



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA TRINIDAD

**CACTRI** LTDA.

**OFICINA CENTRAL TRINIDAD**

Calle Cochabamba Esq. Manuel Limpias  
Nº 100 Telefax 4620143 - 4622223 - Fax 4652030  
Web: [www.cactri.com.bo](http://www.cactri.com.bo)

**Agencia San Ignacio Provincia Moxos**

Calle: Santa Cruz s/n  
Telefax 4822050

**Agencia San Borja Provincia Ballivian**

Calle: Tarija entre c/La Paz y c/Cochabamba  
Telefax 8953405

**Agencia Santa Ana Provincia Yacuma**

Calle: Santa Cruz Nº 61  
Telefax 4842400

**Agencia Rurrenabaque Provincia Ballivian**

Calle: Bolívar entre c/Aniceto Arce y c/Pando  
Telefax 4822050

**Agencia Itenez (Magdalena) Provincia Itenez**

Calle: Nataniel García Chávez  
Telefax 8863225



EN LA PRESTACION DE SERVICIOS FINANCIEROS  
DE CALIDAD

LICENCIA DE FUNCIONAMIENTO Nº 007/2000  
OTORGADA POR LA SUPERINTENDENCIA DE  
BANCOS Y ENTIDADES FINANCIERAS.  
AHORA AUTORIDAD DE SUPERVISIÓN DEL SISTEMA  
FINANCIERO ASFI.

**MEMORIA ANUAL 2013**

Esta Entidad se encuentra supervisada bajo la regulación de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI)

## *CONTENIDO:*

- Reseña de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta Trinidad CACTRI Ltda.
- Informe Presidenta del Consejo de Administración
- Dictamen del Auditor Independiente
- Estados Financieros
- Notas a los Estados Financieros
- Plan empresarial
- Presupuesto Empresarial
- Proyecciones para 2014 - TIGER
- Informe Consejo de Vigilancia
- Informe Inspector de Vigilancia
- Datos Estadísticos.





VICEPRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADM.  
LIC. DAVID CUELLAR VACA



PRESIDENTA DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION  
PROF. BELSA SANCHEZ DE CORTEZ



SECRETARIA DEL CONSEJO DE ADM.  
SRA. LENY SOLIZ ZEGARRA



1ER. VOCAL TITULAR CONSEJO DE ADMINISTRACION  
ING. FELIX ALBERTO GUTIERREZ MORENO



2DO. VOCAL TITULAR DEL CONSEJO DE ADM.  
ING. GONZALO ALFONSO HURTADO TORO



PRESIDENTE DEL CONSEJO DE VIGILANCIA  
LIC. DONALD ARIAS YUMACALES



VICEPRESIDENTA DEL CONSEJO DE VIGILANCIA  
LIC. MARGOTH MORENO CHÁVEZ



SECRETARIO DEL CONSEJO DE VIGILANCIA  
LIC. ORLANDO MERCADO ARAMAYO

## PERSONAL EJECUTIVO



GERENTE GENERAL  
Sra. Mary Aixa Muñoz Cuéllar



GERENTE COMERCIAL  
Cr. Carlos Alberto Gómez Ardaya



GERENTE DE ADMINISTRACION Y FINANZAS  
Lic. Elida Vaca Rivero



AUDITORA INTERNA  
Lic. Fabiola Isabel Vargas Chávez



GERENTE DE RIESGOS  
Lic. Raúl Franco Guasde



ASESOR JURIDICO  
Dr. Adrián Percy Suárez Guzmán



CONTADORA GENERAL  
Lic. Sandra Bertha Aguilera Arteaga



ADMINISTRADOR DE SISTEMA Y TECNOLOGIA  
Sr. Bismarck Cuéllar Dávalos



## PERSONAL DE PLANTA



## PERSONAL DE LA OFICINA CENTRAL



PERSONAL AGENCIA SAN IGNACIO



PERSONAL AGENCIA ITENEZ



PERSONAL AGENCIA SAN BORJA



PERSONAL AGENCIA SANTA ANA



PERSONAL AGENCIA RURENABAQUE

## **BREVE RESEÑA HISTORICA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA TRINIDAD “CACTRI” LTDA. EN SUS 50 AÑOS DE VIDA INSTITUCIONAL**

Corría el Año 1963, cuando a iniciativa del Obispo de la Diócesis Mons. Carlos Anasagasti, vino a nuestra ciudad de la Santísima Trinidad, el R.P. José Bosolè, Gerente de la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito de Bolivia, quien después de un ciclo de charlas sobre organización, funcionamiento, beneficios y Principios del Cooperativismo, coadyuvó a sentar las bases para fundar una Cooperativa de Ahorro y Crédito en nuestra Capital,

De entre los participantes de estas charlas se organizó un Comité Ad-Hoc, provisional, el mismo que estuvo conformado por los siguientes socios:

Presidente:	Dr. Carmelo Córdova Pérez
Secretario:	Sr. Ramón Oniaba Llanos
Tesorero:	R.P. Juan Barturen Aguirrechu
Vocal Propaganda:	Dr. José Palma Sandoval
Vocal Educación:	Dr. Hans Dellien Salazar
Vocal Vinculación:	Sra. Jesús Arias vda.de Peinado

Fue este Comité que, como primera medida denominó a la naciente institución con la razón social de **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “TRINIDAD” LTDA.**

En el inicio de operaciones, se inscribieron 134 socios que llenaron todos los requisitos exigidos, logrando reunir entre todos los aportes, la suma de \$bs.6.593.50 (Seis mil quinientos noventa y tres 00/50 Pesos Bolivianos) que se constituyeron en el Capital de arranque y los socios fundadores.

En fecha 20 de Julio de 1963, se realizó la Asamblea de Constitución, en la que a propuesta del Comité Ad-Hoc, se denominó definitivamente a la naciente Cooperativa con la razón social de **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “TRINIDAD” LTDA.** Se aprobaron los Estatutos y se eligió a los directores; los mismos que posteriormente en reunión de organización interna, conformaron el primer directorio:

### **CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN**

Presidente	Dr. Carmelo Córdova Pèrez
Vicepresidente	Prof. Emilio Campos Pedriel
Secretario	Sr. Ramòn Oniaba Llanos
Tesorero	R.P. Juan Barturen Aguirrechu
Vocal Titular	Sra. Eva Ascimani de Melgar
Vocal Suplente	Sr. Mario Santivañez Antezana
Vocal Suplente	Sra. Fidelia C. vda. de Añez

**COMITÉ DE CRÉDITO**

Presidente	Dr. José Palma Sandoval
Secretario	Sr. Mauro Rappu Sanguino
Vocal Titular	Sr. Manuel José Mansilla Suárez
Vocal Suplente	Dr. Hans Dellien Salazar

**CONSEJO DE VIGILANCIA**

Presidente	Sr. Zamora Rodríguez Cuèllar
Secretario	Sr. Santa Cruz Cabral Pedraza
Vocal Titular	Sr. Ponciano Mercado Medina
Vocal Suplente	R.P. Miguel Elorza Ugarte

Durante su vida institucional la Cooperativa desarrolló sus operaciones financieras y otros servicios complementarios con la mística de **Cooperación Mutua**. Se ha caracterizado desde su fundación como una Cooperativa financiera que ha logrado incentivar el ahorro interno y promover el Desarrollo Social y Económico de sus socios.

Entre los servicios complementarios que desarrolló, se cuentan los siguientes:

**DE PRODUCCIÓN AGRICOLA**, entre el año 1978 y 1981, se arrancó con un programa de producción de arroz, con un pull de maquinaria propia, en la localidad de Casarabe, dirigido a beneficiar a sus socios agricultores, impulsando de esta manera la producción agrícola mecanizada.

**DE CONSUMO**, con el aporte de los socios se implementó un supermercado de abastecimiento de artículos de la canasta familiar y de artículos suntuarios, que favoreció no sólo a los socios, sino al pueblo Trinitario, resaltando que este servicio logró frenar en gran medida el agio y la especulación que era característico en el pueblo. En este rubro, se menciona la comercialización del cemento COBOCE, en su calidad de Agencia exclusiva, aproximadamente por unos 20 años.

**DE CONSULTA MÉDICA Y FARMACIA**, desde su creación en el año 1977, el servicio de consulta médica cumplió con su misión social de atención en salud a los asociados y, en el año 1987 fue complementado con el servicio de Farmacia ambos servicios fueron de mucho beneficio para los socios. Es importante resaltar que el servicio de Consulta Médica fue atendido por prestigiosos profesionales de nuestro medio, el Dr. Miguel Angel Aukel Gil, Dr. Plácido Tereba, Dr. Fidel Silva Julio, Dr. Miguel Guardia Pedraza, Dra. Mary Luz Yuja Gómez y el Dr. Osman Sikujara.

**BIENES QUE POSEE**, el edificio de dos plantas que esta ubicado en la calle Cochabamba, esquina Manuel Limpias, donde funcionan sus oficinas y que fue adquirido el 16 de Abril del año 1967, bajo la Presidencia del Dr. Angel Rivero Melgar. La operación de compra fue formalizada con el documento o título de propiedad el 22 de Octubre de 1968, bajo la Presidencia accidental del señor Ponciano Mercado Medina.



## **SEGUNDA ETAPA DE LA VIDA INSTITUCIONAL**

Con la promulgación de la Ley de Bancos y Entidades Financieras No.1488 del 14 de Abril de 1993, la cual incorpora a las Cooperativas de Ahorro y Crédito al Sistema Financiero Nacional, la Cooperativa Trinidad Ltda. ingresa a una nueva etapa de vida institucional, en la que debe hacer cambios sustanciales en su administración. En el proceso de adecuación a la Ley 1488, que se inició el año 1994 se tuvieron que cerrar los servicios complementarios que quedaban, de Consumo, Consulta Médica y Farmacia, por decisión de una Asamblea extraordinaria de socios que decidió optar por ser una Entidad Cooperativa Financiera Abierta No Bancaria, especializada en el rubro de la Intermediación Financiera. Para ello se modificaron los Estatutos, se implementaron Políticas, Procedimientos, Metodologías, Reglamentos, Sistemas informáticos con Tecnología de avanzada; aplicación de una administración efectiva, definiendo y delegando a cada nivel de la estructura su autoridad y responsabilidad. Todo este proceso duró aproximadamente unos siete años y concluyó con la emisión de la Licencia de Funcionamiento, la misma que está signada con el Número 007/2000 de fecha 26 de Abril del año 2000.

Hoy la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta Trinidad “CACTRI” Ltda. es una entidad financiera No Bancaria, reconocida a nivel Nacional e Internacional como Cooperativa de Calidad y que forma parte del grupo de Cooperativas de calidad de la Asociación Técnica Cooperativa – ATC.

Este 20 de Julio del 2013 la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta Trinidad Cactri Ltda. cumple 50 años de servicio y a lo largo de estos años ha aperturado cinco Agencias, en las principales poblaciones del Departamento del Beni, la de San Ignacio de Moxos, San Borja, Santa Ana del Yacuma, Rurrenabaque en la provincia Ballivián y la última agencia que fue aperturada esta ubicada en Magdalena de la provincia Itenez y que extiende sus servicios hacia las poblaciones de Huacaraje, Baures y Bella Vista. Desde sus diferentes oficinas la Cooperativa a podido integrar a sus socios al formar parte de la Red de enlace SERVIRED que opera a nivel Nacional e Internacional, con remesas, giros y transferencias.

En Servicios la Cooperativa ha venido implementando sus productos alcanzando en estos días una gran diversidad, siempre otorgando créditos prudentes de acuerdo a las necesidades de sus socios y en ahorro educando e incentivando a que desde el más pequeño de la familia ahorre. Es así que hoy sus socios y clientes tienen a disposición servicios de ahorro como la Caja de Ahorro, La Microcaja, el Ahorro Infantil y el Ahorro Educar y sus socios pueden acceder a Créditos Hipotecarios de Vivienda, Créditos de Consumo para personas dependientes e independientes y el Microcrédito que incluye el crédito Productivo y Agropecuario.

Cada vez son más y más los socios y clientes que se favorecen con los servicios de CACTRI LTDA. por lo que se puede afirmar que nuestra Cooperativa ha generado credibilidad y confianza en la POBLACION BENIANA y siempre bajo la consigna de su regla de ORO:

**AHORRE SISTEMATICAMENTE  
PRESTE PRUDENTEMENTE  
Y PAGUE PUNTUALMENTE**

*INFORME DE LA PRESIDENTA DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA TRINIDAD "CACTRI" LTDA. A LA ASAMBLEA GENERAL ANUAL ORDINARIA DE SOCIOS - GESTIÓN 2013*

Mis queridos y distinguidos hermanos Cooperativistas:

En nombre del Directorio presentamos a ustedes nuestro afectuoso y cordial saludo, dándoles la bienvenida más calurosa y agradeciéndoles por su presencia.

