

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



Contenido

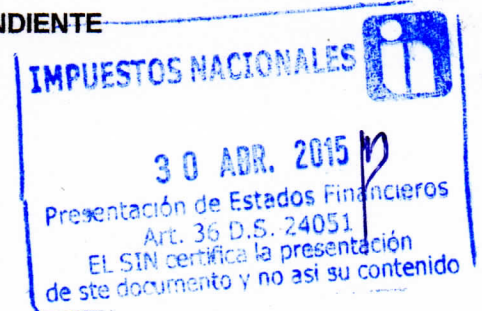
**ESTADOS FINANCIEROS CON DICTAMEN
DE AUDITORIA EXTERNA**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014



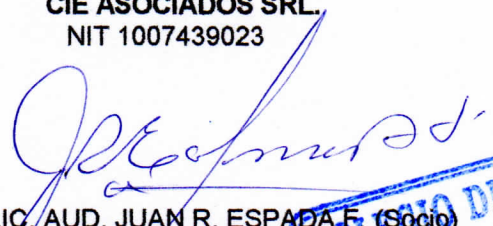
DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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



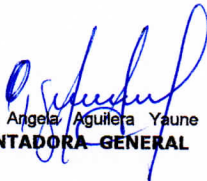
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA TRINIDAD
"CACTRI" LTDA.
Trinidad - Bolivia


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

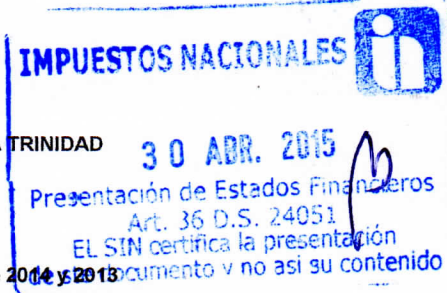
	NOTA	2014	2013
ACTIVO			
Disponibilidades	8 a	3,680,537	2,732,185
Inversiones Temporarias	8 c	3,862,121	3,210,154
Cartera	8 b	46,323,193	47,144,387
Cartera vigente		47,522,583	48,401,580
Cartera vencida		490,680	782,895
Cartera ejecucion		1,129,530	772,180
Cartera reprog o Reestruct vigente		110,110	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

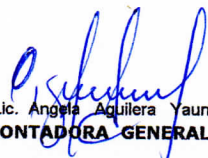


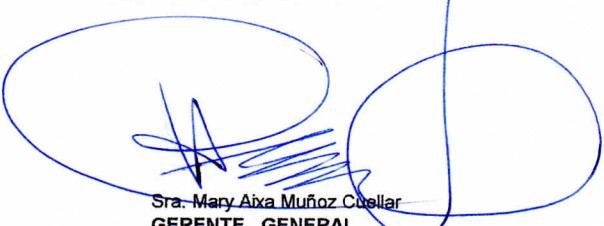
30 ABR. 2015

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.

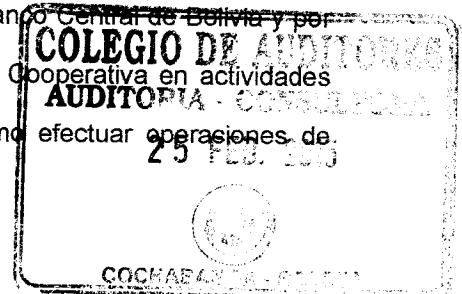
El 26 de abril de 2000 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI- ex Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras, otorga la Licencia de Funcionamiento No. 007/2000 bajo la denominación de COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA TRINIDAD "CACTRI" LTDA- categoría 2, con domicilio 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 n° 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

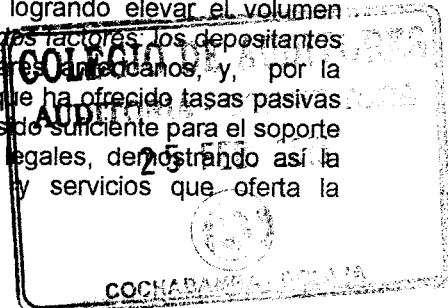
La bolivianización de la economía del país es el factor principal de protección a la moneda nacional, de manera tal que conforme a las estimaciones esperadas por los organismos reguladores, las operaciones activas y pasivas se realizan en su mayor volumen en bolivianos, contribuyendo de esta manera a 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.



