda denominada GAP de Sensibilidad que permite medir la sensibilidad de los activos o pasivos a las tasas de interés al repreciosarlos, y un control permanente de las operaciones activas y pasivas por moneda, tendentes al equilibrio, y evitar costos por diferencias en tipo de cambio. También se han establecido límites internos de concentración realizando controles permanentes para no contravenir las disposiciones legales establecidas.

En la definición de tasas de interés, se utilizaba la tendencia que sigue el sistema financiero respecto al comportamiento de la tasa pasiva de manera que se pueda captar del público a un costo razonable para la Cooperativa, esto sin descuidar de ser competitivos y atractivos hacia las otras instituciones que operan en nuestro medio; mas con la regulación de tasas para créditos y próximamente las pasivas, se realizará y controlará conforme disponga el ente regulador.

- En la gestión, la Cooperativa ha mantenido la prestación de productos y servicios a sus socios y clientes con calidad y con tecnología actualizada
- En el fortalecimiento institucional, el objetivo de la Cooperativa es el crecimiento de las Reservas a través de la generación de resultados suficientes, de acuerdo al plan operativo institucional que se determina en forma anual y plan estratégico con proyección trienal.
- Para la realización de enlace de operaciones, la Cooperativa es parte integrante del grupo de Cooperativas de calidad reconocidas a nivel nacional e internacional A.T.C Asociación Técnica de Cooperativas, a través de la cual presta el servicio SERVIRED con 62 puntos de atención en todo el país y remesas del exterior, como ser España, Estados Unidos, Inglaterra, Brasil, Italia.



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

NOTA 2. NORMAS CONTABLES

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

a) Bases de presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 se presentan en bolivianos, no se re expresaron, en cumplimiento a la normativa de la ASFI, de fecha 29/11/2008, circular SB/594/2008, indicando que las cifras de los Estados Financieros de gestiones anteriores deben presentarse sin ser reexpresadas a moneda constante de la fecha de cierre. Los rubros *no monetarios no se actualizan en cumplimiento a la determinación de la ASFI.* Se presentan los estados financieros, en las formas y estructuraciones requeridas. Las notas a los Estados financieros, se comparan a las fechas de corte indicada en cada uno de los estados, establecida en el Manual de Cuentas, apartado de Estados Financieros.

La moneda extranjera de las operaciones pasivas y activas, es el dólar americano, que se cotiza al cierre de diciembre de 2014 y al cierre de diciembre de 2013 en Bs 6.86 por cada dólar.

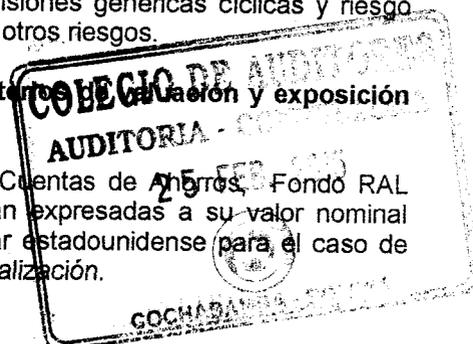
b) Cartera: Criterios de exposición y métodos de previsión para riesgos de incobrabilidad y desvalorización, considerando las provisiones genéricas

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

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

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

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



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

d) Bienes Realizables: valuación y provisiones para desvalorización

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

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

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

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

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

Los bienes diversos, papelería, útiles y materiales de servicio, se contabilizan al valor de costo de adquisición. Este grupo, se consume por la disminución paulatina por las salidas efectuadas durante el periodo. No se efectúa almacenamiento de materiales.

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

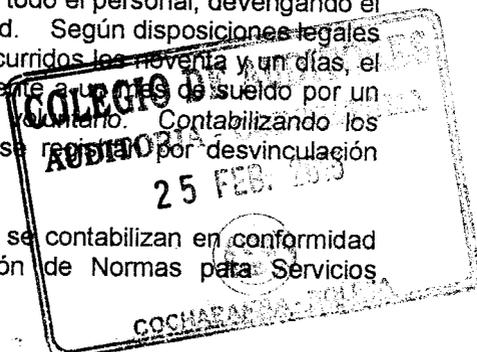
Los activos intangibles registran los software informáticos y licencias de autorización de uso, y de antivirus necesarias para la seguridad de la información. Su amortización se efectúa de acuerdo a las características del tipo de software, y las licencias en el tiempo determinado como vida útil.

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

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

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

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



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

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

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

La Cooperativa determina sus resultados de acuerdo a la Circular SB/585/2008 emitida por la Superintendencia de Bancos, hoy Autoridad del Sistema Financiero ASFI.

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

k) Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales

La Cooperativa, cumple con todas las disposiciones legales que rigen sus actividades, reconociendo sus efectos en cada periodo, una vez son emitidas las normas y reglamentaciones. Para las disposiciones tributarias, se cumple con las normas para el impuesto a las utilidades de las empresas, conforme ha establecido el Servicio de Impuestos Nacionales, en toda su reglamentación y procedimientos, reconociendo en el estado de Ganancias y pérdidas la re expresión en Unidades de Fomento a la Vivienda, para ver su efecto en los resultados.

l) Absorciones o fusiones de otras entidades

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

NOTA 3-

CAMBIOS DE POLITICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

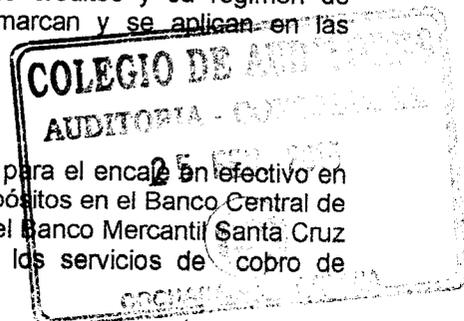
Cambio de prácticas contables, y/o cambio de políticas, solo se tiene la no reexpresión de las partidas no monetarias de acuerdo a disposición de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

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

NOTA 4.

ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Comprende el Encaje Legal de acuerdo a Reglamento; para el encaje en efectivo en moneda extranjera se expone el 60% requerido para depósitos en el Banco Central de Bolivia. También se tiene un Depósito a plazo Fijo en el Banco Mercantil Santa Cruz S.A de Bs 25.000.- pignorado a favor de Entel, por los servicios de cobro de facturación



| ENCAJE EFECTIVO Y FONDO RAL | 31.12.2014 | | 31.12.2013 | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | REQUERIDO | CONSTITUIDO | REQUERIDO | CONSTITUIDO |
| Cuenta de Encaje legal en efectivo M/N | 0 | 352,523 | 1 | 171,690 |
| Cuenta de Encaje legal en efectivo M/E | 372,008 | 630,326 | 530,428 | 755,036 |
| Cuota de participación. Fondo RAL. Encaje Legal M/N | 1,230,747 | 1,177,588 | 1,118,739 | 1,103,633 |
| Cuota de participación. Fondo RAL. Encaje Legal M/E | 223,962 | 224,725 | 317,841 | 322,872 |
| TOTAL | 1,826,717 | 2,385,161 | 1,967,009 | 2,353,231 |

NOTA 5 **ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES:**

Al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013

| Activos y Pasivos | Dic. 2014 Bs. | Dic. 2013 Bs. |
|---|-------------------|-------------------|
| Activo Corriente | 25,355,299 | 22,154,780 |
| Disponibilidades | 3,680,537 | 2,732,185 |
| Inversiones Temporarias | 3,862,121 | 3,210,154 |
| Cartera | 17,583,429 | 16,057,556 |
| Otras cuentas por cobrar | 178,377 | 104,798 |
| Bienes realizables | 0 | 1 |
| Inversiones Permanentes | 25,269 | 25,074 |
| Otros Activos | 25,566 | 25,012 |
| Activo No Corriente | 30,800,163 | 33,273,841 |
| Cartera | 28,739,764 | 31,086,831 |
| Otras cuentas por cobrar | 0 | 0 |
| Inversiones Permanentes | 5,720 | 13,720 |
| Bienes de Uso | 2,011,833 | 2,146,690 |
| Otros Activos | 42,845 | 26,600 |
| Total activo | 56,155,462 | 55,428,621 |
| Pasivo Corriente | 23,054,726 | 23,873,679 |
| Obligaciones con el publico | 22,058,257 | 23,204,413 |
| Obligaciones con Instituciones Fiscales | 0 | 27 |
| Obligaciones con bancos y entid financ | 344,287 | 0 |
| Otras cuentas por pagar | 652,181 | 669,239 |
| Pasivo No Corriente | 23,440,920 | 22,452,996 |
| Obligaciones con el publico | 22,548,463 | 21,697,802 |
| Otras cuentas por pagar | 312,813 | 165,551 |
| Previsión genérica Cíclica | 579,643 | 589,643 |
| Total pasivo | 46,495,646 | 46,326,675 |
| Total Patrimonio | 9,659,816 | 9,101,947 |
| Total Pasivo y patrimonio | 56,155,462 | 55,428,621 |

