



Memoria Anual 2014

CRÉDITOS
PARA:
- VIVIENDA
- COMERCIO
- TALLER
- VEHÍCULOS

Diaconía 
Institución Financiera de Desarrollo (I F D)







Contenido

FILOSOFÍA INSTITUCIONAL	6
VALORES ORGANIZACIONALES	7
MENSAJES	8
DIRECTORIO Y PERSONAL EJECUTIVO	14
ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL	17
RESULTADOS DE LA GESTIÓN	20
INDICADORES FINANCIEROS	29
CALIFICACIONES DE DESEMPEÑO	30
COBERTURA GEOGRÁFICA	34
PRODUCTOS CREDITICIOS	40
SERVICIOS FINANCIEROS AUXILIARES	41
PROYECTOS GAS EN CASA Y ECOMICRO	42
GESTIÓN DEL DESEMPEÑO SOCIAL	50
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS	59
INFORME DEL FISCALIZADOR INTERNO	101

Filosofía institucional de Diaconía-FRIF

La Filosofía institucional es nuestra forma de pensar y actuar, expresada en la misión y visión.

Misión: ¿qué somos?

“Somos una institución financiera que busca contribuir a mejorar las condiciones socioeconómicas de las personas de menores ingresos, de zonas periurbanas y del área rural, por medio del fácil acceso a créditos para microempresas, créditos para vivienda y otros servicios financieros”.

Visión: ¿qué buscamos ser?

“Buscamos ser la institución financiera líder para las personas de menores ingresos, mediante un servicio diaconal caracterizado por: el trato digno y respetuoso hacia el cliente y sus valores culturales, aplicando procedimientos accesibles, ágiles y precios responsables”.

Clientela meta: ¿A quiénes buscamos atender de manera prioritaria?

En cumplimiento de la misión institucional, nuestra clientela meta son las personas de menores ingresos, que involucra a:

- Poblaciones de menor desarrollo económico y social, especialmente, de las áreas periurbanas y rurales.
- Personas con negocios de pequeña y mediana escala en términos de patrimonio, ingresos y empleo.

Valores Organizacionales: ¿Qué Principios Inspiran Nuestro Actuar?

Servicios

Tenemos una vocación de servicio a las personas de menores ingresos.

Sostenibilidad

Buscamos ser productivos y eficientes para ser sostenibles y asegurar la continuidad de nuestros servicios.

Ética

Nuestro accionar institucional es guiado por la ética y está inspirado en los valores y principios cristianos.

Equidad

Actuamos sin ningún tipo de discriminación hacia las personas.

Responsabilidad

Cumplimos con las normas vigentes, rendimos cuentas por nuestros actos y asumimos las consecuencias de los mismos.

Respeto

Brindamos un trato justo y respetuoso a las personas.



Mensaje del Presidente del Directorio

Estimados señores:

Misión Alianza Noruega (Instituyente de la Fundación), Miembros del Directorio, Gerente General, Personal Ejecutivo y Operativo de Diaconía FRIF, apreciados Clientes de Banca Comunal e Individual, ponderados Proveedores de Recursos y Comunidad en general.

Es grato dirigirme a Uds., principal grupo de interés social, para presentar el informe anual y hacer conocer los aspectos más relevantes de la gestión.

El año 2014, fue particularmente especial para Diaconía FRIF; por cuanto, pasado el primer trimestre; en aplicación del Estatuto, el Instituyente y la Fundación, decidieron convocar a otras personas para renovar el Directorio con el propósito de continuar el Plan Estratégico (2013 -2015) y culminar el proceso de adecuación (iniciado en mayo 25 del 2010) y/o considerar las alternativas, que la Ley 393 y reglamentaciones lo permitan, para constituirse en una entidad plenamente regulada.

En julio 2014, Diaconía FRIF, recibe la visita de personal de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), con el propósito de evaluar el Plan de Adecuación y Funcionamiento de la Fundación; emitiendo un informe sobre determinados aspectos legales y operativos, concluyendo, que la Fundación, debe presentar un plan para corregir determinados asuntos. En el plazo requerido se presentó el plan de acción a seguir.

Adicionalmente, en septiembre 2014, mediante circular ASFI/263, la ASFI modifica el Reglamento para Instituciones Financieras de Desarrollo (IFD), incorporando disposiciones de la Ley 393 de Servicios Financieros y del D.S. 2055; sobresaliendo entre otros asuntos, que las entidades con Certificado de Adecuación, tienen 24 meses para completar su proceso y obtener su Licencia de Funcionamiento. El mencionado Reglamento, también permite a las IFD(s), con Certificado de Adecuación (como lo es Diaconía FRIF) participar en la constitución de un Banco PYME, previo cumplimiento y autorización del Ente Regulador.

Durante la gestión, Diaconía FRIF continuó su fortalecimiento institucional, manteniendo su calificación de riesgos asignada por la calificadora de riesgo

AESA Rating; mejorando y jerarquizando áreas operativas, de seguimiento, control y desempeño social, para atender operaciones en 58 oficinas establecidas en ocho departamentos del Estado Plurinacional de Bolivia, promoviendo de esta manera, el desarrollo integral de la población menos favorecida, tanto urbana como rural; aún cuando, las condiciones de mercado y regulación, tuvieron su efecto en el comportamiento de nuestros clientes y en la oferta de nuestros productos financieros; sin embargo; la Fundación, continuó trabajando para impulsar el crecimiento de sus clientes como un factor sostenible para la sociedad, promoviendo la inclusión de los servicios financieros, para contribuir a la superación de la pobreza y la desigualdad.

Al 31 de diciembre de 2014, los resultados y la posición financiera (estados financieros preparados conforme a normas contables emitidas por la ASFI) exponen un crecimiento sostenido, respecto a las gestiones anteriores. La “Cartera de Préstamos” (principal activo), alcanzó un importe de Bs768.485.125 (equivalentes a US\$ 112.024.071, considerando el tipo de cambio oficial de compra), representando un crecimiento neto del 14,46%, respecto a la gestión pasada; asimismo, al no obtener Diaconía FRIF captaciones del público (siendo ese su objetivo), obtiene y mantiene préstamos con diversas entidades, que al cierre del ejercicio alcanzan a Bs471.415.631 (equivalentes a US\$ 68.719.479), representando un aumento del 34.7%, respecto a la gestión anterior; asimismo, el total del patrimonio al cierre del ejercicio 2014, se estableció en Bs328.620.529 (equivalentes a US\$ 47.903.867), reconociéndose un incremento neto del 8.65%, respecto al patrimonio determinado al 31 de diciembre de 2013; infiriéndose de esa manera, que la Fundación, expone estabilidad y solidez; por cuanto, debido a su condición y naturaleza, desde su constitución capitaliza de manera recurrente sus excedentes, práctica concordante con la actual Ley de Servicios Financieros, relacionado al tratamiento de excedentes para el capital fundacional; y en condiciones menos favorables, el resultado financiero bruto de la gestión 2014, presentó un incremento sostenido del 11.46%, porcentaje afectado adversamente por el aumento de la Previsión Genérica, constituida para incobrabilidad por factores de riesgo adicional, y aún cuando el resultado de la gestión expone resultados positivos de Bs26.168.622 (equivalentes a US\$ 3.814.668), este importe, es menor en un 18.29%, respecto al resultado determinado en la gestión 2013.

Independientemente de lo descrito, la Fundación al cierre del ejercicio 2014, presenta una adecuada posición financiera, permitiéndole aceptar

conscientemente, los retos que la regulación establece, reconociendo que su fortaleza lo constituye el conjunto de su personal (Operativo, Ejecutivo, Miembros del Directorio e Instituyente), quienes asumen el compromiso, con el futuro, de efectuar su trabajo “Sirviendo con buena voluntad, como al Señor...” (Efesios 6.7) y continuar atendiendo “... a los clientes con alto espíritu de dedicación, respeto y con vocación de servicio...” (Numeral 1, capítulo Primero del Estatuto vigente), precepto que constituye uno de los pilares, desde el inicio de sus operaciones en el mercado con identidad propia; y al encontrarse en un momento final del proceso de adecuación, el esfuerzo aunado, se constituirá en la base trascendental, para cumplir lo requerido por la normativa vigente.

Finalmente, estamos convencidos que nuestras actividades a lo largo del año, fueron parte del impacto en el desarrollo social, económico y ambiental de nuestros clientes, esto nos permitió no descuidar el cumplimiento de las obligaciones en los plazos y condiciones establecidos en los contratos, con cada uno de nuestros proveedores de capital.

*Es necesario construir el futuro, pero sin olvidar las raíces
Institucionales, menos los preceptos diaconales.*


David Valdivia Peralta
Presidente del Directorio
DIACONIA FRIF-IFD

La Paz 25 de mayo de 2015





Mensaje del Gerente General

Con satisfacción debo mencionar que las actividades realizadas en la Fundación Diaconía FRIF durante la gestión 2014 permitieron alcanzar resultados importantes, no obstante la alta competencia existente en el sistema microfinanciero boliviano.

Corresponde destacar la solvencia financiera y patrimonial de la entidad, lograda gracias a la rentabilidad obtenida de manera recurrente desde hace varias gestiones y a nuestra presencia institucional en ocho departamentos de Bolivia, a través de sus 58 puntos de atención, con una mayor participación en el departamento de La Paz.

Pensando en que los productos y servicios que brinda Diaconía FRIF, deben llegar a las personas menos atendidas por el sistema financiero tradicional, contamos con agencias ubicadas en zonas alejadas de los centros urbanos y en las distintas capas ecológicas del territorio boliviano, desde los valles interandinos, altiplano y el trópico.

En la actualidad Diaconía FRIF cuenta con aceptación dentro de su nicho de mercado, habiendo mantenido su nivel de participación en razón del crecimiento sostenido de la cartera de créditos y clientes.

Con el objetivo de apoyar a los pequeños productores agropecuarios, se está ejecutando el Proyecto Ecomicro, el cual está orientado a ofrecer un producto financiero verde para la adaptación de nuestros clientes al cambio climático y constituirse de esta manera, en una entidad que además de ofrecer una diversidad de productos crediticios, apoya el cuidado y preservación del medio ambiente.

En el mes de julio de 2014 se ha recibido la visita de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), quién se encargó de evaluar el desempeño



financiero y administrativo institucional. Al respecto, con el propósito de subsanar las observaciones e implementar las recomendaciones de la ASFI, se presentó al organismo regulador un Plan de Acción, siendo el objetivo principal del mismo, obtener la licencia de funcionamiento.

Como ocurrió en otras gestiones, a través de la Misión Alianza se han recibido a voluntarios noruegos, quienes manifiestan su interés de conocer los servicios que ofrece Diaconía FRIF a su población meta, en especial, los referidos al mejoramiento de la productividad y a la satisfacción de una de las principales necesidades familiares, como es el disponer de una vivienda.

A fin de estar al tanto de las innovaciones e inclusión financiera, se participó en el FOROMIC (Foro Interamericano de la Microempresa) realizado en la ciudad de Guayaquil, Ecuador.

En el ámbito de cooperación, previa firma de convenios, se brindó asistencia técnica en microcrédito a “Diaconía MDI Liberia”, entidad que se encontraba gestionando la creación de un Banco en Liberia, cuya institución comparte la filosofía de nuestra entidad.

Para brindar un mejor servicio a nuestros clientes, se realizaron mejoras importantes en la infraestructura de las agencias y se está construyendo un edificio de cinco plantas en la zona comercial de Rio Seco, donde funcionará una de las agencias con mayor alcance.

Finalmente, en este noveno año como Gerente de Diaconía FRIF, agradezco al Divino Creador por la oportunidad que nos brinda de servir a la comunidad y hago llegar a todo el personal de la entidad, mi reconocimiento por el compromiso, lealtad y servicio demostrado, así como mi más sincero agradecimiento por los resultados que hemos alcanzado en la presente gestión.

Ricardo Suño Condori
Gerente General
DIACONIA FRIF-IFD

Directorio Diaconía FRIF



DAVID VALDIVIA PERALTA
Presidente del Directorio



MIRKO RAFAEL PÁRRAGA ANDRADE
Vicepresidente del Directorio



WALTER GARRON CARRANZA
Director



RAUL TITO MIRANDA GOYTIA
Director



JOSE MARCIAL FLORES GUERRERO
Director



NILS ATLE KROKEIDE
Director



JAIME SATURNINO RODRIGO MACHICAO
Secretario del Directorio

Personal ejecutivo



JORGE DAVID OVANDO MIRANDA
Gerente de Riesgos



RICARDO SUJO CONDORI
Gerente General



JUAN CARLOS ARAMAYO MERIDA
Gerente de Finanzas y Administración



WILFREDO NATHAN HUACANI QUISPE
Gerente Comercial



GABRIEL ECHEVERRIA RODRIGUEZ
Gerente de Auditoria Interna

Subgerentes



CINTIA D. MOLLINEDO LAURA
Subgerente de Operaciones



CLEMENTE SIÑANI TICONA
Subgerente de Créditos



CRISTINA MAMANI APAZA
Subgerente de TIC

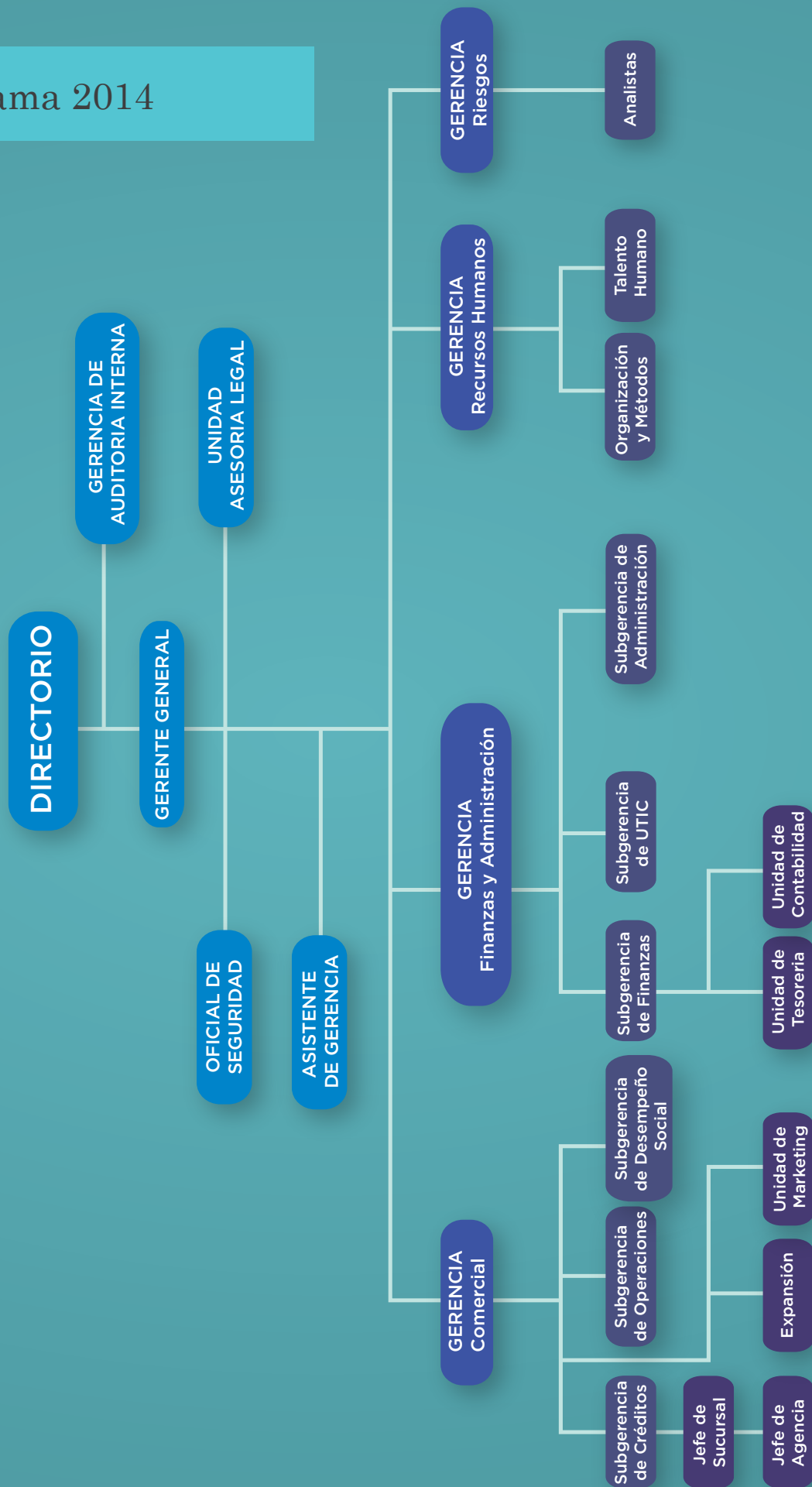


LUIS VALDEZ ALIAGA
Subgerente de Administración



IRINA ALIAGA ROMERO
Subgerente de Desempeño Social

Organigrama 2014



CAPÍTULO I

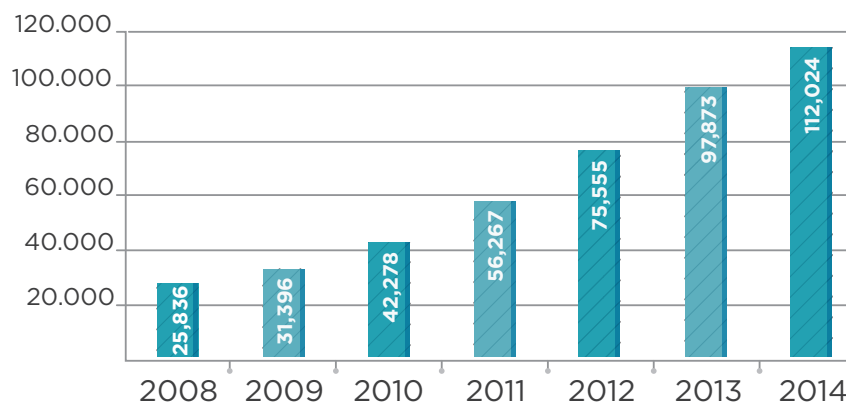
Resultados de la gestión
Calificaciones de desempeño
financiero y social

Resultados de la gestión

Evolución de cartera.

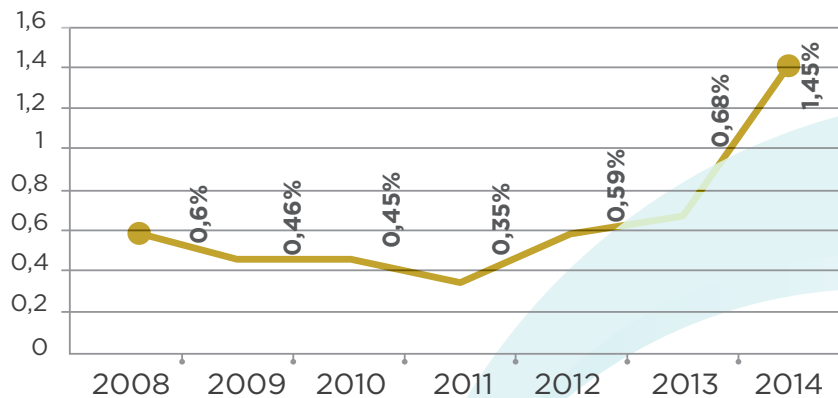
El crecimiento de cartera en los últimos años mantiene una tendencia sólida, en la gestión 2014 el crecimiento fue del 14%.

(En miles de Dólares)



Evolución de mora mayor a 1 día.

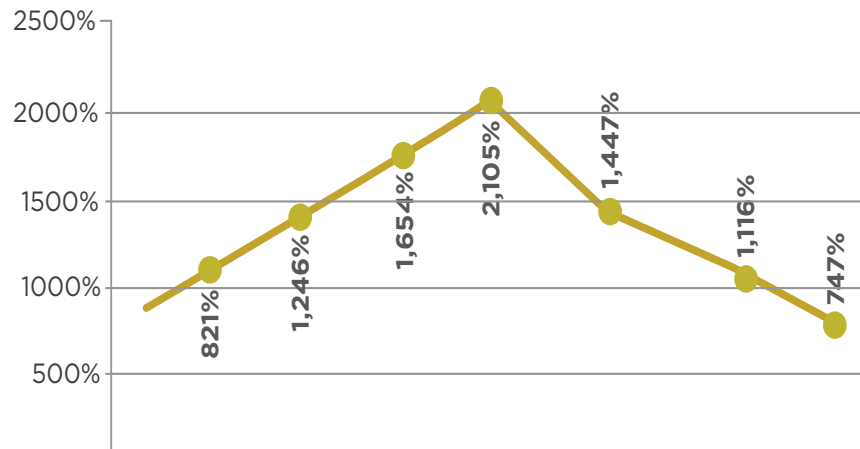
El índice de la cartera en mora al día siguiente de la fecha de pago subió considerablemente en la gestión 2014, sin embargo continua siendo uno de los más bajos en el sistema financiero, lo cual refleja una saludable gestión de cartera de créditos.



Resultados de la gestión

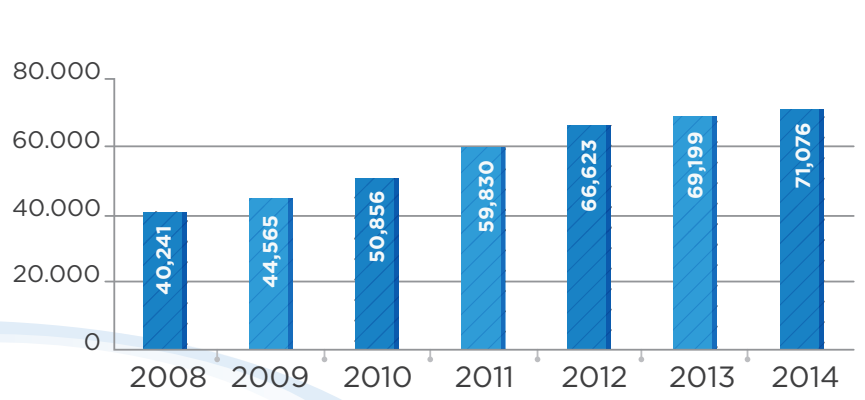
Cobertura de provisiones sobre cartera en mora.

La cobertura de cartera en mora por provisiones constituidas en la gestión 2014 alcanzó al 747%, uno de los indicadores de cobertura más elevados del sistema financiero.



Evolución de clientes.