Me siento muy feliz de haber dirigido esta nuestra Cooperativa durante tres años consecutivos, finalizando mi mandato en el año de su Aniversario - Bodas de Oro, y que la entrego a ustedes, con la certeza de que a pesar de no haber alcanzado las metas propuestas, la Cooperativa es muy solvente.

En el ejercicio de mis funciones he dirigido la Cooperativa con la firme convicción de haber trabajado sin escatimar esfuerzo para tomar las decisiones más prudentes en beneficio de todos los estamentos, principalmente de los socios y clientes que son la base principal de la estructura organizativa, económica y financiera de la Cooperativa.

En fecha 31 de Marzo/2013 se realizó la Asamblea General Anual Ordinaria de socios y en la reunión organizativa el Directorio del Consejo de Administración quedó conformado de la siguiente manera:

Presidenta	Prof. Belsa Sánchez de Cortez
Vicepresidente	Lic. David Cuèllar Vaca
Secretaria	Sra. Lenny Soliz de Peredo
Vocal Titular	Ing. Gonzalo Hurtado Toro
Vocal Titular	Ing. Felix Gutierrez Moreno

Este directorio fue el que me acompañó durante estos tres años, en los cuales hemos trabajado incansablemente en forma coordinada con el Comité de Riesgo, conformado por el Director Consejero, Vicepresidente del Consejo de Administración Lic. David Cuèllar Vaca, la Gerencia General, el Gerente de Riesgo o responsable de la Unidad de Riesgos y los Gerentes de Áreas. Este Comité fue creado por el Consejo de Administración y su responsabilidad principal es el diseño de las políticas, sistemas, metodologías y procedimientos para la eficiente gestión integral de los riesgos y de proponer límites de exposición. La Unidad de Riesgos como instancia responsable de identificar, medir, monitorear, controlar y divulgar todos los riesgos que enfrenta la cooperativa, reporta al Comité de Riesgos y este a su vez al Consejo de Administración, instancia que le corresponde tomar las decisiones mediante resoluciones que se emiten para ser ejecutadas por la Gerencia General.

El Consejo de Administración ha sesionado 62 veces durante todo el año 2013, para tomar conocimiento y aprobar, informes técnicos emitidos por las instancias de control, Unidad de Auditoria interna sobre regularización de causales del Art. 112 de la LBEF que tiene que ver con el cumplimiento de límites legales que pueden afectar la situación financiera de la Cooperativa y que pueden originar un proceso de regularización por parte de la ASFI. Durante toda la gestión se han mantenido estos límites muy razonables; de la misma

forma, el Coeficiente de Adecuación Patrimonial, que se mantuvo con un porcentaje superior al 19% muy por encima del 10% establecido por la Ley. Esta Unidad también ha reportado mediante informes las observaciones y el seguimiento de controles internos en las Agencias y en Oficina Central, observaciones de visitas de inspección de la ASFI y de Auditoría Externa y cumplimiento de planes de acción, Reportes sobre caución de Directores, Síndicos, Ejecutivos y Funcionarios, Informes sobre detección, prevención, control de legitimación de ganancias ilícitas, Informes sobre cartera, Informe de Créditos castigados, Informe de Encaje Legal, Informe de Impuestos - Ingresos, Informes del Riesgo de Liquidez, Tipo de Cambio y Gobernabilidad.

También se tomó conocimiento y se aprobaron las informes de la Unidad de Riesgo, sobre evaluación y calificación de cartera, Castigo de cartera, Informe de Auditoría Externa, informes de gestión integral de riesgos, informes de la Unidad de Riesgos, monitoreo de Estados Financieros e Indicadores financieros y ejecución presupuestaria.

En reunión del Consejo de Administración también se aprobó la modificación a tasas pasivas de DPF en moneda Nacional, como efecto de la Nacionalización de la Moneda, Modificación de tasa activas para créditos, Modificación de las Políticas del Crédito y la Cobranza, los Reglamentos y Manual de Procedimientos; Determinación de parámetros de Ingresos y Egresos en actividades informales de socios creditistas, Modificación del Reglamento de cuentas de ahorro.

En aplicación de disposiciones legales, se creo el Comité de Cumplimiento de la UIF, se designó al funcionario responsable de la Unidad y se aprobó los siguientes documentos: Manual interno de detección, prevención, control y reporte de legitimación de ganancias ilícitas, financiamiento del terrorismo y/o delitos precedentes con enfoque basado en gestión de riesgo, el Reglamento del Comité de cumplimiento y riesgo de legitimación de ganancias ilícitas, financiamiento del terrorismo y/o delitos precedentes.

Del área de Sistemas, se han aprobado documentos sobre la Seguridad Informática: Plan estratégico de Sistemas y su cronograma, Plan de adquisiciones, Manual de Procesos diarios, Manual de acceso al área de Sistemas y Sala de Servidores, Reglamento de envío de información, Plan de mantenimiento de Hardware y Software.

En el área Administrativa, se han aprobado Políticas y Manuales de administración de Recursos Humanos: Política salarial y otras remuneraciones, Estructura Orgánica, Reglamento de viáticos, Reglamento de gastos oficiales y caja chica de Agencias, Reglamento del Archivo Contable, Reglamento del archivo de Crédito, Reglamento y Procedimiento de Inversiones temporarias y Permanentes, Reglamento y Procedimiento de Bienes Realizables Cta.150, Reglamento de Anticipo de Haberes, Reglamento y Procedimiento de Riesgo de Liquidez, Reglamento y Procedimiento de Tesorería, Reglamento y Procedimiento control de Agencias, Reglamento de Activos Fijos, Manual y Procedimiento de Contabilidad, Políticas Contables, Reglamento de gastos de Caja Chica y gastos Oficiales de Oficina Central.

Del área administrativa, también se aprobaron los siguientes documentos: Programa de Seguridad, Reglamento y Procedimiento de Tesorería, Reglamento y Procedimiento de Ctas.por Cobrar, Reglamento y Procedimiento de Ctas.por Pagar, Reglamento y Procedimiento Control de Agencias, Reglamento y Procedimiento Jefatura

de Personal, Reglamento de Correspondencia, Reglamento Custodia de llaves de Oficina Central, Reglamento y procedimiento de Anticipo de Haberes, Manual de Encaje Legal, Posición Cambiaria e Inversiones, Reglamento de Activos Fijos, Manual y Procedimientos de Activos Fijos y designación del Responsable de Activo Fijo y Manual de funciones del Asistente de Crédito ( ítem de nueva creación)

Del área Comercial, se aprobaron los siguientes documentos: Actualización de la Política del Crédito y la Cobranza, actualización de Reglamentos de Créditos, Crédito consumo para independientes, para dependientes, crédito de vivienda, Microcrédito, Agropecuario, Modificación de tasas activas y pasivas, en adecuación a disposiciones de la Normativa legal vigente.

Finalizando la gestión se aprobó los siguientes documentos: Plan Trienal 2014 - 2016, el Plan Estratégico para la gestión 2014 y el Plan y Presupuesto Empresarial, Código de Gobierno Corporativo, como efecto de la Nueva Ley de Servicios Financieros, a ser implementado a partir del segundo trimestre de la gestión 2014, que se iniciará con la modificación del Estatuto orgánico institucional.

En esta relación de documentos hay muchos de ellos que han sido actualizados y adecuados e implementados con disposiciones legales, como es el caso de las Políticas del Crédito y la Cobranza, con el Crédito Productivo Agropecuario, de Vivienda Social, Microcrédito, Crédito de Consumo independiente, dependiente, modificación de tasas activas y pasivas.

Todos estos documentos que rigen la actividad de la Cooperativa, han sido aprobados a propuesta del Comité de Riesgos, en cumplimiento de su responsabilidad principal.

## **II. ACTIVIDADES DESARROLLADAS**

En el último trimestre de la gestión 2013, se ha impulsado la colocación del crédito productivo que se ha constituido como un producto, dirigido a nuestros socios que desarrollan actividades de pesca en Comunidades de Puerto Barador y los Puentes sobre la carretera a San Ignacio de Moxos y, pequeños artesanos de nuestra ciudad que tienen oportunidad de colocar sus productos dentro de los mercados locales (consumo interno).

Con esta oferta de créditos al sector productivo se ha logrado visitar a otras Comunidades Rurales que se encuentran sobre la carretera a Santa Cruz, mas de 20 que pertenecen al Municipio de San Javier, y que su actividad productiva principal es la siembra de Maíz, Yuca, Plátano, Caña de Azúcar, así como también la cría de Gallinas, Patos, Chanchos y extracción de madera en pequeña escala. Para la próxima gestión se ha planeado continuar expandiendo nuestros servicios hacia esas comunidades Rurales.

La cobertura geográfica de la Cooperativa en Provincias, abarca San Ignacio de Moxos y Comunidades aledañas, Santa Ana del Yacuma y Comunidades aledañas, San Borja y Rurrenabaque de la Provincia Ballivián y Comunidades aledañas, en la Provincia Itenez Magdalena, Baures, Huacaraje y Bella Vista. Toda esta expansión es un esfuerzo económico bastante alto, que lo asume la Cooperativa para servir a su pueblo, aplicando principios cooperativos, como es el de "Promover el desarrollo social y económico de sus socios y la Comunidad donde oferta sus servicios"

A pesar de la fuerte competencia, nuestra Cooperativa permanece en el mercado con servicios de calidad

y con mucha solvencia.

En fecha 20 de Julio 2013, nuestra Cooperativa celebró sus 50 años de vida Institucional, realizando un acto muy modesto que compartimos con nuestros socios, y en el que se entregaron reconocimientos a socios fundadores, ex directores que contribuyeron en el progreso y desarrollo de la Cooperativa, también a nuestros socios fieles que se mantienen activos con el ahorro sistemático y pago puntual de créditos.

El 30 de Diciembre/2013 en aplicación de la nueva Ley de Servicios Financieros 393 y disposiciones legales emitidas por la ASFI, el Directorio aprobó el documento de medidas para un buen Gobierno Corporativo, con acciones a implementarse para desarrollar como parte de su misión y visión, considerando su naturaleza singular de la economía solidaria, en el marco de valores corporativos establecidos en el Plan estratégico y desarrollar una cultura adecuada en la organización que está relacionada con las prácticas y el desempeño del Gobierno Corporativo, determinando eventos o actuaciones individuales o corporativas que podrían derivar en exposición a riesgos de cumplimiento, de reputación y de gobierno. En este sentido, una vez concluido este informe el documento será presentado, por la Gerencia General y el Asesor Jurídico y Legal, para su ratificación por esta Magna Asamblea.

### **III. DESEMPEÑO DE LA COOPERTIVA**

Al cierre de la gestión la Cooperativa registró un crecimiento en Activo Total de 2.14%, no alcanzando la meta propuesta de 7,06% debido a que no se alcanzó el crecimiento de Colocaciones propuestas en el Plan Empresarial para la gestión, por la pesadez de la mora que al cierre se registró en 3.11% y que durante toda la gestión registró una tendencia inestable, generando provisiones con cobertura de 6.71% que aunque se protege la cartera y se constituyen en un colchón financiero para mantener una fuerte solvencia, reducen la eficiencia y rentabilidad, afectando los resultados. En cuanto a las Captaciones, estas crecieron en un 80.70% frente al 78.84% proyectado, que se constituyeron en una buena liquidez, que permitió atender la demanda de créditos y retiro de fondos. Cabe destacar que la Cooperativa no ha tenido necesidad de apelar a Fondos Externos

La liquidez se vió afectada en el último trimestre de la gestión, principalmente en el mes de Diciembre, por la liquidación de beneficios sociales a todos los funcionarios, para dar lugar a un reordenamiento salarial, medida que se tuvo que aplicar para adecuarnos a la nueva Ley de Servicios Financieros Art.464 inciso h) y, el tema de salarios en la Cooperativa se había constituido en una carga administrativa muy pesada, como efecto de los altos porcentajes de incremento salarial del Gobierno, con doble efecto, por el incremento del mínimo Nacional que incrementa el Bono de Antigüedad; además del pago del aguinaldo "Esfuerzo por Bolivia", que no se tenía previsto en la Planificación anual.

Del análisis del Plan Empresarial 2013 a sus principales componentes, como ser las cuentas principales del Activo Total que se logró ejecutar en un 95,40%, la Cartera Total que alcanzó un crecimiento en el último mes de la gestión de un 101.40% y el Pasivo Total en un 95,62%, Obligaciones con el Público en 97,68%, Patrimonio en 94,30% y los Resultados acumulados - 33.52% de cumplimiento; se concluye que la Cooperativa no logró ejecutar su Plan en mas del 4%, siendo el más afectado la cuenta de Resultados, que refleja una pérdida que afecta el Patrimonio; lo que no permite la distribución de excedentes de percepción.



Es importante resaltar el crecimiento de la Cartera, que se dio en el ultimo trimestre de la gestión, que no tuvo un crecimiento sostenido durante los tres primeros trimestres, por factores externos, de competencia agresiva por compra de cartera, sobre todo hipotecaria, en desventaja principalmente con la Banca que saturó el mercado con ofertas en montos y plazo.

