


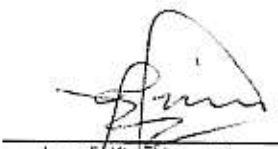
**Fondo de Desarrollo Comunal
"FONDECO"**


Estado de Situación Patrimonial
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

	<u>Nota</u>	<u>2013</u> Bs	<u>2012</u> Bs
Activo			
Disponibilidades	8.a	12.342.572	12.015.908
Inversiones temporarias	8.c	46.699	31.313
Cartera	8.b	201.565.816	152.837.692
Cartera vigente	197.027.400	150.076.804	
Cartera vencida	510.565	512.737	
Cartera en ejecución	2.628.457	1.326.349	
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	-	-	
Cartera vigente reprogramada	-	10.843	
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	35.916	87.078	
Productos devengados por cobrar	7.666.391	5.413.066	
Provisión para cartera incobrable	(6.302.913)	(4.589.185)	
Otras cuentas por cobrar	8.d	2.042.438	4.443.139
Bienes realizables	8.e	13.749	54
Inversiones permanentes	8.c	1.173.633	3.028.561
Bienes de uso	8.f	9.310.374	6.498.714
Otros activos	8.g	323.991	1.007.743
Total del activo		<u>226.819.272</u>	<u>179.863.124</u>
Pasiva y patrimonio del Fondo			
Pasivo			
Obligaciones con el público	8.i	30.016	39.985
Obligaciones c/bancos y entidades de financiamiento	8.k	181.332.562	135.811.646
Otras cuentas por pagar	8.l	11.822.112	11.923.555
Previsiones	8.m	2.547.190	2.276.682
Obligaciones subordinadas	8.o	2.737.606	2.737.606
Total del pasivo		<u>198.469.486</u>	<u>152.789.474</u>
Patrimonio del Fondo			
Capital social	9.a	18.807.717	17.000.000
Aportes no capitalizados	9.b	1.319.759	1.319.759
Reservas	9.c	6.627.165	6.627.165
Resultados acumulados	9.d	1.595.145	2.126.726
Total del patrimonio del Fondo		<u>28.349.786</u>	<u>27.073.650</u>
Total del pasivo y patrimonio del Fondo		<u>226.819.272</u>	<u>179.863.124</u>
Cuentas de orden	8.x	<u>549.797.091</u>	<u>1.440.727.655</u>

Las notas 1 a 13 que se acompañan, son parte integrante de este estado.


Ofelia Carmelina Sejas Andrade
Contador General


Jorge E. Kinn Monasterio
Gerente de Operaciones


Shigeru Matsuzaki Nagase
Gerente General


Fondo de Desarrollo Comunal
"FONDECO"


Estado de Ganancias y Pérdidas
Años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

	Nota	2013	2012
		Bs	Bs
Ingresos financieros	8.q	33.045.806	26.321.318
Gastos financieros	8.q	<u>(9.615.153)</u>	<u>(6.837.781)</u>
Resultado financiero bruto		23.430.653	19.483.537
Otros ingresos operativos	8.t	2.475.449	2.437.880
Otros gastos operativos	8.t	<u>(253.086)</u>	<u>(276.215)</u>
Resultado de operación bruto		25.653.016	21.645.202
Recuperación de activos financieros	8.r	4.838.994	4.671.834
Cargos p/incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8.s	<u>(8.447.012)</u>	<u>(6.122.690)</u>
Resultado de operación después de incobrables		22.044.998	20.194.346
Gastos de administración	8.u	<u>(20.987.162)</u>	<u>(18.184.995)</u>
Resultado de operación neto		1.057.836	2.009.351
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		-	-
Resultado después de ajuste por inflación		1.057.836	2.009.351
Ingresos extraordinarios	8.v	17.716	3.983
Gastos extraordinarios	8.v	-	-
Resultado neto del ejercicio antes de ajustes de gestiones anteriores		1.075.552	2.013.334
Ingresos de gestiones anteriores	8.v	213.477	113.467
Gastos de gestiones anteriores	8.v	<u>(12.893)</u>	<u>[75]</u>
Resultados antes de impuestos y ajuste contable por efecto de inflación		1.276.136	2.126.726
Ajuste contable por efecto de la inflación		-	-
Resultados antes de impuestos		1.276.136	2.126.726
Impuestos sobre las Utilidades de las Empresas (IUE)		-	-
Resultado neto de la gestión		<u>1.276.136</u>	<u>2.126.726</u>

Las notas 1 a 13 que se acompañan, son parte integrante de este estado.


Ofelia Carmelina Sejas Andrade
Contador General


Jorge E. Kirin Monasterio
Gerente de Operaciones


Shigeru Matsuzaki Nagase
Gerente General

**Fondo de Desarrollo Comunal
"FONDECO"**

Estado de Cambios en el Patrimonio del Fondo
Años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