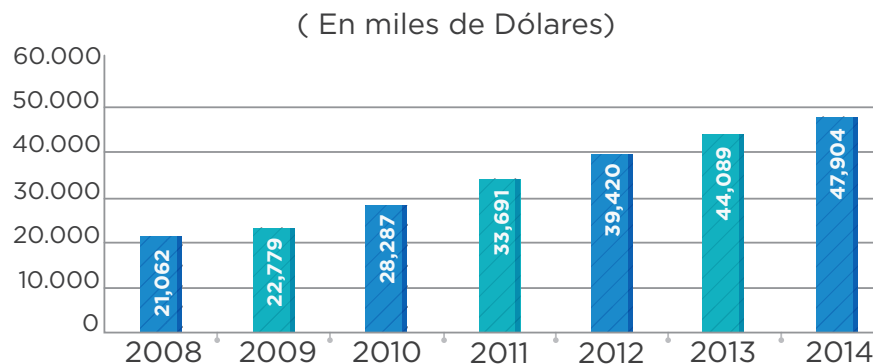
El número de clientes de créditos se ha incrementado continuamente, se alcanzó un 3% de crecimiento en la gestión 2014.



Resultados de la gestión

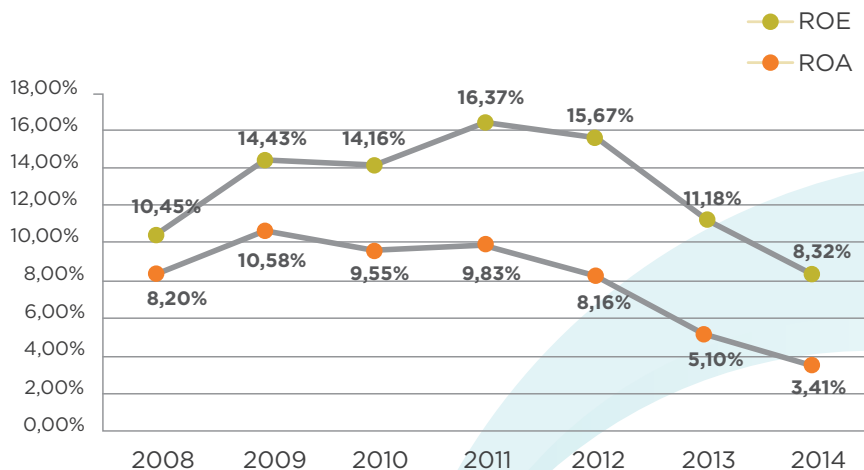
Evolución del patrimonio.

La reinversión de la utilidades generadas han fortalecido el patrimonio institucional en forma sostenida, en la gestión 2014 el patrimonio se incrementó en un 9%.



Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE) y rentabilidad sobre Activos (ROA).

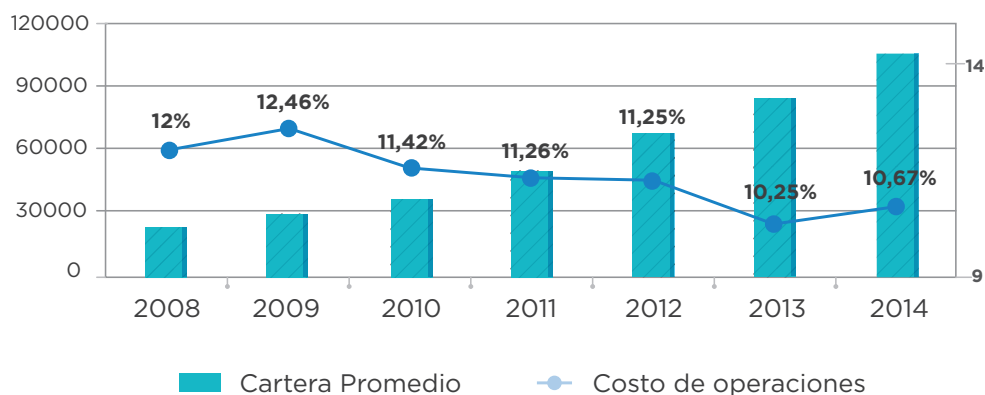
Si bien el ROE y el ROA ha disminuido considerablemente en las gestiones 2013 y 2014 se mantiene con un rendimiento aceptable.



Resultados de la gestión

Costos operativos.

Reducir el costo de operaciones es un desafío importante para mantener precios competitivos para nuestros clientes, en la gestión 2014 el costo de operaciones alcanzó un indicador del 10.67%.



Clientes por género.

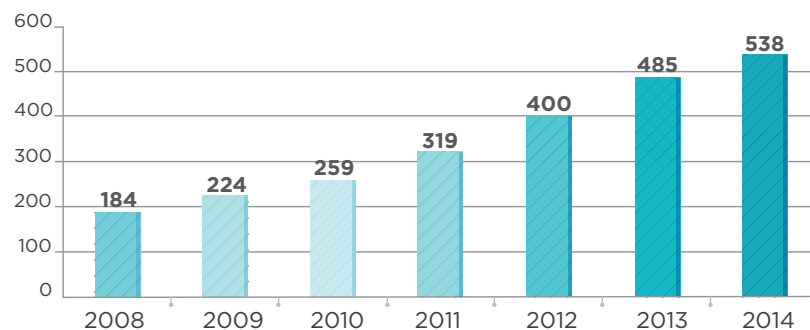
Las mujeres tienen una importante participación del 55% sobre el total de clientes.



Resultados de la gestión

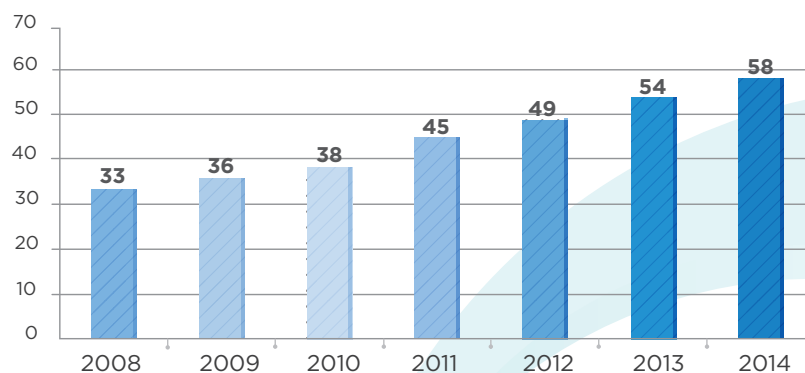
Número de empleados.

El crecimiento del número de empleados en la gestión 2014 fue del 11%, el personal fue contratado principalmente para la apertura de nuevas Agencias y Oficina Central.



Número de agencias.

El número de Agencias en el territorio nacional se ha incrementado sostenidamente para un mejor servicio a la población. Para la apertura de agencias se debe cumplir los requisitos exigidos por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).



Resultados de la gestión

Cartera por área geográfica.

La cartera Rural se ha incrementado en un 3% en la gestión 2014 respecto a la gestión 2013, alcanzando el 28% del total de cartera.



Clientes por área geográfica.

Los clientes en el área rural representan el 21% del total de los clientes.



Resultados de la gestión

Cartera por tecnología de créditos.

La cartera en créditos individuales en la gestión 2014 alcanzó el 91%, la banca comunal alcanzó el 9% debido a que el monto promedio de los créditos es menor respecto a los créditos individuales.



Clientes por tecnología de créditos.

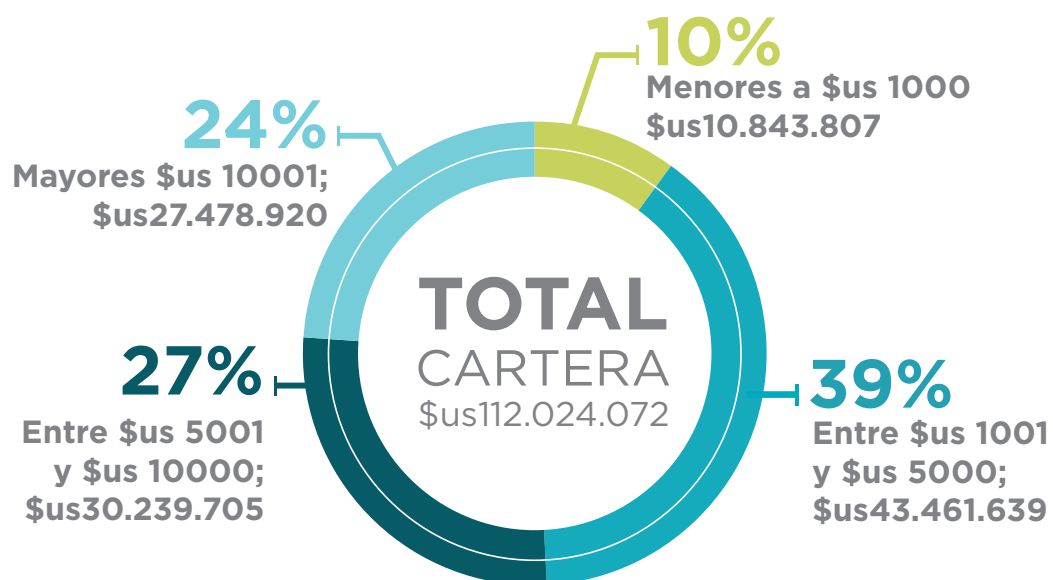
Los clientes de créditos individuales representan el 63% del total de clientes, los clientes de banca comunal alcanzó una importante participación del 37%.



Resultados de la gestión

Estratificación de cartera por montos

El 76% de la cartera desembolsada corresponde a créditos menores a \$us 10.000.





Evolución de indicadores financieros

Indicador	Dic-11.	Dic-12.	Dic-13.	Dic-14.
Estructura de activos				
(Disponibilidades+inversiones temporarias)/total activos	5,15%	7,32%	3,79%	9,24%
Total cartera /total activos	91,94%	89,67%	92,62%	86,64%
Otras cuentas por cobrar/total activo	0,29%	0,24%	0,75%	0,71%
Bienes de uso/total activos	2,32%	2,45%	2,27%	2,69%
Bienes realizables/total activos	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Inversiones permanentes/total activos	0,08%	0,06%	0,05%	0,34%
Otros activos/total activos	0,22%	0,25%	0,51%	0,38%
Resultados, ingresos y gasto				
Resultado neto/activo promedio	9,83%	8,16%	5,10%	3,41%
Resultado neto/patrimonio promedio	16,37%	15,67%	11,18%	8,32%
Ingresos financieros/cartera bruta promedio	25,24%	24,58%	22,76%	22,53%
Ingresos por cartera/cartera bruta promedio	26,25%	24,74%	22,76%	22,38%
Gasto neto por incobrabilidad/cartera bruta promedio	2,12%	2,02%	1,39%	3,25%
Otros ingresos operativos/cartera bruta promedio	1,36%	0,47%	0,20%	0,18%
Gastos financieros/pasivos con costo promedio	7,44%	6,48%	6,98%	8,56%
Gastos administrativos				
Gastos de administración/cartera bruta promedio	11,26%	11,25%	10,25%	10,67%
Gastos de administración/(activo+contingente) promedio	10,64%	10,56%	9,70%	10,01%
Gastos de administración/total gastos	68,04%	67,45%	61,20%	42,90%
Gastos de personal/total gastos de administración	63,94%	64,58%	69,70%	69,04%
Calidad de cartera de créditos				
Cartera vigente/cartera bruta	99,72%	99,58%	99,46%	98,90%
Cartera vencida/cartera bruta	0,23%	0,32%	0,46%	0,91%
Cartera en ejecución/cartera bruta	0,06%	0,10%	0,08%	0,20%
Cartera en mora > 1 día/cartera bruta	0,35%	0,59%	0,68%	1,45%
Cartera en mora s/g balance/Cartera bruta	0,28%	0,42%	0,54%	1,10%
(Cartera en mora+bienes realizables) /cartera bruta	0,28%	0,42%	0,54%	1,10%
Número de clientes en mora/total clientes	1,15%	2,38%	2,96%	2,88%
Solvencia				
Previsión constituida/cartera en mora según balance	2105,11%	1447%	1116%	747%
Patrimonio/total activo	57,05%	48,47%	43,26%	39,37%

Calificaciones de desempeño financiero y social

Calificación de riesgo

La calificación de riesgo fue realizada por AESA RATINGS calificadoras asociada a Fitch Ratings y registrada en el registro de calificadoras de riesgo de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). La calificación de riesgo asignada a Diaconía-FRIF con base a los estados financieros de Diciembre del 2014 fue la siguiente:



Calificaciones	AESA Rating	ASFI
Moneda Extranjera		
Corto plazo	<i>F1</i>	<i>N-1</i>
Largo plazo	<i>A</i>	<i>A2</i>
Moneda Nacional		
Corto plazo	<i>F1</i>	<i>N-1</i>
Largo plazo	<i>A</i>	<i>A2</i>
Emisor	<i>A</i>	<i>A2</i>
Perspectiva	Estable	

Calificaciones de Riesgo de Emisores

ASFI	AESA RATINGS	Descripción en la Categoría y Nomenclatura
A2	A	Corresponde a Emisores que cuentan con una buena calidad de crédito y el riesgo de incumplimiento tiene una variabilidad adecuada ante posibles cambios en las circunstancias o condiciones económica.

Calificaciones de Riesgo de Valores de Corto Plazo

ASFI	AESA RATINGS	Descripción de la Categoría y Nomenclatura ASFI
N-1	F1	Corresponde a aquellos Valores que cuentan con una alta capacidad de pago de capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada en forma significativa, ante posibles cambios en el emisor, en el sector al que pertenece o en la economía.

Calificaciones de Riesgo de Valores de Largo Plazo

ASFI	AESA RATINGS	Descripción de la Categoría y Nomenclatura ASFI
A2	A	Corresponde a aquellos Valores que cuentan con una buena capacidad de pago de capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual es susceptible a deteriorarse levemente ante posibles cambios en el emisor, en el sector al que pertenece o en la economía.

Los signos “+”, “sin signo”, y “-” (correspondientes a 1,2 y 3 respectivamente, para la nomenclatura ASFI) podrán acompañar a las categorías señaladas para indicar que la calificación se encuentra en el valor más alto, medio o más bajo de la calificación asignada. Estos no se agregan a la Categoría AAA ni a las categorías bajo CCC.

Calificaciones de desempeño financiero y social

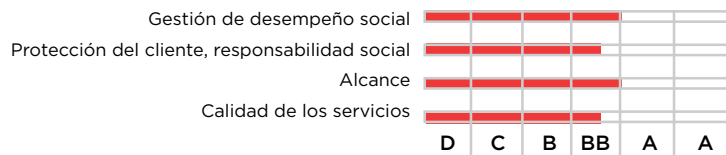


Calificación de desempeño social

La calificación social fue realizada por MICROFINANZA RATING calificadora registrada en el registro de calificadores de riesgo de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). La calificación social asignada a Diaconía-FRIF para la gestión 2014 fue la siguiente:

CALIFICACIÓN SOCIAL ^sBB+

Sistemas de gestión de desempeño social y protección del cliente adecuados. Alineación satisfactoria con la misión social.



Escala de Calificación Social	
Nota	Definición
^s AA	Excelentes sistemas de gestión de desempeño social y protección del cliente. Alta probabilidad de lograr la misión social.
^s A	Buenos sistemas de gestión de desempeño social y protección del cliente. Probable logro de la misión social.
^s BB	Sistemas de gestión de desempeño social y protección de los clientes adecuados. Alineación satisfactoria con la misión social.
^s B	Sistemas de gestión de desempeño social y protección de los clientes moderados. Alineación parcial con la misión.
^s C	Sistemas de gestión de desempeño social y protección de los débiles. Riesgo medio de desvío de misión.
^s D	Sistemas de gestión de desempeño social y protección de los muy débiles. Riesgo de desvío de misión.
Los modificadores “+” y “-” que se pueden añadir a la calificación indican pequeñas diferencias relativas dentro de la misma categoría calificación.	

CAPÍTULO II

Cobertura Geográfica

Productos Crediticios

Servicios Financieros Auxiliares

Proyecto Gas en Casa

Proyecto Ecomicro

Cobertura Geográfica

	Ciudad/Depto.	Zona/Localidad	Dirección	Teléfono	Celular
		La Paz			
1	El Alto	Juan Pablo II	Av. Juan Pablo II, Esq. Sbte. Jorge Eulert N° 215, zona 16 de Julio	2841219 - 2841227	70670059
2	El Alto	Franco Valle	Av. Franco Valle N° 900 entre calles 5 y 6, zona 12 de Octubre	2824775 - 2825126	79136302
3	El Alto	Rio Seco	Calle Luis Espinal N° 91, zona Río Seco ex-tranca	2860071 - 2860625	76705200
4	El Alto	Villa Bolívar	Camino a Viacha N° 11 cruce Villa Adela, zona Villa Bolívar Municipal	2852720	71953352
5	El Alto	Senkata	Calle Independencia Esq. José Manuel Pando N° 4765, zona Panorámica	2851138	70185216
6	El Alto	Santa Rosa	Calle 11 N° 39 entre Av. Cívica y Calle Esquier, zona Tejada Rectangular	2812472	79663327
7	El Alto	Cascada	Av. Ladislao Cabrera N° 8494, zona Complementación 6 de junio	2836946	73050697
8	El Alto	Huayna Potosí	Av. Sucre N° 207, entre calles 20 y 21, zona Huayna Potosí	2884321	70683620
9	El Alto	Estrellas de Belén	Av. 8, entre calles R y S N° 648, zona Estrellas de Belén	715-32642	77264078
10	El Alto	San Roque	Av. Panamericana N° 3174, zona San Roque D-7	715-32643	77578389
11	El Alto	Ballivian	Av. Alfonso Ugarte N° 95, zona Ballivian	715-32639	73256486
12	El Alto	San Martín	Av. Hacia El Mar Lote N° 12, N° 1038 entre calles 14 y 15, Urb. Inti	715-32658	70149694-68044144
13	El Alto	Cosmos 79	Av. Litoral y Calle Viluyo N° 1016, Urb. Cósmos 79	715-32656	

14	El Alto	Ventilla	Av. 6 de Marzo N° 2445, Urb. Alto Miraflores) carretera a Oruro	715-32644	70619084
15	El Alto	Av. Litoral	Av. Litoral N° 26, zona Villa Asunción de San Pedro	715-32653	70658179
16	El Alto	Bautista Saavedra	Av. Pando N° 4925, Urb. Bautista Saavedra	715-32646	72591644-7772201
17	El Alto	Fran Tamayo	Av. Buenos Aires N° 5014, casi esquina F.Tamayo, zona Franz Tamayo		70111624
18	La Paz	Chasquipampa	Av. Defensores del Chaco N° 85, entre calles 51 y 52, zona Chasquipampa	2790127 - 730-98835	71938455
19	La Paz	Villa Copacabana	Av. Esteban Arce N° 1843, zona Villa Copacabana	2238990	69724054
20	La Paz	Tumusla	Av. Tumusla N° 511, casi calle Isaac Tamayo, zona El Rosario	2455110	71936428
21	La Paz	Villa Fátima	Plaza 24 de septiembre (Del Maestro) N° 70, entre calles Convendo y Caranavi	2212984	71289156
22	La Paz	Vino Tinto	Av. Zarzuela N° 482, esquina Huayna Potosí, zona Bajo Vino Tinto	2292484	71951437
23	La Paz	Tembladerani	Av. Jaimes Freyre N° 998, entre Av. B. Aires y Plaza Carmen	2494103	76274122
24	La Paz	Zona Cementerio	Av. Héroes del Pacífico N° 1489, zona Bajo Tejar	715-32640	79563824
25	La Paz	Ciudadela Ferroviaria	Av. 1 No. 248, zona Ciudadela Ferroviaria	2301380	70680475
26	La Paz	Obrajes	Calle 17 N° 506, zona Obrajes	720-40682	76544231

Cobertura Geográfica

		La Paz (rural)			
27	La Paz	Caquiaviri	Caquiaviri, Ruta 107, carretera a Charaña s/n, Prov. Pacajes	715-32651	71950128
28	La Paz	Batallas	Plaza Principal Batallas, Prov. Los Andes	730-98843	74078325
29	La Paz	Guaqui	Av. Ballivián S/N, Puerto Guaqui, Prov. Ingavi	715-32637	71531142
30	La Paz	Viacha	Av. Ingavi, entre calles Letanías y Peñaranda N° 20, zona Central	2801207	71974756
31	La Paz	Tiawuanacu	Calle Wiracocha N° 90, Esq. Av. Manco Kapac, zona Central	715-32638	71531142
32	La Paz	Puerto Perez	Plaza Principal, Puerto Pérez, Prov. Los Andes	715-32652	76258170
33	La Paz	Jesús de Machaca	Plaza Franco Guachalla, entre calle Coroco s/n, Prov. Ingavi	715-32636	72084747
34	La Paz	Sorata	Plaza Principal Enrique Peñaranda, Prov. Larecaja	715-32657	73217035
35	La Paz	Achacachi	Calle Yanacocha N° 170, Prov. Omasuyos	715-32621	71928395
36	La Paz	Copacabana	Calle Oruro N° 105 Zona Garita, Prov. Manco Kapac	715-32648	71275468
37	La Paz	Pucarani	Plaza Franz Tamayo s/n, Prov. Los Andes	715-32620	71905918
38	La Paz	Caranavi	Calle Tocopilla N° 26, zona Central, Prov. Caranavi	28232298	71934422
39	La Paz	Palos Blancos	Av. Antofagasta entre calle Sucre N° 116, zona Central, Prov. Sud Yungas	22136415	72583565

40	La Paz	Chulumani	Calle Sucre s/n, Plaza Libertad, Prov. Sud Yungas	715-32645	73052169
41	La Paz	San Buenaventura	Calle Agustín Palacios, esquina calle Santa Cruz s/n, Plaza Principal	715-32655	73930570
42	La Paz	Ixiamas	Lote N° 5 Mzo. N° 4, Barrio Macarian, Prov. Iturralde	715-32650	71540070
Chuquisaca					
43	Sucre	Mercado Campesino	Calle J. Prudencio Bustillos N° 262, Mercado Campesino	4-6425937	72090309
44	Sucre	El Morro	Av. Marcelo Quiroga Santa Cruz s/n, entre calle Mutún y Quillacollo	64-68880	72897965
Cochabamba					
45	Cochabamba	Cochabamba	Av. República y Calle Punata N° 1185, zona Central	4-4553687	60700600
46	Cochabamba	Quillacollo	Av. 6 de Agosto N° 558 entre calles Blanco y Ayacucho	4-4362795	79329903 - 76901018
Oruro					
47	Oruro	Mercado Bolívar	Av. Bolívar entre calles Tarapacá y Tijerina, Edif. Sajama N° 445	2-5283378	72490141
48	Oruro	Tagarete	Av. Del Ejercito N° 1213, Zona Este, Prov. Cercado	715-32641	73838694
49	Oruro	Huanuni	Calle Benigno Terrazas, esquina Mercado Central N° 5442, Prov. Dalence	715-32649	72400331
Potosí					
50	Potosí	Potosí	Calle Smith casi Esq. Santa Cruz N° 296-C, zona Central (Mercado Uyuni)	715-32647	73015904
21	Potosí	Llallagua	Calle Uncía, esquina Av. Mariscal Santa Cruz, No. 19, zona Central		79406043

Cobertura Geográfica

		Tarija			
52	Tarija	Mercado Campesino	Av. Froilán Tejerina N° 340, entre Zamora y Pantoja, zona Las Pilastras	715-32646	79657402
		Santa Cruz			
53	Santa Cruz	La Ramada	Av. Grigotá N° 545, casi calle José Salvatierra	715-32654	76983363
54	Santa Cruz	Plan 3000	Av. Principal Plan 3000, N° 2, casi esquina Av. El Mechero	715-32659	73535659
		Beni			
55	Beni	Trinidad	Calle Tarope s/n, entre calle Hernán Velarde Rojas e Isiboro, zona Pompeya		74030874
56	Beni	San Borja	Av. Antofagasta N° 112, entre calle Tarija y Yungas, Prov. Ballivian	3-8952049	72594301
57	Beni	Yucumo	Av. Rurrenabaque s/n, zona Pacajes	715-32635	71513446
58	Beni	Rurrenabaque	Calle Bolívar s/n, entre Av. Aniceto Arce y Pando, zona Central, Prov. Ballivian	3-8922871	71594674



Productos Crediticios

1. Crédito para vivienda.

- Crédito hipotecario de vivienda.
- Crédito de vivienda sin garantía hipotecaria
Destinado a la adquisición de vivienda y lote de terreno, construcción y mejora de vivienda, instalación de gas domiciliario.