La salud financiera de la Cooperativa es sólida y solvente, apoyada en un fuerte Coeficiente Patrimonial y está desarrollándose y adecuándose a las nuevas Normas y Leyes del Sistema Financiero Nacional como Entidad financiera regulada.

Luego de la presentación del documento de Medidas a implementarse para un Buen Gobierno Corporativo, la Gerencia General y su equipo de Ejecutivos hará la presentación de los Estados Financieros con el dictamen de Auditoria Externa, Indicadores Financieros, Plan y Presupuesto Empresarial y las Proyecciones, como contenido de la Memoria Anual 2013.

#### IV. PALABRAS FINALES

En primer lugar quiero agradecer a Dios por la entereza y sabiduría que me concedió para dirigir los destinos de nuestra Cooperativa y nos dio el privilegio de culminar mi gestión en el año de sus Bodas de Oro; a los señores Directores Consejeros de Administración y Vigilancia que trabajaron cumpliendo con sus responsabilidades a cabalidad y tomando decisiones como cuerpos colegiados, a la Gerencia General, Gerencia de Riesgos, Gerencia de Administración y Finanzas y la Gerencia Comercial, que desarrollaron y cumplieron su trabajo con mucho profesionalismo, fidelidad y lealtad a la Cooperativa; de la misma forma a los Jefes de áreas y funcionarios operativos que posibilitaron el mejoramiento sustancial de gastos administrativos, en beneficio de su fuente de trabajo.

A todos ustedes estimados y apreciados consocios por su Fidelidad con la Cooperativa, muchas gracias y que el Señor nos bendiga a todos.

  
Betsa Sánchez de Cortéz  
**PDTA. CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN**

Copia original: archivos  
Copia p/ Memoria anual/2013  
BSC/MAMC.

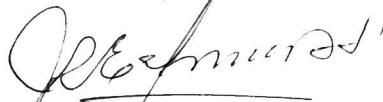
**CIE ASOCIADOS CONSULTORA INTERDISCIPLINARIA DE EMPRESAS S.R.L.**

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores  
Presidente y miembros del Directorio de la  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
ABIERTA "TRINIDAD" LTDA.  
Trinidad - Beni

1. Hemos examinado el estado de situación patrimonial de la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA "TRINIDAD" LTDA., al 31 de diciembre de 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 Cooperativa. Nuestra responsabilidad, es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basados en nuestra auditoría. Los estados financieros de la Cooperativa al 31 de diciembre de 2012 fueron examinados por otra firma de auditores, según informa de febrero 15 de 2013 donde expresaron opinión sin salvedades sobre dichos estados.
2. Efectuamos nuestro examen de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Bolivia y de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). Esas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener razonable seguridad respecto a si los estados financieros están libres de presentaciones incorrectas significativas. Una auditoría incluye examinar, sobre una base de pruebas, evidencias que sustenten los importes y revelaciones en los estados financieros. Una auditoría también incluye evaluar los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas hechas por la Gerencia, así como también evaluar la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestro examen proporciona una base razonable para emitir nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todo aspecto significativo, la situación patrimonial y financiera de la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA "TRINIDAD" LTDA., al 31 de diciembre de 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 2013 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 02 de 2014

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA TRINIDAD CACTRI LTDA.  
**FORMA I ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL**  
 Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012  
 (expresado en Bolivianos)

	Notas	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>ACTIVO</b>			
<b>Disponibilidades</b>	<b>8 a</b>	<b>2.732.185</b>	<b>3.385.874</b>
<b>Inversiones Temporarias</b>	<b>8 c</b>	<b>3.210.154</b>	<b>3.296.317</b>
<b>Cartera</b>	<b>8 b</b>	<b>47.144.387</b>	<b>45.355.029</b>
Cartera vigente	48.401.580,46	46.868.507	
Cartera vencida	782.894,62	337.560	
Cartera ejecucion	772.180,21	764.675	
Cartera reprog o Reestruct vigente	63.872,23	144.905	
Cartera reprog o Reestruct vencida	0,00	3.133	
Cartera reprog o Reestruct Ejecucion	0,00	15.013	
Productos deveng. P. cobrar cartera	480.456,66	471.068	
(Prevision para cartera incobrable)	-3.356.597,23	-3.249.832	
Otras cuentas por cobrar	8 d	104.798	170.724
Bienes realizables	8 e	1	1
Inversiones permanentes	8 c	38.794	38.736
Bienes de uso	8 f	2.146.690	2.011.870
Otros Activos	8 g	51.612	9.149
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b><u>55.428.621</u></b>	<b><u>54.267.700</u></b>
<b>PASIVO</b>			
Obligaciones con el publico	8 i	44.902.215	42.931.079
Obligaciones con Instituciones Fiscales	8	27	0
Otras cuentas por pagar	8 l	834.790	1.451.501
Previsiones	8 m	589.643	589.643
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b><u>46.326.674</u></b>	<b><u>44.972.223</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	9	2.631.410	2.592.410
Aportes no Capitalizados	9	2.933.228	2.933.228
Reservas	9	3.669.749	3.483.867
Resultados acumulados	9	-132.441	285.972
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b><u>9.101.947</u></b>	<b><u>9.295.478</u></b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>55.428.621</u></b>	<b><u>54.267.700</u></b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	8 x	<b>133.098.147</b>	<b>100.843.987</b>

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

  
 Lic. Sandra Bertha Aguilera Arteaga  
 CONTADORA GENERAL

  
 Sra. Mary Aixa Muñoz Cuéllar  
 GERENTE GENERAL

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA TRINIDAD "CACTRI" LTDA.  
**FORMA J ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS**  
**Por los ejercicios finalizados al 31 de Diciembre de 2013 y 2012**  
 (expresado en Bolivianos)

	Notas	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos Financieros	8 q	10.732.225	10.813.224
Gastos Financieros	8 q	<u>1.967.374</u>	<u>1.768.109</u>
<b>RESULTADO FINANCIERO BRUTO</b>		<b>8.764.852</b>	<b>9.045.115</b>
Otros Ingresos Operativos	8 t	228.532	287.432
Otros Gastos Operativos	8 t	<u>26.028</u>	<u>23.678</u>
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN BRUTO</b>		<b>8.967.355</b>	<b>9.308.869</b>
Recuperacion de activos financieros	8 r	370.868	290.203
Cargos p.incobrabilidad y desval de activos financ	8 s	<u>273.082</u>	<u>714.047</u>
<b>RESULTADO DE OPERACION DESPUES DE INCOBRABLES</b>		<b>9.065.142</b>	<b>8.885.025</b>
Gastos de Administracion	8 v	<u>9.201.576</u>	<u>8.602.310</u>
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN NETO</b>		<b>-136.433</b>	<b>282.715</b>
Abonos por Ajuste por Inflacion		3.993	3.257
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		<u>3.993</u>	<u>3.257</u>
<b>RESULTADO DESPUES DE AJUSTE POR DIFERENCIA DE CAMBIO Y MANTTO VALOR</b>		<b>-132.441</b>	<b>285.972</b>
Ingresos Extraordinarios	8 u	0	0
Gastos Extraordinarios	8 u	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO ANTES DE AJUSTES DE GESTIONES ANTERIORES</b>		<b>-132.441</b>	<b>285.972</b>
Ingresos de gestiones anteriores	8 u	0	0
Gastos de Gestiones Anteriores	8 u	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS Y AJUSTE CONTABLE POR EFECTO DE LA INFLACION</b>		<b>-132.441</b>	<b>285.972</b>
Ajuste contable por efecto de la inflacion		0	0
<b>Resultado antes de Impuestos</b>		<b>-132.441</b>	<b>285.972</b>
Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE)		0	0
<b>RESULTADO NETO DE LA GESTION</b>		<b><u>-132.441</u></b>	<b><u>285.972</u></b>

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

  
 Lic. Sandra Bertha Aguilera Arteaga  
 CONTADORA GENERAL

  
 Sra. Mary Aixa Muñoz Cuéllar  
 GERENTE GENERAL

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA TRINIDAD CACTRI LTDA.

## FORMA C

## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Presentado en bolivianos)

	Notas	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
<b>Flujos de fondos actividades de operaciones</b>			
Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio		-132.441	285.972
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:			
- Productos devengados no cobrados	1	-480.457	-471.072
- Cargos devengados no pagados	2	171.960	151.179
- Productos devengados cobrados en ejercicios anteriores	3		
- Provisiones para Incobrables Cartera	3	106.765	557.068
- Otras cuentas por cobrar		-4.955	-13.474
- Provisión por desvalorización		0	0
- Provisión para beneficios sociales		933.221	452.770
- Provisiones para impuestos y otras ctas.p/pagar		23.882	93.961
- Depreciaciones y amortizaciones		218.022	198.575
- Otros	4	105.519	-9.699
<b>Fondos obtenidos en (aplicados a) la utilidad (pérdida) del ejercicio</b>		<b><u>941.517</u></b>	<b><u>1.245.281</u></b>
<b>Productos cobrados(cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:</b>			
- Cartera de préstamos		471.068	465.896
- Disponibilidades, Inversiones temporarias y permanentes		-58	0
- Otras cuentas por cobrar		0	0
- Obligaciones con el público		-151.179	-121.978
- Obligaciones con Bancos. y Entidades de financiamiento		0	0
- Otras Obligaciones		0	0
- Otras cuentas por Pagar		0	0
<b>Incremento(disminución) neto de otros activos y pasivos:</b>			
- Otras cuentas por cobrar-pagos anticipados, diversas -		70.882	54.105
- Bienes realizables - vendidos -		0	0
- Otros activos-partidas pendientes de imputación -		-273.523	26.728
- Otras cuentas por pagar - diversas y provisiones -		-1.573.815	-602.945
- Provisiones		0	0
<b>Flujo neto en actividades de operación-excepto activ.de interm.</b>		<b><u>-515.107</u></b>	<b><u>1.067.088</u></b>
<b>Flujo de fondos en actividades de intermediación:</b>			
Incremento (disminución) de captaciones y obligaciones por intermediación:			
- Obligaciones con el público:			
- Depósitos a la vista y en caja de ahorros	5	1.000.876	-2.352.915
- Depósitos a plazo hasta 360 días	5	-597.458	35.078
- Depósitos a plazo más de 360 días	5	1.546.937	3.334.284



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA TRINIDAD CACTRI LTDA.

FORMA C

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Presentado en bolivianos)

	Notas	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
<b>Flujo de fondos en actividades de intermediación (cont.)</b>			
- Obligaciones con Bancos. y Entidades de financiamiento	6		
- a corto plazo		0	-5.776
- a mediano y largo plazos		0	0
-Otras operaciones de intermediacion :			
- Depositos en cuentas corrientes de traspaso		0	0
- Cuotas de participacion Fondo Ral de Traspaso		0	0
- Obligaciones con instituciones fiscales		27	0
- Otras cuentas por pagar por intermediacion financiera		0	0
Incremento (disminución) de colocaciones:			
- Créditos colocados en el ejercicio:			
- a corto plazo	7		
- a mediano y largo plazos - más de un año	7	-32.977.045	-32.341.868
- Créditos recuperados en el ejercicio	7	30.956.194	29.865.552
- Otras cuentas por pagar por intermediacion financiera		0	0
<b>Flujo neto en actividades de intermediación</b>		<b><u>-70.469</u></b>	<b><u>-1.465.644</u></b>
Flujos de fondos en actividades de financiamiento:	8		
Incremento (disminución) de préstamos:			
Cuentas de los accionistas:			
- Aportes de capital		39.000	45.940
- Pago de dividendos		-71.493	-24.247
- Aportes no Capitalizables		0	0
<b>Flujo neto en actividades de financiamiento</b>		<b><u>-32.493</u></b>	<b><u>21.693</u></b>
Flujos de fondos en actividades de inversión:	8		
Incremento (disminución) neto en:			
- Inversiones temporarias		86.162	1.420.437
- Inversiones Permanentes		0	0
- Bienes de uso		-121.782	-540.983
- Bienes diversos		0	0
- Cargos diferidos		0	0
<b>Flujo neto en actividades de inversión</b>		<b><u>-35.620</u></b>	<b><u>879.453</u></b>
<b>Incremento (disminución) de fondos durante en ejercicio</b>		<b><u>-653.689</u></b>	<b><u>502.590</u></b>
<b>Disponibilidades al inicio del ejercicio</b>		<b><u>3.385.874</u></b>	<b><u>2.883.284</u></b>
<b>Disponibilidades al cierre del ejercicio</b>		<b><u>2.732.185</u></b>	<b><u>3.385.874</u></b>
		=====	=====

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

  
Lic. Sandra Bertha Aguilera Azeaga  
CONTADORA GENERAL

  
Sra. Mary Atxa Muñoz Cuéllar  
GERENTE GENERAL

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA TRINIDAD  
CACTRI LTDA**

## FORMA D

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO  
Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2013 y 2012  
(Presentado en bolivianos)**

