



# **MEMORIA ANUAL**

---

# **2014**

---

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA  
SAN ANTONIO LTDA.



**MEMORIA ANUAL 2014**

# CONTENIDO

Mensaje Presidencia

Consejo de Administración

Consejo de Vigilancia

Funcionarios

Informe del Consejo  
de Administración

Informe del Consejo  
de Vigilancia

Informe del Inspector  
de Vigilancia

Dictamen 2014

Estados Financieros  
y Notas a los  
Estados Financieros

Cuadros Estadísticos





## MENSAJE PRESIDENCIA



Estimados Socios:

A nombre del Consejo de Administración que tengo el honor de presidir, me dirijo a ustedes para presentarles la Memoria Anual 2014.

Al concluir la gestión, debemos resaltar el mismo como un año con muchos momentos desafiantes, en el mercado financiero de nuestro país.

Enfrentamos grandes retos en cuanto a la adecuación a la Ley de Servicios Financieros, la actualización constante de normativa por parte del ente regulador y aplicación de tasas fijas.

Se trabajó en la actualización y adecuación del Estatuto Institucional con base en la Ley de Servicios Financieros y la Nueva Ley de Cooperativas. Incursionamos en Gobierno Corporativo y Responsabilidad Social Empresarial, implementando políticas y reglamentos.

Aprovechar también estas líneas, expresándoles mi visión para esta gestión, que es la de Afianzar los Principios y la Doctrina Cooperativista de ayuda y servicio constante al Socio con nuevos enfoques.

Queda el compromiso de seguir trabajando arduamente por el fortalecimiento de nuestra Cooperativa con Responsabilidad, Solidez y Confianza.

Agradecer a Dios por darme fortaleza; a ustedes señores Socios por su confianza; al plantel de funcionarios, por su esfuerzo en el día a día y a mis directores por el trabajo realizado.

Ing. Nelson Grágeda Fernández  
PRESIDENTE CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN





**CAPITAL HUMANO  
OPERATIVO**



# CONSEJO ADMINISTRACIÓN



De izquierda a derecha

JUAN CARLOS SANTA CRUZ  
ARMANDO NOE FLORES VERA  
FANOR CAERO OJALVO  
RAMIRO ALCALA QUISPE  
NELSON GRÁGEDA FERNÁNDEZ  
ANA MARÍA URQUIDI VARGAS  
ALFREDO MENDOZA LLANOS  
LUIS R. BALDERRAMA HINOJOSA  
JOSÉ LUIS MAMANI ALVAREZ

TERCER VOCAL  
PRIMER VOCAL  
SEGUNDO VOCAL SUPLENTE  
SEGUNDO VOCAL  
PRESIDENTE  
SECRETARIA  
PRIMER VICEPRESIDENTE  
SEGUNDO VICEPRESIDENTE  
PRIMER VOCAL SUPLENTE

# CONSEJO VIGILANCIA



ELSA EMILIA SILES FERNANDÉZ  
EDGAR RODRIGO ANDRADE  
GLADYS MENDIETA CHOQUE  
OSCAR HILAYA LUJAN

**1er. VOCAL SUPLENTE**  
**PRESIDENTE**  
**SECRETARIA**  
**1er. VOCAL**



De izquierda a derecha

JUAN GERMÁN PAZ SOLDÁN GARCÍA  
RUTH CARMEN CAERO GUTIERREZ  
ROBINSON SALAS MOLINA  
KARINA HEIDY PARDO VALENZUELA  
JULIO ADOLFO ZAPATA VASQUEZ  
CIDAR ENRIQUE PRADO TERÁN

**SUB GERENTE COMERCIAL**  
**JEFA DE AUDITORIA INTERNA**  
**GERENTE GENERAL**  
**ASESORA LEGAL**  
**SUB GERENTE DE FINANZAS**  
**SUB GERENTE DE RIESGOS**

**PERSONAL  
EJECUTIVO**



#### **PRIMERA FILA DE ARRIBA**

Dávila Villarroel Claudia Paola, Orellana Pictor Cristian Gustavo, Delgadillo Vargas Yuddy Ariel, Villarroel Miguel Ángel, Sejas Caveno William Henry, Tapia Salazar Edson, Valdivia López Richard Rafael, Calvet Soto Carlos Gonzalo, Granado Zelada Juan Carlos, Terceros Mercado Cintya Jimena, Quinteros Pereira Jimena.

#### **SEGUNDA FILA**

Chavez Prado Evelyn Nataly, Flores Martínez Patricia Fátima, Rojas Frontanilla Esdenka Oliva, Pérez Foronda Celia, Espinoza Castro Susi Senayda, Lazarte Rojas Ilce, Galindo Galindo Carla Eugenia, Camacho Cuaquira Carina, Cossío Rocha Lithze Pamela, Soria Rojas Claudia Patricia, Escobar Morales Jhanira Jhelen, Lazarte Najera Ana Luisa, Arellano Huarachi Jimena Beatriz, Konig Villarroel Faviana, Valdiviezo Caballero Janeth Tania.

#### **TERCERA FILA**

Peña Rivero Luis Enrique, Díaz Espada Omar Sergio, Ricalde Sulka Ricardo, Marza Santos Juan Carlos, Flores Moga Silverio, Choque Nina Wilder, Ergueta Guarachi Bernardo, Carranza Vega Miguel Andrés, Vásquez Rojas Hugo Aquilino, Mallicu Mendoza Napoleón, Amaya Rojas Adam Millthon, Mamani Choque Martín, Salvatierra Flores Juan Carlos, Barrientos Soria Michael Marco.

#### **CUARTA FILA**

Vásquez Velasco Jorge Israel, López Acero Walter Vladimir, Coaquira Paiti Yony, García Ayala Pablo Oscar, Escobar Contreras Fernando, Fernández Guzmán Fernando, Canedo Reynoso Max Héctor, Guardia Torrez Saul Alberto, Gonzales Henry Nelson, Torres Caveno Ivan, Santos Hurtado Raúl Alberto.

#### **QUINTA FILA**

Pedrazas Torrico Melina, Marca Paredes Eloisa, Balderrama Rodríguez Jhancarla, Florero Arce Karina, Torrico Pérez del Cerro Jenny, Rodríguez Fernández Mariela del Carmen, Tarifa Solis Alejandra Erika, Miranda Jaldin Karla Ivone, Callejo Mariscal Pamela Helene, Cerezo Cerezo Veronica Jhaneth, Inturias Teran Luciana Lilian, Coaquira Vargas Morelia, Hinojosa Rivero Vanesa Joana.

**PERSONAL  
ADMINISTRATIVO  
OFICINA  
CENTRAL**



**OFICINA FERIA  
VILLA PAGADOR**

Marza Santos Juan Carlos  
Guardia Torrez Saúl Alberto  
Valdivia López Richard Rafael  
Osorio Prado Boris Rosendo



**AGENCIA  
6 DE AGOSTO**

Sejas Cavero William Henry  
Fernández Guzmán Fernando  
Cerezo Cerezo Veronica Jhaneth  
Torres Cavero Ivan

**PERSONAL  
AGENCIAS**



**AGENCIA LORETO**

Konig Villarroel Faviana  
Callejo Mariscal Pamela Helene  
Granado Zelada Juan Carlos  
Calvet Soto Carlos Gonzalo  
Camacho Cuaquira Carina  
Dávila Villarroel Claudia Paola



### AGENCIA BARRIENTOS

Coaquira Paiti Yony  
 Arellano Huarachi Jimena Beatriz  
 Amaya Rojas Adam Milthon  
 Gonzales Henry Nelson  
 Tapia Salazar Edson



### AGENCIA SACABA

Frontanilla Coca Rubén  
 Escobar Contreras Fernando  
 Orihuela Ortiz Juan Mauricio

## PERSONAL AGENCIAS



### AGENCIA VILLA TUNARI

Ledezma Agreda Eudis  
 Sejas Activena Shirley  
 Sator Villarroel Vanessa  
 Cueto Lafuente Ana Karina  
 Ordoñez Bohorquez Ramiro Mario  
 Muñoz Pereira Nelson  
 Cruz Gonzales Nino



### AGENCIA LIBERTADOR

Rodríguez Flores Marco Antonio  
 Quinteros Fernández Ronald Bryan  
 Lazarte Najera Ana Luisa  
 Pardo Isabel  
 Barrientos Soria Michael Marco  
 Orellana Pictor Cristian Gustavo





INFORMES - DICTAMEN  
NOTAS - CUADROS



# INFORME CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Estimados Socios:

Por la Confianza y la Responsabilidad conferida al directorio por esta Magna Asamblea, me es grato poner en su consideración el trabajo realizado por el Directorio, Ejecutivos y Funcionarios, durante la gestión 2014, presentando en este documento los Estados Financieros.

Mencionar que nuestra Cooperativa al igual que el resto de las entidades financieras enfrentamos momentos muy difíciles por la situación económica de nuestro País en cuanto a la captación de recursos.

## • CONFORMACIÓN DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN:

Presidente	Nelson Grágeda Fernández
Primer Vicepresidente	Alfredo Mendoza Llanos
Segundo Vicepresidente	Luis Roberto Balderrama Hinojosa
Secretaria	Ana María Urquidi Vargas
Primer Vocal	Armando Noe Flores Vera
Segundo Vocal	Ramiro Alcalá Quispe
Tercer Vocal	Juan Carlos Santa Cruz
Primer Vocal Suplente	José Luis Mamani Alvarez
Segundo Vocal Suplente	Fanor Caero Ojalvo

## • LABORES DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Las labores desarrolladas por el Consejo de Administración se enmarcaron en el cumplimiento de las funciones, deberes, atribuciones y responsabilidades según lo establece el Estatuto Orgánico de nuestra Institución, el reglamento de funciones del Consejo de Administración y la Normativa vigente que nos regula.

Mediante los monitoreos trimestrales, a las diversas áreas de nuestra institución se realizó el seguimiento al cumplimiento del Plan Operativo Anual y las metas trazadas, destacando el esfuerzo del plantel de funcionarios, ejecutivos y directores.

Se llevaron adelante las reuniones ordinarias del Consejo de Administración como también las extraordinarias de acuerdo a requerimiento y los temas inherentes a la administración.

Se Implementaron, revisaron, modificaron y aprobaron políticas, reglamentos y manuales que coadyuvan el fortalecimiento del sistema de control interno.

Se realizaron diversos talleres para actualización y adecuación del Estatuto Institucional con base en la Ley de Servicios Financieros y la Nueva Ley de Cooperativas. Dicho documento se encuentra actualmente en revisión por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Seguimiento al grado de cumplimiento de las observaciones de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, como también de Auditoría Externa e Interna.

En el ámbito de la capacitación constante se impartieron diversos cursos en educación financiera para Socios y consumidores financieros.

Se elaboró el Plan Operativo Anual con la visión de enfrentar los nuevos desafíos de la presente gestión, enmarcados en el crecimiento y fortalecimiento constante; como también los lineamientos dentro el Plan Estratégico, con la participación de funcionarios y directores.

En cumplimiento a los deberes y obligaciones del Consejo de Administración, cada director presentó su informe individual de gestión.

Indicar también que de acuerdo al informe de auditoría al anterior comité de nominaciones, este no habría cumplido sus funciones al cien por ciento, por lo cual se tomaron medidas correctivas de reforzar la capacitación para el desempeño de sus funciones en la presente gestión.

• **INFORME COMITES:**

En cumplimiento al Estatuto Orgánico se conformaron los distintos Comités, que como brazos operativos del Consejo de Administración coadyuvan en la administración, describiendo sus actividades de la siguiente manera:

▪ **COMITÉ DE CREDITOS:**

Conformación del Comité:

Presidente	Dr. Armando Noe Flores Vera
Secretario	Ctr. Juan Carlos Santa Cruz
Vocal	Sr. José Luis Mamani Alvarez

#### Actividades desarrolladas:

- ✓ Seguimiento a la cartera ejecutada y castigada.
- ✓ Seguimiento al crecimiento de la cartera.
- ✓ Seguimiento a la disponibilidad de liquidez para las colocaciones.
- ✓ Análisis de cartas presentadas por socios que solicitan reprogramaciones.
- ✓ Reuniones a solicitud de socios con mora, en ejecución, cartera castigada y reprogramaciones.
- ✓ Reuniones con los ejecutivos, para canalizar las peticiones a reprogramaciones de nuestros socios prestatarios.
- ✓ Seguimiento a las colocaciones por oficial de crédito en diferentes periodos.

#### ▪ COMITÉ DE EDUCACIÓN Y PREVISION SOCIAL:

##### Conformación del Comité:

Presidente	Arq. Alfredo Mendoza Llanos
Secretaria	Lic. Ana María Urquidi Vargas
Vocal	Sr. Fanor Caero Ojalvo

En Cumplimiento a la normativa de nuestra Institución y al plan de acción, el Comité de Educación y Previsión Social, trabajó con la visión de brindar a nuestros Socios cursos de capacitación, enfocados en un aprendizaje productivo. Los cual se detallan de la siguiente manera:

- ✓ Curso de dibujo y pintura, dirigido a los hijos de los Socios.
- ✓ Diseño de Interiores.
- ✓ Curso de Repostería fina (en Villa Tunari).
- ✓ Curso de Adornos Navideños.
- ✓ Curso de Gastronomía Navideña.
- ✓ Curso de Repostería Navideña.
- ✓ Curso de Técnicas Patchwork (con retazos de tela).
- ✓ Curso de Repujado en Aluminio.

En coordinación con el Comité de Nominaciones se llevó adelante cursos de capacitación para nuevos Directores en los siguientes temas:

- ✓ Cooperativismo, Roles y Responsabilidades de Directores, Coordinación de los Consejos, Normas y Reglamentos Estatutarios.
- ✓ Prevención del Lavado de Dinero y Financiamiento del Terrorismo.
- ✓ Derechos y obligaciones del Consumidor Financiero y funcionamiento del Punto de Reclamo.