2. Crédito para producción.

Destinado a financiar capital de inversión y de operación del microempresario.

3. Crédito agropecuario.

Destinado a financiar capital de operaciones e inversión del pequeño productor agropecuario.

4. Créditos para comercio y servicios.

Destinado a las actividades de servicios y comercio en general.

5. Crédito gas en mi casa.

Destinado al acondicionamiento y/o refacción de la vivienda para interconexión de gas domiciliario.

6. Crédito de consumo.

Destinado a libre disponibilidad y compra de bienes muebles tanto para personas asalariadas como independientes.

7. Crédito bancas comunales.

Destinado como clientela meta a mujeres emprendedoras asociadas en grupos solidarios, que en conjunto forman una banca comunal.



Servicios financieros auxiliares

1. Giros nacionales

El servicio de giros es una de las maneras más seguras de enviar dinero a través de nuestras 58 agencias a nivel nacional, lo que permite acortar distancias y cumplir con nuestro lema principal “Uniendo pueblos y ciudades”.

2. Cobro de servicios básicos

- Cobro de facturas E.P.S.A.S.
- Cobros de consumo de Gas Natural Y.P.F.B.

3. Pagos de bonos de gobierno

- Pago de renta dignidad
- Pago de gastos funerales
- Actualizaciones de datos renta dignidad
- Enrolamiento biométrico

4. Otros servicios

- Cobro de infracciones de tránsito
- Cobro de rosetas de inspección vehicular
- Recarga telefonía celular ENTEL y VIVA



- Cobros para la Escuela de Gestión Plurinacional (EGPPP)
- Cobros para YANBAL
- Cobros para BOLIVIATEL
- Cobros para ALTA ESTETICA NATURA
- Cobros para PAGOSNET

5. Seguro de desgravamen hipotecario

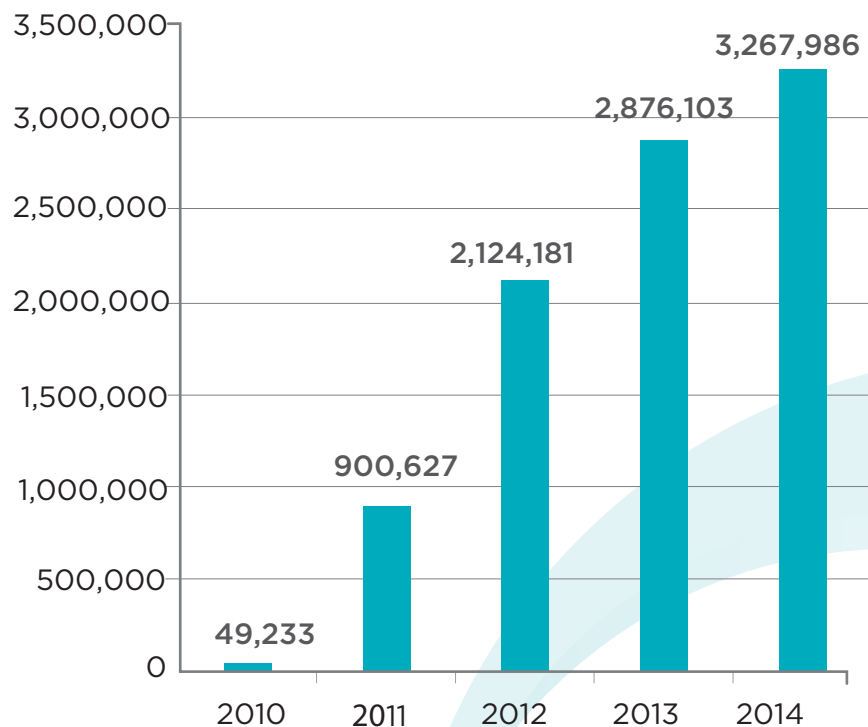
- Cobertura del saldo de capital adeudado, por muerte del deudor y/o codeudor.
- Cobertura de gastos de sepelio por fallecimiento del asegurado.



Proyecto Gas en casa

Objetivo cumplido

El objetivo y propósito del Proyecto Gas en casa fueron cumplidos; a diciembre de 2014 más de 3 millones de dólares en cartera colocada y 2.300 familias mejoraron sus condiciones de vida gracias a la instalación de gas natural domiciliario y el Crédito Gas en casa aún sigue siendo demandado en las agencias de Diaconía-FRIF.

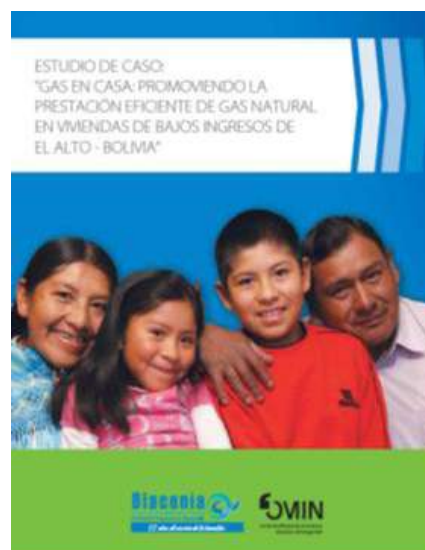




Alianzas estratégicas: Fundación INFOCAL La Paz y GAMEA

Se logró consolidar una relación con Fundación Infocal La Paz y el GAMEA Gobierno Autónomo Municipal de El Alto, alianza estratégica que se reflejó en la capacitación de los funcionarios del GAMEA y el asesoramiento técnico de Fundación Infocal en la preparación de cursos y materiales informativos.

Como parte de la sistematización y difusión de resultados del proyecto se presentaron en diferentes eventos el ESTUDIO DE CASO y MEMORIA, los cuales recogen y sistematizan las experiencias e información acumulada por el proyecto.



Proyecto Gas en casa

Taller de cierre de proyecto

El 15 de mayo de 2014 en instalaciones del Hotel Presidente de la ciudad de La Paz se llevó a cabo el Taller de cierre del Proyecto Gas en casa, con la participación de funcionarios del BID/FOMIN, Fundación Infocal La Paz, GAMEA, personal de Diaconia-FRIF e invitados especiales. Nuestros clientes también participaron del evento recibiendo un reconocimiento por su confianza en la institución y el Proyecto Gas en casa.



Proyecto EcoMicro: Financiamiento verde para la adaptación al cambio climático



El 13 de agosto de 2014 se firma el Convenio de Cooperación Técnica N° ATN/NV-14390-BO para la ejecución del Proyecto EcoMicro: Financiamiento verde para la adaptación al cambio climático.

El Proyecto consta de 3 componentes, los cuales serán implementados con el asesoramiento técnico de la firma consultora Frankfurt School & Management:

- Desarrollar una política ambiental y reducir los Gases de efecto Invernadero (GEI).
- Incorporar la gestión del riesgo asociado al cambio climático en la cartera de préstamos.
- Desarrollar un producto financiero verde para la adaptación al cambio climático.

Componente 1: Desarrollar una política ambiental y reducir los Gases de Efecto Invernadero GEI

En el mes de noviembre de 2014 se realizaron los primeros Talleres de sensibilización al interior de Diaconía-FRIF para Integrar el concepto de cambio climático, reducir las emisiones de CO₂ y fortalecer el compromiso de los funcionarios a nivel gerencial y operativo tanto desde la perspectiva de la mitigación como de adaptación.



Componente 3: Desarrollo de un producto financiero verde para la adaptación al cambio climático.

El mes de septiembre Diaconía-FRIF y Frankfurt School iniciaron las actividades dedicadas al relevamiento de información para el Estudio de mercado que identificó las características socioculturales de nuestros beneficiarios y las medidas de adaptación a ser implementadas, en las localidades de Batallas, Sorata y Palos Blancos del departamento de La Paz.



CAPÍTULO III

Gestión del Desempeño Social

Gestión del Desempeño Social

1. POLÍTICA DE DESEMPEÑO SOCIAL

1.1 Estructura organizacional del desempeño social

En la estructura organizacional de Diaconía-FRIF, la gestión del desempeño social es una tarea transversal, que involucra a todos los directores y empleados de la Institución.

DIRECTORIO

Establece la orientación estratégica del Desempeño Social de la Institución.

ALTA GERENCIA

Supervisa el cumplimiento de la Estrategia Social, contenida en el Plan Estratégico.

SUBGERENCIA DESEMPEÑO SOCIAL

Coordina la implementación de la Estrategia Social y otorga apoyo técnico.

EMPLEADOS Y DIRECTORES

Implementan la Estrategia Social de la Institución.

1.2 Herramientas para la gestión del desempeño

A partir del año 2014, Diaconía-FRIF ha institucionalizado las siguientes herramientas para la Gestión del Desempeño Social:

FILOSOFÍA INSTITUCIONAL Y OBJETIVOS SOCIALES

La filosofía institucional determina nuestra Misión, Visión y Valores. Adicionalmente, cuenta con objetivos sociales explícitos que están operativizados en el Plan Estratégico en indicadores sociales.

POLÍTICA DE DESEMPEÑO SOCIAL

Establece las partes interesadas, los compromisos para la gestión de la responsabilidad social, siguiendo la norma de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero y para adoptar estándares universales para dicha gestión, además de los principios de protección de clientes impulsados por la Campaña Smart.

CÓDIGO DE ÉTICA Y CONDUCTA

Establece las normas de conducta ética esperadas en todos los directores y empleados de la Institución.

PLAN ESTRATÉGICO DEL DESEMPEÑO SOCIAL

Establece las actividades estratégicas para la gestión del desempeño social.

SISTEMA DE INFORMACIÓN DEL DESEMPEÑO SOCIAL

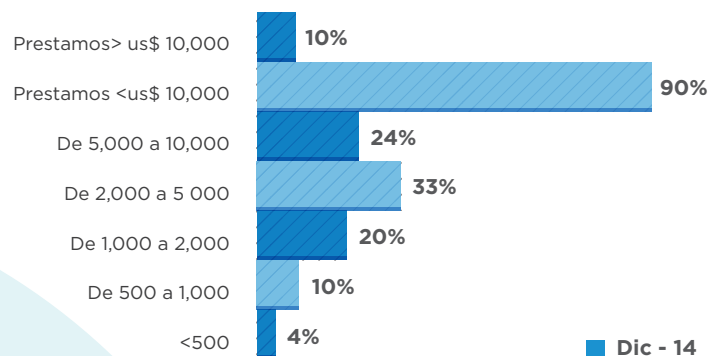
Genera información del desempeño social de la Institución para la toma de decisiones, la difusión y rendición de cuentas.

2. CUMPLIMIENTO DE LA FUNCIÓN SOCIAL

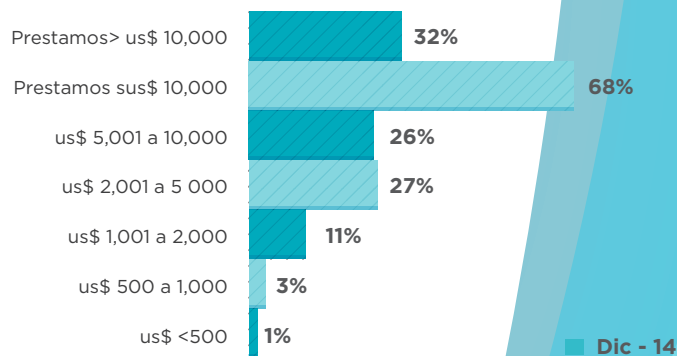
2.1 Provisión de servicios financieros a la población de menores ingresos

A fines de la gestión 2014, según el número de clientes, el 90% de los préstamos otorgados equivalen a montos menores a 10 mil dólares y el 68% de la cartera desembolsada corresponde a préstamos menores a 10 mil dólares, habiéndose cumplido con las metas previstas del 85% y 70%, respectivamente.

Prestatarios según monto de crédito desembolsado

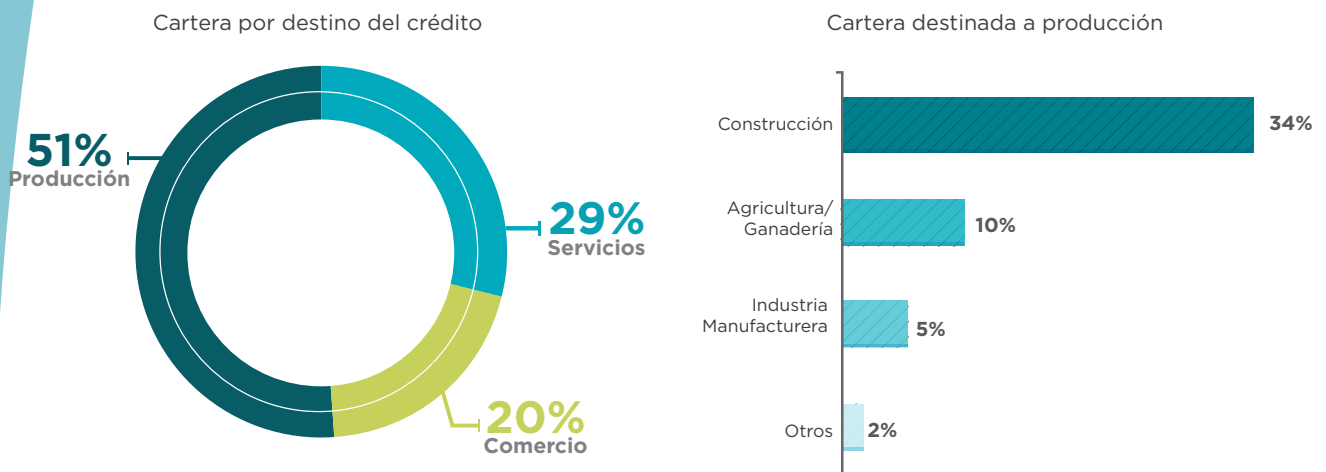


Cartera según monto de crédito desembolsado



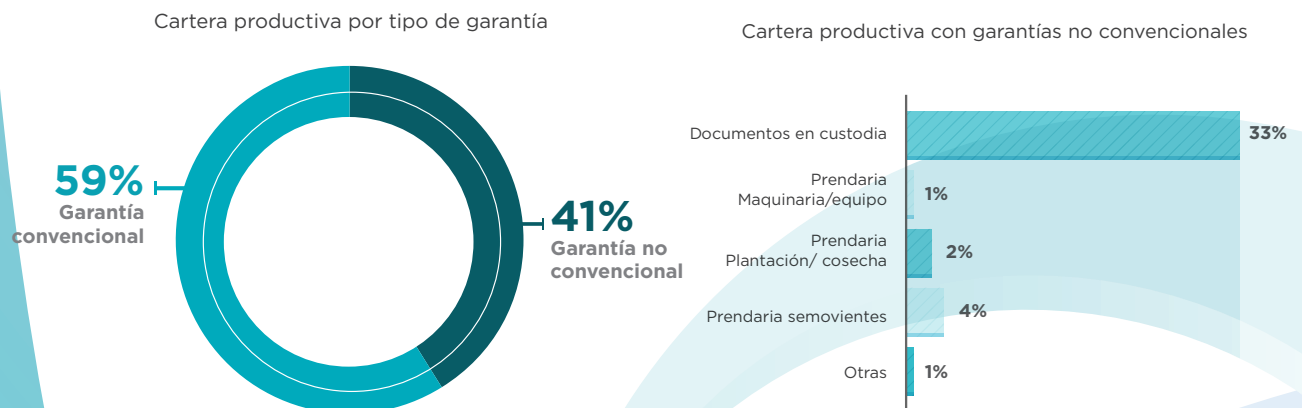
2.2 Financiamiento para el desarrollo productivo

El apoyo financiero a prioridades productivas generadoras de empleo, medido por los préstamos con destino CAEDEC de A hasta G, equivale al 51% de la cartera y está constituida por créditos para Construcción (34%), Agricultura y Ganadería (10%) e Industria manufacturera (5%), principalmente.



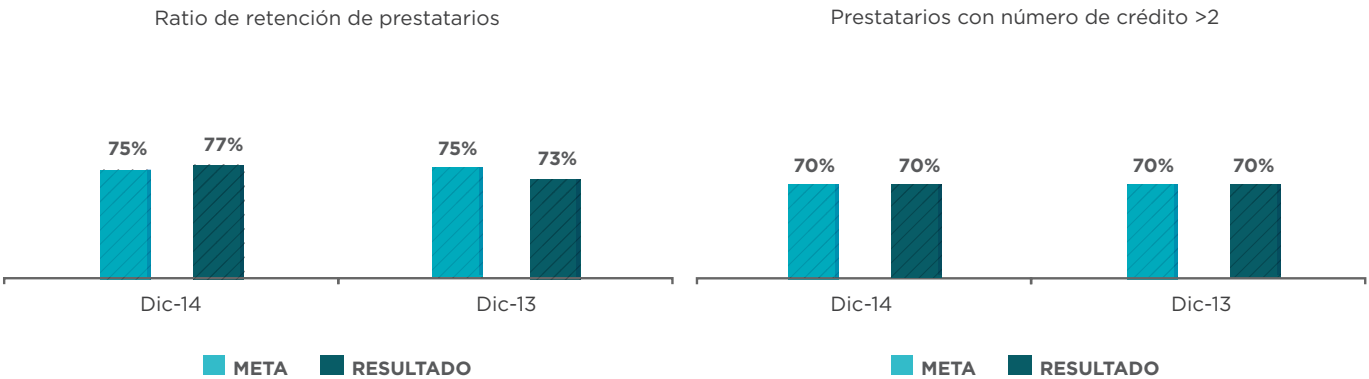
2.3 Financiamiento al sector productivo aplicando garantías no convencionales

El 41 % de la cartera productiva de Diaconía-FRIF fue otorgada aplicando garantías no convencionales.



2.4 Satisfacción de clientes

Los indicadores para medir la satisfacción de la clientela de Diaconía-FRIF revelan un ratio de retención de prestatarios de 77% y un porcentaje de clientes recurrentes de 70%. En ambos casos, el cumplimiento se situó por encima de las metas previstas.



Mediante un estudio de satisfacción de clientes realizado por Diaconía-FRIF, se identificó un nivel de satisfacción del 91%, habiendo recomendado el crédito de la Institución, un 94% de los clientes entrevistados.



2.5 Desarrollo de clientes

Los indicadores para medir el desarrollo de clientes revelan incrementos del 46% en el ingreso anual por ventas, del 21% en el nivel de empleo y del 115% en el patrimonio. En todos los casos se superaron las metas previstas de 25%, 20% y 50%, respectivamente.

Para identificar los cambios en la situación económica de los clientes, se realizó la comparación transversal de una muestra de clientes de microcrédito individual que recibieron un crédito con una muestra de clientes que recibieron cuatro créditos o más. Los resultados evidenciaron una tendencia de mejora a medida que acceden a un mayor número de préstamos de la Institución.

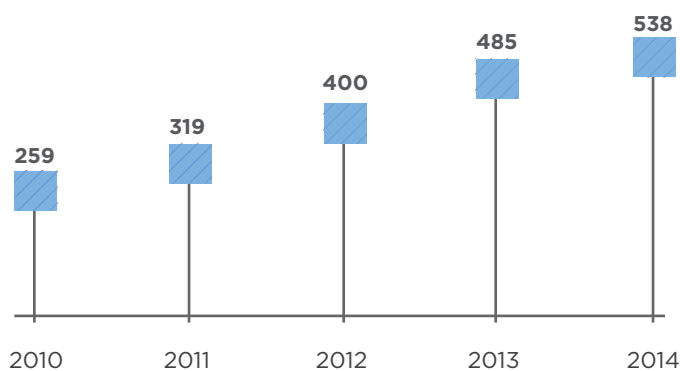
3. RESPONSABILIDAD SOCIAL

Comprende tener un comportamiento socialmente responsable con empleados, clientes, la comunidad y el medioambiente.

3.1 Responsabilidad social con los empleados

El perfil de los empleos generados por Diaconía-FRIF distingue las siguientes características:

Generación de empleo y crecimiento



- 538 personas conforman la planilla total de empleados de la Institución.
- 79% son empleos establecidos en áreas urbanas y periurbanas del país, principalmente en la ciudad de El Alto (49%), y 21% son empleos directos en áreas rurales.
- 33% de los empleos son asumidos por mujeres y 67% por varones. La participación de personal femenino en cargos gerenciales es del 25%.
- En comparación con la gestión 2013, la Institución generó 53 nuevos empleos directos.

3.2 Beneficios para los empleados

Seguridad social de corto y largo plazo: Diaconía-FRIF cumple con todos los beneficios establecidos por Ley, en términos de remuneraciones, seguridad social de corto plazo y seguridad social de largo plazo.