	TOTAL	CAPITAL SOCIAL	APORTES NO CAPITALIZADOS	AJUSTES AL PATRIMONIO	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS
Patrimonio saldos al 01 de Enero de 2012	8.997.511	2.546.470	2.933.228	0	3.420.826	96.986
Resultados del ejercicio	285.972					285.972
Distribucion de utilidades	-33.945				63.041	-96.986
Cap. de aportes-Aj patrimonio y util. Acum	0					
Aportes A Capitalizar	0					
Donaciones No Capitalizables	0					
Certificados de Aportacion	45.940	45.940				
<b>Saldo al 31/12/2012</b>	<b>9.295.478</b>	<b>2.592.410</b>	<b>2.933.228</b>	<b>0</b>	<b>3.483.867</b>	<b>285.972</b>
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 No Capitalizables	0					
Certificados de Aportacion	39.000	39.000				
<b>Saldo al 31/12/2013</b>	<b>9.101.947</b>	<b>2.631.410</b>	<b>2.933.228</b>	<b>0</b>	<b>3.669.749</b>	<b>-132.441</b>

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

  
Lic. Sandra Bertha Aguilera Arteaga  
CONTADORA GENERAL

  
Sra. Mary Ariza Muñoz Cuéllar  
GERENTE GENERAL

**FORMA E      COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA TRINIDAD  
"CACTRI" LTDA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012****NOTA 1.      ORGANIZACION****a)      Organización de la sociedad**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito TRINIDAD Ltda. es una entidad de intermediación financiera no bancaria, 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, es una asociación económica y social de responsabilidad limitada, de fondo social, 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 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, con 45 empleados de planta, cuenta con 6 oficinas en el departamento 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**

El BCB considera a la estabilidad financiera como un medio para contribuir al desarrollo económico y social del país, definiéndola como una situación en la que el sistema financiero canaliza eficientemente ahorros desde oferentes de recursos hacia emprendedores e inversionistas y en la cual el sistema de pagos nacional opera de forma segura y eficiente. La estabilidad financiera contribuye a una mayor efectividad de la política monetaria, al desarrollo económico y social y, en consecuencia, al "vivir bien" de la sociedad. El buen desempeño de la economía nacional favoreció la actividad de intermediación financiera con un crecimiento positivo en créditos y depósitos. Las entidades financieras mostraron indicadores sólidos con bajos niveles de morosidad y adecuada cobertura de la cartera en mora con provisiones. La bolivianización de los depósitos mantuvo su tendencia creciente y llegó a 75% al 30 de septiembre de 2013, 5,7pp mayor al nivel observado en septiembre de 2012; por el lado de la cartera, el 86% de los créditos correspondieron a MN con un incremento de 8,6pp a doce meses. Los principales riesgos que amenazan la estabilidad financiera (de crédito y de liquidez) se mantuvieron controlados. El riesgo de crédito se mantuvo bajo debido a la mayor bolivianización que determinó un menor riesgo cambiario crediticio, el buen cumplimiento de los deudores y adecuados niveles de provisiones y garantías reales para cubrir posibles pérdidas por incobrabilidad de cartera. La prueba de tensión efectuada para el riesgo de crédito mostró altos niveles de resistencia del sistema financiero frente a eventuales deterioros de la calidad de cartera. En el nuevo marco que establece la Ley de Servicios Financieros, las entidades financieras tienen el reto de adecuar sus actividades en línea con lo planteado por este cuerpo normativo. Destacan algunos aspectos importantes como mejorar el acceso a servicios financieros, especialmente por parte de la población del área rural, incrementar la oferta crediticia con tasas de interés accesibles principalmente a los sectores de vivienda y productivo y desarrollar estrategias para cumplir con las nuevas disposiciones referidas a la protección al consumidor. El crecimiento económico nacional fue mayor al registrado en 2012, con un crecimiento acumulado de 6,58% al primer semestre de 2013 con lo cual, el país registraría un crecimiento promedio de 5% en el período 2006 - 2013, superior al crecimiento promedio de 2,9% alcanzado en el período 1998 - 2005. Este comportamiento, por el lado del gasto, estuvo impulsado principalmente por la demanda interna. La economía nacional se desarrolló en un entorno en el que las autoridades enfrentaron presiones inflacionarias con una orientación gradualmente contractiva de la política monetaria. (Informe de Estabilidad Financiera a septiembre de 2013 del Banco Central de Bolivia)

La Cooperativa presenta el siguiente escenario:

- La bolivianización de la economía del país, para operaciones comerciales y financieras, es una medida que hace poco dependiente las transacciones respecto al dólar americano; en la cooperativa esto se refleja en la posición de cambios de moneda extranjera, donde los activos en moneda extranjera (ME) han disminuido 36.90% respecto a diciembre 2012, y los pasivos disminuyeron 33.25%, la tendencia de nuestros depositantes en esta gestión ha sido de mantener sus fondos en moneda extranjera, pero con la fuerte campaña de cambiar a bolivianos se ha logrado cumplir con las metas esperadas, cumpliendo de esta manera el cronograma de desdolarización del Banco Central de Bolivia logrando mayor colocación de cartera en moneda nacional, permitiendo a nuestros socios y clientes realizar sus transacciones de

manera flexibles y equilibradas, evitando pérdidas por tipos de cambio. El incremento de las captaciones demuestra la confianza de socios y clientes a los productos y servicios que oferta la Cooperativa. La cartera en moneda nacional alcanza el 86.10% de la cartera bruta, y 96% del total de captaciones.

El patrimonio de la entidad ha decrecido, afectado por disposiciones legales, las Reservas incrementaron producto de la distribución de excedentes de la gestión 2012.

- 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 al Anexo específico de Evaluación y calificación de la cartera de créditos, establecido por ASFI
- 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, 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 en moneda extranjera, equilibrando captaciones y colocaciones para prevenir efectos adversos en caso de variaciones fuertes en la cotización de monedas extranjeras. 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 analiza 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; para créditos de vivienda y productivos la política establece el debido cumplimiento de la Norma Legal.

- 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.
- La disposición legal de la regulación de tasas de interés activas, afectará en las gestiones siguientes a los ingresos financieros de la entidad, 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 2013 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 indicadas en cada uno de los estados.

La moneda extranjera de las operaciones pasivas y activas, es el dólar americano, que se cotiza al cierre de diciembre 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 el Anexo específico de Evaluación y calificación de la cartera de créditos, de 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 31 de diciembre de 2013 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 valuación 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 de cierre del ejercicio, debido a que el valor nominal está en dólares americanos.

**d) Bienes Realizables: valuación y provisiones para desvalorización.**

Para el caso de bienes adjudicados en recuperación de cartera, en el registro se aplica el esquema No 24 del Manual de cuentas para Bancos y 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 al valor de costo, según se expone en los estados financieros, que registra al 2012 mejoras en instalaciones en inmuebles alquilados, y una amortización que según el Manual de cuentas para Bancos y Entidades Financieras debe ser en función de la duración del contrato de alquiler, pero que por la naturaleza de las instalaciones limita su amortización a 24 meses.

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 por el total del pasivo devengado 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.

Las provisiones 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 al cierre de gestión 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 ha cumplido 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, actualmente se tienen tres tipos de provisiones: específicas, genéricas y cíclicas. Las políticas de la Cooperativa, se enmarcan en las determinaciones regulatorias.

**NOTA 4 ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES**

Comprende el Encaje Legal, de acuerdo a Reglamento de Encaje Legal, para el encaje en efectivo en moneda

extrajera se expone el 60% requerido para depósitos en el Banco Central de Bolivia. También expone 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	31.12.2013		31.12.2012	
	REQUERIDO	CONSTITUIDO	REQUERIDO	CONSTITUIDO
Cuenta de Encaje legal en efectivo M/N	1	171,690	1	408,985
Cuenta de Encaje legal en efectivo M/E	530,428	755,036	676,354	979,871
Cuota de participación. Fondo RAL. Encaje Legal M/N	1,118,739	1,103,633	1,029,678	1,003,672
Cuota de participación. Fondo RAL. Encaje Legal M/E*	317,841	322,872	537,225	520,500
<b>TOTAL</b>	<b>1,967,009</b>	<b>2,353,231</b>	<b>2,243,258</b>	<b>2,913,028</b>

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

Al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012

Activos y Pasivos	31.12.2013	31.12.2012
<b>Activo Corriente</b>	<b>22,154,780</b>	<b>24,416,094</b>
Disponibilidades	2,732,185	3,385,874
Inversiones Temporarias	3,210,154	3,296,317
Cartera	16,057,556	17,529,013
Otras cuentas por cobrar	104,798	170,724
Bienes realizables	1	1
Inversiones Permanentes	25,074	25,016
Otros Activos	25,012	9,149
<b>Activo No Corriente</b>	<b>33,273,841</b>	<b>29,851,606</b>
Cartera	31,086,831	27,826,016
Inversiones Permanentes	13,720	13,720
Bienes de Uso	2,146,690	2,011,870
Otros Activos	26,600	0
<b>Total activo</b>	<b>55,428,621</b>	<b>54,267,700</b>
<b>Pasivo Corriente</b>	<b>23,873,679</b>	<b>23,322,530</b>
Obligaciones con el publico	23,204,413	22,617,140
Obligaciones con Instituciones Fiscales	27	0
Otras cuentas por pagar	669,239	705,390
<b>Pasivo No Corriente</b>	<b>22,452,996</b>	<b>21,649,693</b>
Obligaciones con el publico	21,697,802	20,313,938
Otras cuentas por pagar	165,551	746,111
Previsión genérica Cíclica	589,643	589,643
<b>Total pasivo</b>	<b>46,326,674</b>	<b>44,972,223</b>
Total Patrimonio	9,101,947	9,295,478
<b>Total Pasivo y patrimonio</b>	<b>55,428,621</b>	<b>54,267,700</b>

**CALCE FINANCIERO:** Vencimiento de activos y pasivos al 31 de diciembre de 2013

Rubro al 31.12.2013	Saldo Inicial	30 d	60 d	90 d	180 d	360 d	720 d	> 720 d
<b>Activo</b>	<b>55,428,621</b>	<b>8,343,198</b>	<b>1,730,055</b>	<b>1,402,156</b>	<b>3,730,518</b>	<b>6,949,353</b>	<b>11,399,549</b>	<b>21,873,792</b>
Disponibilidades	2,732,185	2,732,185	0	0	0	0	0	0
Inversiones temporarias	3,210,154	3,210,154	0	0	0	0	0	0
Cartera vigente	48,465,453	1,314,019	1,303,921	1,294,024	3,800,644	7,145,292	11,701,285	21,906,267
otras cuentas por cobrar	226,581	65,291	3,372	3,372	2,372	27,869	14,000	110,305
inversiones permanentes	61,015	0	0	0	25,000	0	0	36,015
otras operaciones activas	733,233	1,021,548	422,762	104,759	-97,498	-223,808	-315,736	-178,795
<b>Pasivo</b>	<b>46,326,674</b>	<b>7,588,955</b>	<b>3,131,117</b>	<b>2,460,333</b>	<b>4,250,284</b>	<b>6,442,989</b>	<b>6,605,327</b>	<b>15,847,669</b>
Oblig c publico a la vista	0	0	0	0	0	0	0	0
Oblig c publico ahorros	19,867,644	6,953,002	1,907,992	944,198	2,427,979	1,806,051	1,527,270	4,301,151
Oblig c publico a plazo	23,390,942	328,529	1,143,654	657,788	1,687,950	4,140,451	5,020,116	10,412,453
Financ entid financ pais	0	0	0	0	0	0	0	0
otras cuentas por pagar	442,911	230,508	27,827	47,999	52,748	29,140	2,000	52,690
Otras operaciones pasivas	1,153,508	5,056	16,456	55,748	68,607	241,379	34,221	732,041
Oblig publico restringidas	1,471,670	71,860	35,188	754,600	13,000	225,968	21,720	349,334
Brecha Simple (act-pasivo)		754,243	-1,401,062	-1,058,177	-519,766	506,364	4,794,223	6,026,123
Brecha acumulada		754,243	-646,819	-1,704,997	-2,224,763	-1,718,399	3,075,824	9,101,947

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 se 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.