▪ **COMITÉ DE ACTIVOS FIJOS:**

Conformación del Comité:

Presidente	Dr. Roberto Balderrama H.
Secretario	Ctr. Juan Carlos Santa Cruz S.
Vocal	Sr. Fanor Caero Ojalvo

Actividades desarrolladas:

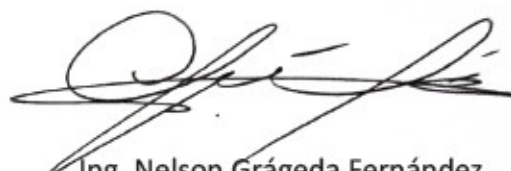
- ✓ Apoyo en la publicidad de la oficina central y agencias.
- ✓ Análisis, control y seguimiento de contratos vigentes de los locatarios de las galerías.
- ✓ Control y seguimiento de la morosidad de los locatarios.
- ✓ Control y análisis para la elaboración de los nuevos contratos de los locatarios con un incremento de acuerdo a la realidad económica.
- ✓ Elaboración e informe de la clasificación e inventario de los bienes en desuso.
- ✓ Control y seguimiento con Asesoría Legal para la actualización y consolidación de planos mediante la regularización de nuestro edificio central ante la municipalidad de Cercado.
- ✓ Control y seguimiento de la refacción y pintado de fachada, como así el pintado de ambientes interiores del edificio central.
- ✓ Inspección a las agencias, determinando necesidades de mantenimiento, limpieza y otros.
- ✓ Apoyo en el análisis de la nueva ubicación para el traslado de la Agencia Sacaba.

• **PALABRAS FINALES**

Distinguidos socios, nuestra cooperativa es una Institución con una fortaleza pujante, con muchos desafíos por delante, que con la participación y el compromiso de todos nosotros, seguirá manteniendo y engrandeciendo su imagen Institucional que paso a paso se fue forjando en estos 53 años de vida.

Con el deber cumplido y el compromiso de seguir trabajando por nuestra querida Cooperativa "San Antonio"

Gracias.



Ing. Nelson Grágeda Fernández  
**PRESIDENTE**  
**CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN**



# INFORME CONSEJO DE VIGILANCIA

## DISTINGUIDOS SOCIOS:

En sujeción a normas vigentes, como es el art. 96, inciso e) del Estatuto Orgánico de la Cooperativa, así como disposiciones emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero; el Consejo de Vigilancia como órgano de control y fiscalización presenta este informe sobre las actividades realizadas en la gestión 2014.

Conformación del Consejo de Vigilancia:

<b>Presidente</b>	Edgar Rodrigo Andrade
<b>Secretaria</b>	Gladys Mendieta Choque
<b>Vocal titular</b>	Oscar Hllaya Lujan
<b>Suplente</b>	Elsa Siles Fernandez

## ACTIVIDADES REALIZADAS

- o Los Directores del Consejo de Vigilancia, fueron reasignados a los diferentes comités del Consejo de Administración, quienes asistieron como observadores a las reuniones que fueron convocadas, controlando que dentro las actividades que realizan se enmarquen en la normativa interna que rige en la institución, a los Estatutos, las normativas y demás disposiciones legales que regulan las actividades y funcionamiento de nuestra Cooperativa, con el objetivo de cumplir la función de fiscalización, sin intervenir en la gestión administrativa.
- o En cumplimiento al Estatuto Orgánico de la Cooperativa, el Consejo de Vigilancia efectuó reuniones ordinarias de manera semanal, y extraordinarias, en las que se fueron analizando los informes presentados por la Unidad de Auditoria Interna, con el propósito de verificar el cumplimiento de la normativa interna, de ASFI y otras relacionadas en vigencia, que posteriormente fueron remitidas al Consejo de administración y gerencia general a objeto de que subsanen y adopten las medidas correctivas o preventivas según los casos.

En cumplimiento al Estatuto de la Cooperativa y la Recopilación de Normas para Servicios Financieros establecido en su Libro 1, Título I, Capítulo III, Sección 7, Las evaluaciones realizadas entre otras fueron las siguientes:

- Arqueos de Caja tanto en la oficina central y agencias, con el propósito de verificar el disponible.
- Se examinaron los préstamos desembolsados, verificando que los mismos se encuentren conforme a la Política de Créditos de la Institución y a la normativa de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.
- Se revisaron las operaciones contables de ingresos y egresos, verificando que se encuentren debidamente contabilizadas y sustentadas con la documentación respectiva.
- Se revisó que los rubros del activo, pasivo y patrimonio de la Cooperativa se mantengan debidamente registrados, valorados, salvaguardados y que la información contable sea completa, oportuna y veraz.
- Se revisó y analizó al cierre de gestión los Estados Financieros, verificando el cumplimiento de las disposiciones legales y reglamentarias relacionadas a la Cooperativa, elevando un informe al Consejo de Administración, para su conocimiento y adopción de medidas pertinentes.
- Inspecciones de Control interno a las diferentes agencias.
- Se aprobó el Plan Anual de Trabajo de la Unidad de Auditoría interna, y se remitió a la ASFI.
- Se realizó seguimiento trimestral al cumplimiento de dicho Plan de Trabajo, presentando un porcentaje satisfactorio de cumplimiento al 31 de diciembre 2014.
- Se informó de manera semestral a la ASFI sobre el grado de cumplimiento del Plan Anual de Trabajo de la Unidad de Auditoría Interna, y el grado de regularización de las observaciones y recomendaciones emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, Auditores Externos y Auditoría Interna.
- Se emitieron y remitieron informes a la ASFI, de acuerdo a instrucciones recibidas de este ente fiscalizador, en las fechas establecidas.
- Asimismo se emitió un informe de auditoría interna relacionada con las actividades del anterior Comité de Nominaciones, que emergente del mismo concluye con observaciones al cumplimiento de algún(s) requisito de postulación a algunos directores que se postularon.
- Por otra parte los directores de nuestro Consejo presentaron sus informes de gestión.

## **Auditoria Externa Financiera gestión 2014**

EL Consejo de Vigilancia en Asamblea Ordinaria de Socios 2014 presentó la terna de firmas para la realización de Auditoría Externa Financiera por la gestión 2014, siendo elegida la Consultora BOLIVIAN AMERICAN CONSULTING S.R.L.; quienes presentaron como resultado un Dictamen Limpio.

## **Auditoria de Sistemas**

Asimismo, en la Asamblea General Ordinaria de Socios, se determinó la contratación de la Consultora RUIZMIER, PELAEZ, AUZA, S.R.L., para la ejecución de la Auditoria Especial de Sistemas, de cuyo resultado se han formulado observaciones y recomendaciones de control interno para su posterior regularización mediante Gerencia General, cuyo seguimiento del mismo será efectuado por la Unidad de Auditoria Interna, en la presente gestión.

## **Inspecciones de la ASFI**

En la gestión 2014, recibimos visita de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, con la siguiente inspección:

- Inspección ordinaria de Riesgo Crediticio con corte al 31 de agosto 2014.  
En conocimiento del informe respectivo, la Cooperativa procedió a la elaboración de un Plan de Acción con el propósito de regularizar las observaciones presentadas, mismo será sujeto de seguimiento por parte de la Unidad de Auditoria Interna.

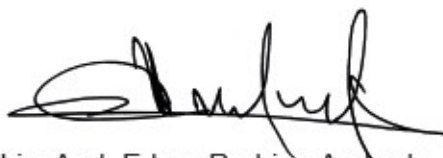
## **Sanciones por infracciones a la normativa de ASFI**

Se informa que como consecuencia del incumplimiento a la normativa de la ASFI respecto al contenido de la propuesta técnica 2013 presentada por la firma Auditora ECA APARICIO, se generó una sanción económica por parte de la ASFI, que fue cubierto por dicha firma.

Asimismo se evidenciaron multas por retrasos en el envío de información diaria a la ASFI, mismos que fueron cubiertos de manera directa por los funcionarios responsables.

Para concluir el presente informe, manifestamos nuestro agradecimiento a los socios de la Cooperativa, por la confianza depositada en nuestras personas para el control y fiscalización de nuestra Institución.

**POR EL CONSEJO DE VIGILANCIA**



Lic. Aud. Edgar Rodrigo Andrade  
**PRESIDENTE CONSEJO DE VIGILANCIA**

# INFORME ANUAL DEL INSPECTOR DE VIGILANCIA

Dando cumplimiento al artículo 103, inciso d) del Estatuto de la Cooperativa, concordante con el **“Reglamento de Funciones y Responsabilidades del Síndico, Inspector de Vigilancia y Fiscalizador Interno”** establecido en el inciso c) del artículo 1, inciso d) del artículo 4, de la Sección 3, Capítulo I, Título IX del Libro 3º de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros emito el presente informe correspondiente a la gestión 2014.

**a) Apego de las políticas, procedimientos y operaciones de la entidad a la Ley 393 de Servicios Financieros**

Cabe mencionar que las políticas, procedimientos y operaciones de la Cooperativa se encuentran enmarcadas tanto en la Ley de Servicios Financieros como en la normativa de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

**b) Infracciones a la Ley de Servicios Financieros, reglamentos, estatutos de la entidad y demás disposiciones legales**

Corresponde informar que el incumplimiento a la normativa de ASFI respecto al contenido de la propuesta técnica de auditoría externa 2013, generó una sanción económica por parte de ASFI, que fue cubierto por la Consultora ECA APARICIO.

Asimismo se evidenciaron multas por retrasos en el envío de información a la ASFI, mismos que fueron cubiertos de manera directa por los funcionarios responsables.

**c) Otros aspectos**

- Se ha ejercido las actividades de fiscalización de la administración de la institución sin intervenir en la gestión administrativa.
- Asistí a las reuniones efectuadas tanto por el Consejo de Vigilancia, Consejo de Administración y los comités a los cuales fui delegado, donde tomé conocimiento de las acciones realizadas por la institución tanto a nivel administrativo como a nivel de control interno, verificando que todas las acciones se encuentren enmarcadas en las normativas internas relacionadas a la Institución.



- Con relación a los estados financieros de la institución, se informa que la firma de auditoría BOLIVIAN AMERICAN CONSULTING S.R.L., ha prestado servicios de auditoría externa por la gestión 2014, concluyendo con un Dictamen Limpio, por lo que sobre la base del mismo se establece que no existen aspectos significativos que puedan afectar los estados financieros de la gestión 2014 y al contenido del proyecto de la memoria anual.
- Durante la gestión 2014, mi persona ha efectuado seguimiento al cumplimiento de las acciones adoptadas para regularizar las observaciones emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero respecto a riesgo de Liquidez Tipo de Cambio y Gobernabilidad, Auditoría Externa y Auditoría Interna mediante los informes de la Unidad de Auditoría Interna, determinando que al 31 de diciembre de 2014 quedaron pendientes de regularización 9 observaciones.
- Se ha realizado el seguimiento por parte del Consejo de Vigilancia al cumplimiento de las funciones y responsabilidades del auditor interno, existiendo un cumplimiento del 95% con relación a su Programación Anual de Trabajo de la Unidad de Auditoría Interna por la gestión 2014.
- En cumplimiento al inciso c) del artículo 4 correspondiente a la Sección 3 del Capítulo I, Título IX, Libro 3º de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros informo que todos los trabajos efectuados por la Unidad de Auditoría Interna, contemplados en su Plan de Trabajo Anual de la gestión 2014, han sido ejecutados con idoneidad técnica e independencia.
- Durante mi gestión no he conocido de algún hecho que pueda afectar significativamente la situación patrimonial de la Cooperativa.
- Por otra parte, como Inspector de Vigilancia realicé seguimiento a los procesos judiciales administrativos a cargo de abogados internos y externos.
- En la gestión 2014, recibimos visita de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, con la inspección ordinaria de Riesgo Crediticio con corte al 31 de agosto 2014. En conocimiento del informe respectivo, la Cooperativa procedió a la elaboración de un Plan de Acción con el propósito de regularizar las observaciones presentadas, mismo será sujeto de seguimiento por parte de la Unidad de Auditoría Interna.

a) Información requerida por la ASF

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero en la gestión 2014 nos requirió información respecto a diferentes aspectos, la cual fue atendida dentro los plazos solicitados.



Lic. Edgar Rodrigo Andrade  
INSPECTOR DE VIGILANCIA CACSA Ltda.

DICTAMEN 2014

ESTADOS FINANCIEROS

## DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores  
Presidente y Miembros del Consejo de Administración de la  
**Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "San Antonio" Ltda.**  
Cochabamba - Bolivia

Hemos examinado el estado de situación patrimonial de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "San Antonio" Ltda. al 31 de diciembre de 2014 y el correspondiente estado de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas 1 a 13 que se acompañan. Estos estados financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Cooperativa. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013, fueron examinados por otros auditores, cuyo informe de fecha 13 de enero de 2014, expresó una opinión sin salvedades sobre esos estados.

Efectuamos nuestro examen de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Bolivia y normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, contenidas en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, referidas a Auditoría Externa. 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 tomados en su conjunto. Consideramos que nuestros exámenes proporcionan una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todo aspecto significativo la situación patrimonial y financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "San Antonio" Ltda. al 31 de diciembre de 2014, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo, por el ejercicio terminado en esa fecha, de acuerdo con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero de Bolivia.

**BOLIVIAN AMERICAN CONSULTING S.R.L.**  
FIRMA INDEPENDIENTE CAUB -154

..... (Socio)

**Lic. Aud. Walter Villarroel Fernández**  
MAT. PROF. C.A.U.B. No. 2761  
MAT. PROF. C.A.U.C. No. 96 - C67  
Cochabamba, 2 de febrero de 2015

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en Bolivianos)

	Nota	31/12/2014	31/12/2013
<b>ACTIVO</b>			
Disponibilidades	8.a)	26.158.875	26.577.074
Inversiones temporarias	8.b)	31.599.812	30.519.057
Cartera	8.c)	199.128.974	185.309.262
Cartera vigente		210.515.659	197.873.648
Cartera vencida		557.647	317.103
Cartera en ejecucion		4.076.704	2.964.767
Cartera reprogramada o reestructurada vigente		102.832	182.217
Cartera reprogramada o reestructurada vencida		0	0
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecucion		0	0
Productos devengados por cobrar cartera		1.254.971	1.221.191
Previsión para cartera incobrable		-17.378.839	-17.249.664
Otras cuentas por cobrar	8.d)	642.060	545.119
Bienes realizables	8.e)	155.408	310.756
Inversiones permanentes	8.c)	87.455	87.465
Bienes de uso (Neto)	8.f)	3.902.509	4.431.951
Otros activos	8.g)	1.295.295	1.398.386
<b>Total del Activo</b>		<b>262.970.388</b>	<b>249.179.070</b>
<b>PASIVO</b>			
Obligaciones con el público	8.i)	185.527.002	176.415.397
Obligaciones con Bancos y Entidades Fisnanc ieras	8.k)	13.545.011	9.843.806
Otras cuentas por pagar	8.l)	7.026.900	7.303.792
Previsiones	8.m)	2.211.593	2.312.825
<b>Total del Pasivo</b>		<b>208.310.506</b>	<b>195.875.820</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	9	14.971.280	14.126.747
Aportes no capitalizados	9	8.033.702	8.033.702
Reservas	9	29.152.585	27.825.794
Resultados acumulados	9	2.502.325	3.317.007
<b>Total del Patrimonio</b>		<b>54.659.892</b>	<b>53.303.250</b>
<b>Total del Pasivo y Patrimonio</b>		<b>262.970.398</b>	<b>249.179.070</b>
Cuentas de orden	8.x)	504.198.267	464.123.057

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

  
 Lic. Paul Santos Hurtado  
 Contador CACSA Ltda.