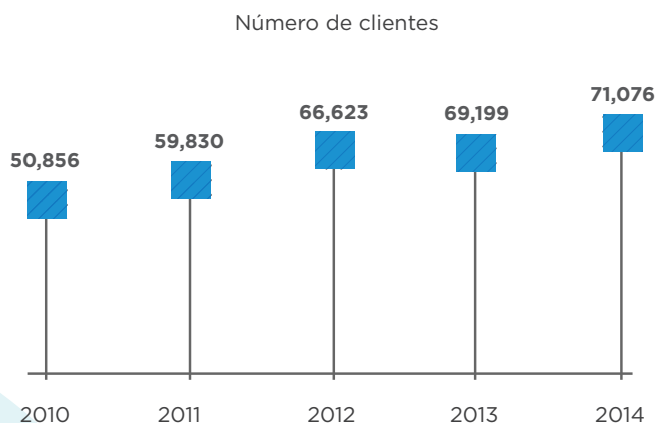
Salud, seguridad ocupacional y bienestar: La entidad proporciona a sus empleados ambientes de trabajo adecuados y saludables, cumpliendo con las leyes y normas de seguridad del país.

Beneficios adicionales: Diaconía-FRIF otorga a sus empleados beneficios adicionales a lo establecido por Ley, consistentes en capacitación, formación profesional e incentivos salariales. Adicionalmente, y acorde con el carácter cristiano de la Institución, todo empleado recibe capacitación en valores.

Adicionalmente y más allá de lo establecido en las leyes del país, Diaconía-FRIF otorga a sus empleados el derecho de elegir, mediante voto, a dos de los miembros del Directorio, entre profesionales independientes y meritorios.

3.3 Responsabilidad social con los clientes

El perfil de los clientes de Diaconía-FRIF distingue las siguientes características:



- 71.076 fueron los clientes prestatarios atendidos por la Institución.
- 55% de los clientes son mujeres y 45% varones.
- 79% de los clientes son urbanos y 21% rurales.
- 86% de los clientes tienen como principal fuente de ingresos una actividad independiente. El restante 14% son personas que tienen como principal fuente de ingresos una actividad dependiente y asalariada.
- 87% de los clientes tienen como nivel máximo de instrucción formal la educación primaria (34%) o

la educación secundaria (53%).

- 37 años es la edad promedio de los clientes, tanto en mujeres como en varones.
- En comparación con la gestión 2013, el número de prestatarios se incrementó en 1.877.

3.3 Responsabilidad social con los clientes

Atención de reclamos de consumidores financieros: Cumpliendo con la normativa del país, Diaconía-FRIF implementó el Punto de Reclamo del Consumidor Financiero en todas sus agencias, y cuenta con políticas y procedimientos para dicha atención.

Educación financiera: La educación financiera que brindó Diaconía-FRIF el año 2014 incluyó el uso de cartillas informativas, cápsulas audiovisuales y una sesión de capacitación para todo cliente nuevo. Adicionalmente, contempló temas educativos vinculados a los productos financieros de la Institución, como el uso apropiado de conexiones de gas domiciliario. Al cierre de la gestión, 25.292 clientes nuevos recibieron capacitación en educación financiera, representando al 36% de los clientes.

3.5 Responsabilidad social con la comunidad y el medio ambiente

El 2014, se firmó un Convenio de Cooperación Técnica con el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), para la ejecución del Proyecto EcoMicro: Financiamiento verde para la adaptación al cambio climático.

3.6 Cumplimiento de lineamientos de responsabilidad social

Ética y valores: Diaconía-FRIF fomenta la ética y los valores en el comportamiento de los empleados y directores de la Institución.

Transparencia y rendición de cuentas: La entidad a través de su memoria institucional anual hace públicos sus estados financieros auditados, su calificación externa de riesgo y su nivel de apalancamiento transparentando a todas sus fuentes de fondeo.

Respeto a la ley y a los derechos humanos: Diaconía-FRIF cumple con todas las obligaciones de Ley establecidas para el desempeño de sus actividades. Asimismo, respeta y cumple con los derechos de sus empleados y consumidores financieros establecidos en las leyes y normas del país.

Diálogo con las partes interesadas: Los miembros del Directorio y el equipo gerencial han mantenido una comunicación y diálogo con el Comité de Bases, instancia que representa a los empleados de la Institución.



CAPÍTULO IV

Dictamen del Auditor
Independiente

Estados Financieros al 31 de
Diciembre de 2014 y 2013



FUNDACION DIACONIA - FONDO ROTATIVO DE INVERSION Y FOMENTO (FRIF)

Estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y 2013
conjuntamente con el dictamen del auditor independiente

CONTENIDO

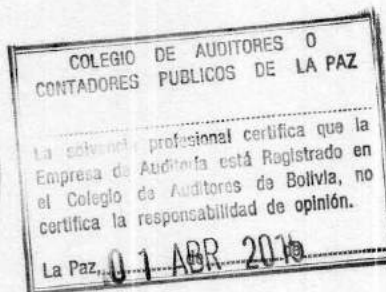
Dictamen del auditor independiente
Estado de situación patrimonial
Estado de ganancias y pérdidas
Estado de evolución del patrimonio institucional
Estado de flujo de efectivo
Notas a los estados financieros

Bs	=	boliviano
USD	=	dólar estadounidense
UFV	=	unidades de fomento de vivienda

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

La Paz, 25 de marzo de 2015

A los señores
Presidente y Directores de
Fundación Diaconía
Fondo Rotativo de Inversión y Fomento (FRIF)



Hemos examinado el estado de situación patrimonial de Fundación Diaconía - Fondo Rotativo de Inversión y Fomento (FRIF) al 31 de diciembre de 2014 y los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, de evolución del patrimonio institucional 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 responsabilidad de la Gerencia de la Fundación. 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 25 de abril de 2014 expresó una opinión sin salvedades sobre esos estados.

Efectuamos nuestro examen de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Bolivia y con lineamientos para auditorías externas establecidos por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). Esas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener razonable seguridad respecto a si los estados financieros están libres de presentaciones incorrectas significativas. Una auditoría incluye examinar, sobre una base de pruebas, evidencias que sustenten los importes y revelaciones en los estados financieros. Una auditoría también incluye evaluar las normas de contabilidad utilizadas y las estimaciones significativas hechas por la Gerencia, así como también evaluar la presentación de los estados financieros tomados en su conjunto. Consideramos que nuestro examen proporciona una base razonable para emitir nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todo aspecto significativo, la situación patrimonial y financiera de Fundación Diaconía - Fondo Rotativo de Inversión y Fomento (FRIF) 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 establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

ERNST & YOUNG LTDA.
Firma Miembro de Ernst & Young Global

Lic. Aud. Javier Iriarte J.
Socio

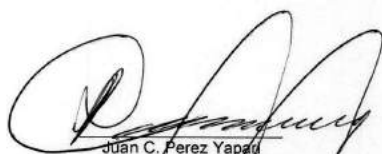
MAT. PROF. N° CAUB-9324
MAT. PROF. N° CAULP-3690

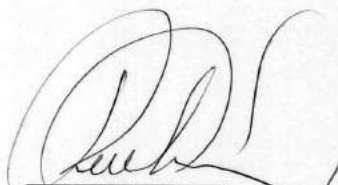
FUNDACION DIACONIA - FONDO ROTATIVO DE INVERSION Y FOMENTO (FRIF)

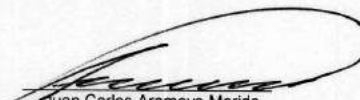
ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresado en Bolivianos)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVO			
Disponibilidades	8 a)	39.440.336	26.504.790
Inversiones temporarias	8 c)	37.680.863	22.027
Cartera	8 b)	723.274.708	647.557.969
Cartera vigente		759.384.926	667.719.546
Cartera vencida		6.967.370	3.059.947
Cartera en ejecución		1.480.643	520.423
Cartera reprogramada o reestructurada vigente		626.516	80.793
Cartera reprogramada o reestructurada vencida		2.691	26.780
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución		22.979	-
Productos devengados por cobrar		9.190.939	8.449.439
Previsión para cartera incobrable		(54.401.356)	(32.298.959)
Otras cuentas por cobrar	8 d)	5.948.390	5.267.180
Bienes realizables	8 e)	5	5
Inversiones permanentes	8 c)	2.854.097	344.451
Bienes de uso	8 f)	22.430.430	15.895.200
Otros activos	8 g)	3.169.967	3.547.007
Fideicomisos constituidos	8 h)	-	-
TOTAL DEL ACTIVO		834.798.796	699.138.629
PASIVO			
Obligaciones con el público	8 i)	-	-
Obligaciones con instituciones fiscales	8 j)	-	-
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	8 k)	471.415.631	349.958.723
Otras cuentas por pagar	8 l)	25.888.115	38.034.149
Previsiones	8 m)	8.874.521	7.957.353
Valores en circulación	8 n)	-	-
Obligaciones subordinadas	8 o)	-	736.497
Obligaciones con empresas con participacion estatal	8 p)	-	-
TOTAL DEL PASIVO		506.178.267	396.686.722
PATRIMONIO			
Capital social	9 a)	-	-
Aportes no capitalizados	9 a)	39.200.074	39.200.074
Reservas	9 b)	263.251.833	231.222.289
Resultados acumulados	9 c)	26.168.622	32.029.544
TOTAL DEL PATRIMONIO		328.620.529	302.451.907
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		834.798.796	699.138.629
Cuentas de orden	8 x)	302.520.579	200.640.012

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


Juan C. Perez Yapan
JEFE DE CONTABILIDAD


Ricardo Sujo C.
GERENTE GENERAL


Juan Carlos Aramayo Merida
GERENTE DE FINANZAS Y
ADMINISTRACION

FUNDACION DIACONIA - FONDO ROTATIVO DE INVERSION Y FOMENTO (FRIF)

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS

POR LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

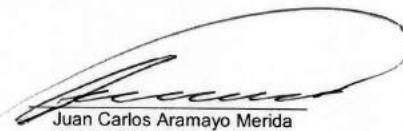
(Expresado en Bolivianos)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos financieros	8 q)	162.174.305	135.382.226
Gastos financieros	8 q)	(35.139.565)	(21.413.174)
Resultado financiero bruto		127.034.740	113.969.052
Otros ingresos operativos	8 t)	1.286.271	1.213.079
Otros gastos operativos	8 t)	(415.187)	(95.107)
Resultado de operación bruto		127.905.824	115.087.024
Recuperación de activos financieros	8 r)	43.037.077	8.867.399
Cargos p/incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8 s)	(66.464.082)	(17.161.440)
Resultado de operación después de incobrables		104.478.819	106.792.983
Gastos de administración	8 v)	(76.791.916)	(60.991.213)
Resultado de operación neto		27.686.903	45.801.770
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		(23.600)	83.786
Resultado después de ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		27.663.303	45.885.556
Ingresos extraordinarios	8 u)	1.307.344	-
Gastos extraordinarios	8 u)	-	-
Resultado neto del ejercicio antes de ajustes de gestiones anteriores		28.970.647	45.885.556
Ingresos de gestiones anteriores	8 u)	454.287	363.895
Gastos de gestiones anteriores	8 u)	(146.989)	(82.074)
Resultados antes de impuestos		29.277.945	46.167.377
Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE)		(3.109.323)	(9.425.222)
Alicuota adicional impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE)		-	(4.712.611)
Resultado neto del ejercicio		26.168.622	32.029.544

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


Juan C. Perez Yapani
JEFE DE CONTABILIDAD


Ricardo Sujo C.
GERENTE GENERAL


Juan Carlos Aramayo Merida
GERENTE DE FINANZAS Y
ADMINISTRACION

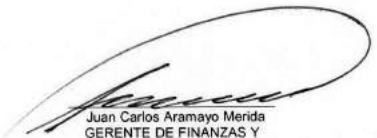
FUNDACION DIACONIA - FONDO ROTATIVO DE INVERSION Y FOMENTO (FRIF)

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO INSTITUCIONAL
POR LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
Expresado en Bolivianos

	Aportes no capitalizados	Reservas			Total reservas	Resultados acumulados	Total
	Donaciones no capitalizables	Reservas por otras disposiciones no distribuibles	Ajuste de otras cuentas patrimoniales	Otras reservas no distribuibles			
Saldo al 31 de diciembre de 2012	39.200.074	179.403.789	11.479.753	1.037.876	191.921.418	39.300.871	270.422.363
Constitución de reservas no distribuibles	-	39.300.871	-	-	39.300.871	(39.300.871)	-
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	-	32.029.544	32.029.544
Saldo al 31 de diciembre de 2013	39.200.074	218.704.660	11.479.753	1.037.876	231.222.289	32.029.544	302.451.907
Constitución de reservas no distribuibles	-	32.029.544	-	-	32.029.544	(32.029.544)	-
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	-	26.168.622	26.168.622
Saldo al 31 de diciembre de 2014	39.200.074	250.734.204	11.479.753	1.037.876	263.251.833	26.168.622	328.620.529

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


Juan C. Perez Yapari
JEFE DE CONTABILIDAD


Juan Carlos Aramayo Merida
GERENTE DE FINANZAS Y ADMINISTRACION


Ricardo Suñe G.
GERENTE GENERAL

FUNDACION DIACONIA - FONDO ROTATIVO DE INVERSION Y FOMENTO (FRIF)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

Expresado en Bolivianos

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
FLUJO DE FONDOS POR ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Resultado neto del ejercicio	26.168.622	32.029.544
Partidas que no han generado movimiento de fondos:		
Productos devengados no cobrados	(9.190.939)	(8.449.439)
Cargos devengados no pagados	16.372.108	7.653.190
Previsiones cartera	23.024.724	8.614.189
Otras provisiones	96.508	(593.974)
Provisiones para beneficios sociales	3.709.063	3.406.390
Depreciaciones y amortizaciones	3.781.949	3.187.157
Provision primas, bonos y premios	-	6.465.182
	<u>63.962.035</u>	<u>52.312.239</u>
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:		
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	(7.653.190)	(5.181.613)
Cartera de prestamos	8.449.440	6.964.128
Pago bonos y premios	-	(1.768.440)
Disminución (incremento) neto de activos y pasivos		
Otras cuentas por cobrar	(777.718)	(3.307.037)
Otras cuentas por pagar	<u>(15.855.097)</u>	<u>23.200.103</u>
Flujo neto originado en actividades de operación - excepto actividades de intermediación	48.125.470	72.219.380
FLUJO DE FONDOS POR ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION		
Creditos recuperados en el ejercicio	566.376.644	526.461.210
Creditos colocados en el ejercicio	<u>(663.459.440)</u>	<u>(679.539.723)</u>
Flujo neto aplicado a actividades de intermediación	(97.082.796)	(153.078.513)
FLUJO DE FONDOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Prestamos financiadores	112.737.990	73.795.893
Recursos por obligaciones subordinadas BID	<u>(736.497)</u>	<u>313.448</u>
Flujo neto originado en actividades de financiamiento	112.001.493	74.109.341
FLUJO DE FONDOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Inversiones temporarias	(37.658.836)	2.262.000
Inversiones permanentes	(2.509.646)	-
Bienes de uso	(9.589.388)	(4.642.534)
Otros activos	<u>(350.751)</u>	<u>(2.940.543)</u>
Flujo neto aplicado a actividades de inversión	(50.108.621)	(5.321.077)
Incremento (Disminución) de fondos durante el ejercicio	12.935.546	(12.070.869)
Disponibilidades al inicio del ejercicio	26.504.790	38.575.659
Disponibilidades al final del ejercicio	39.440.336	26.504.790


Juan C. Perez Yapani
JEFE DE CONTABILIDAD


Ricardo Sujo C.
GERENTE GENERAL


Juan Carlos Aramayo Merida
GERENTE DE FINANZAS Y ADMINISTRACION

FUNDACION DIACONIA - FONDO ROTATIVO DE INVERSION Y FOMENTO (FRIF)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

NOTA 1 - ORGANIZACION

1 a) Organización de la Fundación

Fundación Diaconía - Fondo Rotativo de Inversión y Fomento (FRIF) es una organización sin fines de lucro fundada el 29 de abril de 1997. Su personalidad jurídica fue reconocida mediante Resolución Prefectural RAP N° 147 del 8 de diciembre de 1997.

Conforme a sus estatutos, los objetivos principales son los siguientes:

- Ser una alternativa para el financiamiento para las actividades de la población, tanto urbana como rural, favoreciendo la equidad de género.
- Apoyar al desarrollo integral y sostenido de la microempresa productiva, comercial y de servicios.
- Fomentar la adquisición o construcción de vivienda popular, ampliación, refacción y mejora de la misma.
- Desarrollar, apoyar y prestar servicios micro-financieros, en el marco normativo vigente, orientados a mejorar las condiciones de vida de la población meta.
- Favorecer el acceso de la población meta a otros servicios financieros.

Mediante testimonio N° 78 del año 2007, la Prefectura del Departamento de La Paz otorga la modificación del Estatuto Orgánico a la Fundación.

Domicilio legal

El domicilio legal de la Oficina Central es Avenida Juan Pablo II Esquina calle Subtte Jorge Eulert N° 125, Zona 16 de Julio ciudad de El Alto.

Cambios en la organización

Durante la gestión 2014, se realizaron los siguientes cambios importantes en la Fundación:

- Jerarquización de la Unidad de Auditoría Interna con la creación del cargo de Gerencia de Auditoría Interna dependiente del Directorio.
- Jerarquización de la Unidad de Riesgos con la creación del cargo de Gerencia de Riesgos dependiente de la Gerencia General.
- Jerarquización del Área de Comercial con la creación del cargo de Gerencia Comercial dependiente de la Gerencia General.
- Jerarquización del Área Financiera Administrativa con la creación del cargo de Gerencia de Finanzas y Administración dependiente de la Gerencia General.
- Jerarquización de la Unidad de Recursos Humanos con la creación del cargo Gerencia de Recursos Humanos dependiente de la Gerencia General.
- Jerarquización de la Unidad de Tecnología Información y Comunicación con la creación del cargo de Subgerencia de Tecnologías de Información dependiente de la Gerencia de Finanzas y Administración.
- Creación del cargo de Subgerencia de Desempeño Social dependiente de la Gerencia Comercial.
- Creación del cargo de Subgerencia de Operaciones dependiente de la Gerencia Comercial.
- Creación de los cargos de Jefes de Sucursal de La Paz, El Alto, Oruro y Beni.

FUNDACION DIACONIA - FONDO ROTATIVO DE INVERSION Y FOMENTO (FRIF)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

NOTA 1 – ORGANIZACIÓN (Cont.)

1 a) Organización de la Fundación (Cont.)

Oficinas departamentales (urbanas, rurales)

La Fundación cuenta con 58 oficinas distribuidas en 8 departamentos de Bolivia:

- En La Paz, 17 agencias en la ciudad de El Alto, 9 en la ciudad de La Paz y 16 en el área rural.
- En Oruro, 2 agencias en la ciudad de Oruro y 1 agencia en el área rural.
- En Cochabamba, 2 agencias en la ciudad de Cochabamba.
- En Santa Cruz, 2 agencias en la ciudad de Santa Cruz.
- En Chuquisaca, 2 agencias en la ciudad de Sucre.
- En Tarija, 1 agencia en la ciudad de Tarija.
- En Potosí, 1 agencia en la ciudad de Potosí y 1 agencia en el área rural.
- En Beni, 1 sucursal en la ciudad de Trinidad y 3 agencias en el área rural.

Otra información relevante que ayude a comprender la naturaleza de la Fundación

Durante la gestión 2014, se obtuvo autorización por parte del ente regulador para la apertura de 1 sucursal y 3 agencias:

- Agencia Bautista Saavedra en la ciudad de El Alto del Departamento de La Paz.
- Agencia Franz Tamayo en la ciudad de El Alto del Departamento de La Paz
- Agencia El Morro en la ciudad de Sucre del Departamento de Chuquisaca.
- Sucursal Trinidad en la ciudad de Trinidad del Departamento de Beni.

Promedio de empleados durante el ejercicio

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Oficina Central - La Paz	79	67
La Paz	83	100
El Alto	264	219
Beni	25	24
Oruro	28	27
Cochabamba	18	16
Chuquisaca	13	9
Potosí	11	9
Tarija	7	6
Santa Cruz	10	8
	<u>538</u>	<u>485</u>

Proceso de adecuación al ámbito de supervisión del sistema financiero

Mediante Resolución SB N° 034/2008 de 10 de marzo de 2008, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), al amparo del Art. 4 de la Ley de Bancos y Entidades Financieras modificado por la Ley N° 1864 de 15 de junio de 1998 y la Ley N° 3076 de 20 de junio de 2005, incorporó al ámbito de aplicación de la Ley de Bancos y Entidades Financieras, a las Instituciones Financieras de Desarrollo (IFD) u Organizaciones No Gubernamentales Financieras (ONG), como entidades de intermediación financiera no bancarias, organizadas como fundaciones o asociaciones sin fines de lucro o sociedades civiles.

FUNDACION DIACONIA - FONDO ROTATIVO DE INVERSION Y FOMENTO (FRIF)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

NOTA 1 – ORGANIZACIÓN (Cont.)

1 a) Organización de la Fundación (Cont.)

Proceso de adecuación al ámbito de supervisión del sistema financiero (Cont.)

La Resolución SB N° 199/2008 de 14 de octubre de 2008, emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), aprobó y puso en vigencia el Reglamento para las Instituciones Financieras de Desarrollo (IFD), estableciendo las fases para obtener el Certificado de Adecuación dentro del proceso de incorporación al ámbito de supervisión de dicha Autoridad.

De acuerdo a la carta SB/IEN/D-60994/2008 de 1° de diciembre de 2008 enviada a FINRURAL, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, recomienda que dentro del proceso de adecuación que vienen realizando las Instituciones Financieras de Desarrollo (IFD), aplicar en el menor plazo posible todas las disposiciones establecidas en el Manual de Cuentas para Bancos y Entidades Financieras.

En fecha 21 de agosto del 2013 se promulga la Ley N° 393 de Servicios Financieros que abroga la Ley N° 1488 de Bancos y Entidades Financieras, dicha Ley entra en vigencia a los noventa días de su promulgación. La Ley N° 393 en su Título IV, Capítulo II, sección VI define las características y organización de la Institución Financiera de Desarrollo (IFD). En la disposición transitoria cuarta de la ley N° 393 se establece que la Autoridad del Sistema Financiero (ASFI) deberá adecuar las licencias de funcionamiento a lo dispuesto en la presente ley; así como reglamentar los plazos y modalidades de incorporación y/o disolución de las entidades financieras que aún no cuenta con licencias de funcionamiento.

