



Fondo de Desarrollo Comunal
"FONDECO"
 Estado de Ganancias y Pérdidas
 Años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

	Nota	2014 Bs	2013 Bs
Ingresos financieros	8.q	35.270.296	33.045.806
Gastos financieros	8.q	<u>(11.376.820)</u>	<u>(9.615.153)</u>
Resultado financiero bruto		23.893.476	23.430.653
Otros ingresos operativos	8.t	3.479.759	2.475.449
Otros gastos operativos	8.t	<u>(1.525.823)</u>	<u>(253.086)</u>
Resultado de operación bruto		25.847.412	25.653.016
Recuperación de activos financieros	8.r	6.511.703	4.838.994
Cargos p/incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8.s	<u>(9.782.529)</u>	<u>(8.447.012)</u>
Resultado de operación después de incobrables		22.576.586	22.044.998
Gastos de administración	8.v	<u>(19.392.567)</u>	<u>(20.987.162)</u>
Resultado de operación neto		3.184.019	1.057.836
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		-	-
Resultado después de ajuste por inflación		3.184.019	1.057.836
Ingresos extraordinarios	8.u	4.501	17.716
Gastos extraordinarios	8.u	-	-
Resultado neto del ejercicio antes de ajustes de gestiones anteriores		3.188.520	1.075.552
Ingresos de gestiones anteriores	8.u	30.465	213.477
Gastos de gestiones anteriores	8.u	<u>(3.091)</u>	<u>(12.893)</u>
Resultados antes de impuestos y ajuste contable por efecto de inflación		3.215.894	1.276.136
Ajuste contable por efecto de la inflación		-	-
Resultados antes de impuestos		3.215.894	1.276.136
Impuestos sobre las utilidades de las empresas (IUE)		<u>(1.113.910)</u>	-
Resultado neto del ejercicio		2.101.984	1.276.136

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


 Ofelia Carmelina Sejas Andrade
 Contador General


 Jorge E. Kien Marasterio
 Gerente de Operaciones


 Milton A. Lopez Aguirre
 Gerente General

Fondo de Desarrollo Comunal
"FONDECO"

Estado de Cambios en el Patrimonio del Fondo
Años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en Bolivianos)

	Capital social		Aporte por capitalizar				Reservas			Resultados acumulados	Total
	Bs	Bs	FONDESIF		Aporte DED	Reservas		Reserva voluntario	Total		
			Comenta N°	Comenta N°		Obligatorias no Distribuidas	Bs				
Saldos al 31 de diciembre de 2012	17.000.000	155.210	237.600	797.984	128.965	1.319.759	1.101.409	5.525.756	6.627.165	2.126.726	27.073.650
Capitalización de excedentes de la gestión 2012 por decisión de Asamblea Ordinaria de Asociados de Fideicia del 22 de marzo 2013	1.807.717									(1.807.717)	
Resultado neto del ejercicio										1.276.136	1.276.136
Saldos al 31 de diciembre de 2013	18.807.717	155.210	237.600	797.984	128.965	1.319.759	1.101.409	5.525.756	6.627.165	1.595.145	28.349.786
Capitalización de excedentes de la gestión 2013 por decisión de Asamblea Ordinaria de Asociados de Fondo del 28 de marzo 2014	1.276.136									(1.276.136)	
Donación a la fundación Xavier Albó instruido mediante Resoluciones de Directorio N° 13/2013 reunión del 20 de diciembre 2013										(319.009)	(319.009)
Resultado neto del ejercicio										2.101.984	2.101.984
Saldos al 31 de diciembre de 2014	20.083.853	155.210	237.600	797.984	128.965	1.319.759	1.101.409	5.525.756	6.627.165	2.101.984	30.132.761

(En Bolivios 1 a 13 que se acompañan son parte integrante de este estado)