CALCE FINANCIERO: Vencimiento de activos y pasivos al 31 de diciembre de 2014
El calce financiero se presenta en el formato de la ASFI por plazo remanente de vencimiento, desagregando las cuentas de cartera exponiendo cartera vigente, otras cuentas por cobrar, inversiones permanentes, los saldos de otras operaciones activas agrupa las cuentas no descritas específicamente. Las pasivas desagregan las obligaciones con el público según su tipo, sus productos devengados por pagar se agrupan a otras operaciones pasivas, juntamente con el saldo de otras cuentas por pagar.

| ENCAJE EFECTIVO Y FONDO RAL | 31.12.2014 | | 31.12.2013 | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | REQUERIDO | CONSTITUIDO | REQUERIDO | CONSTITUIDO |
| Cuenta de Encaje legal en efectivo M/N | 0 | 352,523 | 1 | 171,690 |
| Cuenta de Encaje legal en efectivo M/E | 372,008 | 630,326 | 530,428 | 755,036 |
| Cuota de participación. Fondo RAL. Encaje Legal M/N | 1,230,747 | 1,177,588 | 1,118,739 | 1,103,633 |
| Cuota de participación. Fondo RAL. Encaje Legal M/E | 223,962 | 224,725 | 317,841 | 322,872 |
| TOTAL | 1,826,717 | 2,385,161 | 1,967,009 | 2,353,231 |

NOTA 5 **ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES:**

Al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013

| Activos y Pasivos | Dic. 2014 Bs. | Dic. 2013 Bs. |
|---|-------------------|-------------------|
| Activo Corriente | 25,355,299 | 22,154,780 |
| Disponibilidades | 3,680,537 | 2,732,185 |
| Inversiones Temporarias | 3,862,121 | 3,210,154 |
| Cartera | 17,583,429 | 16,057,556 |
| Otras cuentas por cobrar | 178,377 | 104,798 |
| Bienes realizables | 0 | 1 |
| Inversiones Permanentes | 25,269 | 25,074 |
| Otros Activos | 25,566 | 25,012 |
| Activo No Corriente | 30,800,163 | 33,273,841 |
| Cartera | 28,739,764 | 31,086,831 |
| Otras cuentas por cobrar | 0 | 0 |
| Inversiones Permanentes | 5,720 | 13,720 |
| Bienes de Uso | 2,011,833 | 2,146,690 |
| Otros Activos | 42,845 | 26,600 |
| Total activo | 56,155,462 | 55,428,621 |
| Pasivo Corriente | 23,054,726 | 23,873,679 |
| Obligaciones con el publico | 22,058,257 | 23,204,413 |
| Obligaciones con Instituciones Fiscales | 0 | 27 |
| Obligaciones con bancos y entid financ | 344,287 | 0 |
| Otras cuentas por pagar | 652,181 | 669,239 |
| Pasivo No Corriente | 23,440,920 | 22,452,996 |
| Obligaciones con el publico | 22,548,463 | 21,697,802 |
| Otras cuentas por pagar | 312,813 | 165,551 |
| Previsión genérica Cíclica | 579,643 | 589,643 |
| Total pasivo | 46,495,646 | 46,326,675 |
| Total Patrimonio | 9,659,816 | 9,101,947 |
| Total Pasivo y patrimonio | 56,155,462 | 55,428,621 |

CALCE FINANCIERO: Vencimiento de activos y pasivos al 31 de diciembre de 2014
El calce financiero se presenta en el formato de la ASFI por plazo remanente de vencimiento, desagregando las cuentas de cartera exponiendo cartera vigente, otras cuentas por cobrar, inversiones permanentes, los saldos de otras operaciones activas agrupa las cuentas no descritas específicamente. Las pasivas desagregan las obligaciones con el público según su tipo, sus productos devengados por pagar se agrupan a otras operaciones pasivas, juntamente con el saldo de otras cuentas por pagar.

| Calce al 31.12.2014 | Saldo Inicial | 30 d | 90 d | 180 d | 360 d | 720 d | > 720 d |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Activo | 56,155,462 | 11,428,393 | 4,045,477 | 3,525,752 | 6,355,678 | 9,871,797 | 20,928,365 |
| Disponibilidades | 3,680,537 | 3,680,537 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Inversiones temporarias | 3,862,121 | 3,862,121 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cartera vigente | 47,632,693 | 2,210,368 | 3,777,477 | 3,466,103 | 6,404,888 | 10,185,970 | 21,587,887 |
| otras cuentas por cobrar | 252,443 | 94,295 | 9,744 | 4,872 | 22,069 | 10,500 | 110,963 |
| inversiones permanentes | 61,015 | 0 | 0 | 0 | 25,000 | 0 | 36,015 |
| otras operaciones activas | 666,653 | 1,581,072 | 258,256 | 54,776 | -96,279 | -324,672 | -806,500 |
| Pasivo | 46,495,646 | 4,531,836 | 7,317,319 | 7,119,499 | 4,086,073 | 8,098,381 | 15,342,539 |
| Oblig c publico a la vista | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Oblig c publico ahorros | 20,562,290 | 3,846,835 | 4,771,818 | 2,385,909 | 2,785,909 | 3,085,909 | 3,685,910 |
| Oblig c publico a plazo | 22,998,003 | 407,767 | 1,979,831 | 4,606,797 | 1,086,690 | 4,667,058 | 10,249,860 |
| Financ entid financ pais | 343,858 | 0 | 343,858 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| otras cuentas por pagar | 501,284 | 259,892 | 79,326 | 75,189 | 32,540 | 5,000 | 49,338 |
| Otras operaciones pasivas | 1,189,877 | 10,482 | 102,486 | 41,745 | 133,881 | 128,261 | 773,022 |
| Oblig publico restringidas | 900,334 | 6,860 | 40,000 | 9,860 | 47,053 | 212,152 | 584,409 |
| Brecha Simple (act -pasivo) | | 6,896,557 | -3,271,842 | -3,593,748 | 2,269,605 | 1,773,417 | 5,585,826 |
| Brecha acumulada | | 6,896,557 | 3,624,716 | 30,968 | 2,300,573 | 4,073,990 | 9,659,816 |

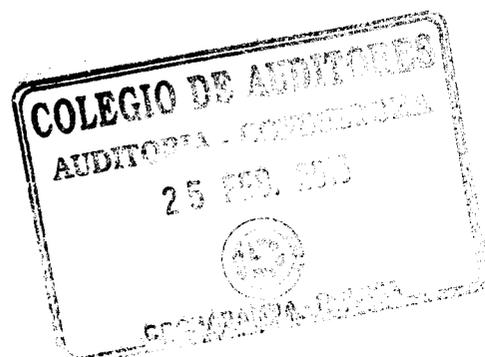
| Calce al 31.12.2013 | Saldo Inicial | 30 d | 90 d | 180 d | 360 d | 720 d | > 720 d |
|------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Activo | 55,428,621 | 8,343,197 | 3,132,211 | 3,730,518 | 6,949,353 | 11,399,549 | 21,873,792 |
| Disponibilidades | 2,732,185 | 2,732,185 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Inversiones temporarias | 3,210,154 | 3,210,154 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cartera vigente | 48,465,453 | 1,314,019 | 2,597,945 | 3,800,644 | 7,145,292 | 11,701,285 | 21,906,267 |
| otras cuentas por cobrar | 226,581 | 65,291 | 6,744 | 2,372 | 27,869 | 14,000 | 110,305 |
| inversiones permanentes | 61,015 | 0 | 0 | 25,000 | 0 | 0 | 36,015 |
| otras operaciones activas | 733,233 | 1,021,548 | 527,521 | -97,498 | -223,808 | -315,736 | -178,795 |
| Pasivo | 46,328,674 | 7,588,955 | 5,591,450 | 4,250,284 | 6,442,989 | 6,605,327 | 15,847,669 |
| Oblig c público a la vista | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Oblig c publico ahorros | 19,867,644 | 6,953,002 | 2,852,190 | 2,427,979 | 1,806,051 | 1,527,270 | 4,301,151 |
| Oblig c público a plazo | 23,390,942 | 328,529 | 1,801,442 | 1,687,950 | 4,140,451 | 5,020,116 | 10,412,453 |
| otras cuentas por pagar | 442,911 | 230,508 | 75,826 | 52,748 | 29,140 | 2,000 | 52,690 |
| Otras operaciones pasivas | 1,153,508 | 5,056 | 72,204 | 68,607 | 241,379 | 34,221 | 732,041 |
| Oblig publico restringidas | 1,471,670 | 71,860 | 789,788 | 13,000 | 225,968 | 21,720 | 349,334 |
| Brecha Simple (act -pasivo) | | 754,243 | -2,459,239 | -519,766 | 506,364 | 4,794,223 | 6,026,123 |
| Brecha acumulada | | 754,243 | -1,704,997 | -2,224,763 | -1,718,399 | 3,075,824 | 9,101,947 |

NOTA 6 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

No se mantiene partes relacionadas con otras instituciones.