  
 Lic. Robinson Salas Molina  
 Gerente Gral. CACSA Ltda.

**ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS**  
 Por los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2014 y 2013  
 (Expresado en Bolivianos)

	<u>Nota</u>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Ingresos financieros	8.q)	25.547.319	24.408.312
Gastos financieros	8.q)	-5.577.073	-4.319.117
<b>RESULTADO FINANCIERO BRUTO</b>		<b>19.970.246</b>	<b>20.089.195</b>
Otros ingresos operativos	8.t)	1.076.726	1.119.418
Otros gastos operativos	8.t)	-344.768	-158.992
<b>RESULTADO DE OPERACION BRUTO</b>		<b>20.702.204</b>	<b>21.049.620</b>
Recuperacion de activos financieros	8.r)	3.748.378	3.331.460
Cargos por incobrabilidad de activos financieros	8.s)	-3.482.878	-3.459.143
<b>RESULTADO DE OPERACION DESPUES DE INCOBRABLES</b>		<b>20.967.704</b>	<b>20.921.937</b>
Gastos de administración	8.v)	-18.462.774	-18.216.662
<b>RESULTADO DE OPERACION NETO</b>		<b>2.504.930</b>	<b>2.705.275</b>
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		0	0
<b>RESULTADO DESPUES DE AJUSTES POR DIFERENCIA Y MANTENIMIENTO DE VALOR</b>		<b>2.504.930</b>	<b>2.705.275</b>
Ingresos extraordinarios	8.u)	4.682	8.959
Gastos extraordinarios		0	0
<b>RESULTADO NETO ANTES DE AJUSTES GESTIONES ANTERIORES</b>		<b>2.509.612</b>	<b>2.714.234</b>
Ingresos de gestiones anteriores	8.u)	104.995	706.558
Gastos de gestiones anteriores	8.u)	-112.282	-103.785
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS Y AJUSTES CONTABLES POR EFECTO DE LA INFLACION</b>		<b>2.502.325</b>	<b>3.317.007</b>
Ajuste contable por efecto de la Inflación		0	0
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>2.502.325</b>	<b>3.317.007</b>
Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas		0	0
<b>RESULTADO NETO DE LA GESTION</b>		<b>2.502.325</b>	<b>3.317.007</b>

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

  
 Lic. Raul Santos Hurtado  
 Contador CACSA Ltda.

  
 Lic. Robinson Salas Molina  
 Gerente Gral. CACSA Ltda.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA "SAN ANTONIO" LTDA.

NIT: 1009405028

Cochabamba - Bolivia

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013  
(Expresado en Bolivianos)

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTES NO CAPITALIZADO	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL PATRIMONIO
<b>Saldos al 01 de enero de 2013</b>	<b>13.357.271</b>	<b>0</b>	<b>34.516.167</b>	<b>3.098.463</b>	<b>50.971.901</b>
Aportes de Capital	873.420				873.420
Traspaso de certificados de aporte s/g estatutos	(103.944)		103.944		0
Traspaso a reservas s/g estutos (Voluntarias)			619.693	(619.693)	0
Traspaso a reservas s/g estutos (Legal)			619.693	(619.693)	0
Traspaso a Fodos de Prev. Y Educacion Social			0	(309.846)	(309.846)
Distribucion de utilidades a dividendos por pagar				(1.549.231)	(1.549.231)
Resultado neto del ejercicio			0	3.317.007	3.317.007
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>14.126.747</b>	<b>0</b>	<b>35.859.497</b>	<b>3.317.007</b>	<b>53.303.251</b>
Aportes de Capital	844.533				844.533
Traspaso de certificados de aporte s/g estatutos					0
Traspaso a reservas s/g estutos (Voluntarias)			663.389	(663.401)	(12)
Traspaso a reservas s/g estutos (Legal)			663.401	(663.401)	0
Traspaso a Fodos de Prev. Y Educacion Social			0	(331.701)	(331.701)
Distribucion de utilidades a dividendos por pagar			0	(1.658.504)	(1.658.504)
Resultado neto del ejercicio				2.502.325	2.502.325
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>14.971.280</b>	<b>0</b>	<b>37.186.287</b>	<b>2.502.325</b>	<b>54.659.892</b>

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



Lic. Raul Santos Hurtado  
Contador CACSA Ltda.



Lic. Robinson Salas Molina  
Gerente Gral. CACSA Ltda.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA "SAN ANTONIO" LTDA.

NIT: 1009405028

Cochabamba - Bolivia

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
 Por los ejercicios terminados el 31 diciembre de 2014 y 2013  
 (Expresado en bolivianos)

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
<b>FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Utilidad neta (pérdida) del ejercicio	2.502.325	3.317.007
<b>Partidas que han afectado el resultado neto del periodo, que no han generado movimiento de fondos:</b>		
- Productos devengados no cobrados	-33.780	-1.221.191
- Cargos devengados no pagados	-97.185	1.561.941
- Provisiones para cartera incobrables	129.175	8.725
- Provisiones para incobrables Otras cuentas por cobrar	3.945	-511.091
- Reversion de Provisiones para desvalorización	144.800	0
- Provisiones o Provisiones para beneficios sociales	214.429	0
- Depreciaciones y amortizaciones	646.798	362.709
- Otros	-2.091.447	0
<b>Fondos obtenidos en el resultado del ejercicio</b>	<b>1.419.060</b>	<b>3.518.100</b>
<b>Prod. cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:</b>		
Cartera de préstamos	0	1.074.605
<b>Incremento (disminución) neto otros activos y pasivos:</b>		
Otras cuentas por cobrar - pagos anticipados, diversos	-100.887	775.562
Obligaciones con el publico	0	-898.817
Bienes realizables - vendidos	10.548	-1
Otros activos - partidas pendientes de imputación	84.624	32.455
Otras cuentas por pagar - diversas y provisiones	-575.944	638.638
<b>Flujo neto en actividades de operación</b>	<b>837.401</b>	<b>5.140.542</b>
<b>FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE INTERMEDIACIÓN</b>		
<b>Incremento (disminución) de captaciones y obligaciones:</b>		
Obligaciones con el público - vista y en cajas de ahorros	4.652.522	11.166.764
Depositos a plazo hasta 360 días	3.668.661	5.403.391
Depositos a plazo por mas de 360 días	642.261	4.336.078
Obligaciones con el publico restringidas	245.345	0
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento a corto plazo	3.701.205	9.750.000
<b>Incremento (disminución) de colocaciones:</b>		
Créditos colocados en el ejercicio a Corto plazo	-128.718	-285.205
Créditos colocados en el ejercicio a Mediano y Largo plazo	-87.586.513	-95.424.114
Créditos recuperados en el ejercicio	73.800.125	71.220.750
<b>Flujo neto en actividades de Intermediación</b>	<b>-1.005.112</b>	<b>6.167.664</b>
<b>FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
<b>Cuenta de los socios:</b>		
Aportes de capital	844.533	873.421
Pago de dividendos	0	-1.859.078
<b>Flujo neto en actividades de Financiamiento</b>	<b>844.533</b>	<b>-985.657</b>

**FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN****Incremento (disminución) neto en:**

Inversiones temporarias	-1.080.756	0
Inversiones permanentes	0	-1.583.458
Bienes de uso	-117.357	-519.090
Bienes diversos	103.091	0
Cargos Diferidos	0	0
<b>Flujo neto en actividades de Inversión</b>	<b>-1.095.021</b>	<b>-2.102.548</b>
<b>Incremento (disminución) de fondos durante en ejercicio</b>	<b>-418.199</b>	<b>8.220.001</b>
Disponibilidad al inicio del ejercicio	26.577.074	18.357.073
<b>DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO</b>	<b>26.158.875</b>	<b>26.577.074</b>

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



Lic. Raul Santos Hurtado  
Contador CACSA Ltda.



Lic. Robinson Salas Molina  
Gerente Gral. CACSA Ltda.





NOTAS  
A LOS ESTADOS  
FINANCIEROS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2014 (Presentado en bolivianos)

### NOTA 1 CONSTITUCION Y OBJETO

a) La Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Antonio" Ltda. es una Institución Financiera no Bancaria, de responsabilidad limitada, con un fondo social variable y de duración indefinida, constituida en fecha 9 de febrero de 1962, con personería jurídica otorgada mediante Resolución No. 00324 por el Consejo Nacional de Cooperativas el 4 de junio de 1964, inscrita en el Registro Nacional de Cooperativas bajo el registro No. 301, también cuenta con la autorización de funcionamiento de la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras ahora (ASFI) conforme a Resolución SB/255/93 del 10 de diciembre de 1993, y la correspondiente Licencia de Funcionamiento según la circular SB/034/94 del 17 de mayo 1994. El domicilio legal de la central de la Cooperativa "San Antonio Ltda." está ubicada en la calle Tarata No E-0352 zona Sur de la ciudad de Cochabamba.

Sus operaciones siguen criterios amparados en la Constitución Política del Estado, disposiciones de la ley 393 de Servicios Financieros, Ley General de Cooperativas, Ley del Banco Central de Bolivia N° 1670 del 31 de octubre de 1995, las disposiciones establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI, sus normas para Servicios Financieros y otras disposiciones conexas

Los objetivos principales que estimulan el funcionamiento de la Cooperativa de acuerdo a sus estatutos son:

- Promover el desarrollo integral de su masa societaria, con un enfoque económico y social mediante la ejecución de operaciones de financiamiento.
- Otorgar créditos de acuerdo a las reglamentaciones existentes fomentando el progreso de la pequeña y mediana empresa.
- Ayudar, estimular y garantizar el ahorro voluntario a través de una próspera dirigencia.
- Impulsar el bienestar social a través de una acción cooperativa.
- Obtener financiamiento para el logro de fines y objetivos socioeconómicos.

Al 31 de diciembre de 2014, los servicios y operaciones de CACSA Ltda., en Cochabamba se efectúan a través de su central, sus seis Agencias y un punto ferial ubicado en Villa Pagador, cuatro agencias se encuentran en la ciudad de Cochabamba, tres en la zona sud, un punto ferial en la zona sud y una en la zona norte de la ciudad, Dos Agencias son provinciales ubicadas en la Localidad de Sacaba y Villa Tunari provincia Chapare del Departamento de Cochabamba.

Al 31 de diciembre de 2014 la Cooperativa San Antonio Ltda. Cuenta con 89 empleados para el desarrollo de sus operaciones.

b) Las últimas gestiones la Cooperativa mantuvo su nivel económico haciendo frente a la dura competencia del mercado financiero, que impone ajustes importantes en las condiciones de venta de los productos y fondeo de recursos, en el marco de la Ley de Servicios financieros No. 393 y las normativas conexas.

La Cooperativa planifica sus actividades en un marco de prudencia y disciplina financiera que ha permitido mantener niveles de rentabilidad razonables frente a nuestros pares.

La Cooperativa "San Antonio" Ltda., comenzó la gestión 2014 con 249.18 millones de bolivianos como activo total, una cartera bruta de 201.34 millones de bolivianos, con un saldo en las obligaciones con el público de 176.41 millones de bolivianos y un patrimonio de 53.30 millones de bolivianos. A la fecha los saldos han sufrido una variación positiva de 5.53% del Total Activo, 6.91% en la Cartera Bruta, 5.16% en los depósitos.

A pesar de las condiciones adversas del mercado, la gestión concluida, la Cooperativa muestra un cumplimiento de 95.94% del Activo frente al POA de gestión, la Cartera de Créditos 96.31% de cumplimiento y los depósitos alcanzaron un cumplimiento de 93.40% del presupuesto.

El riesgo crediticio es administrado adecuadamente, manteniendo un índice de morosidad de 2.15% en lo que respecta a la cartera vencida y cartera en ejecución al 31 de diciembre del 2014. Las provisiones específicas y las genéricas constituidas para posibles contingencias, cubren abundantemente el riesgo de pérdida.

La gestión 2014 se ha caracterizado por la estabilidad cambiaria como años anteriores, sin embargo la Cooperativa mantiene y controla una Posición Cambiaria Corta dentro márgenes racionales que permiten controlar el Riesgo por Tipo de Cambio.

Nuestras operaciones y servicios se han mantenido durante el periodo, sin embargo las condiciones para su realización bajaron o subieron según el tipo de producto con efecto en los resultados.

La Cooperativa cuenta con un Patrimonio Neto suficiente para enfrentar los desafíos del mercado, un CAP de 27.46% al 31 de diciembre 2014, margen suficiente para ampliar nuestros operaciones. Su capitalización estaba prevista a través de la venta de los certificados de aportaciones a los socios durante la gestión, la constitución de reservas realizada el mes de mayo, según dispone el Estatuto, correspondientes a los excedentes de la gestión 2013.

No existen mayores asuntos de importancia que tengan consecuencia en la gestión de la Cooperativa.

### NOTA 2 NORMAS Y PRINCIPIOS CONTABLES

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las disposiciones establecidas por la Autoridad de Supervisión de Entidades Financieras, las Normas y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA), o la utilización de las Normas Internacionales de Contabilidad en ausencia y/o concordancia de tratamientos y disposiciones en Bolivia.

El tratamiento contable de los bienes adjudicados como partida no monetaria, así como las partidas no monetarias son considerados de acuerdo al Manual de cuentas de la ASFI en forma distinta al tratamiento considerado por los PCGA adoptados y emitidos por el Colegio de Auditores de Bolivia.