Rubro al 31.12.2012	Saldo Inicial	30 d	60 d	90 d	180 d	360 d	720 d	> 720 d
<b>Activo</b>	<b>54,267,700</b>	<b>8,793,001</b>	<b>1,804,304</b>	<b>1,568,124</b>	<b>4,376,448</b>	<b>7,874,316</b>	<b>12,864,343</b>	<b>16,987,163</b>
Disponibilidades	3,385,874	3,385,874						
Inversiones temporarias	3,296,317	3,296,317						
Cartera vigente	47,013,412	1,457,960	1,448,283	1,431,699	4,210,759	7,980,518	13,208,794	17,275,399
otras cuentas por cobrar	226,079	55,478	1,372	3,372	18,569	16,802	7,000	123,485
inversiones permanentes	61,015	0	0	0	25,000	0	0	36,015
otras operaciones activas	285,004	597,372	354,649	133,053	122,120	-123,004	-351,450	-447,736
<b>Pasivo</b>	<b>44,972,223</b>	<b>7,056,195</b>	<b>3,746,608</b>	<b>3,143,917</b>	<b>4,299,523</b>	<b>5,076,287</b>	<b>7,575,524</b>	<b>14,074,169</b>
Oblig c publico a la vista	0	0	0	0	0	0	0	0
Oblig c publico ahorros	18,866,767	6,151,599	1,737,216	1,875,439	1,804,448	2,113,473	1,267,835	3,916,757
Oblig c publico a plazo	22,925,256	509,409	1,943,683	1,117,841	2,361,253	2,865,747	5,242,889	8,884,435
Financ entid financ pais	0	0	0	0	0	0	0	0
otras cuentas por pagar	520,514	358,487	2,194	1,000	102,839	2,000	0	53,995
Otras operaciones pasivas	1,671,808	22,981	63,515	149,637	16,547	95,067	118,800	1,205,262
Oblig publico restringidas	987,876	13,720	0	0	14,436	0	946,000	13,720
Brecha Simple (act -pasivo)		1,736,806	-1,942,304	-1,575,793	76,925	2,798,030	5,288,820	2,912,995
Brecha acumulada		1,736,806	-205,498	-1,781,291	-1,704,366	1,093,664	6,382,483	9,295,478

**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 Corta, donde los pasivos en moneda extranjera son mayores que los activos. (t.c. al 31.12.2012 Bs 6.86 )

DETALLE	31.12.2013	31.12.2012
<b>ACTIVO ME</b>	<b>8,763,792</b>	<b>13,888,872</b>
Disponibilidades	1,332,401	1,732,626
Inversiones Temporarias	809,754	1,394,446
Cartera Neta	6,575,793	10,720,141
Otras cuentas por cobrar	32,125	27,939
Inversiones Permanentes	13,720	13,720
<b>PASIVO ME</b>	<b>10,326,864</b>	<b>15,471,873</b>
Obligaciones con el público	10,198,041	15,315,727
Obligaciones con Instituciones Fiscales	21	0
Otras cuentas por pagar	9,478	3,775
Previsión Genérica Cíclica	119,323	152,370
<b>POSICION CAMBIARIA</b>	<b>-1,563,072</b>	<b>-1,583,001</b>
<b>PATRIMONIO CONTABLE</b>	<b>9,101,947</b>	<b>9,295,478</b>
<b>LIMITE</b>	<b>1,820,389</b>	<b>1,859,096</b>
<b>MGEN/EXC-Posición corta</b>	<b>257,317</b>	<b>276,095</b>

**NOTA 8 COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

a) **Disponibilidades:** Composición del grupo al 31 de diciembre de 2013 es la siguiente:

DETALLE	31.12.2013	31.12.2012
Caja	1,063,645	1,463,366
BCB Encaje Legal MN y ME	926,725	1,388,856
Bancos – Ctas Corrientes MN ME	741,814	533,653
<b>TOTAL</b>	<b>2,732,185</b>	<b>3,385,874</b>

b) **Cartera directa y contingente:** Composición del grupo al 31 de diciembre de 2013

Composición por clase de cartera y previsiones por incobrabilidad: al 31.12.2013

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	5,915,592	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	
						1,242,487
<b>TOTALES</b>	<b>0</b>	<b>48,465,453</b>	<b>782,895</b>	<b>772,180</b>	<b>2,114,111</b>	<b>1,242,487</b>



Saldos al 31.12.2012

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	4,634,518	0	39,975	77,987	
Microcrédito no DG	0	2,253,244	12,560	20,314	40,387	
De Consumo DG	0	3,998,447	66,522	0	76,568	
De Consumo no DG	0	27,936,204	251,810	701,720	1,742,517	
De Vivienda	0	8,112,327	9,801	17,679	74,195	
De Vivienda sin garantía hipotecaria	0	78,672	0	0	2,360	
TOTALES	0	47,013,412	340,693	779,688	2,014,015	1,235,817

2. Clasificación de cartera por :

2.1 Actividad Económica del Deudor: sobre saldos Al 31.12.2013

ACTIVIDAD ECONOMICA DEL DEUDOR	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTEA 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 PETROLEO 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 COMUNICACIÓN	0	3,288,171	66,231	19,538	116,759	
*INTERMEDIACION FINANCIERA	0	2,356,962	32,876	0	55,747	
*SERVICIOS INMOBILIARIOS EMPRESARIALES Y ALQUILER	0	1,299,074	16,178	0	46,570	
*ADMINIST PUBLICA DEFENSA Y SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA	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	
*SERVICIOS DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERVICIO DOMESTICO	0	482,951	0	8,298	15,578	
*SERVICIO DE ORGANIZACIONES Y ORGANOS EXTRATRITORIALES	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 31.12.2013

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 PETROLEO 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 EXTRATRITORIALES	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

2.1 Actividad Económica del Deudor: sobre saldos Al 31.12.2012

ACTIVIDAD ECONÓMICA DEL DEUDOR	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTEA VENCIDA	CARTERA EJECUCION	PREVISION P/INCOBRA	PREVISION GENERICA
*AGRICULTURA Y GANADERIA	0	2,263,281	0	7571	39,006	
*CAZA SILVICULTURA Y PESCA	0	421,425	0	0	954	
*EXTRACCION DE PETROLEO CRUDO Y GAS NATURAL	0	0	0	0	0	
*MINERALES METALICOS Y NO METALICOS	0	0	0	0	0	
*INDUSTRIA MANUFACTURERA	0	1,247,071	4894	39,975	69,801	
*PRODUCCION Y DISTRIBUCION ENERGIA GAS Y AGUA	0	201,478	0	0	5,660	
*COSTRUCCION	0	766,525	0	0	25,210	
*VENTA AL POR MAYOR Y MENOR	0	4,230,391	66,522	28,870	87,551	
*HOTELES Y RESTAURANTES	0	714,136	0	25,705	41,683	
*TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIÓN	0	2,115,917	25,118	32,140	84,560	
*INTERMEDIACION FINANCIERA	0	1,331,224	5586	0	32,853	
*SERVICIOS INMOBILIARIOS EMPRESARIALES Y ALQUILER	0	1,500,215	0	8,729	36,467	
*ADMINIST PUBLICA DEFENSA Y SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA	0	8,060,582	98,476	236,005	478,455	
*EDUCACION	0	14,144,089	69,796	187,485	618,881	
*SERVICIOS SOCIALES COMUNALES Y PERSONALES	0	7,218,158	49,968	63,627	276,417	
*SERVICIOS DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERVICIO DOMESTICO	0	479,237	0	8,298	16,241	
*SERVICIO DE ORGANIZACIONES Y ORGANOS EXTRATRRITORIALES	0	32,896	0	0	41	
*ACTIVIDADES ATIPICAS	0	2,286,788	20,334	141,282	200,236	1,235,817
TOTALES		47,013,412	340,693	779,688	2,014,015	1,235,817

2.2 Destino del crédito: sobre saldos al 31.12.2012

DESTINO DEL CRÉDITO	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTEA VENCIDA	CARTERA EJECUCION	PREVISION P/INCOBRA	PREVISION GENERICA
*AGRICULTURA Y GANADERIA	0	2,765,166	18411	0	43,132	
*CAZA SILVICULTURA Y PESCA	0	319,335	0	0	2125	
*EXTRACCION DE PETROLEO CRUDO Y GAS NATURAL	0	0	0	0	0	
*MINERALES METALICOS Y NO METALICOS	0	0	0	0	0	
*INDUSTRIA MANUFACTURERA	0	689708	4894	39975	52,526	
*PRODUCCION Y DISTRIBUCION ENERGIA GAS Y AGUA	0	0	0	0	0	
*COSTRUCCION	0	14,690,471	39,905	58,524	321,351	
*VENTA AL POR MAYOR Y MENOR	0	10,694,015	112,086	224,220	574,232	
*HOTELES Y RESTAURANTES	0	294,563	0	0	5,809	
*TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIÓN	0	398,345	0	0	8,670	
*INTERMEDIACION FINANCIERA	0	10,603,788	115,234	324,272	665,499	
*SERVICIOS INMOBILIARIOS EMPRESARIALES Y ALQUILER	0	4,927,155	16064	10554	154,564	
*ADMINIST PUBLICA DEFENSA Y SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA	0	4,903	0	0	147	
*EDUCACION	0	712,003	12062	43405	68,167	
*SERVICIOS SOCIALES COMUNALES Y PERSONALES	0	913,961	22,038	78,737	117,793	
*SERVICIOS DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERVICIO DOMESTICO	0	0	0	0	0	
*SERVICIO DE ORGANIZACIONES Y ORGANOS EXTRATRRITORIALES	0	0	0	0	0	
*ACTIVIDADES ATIPICAS	0	0	0	0	0	
TOTALES		47,013,412	340,693	779,688	2,014,015	1,235,817

3. Clasificación de cartera por tipo de garantía, estado del crédito y las respectivas previsiones: al 31.12.2013

TIPO DE GARANTIA CRÉDITOS	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EJECUCION	PREVISIÓN P. INCOBRABLES	PREVISIÓN GENERICA
Créditos auto liquidables	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	
Otro (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

Saldos al 31.12.2012

TIPO DE GARANTIA CRÉDITOS	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EJECUCION	PREVISIÓN P. INCOBRABLES	PREVISIÓN GENERICA
Créditos auto liquidables	0	210,776	0	0	0	
Garantía Hipotecaria	0	16,745,292	76,322	57,654	228,750	
Garantía prendaria	0	0	0	0	0	
Fondo de Garantía	0	0	0	0	0	
Otro (personal)	0	30,057,344	264,371	722,034	1,785,265	
TOTALES	0	47,013,412	340,693	779,688	2,014,015	1,235,817

4. Clasificación de cartera s/g la calificación de créditos, en montos y porcentajes: 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	100.00	782,895	100	772,180	100.00	2,114,111	1,242,487

Saldos al 31.12.2012

CALIFICACION	CARTERA CONTINGENTE	Cartera Vigente	%	Cartera Vencida	%	Cartera en ejecución	%	Previsión p. incobrables	Previsión Genérica
A	0	46,749,701	99.44	4,903	1.44	0	0.00	1,095,932	
B	0	209,977	0.45	174,055	51.09	0	0.00	17,679	
C	0	29,970	0.06	50,915	14.94	0	0.00	13,388	
D	0	23764	0.05	18868	5.54	0	0.00	21,316	
E	0	0	0.00	29,696	8.72	0	0.00	23,757	
F	0	0	0.00	62254	18.27	779.688	100.00	841,942	
TOTAL	0	47,013,412	100	340,693	100	779,688	100	2,014,015	1,235,817

5. Concentración crediticia por número de clientes, en montos y porcentajes: al 31.12.2013

CATEGORIA	Cartera Vigente	%	Cartera Vencida	%	Cartera en ejecución	%	Previsión p.incobrables	Previsión Genérica
1° a 10° mayores	2,207,908	4.56	0	0.00	0	0.00	15,878	
11° a 50° mayores	5,516,411	11.38	0	0.00	0	0.00	63,478	
51° a 100° mayores	4,803,971	9.91	0	0.00	0	0.00	36,035	
Otros	35,937,163	74.15	782,895	100.00	772,180	100.00	1,998,720	1,242,487
TOTALES	48,465,453	100	782,895	100	772,180	100	2,114,111	1,242,487

Saldos al 31.12.2012

CATEGORIA	Cartera Vigente	%	Cartera Vencida	%	Cartera en ejecución	%	Previsión p.incobrables	Previsión Genérica
1° a 10° mayores	1,895,534	4.03	0	0.00	0	0.00	16,766	
11° a 50° mayores	4,455,706	9.48	0	0.00	0	0.00	37,131	
51° a 100° mayores	4,057,641	8.63	0	0.00	0	0.00	40,342	
Otros	36,604,531	77.86	340,693	100.00	779,688	100.00	1,919,776	1,235,817
TOTALES	47,013,412	100	340,693	100	779,688	100	2,014,015	1,235,817

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

DETALLE	31.12.2013	2012	2011
Cartera Vigente	48,401,580	46,868,507	44,653,852
Cartera Vencida	782,895	337,560	250,899
Cartera en ejecución	772,180	764,675	565,083
Cartera Reprog o Reestruct Vigente	63,872	144,905	187,644
Cartera Reprog o Reestruct Vencida	0	3,133	0
Cartera Reprog o Reestruct en Ejecución	0	15,013	0
Cartera Contingente	0	0	0
Previsión especif p. incobrabilidad	-2,114,111	-2,014,015	-1,687,615
Previsión genérica p. incobr. Riesgo Adicional	-1,106,627	-1,099,957	-929,877
Previsión genérica p. incobr. por otros Riesgos	-135,860	-135,860	-135,860
Prevision para activos contingentes	0	0	0
Previsión Cíclica	589,643	589,643	529,055
Previsión por incobrabilidad de cartera a constituir	0	0	0
Cargos p/previsión específica p/incobrabilidad	262,299	473,788	783,852
Cargos p/previs genérica p/incobr. ab	6,670	230,668	77,069
Productos por cartera (ingresos financieros)	10,716,058	10,788,788	9,755,864
Productos en suspenso	300,515	151,830	111,504
Línea de crédito otorgadas	0	0	0
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	0	0	0
Créditos castigados por insolvencia	1,476,458	1,643,183	1,743,531
Número de prestatarios	2,212	2,400	2,369

7. A la fecha de corte, son 6 los créditos reprogramados, con la aplicación de provisiones de acuerdo a tabla de evaluación y calificación de ASFI, que por el monto que alcanza, la afectación a resultados se considera normal.