NOTA 7 POSICION EN MONEDA EXTRANJERA

Expresado en Bolivianos, los saldos en dólares americanos al t.c. de Bs.- 6.86 presenta una posición larga, donde los activos en moneda extranjera son mayores que los pasivos. (t.c. al 31.12.2013 es Bs 6.86)



| DETALLE | Dic.2014 Bs. | Dic. 2013 Bs |
|--|------------------|-------------------|
| ACTIVO ME | 7,258,229 | 8,763,792 |
| Disponibilidades | 2,095,348 | 1,332,401 |
| Inversiones Temporarias | 1,242,187 | 809,754 |
| Cartera Neta | 3,873,917 | 6,575,793 |
| Otras cuentas por cobrar | 41,057 | 32,125 |
| Inversiones Permanentes | 5,720 | 13,720 |
| PASIVO ME | 5,816,290 | 10,326,864 |
| Obligaciones con el público | 5,290,146 | 10,198,041 |
| Obligaciones con Instituciones Fiscales | 0 | 21 |
| Obligaciones con Bancos y entidades Financiam. | 344,287 | 0 |
| Otras cuentas por pagar | 16,586 | 9,478 |
| Previsión Genérica Cíclica | 165,271 | 119,323 |
| POSICION CAMBIARIA | 1,441,939 | -1,563,072 |
| PATRIMONIO CONTABLE | 9,659,816 | 9,101,947 |
| LIMITE | 5,795,890 | 1,820,389 |
| MGEN/EXC-Posición larga | 4,353,951 | 257,317 |

NOTA 8**COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****a) Disponibilidades:**

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2014y 2013, es la siguiente:

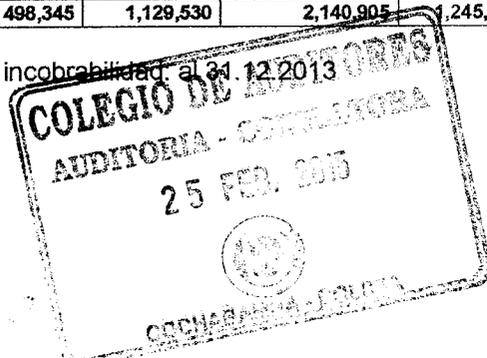
| DETALLE | Dic. 2014 Bs. | Dic. 2013 Bs. |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Caja | 1,267,246 | 1,063,645 |
| BCB Encaje Legal MN y ME | 982,849 | 926,726 |
| Bancos – Ctas Corrientes MN ME | 1,430,442 | 741,814 |
| TOTAL | 3,680,537 | 2,732,185 |

b) Cartera directa y contingente:

1. Composición por clase de cartera y las provisiones para incobrabilidad: Al 31 de diciembre de 2014

| TIPO DE CREDITO | CARTERA CONTINGENTE | CARTERA VIGENTE | CARTERA VENCIDA | CARTERA EJECUCION | PREVISIÓN ESP P. INCOB | PREVISIÓN GENERICA |
|--------------------------------------|------------------------|--------------------|--------------------|----------------------|---------------------------|-----------------------|
| Empresarial | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| PYME | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Microcrédito DG | 0 | 5,301,266 | 0 | 12,101 | 27,556 | |
| Microcrédito no DG | 0 | 3,159,077 | 84,282 | 44,930 | 121,217 | |
| De Consumo DG | 0 | 5,157,568 | 0 | 149,447 | 161,433 | |
| De Consumo no DG | 0 | 21,688,002 | 401,419 | 636,356 | 1,667,819 | |
| De Vivienda | 0 | 12,278,200 | 12,644 | 286,695 | 161,422 | |
| De Vivienda sin garantía hipotecaria | 0 | 48,579 | 0 | 0 | 1,457 | |
| TOTALES | 0 | 47,632,693 | 498,345 | 1,129,530 | 2,140,905 | 1,245,991 |

Composición por clase de cartera y provisiones por incobrabilidad, al 31 de diciembre de 2013



| TIPO DE CREDITO | CARTERA CONTINGENTE | CARTERA VIGENTE | CARTERA VENCIDA | CARTERA EJECUCION | PREVISION ESP P. INCOB | PREVISION GENERICA |
|--------------------------------------|---------------------|-------------------|-----------------|-------------------|------------------------|--------------------|
| Empresarial | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| PYME | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Microcrédito DG | 0 | 5,915,592 | 34,206 | 39,975 | 86,227 | |
| Microcrédito no DG | 0 | 3,038,547 | 55,829 | 37,091 | 86,162 | |
| De Consumo DG | 0 | 5,141,027 | 0 | 38,229 | 133,288 | |
| De Consumo no DG | 0 | 24,167,874 | 649,389 | 498,922 | 1,692,338 | |
| De Vivienda | 0 | 10,105,811 | 43,471 | 157,964 | 113,197 | |
| De Vivienda sin garantía hipotecaria | 0 | 96,602 | 0 | 0 | 2,898 | |
| TOTALES | 0 | 48,465,453 | 782,895 | 772,180 | 2,114,111 | 1,242,487 |

2. Clasificación de cartera por :

2.1 Actividad Económica del Deudor: sobre saldos Al 31.12.2014

| ACTIVIDAD ECONOMICA DEL DEUDOR | CARTERA CONTINGENTE | CARTERA VIGENTE | CARTERA VENCIDA | CARTERA EJECUCION | PREVISION P/INCOBRA | PREVISION GENERICA |
|---|---------------------|-------------------|-----------------|-------------------|---------------------|--------------------|
| *AGRICULTURA Y GANADERIA | 0 | 2,023,339 | 0 | 12,101 | 24,643 | |
| *CAZA SILVICULTURA Y PESCA | 0 | 357,794 | 0 | 0 | 1,467 | |
| *EXTRACCION DE PTOLELO CRUDO Y GAS NATURAL | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| *MINERALES METALICOS Y NO METALICOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| *INDUSTRIA MANUFACTURERA | 0 | 1,816,824 | 48,296 | 23,380 | 98,738 | |
| *PRODUCCION Y DISTRIBUCION ENERGIA GAS Y AGUA | 0 | 92,061 | 0 | 0 | 2,762 | |
| *COSTRUCCION | 0 | 1,090,547 | 12,644 | 8,985 | 34,069 | |
| *VENTA AL POR MAYOR Y MENOR | 0 | 6,505,546 | 91,904 | 258,646 | 284,564 | |
| *HOTELES Y RESTAURANTES | 0 | 1,078,338 | 17,572 | 25,705 | 58,157 | |
| *TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES | 0 | 3,198,503 | 54,860 | 25,946 | 130,124 | |
| *INTERMEDIACION FINANCIERA | 0 | 2,687,689 | 21,023 | 0 | 67,100 | |
| *SERVICIOS INMOBILIARIOSEMPRESARIALES Y ALQUILER | 0 | 1,628,405 | 22,187 | 5,256 | 51,840 | |
| *ADMINIST PUBLICA DEFENSA Y SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA | 0 | 6,968,021 | 89,824 | 326,435 | 472,054 | |
| *EDUCACION | 0 | 11,993,935 | 64,826 | 300,402 | 563,262 | |
| *SERVICIOS SOCIALES COMUNALES Y PERSONALES | 0 | 6,225,918 | 64,284 | 62,458 | 230,440 | |
| *SERVICIOS DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERVICIO DOMESTICO | 0 | 337,660 | 0 | 8,298 | 13,132 | |
| *SERVICIO DE ORGANIZACIONES Y ORGANOS EXTRATERRITORIALES | 0 | 104,071 | 0 | 0 | 130 | |
| *ACTIVIDADES ATIPICAS | 0 | 1,524,042 | 10,925 | 71,917 | 108,425 | |
| TOTALES | | 47,632,693 | 498,345 | 1,129,530 | 2,140,905 | 1,245,991 |