Las cifras correspondientes a la gestión 2013 que se reflejan en los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 no han sido re-expresado según las Normas emitidas por el Colegio de Auditores de Bolivia, enmarcándose en normativas de la ASFI y solo sirven para efectos de análisis comparativos.

#### Bases de presentación de los estados financieros

a) **Las valuaciones de activos y pasivos** en moneda extranjera son expresadas de acuerdo al tipo de cambio de compra del dólar vigente en el Banco Central de Bolivia al 31 de diciembre de 2014. Las diferencias de cambio que resultaren de este procedimiento se registran en los resultados del periodo, por otra parte el Patrimonio y las cuentas de resultados no se han actualizado usando este factor de inflación considerado en la norma #3 del Colegio de Auditores por decisión del regulador ASFI.

b) **Los saldos de cartera** revelados incluyen el capital adeudado más los productos financieros devengados al cierre del periodo.

Los intereses correspondientes a las operaciones de crédito vigentes se reconocen y se aplican a resultados conforme se devengan; no se devengan los créditos vencidos o en ejecución, la acumulación de intereses se suspende en el momento en que los créditos son calificados en las categorías "C" adelante, efectuándose el procedimiento de acuerdo con el Manual de Cuentas para Entidades Financieras y según sus categorías establecidas en la RNSF.

La previsión correspondiente a riesgo crediticio es estimada en forma mensual según lo dispuesto en el Anexo de evaluación y calificación de cartera emitida por la ASFI

Al 31 de diciembre del 2014 además de la previsión específica que dispone la normativa, la Cooperativa mantiene una previsión genérica obligatoria instruida por la ASFI en gestiones anteriores y la presente gestión emergente de las inspecciones de Riesgo de Crédito, cuyo monto alcanza a \$us 799.032.-, adicionalmente mantenemos otra previsión genérica voluntaria en MIN por Bs 4.897.487,23 y en ME de \$us 47.686,88.

Por otro lado al cierre de la gestión 2014, se tiene una previsión cíclica en moneda nacional de Bs 1.586.946.- y en moneda extranjera \$us 44.365,54.-

c) Las inversiones de la Cooperativa en títulos o valores que tienen un vencimiento mayor a treinta días respecto de su emisión o adquisición, son registradas como inversiones permanentes, las inversiones cuyo vencimiento es menor o igual a treinta días se clasifican como inversiones temporarias adecuándose en todo caso al criterio de renovaciones futuras para su clasificación. Los productos de estas inversiones son devengados al cierre del

ejercicio clasificándose en el rubro al que pertenecen las inversiones que las han originado.

d) Los bienes realizables (bienes adjudicados) que la Cooperativa tiene se exponen de acuerdo al Manual de Cuentas para Entidades Financieras dichos bienes no son actualizados y además se tiene constituida el 100% de previsión por el tiempo transcurrido, con excepción de los bienes adjudicados la pasada gestión, cuya previsión es del 50%, concordante con la disposición legal establecida por el Art. 461° de la Nueva Ley No. 393 de Servicios Financieros.,

Por otro lado, la fecha aplicada para el cómputo del plazo de tenencia y la constitución de las provisiones de los bienes adjudicados o bienes recibidos en dación de pago corresponde a la suscripción de la minuta emitida por el Juez a cargo para el primer caso y la fecha de suscripción del protocolo ante Notario de Fe Pública para el segundo caso.

e) Los bienes de uso no son actualizados, su depreciación es calculada aplicando el método de la línea recta de acuerdo a los años de vida útil con porcentajes anuales suficientes para extinguir los valores al final de la vida útil estimada.

Inmuebles (Edificio)	2,5%
Muebles y Enseres	10,0%
Equipos e Instalaciones	12,5%
Equipos de computación	25,0%
Vehículos	20,0%

f) La valuación de otros activos como ser: Papelería, útiles y materiales de limpieza se encuentran al costo histórico de adquisición y no se deprecian, los bienes alquilados que se encuentran clasificados en este rubro correspondiente a la parte del edificio se valúan de acuerdo a las normas establecidas por la ASFI.

g) No aplican los aspectos de fideicomiso en la Cooperativa, en la presente gestión 2014

h) La provisión para beneficios sociales del personal de la Cooperativa se constituye de acuerdo a la Ley General del Trabajo, la institución cumple con la responsabilidad de indemnizar a los empleados que son despedidos por diversas circunstancias en apego a la Ley y disposiciones laborales vigentes, cancelando los beneficios de aguinaldo y de primas sobre utilidades.

Para hacer frente a las obligaciones se ha constituido provisiones en porcentajes sobre el total de planilla de sueldos y salarios para constituir aguinaldos, primas, e indemnizaciones, llevados contra el gasto en el estado de resultados de la gestión y gestiones pasadas, estas mismas fueron actualizadas en la proporción correspondiente a las disposición del D.S. 1988 del 1 de mayo del 2014 del Incremento salarial para la presente gestión 2014.

Por otro lado las provisiones son consideradas de acuerdo al Anexo 1 de cartera de créditos emitido por la ASFI.

- i) El patrimonio de la Cooperativa y las cuentas no monetarias en el presente periodo no han sido reajustadas según la variación de la Unidad de Fomento a la Vivienda (UFV) de acuerdo al pronunciamiento y lineamientos de la norma contable 3 y 6 del Colegio de Auditores de Bolivia, esta determinación se encuentra plasmada en normativas de la ASFI ejecutada mediante carta circular SB/0585/2008 del 27 de agosto de 2008 y circular SB/0594/2008 del 25 de noviembre de 2008 que se encuentra invariable a la fecha.
- j) Los resultados del periodo también obedecen a normativas de la ASFI descritas en el párrafo anterior. Los intereses financieros percibidos por créditos son registrados en el sistema sobre base de lo devengado, excepto los correspondientes a aquellos créditos calificados en las categorías descritas en el inciso b) con anterioridad. Las comisiones ganadas por servicio prestados en el cobro de facturas son contabilizadas por método de lo devengado.
- k) No existe relevancia sobre disposiciones legales en el tratamiento contable durante el periodo.
- l) La Cooperativa no participo de absorciones o fusiones con otras entidades dentro del periodo de la gestión 2014, como tampoco se tomó conocimiento de situaciones de esta naturaleza en el sistema.

### NOTA 3

#### CAMBIOS EN LAS POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Durante el periodo 2014 no han existido cambios importantes en las políticas y prácticas contables relevantes que afecten la situación patrimonial de la Cooperativa referente con las políticas y prácticas contables de la gestión 2013.

### NOTA 4

#### ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Los activos restringidos que la Cooperativa posee a la fecha de cierre corresponde a los saldos de Encaje Legal en moneda nacional y extranjera y/o constituidos mediante cuotas de participación en el Fondo de Requerimiento de Activos Líquidos (Fondo RAL) invertidos por el Banco Central de Bolivia en el exterior en ME y el interior del país en MN de acuerdo al Manual de cuentas para Entidades Financieras.

	2014	2013
	Bs	Bs
Banco Central de Bolivia		
Cuenta encaje entidades no bancarias MN	74.673	52.706
Cuenta encaje entidades no bancarias ME	6.756.748	5.667.232
	<b>6.831.421</b>	<b>5.719.938</b>
Cuotas de participación Fondo RAL		
Afectados a encaje legal MN	5.075.657	4.235.924
Afectados a encaje legal ME	23.175.617	24.767.746
	<b>28.251.274</b>	<b>29.003.670</b>

### Análisis Encaje Legal requerido y Constituido

	Efectivo MN	Título MN
Encaje Legal Requerido total al 31/12/2014	117.696.-	5.127.956.-
Encaje Legal Constituido total al 31/12/2014	80.680.-	5.075.657.-
	Efectivo ME	Título ME
Encaje Legal Requerido total al 31/12/2014	6.899.832.-	23.038.824.-
Encaje Legal Constituido total al 31/12/2014	10.100.676.-	23.175.617.-

De acuerdo a la normativa vigente se tiene que el Encaje Legal requerido en efectivo en moneda nacional es Bs117.696.- con las deducciones según Reglamento de Encaje y el constituido por nuestra institución es el monto de Bs80.680.-.

Asimismo se tiene un monto de Bs5.127.956.- como Encaje Requerido en MN en Títulos y un constituido de Bs5.075.657, el cálculo para los trasposos entre nuestros encajes en títulos y encajes en efectivo es efectuado por medio del BCB.

Del mismo modo se tiene de acuerdo la normativa vigente un Encaje Legal requerido en efectivo en moneda extranjera de Bs6.899.832.- y el constituido es de Bs10.100.676.- diferencia constituida a causa de un mayor porcentaje que conservamos en promedio mayor al 40% como Fondos en Custodia, según dispone el Reglamento de Encaje Legal y mayor porcentaje del 60% constituido en el BCB, como previsión para el Encaje Adicional y el nuevo requerimiento a producirse el mes de abril del próximo año 2015.

De la misma manera, se tiene un requerimiento de Bs23.038.824.- como Encaje Requerido en ME en Títulos y constituido por la Cooperativa de Bs23.175.617.- diferencia que prevé futuros requerimientos.

Cabe mencionar que los montos de encaje en moneda extranjera se incrementan a consecuencia de la normativa que eleva el porcentaje de Encaje Legal Adicional en Moneda Extranjera según plan que prevé la aplicación del 45% como encaje adicional a toda la captación en moneda extranjera, después del año 2016.

### NOTA 5

#### ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

ACTIVO	2014
<b>Activo Corriente</b>	
Disponibilidades	24.188.516
Inversiones temporarias	17.423.396
Cartera Vigente	42.249.872
Cartera Vencida	0
Cartera en ejecución	0
Productos financieros devengados por cobrar	1.254.971
Previsión Cartera Incobrable	(3.848.977)
Otras cuentas por cobrar anticipos	311.420
Otras cuentas por cobrar diversas	578.065
Prev. Para otras Clas. Por Cob.	(435.256)
Inversiones permanentes	146.633
Productos Inversiones Permanentes	0
Otros Activos Bienes Diversos	9.987.563
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>91.856.203</b>

<b>Activo No Corriente</b>	
Disponibilidades	1.970.359
Inversiones temporarias	14.176.416
Cartera	154.838.757
Cartera vigente	168.368.619
Cartera vencida	0
Cartera en ejecución	0
Productos financieros devengados por cobrar	
Previsión Cartera Incobrable	(13.529.862)
Otras Cuentas por cobrar diversas	128.663
<b>Total Activo No Corriente</b>	<b>171.114.195</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>262.970.398</b>

#### **PASIVO**

<b>Pasivo Corriente</b>	
Obligaciones con el público C.P.	133.766.436
Cargos devengados por pagar	1.106.593
Otras cuentas por pagar diversas	944.925
Provisiones y Otras Previsiones	7.935.219
Otras Operaciones Pasivas	220.009
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>143.973.182</b>

<b>Pasivo No Corriente</b>	
Obligaciones con el público L.P.	63.839.355
Cargos devengados con el Pub.	359.629
Otras Cuentas por Pagar diversas	138.340
Provisiones	0
Previsiones	0
Partidas Pendientes de imputación	0
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>64.337.324</b>
<b>Total Pasivo</b>	<b>208.310.506</b>

#### **PATRIMONIO**

Capital social	14.971.280
Reservas	37.186.287
Resultados del periodo	2.502.325
<b>Total patrimonio</b>	<b>54.659.892</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>262.970.398</b>

### **NOTA 5 (continuación)**

<b>ACTIVO</b>	<b>2013</b>
<b>Activo Corriente</b>	
Disponibilidades	21.476.400
Inversiones temporarias	20.498.243
Cartera Vigente	39.367.132
Cartera Vencida	196.876
Cartera en ejecución	1.153.892
Productos financieros devengados por cobrar	1.221.191
Previsión Cartera Incobrable	(1.471.807)
Otras cuentas por cobrar anticipos	332.645
Otras cuentas por cobrar diversas	513.359
Prev. Para otras Ctas. Por Cob.	(195.617)
Inversiones permanentes	0
Productos Inversiones Permanentes	0
Otros Activos Bienes Diversos	73.987
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>83.166.301</b>

<b>Activo No Corriente</b>	
Disponibilidades	5.100.674
Inversiones temporarias	10.020.814
Cartera	144.841.978
Cartera vigente	158.688.732
Cartera vencida	120.228
Cartera en ejecución	1.810.875
Productos financieros devengados por cobrar	
Previsión Cartera Incobrable	(15.777.857)
Otras Cuentas por cobrar diversas	71.258
Prev. Para otras Ctas. Por Cob.	(176.526)
Bienes Realizables	310.756
Inversiones Permanentes	146.633
Prev. Inv. Permanentes	(59.168)
Bienes de Uso	4.431.951
Otros Activos	1.324.399
<b>Total Activo No Corriente</b>	<b>166.012.769</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>249.179.070</b>

#### **PASIVO**

<b>Pasivo Corriente</b>	
Obligaciones con el público C.P.	80.815.986
Cargos devengados por pagar	1.285.693
Otras cuentas por pagar diversas	1.659.210
Provisiones y Otras Previsiones	1.978.463
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>85.739.352</b>

<b>Pasivo No Corriente</b>	
Obligaciones con el público L.P.	103.881.275
Cargos devengados con el Pub.	276.248
Otras Cuentas por Pagar diversas	0
Provisiones	3.851.033
Previsiones	1.992.526
Partidas Pendientes de imputación	135.385
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>110.136.467</b>
<b>Total Pasivo</b>	<b>195.875.819</b>

<b>PATRIMONIO</b>	
Capital social	14.126.747
Reservas	35.859.496
Resultados del periodo	3.317.007
<b>Total patrimonio</b>	<b>53.303.251</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>249.179.070</b>

## VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS

	A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS	A + 720 DIAS	TOTAL
<b>ACTIVO</b>	<b>29.401.744</b>	<b>6.733.975</b>	<b>6.603.193</b>	<b>14.957.602</b>	<b>34.159.689</b>	<b>39.184.007</b>	<b>131.930.188</b>	<b>262.970.398</b>
Disponibilidades	19.968.509	881.540	863.921	1.336.355	1.138.191	1.105.760	864.599	26.158.875
Inversiones Temporarias	5.170.969	2.595.426	2.491.725	3.808.485	3.356.791	3.212.082	10.964.334	31.599.812
Cartera	3.611.724	3.586.183	3.565.581	10.652.429	20.833.955	38.078.473	130.290.146	210.618.491
Otras Ctas. X Cobrar	148.167	-	8.966	-	420.931	128.663	-	706.728
Inversiones Permanentes	-	-	-	-	146.633	-	-	146.633
Otras Operaciones Activas	502.375	329.175	327.000	839.667	8.263.189	3.340.972	10.188.890	6.260.141
	A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS	A + 720 DIAS	TOTAL
<b>PASIVO</b>	<b>22.223.000</b>	<b>25.961.983</b>	<b>23.513.297</b>	<b>34.573.133</b>	<b>37.701.769</b>	<b>35.383.306</b>	<b>28.954.019</b>	<b>208.310.506</b>
Oblig. Con el Publi.	316.505	733.693	478.961	194.087	684.030	703.210	20.000	3.130.486
Finan. Ent. Financieras del Pais	-	500.000	500.000	500.000	1.000.000	500.000	5.949.740	13.449.740
Otras ctas. X Pagar	243.007	18.481	-	-	683.437	-	138.341	1.083.265
Otras Operaciones Pasivas	5.946.681	157.541	111.271	308.613	2.737.713	242.284	117.345	9.621.449
Obligaciones con el Publico-ahorro	3.196.160	16.680.918	16.680.918	16.680.918	16.680.918	16.680.918	16.680.918	103.281.667
Obligaciones con el Publico-a plazo	12.520.647	7.871.350	5.742.147	16.889.514	15.915.671	12.756.893	6.047.677	77.743.899
<b>ACT/PAS</b>	<b>1,32</b>	<b>0,26</b>	<b>0,28</b>	<b>0,43</b>	<b>0,91</b>	<b>1,11</b>	<b>4,56</b>	<b>1,26</b>

## CALIFICACIÓN DE CARTERA EN MONTOS ES LA SIGUIENTE

Categoría	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera Ejecución	Total Cartera	Previsiones
A	209.273.306,67	-	-	209.273.306,67	2.515.515,03
B	735.989,31	202.150,39	-	938.139,70	46.487,32
C	117.600,71	113.109,04	-	230.709,75	34.381,92
D	-	38.054,98	212.100,09	250.155,07	72.052,55
E	439.801,11	128.619,56	168.059,44	736.480,11	312.122,83
F	51.792,90	75.713,12	3.696.544,92	3.824.050,94	3.692.299,86
<b>TOTALES</b>	<b>210.618.490,70</b>	<b>557.647,09</b>	<b>4.076.704,45</b>	<b>215.252.842,24</b>	<b>6.672.859,51</b>

### NOTA 6 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2014 no existen sociedades afiliadas o vinculadas que estén relacionadas con la Cooperativa San Antonio Ltda.

### NOTA 7 POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

El cálculo de la posición cambiaria en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2014 es el siguiente:

<u>ACTIVO</u>	<u>\$us</u>	<u>Bs</u>
Disponibilidades	1.926.081	13.212.917
Inversiones temporarias	3.645.928	25.011.064
Cartera	2.615.643	17.943.308
Otras cuentas por cobrar	41.932	287.654
Inversiones permanentes	<u>12.750</u>	<u>87.465</u>
<b>Total</b>	<b><u>8.242.334</u></b>	<b><u>56.542.408</u></b>

### PASIVO

Obligaciones con el público	8.937.522	61.311.403
Otras cuentas por pagar	83.109	570.129
Previsiones	<u>48.266</u>	<u>331.102</u>
<b>Total</b>	<b><u>9.068.897</u></b>	<b><u>62.212.634</u></b>

**POSICIÓN NETA PASIVA** **(826.563)** **(5.670.226)**

El cálculo de la posición cambiaria en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2013 para fines comparativos es el siguiente:

<u>ACTIVO</u>	<u>\$us</u>	<u>Bs</u>
Disponibilidades	2.275.798	15.611.973
Inversiones temporarias	3.766.837	25.840.502
Cartera	4.072.442	27.936.950
Otras cuentas por cobrar	38.402	263.440
Inversiones permanentes	<u>12.750</u>	<u>87.465</u>
<b>Total</b>	<b><u>10.166.229</u></b>	<b><u>69.740.330</u></b>

**PASIVO**

Obligaciones con el público	11.398.973	78.196.956
Otras cuentas por pagar	90.422	620.297
Previsiones	79.009	542.001
<b>Total</b>	<b>11.568.404</b>	<b>79.359.254</b>

**POSICIÓN NETA PASIVA** (1.402.175) (9.618.924)

El tipo de cambio contable al cierre del ejercicio 2013 y 2014 es de Bs 6.86 por cada \$us 1, emitido por el Banco Central de Bolivia, valor asignado para la compra de la divisa extranjera. Este tipo de cambio se ha utilizado para el cálculo de comparación entre ambas gestiones

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

	2013	2014
a) Disponibilidades	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>

Billetes y monedas MN	2.885.230	3.238.418
Billetes y monedas ME	3.343.928	4.119.403
Cuenta Encaje Legal Efectivo MN	74.673	52.706
Cuenta Encaje Legal Efectivo ME	6.756.748	5.667.232
Bancos y Corresponsales del Pais MN	9.986.055	7.673.977
Bancos y Corresponsales del Pais ME	3.112.241	5.825.338
	<b>26.158.875</b>	<b>26.577.074</b>

	2013	2014
b) Cartera directa	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Cartera Vigente	210.618.491	198.055.865
Cartera Vencida	557.647	317.103
Cartera en Ejecución	4.076.704	2.964.767
<b>Total cartera vigente y en mora</b>	<b>215.252.842</b>	<b>201.337.735</b>
Previsión para incobrables	(17.378.839)	(17.249.664)
<b>Total cartera</b>	<b>197.874.003</b>	<b>184.088.071</b>
Productos financieros	1.254.971	1.221.191
	<b>199.128.974</b>	<b>185.309.262</b>

**CLASIFICACION CUADROS DEL RUBRO DE CARTERA****COMPOSICIÓN POR CLASE DE CARTERA Y LAS PREVISIONES PARA INCOBRABILIDAD:****CLASIFICACIÓN DE CARTERA POR TIPO DE CRÉDITO**

TIPO CREDITO	VIGENTE	VENCIDO	EJECUCION	PREVISION
CRED.CONSUMO DEB.GARANTIZADO C	31.773.082,05		193.166,60	609.754,34
CREDITO DE CONSUMO	52.238.319,26	175.265,61	1.837.731,84	3.642.467,90
CREDITO DE VIVIENDA SIN GARANT	143.171,29			4.295,14
CREDITO HIPOTECARIOS DE VIVIEN	43.148.914,02	180.782,13	380.159,53	258.378,81
CREDITO PYME AGROP. CALIF POR	372.609,53			0,00
CREDITO PYME CALIF.POR DIAS DE	8.233.148,05	84.792,50	37.730,14	270.794,64
MICROCREDITO AGROPECUARIO	230.829,99		42.866,07	43.069,99
MICROCREDITO AGROPECUARIO CON	218.437,07			0,00
MICROCREDITO INDIVIDUAL	16.588.459,59	116.806,85	1.514.714,72	1.677.473,03
MICROCREDITO INDIVIDUAL DEB.GA	57.671.519,92		70.335,57	166.625,72
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>210.618.490,77</b>	<b>557.647,09</b>	<b>4.076.704,47</b>	<b>6.672.859,57</b>

**CLASIFICACIÓN DE CARTERA POR SECTOR ECONÓMICO:**

SECTOR ECONOMICO	VIGENTE	VENCIDO	EJECUCION	PREVISION
COMERCIO - H	56,484,386.95	193,348.67	1,337,469.04	1,891,305.23
AGRICULTURA - A-D	6,400,482.70	81,882.04	103,253.79	208,723.36
INDUSTRIA - E-F	12,622,444.08		438,221.70	524,856.63
CONSTRUCCION - G	9,385,846.78	21,368.26	173,105.43	237,742.82
TRANSPORTE - J	30,101,245.73	22,010.31	1,056,170.24	1,153,302.20
SERVICIOS - I-K-L-M-N-O-Q-Z	95,624,084.53	239,037.81	968,484.27	2,656,929.33
<b>TOTAL</b>	<b>210,618,490.77</b>	<b>557,647.09</b>	<b>4,076,704.47</b>	<b>6,672,859.57</b>

## CARTERA DE CRÉDITOS POR ACTIVIDAD DEL DEUDOR

ACTIVIDAD DEL DEUDOR	VIGENTE	VENCIDO	EJECUCION	PREVISION
A - AGRICULTURA Y GANADERIA	5.935.179,20	81.882,04	103.253,79	207284,68
B - CAZA SILVICULTURA Y PESCA	465.303,50			1438,68
E - INDUSTRIA MANUFACTURERA	12.054.358,00		438.221,70	523126,32
F - PRODUCCION Y DISTRIBUCION DE ENERGIA ELECTRICA, GAS Y AGUA	568.086,08			1730,31
G - CONSTRUCCION	9.385.846,78	21.368,26	173.105,43	237742,82
H - VENTA AL POR MAYOR Y MENOR	56.484.386,95	193.348,67	1.337.469,04	1891305,23
I - HOTELES Y RESTAURANTES	14.806.369,28	12.342,68	302.316,85	433843,75
J - TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	30.101.245,73	22.010,31	1.056.170,24	1153302,2
K - INTERMEDIACION FINANCIERA	808.753,44			19775,02
L - SERVICIOS INMOVIILIARIOS EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	14.349.510,77			109497,56
M - ADMINSTRACION PUBLICA DEFENSA Y SEGURIDAD	892.769,47		21.852,99	39160,17
N - EDUCACION	1.342.562,52	10.037,09		28140,26
O - SERVICIOS SOCIALES COMUNALES Y PERSONALES	58.432.864,36	35.875,91	644.314,43	1963783,21
Q - SERVICIO DE ORGANIZACIONES Y ORGANOS EXTRATERRITORIALES	28.584,63			905,56
Z - ACTIVIDADES ATIPICAS	4.962.670,06	180.782,13		61823,8
<b>TOTAL</b>	<b>210.818.490,77</b>	<b>557.647,09</b>	<b>4.076.704,47</b>	<b>6.672.859,57</b>

## CARTERA DE CRÉDITOS POR DESTINO DEL CRÉDITO

ACTIVIDAD DEL DEUDOR	VIGENTE	VENCIDO	EJECUCION	PREVISION
A - AGRICULTURA Y GANADERIA	1.564.964,14		42.866,07	54.877,69
B - CAZA SILVICULTURA Y PESCA	251.874,64			1.171,89
D - MINERALES METALICOS Y NO METALICOS	9.719,59			242,98
E - INDUSTRIA MANUFACTURERA	8.274.453,51		66.259,44	112.388,38
G - CONSTRUCCION	61.653.507,72	205.410,52	608.647,94	968.710,86
H - VENTA AL POR MAYOR Y MENOR	97.449.568,93	298.670,82	2.208.529,22	3.988.771,45
I - HOTELES Y RESTAURANTES	2.943.100,22		40.656,79	52.007,45
J - TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	2.285.679,14	9.432,50	212.348,30	234.370,47
K - INTERMEDIACION FINANCIERA	5.339.079,26		362.459,15	365.613,96
L - SERVICIOS INMOVIILIARIOS EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	28.295.728,77	22.550,08	505.496,98	825.606,52
M - ADMINSTRACION PUBLICA DEFENSA Y SEGURIDAD	13.566,95			407,01
N - EDUCACION	204.772,50		3.143,32	9.313,92
O - SERVICIOS SOCIALES COMUNALES Y PERSONALES	2.332.475,40	21.583,17	26.297,26	59.376,99
<b>TOTAL</b>	<b>210.818.490,77</b>	<b>557.647,09</b>	<b>4.076.704,47</b>	<b>6.672.859,57</b>

## CLASIFICACIÓN DE CARTERA POR TIPO DE GARANTÍA:

TIPO GARANTIA	VIGENTE	VENCIDO	EJECUCION	PREVISION
BM2	735.755,07			19.082,64
HI1	140.444.835,59	265.574,63	643.661,70	1.246.629,44
IPN	67.054.297,57	270.704,20	3.433.042,77	5.357.572,52
IPQ	2.375.312,94	21.368,26		49.392,15
OT2	8.289,60			182,82
<b>TOTAL</b>	<b>210.818.490,77</b>	<b>557.647,09</b>	<b>4.076.704,47</b>	<b>6.672.859,57</b>

## CONCENTRACIÓN CREDITICIA POR NÚMERO DE CLIENTES

CONCENTRACION	VIGENTE	VENCIDA	EJECUCION	PREVISION
1 a 10 mayores	8,038,198.62			50,863.83
11 a 50 mayores	18,655,001.38			46,055.52
51 a 100 mayores	16,681,973.41			93,505.84
otros (Resto)	167,243,317.40	557,647.08	4,076,704.47	6,482,434.38
<b>TOTAL</b>	<b>210,618,490.81</b>	<b>557,647.08</b>	<b>4,076,704.47</b>	<b>6,672,859.57</b>



**Evolución de Cartera en las últimas tres gestiones**  
(En miles de bolivianos)

	2014	2013	2012
	Bs	Bs	Bs
Cartera vigente	210.516	197.874	172.721
Cartera vencida	558	317	1.011
Cartera en ejecución.	4.077	2.965	3.090
Cartera reprogramada vigente	103	182	321
Cartera reprogramada vencida	0	0	16
Cartera reprogramada en ejec.	0	0	0
Cartera Contingente	0	0	0
Prev. Especif. para incobrab.	(6.673)	(5.954)	(5.805)
Prev. Genérica para incobrab.	(10.706)	(11.296)	(11.583)
Previsión Cíclica	1.891	1.993	1.875
Prev. Por Incob. Cartera p/Const.	0	0	0
Cargos por prev. Espec. p/Incob.	2.697	2.676	2.446
Cargos p/prev. Genérica p/Incob.	502	265	2.187
Productos por cartera (Ing.Fin)	25.081	24.036	21.651
Productos en suspenso	1.244	842	943
Líneas de crédito otorgadas	0	0	0
Líneas de cred. Oorg. y no utiliz.	46.052	38.087	25.439
Créditos castig. por Insolvencia	2.776	3.415	3.227
No. prestatarios unitarios *	4.215	4.386	4.018

**\* En unidades**

La cartera reprogramada al 31 de diciembre de 2014 es de Bs102.832 que representa una participación referente al total de cartera del 0.05%, la cual se encuentra en estado vigente.