Arce
Celia Cuervo Rojas Avila
Contadora General

[Signature]
Jorge E. Cho. Mazarino
Gerente de Operaciones

[Signature]
Rafael A. López Aparicio
Gerente Comunal

Fondo de Desarrollo Comunal
"FONDECO"
 Estado de Flujos de Efectivo
 Años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

	2014	2013
	Bs	Bs
Flujo de fondos en actividades de operación:		
Resultado neto del ejercicio	2.101.984	1.276.136
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio que no han generado movimiento de fondos:		
Productos devengados no cobrados	(8.458.013)	(7.681.187)
Cargos devengados no pagados	2.382.942	2.421.582
Previsiones para incobrables y activos contingentes (neto)	3.292.177	3.665.543
Previsiones por desvalorización	(115.890)	(78.541)
Provisiones o provisiones para beneficios sociales	1.601.306	963.239
Pérdida neta por venta de cartera	(648.372)	17.573
Depreciaciones y amortizaciones	986.010	959.077
Otras	(319.009)	-
Fondos obtenidos en el resultado del ejercicio	823.135	267.286
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:		
Cartera de préstamos	7.666.391	5.413.066
Disponibilidades, inversiones temporarias y permanentes	14.796	127.734
Obligaciones con el público y empresas con participación estatal	-	-
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	(2.421.582)	(1.811.938)
Otras obligaciones	-	-
Incremento (disminución) neta de otros activos y pasivos:		
Otras cuentas por cobrar - pagos anticipados, diversas	(471.504)	1.851.268
Bienes realizables-vendidos	6.970	11.176
Otros activos-partidas pendientes de imputación	(414.637)	735.782
Otras cuentas por pagar-diversas y provisiones	(7.627.881)	(1.082.255)
Previsiones	(2.373.226)	(420.251)
Flujo neto en actividades de operación excepto actividades de intermediación	(4.797.538)	6.368.002
Flujo de fondos en actividades de intermediación:		
Incremento (disminución) de captaciones y obligaciones por intermediación:		
Obligaciones con el Público a la vista (Giros y cobranzas)	14.444	(9.969)
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:		
A corto plazo	(2.427.615)	6.000.000
A mediano y largo plazo	4.322.731	40.284.539
Incremento (disminución) de captaciones y obligaciones por intermediación:		
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	(25.250.804)	(36.155.402)
A mediano y largo plazo - más de 1 año	(75.671.970)	(104.675.386)
Créditos recuperados en el ejercicio	105.078.059	92.050.409
Otras cuentas por cobrar por intermediación financiera	-	-
Flujo neto en actividades de intermediación	6.064.843	(2.505.809)

(continúa)

Fondo de Desarrollo Comunal
"FONDECO"
 Estado de Flujos de Efectivo
 Años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

	2014	2013
	Bs	Bs
Flujo de fondos en actividades de financiamiento:		
Incremento (disminución) de préstamos:		
Obligaciones con el Fondesif	(751.482)	(1.373.266)
Obligaciones subordinadas	-	-
Cuentas de los accionistas:		
Aportes de capital	-	-
Donaciones	-	-
Flujo neto en actividades de financiamiento	(751.482)	(1.373.266)
Flujo de fondos en actividades de inversión:		
(Incremento) disminución neto en:		
Inversiones temporarias	(95.445)	(15.386)
Inversiones permanentes	836.138	1.823.046
Bienes de uso	800.862	(3.631.596)
Bienes diversos	3.718	(55.225)
Cargos diferidos	(121.961)	(283.102)
Flujo neto en actividades de inversión	1.423.312	(2.162.263)
Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio	1.939.135	326.664
Disponibilidades al inicio del ejercicio	12.342.572	12.015.908
Disponibilidades al cierre del ejercicio	14.281.707	12.342.572


 Ofelia Carmelina Sejas Andrade
 Contador General


 Jorge E. Kina Monasterio
 Gerente de Operaciones


 Millon A. Lopez Aparicio
 Gerente General