Asimismo, en fecha 9 de septiembre del 2014 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) mediante circular ASFI/ 263/2014 modifica el Reglamento para Instituciones Financieras de Desarrollo (IFD) incorporando las disposiciones de la Ley N° 393 de Servicios Financieros y el Decreto Supremo N° 2055 del 9 de julio del 2014.

La Fundación obtuvo el Certificado de Adecuación en fecha 25 de mayo de 2010, y actualmente está cumpliendo con las disposiciones establecidas por la normativa vigente, ya que se encuentra en proceso de implementación del plan de acción presentado a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) para la obtención de la licencia de funcionamiento.

1 b) Hechos importantes sobre la situación de la Fundación

Cambios relevantes en la legislación

En fecha 21 de agosto de 2013 se promulgó la Ley N°393 de Servicios Financieros con el objetivo de regular las actividades de intermediación financiera y la prestación de los servicios financieros así como la organización y funcionamiento de las entidades financieras y prestadoras de servicios financieros; la protección del consumidor financiero; y, la participación del Estado como rector del sistema financiero. La Ley entró en vigencia el 21 de noviembre de 2013.

Mediante Decreto Supremo N° 1842 de 18 de diciembre de 2013, el Gobierno reglamentó rangos de tasas de interés anual máximas para créditos de vivienda de interés social. Asimismo, el Decreto Supremo N° 2055 de 9 de julio de 2014 reglamentó tasas de interés anuales máximas para el sector productivo por el tamaño de la unidad productiva micro, pequeña, mediana y grande.

Hechos importantes sobre la situación de la Fundación

Al 31 de diciembre de 2014, la Fundación alcanzó un patrimonio contable de Bs329 millones; activos por Bs835 millones y pasivos por Bs506 millones.

FUNDACION DIACONIA - FONDO ROTATIVO DE INVERSION Y FOMENTO (FRIF)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

NOTA 1 – ORGANIZACIÓN (Cont.)

1 b) Hechos importantes sobre la situación de la Fundación (Cont.)

Al 31 de diciembre de 2014, el desempeño de la Fundación ha permitido un crecimiento razonable del margen financiero y resultados acumulados positivos, que generan un ROE de 8.32% y un ROA de 3.41% ambos anualizados.

La cartera bruta de créditos directos alcanzó a Bs768 millones, lo que significó un crecimiento de cartera de 14,46%.

La calidad de la cartera refleja 1,10% de mora respecto de las colocaciones brutas y la cobertura de la cartera en mora es de 746,73% (considerando las provisiones específicas y genéricas).

La Fundación al 31 de diciembre de 2014, cuenta con una participación de mercado del 18,49% considerando el mercado de instituciones afiliadas a FINRURAL (Asociación de Instituciones Financieras de Desarrollo).

Calificación de riesgo

Al 31 de diciembre de 2014, el buen desempeño financiero de la Fundación contribuyó a mantener la calificación de riesgo asignada por la calificadora de riesgo AESA Ratings (Calificadora de riesgo asociada a Fitch Ratings):

A	para emisor
F1	para corto plazo en moneda extranjera
A	para largo plazo en moneda extranjera
F1	para corto plazo en moneda nacional
A	para largo plazo en moneda nacional

Gestión integral de riesgos

Administración de riesgos

A finales de la gestión 2014 la Unidad de Gestión de Riesgos ha sido fortalecida con la contratación de dos analistas de riesgo de crédito.

Administración de riesgo de crédito

Durante la gestión 2014, se ha continuado con importantes avances en la administración del riesgo crediticio, como ser:

- Control y seguimiento periódico de la evolución y calidad del portafolio crediticio, con énfasis en el control de la cartera en mora por tecnología crediticia, región geográfica y sectores económicos.
- Evaluación periódica del proceso de calificación de la cartera de créditos, con la finalidad de verificar que las provisiones hayan sido constituidas en el marco de la normativa emitida vigente por el ente regulador.
- Fortalecimiento de la gestión de otorgación y administración de la cartera de créditos, mediante la revisión de las políticas, procedimientos y permanente actualización de las herramientas de análisis crediticio, además de la correspondiente difusión interna.

FUNDACION DIACONIA - FONDO ROTATIVO DE INVERSION Y FOMENTO (FRIF)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

NOTA 1 – ORGANIZACIÓN (Cont.)

1 b) Hechos importantes sobre la situación de la Fundación (Cont.)

Gestión integral de riesgos (Cont.)

- Revisión de carpetas de crédito en las agencias, con el propósito de verificar el cumplimiento de la normativa interna y mejorar el análisis en la determinación de la capacidad de pago de los clientes, y por ende, gestionar de manera adecuada el riesgo de crédito.
- Seguimiento periódico del cumplimiento de los límites de concentración de cartera definidos por el Directorio.

Administración del riesgo de mercado y liquidez

Se realizó la evaluación de la gestión del riesgo de liquidez y mercado, con énfasis en la revisión y determinación de calces de plazos de activos y pasivos financieros con la finalidad de mejorar el control de la posición cambiaria en moneda extranjera de la Fundación.

Administración del riesgo operativo

- Como parte de la gestión del riesgo operativo, se ha evaluado el plan de contingencias tecnológicas de la entidad, cuyos resultados permitieron adoptar medidas orientadas a mejorar la infraestructura tecnológica para minimizar el riesgo de suspensión de servicios por eventos externos.
- Verificación de la oportunidad y calidad de la información reportada a la ASFI y a FINRURAL.

Planes de fortalecimiento, capitalización o reestructuración

Las utilidades que genera Fundación no pueden ser distribuidas por constituir una entidad sin fines de lucro, restricción que está establecida en sus estatutos de constitución. Por tanto, todas las utilidades generadas por las operaciones, son capitalizadas al patrimonio de la Fundación.

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES

2.1 Bases de preparación de los estados financieros

La Fundación se encuentra en proceso de adecuación al ámbito de supervisión del sistema financiero según se dispone en la Resolución Administrativa N° 34/2008 del 10 de marzo de 2008, en este sentido, los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), las cuales son coincidentes en todos los aspectos significativos, con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia, excepto por el reconocimiento del ajuste integral de estados financieros (ajuste por inflación), según se explica a continuación:

De acuerdo con la Norma Contable N° 3 emitida por el Consejo Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio de Auditores y/o Contadores Públicos de Bolivia, los estados financieros deben ser ajustados reconociendo el efecto integral de la inflación, para lo cual debe considerarse la valuación de la Unidad de Fomento a la Vivienda como índice del ajuste.

De acuerdo con la Circular SB/585/2008 emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), se dispone la suspensión del reconocimiento integral de la inflación.

La preparación de los estados financieros, de acuerdo a las normas contables de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), requiere que la Gerencia de la Fundación realice algunas estimaciones que afectan los montos de los activos y pasivos y la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los montos de ingresos y gastos del ejercicio. Los resultados futuros podrían ser diferentes, aunque estas estimaciones fueron realizadas en estricto cumplimiento del marco contable y normativo vigente.

FUNDACION DIACONIA - FONDO ROTATIVO DE INVERSION Y FOMENTO (FRIF)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.1 Bases de presentación de los estados financieros (Cont.)

Como se indica en la Nota 2.1 anterior, los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y 2013, son presentados en forma comparativa y no registran los efectos de la inflación de acuerdo con las normas contables establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), contenidas en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras.

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y 2013, consolidan los estados financieros de las sucursales y agencias de la Fundación situadas en La Paz, Oruro, Potosí, Cochabamba, Chuquisaca, Tarija, Santa Cruz y Beni.

2.2 Criterios de valuación

a) Operaciones y saldos en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera, se valúan, de acuerdo con los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre del ejercicio. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el tipo de cambio es de Bs6,86 por US\$ 1.

Las diferencias de cambio resultantes de aplicar este procedimiento se registran en los resultados del ejercicio en la cuenta "Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor".

b) Cartera de créditos

Al 31 de diciembre 2014 y 2013, los saldos de cartera exponen el capital prestado más los productos financieros devengados al cierre del ejercicio, excepto los créditos vigentes calificados en las categorías de riesgo D, E y F, así como la cartera vencida y la cartera en ejecución, por los que no se registran los productos financieros devengados. La provisión específica para incobrabilidad de cartera está calculada en función de la evaluación y calificación efectuada por la Fundación sobre toda la cartera existente.

Dicha evaluación se realizó tomando en cuenta los lineamientos establecidos en el Libro 3, Título II Capítulo I - Directrices Generales para la Gestión del Riesgo de Crédito y Capítulo IV - Reglamento para la Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos, que forma parte de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

La provisión específica para cartera incobrable al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es de Bs18.272.230 y Bs12.156.733, respectivamente, que es considerada suficiente para cubrir las probables pérdidas que pudieran producirse al realizar los créditos existentes.

La provisión genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional para cartera incobrable al 31 de diciembre de 2014 es de Bs34.971.657, que es considerada suficiente para cubrir las probables pérdidas que pudieran producirse al realizar los créditos existentes. Al 31 de diciembre de 2013 no se registraba esta provisión.

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se tiene constituida una provisión genérica voluntaria de Bs1.157.469 y Bs20.142.226.

c) Inversiones temporarias y permanentes

Inversiones temporarias

Incluyen todas las inversiones susceptibles de realizarse en un plazo menor a 30 días.

Los depósitos en caja de ahorro, se valúan a su valor de costo más los productos financieros devengados hasta el cierre del ejercicio.

Las inversiones en fondos de inversión se valúan a su valor neto de realización.

FUNDACION DIACONIA - FONDO ROTATIVO DE INVERSION Y FOMENTO (FRIF)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.2 Criterios de valuación (Cont.)

c) Inversiones temporarias y permanentes (Cont.)

Inversiones permanentes

Las inversiones en títulos de deuda en moneda nacional que cotizan en bolsa, se valúan al menor valor entre el costo de adquisición más los rendimientos devengados por cobrar y su valor de mercado.

La participación en la empresa "Servicio de Información Crediticia INFOCRED S.A.", se valúa al valor nominal de cada acción.

Los certificados de aportación telefónica están valuadas a su costo de adquisición. La Fundación ha constituido una previsión por desvalorización quedando dichos certificados registrados a un valor de mercado estimado.

d) Otras cuentas por cobrar

Los saldos de las cuentas contable otras cobrar por cobrar, comprenden los derechos derivados de algunas operaciones de intermediación financiera no incluidos en el grupo de cartera, pagos anticipados y créditos diversos a favor de la Fundación, registrados a su valor de costo.

Las partidas registradas en esta cuenta podrán permanecer como máximo trescientos treinta días (330). Si transcurrido este lapso no han sido recuperadas son provisionadas en un 100% y castigadas con cargo a la previsión para otras cuentas por cobrar previamente constituida.

La previsión para cuentas incobrables al 31 diciembre de 2014 y 2013 de Bs327.720 y Bs226.054, respectivamente, es considerada suficiente para cubrir las pérdidas que pudieran producirse al recuperar las otras cuentas por cobrar.

e) Bienes realizables

Los bienes recibidos en recuperación de créditos se registran al menor valor que resulte de: a) el valor de la dación o de la adjudicación por ejecución judicial y b) el saldo de capital contable, neto de la previsión por incobrabilidad del crédito que se cancela total o parcialmente.

No se contabilizan depreciaciones ni actualizaciones para estos bienes y en caso de que el valor determinado por un perito independiente, registrado, de acuerdo con lo que establece la Recopilación de Normas de la ASFI, fuera inferior al contabilizado, se constituye una previsión por desvalorización tal como lo establece el Manual de Cuentas.

Los bienes realizables están registrados a sus valores de adjudicación o valores de libros o valores estimados de realización, el que fuese menor. Dichos bienes, de acuerdo con lo establecido por las normas de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), no son actualizados y se constituye una previsión por desvalorización si es que no son vendidos dentro de un plazo de tenencia.

Según lo dispuesto por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) mediante la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, si la Fundación se adjudica o recibe en dación de pago, bienes por cancelación de conceptos distintos a la amortización de capital, tales como intereses, recuperación de gastos y otros, éstos deben registrarse a valor de Bs1.

De acuerdo con la Ley de Fortalecimiento de la Normativa y Supervisión Financiera N° 2297, de fecha 20 de diciembre de 2001, los bienes que pasen a propiedad de una entidad de intermediación financiera a partir del 1° de enero de 2003, deberán ser vendidos en el plazo de un año desde la fecha de su adjudicación, debiéndose provisionar a la fecha de su adjudicación al menos el 25% del valor en libros. Si las ventas no se efectúan en el plazo establecido se deberán constituir provisiones de por lo menos el 50% del valor en libros después de un año de la fecha de adjudicación y del 100% antes de finalizado el segundo año, desde la fecha de adjudicación

FUNDACION DIACONIA - FONDO ROTATIVO DE INVERSION Y FOMENTO (FRIF)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.2 Criterios de valuación (Cont.)

f) Bienes de uso y método de depreciación

Los bienes de uso están valuados a su costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada, calculada por el método de línea recta aplicando tasas anuales suficientes para extinguir los valores al final de su vida útil estimada. El valor de los bienes de uso considerado en su conjunto, no supera su valor de mercado.

Los gastos de mantenimiento, reparaciones y mejoras que no extienden la vida útil de los bienes son cargados a los resultados del ejercicio en que se incurren.

g) Otros activos

Bienes diversos

La papelería, útiles y material de servicio registrados en la cuenta contable bienes diversos están valuados a su valor de costo.

Los activos en depósito registrados en la cuenta bienes diversos están valuados a su valor de costo.

Activos intangibles

Los programas y aplicaciones informáticas adquiridos por la Fundación se valúan al costo de adquisición.

h) Provisiones y previsiones

Provisión para indemnizaciones del personal

La provisión para indemnizaciones se constituye para todo el personal por el total del pasivo devengado al cierre de cada ejercicio. Según disposiciones legales vigentes, transcurridos los cinco años de antigüedad en su empleo, el personal ya es acreedor a su indemnización, equivalente a un mes de sueldo por año de antigüedad, sin embargo, a partir de la publicación del Decreto Supremo N° 0110, el trabajador (a) tendrá derecho a recibir la indemnización luego de haber cumplido más de 90 días de trabajo continuo, producido el retiro intempestivo de que fuera objeto o presentada su renuncia voluntaria.

Previsión cíclica

De acuerdo a lo establecido en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, determinó la constitución de la previsión genérica cíclica, considerando el efecto del crecimiento de la cartera que se presenta en épocas de expansión económica y la necesidad de incorporar un mecanismo que permita efectuar mayores provisiones en momentos en los que el deterioro de la cartera aún no se ha materializado y se cuente con una reserva que pueda ser utilizada cuando los requerimientos de previsión sean mayores.

Esta previsión será aplicada al conjunto de los créditos empresariales y PYME, calificados en las categorías A, B y C, de igual manera se constituyen para créditos PYME calificados por días mora, vivienda, consumo y microcrédito calificados en A, aplicando diferentes porcentajes según lo determinado en el Libro 3°, Título II, Capítulo IV – Reglamento para la Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros.

FUNDACION DIACONIA - FONDO ROTATIVO DE INVERSION Y FOMENTO (FRIF)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.2 Criterios de valuación (Cont.)

h) Provisiones y previsiones (Cont.)

La referida provisión sólo puede ser utilizada cuando: i) exista deterioro por seis meses consecutivos de la calidad de cartera total, medida a través del aumento en el "ratio de provisión requerida sobre cartera y contingente (RPR)"; ii) se haya constituido la provisión cíclica requerida total en un 100%; y iii) habiendo cumplido los requisitos anteriores, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero haya emitido su no objeción para el uso de la mencionada provisión.

Esta provisión puede ser computada como parte del Patrimonio Neto de la entidad hasta el límite del 50% de la provisión cíclica requerida total, reclasificando dicha proporción en la cuenta "provisión genérica voluntaria cíclica".

Al 31 de diciembre 2014 y 2013, se ha constituido la provisión genérica cíclica por Bs8.874.521 y Bs7.957.353, respectivamente.

i) Patrimonio neto

El patrimonio institucional de la Fundación se registra a valores históricos registrados a partir del 1° de enero de 2008. En cumplimiento a la circular SB/585/2008 emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), no se ha efectuado la actualización por inflación a partir de la gestión 2008.

j) Resultados del ejercicio

La Fundación determina el resultado neto de la gestión al 31 de diciembre de 2014 y 2013 de acuerdo con lo requerido por la Circular SB/585/2008 emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), es decir sin efectuar el ajuste por inflación.

k) Productos financieros devengados y comisiones ganadas

Los productos financieros ganados sobre la cartera son registrados por el sistema de lo devengado, excepto por los productos financieros correspondiente a la cartera vencida y en ejecución y los productos sobre cartera vigente de clientes calificados en las categorías de riesgo (D, E y F), cuyos productos se registran en cuentas de orden como productos en suspenso. En estos casos los ingresos se reconocen en el momento de su percepción.

Los productos financieros ganados sobre las inversiones temporarias e inversiones permanentes de renta fija son registrados en función del método de lo devengado.

Las comisiones ganadas se contabilizan por el método de lo devengado, excepto las comisiones fijas que son reconocidas en el momento de su percepción.

l) Gastos financieros

Los cargos financieros son contabilizados por el método de lo devengado

m) Impuesto a las Utilidades de las Empresas (IUE)

De acuerdo con la Ley N° 843 (Texto Ordenado en 2005) y el Decreto Supremo N° 24051 de 29 de junio de 1995, la Fundación registra contablemente el Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE) aplicando la tasa vigente del 25% sobre la utilidad impositiva de cada ejercicio, siguiendo el método del pasivo, que no contempla el efecto de las diferencias temporales entre el resultado contable y el impositivo.

FUNDACION DIACONIA - FONDO ROTATIVO DE INVERSION Y FOMENTO (FRIF)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.2 Criterios de valuación (Cont.)

m) Impuesto a las Utilidades de las Empresas (IUE) (Cont.)

Este impuesto es liquidado y pagado en períodos anuales y es considerado como pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones (IT) hasta la presentación de la liquidación del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE) correspondiente al ejercicio siguiente.

En caso de existir quebranto impositivo, éste se acumula y es compensable con utilidades impositivas futuras en los siguientes tres (3) años de producido el quebranto como máximo.

Al 31 de diciembre 2014 y 2013, la Fundación ha estimado un Impuesto sobre a las Utilidades de las Empresas (IUE) de Bs3.109.323 y Bs9.425.222, respectivamente.

La Ley N° 211 sancionada el 23 de diciembre de 2011 y reglamentada mediante Decreto Supremo N° 1288 de 11 de julio de 2012, crea una Alícuota Adicional del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas Financiero (AA-IUE Financiero), para todas las entidades financieras cuyo coeficiente de rentabilidad respecto del patrimonio neto exceda el 13%. La tasa de la alícuota fue definida en 12.5% sobre la utilidad neta imponible, con pago anual y no admite ninguna deducción.

Durante la gestión 2014 la Fundación alcanzó un "coeficiente de rentabilidad respecto del patrimonio neto" de sólo 7,96% por lo cual estuvo exento del pago de la AA-IUE Financiero. Al 31 de diciembre de 2013 el "coeficiente de rentabilidad respecto del patrimonio neto" de la Fundación, supera el 13%, por lo cual ha estimado una AA-IUE Financiero de Bs4.712.611 registrados en los resultados del ejercicio.

n) Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales

Los estados financieros y sus notas se han elaborado de acuerdo a normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

NOTA 3 - CAMBIO DE POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

Durante la gestión 2014, no existen cambios en las políticas y prácticas contables significativas respecto a la gestión 2013.

NOTA 4 - ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

La Fundación declara no tener bienes de disponibilidad restringida, ni contingencias de ninguna naturaleza.

NOTA 5 - ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

La clasificación de activos y pasivos en corriente y no corriente es la siguiente:

	2014	2013
	Bs	Bs
Activo corriente		
Disponibilidades	39.440.336	26.504.790
Inversiones temporarias	37.680.863	22.027
Cartera vigente	319.018.695	291.235.488
Otras cuentas por cobrar	4.884.515	5.050.507
Otras operaciones activas	9.560.447	9.534.314
Total activo corriente	410.584.856	332.347.126

FUNDACION DIACONIA - FONDO ROTATIVO DE INVERSION Y FOMENTO (FRIF)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

NOTA 5 - ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES (Cont.)

	2014	2013
	Bs	Bs
Activo no corriente		
Cartera vigente	430.072.145	367.779.734
Otras cuentas por cobrar	1.063.875	216.673
Inversiones permanentes	2.854.097	344.451
Previsión genérica para incobrabilidad de cartera	(36.129.126)	(20.142.225)
Otras operaciones activas	26.352.949	18.592.870
Total activo no corriente	436.633.109	369.941.085
Total activo	834.798.796	699.138.629
Pasivo corriente		
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	204.220.793	113.088.172
Otras cuentas por pagar	10.372.127	23.937.439
Otras operaciones pasivas	3.803.257	-
Total pasivo corriente	218.396.177	137.025.611
Pasivo no corriente		
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	267.194.838	236.870.551
Otras cuentas por pagar	15.515.988	14.096.710
Otras operaciones pasivas	5.071.264	8.693.850
Total pasivo no corriente	287.782.090	259.661.111
Total pasivo	506.178.267	396.686.722
Total patrimonio	328.620.529	302.451.907
Total pasivo y patrimonio	834.798.796	699.138.629

Calce financiero

Al 31 de diciembre de 2014:

Rubro	Inicial	Plazo						
		A 30 días	A 60 días	A 90 días	A 180 días	A 360 días	A 720 días	+720 días
Activos	834.798.796	102.105.745	28.861.495	33.135.647	98.590.235	135.472.565	170.312.820	266.320.289
Disponibilidades	39.440.336	39.440.336	-	-	-	-	-	-
Inversiones temporarias	37.680.863	37.680.863	-	-	-	-	-	-
Cartera vigente	760.011.442	23.370.899	28.304.670	32.761.325	101.778.493	140.609.009	179.899.062	253.287.984
Otras cuentas por cobrar	5.948.390	1.081.315	411.776	496.715	1.155.506	1.739.203	1.096.555	(32.680)
Inversiones permanentes	2.854.097	-	-	-	-	-	-	2.854.097
Otras operaciones activas	(11.136.332)	532.332	145.049	(122.393)	(4.343.764)	(6.875.647)	(10.682.797)	10.210.888
Pasivos	506.178.267	26.633.082	17.445.660	33.837.498	37.258.799	103.221.138	124.642.458	163.139.632
Financiamientos del país	337.737.026	19.117.920	14.038.305	28.555.063	22.486.283	63.846.283	78.993.438	110.699.734
Financiamientos externos	133.678.605	386.668	2.333.958	2.130.033	13.590.345	37.735.935	43.544.668	33.956.998
Otras cuentas por pagar	25.888.115	6.856.520	744.091	2.771.516	-	-	-	15.515.988
Otras operaciones pasivas	8.874.521	271.974	329.306	380.886	1.182.171	1.638.920	2.104.352	2.966.912
Brecha simple		75.472.663	11.415.835	(701.851)	61.331.436	32.251.427	45.670.362	103.180.657
Brecha acumulada		75.472.663	86.888.498	86.186.647	147.518.083	179.769.510	225.439.872	328.620.529

FUNDACION DIACONIA - FONDO ROTATIVO DE INVERSION Y FOMENTO (FRIF)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

NOTA 5 - ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES (Cont.)