Límites legales establecidos en normas legales (de la Ley N° 393 o DS N°2400 y N°24439)

La Cooperativa se encuentra dentro el marco de los límites establecidos en las normas del párrafo anterior.

**CONCILIACIÓN DE PREVISIONES DE CARTERA**

CONCEPTO	dic-14	dic-13	dic-12	dic-11	dic-10
Previsión Inicial	19.242.190,00	19.262.619,00	16.628.657,00	13.494.451,00	9.572.950,00
(-) Castigos acumulados	1.849.081,11	2.042.601,81	1.631.034,00	1.388.646,00	1.220.957,00
(-) Recuperaciones acumuladas	1.387.699,00	1.380.781,00	1.258.309,00	886.481,00	731.103,00
(+) Previsiones Constituidas	3.264.723,42	3.402.953,81	5.723.305	5.439.333,00	5.843.561,00
Previsión Final	19.270.133,31	19.242.190,00	19.262.619,00	16.628.657,00	13.494.451,00

**c) Inversiones temporarias y permanentes**

**Inversiones temporarias**

	2014	2013
	Bs	Bs
Caja de ahorro Bancos en MN.	203.830	203.691
Caja de ahorro Bancos en ME	168.529	168.527
Participación en Fdo. De Inv. MN	1.309.262	238.939
Participación en Fdo. De Inv. ME	1.666.917	904.230
Inv. de disponibilidad restringida		

Encaje Legal Títulos MN	5.075.657	4.235.924
Inv. de disponibilidad restringida		
Encaje Legal Títulos ME	<u>23.175.617</u>	<u>24.767.746</u>
	<b>31.599.812</b>	<b>30.519.057</b>

Las tasas en cajas de ahorro en MN oscilan entre el 0,75%, 0,90% y ME 0,05%, por otra parte las tasas en los fondos de inversión Safi unión oscilan de forma variable entre 0.38%, 0,66%, 2,59% en Safi BNB al 1,50% de igual forma en, Safi Fortaleza 3,10%, 3,96% y en el Encaje Legal estas son también variables.

**Inversiones permanentes**

	2014	2013
	Bs	Bs
Depósitos a Plazo Fijo Bancos	(1) 0	0
Productos por cobrar Dep. a P.F.	0	0
Certif. de Aportación Comteco	(2) 146.633	146.633
Prev. Certif. de Aportación Comteco	<u>(59.168)</u>	<u>(59.168)</u>
	<b>87.465</b>	<b>87.465</b>

(2) Se refiere a 17 líneas telefónicas valuadas en \$us 21.375.- por compra directa y adjudicaciones en recuperación de deudas por préstamos, las mismas están provisionadas por un monto de \$us 8.625 con lo que alcanzan un valor de mercado de \$us 750.- contablemente.

**d) Otras cuentas por cobrar**

	2014	2013
	Bs	Bs
Pago Anticipo. Impto. Transacc.	(1) 135.908	158.822
Seguros pagados por anticipado	(2) 160.417	148.265
Otros pagos anticipados	(3) 15.095	25.558
Comisiones por cobrar	(4) 148.167	81.524
Gastos por recuperar	(5) 84.294	71.258
Gastos judiciales a Recuperar	(6) 84.257	84.458
Garantías por recuperar	(7) 39.788	39.788
Otras partidas pendientes de cobro MN	(8) 254.540	223.970
Otras partidas pendientes de cobro ME	(9) 95.682	83.619
<b>Total cuentas diversas</b>	1.018.148	917.262
Previsión para otras cuentas por cobrar (10)	<u>(376.088)</u>	<u>(372.143)</u>
	<b>642.060</b>	<b>545.119</b>

(1) Saldo del monto cancelado sobre utilidades de la gestión 2013 no compensado al 31 de diciembre de 2014.

(2) Saldo a descargar por pago de seguros a la Compañía Aseguradora La Boliviana Cia. Cruz de Seguros y Reaseguros S.A. , por concepto del seguro de Todo Riesgo de Daños a la Propiedad, Responsabilidad Civil Gral., Responsabilidad Civil de Junta Directiva y Administradores, Bancaria y Accidentes Personales, a consumir en los siguiente meses de la gestión 2015.

(3) Saldo correspondiente por pagos anticipados a la Sra. Janett M. Camacho Velarde por adquisición de calendarios Bs12.950 y a la empresa ALPEMA S.A. por compra de agendas 2014 Bs2.145.-

(4) Corresponde a comisiones pendiente de cobro de ELFEC Bs33.415.88, SEMAPA Bs20.259.17, COMTECO Bs27.777.41, ENTEL Bs2.246, Renta dignidad Bs57.952, YPFB (GAS) Bs6.517 del último mes Gestión 2014.

(5) Corresponde a gastos judiciales realizados en moneda nacional para la recuperación de créditos morosos y que a la fecha se encuentran pendientes de recuperación, esta cuenta se encuentra totalmente provisionado, dicha cuenta se detalla en el Anexo 4.12.

(6) Importe que corresponde a gastos judiciales efectuados en moneda extranjera en las demandas judiciales de créditos a recuperar, esta cuenta esta provisionada en un 100%, dicha cuenta se detalla en el Anexo 4.12.

(7) El saldo corresponde por concepto de Boletas de garantía para el cobro de servicios de facturación de Comteco 4 puntos c/u a \$us 1.000.- y \$us 1.800.- como garantía en el contrato de alquileres de la agencia Libertador.

(8) Corresponde a deudas del señor Henry Enriquez, ex funcionario con una demanda ante la justicia por manipular cuentas durante la gestión 1996 y 1997 Bs190,116.17.-e importes menores por retiro de dinero de ex-directores Bs 4.400.- y que están provisionados, caso Miguel Arandia P. Bs2,018.63.- se encuentra totalmente provisionado, Moneygram Bs17.146, Sr Jesús Freddy Caballero Bs16,500 adquisición de sistema computarizado de planillas de sueldo.- Sr. José Rafael Gutiérrez Bs2,160.00, Caja petrolera de Salud Bs21.999.48, Multa ASFI por designar Bs200.-

(9) Corresponde a alquileres por cobrar de ambientes del sótano del Edificio que la Cooperativa San Antonio posee como patrimonio Bs8.966.02; deudas de ex directivos Bs2,058.-, Abogados Paz M. Yapura Bs2,744.00.-, José Rafael Gutiérrez Bs3,430.00.- y, Moneygram \$us. 78.483.28.

(10) Saldos provisionados al 100%

**e) Bienes realizables**

	2014	2013
	Bs	Bs
Inmuebles adjudicados	(1) 341.200	351.748

Previsión por desvalorización	(185.842)	(41.042)
Mobiliario, equipos y vehículos		
Fuera de uso	(2) 50	50
	<u>155.408</u>	<u>310.756</u>

(1) Corresponde al saldo de 5 bienes registrado como bienes realizables adjudicados en recuperación de créditos, provisionados al 100% (excedidos del plazo de tenencia como así los incorporados a partir de 1 de enero del 2003) y dos (2) bienes inmuebles adjudicados el mes de diciembre 2013.

(2) Corresponde a 50 bienes que se encuentran sin uso u obsoletos inventariados y provisionados en el 100% con registro de valor de 1.

**f) Bienes de uso y depreciación acumulada**

Cuenta	dic-14		dic-13	
	Valor Actual	Deprec. Acumulada	Valor Residual	Valor Residual
	Bs	Bs	Bs	Bs
Terrenos	1.044.660,00	-	1.044.660,00	1.044.660
Edificios	5.230.354	4.173.993	1.066.361	1.120.404
Mob. y Enseres	1.665.013	962.818	702.195	751.753
Eq. e Instalaciones	1.402.326	765.379	636.947	764.456
Eq. de computación	2.468.725	2.064.736	403.989	671.276
Vehículos	209.491	154.054	55.437	76.482
Obras de Arte	2.920	-	2.920	2.920
<b>Total</b>	<b>12.023.490</b>	<b>8.120.981</b>	<b>3.902.509</b>	<b>4.431.951</b>

La depreciación efectuada en el periodo fue realizada por el método de la línea recta y con los porcentajes de acuerdo a los principios adoptados por el Manual de Cuentas para Bancos y Entidades Financieras de la ASFI.

**g) Otros activos**

	2014	2013
	Bs	Bs
Bienes alquilados Edificio CACSA	(1) 1.248.451	1.324.399
Papelera y material de servicio	(2) 46.844	73.987
Gastos de Organización	(2) 0	0
	<u>1.295.295</u>	<u>1.398.386</u>

(1) Parte del edificio que posee la Cooperativa que se encuentra clasificado como alquilado Bs3.046.709,33 depreciación de Bs1.798.258,36

(2) Saldo correspondiente a Stock de material de escritorio Bs46.844.-

**h) Fideicomisos Constituidos**

No se tiene cuentas.

**i) Obligaciones con el Público**

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>
Cobranzas por reembolsar	0	121.732
Depósitos en caja de ahorros	102.862.001	98.418.281
Dep. en caja de ahorros inactivas	419.666	89.132
Depósitos a Plazo Fijo	77.743.899	73.432.977
Cargos devengados por pagar obligaciones	1.370.950	1.468.135
Depósitos en caja retenidos	424.999	276.492
Depósitos afectados en Garantía	<u>2.705.487</u>	<u>2.608.648</u>
	<b><u>185.527.002</u></b>	<b><u>176.415.397</u></b>

**Evolución de Depósitos del Público (En Bs)**

	<b>Dic-2014</b>	<b>Dic-2013</b>	<b>Dic-2012</b>
Dep. a plazo fijo	80.449.386	76.041.625	66.302.157
Caja de ahorros	<u>103.706.666</u>	<u>98.783.905</u>	<u>87.738.873</u>
Dep. del público	<b><u>184.156.052</u></b>	<b><u>174.825.530</u></b>	<b><u>154.041.030</u></b>

**j) Obligaciones con instituciones fiscales**

No se tiene ninguna deuda ni cuenta abierta para estos efectos.

**k) Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento**

La Cooperativa obtuvo tres desembolsos el primero el 19/08/2013 por Bs5.000.000.- el segundo en fecha 11/10/2013 de Bs5.000.000.- y el tercero en fecha 09/09/2014 de Bs6.000.000.-, de la Línea de Crédito contratada con el Banco Unión SA., a un plazo de 60 meses, amortizable trimestralmente, actualmente la tasa de interés anual es de 6.5% por un año, ajustable a la TRE después del año. Los saldos al cierre de la gestión 2014 el primero de Bs3.749.739.58.-, el segundo de Bs4.000.000.- y Bs5.700.000.- Operaciones amparadas en el inciso v) del Art. 16 del D.S 24439 y punto ii) del Artículo 460 de la Nueva Ley de Servicios Financieros (No. 393)

**l) Otras cuentas por pagar**

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>
Acreed. Fisc.p/retenc. a terceros	(1) 67.584	47.648
Acreed.fisc.p/implos. Entidad	(1) 91.645	82.152
Acreed. p/cargas soc. Retenc.	(1) 117.211	114.382
Acreed. p/cargas soc. entidad	(1) 66.567	80.698
Dividendos por pagar	(2) 138.340	102.287
Acreedores por servicios	(3) 18.481	13.565
Acreedores varios	(4) 583.437	1.218.477
Provisión para primas y Ag.	444.922	798.323
Provisión para indemnizaciones	1.885.099	1.566.314
Provisión impo. Inmuebles	140.000	120.000
Provisión para otros impuestos	(5) 40.000	35.000
Provisión Fondo de Educ. y Prev. Soc.	(5) 2.753.885	2.529.945
Otras provisiones	(6) 459.720	459.615
Otras partidas pendientes de imputación	(6) 220.009	135.385
	<b><u>7.026.900</u></b>	<b><u>7.303.792</u></b>

- (1) Saldo correspondiente a impuestos retenidos a terceros, IT retenciones Bs8.409.43, RC-IVA clientes Bs44.163.39, ITF Bs3.097.54, IUE retenciones Bs11.913.48, Impuesto a las transacciones Bs69.563.67, Impuesto al IVA Bs15.113.93 y el

Impuesto a la Moneda Extranjera Bs6.967.17.-, Cargas Sociales a terceros Bs117.210.69, Cargas Sociales por la entidad Bs66.567.26.-

- (2) El saldo corresponde a dividendos declarados que a la fecha no fueron cobrados por los socios que se encuentran pasivos (gestiones 2008 Bs20.481.52, 2010 Bs34.322.62, 2012 Bs47.482.97, 2013 Bs36.053.53).