	2013	2012
Cartera bruta Total	50,020,528	48,133,793
Créditos Reprogramados	63,872	163,051
% s/cartera total	0.13	0.34

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 una persona o grupo de personas.
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	31.12.2013	2,012	2,011
Previsión Inicial	3,839,475	3,282,407	2,743,979
( - ) Castigos	-134,117	-147,388	-279,201
( - ) Recuperaciones	-28,087	0	-34,962
( + ) Provisiones constituidas	268,969	704,456	852,591
Previsión Final	3,946,240	3,839,475	3,282,407

**c) Inversiones temporarias y permanentes: Composición al 31 de diciembre de 2013:**

ENTIDAD	TASA INTERES	31.12.2013	31.12.2012
<b>CUENTAS DE AHORROS</b>		1,783,649	1,772,144
Banco Mercantil MN	0.10%	11,969	11,815
Banco Unión MN	0.20%	507,143	673,980
Banco Nacional MN	0.01%	598,425	204,615
Banco Ganadero MN	0.01%	179,230	7,788
Banco Mercantil ME	0.05%	26,809	26,807
Banco Unión ME	0.01%	124,547	222,188
Banco Nacional ME	0.01%	276,275	230,899
Banco Ganadero ME	0.01%	59,250	394,053
<b>INVERSIONES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA</b>		1,426,506	1,524,172
Cuota partic Fondo RAL/ Encaje legal MN		1,103,633	1,003,672
Cuota partic Fondo RAL/ Encaje legal ME		322,872	520,500
<b>TOTAL DE INVERSIONES TEMPORARIAS</b>		3,210,154	3,296,317

**Inversiones Permanentes:** saldos al 31 de diciembre de 2013:

DETALLE	31.12.2013	31.12.2012
<b>Inversiones en Entidades Financieras del país</b>		
DPF Banco Mercantil 0.5000% anual a 360 días	25,000	25,000
<b>Participación en entidades de Servicio Público</b>		
Coop. Telecomunicaciones COTEAUTRI - Acciones	36,015	36,015
Productos deveng. P cobrar (DPF Mtil)	74	16
Previsión particip en otras sociedades	-22,295	-22,295
<b>TOTAL DE INVERSIONES PERMANENTES</b>	<b>38,794</b>	<b>38,736</b>

Las inversiones permanentes están compuestas por 4 acciones telefónicas en COTEAUTRI. Un DPF en Banco Mercantil Santa Cruz, pignorado a favor de Entel, por servicios de cobro de facturación. Se constituyen previsiones por desvalorización.

**d) Otras cuentas por cobrar:** La composición del grupo al 31 de diciembre de 2013, en bolivianos

DETALLE	31.12.2013	31.12.2012
Pago anticipado del IT (1)	2,682	76,208
Anticipo p/ cpa de Bienes y Servicios	0	0
Seguros pagados por anticipado (2)	43,696	41,554
Gastos judiciales por recuperar	24,799	24,492
Indemnizaciones Reclamadas p. siniestros (3)	124,109	128,225
Cgos ex funcionarios Rurrenabaque, S. Ana, S Ramón		
Importes entregados en garantía Ag S. Ignacio	0	4,802
Importes operaciones SERVIRED MN ME (4)	57,597	49,411
Otras partidas pendientes de cobro (5)	20,075	19,148
Previsión específica para ctas x cobrar diversas	-168,162	-173,117
<b>TOTAL DE CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>104,798</b>	<b>170,724</b>

1. Bs 2.682.- Impuesto a las utilidades de las empresas provisión 2013
2. Bs 43.696.- saldo de pólizas de seguros gestión mayo 2013 a mayo 2014.
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 noviembre por cobro de facturación de Entel y otros.  
Las previsiones corresponden a operaciones de gastos judiciales por recuperar, cargos a ex funcionarios de agencias y otros por recuperar.

**e) Bienes realizables:** A diciembre se tiene un inmueble adjudicado judicialmente en fecha 06/12/2010 por recuperación de un crédito castigado. Registro según el esquema No 24 del Manual de cuentas para Bancos y Entidades Financieras. Por el monto de incorporación, no se aplica previsión.

DETALLE	31.12.2013	31.12.2012
Bienes inmuebles Recibidos Recup. créditos Urb Maná, calle Via II lote No 6, superficie 200 m2 Matricula de Registro 8.01.1.01.0001546	1	1
<b>TOTAL</b>	<b>1</b>	<b>1</b>



**f) Bienes de Uso y depreciación acumulada:** Composición al 31 de diciembre de 2013

DETALLE	Valor al 31.12.2013	Depreciac Ac 31.12.2013	Valor Residual 31.12.2013	Valor al 31.12.2012	Depreciac Ac 31.12.2012	Valor Residual 31.12.2012
Terrenos	493,151	0	493,151	493,151	0	493,151
Edificios	1,661,874	673,017	988,857	1,661,874	629,710	1,032,164
Mobiliario y Enseres	639,173	477,599	161,574	564,604	448,318	116,286
Equipos e instalaciones	1,117,632	740,705	376,927	839,637	667,419	172,218
Equipos de computación	1,324,886	1,207,571	117,314	1,555,667	1,370,029	185,638
Vehículos	17,730	8,863	8,867	17,730	5,317	12,413
<b>TOTAL BIENES DE USO</b>	<b>5,254,446</b>	<b>3,107,755</b>	<b>2,146,690</b>	<b>5,132,663</b>	<b>3,120,793</b>	<b>2,011,870</b>

**g) Otros Activos:** Composición al 31 de diciembre de 2013:

DETALLE	31.12.2013	31.12.2012
Bienes Diversos		
Papelería, útiles y material servicio	2,801	2,801
Cargos Diferidos		
Mejoras e instal. Inmueb alquilados	0	21,763
(Amortización acumulada)	0	-15,416
Activos Intangibles (1)		
Programas y aplicaciones informáticas	295,286	0
(Amortiz. acumulada programas y aplic informáticas)	-246,475	0
<b>TOTAL</b>	<b>51,612</b>	<b>9,149</b>

1. Programas y licencias informáticas.

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

**i) Obligaciones con el Público:** Evolución de obligaciones en las tres últimas gestiones.

DETALLE	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Obligaciones con el publico a la vista	0	0	0
Obligaciones c/ publico x cuentas de ahorro	19,867,644	18,866,767	21,219,682
Obligaciones c/ publico a plazo	23,390,942	22,925,256	19,102,268
Obligaciones c/ publico Restringidas DPF	1,471,670	987,876	1,441,503
Cargos devengados por pagar	171,960	151,179	121,978
<b>TOTAL</b>	<b>44,902,215</b>	<b>42,931,079</b>	<b>41,885,430</b>

**j) Obligaciones con instituciones fiscales:** Composición al 31 de diciembre:

DETALLE	31.12.2013	31.12.2012
Obligaciones c/ Instituciones Fiscales		
221. Obligaciones a traspasar al T.G.N	27	0
<b>T O T A L</b>	<b>27</b>	<b>0</b>

**k) Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:** Sin movimiento a diciembre

**l) Otras Cuentas por pagar:** Saldo al 31 de diciembre 2013

DETALLE	31.12.2013	31.12.2012
<b>DIVERSAS</b>	<b>442,911</b>	<b>520,514</b>
Acreeedores Fiscales p/retenciones a terceros	11,618	21,145
Acreeedores fiscales p Impuestos a cargo Entidad	42,780	116,128
Acreeed. x cargas sociales/cargo de la entidad	87,524	119,009
Dividendos por pagar	11,136	2,858
Acreeedores por compra de bienes y servicios	139,186	119,585
Ingresos diferidos	3,083	3,742
Acreeedores varios MN	31,957	22,572
Aportes Fdo Protección al Ahorrista	56,938	54,000
Acuotaciones ASFI	2,000	1,482
Cuota Mortuoria	56,690	59,995
<b>PROVISIONES</b>	<b>391,878</b>	<b>930,987</b>
Provisión para vacaciones	1,487	0
Provisión para primas	0	80,210
Provisión para Indemnizaciones	209,047	683,353
Provisión otros impuestos	13,780	16,353
Provisión para Fondo de Educación	14,299	0
Provisión para Asistencia y previsión social	96,562	80,763
Otras provisiones	42,404	43,008
Provisión para Auditoría	14,300	27,300
<b>TOTAL</b>	<b>834,790</b>	<b>1,451,501</b>

Los acreedores fiscales por retenciones a terceros comprenden los impuestos retenidos en los diferentes servicios que presta la cooperativa. Los impuestos a cargo de la entidad comprende el I.T, IVA, venta de moneda extranjera, inmuebles, vehículos. Las cargas sociales son aportes por pagar a Caja Nacional de Salud, AFP, Fonvis. Acreedores por compra de bienes y servicios acumula las provisiones por servicios de luz, agua, telefonía, los seguros por créditos de desgravamen hipotecario. Acreedores varios MN comprende provisiones para pago de bienes y servicios adquiridos, Acuotaciones ASFI para ajuste de acuotacion. Aporte al Fondo de Protección al ahorrista, Cuota mortuoria, son las recaudaciones del servicio de los socios inscritos.

Provisión para primas al personal, otros impuestos corresponde a las patentes municipales, Provisión para otros Fondos, son los que se derivan de los porcentajes de 5% de las utilidades anuales, para cada: Fondos de Educación y Asistencia y previsión social. Otras provisiones, comprende para Asamblea anual, auditoría externa.

**m) Previsiones:** Composición al 31 de diciembre de 2013

DETALLE	31.12.2013	31.12.2012
previsión genérica Cíclica	589.643	589.643
<b>TOTAL</b>	<b>589.643</b>	<b>589.643</b>

**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: Composición del grupo al 31 de diciembre de 2013:**

DETALLE	31.12.2013	31.12.2012
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>10,732,225</b>	<b>10,813,224</b>
Productos por inversiones temporarias	16,167	24,437
Productos por cartera vigente	9,848,410	10,017,861
Productos por cartera vencida	814,788	698,663
Productos por cartera ejecucion	52,860	72,263
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>1,967,374</b>	<b>1,768,109</b>
Intereses Oblig. C. el público p.ctas de ahorros	156,311	153,721
Intereses por obligaciones a plazo DPF	1,811,063	1,613,769
Intereses Obligaciones con el BCB a plazo	0	619

Tasas de interés activas y pasivas: Vigentes al 31.12.2013

Tasas activas	MN	ME	Tasas pasivas	MN	ME
Créditos de consumo	25.50%	25.00%	Cajas de ahorro	0.82%	0.50%
Microcréditos	23.50%	23.50%	Deposito Plazo Fijo 30 días	1.00%	0.80%
Consumo, Microcrédito- gar hipotecaria	22.00%	21.00%	Deposito Plazo Fijo 60 días	1.10%	0.90%
Con garantía haberes o convenios	23.50%	23.00%	Deposito Plazo Fijo 90 días	1.50%	1.00%
Con garantía haberes/convenios-agencias	24.50%	24.00%	Deposito Plazo Fijo 180 días	1.40%	2.00%
De vivienda de interés social o menor a 255.000 UFV	5.50%	5.50%	Deposito Plazo Fijo 360 días	2.00%	2.30%
Hipotecarios de vivienda Mi casita	14.00%	14.00%	Deposito Plazo Fijo 720 días	3.00%	4.00%
Créditos de vivienda sin garantía hipotecaria	16.00%	21.00%	Deposito Plazo Fijo 1080 días	5.00%	5.50%
Créditos de bienes adjudicados	5.50%	5.50%	Deposito Plazo Fijo >1080 días	5.50%	6.50%
Créditos autoliquidables - Garantía DPF	16.00%	16.00%			
Créditos agropecuarios	19.00%	--			

**r) Recuperación de activos financieros: Composición: al 31 de diciembre 2013**

DETALLE	31.12.2013	31.12.2012
Recuperación de Capital	294,139	247,737
Recuperación de intereses	43,202	21,576
Recuperación otros conceptos	0	326
Disminución de previsión para cartera	28,087	0
Disminución de previsión Otras cuentas por cobrar	5,440	20,564
<b>TOTAL</b>	<b>370,868</b>	<b>290,203</b>