2.1 Actividad Económica del Deudor: sobre saldos Al 31.12.2013

| ACTIVIDAD ECONOMICA DEL DEUDOR | CARTERA CONTINGENTE | CARTERA VIGENTE | CARTERA VENCIDA | CARTERA EJECUCION | PREVISION P/INCOBRA | PREVISION GENERICA |
|---|---------------------|-------------------|-----------------|-------------------|---------------------|--------------------|
| *AGRICULTURA Y GANADERIA | 0 | 2,691,277 | 34,206 | 0 | 38500 | |
| *CAZA SILVICULTURA Y PESCA | 0 | 568,786 | 0 | 0 | 1551 | |
| *EXTRACCION DE PTOLELO CRUDO Y GAS NATURAL | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| *MINERALES METALICOS Y NO METALICOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| *INDUSTRIA MANUFACTURERA | 0 | 1,701,155 | 45054 | 44355 | 98462 | |
| *PRODUCCION Y DISTRIBUCION ENERGIA GAS Y AGUA | 0 | 148,693 | 0 | 0 | 4294 | |
| *COSTRUCCION | 0 | 1,103,809 | 0 | 9,877 | 37,112 | |
| *VENTA AL POR MAYOR Y MENOR | 0 | 6,288,728 | 66,020 | 176,654 | 184,470 | |
| *HOTELES Y RESTAURANTES | 0 | 1,299,687 | 0 | 25,705 | 44,578 | |
| *TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACION | 0 | 3,288,171 | 66,231 | 19,538 | 116,759 | |
| *INTERMEDIACION FINANCIERA | 0 | 2,356,962 | 32,876 | 0 | 55,747 | |
| *SERVICIOS INMOBILIARIOSEMPRESARIALES Y ALQUILER | 0 | 1,299,074 | 16,178 | 0 | 46,570 | |
| *ADMINIST PUBLICA DEFENSA Y SEGURIDAD SOCIAL OBLIG. | 0 | 7,060,674 | 229,306 | 216,045 | 519,783 | |
| *EDUCACION | 0 | 11,993,161 | 186,667 | 93,108 | 540,624 | |
| *SERVICIOS SOCIALES COMUNALES Y PERSONALES | 0 | 6,735,361 | 94,331 | 70,625 | 262,413 | |
| *SERV. DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERVICIO DOMESTICO | 0 | 482,951 | 0 | 8,298 | 15,578 | |
| *SERVICIO DE ORG. Y ORGANOS EXTRATERRITORIALES | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| *ACTIVIDADES ATIPICAS | 0 | 1,446,965 | 12,026 | 107,973 | 147,670 | |
| TOTALES | | 48,465,453 | 782,895 | 772,180 | 2,114,111 | 1,242,487 |

2.2 Destino del crédito: sobre saldos al 31.12.2014

| DESTINO DEL CREDITO | CARTERA CONTINGENTE | CARTERA VIGENTE | CARTERA VENCIDA | CARTERA EJECUCION | PREVISION P/INCOBRA | PREVISION GENERICA |
|---|---------------------|-------------------|-----------------|-------------------|---------------------|--------------------|
| *AGRICULTURA Y GANADERIA | 0 | 2,828,946 | 6,095 | 19,954 | 48,343 | |
| *CAZA SILVICULTURA Y PESCA | 0 | 343,538 | 0 | 0 | 1,657 | |
| *EXTRACCION DE PTROLELO CRUDO Y GAS NATURAL | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| *MINERALES METALICOS Y NO METALICOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| *INDUSTRIA MANUFACTURERA | 0 | 1,148,763 | 10,958 | 0 | 25,975 | |
| *PRODUCCION Y DISTRIBUCION ENERGIA GAS Y AGUA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| *COSTRUCCION | 0 | 16,429,687 | 62,659 | 111,133 | 298,673 | |
| *VENTA AL POR MAYOR Y MENOR | 0 | 9,924,890 | 251,691 | 266,599 | 707,269 | |
| *HOTELES Y RESTAURANTES | 0 | 292,692 | 21,031 | 0 | 15,276 | |
| *TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIÓN | 0 | 698,186 | 6,692 | 0 | 12,135 | |
| *INTERMEDIACION FINANCIERA | 0 | 9,692,169 | 116,466 | 304,923 | 631,014 | |
| *SERVICIOS INMOBILIARIOS EMPRESARIALES Y ALQUILER | 0 | 5,010,222 | 15,089 | 367,797 | 302,205 | |
| *ADMINIST PUBLICA DEFENSA Y SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| *EDUCACION | 0 | 344,093 | 0 | 0 | 10,323 | |
| *SERVICIOS SOCIALES COMUNALES Y PERSONALES | 0 | 919,507 | 7,665 | 59,124 | 88,036 | |
| *SERVICIOS DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERVICIO DOMESTICO | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| *SERVICIO DE ORGANIZACIONES Y ORGANOS EXTRATERRITORIALES | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| *ACTIVIDADES ATIPICAS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| TOTALES | 0 | 47,632,693 | 498,345 | 1,129,530 | 2,140,905 | 1,245,991 |

2.2 Destino del crédito: sobre saldos al 31.12.2013

| DESTINO DEL CREDITO | CARTERA CONTINGENTE | CARTERA VIGENTE | CARTEA VENCIDA | CARTERA EJECUCION | PREVISION P/INCOBRA | PREVISION GENERICA |
|---|---------------------|-------------------|----------------|-------------------|---------------------|--------------------|
| *AGRICULTURA Y GANADERIA | 0 | 3,431,806 | 53,839 | 0 | 75,227 | 0 |
| *CAZA SILVICULTURA Y PESCA | 0 | 465,378 | 0 | 0 | 2,135 | 0 |
| *EXTRACCION DE PTROLELO CRUDO Y GAS NATURAL | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| *MINERALES METALICOS Y NO METALICOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| *INDUSTRIA MANUFACTURERA | 0 | 1,032,878 | 6,531 | 44,355 | 59,072 | 0 |
| *PRODUCCION Y DISTRIBUCION ENERGIA GAS Y AGUA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| *COSTRUCCION | 0 | 15,499,240 | 94,920 | 41,791 | 269,586 | 0 |
| *VENTA AL POR MAYOR Y MENOR | 0 | 10,221,707 | 254,747 | 218,270 | 598,744 | 0 |
| *HOTELES Y RESTAURANTES | 0 | 358,554 | 1,089 | 0 | 7,251 | 0 |
| *TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIÓN | 0 | 645,265 | 10,424 | 0 | 19,312 | 0 |
| *INTERMEDIACION FINANCIERA | 0 | 10,791,415 | 198,081 | 247,565 | 698,499 | 0 |
| *SERVICIOS INMOBILIARIOS EMPRESARIALES Y ALQUILER | 0 | 4,853,049 | 129,693 | 189,051 | 289,369 | 0 |
| *ADMINIST PUBLICA DEFENSA Y SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA | 0 | 366 | 0 | 0 | 11 | 0 |
| *EDUCACION | 0 | 435,784 | 19,905 | 0 | 33,297 | 0 |
| *SERVICIOS SOCIALES COMUNALES Y PERSONALES | 0 | 730,011 | 13,665 | 31,147 | 61,608 | 0 |
| *SERVICIOS DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERVICIO DOMESTICO | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| *SERVICIO DE ORGANIZACIONES Y ORGANOS EXTRATERRITORIALES | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| *ACTIVIDADES ATIPICAS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTALES | | 48,465,453 | 782,895 | 772,180 | 2,114,111 | 1,242,487 |

3. Clasificación de cartera por tipo de garantía, estado del crédito y las respectivas previsiones: al 31.12.2014

| TIPO DE GARANTIA | CARTERA CONTINGENTE | CARTERA VIGENTE | CARTERA VENCIDA | CARTERA EJECUCION | PREVISIÓN P. INCOBRAB | PREVISIÓN GENERICA |
|---------------------------|---------------------|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------------|--------------------|
| Créditos auto liquidables | 0 | 370,758 | 0 | 0 | 0 | |
| Garantía Hipotecaria | 0 | 22,737,034 | 12,644 | 448,243 | 350,411 | |
| Garantía prendaria | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Fondo de Garantía | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Otro (personal) | 0 | 24,524,901 | 485,701 | 681,287 | 1,790,494 | |
| TOTALES | 0 | 47,632,693 | 498,345 | 1,129,530 | 2,140,905 | 1,245,991 |

Saldos al 31.12.2013

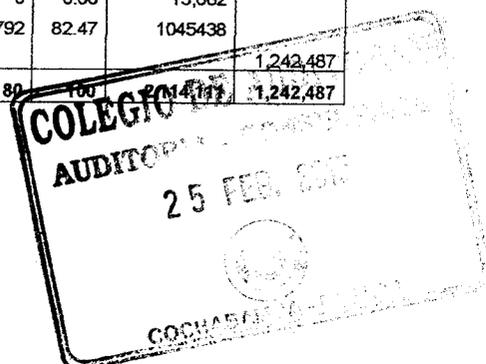
| TIPO DE GARANTIA - | CARTERA CONTINGENTE | CARTERA VIGENTE | CARTERA VENCIDA | CARTERA EJECUCION | PREVISION P. INCOBRAB | PREVISIÓN GENERICA |
|----------------------|---------------------|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------------|--------------------|
| Autoliquidables | 0 | 384,432 | 3198 | 0 | 0 | |
| Garantía Hipotecaria | 0 | 21,162,430 | 77,677 | 236,168 | 332,712 | |
| Garantía prendaria | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Fondo de Garantía | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Otros (personal) | 0 | 26,918,591 | 702,019 | 536,013 | 1,781,399 | |
| TOTALES | 0 | 48,465,453 | 782,895 | 772,180 | 2,114,111 | 1,242,487 |

