



1.1 DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores:
Presidente y Directores del
CENTRO DE INVESTIGACION Y DESARROLLO REGIONAL
"CIDRE" IFD
Cochabamba – Bolivia

1. Hemos examinado los estados de situación patrimonial del **Centro de Investigación y Desarrollo Regional "CIDRE" IFD**, al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas que se acompañan. Estos estados financieros son responsabilidad de la Dirección Ejecutiva de la Entidad, nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Efectuamos nuestros exámenes de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Bolivia y lineamientos emitidos por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener razonable seguridad, respecto a si los estados financieros están libres de presentaciones incorrectas significativas. Una auditoría incluye examinar sobre una base de pruebas, evidencias que sustenten los importes y revelaciones en los estados financieros. Una auditoría también incluye evaluar los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas hechas por la Dirección Ejecutiva, así como también evaluar la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestros exámenes proporcionan una base razonable para emitir nuestra opinión.

2. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, la situación patrimonial y financiera de **Centro de Investigación y Desarrollo Regional "CIDRE" IFD**, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio neto y su flujo de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas, de acuerdo con normas legales y contables, emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).
3. Dentro del proceso de Adecuación, el 22 de julio de 2009 la Autoridad de Supervisión otorgó al CIDRE IFD el "**Certificado de Adecuación**", encontrándose en la 2da. Etapa para la "**Obtención de la Licencia de Funcionamiento**". Continuando con este proceso el Ente de Supervisión, efectuó una visita de inspección con corte al 31 de octubre de 2014, emitiendo el informe ASFI/DSR IV/R-184676/2014 el 01 de diciembre de 2014, enviado a la Entidad mediante carta ASFI/DSR IV/R-10107/2015 de 20 de enero de 2015, habiendo sido recibido el documento el 28 de enero de 2015, en el que se instruye a la Entidad, principalmente presentar un Nuevo Plan de Acción Complementario y efectuar ajustes por Bs843.949, que fueron realizados entre diciembre 2014 y enero 2015; adicionalmente, el CIDRE IFD tiene previsto presentar el Plan de Acción Complementario en el plazo establecido por el Ente Regulador.



AUDINACO S.R.L.
Audidores y Consultores

4. De acuerdo con requerimientos de la Autoridad de Supervisión, informamos que los estados financieros antes mencionados, surgen de los registros contables de la Entidad, los que son llevados de conformidad con disposiciones legales en vigencia.

AUDINACO S.R.L.
Audidores y Consultores

(SOCIO)

Lic. Aud. Juan Pablo Núñez del Prado Miranda
MAT. PROF. CAUB N° 5379
MAT. PROF. CAULP N° 2462

La Paz, 20 de febrero de 2015

CENTRO DE INVESTIGACION Y DESARROLLO REGIONAL "CIDRE" IFD
Cochabamba - Bolivia

1.2 ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expresado en Bolivianos)

	Notas	2014	2103
Activo			
Disponibilidades	8.a)	20.092.248	12.513.508
Inversiones temporarias	8.c)	179.098	424.999
Cartera neta	8.b)	409.964.948	323.999.569
Cartera vigente		400.519.003	317.640.433
Cartera vencida		4.059.262	3.612.684
Cartera en ejecución		2.872.535	1.267.405
Cartera reprogramada o reestructurada vigente		8.351.837	4.850.455
Cartera reprogramada o reestructurada vencida		547.014	445.687
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución		412.206	119.046
Productos devengados por cobrar		9.471.545	6.846.292
Previsión para cartera incobrable		(16.268.454)	(10.782.433)
Otras cuentas por cobrar	8.d)	3.357.315	2.305.780
Bienes realizables	8.e)	104.943	-
Inversiones permanentes	8.c)	7.499.471	9.005.528
Bienes de uso (Neto)	8.f)	7.957.058	8.711.002
Otros activos	8.g)	2.858.765	1.599.580
Total Activo		<u>452.013.846</u>	<u>358.559.966</u>
Pasivo			
Obligaciones con el público			
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	8.h)	358.038.003	260.339.970
Otras cuentas por pagar	8.i)	8.191.840	12.280.090
Valores en Circulación	8.j)	14.866.540	20.123.130
Obligaciones subordinadas	8.k)	13.755.634	13.745.153
Total Pasivo		<u>394.852.017</u>	<u>306.488.343</u>
Patrimonio			
Capital social		18.645.729	18.645.729
Aportes no capitalizables		10.724.255	10.724.255
Reservas		22.701.639	15.775.424
Resultados acumulados		5.090.206	6.926.215
Total Patrimonio		<u>57.161.829</u>	<u>52.071.623</u>
Total Pasivo y Patrimonio		<u>452.013.846</u>	<u>358.559.966</u>
Cuentas de Orden	8.s)	<u>1.251.975.622</u>	<u>1.140.070.928</u>

Las notas que se acompañan parte integrante de los estados financieros.


Lic. Lisbeth Nogales Villarroel
CONTADORA NACIONAL


Lic. José Meruvia V.
DIRECTOR OPERACIONES Y
FINANZAS


Lic. Alvaro Mocosco B.
DIRECTOR EJECUTIVO

CENTRO DE INVESTIGACION Y DESARROLLO REGIONAL "CIDRE" IFD
Cochabamba - Bolivia

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

	Notas	2104	2013
Ingresos financieros	8.i)	72.737.458	54.243.230
Gastos financieros	8.l)	(19.688.384)	(15.319.750)
Resultado financiero bruto		53.049.074	38.923.480
Otros ingresos operativos	8.o)	3.696.524	5.575.226
Otros gastos operativos	8.o)	(2.831.411)	(3.386.195)
Resultado de operación bruto		53.914.187	41.112.511
Recuperación de activos financieros	8.m)	19.962.125	18.274.485
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8.n)	(27.300.884)	(22.742.869)
Resultado de operaciones después de incobrables		46.575.428	36.644.127
Gastos de administración	8.p)	(40.182.934)	(29.661.729)
Resultado de operación neto		6.392.494	6.982.398
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor			
Resultado Despues de Ajuste por Diferencia de Cambio y Mantenimiento de Valor		6.392.494	6.982.398
Ingresos extraordinarios	8.q)	9.744	
Gastos extraordinarios	8.q)		(906.700)
Resultado neto del ejercicio antes de ajustes gestiones anteriores		6.402.238	6.075.698
Ingresos de gestiones anteriores	8.r)	329.217	895.966
Gastos de gestiones anteriores	8.r)	(1.641.249)	(47.437)
Resultado antes de impuestos y ajuste contable por efecto de inflación		5.090.206	6.924.227
Ajuste contable por efecto de la inflación			
Resultado antes de impuestos		5.090.206	6.924.227
Impuesto a las utilidades			
RESULTADO NETO DE LA GESTIÓN		5.090.206	6.924.227

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.


Lic. Lisbeth Nogales Villarroel
CONTADORA NACIONAL


Lic. José Meruvia V.
DIRECTOR OPERACIONES Y
FINANZAS


Lic. Alvaro Moscoso B.
DIRECTOR EJECUTIVO