**s) Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros: al 31 diciembre de 2013**

DETALLE	31.12.2013	31.12.2012
Previsión para cartera incobrable	262,299	473,788
Cgos p/prev genérica incob cart riesgo adicional	6,670	170,080
Cgos p/ Prev por otras Ctas por Cobrar	485	9,591
Previsión Genérica Cíclica	0	60,588
Castigo de productos por cartera	3,627	0
<b>TOTAL</b>	<b>273,082</b>	<b>714,047</b>

**t) Otros Ingresos y gastos operativos:** Composición al 31 de diciembre de 2013

DETALLE	31.12.2013	31.12.2012
<b>INGRESOS OPERATIVOS</b>	<b>228,532</b>	<b>287,432</b>
Comisiones por servicios	96,349	115,128
Ganancia operación de cambio y arbitrio	105,732	126,036
Venta de bienes fuera de uso	0	261
Ingresos por gastos recuperados (1)	23,220	42,532
Ingresos por la generación de crédito fiscal	3,231	3,475
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>26,028</b>	<b>23,678</b>
Comisiones por servicios (2)	25,081	22,117
Gastos operativos diversos	947	1,561

1. Corresponde a formularios por créditos hasta antes de diciembre 2009.
2. Comprende comisiones del BCB y otros servicios bancarios

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

**v) Gastos de administración:** Composición del grupo al 31 de diciembre de 2013

DETALLE	31.12.2013	31.12.2012
Gastos de Personal	6,068,231	5,714,413
Servicios contratados	498,343	396,700
Seguros	110,727	113,545
Comunicaciones y traslados	352,150	392,979
Impuestos	401,119	359,134
Mantenimiento y reparaciones	225,534	122,412
Depreciación y desvalorización de bienes de uso	233,883	200,705
Amortiz mejoras e instalac inmueb alquilados	6,347	26,728
Otros gastos de administración		
Gastos notariales y judiciales	20,079	17,395
Alquileres	324,102	312,341
Energía eléctrica y agua	240,638	224,481
Papelería, útiles y material de servicio	167,916	186,874
suscripciones y afiliaciones	7,630	2,770
propaganda y publicidad	113,857	69,584
Aportes ASFI	56,898	54,000
Aportes a otras entidades	24,696	39,858
Donaciones y contribuciones	400	0
Multas ASFI	200	2,900
Aportes FRF	221,410	212,060
Gastos publicaciones y comunic prensa	19,590	12,907
Diversos	107,826	140,524
<b>TOTAL</b>	<b>9,201,576</b>	<b>8,602,310</b>

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

**x) Cuentas de Orden:** Composición al 31 de diciembre de 2013

DETALLE	31.12.2013	31.12.2012
Garantías recibidas	55,230,942	44,694,679
Inmuebles urbanos	53,759,272	43,706,802
Garantías dep. en la Entidad Financiera	1,471,670	987,876
Cuentas de Registro	77,867,206	56,149,308
Seguros Contratados	75,966,123	54,226,070
Cuentas incobrables Castigadas	1,600,567	1,771,408
Productos en suspenso	300,515	151,830
<b>TOTAL</b>	<b>133,098,147</b>	<b>100,843,987</b>

y) Fideicomisos No aplicable

**NOTA 9 PATRIMONIO**

**a) Capital social**

CUENTAS	31.12.2013	31.12.2012
Certificados Aportación	2,631,410	2,592,410
<b>TOTAL CAPITAL SOCIAL</b>	<b>2,631,410</b>	<b>2,592,410</b>

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.- y su aplicación se realizó a partir del mes de junio 2007.

La variación que presenta es por ingreso neto en la gestión.

**b) Aportes no capitalizables: Composición al 31 de diciembre de 2013:**

CUENTAS	31.12.2013	31.12.2012
Donaciones no Capitalizables	2,933,228	2,933,228
<b>TOTAL APORTES NO CAPITALIZADOS</b>	<b>2,933,228</b>	<b>2,933,228</b>

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)	Donacion -Fortalecimiento Institucional y Patrimonial	78,150
02/01/1998	Mantener disciplinas financieras - Perlas		
31/08/1999	Donac. MEDA-BID-San Luis - \$us 70.000.- t.c. 5.36 (2)	Apertura progr Microcrédito	375,200
26/11/1999	1 impresora CANON BJC - Enclave \$us 120.- tc. 5.84	Donacion	701
30/09/2001	FINRURAL- Cooperación Suiza \$us 18.680.- tc 6.01	apertura Ag. Rurrenabaque	112,267
23/07/2002	Recursos DIFEM \$us 140.000.- t.c. 6.72	Apertura agencias rurales	940,800
16/02/2004	Donac. WOCCU \$US 93.847.66 t.c. 7.20 (1)	Fortalecimiento Institucional	675,703
20/02/2004	IBT 1 impresora canon S 200+ S. FBKK35482	Donacion	471
22/03/2004	IBT 1 impresora canon S 200+ S. FBKK30156	Donacion	471
13/10/2004	IBT. 1 Impresora HP 3535 S. TH371172	Donacion	552
21/06/2005	IBT. 1 Impresora Lexmarck	Donacion	480
30/11/2005	Donacion. WOCCU \$US 29.291.58 t.c. 8.08 (1)	Fortalecimiento Institucional	236,676
09/03/2010	Donacion WOCCU \$US 19.214 t.c. 8.00 (1)	Relanzamiento Ag S. Borja	153,712
	Donacion WOCCU \$US 50.000 t.c. 6.97 (3)	Cumplimiento de Metas	348,500
	<b>TOTAL DONACIONES NO CAPITALIZABLES</b>		<b>2,933,228</b>

- (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 microcredito
- (3) Donación de WOCCU de \$us 50.000.- por cumplimiento de metas establecidas en el programa.

**c) Reservas:**

CUENTAS	31.12.2013	31.12.2012
Reserva Legal	931,630	845,839
Reservas Estatutarias no distribuibles	311,996	311,996
Reservas p.Aj. Global patrim no distribuible	323,926	323,926
Otras Reservas no distribuibles	486,094	486,094
Reservas voluntarias no distribuibles	1,616,103	1,516,013
<b>TOTAL RESERVAS</b>	<b>3,669,749</b>	<b>3,483,867</b>

En la presente gestión se realizó la distribución de utilidades de la gestión 2012 de acuerdo a Estatuto orgánico, pasando a reservas el 65%.

**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 líquidas 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 provisiones 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

CUENTAS	31.12.2013	31.12.2012
Resultado de la gestión	-132,441	285,972
<b>TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>-132,441</b>	<b>285,972</b>

(4) Los resultados del 2012 se distribuyeron sin restricciones, de acuerdo a estatuto. El resultado de la gestión 2013 es 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 para la presente gestión.

(5) 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 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
CATEGORIA VI	Activos con riesgo de 100%	41,459,552	1.00	41,459,552
<b>TOTALES</b>		<b>55,428,621</b>		<b>46,547,405</b>
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



al 31 de diciembre, 2012

Código	Nombre	Saldo activo	Coefficiente de riesgo	Activo computable
CATEGORÍA I	Activos con riesgo de 0.00%	4,588,618	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%	8,111,797	0.5	4,055,899
CATEGORÍA V	Activos con riesgo de 0.75%	0	0.75	0
CATEGORIA VI	Activos con riesgo de 100%	41,567,285	1	41,567,285
<b>TOTALES</b>		<b>54,267,700</b>		<b>45,623,184</b>
PATRIMONIO REQUERIDO 10 % S/ TOTAL ACTIVO COMPUTABLE				4,562,318
PATRIMONIO NETO				9,005,816
EXCEDENTE/DEFICIENCIA - VALORES				4,443,498
COEFICIENTE DE ADECUACION PATRIMONIAL		(PN/AC)*100	%	19.74

**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 la 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 2013, por lo tanto los estados financieros no sufren ninguna modificación.

  
 Lic. Sandra Bertha Aguilera Arteaga  
 CONTADORA GENERAL

  
 Sra. Mary Aixa Muñoz Cuéllar  
 GERENTE GENERAL

## PLAN EMPRESARIAL ANÁLISIS Y PROYECCIÓN DE METAS

(unidades monetarias expresadas en bolivianos)

METAS		CRECIMIENTO HISTORICO				PROYECCIONES	
		31/12/11	31/12/12		31/10/13		31/12/14
1	NUMERO DE SOCIOS	18.017	18.959		19.556		20.534
	Crecimiento (%)		5%		3,15%		5%
	Numero Socios con Ahorro	99%	99%	99,7%	19.495	99,6%	20.452
	Ahorro Promedio				187		975
	Numero de Socios con DPF	5%	5%	0,3%	61	0,4%	84
	DPF Promedio				9.576		318.856
2	VOLUMEN DE AHORROS	40.295.998	43.358.417		44.704.265		47.004.302
			8%		3,10%		5%
	CAJA DE AHORROS	21.225.458	18.866.767		19.668.830		19.948.727
	Crecimiento (%)		-11%		4%		1%
	AHORRO A TERMINO (Dep a Plazo Fijo)	20.543.771	23.913.132		25.035.435		27.055.575
	Crecimiento (%)		16%		5%		8%
3	CERTIFICADOS DE APORTACION	2.546.470	2.592.410		2.626.140		2.676.140
	Crecimiento (%)		2%		1,30%		2%
	Valor Certificado de Aportacion (Bs)				Bs 30		
4	TOTAL PRESTAMOS NETOS	45.657.477	48.133.793		49.254.917		51.000.000
	E1: Prestamos Netos/Total Activo	81,07%	82,15%		82,15%		88,22%
	Numero Socios con Prestamo	2.369	2.400		2.199		2.300
	Prestamos Promedio	17.895	20.056		22.399		22.174
	INDICE DE MOROSIDAD	1,79%	2,33%		3,78%		3,00%
5	CAP.INSTITUCIONAL	6.354.054	6.417.095		6.602.977		6.702.977
	Reserva Legal + Otras Reservas	3.420.826	3.483.867		3.669.749		
	Otras	2.933.228	2.933.228		2.933.228		
	Perdidas de la Gestion o Acumuladas	0	0				
	Excedente Estimado para Reservas						
6	TOTAL ACTIVOS	52.925.847	54.267.700		55.808.759		57.808.759
	Crecimiento anual	0	2,54%		2,84%		3,58%
	Promedio Activo Total		53.596.774		55.038.230		56.808.759
	CAP. INSTITUC. / TOTALACTIVOS	12,01%	11,82%		11,83%		11,60%
	RESULTADO NETO PARA RESERVAS	31/12/14					100.000
	Tipo de Cambio USD por Bs al 31/12/2014	6,86					

## 1. PRESUPUESTO EMPRESARIAL 2014

(Expresado en Bolivianos)

FUENTES Y USOS DE RECURSOS	Captaciones / Colocaciones	COSTO/RENDIMIENTO	
		Tasa Promedio	Ingresos / gastos presupuestados
<b>A.- FUENTE DE RECURSOS</b>			
1 CAJA DE AHORROS MN	15.958.982	0,78%	124.576
2 CAJA DE AHORROS ME	3.989.745	0,12%	4.800
3 DPF's	27.055.575	7,30%	1.975.057
4 CERTIFICADOS DE APORTACION	2.676.140		
5 RESERVAS	3.769.749		
6 OTRAS CUENTAS POR PAGAR	805.317		
7 PREV. GENERICA CICLICA	620.023		
8 APORTES NO CAPITALIZABLES	2.933.228		
<b>TOTAL A</b>	<b>57.808.759</b>	<b>2,73%</b>	<b>2.104.432</b>
<b>TOTAL COSTOS FINANCIEROS</b>			<b>2.104.432</b>
<b>B.- USO RECURSOS</b>			
1 DISPONIBILIDADES	3.179.482		
2 INVERSIONES TEMPORARIAS	2.312.350	0,51%	11.841
3 PRESTAMOS NETOS	49.092.164	20,79%	10.207.341
4 INVERSIONES PERMANENTES	40.466		
5 PROD. FIN .X COBRAR	469.200		
6 CUENTAS POR COBRAR	144.522		
7 BIENES DE USO (NETO)	2.566.709		
8 OTROS ACTIVOS	3.866		
<b>TOTAL B</b>	<b>57.808.759</b>	<b>21,30%</b>	<b>10.219.182</b>
0			
<b>TOTAL RENDIMIENTO</b>			<b>10.219.182</b>
<b>RESULTADO BRUTO = (TR-TCF)</b>			<b>8.114.749</b>
<b>C.- COSTOS ADMIN. Y OPERATIVOS</b>			
1 GASTOS DE PERSONAL			4.843.000
2 GASTOS DE GOVERNABILIDAD			212.000
3 SERVICIOS CONTRATADOS			540.000
4 SEGUROS			130.000
5 COMUNICACIONES Y TRASLADOS			390.000
6 IMPUESTOS			450.000
7 MANTENIMIENTO Y REPARACION			100.000
8 GASTOS DE MERCADEO			110.000
9 DEPRECIACIONES			230.000
10 OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION			1.265.000
<b>TOTAL C</b>			<b>8.270.000</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>			<b>-155.251</b>
OTROS INGRESOS OPERATIVOS			200.000
OTROS GASTOS OPERATIVOS			25.000
RECUPERACION DE ACTIVOS FINANCIEROS			300.000
CARGOS X INCOB, Y DESV. ACTIVOS FINANCIEROS			193.292
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN DESPUES DE INCOB</b>			<b>126.457</b>
AJUSTE POR DIFERENCIA DE CAMBIO			3.000
<b>RESULTADO NETO</b>			<b>129.457</b>