4. Clasificación de cartera s/g la calificación de créditos, en montos y porcentajes: al 31.12.2014

| CALIFICACION | Cartera Contingente | Cartera Vigente | % | Cartera Vencida | % | Cartera en ejecución | % | Previsión p. incobrables | Previsión Genérica |
|--------------|---------------------|-------------------|------------|-----------------|------------|----------------------|------------|--------------------------|--------------------|
| A | 0 | 47,121,529 | 98.93 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 800,084 | |
| B | 0 | 495,554 | 1.04 | 36,577 | 7.34 | 0 | 0.00 | 26,496 | |
| C | 0 | 0 | 0.00 | 62,660 | 12.57 | 0 | 0.00 | 11,268 | |
| D | 0 | 0 | 0.00 | 1326 | 0.27 | 0 | 0.00 | 663 | |
| E | 0 | 0 | 0.00 | 5,428 | 1.09 | 153,207 | 13.56 | 65,625 | |
| F | 0 | 15610 | 0.03 | 392354 | 78.73 | 976323 | 86.44 | 1236769 | |
| TOTAL | | 47,632,693 | 100 | 498,345 | 100 | 1,129,530 | 100 | 2,140,905 | 1,245,991 |

Saldos al 31.12.2013

| CALIFICACION | Cartera Contingente | Cartera Vigente | % | Cartera Vencida | % | Cartera en ejecución | % | Previsión p. incobrables | Previsión Genérica |
|--------------|---------------------|-------------------|------------|-----------------|------------|----------------------|------------|--------------------------|--------------------|
| A | 0 | 47,955,845 | 98.95 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 920,979 | |
| B | 0 | 251,218 | 0.52 | 197,450 | 25.22 | 0 | 0.00 | 25,043 | |
| C | 0 | 92,348 | 0.19 | 108,524 | 13.86 | 135,388 | 17.53 | 48,676 | |
| D | 0 | 166041 | 0.34 | 34069 | 4.35 | 0 | 0.00 | 60292 | |
| E | 0 | 0 | 0.00 | 34,206 | 4.37 | 0 | 0.00 | 13,682 | |
| F | 0 | 0 | 0.00 | 408646 | 52.20 | 636792 | 82.47 | 1045438 | |
| TOTAL | 0 | 48,465,453 | 100 | 782,895 | 100 | 772,180 | 100 | 2,114,111 | 1,242,487 |



5. Concentración crediticia por número de clientes, en montos y porcentajes: al 31.12.2014

| CATEGORIA | Cartera Contingente | Cartera Vigente | % | Cartera Vencida | % | Cartera en ejecución | % | Previsión p. incobrables | Previsión Genérica |
|--------------------|---------------------|-------------------|------------|-----------------|------------|----------------------|------------|--------------------------|--------------------|
| 1º a 10º mayores | 0 | 2,215,024 | 4.65 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 5,080 | |
| 11º a 50º mayores | 0 | 5,647,313 | 11.86 | 0 | 0.00 | 286695 | 25.38 | 151,499 | |
| 51º a 100º mayores | 0 | 5,253,261 | 11.03 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 26,030 | |
| Otros | 0 | 34,517,095 | 72.47 | 498,345 | 100.00 | 842,835 | 74.62 | 1,958,295 | 1,245,991 |
| TOTALES | 0 | 47,632,693 | 100 | 498,345 | 100 | 1,129,530 | 100 | 2,140,905 | 1,245,991 |

Saldos al 31.12.2013

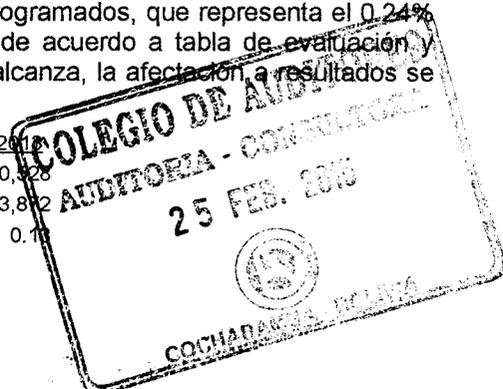
| CATEGORIA | Cartera Contingente | Cartera Vigente | % | Cartera Vencida | % | Cartera en ejecución | % | Previsión p. incobrables | Previsión Genérica |
|--------------------|---------------------|-------------------|------------|-----------------|------------|----------------------|------------|--------------------------|--------------------|
| 1º a 10º mayores | 0 | 2,207,908 | 4.56 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 15,878 | |
| 11º a 50º mayores | 0 | 5,516,411 | 11.38 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 63,478 | |
| 51º a 100º mayores | 0 | 4,803,971 | 9.91 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 36,035 | |
| Otros | 0 | 35,937,163 | 74.15 | 782,895 | 100.0 | 772,180 | 100.0 | 1,998,720 | 1,242,487 |
| TOTALES | 0 | 48,465,453 | 100 | 782,895 | 100 | 772,180 | 100 | 2,114,111 | 1,242,487 |

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

| DETALLE | Dic. 2014 Bs. | Dic.2013 Bs. | Dic. 2012 Bs. |
|--|------------------|-----------------|------------------|
| Cartera Vigente | 47,522,583 | 48,401,580 | 46,868,507 |
| Cartera Vencida | 490,680 | 782,895 | 337,560 |
| Cartera en ejecución | 1,129,530 | 772,180 | 764,675 |
| Cartera Reprog o Reestruct Vigente | 110,110 | 63,872 | 144,905 |
| Cartera Reprog o Reestruct Vencida | 7,665 | 0 | 3,133 |
| Cartera Reprog o Reestruct en Ejecución | 0 | 0 | 15,013 |
| Cartera Contingente | 0 | 0 | 0 |
| Previsión especif p. incobrabilidad | -2,140,905 | -2,114,111 | -2,014,015 |
| Previsión genérica p. incobr. Riesgo Adicional | -1,110,131 | -1,106,627 | -1,099,957 |
| Previsión genérica p. incobr. por otros Riesgos | -135,860 | -135,860 | -135,860 |
| Previsión para activos contingentes | 0 | 0 | 0 |
| Previsión Cíclica | 579,643 | 589,643 | 589,643 |
| Previsión por incobrabilidad de cartera a constituir | 0 | 0 | 0 |
| Cargos p/previsión específica p/incobrabilidad | 126,161 | 262,299 | 473,788 |
| Cargos p/previs genérica p/incobr. | 3,504 | 6,670 | 230,668 |
| Productos por cartera (ingresos financieros) | 10,002,596 | 10,716,058 | 10,788,788 |
| Productos en suspenso | 268,624 | 300,515 | 151,830 |
| Línea de crédito otorgadas | 0 | 0 | 0 |
| Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas | 0 | 0 | 0 |
| Créditos castigados por insolvencia | 1,278,405 | 1,476,458 | 1,643,183 |
| Número de prestatarios | 2,048 | 2,212 | 2,400 |

7. Al cierre de gestión son 12 los créditos reprogramados, que representa el 0.24% de la cartera bruta, se aplican provisiones de acuerdo a tabla de evaluación y calificación de ASFI, que por el monto que alcanza, la afectación a resultados se considera normal.

| DETALLE | Dic. 2014 | Dic. 2013 |
|------------------------|------------|------------|
| Cartera bruta Total | 49,260,568 | 50,020,928 |
| Créditos Reprogramados | 117,775 | 63,872 |
| % s/cartera total | 0.24 | 0.13 |



8. La política de créditos de la Cooperativa, se ajusta a las disposiciones de Ley, límites legales prestables de la entidad establecidos en el artículo 456° de la Ley N° 393 de Servicios Financieros, D.S 24000 y 24439; Se establecen parámetros a los fines de evitar la concentración de riesgos en un solo prestatario o grupo de prestatarios.
9. Evolución de provisiones en las últimas tres gestiones, considerando la previsión cíclica de la cuenta contable 255, de la cuenta 139, que agrupa las provisiones específicas, Previsión Genérica por Riesgo Adicional, Previsión Genérica por Otros Riesgos.