- (3) Saldo por pagar a Seguros de fidelidad, Incendio y Aliados, Accidentes personales y Responsabilidad Civil

- (4) El saldo corresponde a adeudos por:

LACTANCIA	-5,760.00
MIGUEL ARANDIA P.	-254,989.77
JUSTO OSCAR TRIGO CASTRO	-3,900.00
FREDY SAHONERO BALDERRAMA	-296.8
AMELIA T. TERCEROS VARGAS	-203.72
PAZ MANUEL YAPURA	-2,788.00
ALEJANDRO VELASCO COSIO	-37,500.00
RADIO FIDES COCHABAMBA SRL	-1,866.67
ROLANDO RAMOS GUTIERREZ	-3,500.00
BCO.UNION P/ TRIBUTOS FISCALES	-4,795.18
ROBERTO C. GUARDIA YAÑEZ	-8,698.48
SONIA PEÑA TERRAZAS	-238.33
CONVERSION CERTIFICADOS DE APORTACION	-23418.46
LEONARDO VENTURA ALVARADO	-10,818.03
RUIZMIER,RIVERA,PELAEZ,AUZA	-26,544.70
LUIS EDUARDO VILLARROEL C.	-57
FILOMENA REQUIS DE CRESPO	-3,000.00
ASISCORP S.R.L.	-780
BCO ECOMOMICO CHEQUES PENDI.	-2,850.08
JACOB VASQUEZ BURGOS	-2,704.84
BCO BNB /TRIBUTOS FISCALES	-78
AXON S.R.L.	-3,325.00
PEDRO DAVID QUISPE MENDOZA	-392
BANCO NACIONAL PTMOS.EMPLEADOS	-22,065.41
SEGURIDAD DECURION	-6,840.00
GESTION DE RIESGOS S.R.L.	-3,600.00
BLADIMIR RIOS GONZALES	-1,864.86
MIRIAM LOURDES QUINO SANABRIA	-90.35
ROMINA FAUSTA SULLCANI	-2,590.57
BOLIVIAN AMERICAN CONSULTING	-14,800.00
LUZ EMA VELASCO OPORTO	-985.75
JOSUE ROMAN GONZALES ARANCIBIA	-8,350.00
MARY ALEGRE COPA	-473.38
INFOCRED BIC S.A.	-3,636.77
IVAN GINO BALDIVIESO TERAN	-15,447.58
UNDESCOOP LTDA.	-1,715.00
DANIEL GUTIERREZ VILA	-914.64
BCO.UNION P/ TRIBUTOS FISCALES	-534.88
WILFREDO VELASQUEZ DURAN	-1,960.00
ALVARO X. ANDRADE SEJAS	-4,493.44
GUSTAVO R. MAMANI FLORES	-43,912.42
JULIO MIGUEL TORRICO ALBINO	-27,440.00
BCO ECOMOMICO CHEQUES PENDI.	-6,670.94
MIRIAM LOURDES QUINO SANABRIA	-205.8
ROMINA FAUSTA SULLCANI	-648.82
DEV. PRIMAS SEGURO DESGRAVAMEN	-179.05
CADEXCO	-5,488.00
RENE HUMBERTO PINTO CARRAFFA	-6,860.00
MARIA OLGA LAGRAVA DE SANCHEZ	-3,402.56

- (5) Correspondiente a la provisión destinada para el pago de patentes de la gestión 2014 Bs40,000 y fondos por concepto de distribución de utilidades en el porcentaje según estatutos a fondos de Educación Bs 1,497,727.44 y de Previsión Social Bs 1,256,157.30.- que hasta la fecha se han incrementado

- (6) Provisión para gastos de asamblea gestión 2014 Bs192.000, provisión gastos de comunicación telefónica por diciembre 2014 Bs28.906, provisión acotaciones ASFI Bs8.000.- provisión pago encuadernado de documentación Bs. 3.600.- y provisión pago al Fondo de Protección al Ahorrista Bs227.214.- como así saldos ajustados de la cuenta activa cobro de seguro de desgravamen hipotecario Bs220.008.71

**m) Previsiones**

Se tiene un monto de Bs1.891.294.- como previsión cíclica al 31 de diciembre de 2014 el mismo concepto al 31 de diciembre de 2013 era de Bs1.992.526.-

**n) Valores en circulación**

No se tiene saldos en estas cuentas.

**o) Obligaciones subordinadas**

No se tiene saldos en estas cuentas.

**p) Obligaciones con empresas con participación estatal**

No se tiene saldos en estas cuentas.

**q) Ingresos y gastos financieros**

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

Ingresos Financieros	2014 Bs	2013 Bs
Productos por disponibilidades (1)	314	537
Intereses por inversiones		
Temporarias Sistema Financiero. (2)	465.505	372.203
Productos en cartera Prest. (3)	25.081.500	24.035.572
Prod. Por inversiones permanentes	0	0
<b>Total Ingresos Financieros</b>	<b>25.547.319</b>	<b>24.408.312</b>
<b>Gastos financieros</b>		
Intereses con el público Ahorros y DPFs (4)	4.960.340	4.156.561
Intereses y obligaciones con Bancos (5)	616.733	162.556
<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>5.577.073</b>	<b>4.319.117</b>
<b>Total Ingresos Financieros netos</b>	<b>19.970.246</b>	<b>20.089.195</b>

- (1) Corresponden a intereses generados en cuentas corrientes bancarias.
- (2) Corresponde a los intereses percibidos en cuentas de caja de ahorro, Fdos. de inversión que la Cooperativa mantiene en el Sistema Financiero como así de inversiones en el Fdo. RAL.
- (3) Corresponde a intereses generados por productos en préstamos amortizables vigentes, vencidos y en ejecución, las tasas según la política actual de créditos de nuestra institución es del 10.50% para líneas de crédito para vivienda con garantías hipotecarias y del 10.50% para líneas de crédito de consumo y microcrédito, asimismo una tasa del 17% al 19% para créditos quirografarios, quirografaria con custodia de documentación original (derecho propietario) es del 16% al 18%, para créditos hipotecarios de vivienda (garantía inmueble) la tasa es del 10.50%, para créditos con garantía personal (Libre disponibilidad) dependientes la tasa es del 12.50% anual y para independientes la tasa del 17%, para créditos con garantía de depósitos a plazo fijo la tasa es del 10%, para créditos con garantía de una línea telefónica

es del 12.50%, para créditos para vivienda con garantía hipotecaria es del 10.50%, para créditos con garantía hipotecaria para otros destinos es del 10.50%. créditos de interés social 5.50%, 6%, 6.5%

TASA	TEAC A 48 MESES 1440 Días= 4 años	TEAC A 72 MESES 2160 Días= 6 años	TEAC A 120 MESES 3600 Días= 10 años	TEAC A 180 MESES 5400 Días= 15 años
10%	10,44598	10,44679	10,44746	10,4478
10,5%	10,94575	10,94667	10,94736	10,94769
11%	11,44559	11,44655	11,44723	11,44758
12%	12,44529	12,4463	12,44698	12,44736
14%	14,44455	14,44566	14,44643	
14,5%	14,94438	14,9455	14,94629	
15%	15,44413	15,44532	15,44614	
15,5%	15,94392	15,94517	15,94597	
16%	16,44371	16,44497	16,44581	
17%	17,44328	17,44456	17,44547	
18%	18,44277	18,44414	18,44507	
19%	19,44225	19,44371	19,44468	
21%	21,44114	21,44274		

- (4) Corresponde a intereses adeudados y erogados por captaciones en caja de ahorros y depósitos a plazo fijo que la Cooperativa mantiene con el público, a una tasa del 3% MN y 0.05% en ME por ahorros e intereses en DPFs en MN del 0.25% a 30 días, 2% a 60 días, 3.50% a 90 días, 4.5% a 180 días, 4.75% a 360 días, 5% a 390 días, 5.5% a 540 días, 6% a 720 días, 7% a 1080 días, 7.25% a 1440 días y 7.5% a 1800 días. DPFs en

ME al 0.05% a 30 días, 0.10% a 60 días, ...25% a 90 días, 0.50% a 180 días, 0.80% a 360 días, 1% a 390 días.

Por otro lado las tasas efectivas pasivas para los plazos y tasas nominales se muestran en el siguiente cuadro, demostrando las incidencias que tienen de acuerdo a los plazos:

BOLIVIANOS			DOLARES		
Vigencia	Tasa de interes	teac	Vigencia	Tasa de interes	teac
30	0.25	0.25034	30	0.05	0.05008
60	2.00	2.01843	60	0.10	0.10016
90	3.50	3.55673	90	0.25	0.25034
180	4.50	4.59394	90	0.50	0.50111
360	4.50	4.59394	180	0.50	0.50111
360	4.75	4.85480	180	0.80	0.80289
390	5.50	5.64082	360	0.80	0.80289
390	5.00	5.11626	360	1.00	1.00467
390	6.00	6.16777	390	1.20	1.20668
540	5.50	5.64082	390	2.25	2.27340
540	6.00	6.16777	540	1.50	1.51039
720	6.00	6.16777	540	2.50	2.52881
720	6.50	6.69714	720	2.00	2.01843
1080	5.00	5.11626	720	3.00	3.04166
1080	5.50	5.64082	1080	2.50	2.52881
1080	7.00	7.22908	1080	3.50	3.55673
1080	7.50	7.76329	1080	4.00	4.07416
1440	7.25	7.49581	1080	5.00	5.11626
1800	7.50	7.76329	1080	5.50	5.64082

- (5) Corresponde al devengado de intereses por la línea de crédito otorgado por el Banco Unión a una tasa del 6,5% anual

**r) Recuperación de activos financieros**

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

	2014 Bs	2013 Bs
Recuperación de capital e intereses		
Créditos castigados	302.232	218.344
Recuperaciones de Otros conceptos	0	1.176
Recuperación por disminución de		
Provisión para incob. de cartera (1)	3.446.146	3.111.940
	<b>3.748.378</b>	<b>3.331.460</b>

- (1) Corresponde a las disminuciones que ha tenido la institución en los diferentes conceptos como ser previsión específica, genérica y cíclica en su moneda nacional y extranjera (dólar).

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

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

	2014	2013
	Bs	Bs
Cargos por previsión específica por incobrabilidad cartera	2.697.433	2.675.937
Cargos por previsión genérica de Cartera con riesgo adicional	501.747	285.372
Cargos por previsión para otras cuentas por cobrar	13.215	34.405
Cargos por previsión ciclica	270.390	460.899
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	0	1.073
Perdidas por inv. temporarias	93	0
Castigo de productos financieros	0	21.457
	<u>3.482.878</u>	<u>3.459.143</u>

**t) Otros ingresos y otros gastos operativos**

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

**Otros Ingresos operativos**

	2014	2013
	Bs	Bs
Comisiones varias (1)	655.629	544.400
Operaciones de cambio (2)	143.741	290.597
Ingreso por bienes realizables	0	0
Ingresos operativos diversos (3)	277.356	284.421
	<u>1.076.726</u>	<u>1.119.418</u>

- (1) Corresponde al ingreso de comisiones por el cobro de servicios institucionales, ELFEC Bs310,133.65 SEMAPA Bs70,739.40, COMTECO Bs165,725.67, ENTEL Bs3,358.68 y BONO DE RENTA DIGNIDAD Bs79,216.96, YPFB Bs21,272.09, MONEYGRAM Bs5,182.29.
- (2) Ingreso corresponde a la venta de Dólar.
- (3) Corresponde a ingresos por honorarios jurídicos por juicios Bs11.861,69.-contra prestatarios morosos, ingresos por alquileres locales comerciales Bs219.396.97, servicios varios Bs 463.83, recuperación del crédito fiscal Bs23.962.58 y otros ingresos menores facturados Bs21.671.42.

**Otros Gastos Operativos**

	2014	2013
	Bs	Bs
Comisiones diversas (1)	61.336	48.197
Costo de mantenimiento bienes realizables (2)	4.551	33.811
Constitución de previsión por tenencia (3)	155.348	0
Perdida por inv. Permanentes no finan. (4)	32	0
Dep. y desvaloriz.ón de bienes alquilados (5)	75.948	75.955
Perdida por operaciones de cambio (6)	20.320	1.029
Compensac. del IT a través del IUE y otros	24.773	0
Otros gastos operativos diversos (6)	2.460	0
	<u>344.768</u>	<u>158.992</u>

- (1) Corresponde a cobro de comisiones por mantenimiento de cuenta de valoración Fondo Ral cobradas por el Encaje Legal.
- (2) Gasto correspondiente a cancelaciones de pago de impuestos y transferencia de inmuebles adjudicados.
- (3) Previsión inmuebles adjudicados
- (4) Inversiones en SAFIs
- (5) Corresponde a depreciación de inmueble alquilado en el sótano de la institución.
- (6) Correspondiente a diferencias por redondeo y diferencias de cambio

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

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

	2014	2013
	Bs	Bs
<b>Ingresos extraord. y de gestiones anteriores</b>		
Ingresos extraordinarios (2)	4.682	8.959
Ingresos de gestiones anteriores.	0	706.558
	<u>4.682</u>	<u>715.517</u>
<b>Gastos extraord. y de gestiones Anteriores</b>		
Gastos extraordinarios	0	0
Gastos de gestiones ant. (1)	112.282	103.785
	<u>112.282</u>	<u>103.785</u>

- (1) Corresponde a las cancelaciones de gastos en tránsito de la gestión 2013 por publicaciones en prensa, consulta de infocred, comunicaciones, transporte de billeteaje por Brinks, courier, pago a la empresa Axon, pago patentes e impuestos de la gestión 2013, seguros, y otros menores
- (2) Corresponde a la venta fuera de uso, como así de viveres que se han adquirido en la gestión anterior y venta de papel.

**v) Gastos de administración**

La composición al 31 de diciembre de 2014 y 2013 de los saldos y cuentas que componen este rubro son:

	2014	2013
	Bs	Bs
Gastos de personal	9.491.556	8.916.840
Servicios contratados	2.083.868	1.818.833
Seguros	249.589	286.149
Comunicación y traslados	414.195	490.355
Impuestos	1.160.208	1.140.719
Mantenimiento y reparaciones	230.557	545.672
Deprec. y desvaloriz. de bienes de uso	639.355	641.957
Amortización cargos diferidos	0	0
Otros gastos de administración (1)	4.193.446	4.376.137
	<u>18.462.774</u>	<u>18.216.662</u>

**(1) Otros gastos de Administración**

La composición al 31 de diciembre de 2014 y 2013 de los saldos y cuentas que componen este rubro son:

	2014	2013
	Bs	Bs
Gastos notariales y judiciales (1)	22.142,66	26.005,67
Alquileres (2)	583.864,48	575.969,82
Energía eléctrica agua y calefacción (3)	235.460,46	237.465,28
Papelera útil y material de escritorio (4)	249.236,38	360.969,56
Suscripciones y afiliaciones (5)	38.976,00	45.696,00
Propaganda y publicidad (6)	126.813,60	173.817,36
Aportes superintendencia de bancos (7)	253.743,00	231.921,00
Donaciones (8)	7.155,17	6.000,00
Aportes fondos de garantías de depósitos (9)	903.015,24	832.353,07
Gastos de comunicación (10)	44.207,00	53.980,17
Diversos (11)	1.728.831,88	1.831.959,44
	<u>4.193.445,87</u>	<u>4.376.137,37</u>

- (1) Corresponde a gastos de asesoría legal en: reconocimiento de firma, testimonios, cartas notariadas, escritura pública, compra de timbres, apertura de libros, poderes notariados, documentos legalizados.
- (2) Corresponde a las Cancelaciones alquiler de los ambientes de nuestras 6 agencias y un punto ferial.