## SISTEMA DE INDICADORES TIGER

PROYECTADO AL 31/12/2014

INDICADORES			
		Oct-13	Dic-14
<b>T</b>	<b>TENDENCIA</b>		
	1. Evolucion del Activo	2,84%	4,29%
	2.A. Coeficiente Adecuacion Patrimonial (CAP)	19,82%	19,21%
	2.B. Coeficiente Adecuacion Patrimonial Ajustado	19,17%	18,82%
<b>I</b>	<b>INFORMACION DE LIQUIDEZ</b>		
	1. Liquidez C. Plazo (Disp+Inv Tem - Disp Restr)/Dep Publico	15,14%	13,00%
	2. Encaje Legal	6,10%	7,00%
<b>G</b>	<b>GESTION DE CARTERA</b>		
	1. Cartera Vigente	96,22%	97,00%
	2. Cartera en Mora	3,78%	3,00%
	3. Prevision Total	6,65%	6,74%
	4. Prevision Especifica	4,14%	4,32%
	5. Prev.Generica por Riesgo Adicional	2,51%	2,42%
<b>E</b>	<b>ESTRUCTURA FINANCIERA</b>		
	Activo		
	1. Cartera Neta	82,38%	87,00%
	2. InversionesFinancieras Corto Plazo	7,91%	4,91%
	3. InversionesFinancieras Largo Plazo	0,07%	0,07%
	4. Activo sin Rendimiento	9,64%	10,10%
	Pasivo + Patrimonio		
	5. Captaciones del Publico	80,10%	80,94%
	6. Patrimonio Cooperativo	11,83%	11,60%
	7. Otros Pasivos y Patrimonio	8,07%	7,46%
<b>R</b>	<b>RENTABILIDAD Y EFICIENCIA</b>		
	1. Tasa Activa Efectiva	23,62%	21,00%
	2. Rendimiento Inversiones Corto Plazo	0,36%	0,35%
	3. Rendimiento Inversiones Largo Plazo	0,00%	0,00%
	4. Costo financiero captaciones del Público	4,48%	4,60%
	5. Margen de Intermediacion/Activo Promedio	15,96%	14,33%
	6. Gastos Administrativos/Activo Promedio	16,39%	14,61%
	7. Resultado Neto/Activo Promedio	0,10%	0,23%
	8.Gastos Administrativos/Margen Intermediacion	102,70%	101,91%

**INFORME DEL CONSEJO DE VIGILANCIA A LA ASAMBLEA GENERAL ANUAL ORDINARIA DE LA GESTIÓN 2013.**

Distinguidos Socios:

El Consejo de Vigilancia en cumplimiento a lo establecido en los artículos 61, 62, y 63 del Estatuto Orgánico de nuestra Cooperativa y disposiciones legales vigentes, así como las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión Financiera, pone en consideración de la Asamblea General Anual Ordinaria de Socios, el siguiente informe.

**Auditoria Externa.**

Los Estados Financieros de la Cooperativa han sido auditados por la Consultora CIE Asociados S.R.L, quienes han emitido una opinión sin salvedades sobre la situación patrimonial y financiera al 31 de diciembre del 2013.

De acuerdo al informe de la Auditoria Externa, existen observaciones de control interno las cuales serán subsanadas en el transcurso de la gestión, siendo la Unidad de Auditoria Interna la responsable de realizar el respectivo seguimiento.

**Auditoria Interna.**

La Unidad de Auditoria Interna presentó su Plan de Trabajo de la gestión 2013 el cual fue aprobado por el Consejo de Vigilancia y remitido a la Autoridad de Supervisión Financiera ASFI. Se ha realizado el seguimiento en forma trimestral sobre el cumplimiento del mismo, habiendo reprogramado algunas actividades por la realización de tareas que no se encontraban programadas, y con el objetivo de cumplir con lo planificado. De la evaluación del Plan de Trabajo, este ha tenido un cumplimiento satisfactorio, habiendo ejecutado todas las actividades que se tenían programadas.

**Visita de la Autoridad de Supervisión Financiera (ASFI).**

En el mes de noviembre del 2013 tuvimos la visita de la Autoridad de Supervisión Financiera ASFI, con el objetivo de la evaluación del Riesgo de Liquidez, Mercado y Gobierno Corporativo con corte al 31/10/13, producto de dicha evaluación se evidencia observaciones las cuales han sido plasmadas en una matriz, remitiendo la cooperativa las acciones correctivas a ser implementadas para el respectivo seguimiento por parte de la Unidad de Auditoria Interna en forma semestral.

**Análisis de los Estados Financieros.**

En cumplimiento a lo establecido en el Estatuto Orgánico artículo 61 inciso b) Se analizo los Estados Financieros al 31/12/13, siendo este el siguiente resultado:

**Balance General.****Activo**

El activo presenta un saldo al 31/12/13 de *Bs. 55,428,621* existiendo un incremento de *Bs. 1,160,920.56* que representa el *2.14%*. De la composición de las cuentas del activo, se evidencian incrementos y disminuciones con relación a la gestión 2012, siendo estas las cuentas mas significativas:

**Cartera.**

La cartera bruta presenta un saldo al 31/12/13 de *Bs. 50,020,527.52* distribuidos en los diferentes estados, cartera vigente y reprogramada, vencida y ejecución, existiendo un incremento con relación a la gestión 2012 de *Bs. 1,886,734.76* que representa el *3.92%*. La cartera Neta mas productos menos la previsión por incobrabilidad, presenta un saldo al 31/12/13 de *Bs. 47,144,386.95* existiendo un incremento con relación a la gestión 2012 de *Bs. 1,789,357.73* que representa el *3.95%*.

**Pasivo.**

Las cuentas del Pasivo presentan un saldo al 31/12/13 de *Bs. 46,326,74* existiendo un incremento de *Bs. 1,354,451.76* que representa el *3.01%*. De acuerdo a las cuentas que intervienen en el grupo de las cuentas del pasivo, existen variaciones, siendo estas las variaciones más significativas:

**Obligaciones con el Publico.**

Las obligaciones con él publico presentan un saldo al 31/12/13 de *Bs. 44,902,215* existiendo un incremento de *Bs. 1,971,136.17* que representa el *4.59%*. Las cuentas de ahorro presentan un incremento del 5.30% y las cuentas a plazo un incremento del 3.97%.

**Patrimonio.**

El Patrimonio presenta un saldo al 31/12/13 de *Bs. 9,101,947* existiendo una disminución con relación a la gestión 2012 de *Bs. 193,531.18* que representa el *2.08%*.

**Estados de Resultados.****Ingresos.**

Los ingresos presentan un saldo al 31/12/13 de *Bs. 11,335,618* existiendo un incremento con relación a la gestión 2012 de *Bs. 58,497* que representa el *0.51%*. Los ingresos financieros presentan un saldo a 31/12/13 de *Bs. 10,732,225* existiendo una disminución de *Bs. 80,999* que representa el *0.75%*. Los ingresos por cartera presentan una disminución de *Bs. -72,730* que representan el *0.67%*.

**Gastos.**

Los Gastos al 31/12/13 presentan un saldo de *Bs. 11,468,059* existiendo un incremento de *Bs. 359,916* que representa el *3.24%*. Los Gastos Financieros presentan un saldo al 31/12/13 de *Bs. 1,967,374* existiendo un incremento con relación a la gestión 2012 de *Bs. 199,265* que representa el *11.27%*.

**Gastos Administrativos.**

Los Gastos administrativos presentan un saldo al 31/12/13 de *Bs. 9,201,576* existiendo un incremento con relación a la gestión 2012 de *Bs. 599,266* que representa el *6.97%*.

**Resultado del periodo.**

En esta gestión 2013 se presenta un resultado negativo de *Bs. -132,441*, existiendo una disminución con relación a la gestión 2012 de *Bs. 153,531* que representa el *53.69%*.




**Conclusión.**


De acuerdo al análisis realizado de los Estados Financieros al 31/12/13, podemos resaltar que el Activo si bien ha tenido un incremento este no ha sido suficiente, la cartera bruta ha tenido un crecimiento importante sobrepasando la meta planificada, pero no ha sido acompañada con los ingresos financieros los cuales han tenido una disminución con relación a la gestión 2012, producto de las nuevas normativas legales, y un incremento en los gastos administrativos, obteniendo un resultado negativo.

En este sentido necesitamos un mayor esfuerzo y cumplimiento de los objetivos y estrategias tanto por colocación como por captación de recursos, para poder enfrentar la fuerte competencia del mercado. El Consejo de Vigilancia ha fiscalizado la administración de la Cooperativa en esta gestión 2013, en aplicación a lo establecido en el Estatuto Orgánico de la Cooperativa y todas las normas, políticas y reglamentos internos, con el objetivo de velar por la seguridad y el cumplimiento de las disposiciones.

Muchas gracias distinguidos socios.

  
Lic. ~~Donald Arias Yumaeales~~  
**PRESIDENTE**

  
Lic. ~~Orlando Mercado Aramayo~~  
**SECRETARIO**

  
Lic. ~~Margoth Moreno Chávez~~  
**VICE-PRESIDENTA**

**INFORME DEL INSPECTOR DE VIGILANCIA  
GESTIÓN 2013**

**A los Señores:**

**Socios Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta Trinidad "Cactri Ltda."**

Distinguidos Socios:

De acuerdo a lo establecido en el Código de Comercio Artículo 335, el Artículo 60 del Estatuto de la Cooperativa, Libro 3º Título IX, Capítulo I Reglamento de funciones y responsabilidades del Sindico, Inspector de Vigilancia y Fiscalizador Interno, y el Libro 5º Título II, Capítulo III Sección 7 Art. 3 de la Recopilación de Normas para Bancos y Entidades Financieras, me corresponde informar sobre el Balance General, Estados de Resultados, y el contenido de la Memoria, siendo mi opinión la siguiente:

Se ha tomado conocimiento del Balance General, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, Flujo de Fondos, al 31 de diciembre del 2013, y las notas a los estados financieros, siendo elaborados de acuerdo a disposiciones emitidas por la Autoridad de Supervisión Financiera y Normas contables, los mismos que han sido dictaminados por el Auditor Externo consultora CIE Asociados S.R.L emitiendo su opinión sin salvedades.


Hemos revisado el contenido de la Memoria Anual correspondiente a la gestión 2013, no existiendo observaciones estando de acuerdo al orden del día, por lo que recomendamos su consideración para su aprobación.

Durante la gestión 2013 he tenido conocimiento sobre incumplimientos a la normativa vigente, por lo tanto en aplicación a lo establecido en la Sección 3 artículo 1 inciso c) del Libro 3º Título IX, Capítulo I Reglamento de funciones y responsabilidades del Sindico, Inspector de Vigilancia y Fiscalizador Interno, me corresponde informar, lo siguiente:

En la gestión 2013 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero aplicó una sanción administrativa de amonestación por los siguientes incumplimiento; 1) Al Art. 2 inciso f) de la *Sección 4 de Libro 4º Capítulo I, Título I*, ya que se evidencio en la agencia de Rurrenabaque que no se informa en las respuestas a los reclamos de sus clientes o usuarios que. " Si el cliente o usuario esta en desacuerdo con las respuestas emitida, puede acudir a la Central de Reclamos de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero. 2) *Art. 7 de la Sección 2 del Título I, Capítulo II del Libro 4º*, ya que se evidencio en la agencia de Rurrenabaque y San Borja, no existe un sistema de registro de tiempo de espera. 3) *Art. 8 de la Sección 2 del Título I, Capítulo II, del Libro 4º*, ya que se evidencio que las agencias de Rurrenabaque y San Borja, no cuentan con un mecanismo de atención preferente para adultos mayores, mujeres en etapa de gestión y madres con bebes y niños en edad parvulario.

En aplicación a lo establecido en el Código de Comercio, Estatuto Orgánico de la Cooperativa, y disposiciones emitidas por la Autoridad de Supervisión Financiera, y siendo la responsabilidad del Inspector de Vigilancia emitir su opinión sobre los Estados Financieros, y el contenido de la Memoria Anual del ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2013, hemos emitido nuestro informe.

Muchas gracias distinguidos socios.

  
Lic. Donald Arias Yumaeales  
INSPECTOR DE VIGILANCIA