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

| CONCEPTO | Dic. 2014 Bs. | Dic.2013 Bs. | Dic. 2012 Bs. |
|------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Previsión Inicial | 3,946,240 | 3,839,475 | 3,282,407 |
| (-) Castigos | -13,768 | -134,117 | -147,388 |
| (-) Recuperaciones | -95,598 | -28,087 | 0 |
| (+) Provisiones constituidas | 129,665 | 268,969 | 704,456 |
| Previsión Final | 3,966,539 | 3,946,240 | 3,839,475 |

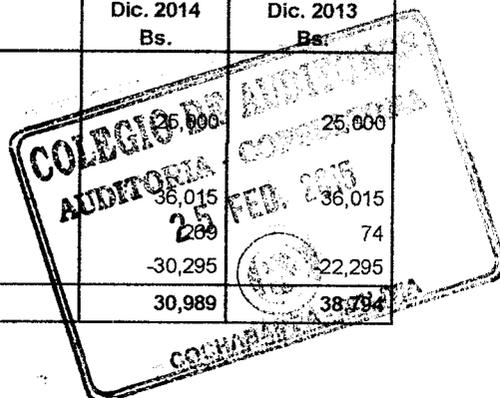
c) Inversiones Temporarias y Permanentes

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es la siguiente:

| ENTIDAD | TASA INTERES | Dic. 2014 Bs. | Dic. 2013 Bs. |
|--|-----------------|------------------|------------------|
| CUENTAS DE AHORROS | | 2,459,808 | 1,783,649 |
| Banco Mercantil MN | 2.00% | 11,880 | 11,969 |
| Banco Unión MN | 2.00% | 1,343,424 | 507,143 |
| Banco Nacional MN | 0.01% | 37,782 | 598,425 |
| Banco Ganadero MN | 0.25% | 49,260 | 179,230 |
| Banco Mercantil ME | 0.01% | 26,812 | 26,809 |
| Banco Unión ME | 0.01% | 207,170 | 124,547 |
| Banco Nacional ME | 0.01% | 701,642 | 276,275 |
| Banco Ganadero ME | 0.00% | 81,838 | 59,250 |
| INVERSIONES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA | | 1,402,313 | 1,426,505 |
| Cuota partic Fondo RAL/ Encaje legal MN | | 1,177,588 | 1,103,633 |
| Cuota partic Fondo RAL/ Encaje legal ME | | 224,725 | 322,872 |
| TOTAL DE INVERSIONES TEMPORARIAS | | 3,862,121 | 3,210,154 |

Inversiones permanentes

| DETALLE | Dic. 2014 Bs. | Dic. 2013 Bs. |
|---|------------------|------------------|
| Inversiones en Entidades Financieras del país | | |
| DPF Banco Mercantil Santa Cruz - 3% a. | 25,000 | 25,000 |
| Participación en entidades de Servicio Público | | |
| Coop. Telecomunicaciones COTEAUTRI - Acciones | 36,015 | 36,015 |
| Productos deveng. P cobrar - Dpf | 74 | 74 |
| Previsión particip en otras sociedades | -30,295 | -22,295 |
| TOTAL | 30,989 | 38,794 |



d) Otras cuentas por cobrar

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es la siguiente:

| DETALLE | Dic. 2014 Bs. | Dic. 2013 Bs. |
|--|------------------|------------------|
| Pago anticipado del IT (1) | 48,000 | 2,682 |
| Seguros pagados por anticipado (2) | 43,454 | 43,696 |
| Gastos judiciales por recuperar | 26,958 | 24,799 |
| Indemnizaciones Reclamadas p. siniestros (3) | 124,109 | 124,109 |
| Cgos ex funcionarios Rurrenabaque, S. Ana, S Ramón | | |
| Importes operaciones SERVIRED MN ME (4) | 85,853 | 57,597 |
| Otras partidas pendientes de cobro (5) | 15,523 | 20,076 |
| Previsión específica para ctas x cobrar diversas | -165,520 | -168,162 |
| TOTAL | 178,377 | 104,797 |

1. Importe del I.U.E de la gestión 2014
 2. Pólizas de seguros gestión mayo 2014 a mayo 2015.
 3. Cargos a los ex funcionarios de agencias Rurrenabaque, Santa Ana, San Ramón
 4. Fondos constituidos para operaciones del servicio de giros y transferencias de Servired.
 5. Honorarios por cobrar a socios en recuperación de cartera vía judicial, Comisión por cobro de facturación de Entel y otros.
- Las provisiones corresponden a operaciones de gastos judiciales por recuperar, cargos a ex funcionarios de agencias y otros por recuperar.

e) Bienes Realizables

Se contaba con un inmueble adjudicado judicialmente en fecha 06/12/2010 por recuperación de un crédito en estado castigado, que fue vendido en la presente gestión.

| DETALLE | Dic. 2014 Bs. | Dic. 2013 Bs. |
|--|------------------|------------------|
| Bienes Inmuebles incorporados a partir de 01/01/2003 Urb Maná, calle Vía II lote No 6, superficie 200 m2 Matricula de Registro 8.01.1.01.0001546 | 0 | 1 |
| TOTAL | 0 | 1 |

f) Bienes de Uso y Depreciación Acumulada

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es la siguiente:

| DETALLE | Dic-14 | | | Dic-13 |
|------------------------|------------------|------------------------|------------------|------------------|
| | Valor Actual. | Depreciación Acumulada | Valor Residual | Valor Neto Bs. |
| Terrenos | 493,151 | 0 | 493,151 | 493,151 |
| Edificios | 1,661,874 | 716,324 | 945,550 | 988,857 |
| Mobiliario y Enseres | 654,472 | 507,844 | 146,628 | 161,574 |
| Equipo e Instalaciones | 1,169,108 | 832,814 | 336,294 | 376,927 |
| Equipo de Computación | 1,296,881 | 1,211,992 | 84,889 | 117,314 |
| Vehículos | 17,730 | 12,409 | 5,321 | 8,867 |
| TOTAL | 5,293,216 | 3,281,383 | 2,011,833 | 2,146,690 |

g) Otros Activos

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es la siguiente:

| DETALLE | Dic. 2014 Bs. | Dic. 2013 Bs. |
|---|------------------|------------------|
| Bienes Diversos | 2,801 | 2,801 |
| Papelería, útiles y material servicio | 2,801 | 2,801 |
| Activos Intangibles (1) | 65,610 | 48,811 |
| Programas y aplicaciones informáticas | 156,111 | 295,286 |
| (Amortización acumulada programas y aplic informáticas) | -90,502 | -246,475 |
| TOTAL | 68,411 | 51,612 |

1. Programas y licencias informáticas

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

i) Obligaciones con el Públicos

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es la siguiente:

| DETALLE | Dic. 2014 Bs. | Dic. 2013 Bs. | Dic. 2012 Bs. |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Obligaciones con el público a la vista | 0 | 0 | 0 |
| Obligaciones c/ publico x cuentas de ahorro | 20,562,290 | 19,867,644 | 18,866,767 |
| Obligaciones c/ público a plazo | 22,998,003 | 23,390,941 | 22,925,256 |
| Obligaciones c/ publico Restringidas DPF | 900,334 | 1,471,670 | 987,876 |
| Cargos devengados por pagar | 146,094 | 171,960 | 151,179 |
| TOTAL | 44,606,721 | 44,902,215 | 42,931,078 |

j) Obligaciones con Instituciones Fiscales

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es la siguiente

| DETALLE | Dic. 2014 Bs. | Dic. 2013 Bs. |
|--|------------------|------------------|
| Obligaciones c/ Instituciones Fiscales | | |
| 221. Obligaciones a traspasar al T.G.N | 0 | 27 |
| TOTAL | 0 | 27 |

k) Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es la siguiente

| DETALLE | Dic. 2014 Bs. | Dic. 2013 Bs. |
|---|------------------|------------------|
| Obligaciones c/Bancos y Entidades de Financiamiento | | |
| 235. DPF Entidades Financieras del Pais no sujetas a Encaje | 0 | 0 |
| 238 Cargos Deveng. p/pagar oblig. Entidades Financieras | 430 | 0 |
| TOTAL | 430 | 0 |

l) Otras Cuentas por Pagar

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es la siguiente:

| DETALLE | Dic. 2014 Bs. | Dic. 2013 Bs. |
|--|------------------|------------------|
| <u>DIVERSAS</u> | 501,284 | 442,912 |
| Acreeedores Fiscales p/retenciones a terceros | 14,794 | 11,618 |
| Acreeedores fiscales p Impuestos a cargo Entidad | 84,080 | 42,780 |
| Acreeed. x cargas sociales/cargo de la entidad | 80,438 | 87,524 |
| Dividendos por pagar | 11,136 | 11,136 |
| Acreeedores por compra de bienes y servicios | 137,386 | 139,186 |
| Ingresos diferidos | 3,677 | 3,083 |
| Acreeedores varios | 52,753 | 31,957 |
| Acreeedores Aportes Fdo Protección al Ahorrista | 60,000 | 56,938 |
| Acreeedores Acuotaciones ASFI | 3,000 | 2,000 |
| Cuota Mortuoria | 54,020 | 56,690 |
| <u>PROVISIONES</u> | 463,710 | 391,879 |
| Provisión para vacaciones | 790 | 1,487 |
| Provisión para primas | 0 | 0 |
| Provisión para Indemnizaciones | 261,020 | 209,047 |
| Provisión otros impuestos | 14,000 | 13,780 |
| Provisión para Fondo de Educación | 11,465 | 14,299 |
| Provisión para Asistencia y previsión social | 96,562 | 96,562 |
| Otras provisiones | 43,993 | 42,404 |
| Provisión para Auditoria | 35,880 | 14,300 |
| TOTAL | 964,994 | 834,790 |

Acreeedores fiscales y a cargo de la entidad comprenden impuestos retenidos: I.T, IVA, venta de moneda extranjera, inmuebles, vehículos. Las cargas sociales son aportes a la seguridad social de corto y largo plazo. Acreeedores por compra de bienes y servicios acumula las provisiones por servicios de luz, agua, telefonía, los seguros por créditos de desgravamen hipotecario, y pólizas de cobertura para 2014-2015. Acreeedores varios comprende provisiones para pago de bienes y servicios adquiridos, Acuotaciones ASFI, Aporte al Fondo de Protección al ahorrista, Cuota mortuoria, son las recaudaciones del servicio de los socios inscritos a este servicio.