- (3) Corresponde a las Cancelaciones de servicios básicos de los ambientes de nuestras agencias y central
- (4) Corresponde a las Cancelaciones de adquisiciones, gastos de material de escritorio y computación.
- (5) Corresponde a las Cancelaciones a funcionarios de post. Empleo, pre empleo y cancelaciones a ATC.
- (6) Corresponde a las cancelaciones por propaganda a en vivo radio fides, radio, radio centro Cochabamba, calendarios, volantes, compra para promoción sorteo, bip ticos, jingles, estiques, banners, letrero luminoso.
- (7) Corresponde a las Cancelación a acotaciones aportes a la Autoridad de supervisión al sistema Financiero "ASFI".
- (8) Corresponde a las Donación para pintado de la parroquia San Antonio, y entrega de viveres para la parroquia.
- (9) Corresponde a los Traspasos al FRF, traspasos entre cuentas
- (10) Corresponde a las Convocatorias en periódico para publicación de nuevos cargos, pre aviso, comunicaciones a socios, convocatorias a auditoria externas, publicaciones a nuevos postulantes directores, avisos religiosos, publicación de Estados Financieros
- (11) Corresponde a gastos de limpieza, compra de periódicos, compra de insumos, visado de cheques, compra de chequeras, comisiones SAFIS, compra de viveres, gastos de aniversario, gastos generales de adquisiciones.

**w) Cuentas Contingentes**

No se tienen saldos en estas cuentas.

**x) Cuentas de Orden**

La composición de los saldos al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 de las cuentas que componen este rubro son:

	2014	2013
	Bs	Bs
Garantías hipotecarias	223.215.426	186.053.753
Depósitos en la Entidad Financiera	1.231.803	1.177.367
Otras garantías	13.500	11.000
Lineas de crédito no utilizadas	46.051.591	38.087.067
Valores en custodia	229.268.876	234.536.547
Créditos castigados por insolvencia	2.775.911	3.415.191
Productos en suspenso	1.244.394	842.132
Otras cuentas de registro	396.766	0
	<u>504.198.267</u>	<u>464.123.057</u>

**y) Fideicomisos**

No se tiene saldos en estas cuentas.

## NOTA 9 PATRIMONIO NETO

La composición del grupo patrimonial al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es el siguiente

	2014	2013
	Bs	Bs
Fondo social	14.971.280	14.126.747
Reservas	37.186.287	35.859.496
Utilidades Acumuladas	0	0
Utilidades del periodo	2.502.325	3.317.007
	<u>54.659.892</u>	<u>53.303.251</u>

El Fondo Social está compuesto de certificados de aportación de los socios activos y pasivos según los estatutos de la Cooperativa.

La naturaleza de las reservas que presenta la Cooperativa se encuentran

enmarcadas en las disposiciones estatutarias y normativas de la ASFI como la clasificación del Manual de cuentas para Bancos y Entidades Financieras, estas reservas están compuestas de la siguiente manera:

Reserva Legal por Bs10.970.207 Otras Reservas obligatorias por Bs12.299.162 y Reservas Voluntarias por Bs13.916.918.-

Por otro lado la Institución hace distribución de las utilidades en los siguientes porcentajes 20% Reserva Legal, 20% a Reserva Voluntaria, 50% a la distribución de dividendos siempre y cuando sea con la aprobación de la asamblea de socios. Como así enmarcándose a las normas, para el cálculo correspondiente, por otro lado el 5% de estas utilidades se distribuye al Fondo de Educación y otro 5% al Fondo de Asistencia y Previsión Social.

El Capital social se ha incrementado en un monto neto de Bs844.532.57 en el periodo 2014 llegando a un total de 187.141 certificados de aportación a la fecha, el costo de cada certificado de aportación es de Bs80 c/u existiendo certificados de gestiones anteriores con costos distintos mismos que se valuaban a la par de dólar.

## NOTA 10 PONDERACIÓN DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

De acuerdo a la Resolución SB/140/97 la ponderación de activos por riesgo se presenta como sigue:

Código	Nombre	Saldo Activo	2014	2013
			Activo Computable	Activo Computable
			Bs	Bs
Categ.I	Act. con riesgo 0%	42.033.153	0	0
Categ.II	Act. con riesgo 10%	0	0	0
Categ.III	Act. con riesgo 20%	13.470.655	2.694.131	2.774.307
Categ.IV	Act. con riesgo 50%	43.241.520	21.620.760	22.091.465
Categ.V	Act. con riesgo 75%	0	0	0
Categ.VI	Act. con riesgo 100%	164.225.070	164.225.070	148.283.977
<b>TOTALES</b>		<b>262.970.398</b>	<b>188.539.961</b>	<b>173.149.749</b>
10% SOBRE ACTIVO COMPUTABLE			18.853.996	17.314.975
PATRIMONIO NETO (S.B.E.F.)			51.778.539	49.646.561
EXCEDENTE/(DÉFICIT) PATRIMONIAL			32.924.543	32.331.586
COEFICIENTE DE SUFICIENCIA PATRIMONIAL			27,46 %	28,67 %

## NOTA 11 CONTINGENCIAS

Durante el periodo no se han presentado contingencias para la entidad.

## NOTA 12 HECHOS POSTERIORES

La Cooperativa no ha tenido hechos posteriores que afecten los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2014.

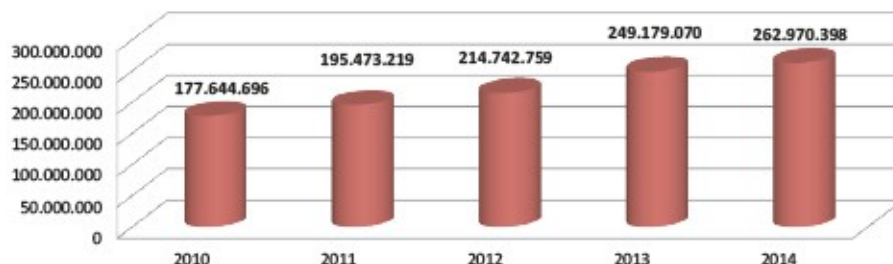
## NOTA 13 CONSOLIDACION DE ESTADOS FINANCIEROS

La Cooperativa al 31 de diciembre de 2014 no tiene sucursales, filiales etc. que se deban consolidar.

  
LIC. BAUL A. SANTOS HURTADO  
CONTADOR GENERAL

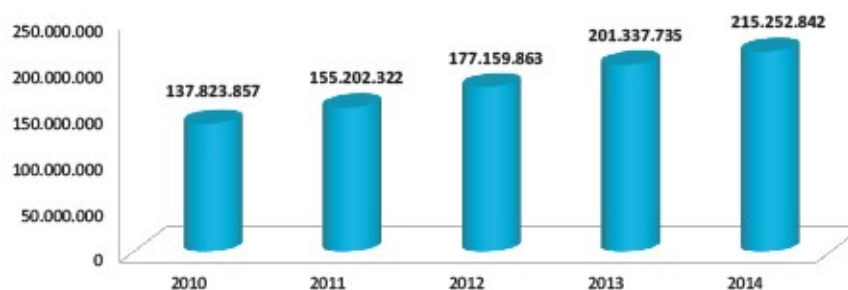
  
LIC. ROBINSON SALAS MOLINA  
GERENTE GENERAL

# CUADROS ESTADISTICOS



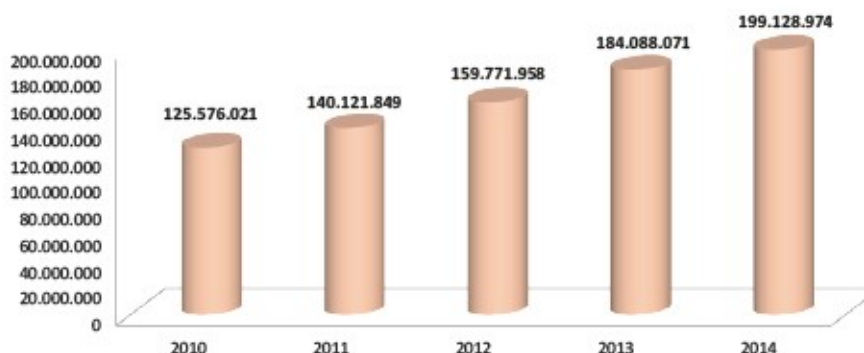
## ACTIVO

AÑOS	ACTIVO
2010	177.644.696
2011	195.473.219
2012	214.742.759
2013	249.179.070
2014	262.970.398



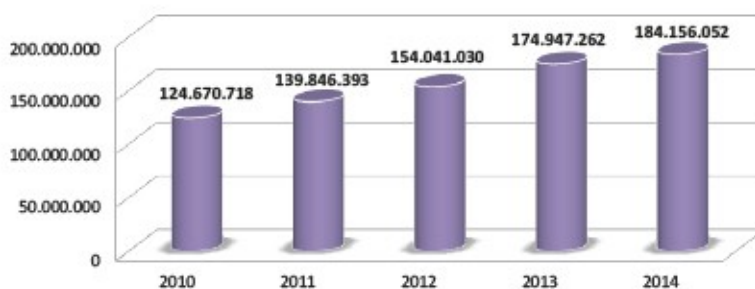
## CARTERA BRUTA

AÑOS	CARTERA BRUTA
2010	137.823.857
2011	155.202.322
2012	177.159.863
2013	201.337.735
2014	215.252.842



## CARTERA NETA

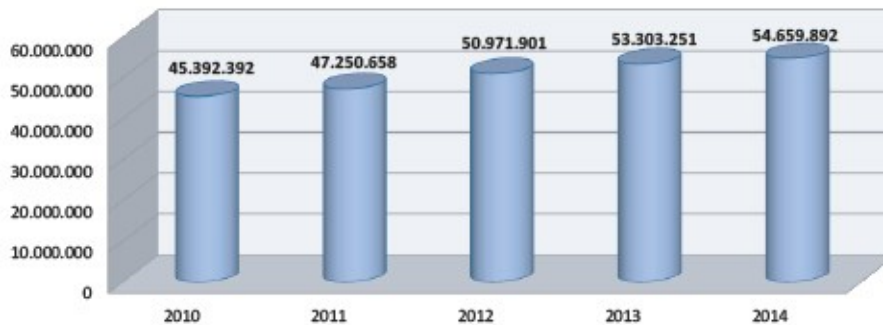
AÑOS	CARTERA NETA
2010	125.576.021
2011	140.121.849
2012	159.771.958
2013	184.088.071
2014	199.128.974



## CAPTACION DE DEPOSITOS

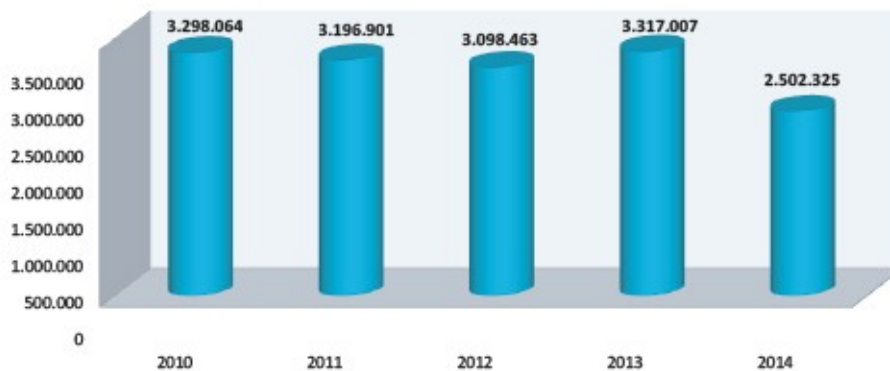
AÑOS	CAP. DEPOSITOS
2010	124.670.718
2011	139.846.393
2012	154.041.030
2013	174.947.262
2014	184.156.052

# CUADROS ESTADÍSTICOS



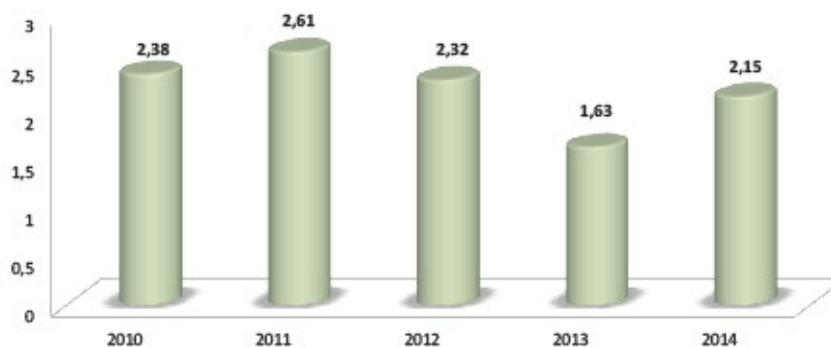
## PATRIMONIO

AÑOS	PATRIMONIO
2010	45.392.392
2011	47.250.658
2012	50.971.901
2013	53.303.251
2014	54.659.892



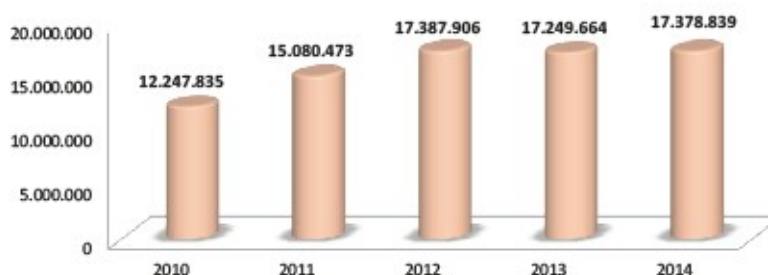
## RESULTADO

AÑOS	RESULTADO
2010	3.298.064
2011	3.196.901
2012	3.098.463
2013	3.317.007
2014	2.502.325



## MOROSIDAD DE CARTERA DE CREDITOS

AÑOS	MOROSIDAD CONTABLE
2010	2,38
2011	2,61
2012	2,32
2013	1,63
2014	2,15



## PREVISION

AÑOS	PREVISION
2010	12.247.835
2011	15.080.473
2012	17.387.906
2013	17.249.664
2014	17.378.839





**Oficina Central:** Calle Tarata N° 352 Casilla 1464 Telf: 4258023 FAX 4258019 4554390 4556353 **Agencia Loreto:** Av. Panamericana esq. N. Ríos Telf. 4219762 **Agencia Libertador:** Av. América esq. Adela Zamudio Edif. Santa Ana Telf. 4409500 4038704 **Agencia Sacaba:** Av. Villazón frente Terminal de Buses Telf. 4703888 **Agencia Villa Tunari:** Av. Integración Telf. 4138564 **Agencia 6 de Agosto:** Av. Barrientos esq. 6 de Agosto N° 2001 Telf. 4561669 **Agencia Barrientos:** Av. Suecia N° 1548 Telf. 4050020 **Oficina Ferial Villa Pagador:** Av. Humberto Asin N° 5400 Tel. 4757389