Al 31 de diciembre de 2013:

Rubro	Inicial	Plazo						
		A 30 días	A 60 días	A 90 días	A 180 días	A 360 días	A 720 días	+720 días
Activos	699.138.629	57.759.889	27.977.934	31.851.711	94.038.810	117.569.200	153.164.574	216.776.511
Disponibilidades	26.504.790	26.504.790	-	-	-	-	-	-
Inversiones temporarias	22.027	22.027	-	-	-	-	-	-
Cartera vigente	667.800.338	20.908.530	26.941.728	30.596.314	93.108.146	125.080.765	153.104.460	218.060.395
Otras cuentas por cobrar	5.267.180	781.930	-	4.939	138.897	4.124.741	60.114	156.559
Inversiones permanentes	344.451	-	-	-	-	-	-	344.451
Otras operaciones activas	(800.157)	9.542.612	1.036.206	1.250.458	791.767	(11.636.306)	-	(1.784.894)
Pasivos	396.686.722	28.792.858	13.031.668	14.680.509	40.081.359	40.439.217	106.588.636	153.072.475
Financiamientos del país	193.484.599	14.552.881	8.889.407	7.672.295	8.554.948	18.789.383	55.834.435	79.191.250
Financiamientos externos	156.474.124	7.424.440	3.350.575	7.008.214	15.196.195	21.649.834	50.754.201	51.090.665
Otras cuentas por pagar	38.034.149	6.815.537	791.686	-	16.330.216	-	-	14.096.710
Otras operaciones pasivas	8.693.850	-	-	-	-	-	-	8.693.850
Brecha simple		28.967.031	14.946.266	17.171.202	53.957.451	77.129.983	46.575.938	63.704.036
Brecha acumulada		28.967.031	43.913.297	61.084.499	115.041.950	192.171.933	238.747.871	302.451.907

NOTA 6 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

La Fundación al y 31 diciembre de 2014 y 2013, no es propietaria de acciones o participaciones en sociedades, ni mantiene bajo su control a otras instituciones o empresas.

NOTA 7 - POSICION EN MONEDA EXTRANJERA

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los estados financieros expresados en bolivianos incluyen el equivalente de saldos en otras monedas (principalmente dólares estadounidenses), de acuerdo con el siguiente detalle:

	2014 Bs	2013 Bs
ACTIVO		
Disponibilidades	5.960.062	19.062.826
Inversiones temporarias	7.911	7.187
Cartera	26.425.640	38.346.319
Otras cuentas por cobrar	6.791	167.477
	<u>32.400.404</u>	<u>57.583.809</u>
PASIVO		
Obligaciones con bancos y entidades financieras	95.118.168	122.290.903
Otras cuentas por pagar	154.074	135.902
Previsiones	445.996	708.522
Obligaciones subordinadas	-	736.497
	<u>95.718.238</u>	<u>123.871.824</u>
Posición neta - pasiva	<u>(63.317.834)</u>	<u>(66.288.015)</u>
Equivalente en US\$	<u>(9.230.005)</u>	<u>(9.662.976)</u>

NOTA 8 -COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

8.a) Disponibilidades

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

	2014 Bs	2013 Bs
Caja	7.031.057	3.649.451
Bancos	32.409.279	22.855.339
	<u>39.440.336</u>	<u>26.504.790</u>

8.b) Cartera

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

<u>Clasificación de la cartera según estado del crédito</u>	2014 Bs	2013 Bs
Préstamos vigentes	759.384.926	667.719.546
Préstamos vencidos	6.967.370	3.059.947
Préstamos en ejecución	1.480.643	520.423
Préstamos reprogramados vigentes	626.516	80.793
Préstamos reprogramados vencidos	2.691	26.780
Préstamos reprogramados en ejecución	22.979	-
	<u>768.485.125</u>	<u>671.407.488</u>
Productos devengados por cobrar	9.190.939	8.449.439
Previsión específica para cartera incobrable	(18.272.230)	(12.156.733)
Previsión genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional	(34.971.657)	-
Previsión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	(1.157.469)	(20.142.226)
	<u>723.274.708</u>	<u>647.557.969</u>

Clasificación de la cartera por tipo de crédito

Al 31 de diciembre de 2014:

<u>Tipo de Crédito</u>	<u>Cartera vigente</u>	<u>Cartera vencida</u>	<u>Cartera ejecución</u>	<u>Previsión para incobrables</u>
1) Microcréditos debidamente garantizados	52.902.701	322.618	27.848	283.474
2) Microcréditos no debidamente garantizados	263.608.615	3.213.106	575.241	4.026.893
3) Consumo debidamente garantizado	35.958.228	-	2.937	621.770
4) Consumo no debidamente garantizado	286.633.503	2.042.222	463.197	10.903.408
5) Hipotecaria de vivienda	37.010.436	-	-	64.935
6) De vivienda sin garantía hipotecaria	15.902.852	47.004	-	503.393
7) Crédito pyme con calificación por mora	1.281.805	50.984	-	57.259
8) Microcrédito de Banca Comunal no debidamente garantizado	66.713.302	1.294.127	434.399	1.811.098
	<u>760.011.442</u>	<u>6.970.061</u>	<u>1.503.622</u>	<u>18.272.230</u>

FUNDACION DIACONIA - FONDO ROTATIVO DE INVERSION Y FOMENTO (FRIF)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

NOTA 8 -COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

8.b) Cartera y contingente (Cont.)

Clasificación de la cartera por tipo de crédito (Cont.)

Al 31 de diciembre de 2013:

<u>Tipo de Crédito</u>	<u>Cartera vigente</u>	<u>Cartera vencida</u>	<u>Cartera ejecución</u>	<u>Previsión para incobrables</u>
1) Microcréditos debidamente garantizados	44.576.941	-	27.848	158.004
2) Microcréditos no debidamente garantizados	265.533.871	1.517.699	179.389	2.328.339
3) Consumo debidamente garantizado	21.433.210	-	2.937	404.388
4) Consumo no debidamente garantizado	227.731.136	546.622	179.808	7.875.586
5) Hipotecaria de vivienda	24.250.961	-	-	42.115
6) De vivienda sin garantía hipotecaria	12.157.552	3.735	-	31.946
7) Crédito pyme con calificación por mora	1.884.068	-	-	10.820
8) Microcrédito de Banca Comunal no debidamente garantizado	70.232.600	1.018.671	130.441	1.305.535
	<u>667.800.339</u>	<u>3.086.727</u>	<u>520.423</u>	<u>12.156.733</u>

Clasificación de la cartera por actividad económica del deudor

Al 31 de diciembre de 2014:

<u>Actividad del deudor</u>	<u>Cartera vigente</u>	<u>Cartera vencida</u>	<u>Cartera ejecución</u>	<u>Previsión para incobrables</u>
Agricultura y ganadería	78.341.024	804.089	39.550	842.587
Caza silvicultura y pesca	5.268.900	80.165	-	113.022
Extracción de petróleo crudo y gas natural	727.118	-	-	19.013
Minerales metálicos y no metálicos	25.249.312	51.205	-	468.818
Industria manufacturera	102.359.968	917.965	170.527	2.571.714
Producción y distribución de energía eléctrica gas y agua	1.077.920	-	-	18.203
Construcción	80.501.316	678.114	121.344	2.448.376
Venta al por mayor y menor	205.898.179	2.767.947	899.872	5.605.774
Hoteles y restaurantes	30.746.519	395.053	46.104	933.842
Transporte almacenamiento y comunicaciones	100.091.846	722.963	130.741	1.958.182
Intermediación financiera	1.979.510	80.310	4.972	132.189
Servicios inmobiliarios empresariales y de alquiler	18.763.959	150.264	20.810	493.822
Administración pública defensa y seguridad social obligatoria	31.164.228	85.471	38.917	857.852
Educación	38.203.661	46.850	-	871.033
Servicios sociales comunales y personales	29.411.597	120.844	30.785	625.384
Servicio de hogares privados que contratan servicio domestico	5.666.591	68.506	-	199.877
Servicio de organizaciones y organos extraterritoriales	-	-	-	-
Actividades atípicas	4.559.794	315	-	112.542
	<u>760.011.442</u>	<u>6.970.061</u>	<u>1.503.622</u>	<u>18.272.230</u>

Al 31 de diciembre de 2013:

<u>Actividad del deudor</u>	<u>Cartera vigente</u>	<u>Cartera vencida</u>	<u>Cartera ejecución</u>	<u>Previsión para incobrables</u>
Agricultura y ganadería	64.429.285	166.373	-	311.583
Caza silvicultura y pesca	5.071.979	30.732	-	59.543
Extracción de petróleo crudo y gas natural	277.026	-	-	8.198
Minerales metálicos y no metálicos	18.712.289	13.065	-	285.226
Industria manufacturera	90.999.188	380.250	131.232	1.824.026
Producción y distribución de energía eléctrica gas y agua	763.110	-	-	11.992
Construcción	65.616.676	213.072	12.085	1.489.929
Venta al por mayor y menor	190.789.572	1.764.034	249.351	3.678.991
Hoteles y restaurantes	26.393.041	119.965	8.121	522.284
Transporte almacenamiento y comunicaciones	82.234.456	167.714	31.782	1.228.406
Intermediación financiera	2.442.793	6.715	4.972	62.138
Servicios inmobiliarios empresariales y de alquiler	17.755.266	63.374	14.056	430.192
Administración pública defensa y seguridad social obligatoria	31.947.254	31.734	21.735	735.522
Educación	35.989.364	42.658	16.305	791.041
Servicios sociales comunales y personales	23.973.443	77.786	30.785	485.924
Servicio de hogares privados que contratan servicio domestico	5.587.995	9.095	-	131.991
Servicio de organizaciones y organos extraterritoriales	1.895	-	-	57
Actividades atípicas	4.815.707	159	-	99.690
	<u>667.800.339</u>	<u>3.086.727</u>	<u>520.423</u>	<u>12.156.733</u>

FUNDACION DIACONIA - FONDO ROTATIVO DE INVERSION Y FOMENTO (FRIF)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

NOTA 8 -COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

8.b) Cartera y contingente (Cont.)

Clasificación de la cartera por destino del crédito

Al 31 de diciembre de 2014:

<u>Destino del crédito</u>	<u>Cartera vigente</u>	<u>Cartera vencida</u>	<u>Cartera ejecución</u>	<u>Previsión para incobrables</u>
Agricultura y ganadería	74.754.745	607.664	-	520.681
Caza silvicultura y pesca	3.222.403	69.651	-	72.060
Extracción de petróleo crudo y gas natural	1.304	-	-	39
Minerales metálicos y no metálicos	8.059.153	18.022	17.181	52.127
Industria manufacturera	39.437.656	582.200	37.113	652.846
Producción y distribución de energía eléctrica gas y agua	180.391	-	-	261
Construcción	261.548.270	1.305.319	285.402	7.808.159
Venta al por mayor y menor	148.703.696	2.731.660	775.142	4.129.942
Hoteles y restaurantes	10.148.366	175.506	-	207.055
Transporte almacenamiento y comunicaciones	99.672.922	887.702	171.090	1.269.233
Intermediación financiera	137.434	-	-	3.903
Servicios inmobiliarios empresariales y de alquiler	102.427.640	499.943	202.989	3.297.284
Administración pública defensa y seguridad social obligatoria	762.301	1.290	-	18.569
Educación	2.287.322	10.173	-	63.284
Servicios sociales comunales y personales	8.236.105	75.593	14.706	163.606
Servicio de hogares privados que contratan servicio domestico	268.398	-	-	3.196
Servicio de organizaciones y órganos extraterritoriales	-	-	-	-
Actividades atípicas	163.336	5.337	-	9.985
	<u>760.011.442</u>	<u>6.970.061</u>	<u>1.503.622</u>	<u>18.272.230</u>

Al 31 de diciembre de 2013:

<u>Destino del crédito</u>	<u>Cartera vigente</u>	<u>Cartera vencida</u>	<u>Cartera ejecución</u>	<u>Previsión para incobrables</u>
Agricultura y ganadería	67.477.605	154.505	12.985	192.551
Caza silvicultura y pesca	2.538.029	17.590	-	17.450
Extracción de petróleo crudo y gas natural	7.228	-	-	217
Minerales metálicos y no metálicos	7.405.870	30.246	-	50.276
Industria manufacturera	36.291.819	210.390	37.113	318.688
Producción y distribución de energía eléctrica gas y agua	104.756	-	-	653
Construcción	199.983.121	346.276	96.068	5.392.998
Venta al por mayor y menor	148.781.435	1.823.022	215.318	2.683.409
Hoteles y restaurantes	11.366.321	86.199	7.587	144.945
Transporte almacenamiento y comunicaciones	108.553.300	169.515	57.976	898.961
Intermediación financiera	136.933	-	-	2.964
Servicios inmobiliarios empresariales y de alquiler	72.776.948	168.703	78.670	2.171.752
Administración pública defensa y seguridad social obligatoria	1.125.955	-	-	19.644
Educación	2.523.794	8.297	-	59.659
Servicios sociales comunales y personales	8.178.627	66.961	14.706	188.921
Servicio de hogares privados que contratan servicio domestico	367.798	-	-	4.511
Servicio de organizaciones y órganos extraterritoriales	-	-	-	-
Actividades atípicas	180.800	5.023	-	9.134
	<u>667.800.339</u>	<u>3.086.727</u>	<u>520.423</u>	<u>12.156.733</u>

Clasificación de la cartera por tipo de garantía

Al 31 de diciembre de 2014:

<u>Tipo de garantía</u>	<u>Cartera vigente</u>	<u>Cartera vencida</u>	<u>Cartera ejecución</u>	<u>Previsión para incobrables</u>
Garantía hipotecaria	127.069.986	322.618	30.785	976.145
Garantía personal	379.665.978	4.825.850	781.412	10.498.191
Otras garantías	253.275.478	1.821.593	691.425	6.797.894
Prendaria con desplazamiento	-	-	-	-
Prendaria sin desplazamiento	-	-	-	-
	<u>760.011.442</u>	<u>6.970.061</u>	<u>1.503.622</u>	<u>18.272.230</u>

NOTA 8 -COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

8.b) Cartera y contingente (Cont.)

Clasificación de la cartera por tipo de garantía (Cont.)

Al 31 de diciembre de 2013:

<u>Tipo de garantía</u>	<u>Cartera vigente</u>	<u>Cartera vencida</u>	<u>Cartera ejecución</u>	<u>Previsión para incobrables</u>
Garantía hipotecaria	91.717.800	-	30.784	614.132
Garantía personal	331.080.633	2.396.726	241.697	6.507.502
Otras garantías	245.001.906	690.001	247.942	5.035.099
Prendaria con desplazamiento	-	-	-	-
Prendaria sin desplazamiento	-	-	-	-
	<u>667.800.339</u>	<u>3.086.727</u>	<u>520.423</u>	<u>12.156.733</u>

Clasificación de la cartera según la calificación de créditos

Al 31 de diciembre de 2014:

<u>Calificación</u>	<u>Cartera vigente</u>	<u>%</u>	<u>Cartera vencida</u>	<u>%</u>	<u>Cartera ejecución</u>	<u>%</u>	<u>Previsión para incobrables</u>	<u>%</u>
Categoría A	757.477.255	100%	-	-	-	-	10.801.771	59%
Categoría B	2.534.187	0%	4.018	0%	-	-	126.112	1%
Categoría C	-	-	881.176	13%	-	-	169.447	1%
Categoría D	-	-	303.544	4%	57.660	4%	180.602	1%
Categoría E	-	-	439.105	6%	12.019	1%	360.899	2%
Categoría F	-	-	5.342.218	77%	1.433.943	95%	6.633.399	36%
	<u>760.011.442</u>	<u>100%</u>	<u>6.970.061</u>	<u>100%</u>	<u>1.503.622</u>	<u>100%</u>	<u>18.272.230</u>	<u>100%</u>

Al 31 de diciembre de 2013:

<u>Calificación</u>	<u>Cartera vigente</u>	<u>%</u>	<u>Cartera vencida</u>	<u>%</u>	<u>Cartera ejecución</u>	<u>%</u>	<u>Previsión para incobrables</u>	<u>%</u>
Categoría A	666.896.082	100%	-	-	-	-	8.735.853	72%
Categoría B	904.257	0%	3.735	0%	-	-	50.753	0%
Categoría C	-	-	192.915	6%	-	-	38.583	0%
Categoría D	-	-	56.969	2%	-	-	28.484	0%
Categoría E	-	-	175.399	6%	-	-	140.319	1%
Categoría F	-	-	2.657.710	86%	520.422	100%	3.162.741	26%
	<u>667.800.339</u>	<u>100%</u>	<u>3.086.728</u>	<u>100%</u>	<u>520.422</u>	<u>100%</u>	<u>12.156.733</u>	<u>100%</u>

Clasificación de la cartera por número de clientes

Al 31 de diciembre de 2014:

<u>Prestatarios</u>	<u>Cartera vigente</u>	<u>%</u>	<u>Cartera vencida</u>	<u>%</u>	<u>Cartera ejecución</u>	<u>%</u>	<u>Previsión para incobrables</u>	<u>%</u>
De 1 a 10 mayores	4.304.337	1%	-	-	-	-	28.451	0%
De 11 a 50 mayores	12.469.768	2%	-	-	-	-	71.001	0%
De 51 a 100 mayores	12.535.358	2%	-	-	-	-	101.232	1%
Otros	730.701.979	96%	6.970.061	100%	1.503.622	100%	18.071.546	99%
	<u>760.011.442</u>	<u>100%</u>	<u>6.970.061</u>	<u>100%</u>	<u>1.503.622</u>	<u>100%</u>	<u>18.272.230</u>	<u>100%</u>

FUNDACION DIACONIA - FONDO ROTATIVO DE INVERSION Y FOMENTO (FRIF)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

NOTA 8 -COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

8.b) Cartera y contingente (Cont.)

Clasificación de la cartera por número de clientes (Cont.)

Al 31 de diciembre de 2013:

<u>Prestatarios</u>	<u>Cartera vigente</u>	<u>%</u>	<u>Cartera vencida</u>	<u>%</u>	<u>Cartera ejecución</u>	<u>%</u>	<u>Previsión para incobrables</u>	<u>%</u>
De 1 a 10 mayores	4.575.606	1%	-	-	-	-	29.159	0%
De 11 a 50 mayores	12.351.902	2%	-	-	-	-	65.510	1%
De 51 a 100 mayores	11.401.848	2%	-	-	-	-	82.710	1%
Otros	639.470.983	96%	3.086.728	100%	520.422	100%	11.979.354	99%
	<u>667.800.339</u>	<u>100%</u>	<u>3.086.728</u>	<u>100%</u>	<u>520.422</u>	<u>100%</u>	<u>12.156.733</u>	<u>100%</u>

Evolución de la cartera en las tres últimas gestiones

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Cartera vigente	759.384.926	667.719.546	516.044.845
Cartera vencida	6.967.370	3.059.947	1.640.967
Cartera en ejecución	1.480.643	520.423	542.499
Cartera reprogramada vigente	626.516	80.793	73.879
Cartera reprogramada vencida	2.691	26.780	3.339
Cartera reprogramada en ejecución	22.979	-	-
Previsión específica para cartera incobrable	18.272.230	12.156.733	9.492.347
Previsión genérica para incobrabilidad de cartera	36.129.126	20.142.226	15.549.166
Previsión cíclica	8.874.521	7.957.353	6.600.609
Cargos por previsión específica para incobrabilidad de cartera	24.443.728	8.031.216	3.153.649
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad de cartera	39.367.634	6.516.970	4.296.110
Cargos por previsión cíclica para incobrabilidad	1.610.810	2.045.124	2.104.579
Disminución previsión específica para incobrabilidad de cartera	18.323.074	5.366.830	360.632
Disminución previsión genérica para incobrabilidad de cartera	23.380.732	1.923.910	326.857
Disminución previsión genérica cíclica	693.642	688.380	118.956
Productos por cartera vigente	160.064.955	134.764.032	111.097.963
Productos por cartera vencida	1.001.510	493.041	7.327
Productos por cartera en ejecución	45.515	117.110	2.299
Productos en suspenso	1.696.518	774.382	417.148
Créditos castigados por insolvencia	2.344.191	2.363.472	2.229.211
Numero de prestatarios	71.076	69.199	66.623

Conciliación de previsiones de cartera (incluye previsión específica, genérica y cíclica)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Previsión inicial	40.256.312	31.642.122	23.108.917
(-) Castigos	(5.159)	-	(214.688)
(-) Disminución de previsión	(42.397.448)	(7.979.120)	(806.445)
(+) Previsión constituida	65.422.172	16.593.310	9.554.338
(+) Diferencia de cambio	-	-	-
	<u>63.275.877</u>	<u>40.256.312</u>	<u>31.642.122</u>

NOTA 8 -COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

8.b) Cartera y contingente (Cont.)

Grado de reprogramaciones e impacto sobre la situación de la cartera y los resultados

Al 31 de diciembre de 2014, la cartera reprogramada representa el 0,08% de la cartera bruta de la Fundación, al 31 de diciembre de 2013 la relación era del 0,012%.

Límites legales prestables de la Fundación que se establecen en normas legales

Con respecto a los límites establecidos por la legislación vigente, la Fundación no ha concedido ni mantiene créditos con prestatarios o grupos de prestatarios que excedan dichos límites con relación a su patrimonio institucional.