Provisiones comprende beneficios sociales de empleados, para impuestos, Provisión para Fondo de Educación y Asistencia y Previsión social derivan del 5% de las utilidades anuales, para cada uno, Otras provisiones, comprende para Asamblea anual; auditoría externa y R.S.E.

m) Previsiones

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es la siguiente:

| DETALLE | Dic. 2014 Bs. | Dic. 2013 Bs. |
|----------------------------|------------------|------------------|
| Previsión genérica Cíclica | 579,643 | 589,643 |
| TOTAL | 579,643 | 589,643 |

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

- o) **Obligaciones Subordinadas:** El rubro se encuentra sin movimiento.
- p) **Obligaciones con empresas con participación estatal:** No se tiene movimientos en el rubro
- q) **Ingresos y Gastos Financieros**

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es la siguiente:

| DETALLE | Dic. 2014 Bs. | Dic. 2013 Bs. |
|--|-------------------|-------------------|
| INGRESOS FINANCIEROS | 10,041,821 | 10,732,225 |
| Productos por inversiones temporarias | 39,225 | 16,167 |
| Productos por cartera vigente | 9,099,120 | 9,848,410 |
| Productos por cartera vencida | 815,338 | 814,788 |
| Productos por cartera ejecucion | 88,138 | 52,860 |
| GASTOS FINANCIEROS | 1,940,541 | 1,967,374 |
| Intereses Oblig. C. el público p.ctas de ahorros | 167,181 | 156,311 |
| Intereses por obligaciones a plazo DPF | 1,772,678 | 1,811,063 |
| Intereses Obligaciones con el BCB a plazo | 682 | 0 |

Tasas de interés activas y pasivas: Vigentes al 31 de diciembre de 2014

| Tasas activas | MN | ME | Tasas pasivas | MN | ME |
|---|-------------------|--------|-----------------------------------|-------|-------|
| Créditos de consumo | De 20.00 a 25.50% | 26.00% | Cajas de ahorro hasta Bs 70.000.- | 2.00% | 0.05% |
| Microcréditos | De 19.50 a 25.00% | 23.50% | Cajas ahorro mayor a Bs 70.000.- | 0.50% | 0.05% |
| De vivienda de interés social o menor a 255.000 UFV | 5.50% | 5.50% | Deposito Plazo Fijo 30 días | 0.50% | 0.10% |
| De vivienda con garantía Hipotecaria | 15.00% | -- | Deposito Plazo Fijo 60 días | 1.00% | 0.20% |
| Créditos de vivienda sin garantía hipotecaria | 15.00% | -- | Deposito Plazo Fijo 90 días | 1.20% | 0.25% |
| Créditos de bienes adjudicados | 15.00% | % | Deposito Plazo Fijo 180 días | 2.50% | 0.40% |
| Créditos autoliquidables - Garantía DPF | 16.00% | 16.00% | Deposito Plazo Fijo 360 días | 3.00% | 0.60% |
| Créditos agropecuarios, productivos | 11.50% | -- | Deposito Plazo Fijo 720 días | 4.70% | 1.40% |
| | | | Deposito Plazo Fijo 1080 días | 5.50% | 2.30% |
| | | | Deposito Plazo Fijo >1080 días | 5.70% | 2.50% |

r) **Recuperación de Activos Financieros**

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es la siguiente

| DETALLE | Dic. 2014 Bs. | Dic. 2013 Bs. |
|---|------------------|------------------|
| Recuperación de Capital | 198,073 | 294,139 |
| Recuperación de intereses | 27,749 | 43,202 |
| Recuperación otros conceptos | 0 | 0 |
| Disminución de provisión para cartera | 85,598 | 28,087 |
| Disminución de provisión Otras cuentas por cobrar | 5,960 | 5,440 |
| Disminución de provisión Genérica Ciclica | 10,000 | |
| TOTAL | 327,380 | 370,868 |

s) Cargos por Incobrabilidad y Desvalorización de Activos Financieros

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es la siguiente:

| DETALLE | Dic. 2014 Bs. | Dic. 2013 Bs. |
|--|------------------|------------------|
| Previsión para cartera incobrable | 126,161 | 262,299 |
| Cgos p/prev genérica incob cart riesgo adicional | 3,504 | 6,670 |
| Cgos p/ Prev por otras Ctas por Cobrar | 17,935 | 486 |
| Previsión Genérica Cíclica | 0 | 0 |
| Castigo de productos por cartera | 4,684 | 3,627 |
| TOTAL | 152,284 | 273,082 |

t) Otros Ingresos y Gastos Operativos

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es la siguiente:

| DETALLE | Dic. 2014 Bs. | Dic. 2013 Bs. |
|--|------------------|------------------|
| INGRESOS OPERATIVOS | 188,787 | 228,532 |
| Comisiones por servicios (1) | 95,127 | 96,349 |
| Ganancia operación de cambio y arbit | 53,214 | 105,732 |
| Ingresos por bienes realizables (2) | 21,435 | 0 |
| Ingresos Operativos diversos (3) | 19,010 | 26,451 |
| GASTOS OPERATIVOS | 55,784 | 26,028 |
| Comisiones por servicios (4) | 20,261 | 25,081 |
| Costo de Bienes Realizables | 1 | 0 |
| Perd. por inversiones permanentes Ent.No Financieras (5) | 8,000 | 0 |
| Gastos operativos diversos | 27,523 | 947 |

1. Comisiones por giros, transferencias y servicios prestados
2. Venta de bienes realizables
3. Corresponde a formularios por créditos hasta antes de diciembre 2009.
4. Comprende comisiones del BCB y otros servicios bancarios
5. Previsión en Líneas telefónicas

u) **Ingresos y gastos extraordinarios y de gestiones anteriores:** Sin movimiento

v) **Gastos de administración**

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es la siguiente:



| DETALLE | Dic. 2014 Bs. | Dic. 2013 Bs. |
|---|------------------|------------------|
| Gastos de Personal | 4,959,958 | 6,068,231 |
| Servicios contratados | 532,234 | 498,343 |
| Seguros | 112,625 | 110,727 |
| Comunicaciones y traslados | 293,454 | 352,150 |
| Impuestos | 363,203 | 401,119 |
| Mantenimiento y reparaciones | 90,619 | 225,534 |
| Depreciación y desvalorización de bienes de uso | 209,876 | 233,883 |
| Amortiz mejoras e instalac inmueb alquiler | 0 | 6,347 |
| Amortización de programas y aplicaciones informáticas | 52,388 | 0 |
| <u>Otros gastos de administración</u> | | |
| Gastos notariales y judiciales | 21,639 | 20,079 |
| Alquileres | 299,624 | 324,102 |
| Energía eléctrica y agua | 232,107 | 240,638 |
| Papelería, útiles y material de servicio | 148,114 | 167,916 |
| suscripciones y afiliaciones | 4,320 | 7,630 |
| propaganda y publicidad | 119,001 | 113,857 |
| Aportes ASFI | 58,280 | 56,898 |
| Aportes a otras entidades | 30,696 | 24,696 |
| Donaciones y contribuciones | 0 | 400 |
| Multas ASFI | 0 | 200 |
| Aportes FRF | 221,333 | 221,410 |
| Gastos publicaciones y comunicaciones de prensa | 17,160 | 19,590 |
| Diversos | 119,523 | 107,826 |
| TOTAL | 7,886,154 | 9,201,576 |

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

x) **Cuentas de Orden**

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es la siguiente:

| DETALLE | Dic. 2014 Bs. | Dic. 2013 Bs. |
|---|--------------------|--------------------|
| Garantías recibidas | 58,550,666 | 55,230,942 |
| Inmuebles urbanos | 57,650,332 | 53,759,272 |
| Garantías dep. en la Entidad Financiera | 900,334 | 1,471,670 |
| Cuentas de Registro | 70,809,260 | 77,867,206 |
| Seguros Contratados | 69,131,403 | 75,966,123 |
| Cuentas incobrables Castigadas | 1,409,233 | 1,600,567 |
| Productos en suspenso | 268,624 | 300,515 |
| TOTAL | 129,359,926 | 133,098,148 |