	Aporte por capitalizar				Reservas			Total Bs
	Capital social Bs	FONDESIF	FONDESIF	Aporte DED Bs	Reservas no Obligatorias no Distribuidas Bs	Reserva voluntaria Bs	Resultados acumulados Bs	
		Control N°	Control N°					
		04.01.11.01.00 Bs	04.01.11.02.00 Bs					
Saldo al 31 de diciembre de 2011	17.000.000	237.600	797.984	128.965	1.101.409	3.700.001	2.102.271	25.223.440
Distribución saldo de excedentes de la gestión 2010 por decisión de Asamblea Ordinaria de Asociados de Fondecos de fecha 30 de marzo 2012								
Distribución de excedentes de la gestión 2011 por decisión de Asamblea Ordinaria de Asociados de Fondecos de fecha 30 de marzo de 2012						258.834	(258.834)	
Donación a la Fundación Xavier Albó instruido mediante Resolución de Directorio N° 10/2012 reunión del 18 de diciembre 2012 en cumplimiento a la decisión de Asamblea Ordinaria de Asociados de Fondecos de fecha 30 de marzo de 2012.						1.566.921	(1.566.921)	
Resultado neto del año 2011								
Saldo al 31 de diciembre de 2012	17.000.000	237.600	797.984	128.965	1.101.409	5.525.756	2.126.726	(276.515)
Distribución de Excedentes de la gestión 2012 por decisión de Asamblea Ordinaria de Asociados de Fondecos de fecha 22 de marzo 2013								
Resultado neto del periodo	1.807.717							2.126.726
Saldo al 31 de diciembre de 2013	18.807.717	237.600	797.984	128.965	1.101.409	5.525.756	1.565.145	27.073.650

Las notas 1 a 13 que se acompañan son parte integrante de éste estado.

Ortella Carmelina Sejas Andrade
Ortella Carmelina Sejas Andrade
Contador General

Josef E. Kim Monasterio
Josef E. Kim Monasterio
Gerente de Operaciones

Shigaru Matsuzaki Nagase
Shigaru Matsuzaki Nagase
Gerente General

Fondo de Desarrollo Comunal
"FONDECO"

Estado de Flujos de Efectivo

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

	Nota	2013 Bs	2012 Bs
Flujo de fondos en actividades de operación:			
Resultado neto de la gestión		1.276.136	2.126.726
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio que no han generado movimiento de fondos:			
Productos devengados no cobrados		(7.681.187)	(5.540.800)
Cargos devengados no pagados		2.421.582	1.811.939
Productos cobrados en ejercicios ant. devengados en el período		-	-
Previsiones para incobrables y activos contingentes (neto)		3.665.543	1.753.627
Previsiones por desvalorización		(78.541)	(158.170)
Previsiones o provisiones para beneficios sociales		963.239	874.317
Previsiones para impuestos y otras cuentas por pagar		17.573	-
Depreciaciones y amortizaciones		959.077	743.347
Otros		-	0
Fondos obtenidos en (aplicados) en el resultado del ejercicio		267.286	(515.740)
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:			
Cartera de préstamos		5.413.066	4.112.207
Disponibilidades, inversiones temporarias y permanentes		127.734	123.767
Obligaciones con el público y empresas con participación estatal		-	-
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento		(1.811.939)	(1.519.720)
Otras obligaciones		-	-
Incremento (disminución) neta de otros activos y pasivos:			
Otras cuentas por cobrar - pagos anticipados, diversas		1.851.268	(2.740.426)
Bienes realizables-vendidos		11.176	68.446
Otros activos-partidas pendientes de imputación		735.782	(699.888)
Otras cuentas por pagar-diversas y provisiones		(1.082.255)	(145.733)
Previsiones		(420.251)	262.497
Flujo neto en actividades de operación excepto actividades de intermediación		6.368.002	1.072.136
Flujo de fondos por actividades de intermediación:			
Incremento (disminución) de captaciones y obligaciones por intermediación:			
Obligaciones con el público a la vista (Giros y cobranzas)		(9.969)	39.985
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:			
A corto plazo		6.000.000	1.999.722
A mediano y largo plazo		40.284.539	36.324.866
Otras operaciones de intermediación:			
Obligaciones con instituciones fiscales		-	-
Otras cuentas por pagar por intermediación financiera		-	-
(Incremento) disminución de colocaciones:			
Créditos colocados en el ejercicio			
A corto plazo		(36.155.402)	(39.423.757)
A mediano y largo plazo - más de 1 año		(104.675.386)	(84.065.980)
Créditos recuperados en el ejercicio		92.050.409	86.513.291
Otras cuentas por cobrar por intermediación financiera		-	54.880
Flujo neto en actividades de intermediación		(2.505.809)	1.443.007


Fondo de Desarrollo Comunal


"FONDECO"


Estado de Flujos de Efectivo

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

	Nota	2013 Bs	2012 Bs
Flujo de fondos en actividades de financiamiento:			
Incremento (disminución) de préstamos:			
Obligaciones con el Fondesif		(1.373.266)	(1.375.118)
Obligaciones subordinadas		-	-
Cuentas de los accionistas:			
Aportes de capital		-	-
Donaciones		-	(276.515)
Flujo neto en actividades de financiamiento		<u>(1.373.266)</u>	<u>(1.651.633)</u>
Flujo de fondos en actividades de inversión:			
(Incremento) disminución neto en:			
Inversiones temporarias		(15.386)	2.515.777
Inversiones permanentes		1.823.046	4.405.901
Bienes de uso		(3.631.596)	(752.693)
Bienes diversos		(55.225)	6.217
Cargos diferidos		(283.102)	(57.929)
Flujo neto en actividades de inversión		<u>(2.162.263)</u>	<u>6.117.273</u>
Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio		326.664	6.980.783
Disponibilidades al inicio del ejercicio		12.015.908	5.035.125
Disponibilidades al cierre del ejercicio		<u>12.342.572</u>	<u>12.015.908</u>


Ofelia Carmelina Sejas Andrade
Cantador General


Jorge E. Kinn Monasterio
Gerente de Operaciones


Shigeru Matsuzaki Nagase
Gerente General
00