8.c) Inversiones temporarias y permanentes

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

Inversiones temporarias

	2014 <u>Bs</u>	2013 <u>Bs</u>
Cajas de ahorro	9.582.381	5.201
Fondos de inversión	<u>28.098.482</u>	<u>16.826</u>
	<u>37.680.863</u>	<u>22.027</u>

El rendimiento promedio obtenido fue de:

Inversión moneda nacional	5,64%	0,70%
Inversión moneda extranjera	0,80%	0,40%
Inversión temporaria total	5,64%	0,70%

Inversiones permanentes

	2014 <u>Bs</u>	2013 <u>Bs</u>
<u>Participación en entidades de servicios públicos</u>		
Aportaciones en cooperativas telefónicas	122.096	112.450
Previsión para desvalorización de inversiones	<u>(47.899)</u>	<u>(47.899)</u>
	74.197	64.551
<u>Participación en entidades financieras y afines</u>		
Inversión en Patrimonio Autónomo BISA ST - DFRIF	2.500.000	-
<u>Acciones en otras entidades</u>		
INFOCRED BIC S.A.	<u>279.900</u>	<u>279.900</u>
	<u>2.854.097</u>	<u>344.451</u>

FUNDACION DIACONIA - FONDO ROTATIVO DE INVERSION Y FOMENTO (FRIF)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

NOTA 8 -COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

8.d) Otras cuentas por cobrar

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

	2014 Bs	2013 Bs
<u>Pagos anticipados</u>		
Anticipo del impuesto a las transacciones	4.297.174	4.096.978
Anticipo por compra de bienes y servicios	-	13.966
Anticipo por avance de obra	-	368.665
Alquileres pagados por anticipado	24.444	-
Seguros pagados por anticipado	109.649	99.470
Otros pagos anticipados (1)	865.894	186.408
<u>Diversas</u>		
Otros pagos anticipados	40.272	24.506
Gastos por recuperar	37.063	30.337
Crédito Fiscal IVA	-	-
Contratos anticréticos	24.010	24.010
Importes entregados en garantía (2)	608.868	324.158
Otras partidas pendientes de cobro (3)	268.736	324.736
<u>Previsión para otras cuentas por cobrar</u>		
Previsión específica para cuentas por cobrar (4)	(327.720)	(226.054)
	<u>5.948.390</u>	<u>5.267.180</u>

- (1) El saldo deudor al 31 de diciembre de 2014, principalmente está compuesto por pagos anticipados a las empresas W.W.M. S.R.L. por Obra en Construcción por Bs345.547, Digital Net Word S.R.L. Instalación Eléctrica por Bs95.540, Imcruz Comercial S.A. por Compra Vehículo por Bs191.330, por alquileres de oficinas por Bs73.500, AXON S.R.L. por adecuación sistema (Netbank) por Bs62.640, Seguros Alianza por la compra de SOAT 2015 por Bs36.757 y otros anticipos por Bs60.580.

El saldo deudor al 31 de diciembre de 2013, principalmente está compuesto por pagos anticipados a por la compra de SOAT por Bs31.512, pago intereses a financiadores Kolibri Kapital por Bs105.234, Fossekalen por Bs37.945 y otros anticipos por Bs11.717.

- (2) El saldo al 31 de diciembre de 2014, principalmente está compuesto por boletas de garantía, Sintesis S.A. por Bs500.000, Y.P.F.B. por Bs40.000 y garantía de alquileres de oficinas por Bs68.868.

El saldo al 31 de diciembre de 2013, principalmente está compuesto por boletas de garantía, Sintesis S.A. por Bs250.000, ENDE Corporación por Bs2.545 y garantía de alquileres de oficinas por Bs71.613.

- (3) El saldo al 31 de diciembre de 2014 está compuesto principalmente por: Seguros Nacional Vida por Bs96.673, Seguros Credinform International por Bs91.974 y ex funcionario José Luis Miranda Quisbert por Bs34.810 y otras partidas por Bs45.279.

El saldo al 31 de diciembre de 2013, Seguros Nacional Vida por Bs167.533, Seguros Credinform International por Bs68.875 y ex funcionario Jose Luis Miranda Quisbert por Bs34.810 y otras partidas por Bs53.518.

- (4) El saldo al 31 de diciembre de 2014 está compuesto por previsión de pagos anticipados Bs6.948, cuentas diversas por cobrar Bs291.926 y cuentas diversas gastos judiciales Bs28.846.

El saldo al 31 de diciembre de 2013 está compuesto por previsión de cuentas diversas por cobrar Bs226.054.

FUNDACION DIACONIA - FONDO ROTATIVO DE INVERSION Y FOMENTO (FRIF)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

NOTA 8 -COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

8.e) Bienes realizables

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

	2014 Bs	2013 Bs
Bienes recibidos en recuperación de créditos		
Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos	5	5
	<u>5</u>	<u>5</u>

8.f) Bienes de uso y depreciaciones acumuladas

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

	Valores actualizados Bs	2014 Depreciación acumulada Bs	Valores netos Bs	2013 Valores netos Bs
Terrenos	4.761.471	-	4.761.471	4.477.853
Edificios	3.292.171	1.189.932	2.102.239	2.117.035
Muebles y enseres	3.721.044	1.505.479	2.215.565	1.744.509
Equipo e instalaciones	3.119.492	1.204.267	1.915.225	998.355
Equipo de computación	9.597.759	5.139.767	4.457.992	3.366.063
Vehículos	8.933.335	4.551.335	4.382.000	2.781.850
Obras en construcción (1)	2.595.938	-	2.595.938	409.535
	<u>36.021.210</u>	<u>13.590.780</u>	<u>22.430.430</u>	<u>15.895.200</u>

- (1) Corresponde a obras en construcción del edificio de las agencias de Río Seco y Juan Pablo II.

Las depreciaciones de los bienes de uso, cargadas a los resultados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, alcanzan a Bs3.054.158 y Bs2.407.617, respectivamente.

8.g) Otros activos

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

	2014 Bs	2013 Bs
Papelería, útiles materiales de servicio y bienes	369.508	1.084.875
Programas y aplicaciones informáticas	4.334.740	3.511.592
Amortización acumulada programas y aplicaciones informáticas	(1.534.281)	(1.049.460)
	<u>3.169.967</u>	<u>3.547.007</u>

Las amortizaciones de los otros activos, cargadas a los resultados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, alcanzan a Bs727.791 y Bs801.747, respectivamente.

8.h) Fideicomisos constituidos

Este rubro no registra saldo al 31 diciembre de 2014 y 2013.

FUNDACION DIACONIA - FONDO ROTATIVO DE INVERSION Y FOMENTO (FRIF)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

NOTA 8 -COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

8.i) Obligaciones con el público

Este rubro no registra saldo al 31 diciembre de 2014 y 2013.

8.j) Obligaciones fiscales

Este rubro no registra saldo al 31 diciembre de 2014 y 2013.

8.k) Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento

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

		2014	2013
		<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<u>Bancos y otras entidades financieras del país a plazo</u>			
Banco BISA S.A.	(1)	37.000.000	28.000.000
Banco Unión S.A.	(2)	14.000.000	-
Financiamiento Capital + SAFI S.A.	(3)	45.500.000	46.000.000
Fortaleza SAFI S.A. - Fondo Microfinanzas	(4)	28.000.000	28.000.000
BISA SAFI S.A. Microfic	(5)	46.525.000	53.000.000
<u>Otros Financiamientos a plazo</u>			
Fundapro	(6)	23.905.000	32.900.000
Patrimonio Autónomo BISA S.T. - Diaconía FRIF	(7)	128.427.657	-
<u>Entidades del exterior a plazo</u>			
KolibriKapital	(8)	5.831.000	5.831.000
Oikocredit	(9)	19.036.499	31.498.833
INCOFIN	(10)	27.440.000	41.160.000
Triple Jump	(11)	3.430.000	3.430.000
LocFund	(12)	15.492.167	10.461.500
Banco Interamericano de Desarrollo	(13)	2.352.000	3.920.000
FossekallenForvaltning AS	(14)	3.224.200	3.224.200
BANK IM BISTUM ESSEN EG	(15)	13.720.000	13.720.000
IC FundSicav	(16)	1.715.000	1.715.000
Dual ReturnFund	(17)	8.575.000	8.575.000
EMF MicrofinanceFund	(18)	3.430.000	3.430.000
Finethic SCA	(19)	6.860.000	6.860.000
SNS Institucional MicrofinanceFund	(20)	20.580.000	20.580.000
		455.043.523	342.305.533
Cargos devengados por pagar		16.372.108	7.653.190
		<u>471.415.631</u>	<u>349.958.723</u>

(1) Banco BISA

PréstamoBs0 (Bs14.000.000 en 2013)
Tasa anual de interés 5.5%
Plazo 6 meses (a partir del 18/07/13)
Amortización semestral de intereses
Amortización de Capital al vencimiento 14/01/14 y vencimiento 14/01/14
Garantía quirografaria

FUNDACION DIACONIA - FONDO ROTATIVO DE INVERSION Y FOMENTO (FRIF)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

NOTA 8 -COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

8.k) Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento (Cont.)

(1) Banco BISA (Cont.)

Préstamo Bs7.000.000
Préstamo Original Bs14.000.000
Tasa anual de interés 1er. Semestre 6% y 2do. Semestres 6% + TRE
Plazo 6 meses (a partir del 29/01/2014)
Amortización semestral de intereses
Amortización de capital al vencimiento 14/01/14 y vencimiento 28/01/2015
Garantía quirografaria

Préstamo dentro de línea de crédito Bs0 (Bs4.000.000 en 2013)
Tasa anual de interés 6%
Plazo 6 meses y 1 año (a partir del 27/08/13)
Amortización semestral de intereses
Amortización de capital al vencimiento 22/08/14 y vencimiento 22/08/14
Garantía quirografaria

Préstamo dentro de línea de crédito Bs0 (Bs5.000.000 en 2013)
Tasa anual de interés 6%
Plazo 6 meses y 1 año (a partir del 03/09/13)
Amortización semestral de intereses
Amortización de capital al vencimiento 29/08/14 y vencimiento 29/08/14
Garantía quirografaria

Préstamo dentro de línea de crédito Bs0 (Bs5.000.000 en 2013)
Tasa anual de interés 6%
Plazo 6 meses y 1 año (a partir del 26/09/13)
Amortización semestral de intereses
Amortización de capital al vencimiento 21/09/14 y vencimiento 21/09/14
Garantía quirografaria

Préstamo dentro de línea de crédito Bs14.000.000
Tasa anual de interés 6.25%
Plazo 1 año (a partir del 25/08/14)
Amortización semestral de capital e intereses y vencimiento 20/08/15
Garantía quirografaria

Préstamo dentro de línea de crédito Bs16.000.000
Tasa anual de interés 5.5%
Plazo 1 año (a partir del 15/12/14)
Amortización semestral de capital e intereses y vencimiento 10/12/15
Garantía quirografaria

(2) Banco Unión S.A.

Préstamo Bs14.000.000
Tasa anual de interés 7 %
Plazo 1 año (a partir del 25/09/2014)
Amortización semestral de capital e intereses y vencimiento 20/08/2015
Garantía quirografaria

(3) Financiamiento Capital + SAFI S.A.

Préstamo Bs0 (Bs5.000.000 en gestión 2013)
Préstamo original Bs5.000.000
Tasa de interés variable 6.75%
Plazo 2 años (a partir del 21/03/12)
Amortización capital e interés mediante cuota única al vencimiento (11/03/2014)
Garantía quirografaria

NOTA 8 -COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

8.k) Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento (Cont.)

(3) Financiamiento Capital + SAFI S.A. (Cont.)

Préstamo Bs11.000.000 (ambas gestiones)
Préstamo original Bs11.000.000
Tasa de interés variable 7.25%
Plazo 3 años (a partir del 21/03/12)
Amortización capital e interés mediante cuota única al vencimiento (06/03/2015)
Garantía quirografaria

Préstamo Bs0 (Bs25.500.000 en gestión 2013)
Préstamo original Bs25.500.000
Tasa de interés variable 7.50%
Plazo 7 años (a partir del 28/05/12)
Amortización a capital anual a partir del 18/05/14 y vencimiento 22/04/2019
Garantía quirografaria

Préstamo Bs4.500.000 (ambas gestiones)
Préstamo original Bs4.500.000
Tasa de interés variable 6.75%
Plazo 2 años (a partir del 03/04/13)
Amortización capital e interés mediante cuota única al vencimiento (24/03/2015)
Garantía quirografaria

Préstamo Bs6.000.000
Préstamo original Bs6.000.000
Tasa de interés variable 6.8%
Plazo 1 año (a partir del 17/09/14)
Amortización capital e interés mediante cuota única al vencimiento (12/09/2015)
Garantía quirografaria

Préstamo Bs6.000.000
Préstamo original Bs6.000.000
Tasa de interés variable 7.2%
Plazo 2 años (a partir del 17/09/14)
Amortización capital e interés mediante cuota única al vencimiento (06/09/2016)
Garantía quirografaria

Préstamo Bs6.000.000
Préstamo original Bs6.000.000
Tasa de interés variable 7.5%
Plazo 3 años (a partir del 17/09/14)
Amortización capital e interés mediante cuota única al vencimiento (01/09/2017)
Garantía quirografaria

Préstamo Bs6.000.000
Préstamo original Bs 6.000.000
Tasa de interés variable 7.8%
Plazo 4 años (a partir del 17/09/14)
Amortización capital e interés mediante cuota única al vencimiento (27/08/2018)
Garantía quirografaria

Préstamo Bs6.000.000
Préstamo original Bs 6.000.000
Tasa de interés variable 8.2%
Plazo 5 años (a partir del 17/09/14)
Amortización capital e interés mediante cuota única al vencimiento (22/08/2019)
Garantía quirografaria

FUNDACION DIACONIA - FONDO ROTATIVO DE INVERSION Y FOMENTO (FRIF)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

NOTA 8 -COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

8.k) Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento (Cont.)

(4) Fortaleza SAFI

Préstamo Bs4.000.000 (ambas gestiones)
Tasa anual de interés del 7.50%
Plazo 3 años (a partir del 18/10/12)
Amortización semestral de intereses
Amortización a capital mediante cuota única al vencimiento (03/10/2015)
Garantía quirografaria

Préstamo Bs4.000.000 (ambas gestiones)
Tasa anual de interés del 7.50%
Plazo 3 años (a partir del 27/11/12)
Amortización semestral de intereses
Amortización a capital mediante cuota única al vencimiento (13/11/2015)
Garantía quirografaria

Préstamo Bs1.500.000 (ambas gestiones)
Tasa anual de interés del 7.50%
Plazo 3 años (a partir de 27/12/12)
Amortización semestral de intereses
Amortización a capital mediante cuota única al vencimiento (12/12/2015)
Garantía quirografaria

Préstamo Bs6.500.000 (ambas gestiones)
Tasa anual de interés del 7.40%
Plazo 3 años (a partir de 30/04/13)
Amortización semestral de intereses
Amortización a capital mediante cuota única al vencimiento (14/04/2016)
Garantía quirografaria

Préstamo Bs6.000.000 (ambas gestiones)
Tasa anual de interés del 7.50%
Plazo 3 años (a partir de 31/10/13)
Amortización semestral de intereses
Amortización a capital mediante cuota única al vencimiento (23/09/2016)
Garantía quirografaria

Préstamo Bs6.000.000 (ambas gestiones)
Tasa anual de interés del 7.50%
Plazo 3 años (a partir de 12/12/13)
Amortización semestral de intereses
Amortización a capital mediante cuota única al vencimiento (27/09/2016)
Garantía quirografaria

(5) BISA SAFI S.A. Microfic

Préstamo Bs5.000.000 (Bs7.500.000 en 2013)
Tasa anual de interés del 7.33%
Plazo 5 años (a partir del 27/06/11)
Amortización anual de intereses
Amortización a capital a partir del 26/06/13
Vencimiento 25/06/2016
Garantía quirografaria

FUNDACION DIACONIA - FONDO ROTATIVO DE INVERSION Y FOMENTO (FRIF)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

NOTA 8 -COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

8.k) Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento (Cont.)

(5) BISA SAFI S.A. Microfic (Cont.)

Préstamo Bs8.000.000 (Bs12.000.000 en 2013)
Tasa anual de interés del 7.33%
Plazo 5 años (a partir del 12/07/11, 12/09/11)
Amortización anual de intereses
Amortización a capital a partir del 12/07/13, 12/09/13 y vencimiento 12/09/2016
Garantía quirografaria

Préstamo Bs18.750.000 (Bs25.000.000 en 2013)
Tasa anual de interés del 7.25%
Plazo 5 años (a partir del 28/12/12)
Amortización anual de intereses
Amortización a capital a partir del 26/12/14 y vencimiento 25/12/2017
Garantía quirografaria

Préstamo Bs6.375.000 (Bs8.500.000 en 2013)
Tasa anual de interés del 7.3%
Plazo 5 años (a partir del 09/12/13)
Amortización anual de intereses
Amortización a capital a partir del 09/12/14 y vencimiento 09/12/2017
Garantía quirografaria

Préstamo Bs8.400.000
Tasa anual de interés del 7.45%
Plazo 4 años (a partir del 08/09/14)
Amortización anual de intereses
Amortización a capital mediante cuota única al vencimiento (07/09/2018)
Garantía quirografaria

(6) Fundapro

Préstamo US\$ 500.000, equivalente a Bs3.430.000 (US\$ 750.000 en 2013, equivalente a Bs5.145.000)
Préstamo original US\$ 1.000.000
Tasa anual de interés del 3%
Plazo 5 años (a partir del 09/02/11)
Amortización semestral de intereses
Amortización a capital anual a partir del 09/02/13 y vencimiento 09/02/2016
Garantía quirografaria

Préstamo Bs3.500.000 (Bs5.250.000 en 2013)
Préstamo original Bs7.000.000
Tasa anual de interés del 4.50%
Plazo 5 años (a partir del 09/02/11)
Amortización semestral de intereses
Amortización a capital anual a partir del 09/02/13 y vencimiento 09/02/2016
Garantía quirografaria

Préstamo US\$ 750.000, equivalente a Bs5.145.000 (US\$ 1.000.000 en 2013, equivalente a Bs6.860.000)
Tasa anual de interés del 4.5%
Plazo 5 años (a partir del 04/07/12)
Amortización semestral de intereses
Amortización a capital anual a partir del 04/07/14 y vencimiento 04/07/2017
Garantía quirografaria

FUNDACION DIACONIA - FONDO ROTATIVO DE INVERSION Y FOMENTO (FRIF)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

NOTA 8 -COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

8.k) Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento (Cont.)

(6) Fundapro (Cont.)

Préstamo Bs0 (Bs1.715.000 en 2013)
Préstamo original Bs3.430.000.
Tasa anual de interés del 5.07%
Plazo 2 años (a partir del 04/07/12)
Amortización semestral de intereses
Amortización a capital anual a partir del 04/07/13 y vencimiento 04/07/2014
Garantía quirografaria

Préstamo Bs8.400.000 (Bs10.500.000 en 2013)
Préstamo Original Bs10.500.000.
Tasa anual de interés del 5.00%
Plazo 3 años (a partir del 03/10/13)
Amortización semestral de intereses
Amortización semestral de capital a partir del 03/10/14 y vencimiento 03/10/2016
Garantía quirografaria

Préstamo US\$ 500.000 (Ambas gestiones), equivalente a Bs3.430.000
Tasa anual de interés del 3.5%
Plazo 5 años (a partir del 03/10/13)
Amortización semestral de intereses
Amortización semestral de capital a partir del 03/04/15 y vencimiento 03/10/2018
Garantía quirografaria

(7) PatrimonioAutónomo BISA ST – Diaconía FRIF

En fecha 13 de febrero del 2014 BISA ST realiza el desembolso de Bs160.891.115 por la compra de 67 pagares a Diaconía FRIF de acuerdo a contrato de derechos de compra.
Saldo del monto a capital de los pagares Bs128.427.657
Plazo 6 años (a partir del 13/02/2014)
Amortización de capital e intereses al vencimiento de cada pagaré (Vencimiento final 17/09/2019)
Garantía quirografaria

(8) KolibriKapital

Préstamo US\$ 0 (US\$ 850.000 en 2013, equivalente a Bs5.831.000)
Tasa anual de interés del 6,25% y plazo 7 años
Amortización trimestral de intereses
Amortización a capital mediante cuota única al vencimiento 01/04/2014
Garantía quirografaria

Préstamo US\$ 850.000, equivalente a Bs5.831.000
Tasa anual de interés del 5.50% y plazo 3 años (a partir del 01/04/2014)
Amortización trimestral de intereses
Amortización a capital mediante cuota única al vencimiento 31/03/2017
Garantía quirografaria

(9) Oikocredit

Préstamo US\$ 400.000, equivalente a Bs2.744.000 (US\$ 800.000 en 2013, equivalente a Bs5.488.000)
Préstamo original US\$ 2.000.000
Tasa anual de interés del 8,31% y plazo 6 años (a partir del 18/08/09)
Amortización semestral de intereses
Amortización a capital semestral a partir del 18/02/11
Vencimiento 18/08/2015
Garantía quirografaria

FUNDACION DIACONIA - FONDO ROTATIVO DE INVERSION Y FOMENTO (FRIF)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

NOTA 8 -COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

8.k) Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento (Cont.)

(9) Oikocredit (Cont.)

Préstamo US\$ 375.000, equivalente a Bs2.572.500 (US\$ 1.125.000 en 2013, equivalente a Bs7.717.500)
Préstamo original US\$ 3.000.000
Tasa anual de interés del 6,50% y plazo 5 años (a partir del 03/06/10)
Amortización semestral de intereses
Amortización a capital semestral a partir del 03/12/11
Vencimiento 03/06/2015
Garantía quirografaria

Préstamo Bs13.719.999 (Bs18.293.333 en 2013)
Préstamo original Bs20.580.000
Tasa anual de interés del 7.63% y plazo 5 años (a partir del 25/10/2012)
Amortización semestral de intereses
Amortización a capital semestral a partir del 25/10/2013
Vencimiento 25/10/2017
Garantía quirografaria

(10) INCOFIN

Préstamo US\$ 0 (US\$ 2.000.000 en 2013, equivalente a Bs13.720.000)
Tasa anual de interés del 6% y plazo 3 años (a partir del 7/05/11)
Amortización trimestral de intereses
Amortización a capital anual a partir del 08/04/13
Vencimiento 07/04/2014
Garantía quirografaria

Préstamo US\$ 3.000.000, equivalente a Bs20.580.000 (US\$ 4.000.000 en 2013, equivalente a Bs27.440.000)
Tasa anual de interés del 6% y plazo 3 años (a partir del 3/05/13)
Amortización trimestral de intereses
Amortización a capital trimestral a partir del 07/10/2014
Vencimiento 03/05/2016
Garantía quirografaria

Préstamo US\$ 1.000.000, equivalente a Bs6.860.000
Tasa anual de interés del 6% y plazo 3 años (a partir del 07/10/14)
Amortización semestral de intereses
Amortización a capital mediante cuota única al vencimiento
Vencimiento 09/10/2017
Garantía quirografaria

(11) Triple Jump

Préstamo US\$ 0 (US\$ 500.000 en 2013, equivalente a Bs3.430.000)
Tasa anual de interés del 7% y plazo 4 años (a partir del 30/11/10)
Amortización semestral de intereses
Amortización a capital mediante cuota única al vencimiento
Vencimiento 15/11/2014
Garantía quirografaria

Préstamo US\$ 500.000, equivalente a Bs3.430.000
Tasa anual de interés del 6.5% y plazo 2 años (a partir del 15/11/14)
Amortización semestral de intereses
Amortización a capital mediante cuota única al vencimiento
Vencimiento 15/11/2016
Garantía quirografaria

NOTA 8 -COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

8.k) Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento (Cont.)