NOTA 9

PATRIMONIO

a) Capital social

La composición de los rubros es la siguiente:



| CUENTAS | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Certificados Aportación | 2,661,620 | 2,631,410 |
| TOTAL CAPITAL SOCIAL | 2,661,620 | 2,631,410 |

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

a) **Aportes no capitalizables:**

| CUENTAS | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Donaciones no Capitalizables | 2,933,228 | 2,933,228 |
| TOTAL APORTES NO CAPITALIZADOS | 2,933,228 | 2,933,228 |

| FECHA | DESCRIPCION | CONDICION | MONTO |
|---|---|--|------------------|
| 28/12/1995 | Una mesa de mara - Donacion de microempresarios | Donación | 600 |
| 26/02/1996 | 1 P.C. Donada por Empresa Comercial Enclave | Donación | 8,946 |
| 31/03/1997 | Donac. WOCCU \$US 15.000.- t.c. 5.21 (1) Mantener disciplinas financieras – Perlas | Donacion -Fortalecimiento Institucional y Patrimonial | 78,150 |
| 02/01/1998 | Donac. MEDA-BID-San Luis - \$us 70.000.- t.c. 5.36 (2) | Apertura progr Microcrédito | 375,200 |
| 31/08/1999 | 1 impresora CANON BJC – Enclave \$us 120.- tc. 5.84 | Donacion | 701 |
| 26/11/1999 | FINRURAL- Cooperación Suiza \$us 18.680.- tc 6.01 | apertura Ag. Rurrenabaque | 112,267 |
| 30/09/2001 | Recursos DIFEM \$us 140.000.- t.c. 6.72 | Apertura agencias rurales | 940,800 |
| 23/07/2002 | Donac. WOCCU \$US 93.847.66 t.c. 7.20 (1) | Fortalecimiento Institucional | 675,703 |
| 16/02/2004 | IBT 1 impresora canon S 200+ S. FBK35482 | Donacion | 471 |
| 20/02/2004 | IBT 1 impresora canon S 200+ S. FBK30156 | Donacion | 471 |
| 22/03/2004 | IBT 1 impresora HP 3535 S. TH371172 | Donacion | 552 |
| 13/10/2004 | IBT. 1 Impresora Lexmarck | Donacion | 480 |
| 21/06/2005 | Donacion. WOCCU \$US 29.291.58 t.c. 8.08 (1) | Fortalecimiento Institucional | 236,676 |
| 30/11/2005 | Donacion WOCCU \$US 19.214 t.c. 8.00 (1) | Relanzamiento Ag S. Borja | 153,712 |
| 09/03/2010 | Donacion WOCCU \$US 50.000 t.c. 6.97 (3) | Cumplimiento de Metas | 348,500 |
| TOTAL DONACIONES NO CAPITALIZABLES | | | 2,933,228 |

- (1) Las donaciones recibidas del Consejo Mundial de Cooperativas – WOCCU en fechas 31/03/1997 de \$us 15.000.- , 23/07/2002 de \$us 93.847.66, el 21/06/2005 de \$us 29.291.58, el 30/11/2005 de \$us 19.214.- corresponden a Fortalecimiento institucional y cumplimiento de metas establecidas y relanzamiento de agencia San Borja.
- (2) Donación del MEDA-BID San Luis fue para inicio del programa de microcrédito
- (3) Donación de WOCCU de \$us 50.000.- por cumplimiento de metas establecidas en el programa.

c) **Reservas:**

| DETALLE | Dic. 2014 Bs. | Dic. 2013 Bs. |
|--|------------------|------------------|
| Reserva Legal | 931,630 | 931,630 |
| Reservas Estatutarias no distribuibles | 311,996 | 311,996 |
| Reservas p.Aj. Global patrim no distribuible | 191,485 | 323,926 |
| Otras Reservas no distribuibles | 486,094 | 486,094 |
| Reservas voluntarias no distribuibles | 1,616,103 | 1,616,103 |
| TOTAL RESERVAS | 3,537,308 | 3,669,749 |

En la presente gestión, fueron presentados y aprobados los estados financieros de la gestión 2013 por la Asamblea Anual Ordinaria de Socios, que autorizó de acuerdo a Estatuto orgánico la absorción de los resultados negativos, afectando a las reservas constituidas para este fin.

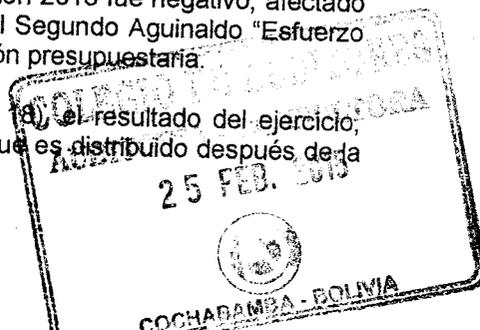
Descripción de las Reservas: Según estatuto de la Cooperativa, Artículo 18

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

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

| DETALLE | Dic. 2014 Bs. | Dic. 2013 Bs. |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Resultado de la gestión | 527,660 | -132,441 |
| TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS | 527,660 | -132,441 |

- (1) Los resultados del 2013 fueron absorbidos por las Reservas destinadas para este fin, de acuerdo a estatuto. El resultado de la gestión 2013 fue negativo, afectado por el D.S. N° 1802 de 20/11/2013 que instituye el Segundo Aguinaldo "Esfuerzo por Bolivia" que no se tenía dentro de la planificación presupuestaria.
- (2) Según Estatutos vigentes en la Cooperativa (Art. 18), el resultado del ejercicio, constituye el excedente de percepción, el mismo que es distribuido después de la



aprobación de los EE. FF por la Asamblea de Socios, en los porcentajes establecidos:

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

NOTA 10**PONDERACION DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL: Al 31.12.2014**

| Código | Nombre | Saldo activo | Coefficiente De riesgo | Activo computable |
|--|-----------------------------|-------------------|------------------------|-------------------|
| CATEGORÍA I | Activos con riesgo de 0.00% | 4,025,513 | 0 | 0 |
| CATEGORÍA II | Activos con riesgo de 0.10% | 0 | 0.1 | 0 |
| CATEGORÍA III | Activos con riesgo de 0.20% | 0 | 0.2 | 0 |
| CATEGORÍA IV | Activos con riesgo de 0.50% | 12,374,740 | 0.5 | 6,187,370 |
| CATEGORÍA V | Activos con riesgo de 0.75% | 0 | 0.75 | 0 |
| CATEGORÍA VI | Activos con riesgo de 100% | 39,755,209 | 1 | 39,755,209 |
| TOTALES | | 56,155,462 | | 45,942,579 |
| PATRIMONIO REQUERIDO 10 % S/ TOTAL ACTIVO COMPUTABLE | | | | 4,594,258 |
| PATRIMONIO NETO | | | | 9,129,641 |
| EXCEDENTE/DEFICIENCIA - VALORES | | | | 4,535,383 |
| COEFICIENTE DE ADECUACION PATRIMONIAL | | | | % 19.87 |

Al 31 de diciembre de 2013

| Código | Nombre | Saldo activo | Coefficiente De riesgo | Activo computable |
|--|-----------------------------|-------------------|------------------------|---------------------|
| CATEGORÍA I | Activos con riesgo de 0.00% | 3,793,362 | 0.00 | 0 |
| CATEGORÍA II | Activos con riesgo de 0.10% | 0 | 0.10 | 0 |
| CATEGORÍA III | Activos con riesgo de 0.20% | 0 | 0.20 | 0 |
| CATEGORÍA IV | Activos con riesgo de 0.50% | 10,175,707 | 0.50 | 5,087,854 |
| CATEGORÍA V | Activos con riesgo de 0.75% | 0 | 0.75 | 0 |
| CATEGORÍA VI | Activos con riesgo de 100% | 41,459,552 | 1.00 | 41,459,552 |
| TOTALES | | 55,428,621 | | 46,547,405 |
| PATRIMONIO REQUERIDO 10 % S/ TOTAL ACTIVO COMPUTABLE | | | | 4,654,741 |
| PATRIMONIO NETO | | | | 9,232,707 |
| EXCEDENTE/DEFICIENCIA - VALORES | | | | 4,577,966 |
| COEFICIENTE DE ADECUACION PATRIMONIAL | | | | (PN/AC)*100 % 19.84 |

NOTA 11**CONTINGENCIAS**

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

NOTA 12**HECHOS POSTERIORES**

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

NOTA 13 CONSOLIDACION DE ESTADOS FINANCIEROS

La contabilidad de la Cooperativa se realiza centralizada en la oficina central de Trinidad, para efectos de la consolidación al 31 de diciembre de 2014, por lo tanto los estados financieros no sufren ninguna modificación.


Lic. Ángela Aguilera Yaune
CONTADORA GENERAL


Sra. Mary Aixa Muñoz Cuellar
GERENTE GENERAL