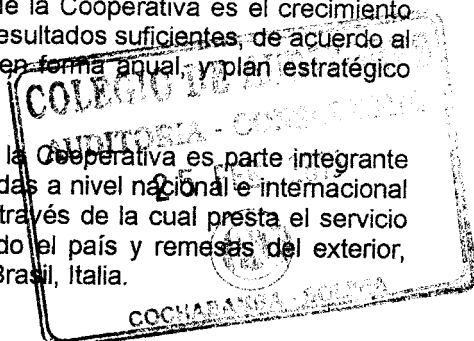
La cartera en moneda nacional alcanza el 91.61% de la cartera bruta, y supera el 1.5% al total de captaciones. La regulación de la Ley de Servicios Financieros también permite un límite en la ejecución de gastos administrativos, encaminando hacia la eficiencia de las entidades financieras, tal como lo 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.

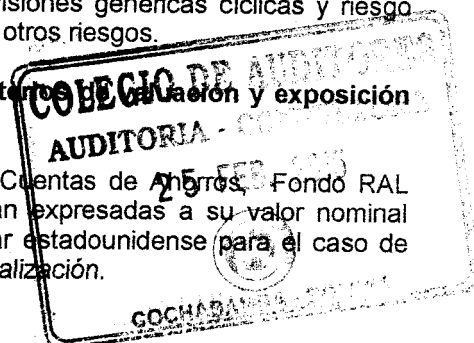
b) Cartera: Criterios de exposición y métodos de previsión para riesgos de incobrabilidad y desvalorización, considerando las provisiones genéricas

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.

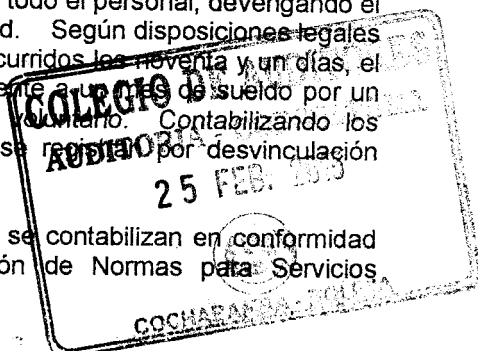
Los activos intangibles registran los software informáticos y licencias de autorización de uso, y de antivirus necesarias para la seguridad de la información. Su amortización se efectúa de acuerdo a las características del tipo de software, y las licencias en el tiempo determinado como vida útil.

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

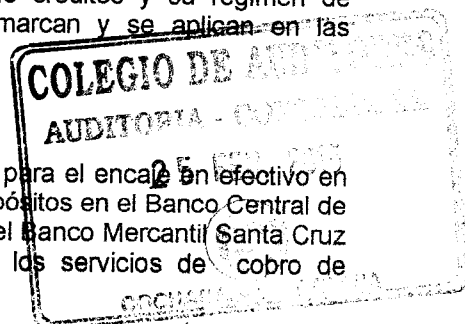
Cambio de prácticas contables, y/o cambio de políticas, solo se tiene la no reexpresión de las partidas no monetarias de acuerdo a disposición de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

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

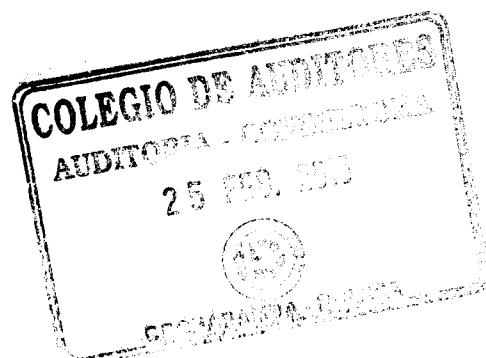
Calce al 31.12.2013	Saldo Inicial	30 d	90 d	180 d	360 d	720 d	> 720 d
Activo	55,428,621	8,343,197	3,132,211	3,730,518	6,949,353	11,399,549	21,873,792
Disponibilidades	2,732,185	2,732,185	0	0	0	0	0
Inversiones temporarias	3,210,154	3,210,154	0	0	0	0	0
Cartera vigente	48,465,453	1,314,019	2,597,945	3,800,644	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:

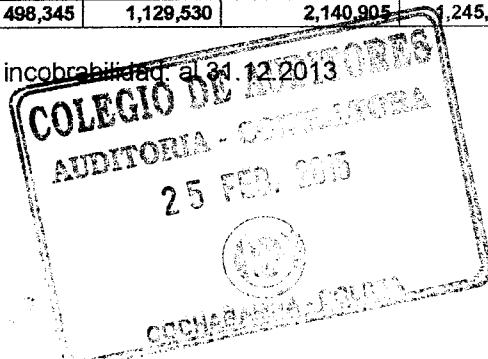
DETALLE	Dic. 2014 Bs.	Dic. 2013 Bs.
Caja	1,267,246	1,063,645
BCB Encaje Legal MN y ME	982,849	926,726
Bancos – Ctas Corrientes MN ME	1,430,442	741,814
TOTAL	3,680,537	2,732,185

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

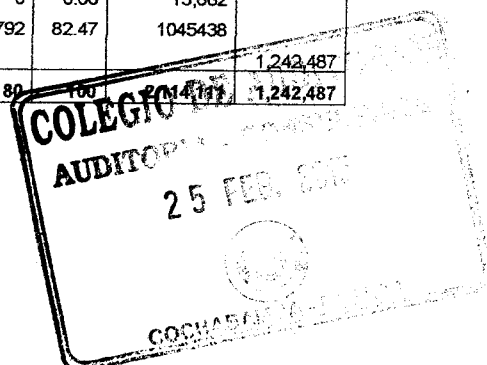
TIPO DE GARANTIA -	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EJECUCION	PREVISION P. INCOBRAB	PREVISIÓN GENERICA
Autoliquidables	0	384,432	3198	0	0	
Garantía Hipotecaria	0	21,162,430	77,677	236,168	332,712	
Garantía prendaria	0	0	0	0	0	
Fondo de Garantía	0	0	0	0	0	
Otros (personal)	0	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

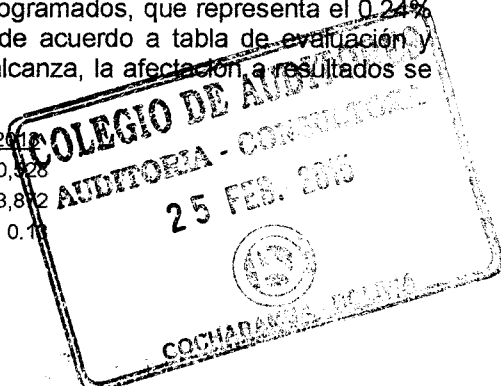
CATEGORIA	Cartera Contingente	Cartera Vigente	%	Cartera Vencida	%	Cartera en ejecución	%	Previsión p. incobrables	Previsión Genérica
1º a 10º mayores	0	2,207,908	4.56	0	0.00	0	0.00	15,878	
11º a 50º mayores	0	5,516,411	11.38	0	0.00	0	0.00	63,478	
51º a 100º mayores	0	4,803,971	9.91	0	0.00	0	0.00	36,035	
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

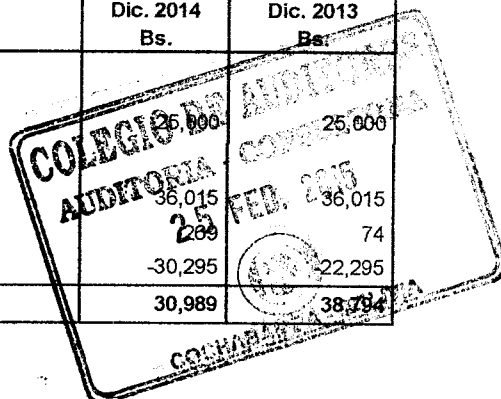
c) Inversiones Temporarias y Permanentes

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 Provisión 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.

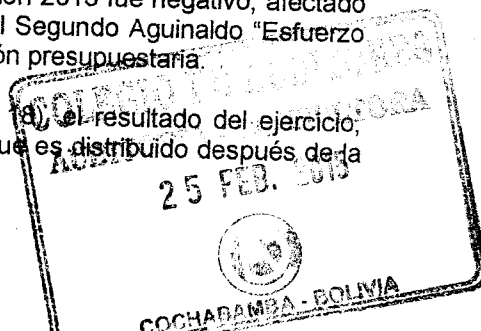
Descripción de las Reservas: Según estatuto de la Cooperativa, Artículo 18

- **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**

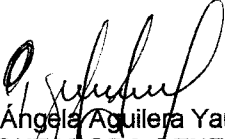
Al cierre de gestión la Cooperativa no presenta contingencias de las que pudieran resultar obligaciones y/o pérdidas que afecten significativamente los resultados, por la omisión de pasivos y gastos no contabilizados.

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