(12) LocFund

Préstamo Bs0 (Bs3.430.000 en 2013)
Préstamo original Bs5.145.000
Tasa de interés variable (TPPE + 6.9%) y plazo 2.5 años (a partir del 29/05/12)
Amortización trimestral de intereses
Amortización a capital semestral a partir del 27/08/13
Vencimiento 25/11/2014
Garantía quirografaria

Préstamo Bs857.500 (Bs4.287.500 en 2013)
Préstamo original Bs5.145.000
Tasa de interés variable (TPPE + 6.9%) y plazo 2.5 años (a partir del 20/08/12)
Amortización trimestral de intereses
Amortización a capital semestral a partir del 18/11/13
Vencimiento 16/02/2015
Garantía quirografaria

Préstamo Bs914.667 (Bs2.744.000 en 2013)
Préstamo original Bs2.744.000
Tasa de interés variable (TPPE + 6.9%) y plazo 2.4 años (a partir del 12/12/12)
Amortización trimestral de intereses
Amortización a capital semestral a partir del 09/06/14
Vencimiento 13/03/2015
Garantía quirografaria

Préstamo Bs13.720.000
Préstamo original Bs13.720.000
Tasa de interés variable (TPPE + 7 %) y plazo 4 años (a partir del 10/01/2014)
Amortización trimestral de intereses
Amortización a capital trimestral a partir del 06/04/2015
Vencimiento 01/01/2018
Garantía quirografaria

(13) Banco Interamericano de Desarrollo

Préstamo US\$ 342.857,16 equivalente a Bs2.352.000 (US\$ 571.428,58 en 2013, equivalente a Bs3.920.000)
Tasa anual de interés del 4%+ LIBOR 180 días y plazo 6 años (a partir del 07/09/10)
Amortización semestral de intereses
Amortización a capital anual a partir del 05/03/13
Vencimiento 05/03/2016
Garantía quirografaria

(14) FossekallenForvaltning AS

Préstamo US\$ 470.000, equivalente a Bs3.224.200 (ambas gestiones)
Tasa anual de interés del 4% y plazo 5 años (a partir del 10/12/10)
Amortización trimestral de intereses
Amortización a capital al vencimiento
Vencimiento 10/12/2015
Garantía quirografaria

FUNDACION DIACONIA - FONDO ROTATIVO DE INVERSION Y FOMENTO (FRIF)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

NOTA 8 -COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

8.k) Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento (Cont.)

(15) Bank imBistumEssen EG

Préstamo US\$ 2.000.000, equivalente a Bs13.720.000 (ambas gestiones)
Tasa anual de interés 6.6% y plazo 4 años (a partir del 04/01/13)
Amortización semestral de intereses
Amortización de capital al vencimiento
Vencimiento 21/12/2016
Garantía quirografaria

(16) IC FundSicav

Préstamo US\$ 250.000, equivalente a Bs1.715.000 (ambas gestiones)
Tasa anual de interés 5.80% y plazo 3 años (a partir del 16/09/13)
Amortización semestral de intereses
Amortización de capital al vencimiento
Vencimiento 16/09/16
Garantía quirografaria

(17) Dual ReturnFund

Préstamo US\$ 1.250.000, equivalente a Bs8.575.000 (ambas gestiones)
Tasa anual de interés 5.80% y plazo 3 años (a partir del 16/09/13)
Amortización semestral de intereses
Amortización de Capital al vencimiento
Vencimiento 16/09/16
Garantía quirografaria

(18) EMF MicrofinanceFund

Préstamo US\$ 500.000, equivalente a Bs3.430.000 (ambas gestiones)
Tasa anual de interés 5.80% y plazo 3 años (a partir del 16/09/13)
Amortización semestral de intereses
Amortización de Capital al vencimiento
Vencimiento 16/09/16
Garantía quirografaria

(19) Finethic SCA

Préstamo US\$ 1.000.000, equivalente a Bs6.860.0000 (ambas gestiones)
Tasa anual de interés 5.80% y plazo 3 años (a partir del 16/09/13)
Amortización semestral de intereses
Amortización de Capital al vencimiento
Vencimiento 16/09/16
Garantía quirografaria

(20) SNS InstitutionalMicrofinanceFund

Préstamo Bs20.580.000 (ambas gestiones)
Tasa de interés TEA de letras de tesoro de 91 días en moneda nacional más 600 bps
Plazo 2 años (a partir del 07/11/2013)
Amortización trimestral de intereses
Amortización a capital a partir del 31/08/15
Vencimiento 30/09/15
Garantía quirografaria

FUNDACION DIACONIA - FONDO ROTATIVO DE INVERSION Y FOMENTO (FRIF)**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013****NOTA 8 -COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)****8.l) Otras cuentas por pagar**

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

	2014 Bs	2013 Bs
<u>Diversas</u>		
Retenciones a terceros	95.333	66.705
Impuestos a cargo de la entidad	3.671.277	14.734.798
Acreedores por cargas sociales retenidas a terceros	361.848	290.778
Acreedores por cargas sociales a cargo de la entidad	470.641	377.978
Acreedores por compra de bienes y servicios (1)	818.900	790.248
Reservas por seguros (2)	4.004.605	4.288.631
Acreedores varios (3)	2.182.611	3.343.342
<u>Provisiones</u>		
Provisión para primas y aguinaldo	2.771.516	4.333.589
Provisión para indemnizaciones	11.511.384	9.808.080
	<u>25.888.115</u>	<u>38.034.149</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2014 los acreedores son los siguientes: AXON S.R.L. por contrato de adquisición de Software por Bs401.767, consultorías por pagar por Bs158.258, Seguridad Física por Bs110.857, Infocred BIC S.A. por Bs37.465 servicios básicos y otros acreedores Bs110.553.

Al 31 de diciembre de 2013 los acreedores son los siguientes: AXON S.R.L. por contrato de adquisición de Software por Bs506.577, consultorías por pagar por Bs153.940, Infocred BIC S.A. por Bs42.546 servicios básicos y otros acreedores Bs87.185.

- (2) A partir del mes de mayo de la gestión 2011, fueron suspendidos los cobros administrativos para la cobertura de casos de fallecimiento, invalidez u otro riesgo y se contrató a una empresa aseguradora para la cobertura del seguro de desgravamen. La totalidad del monto que fue recaudado hasta dicho mes se encuentra provisionada por la Fundación y es utilizado para otorgar beneficios a los clientes de acuerdo a reglamento.
- (3) Al 31 de diciembre de 2014 los acreedores varios son los siguientes: ex funcionario Freddy Canaza por Bs35.000, Seguro de desgravamen por Bs744.091, Beneficiarios Renta Dignidad por Bs686.300, Beneficiarios seguros de desgravamen por Bs209.106, giros por pagar por Bs11.000 y acreedores varios por pagar Bs497.114.

Al 31 de diciembre de 2013 los acreedores varios son los siguientes: Seguro de desgravamen por Bs665.045, Beneficiarios Renta Dignidad por Bs178.700, Beneficiarios seguros de desgravamen por Bs131.732, giros por pagar por Bs5.705, sueldos por pagar por Bs1.769.017, honorarios a profesionales por Bs102.350 y acreedores varios por pagar Bs490.793.

8.m) Provisiones

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

	2014 Bs	2013 Bs
Previsión genérica cíclica	8.874.521	7.957.353
	<u>8.874.521</u>	<u>7.957.353</u>

FUNDACION DIACONIA - FONDO ROTATIVO DE INVERSION Y FOMENTO (FRIF)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

NOTA 8 -COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

8.n) Valores en circulación

Este rubro no registra saldo al 31 diciembre de 2014 y 2013.

8.o) Obligaciones subordinadas

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

	2014 Bs	2013 Bs
Banco Interamericano de Desarrollo	-	736.497
	-	736.497

8.p) Obligaciones con empresas con participación estatal

Este rubro no registra saldo al 31 diciembre de 2014 y 2013.

8.q) Ingresos y gastos financieros

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

	2014 Bs	2013 Bs
<u>Ingresos financieros</u>		
Productos por inversiones temporarias	1.062.325	8.043
Productos por cartera vigente	160.064.955	134.764.032
Productos por cartera vencida	1.001.510	493.041
Productos por cartera en ejecución	45.515	117.110
	162.174.305	135.382.226
<u>Gastos financieros</u>		
Cargos por obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	34.137.116	21.246.322
Cargos por otras cuentas por pagar y comisiones financieras	1.002.449	166.852
	35.139.565	21.413.174
	127.034.740	113.969.052
<u>Tasas promedio:</u>		
Cartera de créditos MN	23%	23%
Cartera de créditos ME	19%	19%
Cartera consolidada	22%	23%
Costos de los financiamientos MN	10%	7%
Costos de los financiamientos ME	6%	7%
Financiamientos consolidados	9%	7%

FUNDACION DIACONIA - FONDO ROTATIVO DE INVERSION Y FOMENTO (FRIF)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

NOTA 8 -COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

8.r) Recuperación de activos financieros

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

	2014 Bs	2013 Bs
<u>Recuperaciones de activos financieros castigados</u>		
Recuperación de capital	130.169	103.812
Recuperación de intereses	453.322	99.097
<u>Disminución de previsión</u>		
Específica para incobrabilidad de cartera	18.323.074	5.366.830
Genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional	-	1.923.910
Genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	23.380.732	-
Genérica cíclica	693.642	688.380
Otras cuentas por cobrar	56.138	685.370
	<u>43.037.077</u>	<u>8.867.399</u>

8.s) Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos

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

	2014 Bs	2013 Bs
<u>Incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar</u>		
Específica para incobrabilidad de cartera	24.443.728	8.031.216
Genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional	34.971.657	6.516.970
Genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	4.395.977	-
Genérica cíclica	1.610.810	2.045.124
Otras cuentas por cobrar	152.646	91.396
<u>Pérdidas por inversiones temporarias</u>		
Pérdidas por inversiones temporarias	14.475	-
<u>Castigo de productos financieros</u>		
Productos financieros	874.188	476.734
Otras cuentas por cobrar	601	-
	<u>66.464.082</u>	<u>17.161.440</u>

8.t) Otros ingresos y gastos operativos

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

Otros ingresos operativos

	2014 Bs	2013 Bs
Comisiones por servicios	104.928	93.348
Ganancias por operaciones de cambio y arbitraje	517.016	772.004
Dividendos INFOCRED	223.828	116.612
Venta de formularios	29.991	36.749
Ingreso por generación de Crédito Fiscal	10.096	4.345
Ingreso por servicios varios	387.099	169.731
Otros ingresos operativos	13.313	20.290
	<u>1.286.271</u>	<u>1.213.079</u>

FUNDACION DIACONIA - FONDO ROTATIVO DE INVERSION Y FOMENTO (FRIF)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

NOTA 8 -COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

8.t) Otros ingresos y gastos operativos (Cont.)

Otros gastos operativos

	2014 Bs	2013 Bs
Comisiones por servicios de remesas	88.292	72.106
Pérdidas por operaciones de cambio y arbitraje	326.895	23.001
	<u>415.187</u>	<u>95.107</u>

8.u) Ingresos y gastos extraordinarios y de gestiones anteriores

Ingresos extraordinarios

Al 31 de diciembre de 2014, corresponde principalmente a fondos no reembolsables de proyectos con el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) ATN 11845/BO por Bs754.560 y BID-ATN/NV-14390-BO por Bs504.210, Asistencia Técnica LOCFUND por Bs46.502 y otros por Bs2.072.

Ingresos de gestiones anteriores

Al 31 de diciembre de 2014, corresponde principalmente a la reversión de la amortización de activo intangible, depreciación acumulada por Bs302.444 y otros ajustes menores de provisiones por Bs151.843.

Al 31 de diciembre de 2013 corresponde principalmente a reversión de provisiones de gasto Bs318.813 y devolución de incapacidad temporal funcionarios por Bs45.082.

Gastos de gestiones anteriores

Los gastos de gestiones anteriores al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponden principalmente a ajustes menores originados en gastos no provisionados y otros ajustes menores por Bs146.989 y Bs82.073, respectivamente.

8.v) Gastos de administración

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

	2014 Bs	2013 Bs
Gastos de personal	53.017.626	42.511.851
Servicios contratados	3.117.897	1.773.465
Seguros	286.498	199.219
Comunicaciones y traslados	2.985.005	2.703.029
Impuestos	2.260.677	783.589
Mantenimiento y reparaciones	2.208.419	1.566.729
Depreciación y desvalorización	3.054.158	2.407.617
Amortización de cargos diferidos	727.791	801.747
Otros gastos de administración	9.133.845	8.243.967
	<u>76.791.916</u>	<u>60.991.213</u>

8.w) Cuentas contingentes

Este rubro no registra saldo al 31 diciembre de 2014 y 2013.

FUNDACION DIACONIA - FONDO ROTATIVO DE INVERSION Y FOMENTO (FRIF)**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013****NOTA 8 -COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)****8.x) Cuentas de orden**

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

	2014	2013
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Garantías recibidas	298.479.870	197.502.158
Cuentas incobrables castigadas y condonadas	2.344.191	2.363.472
Productos en suspenso	1.696.518	774.382
	<u>302.520.579</u>	<u>200.640.012</u>

8.y) Fideicomisos constituidos

Este rubro no registra saldo al 31 diciembre de 2014 y 2013.

NOTA 9 - PATRIMONIO**9.a) Donaciones no capitalizables**

El capital de la Fundación está conformado por donaciones recibidas de la Misión Alianza Noruega de Oslo.

9.b) Reservas

Las utilidades acumuladas de gestiones pasadas son registradas en la cuenta contable "Reservas estatutarias" no distribuibles, considerando que los excedentes de cada año deben formar parte del capital primario.

9.c) Restricción para la distribución de utilidades

Las utilidades que genera la Fundación no pueden ser distribuidas por constituir una entidad sin fines de lucro, restricción que está establecida en sus estatutos de constitución. Por tanto, todas las utilidades generadas por las operaciones, son capitalizadas al patrimonio institucional de la Fundación.

NOTA 10 - PONDERACION DE ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2014:

Código	Nombre	Saldo Activo	Coefficiente de riesgo	Activo Computable
		<u>Bs</u>		<u>Bs</u>
Categoría I	Activos con cero riesgo	7.310.957	0,00	-
Categoría II	Activos con riesgo de 10%	-	0,10	-
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	41.991.660	0,20	8.398.332
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%	37.195.652	0,50	18.597.826
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	-	0,75	-
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	748.300.527	1,00	748.300.527
Totales		834.798.796		775.296.685
10% sobre Activo computable				77.529.669
Patrimonio neto contable (*)				302.172.007
Excedente/ (Déficit) patrimonial				224.642.338
Coefficiente de Suficiencia Patrimonial				39%

NOTA 10 - PONDERACION DE ACTIVOS (Cont.)

Al 31 de diciembre de 2013:

Código	Nombre	Saldo Activo	Coefficiente de riesgo	Activo Computable
		<u>Bs</u>		<u>Bs</u>
Categoría I	Activos con cero riesgo	3.929.350	0,00	-
Categoría II	Activos con riesgo de 10%	-	0,10	-
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	22.860.540	0,20	4.572.108
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%	24.372.448	0,50	12.186.224
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	-	0,75	-
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	647.976.291	1,00	647.976.291
Totales		699.138.629		664.734.623
10% sobre Activo computable				66.473.462
Patrimonio neto contable (*)				270.142.462
Excedente/ (Déficit) patrimonial				203.669.000
Coeficiente de Suficiencia Patrimonial				41%

- (*) El cálculo del patrimonio neto es efectuado por la Fundación debido a que aún se encuentra en proceso de adecuación, y por lo tanto no corresponde que la ASFI proporcione la información del patrimonio computable.

NOTA 11 - CONTINGENCIAS

La Fundación declara no tener contingencias probables significativas de ninguna naturaleza, más allá de las registradas contablemente.

NOTA 12 - HECHOS POSTERIORES

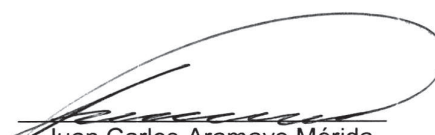
Con posterioridad al 31 de diciembre de 2014, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros.

NOTA 13 - CONSOLIDACION DE ESTADOS FINANCIEROS

La Fundación no cuenta con subsidiarias ni filiales que requieran consolidación


Juan C. Perez Yapari
JEFE DE CONTABILIDAD


Ricardo Sujo C.
GERENTE GENERAL


Juan Carlos Aramayo Mérida
GERENTE DE FINANZAS Y ADMINISTRACION

CAPÍTULO V

Informe del Fiscalizador Interno

Informe del Fiscalizador Interno

La Paz, 27 de marzo de 2015

A los señores

Directores de Fundación Diaconía

Fondo Rotativo de Inversión y Fomento (FRIF)

La Paz - Bolivia

Distinguidos Directores:

En cumplimiento a lo dispuesto en el Libro 3, Título IX, Capítulo I de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, lo descrito en el Artículo 335 del Código de Comercio, en mi calidad de fiscalizador interno de la Fundación Diaconía - Fondo Rotativo de Inversión y Fomento (FRIF) designado mediante Resolución de Directorio N° 029/2014 de fecha 14 de julio de 2014 y posesionado en Reunión de Directorio de fecha 9 de septiembre de 2014, tengo a bien informar sobre las labores cumplidas.

He tomado conocimiento de las actas y resoluciones aprobadas por el Directorio de la gestión 2014 y de sus Comités de Auditoría, Riesgos y Activos y Pasivos; a partir de mi posesión de fiscalizador interno, he participado en las reuniones de Directorio y es de mi conocimiento las decisiones asumidas por esta instancia y el cumplimiento con lo establecido en la Ley de Servicios Financieros, Estatutos y Reglamentos de la Fundación. Asimismo, he verificado la constitución de fianzas de los directores y emitido declaraciones juradas para el castigo de créditos, respecto a que los mismos no se encuentran vinculados a la propiedad, dirección, control y gestión de la Fundación; también he revisado el informe de los auditores externos Ernst & Young fechado el 25 de marzo de 2015, cuya opinión sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 fue sin salvedades.

He revisado el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2014 y el correspondiente estado de resultados, de evolución del patrimonio y flujo de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, así como sus respectivas notas. La preparación de dichos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Fundación. Mi responsabilidad consiste en emitir un informe sobre ellos basado en mi revisión. Como resultado de mi revisión, no he encontrado elementos que me permitan inferir que los estados financieros de Fundación Diaconía - Fondo Rotativo de Inversión y Fomento no ofrezcan una presentación cierta y razonable de acuerdo con normas de contabilidad emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Hasta antes de mi designación como fiscalizador interno, la Fundación no presentaba este tipo de informes al Directorio.

Asuntos relevantes

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, en fecha 1º de julio de 2014, T-462950, efectuó el requerimiento de información con corte al 31 de mayo de 2014, para llevar a cabo la inspección ordinaria con el objetivo de evaluar la situación financiera de la Fundación, la gestión de riesgos y el grado de avance en la implementación del Plan de Acción presentado según informe ASFI/DSR IV/R-121333/2011 de 14 de noviembre de 2011. Como resultado de dicha inspección, he tomado conocimiento del Informe ASFI/DSR III/R-119789/2014 de fecha 9 de octubre de 2014, el mismo que establece conclusiones y recomendaciones a los procesos, procedimientos y políticas para la gestión de riesgos.

Mediante resolución de Directorio N° 060/2014 de 13 de diciembre de 2014, se aprobó el Plan de Acción que incluye el cronograma de las medidas correctivas, el mismo que fue remitido a la ASFI según CITE: D-F/Ger./1403/14 de fecha 19.12.2014. La Fundación en fecha 31 de diciembre de 2014, ha contabilizado la previsión por riesgo adicional establecida por ASFI y a la fecha está en proceso de cumplimiento del Plan de Acción de acuerdo a los plazos establecidos.

Proceso de adecuación al ámbito de supervisión del sistema financiero

Mediante resolución SB N° 034/2008 de 10 de marzo de 2008, se incorporó al ámbito de aplicación de la LBEF, a las Instituciones Financieras de Desarrollo (IFD) u organizaciones No Gubernamentales Financieras (ONG), como entidades de intermediación financiera no bancarias. Adicionalmente, mediante resoluciones ASFI N° 199/2008 y 634/2014 de 14 de octubre de 2008 y 9 de septiembre de 2014, respectivamente; se puso en vigencia el Reglamento y sus modificaciones para las Instituciones Financieras de Desarrollo, con el objeto de regular el proceso de incorporación y adecuación hasta la obtención de la Licencia de Funcionamiento; además de la participación de una IFD en proceso de adecuación o con licencia de funcionamiento en la constitución de un Banco Pyme.

Al respecto, la Fundación en fecha 25 de mayo de 2010 obtuvo el Certificado de Adecuación en el marco de lo establecido en la Resolución SB N° 034/2008 y el Decreto Supremo N° 2055 de 9 de julio de 2014, y actualmente se encuentra en pleno proceso de implementación del Plan de Acción presentado a la ASFI para la obtención de la Licencia de Funcionamiento.

Atentamente.



Lic. Edgar Barea Altamirano
FISCALIZADOR INTERNO

EN MEMORIA DE FANNY MENDOZA

A tiempo de lamentar el inesperado fallecimiento de nuestra hermana colega Fanny Mendoza, dejamos constancia de nuestro más profundo reconocimiento por el aporte que su presencia en Diaconía-FRIF significó para nuestra Institución y para todos quienes la conocieron.



© **DIACONÍA**

Diseño
NICOBIS