

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

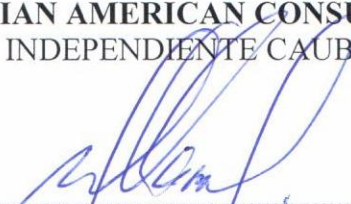
A los señores
Presidente y Miembros del Consejo de Administración de la
Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "San Antonio" Ltda.
Cochabamba - Bolivia

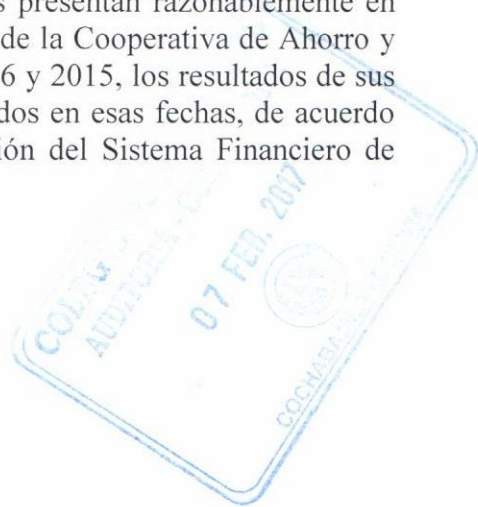
Hemos examinado los estados de situación patrimonial de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "San Antonio" Ltda. al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas 1 a 13 que se acompañan. Estos estados financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Cooperativa. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria.

Efectuamos nuestro examen de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en Bolivia y normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, contenidas en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, referidas a Auditoria Externa. Esas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoria para obtener razonable seguridad respecto a si los estados financieros están libres de presentaciones incorrectas significativas. Una auditoria incluye examinar, sobre una base de pruebas, evidencias que sustenten los importes y revelaciones en los estados financieros. Una auditoria también incluye evaluar los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas hechas por la Gerencia, así como también evaluar la presentación de los estados financieros tomados en su conjunto. Consideramos que nuestros exámenes proporcionan una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todo aspecto significativo la situación patrimonial y financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "San Antonio" Ltda. al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo, por los ejercicios terminados en esas fechas, de acuerdo con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero de Bolivia.

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


..... (Socio)
Lic. Aud. Wálter Villarroel Fernández
MAT. PROF. C.A.U.B. No. 2761
MAT. PROF. C.D.A. No. 96-C67
Cochabamba, 7 de febrero de 2017

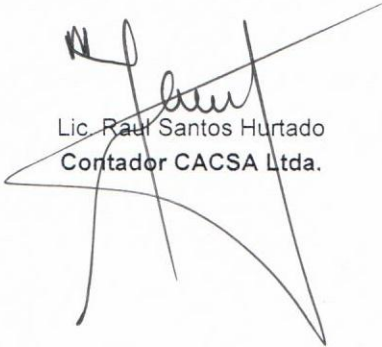


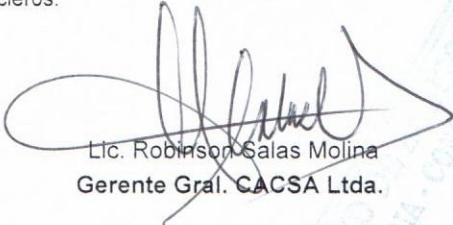
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA "SAN ANTONIO" LTDA.
 NIT: 1009405028
 Cochabamba - Bolivia

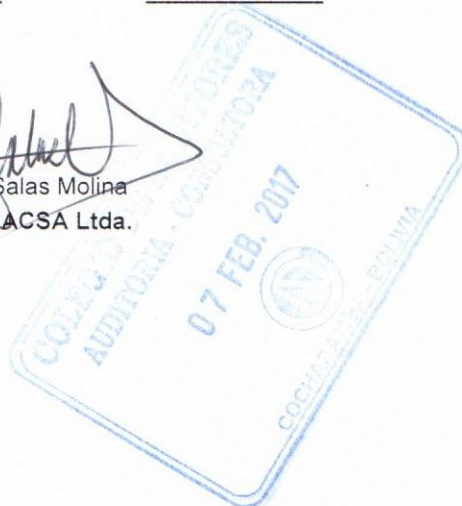
ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
 Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
 (Expresado en Bolivianos)

	Nota	31/12/2016	31/12/2015
ACTIVO			
Disponibilidades	8.a)	21.578.580	22.044.291
Inversiones temporarias	8.b)	32.523.824	35.525.063
Cartera	8.c)	232.081.814	212.272.927
Cartera vigente		241.327.593	222.145.853
Cartera vencida		555.716	285.735
Cartera en ejecucion		4.862.245	4.785.429
Cartera reprogramada o reestructurada vigente		858.539	653.680
Cartera reprogramada o reestructurada vencida		0	0
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecucion		0	0
Productos devengados por cobrar cartera		1.489.497	1.351.428
Previsión para cartera incobrable		<u>-17.011.776</u>	<u>-16.949.198</u>
Otras cuentas por cobrar	8.d)	1.100.606	971.759
Bienes realizables	8.e)	55	205.710
Inversiones permanentes	8.c)	87.465	87.465
Bienes de uso (Neto)	8.f)	3.194.770	3.495.546
Otros activos	8.g)	1.156.184	1.224.531
Total del Activo		<u>291.723.299</u>	<u>275.827.292</u>
PASIVO			
Obligaciones con el público	8.i)	205.715.949	199.386.484
Obligaciones con Bancos y Entidades Fisnanc ieras	8.k)	13.576.566	8.065.333
Otras cuentas por pagar	8.l)	9.022.490	7.975.151
Previsiones	8.m)	2.423.065	2.455.114
Total del Pasivo		<u>230.738.070</u>	<u>217.882.082</u>
PATRIMONIO			
Capital social	9	19.354.290	15.929.920
Aportes no capitalizados	9	0	8.033.702
Reservas	9	38.202.781	31.404.690
Resultados acumulados	9	3.428.158	2.576.898
Total del Patrimonio		<u>60.985.229</u>	<u>57.945.210</u>
Total del Pasivo y Patrimonio		<u>291.723.299</u>	<u>275.827.292</u>
Cuentas de orden	8.x)	<u>940.553.242</u>	<u>890.744.073</u>

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


 Lic. Raul Santos Hurtado
 Contador CACSA Ltda.


 Lic. Robinson Salas Molina
 Gerente Gral. CACSA Ltda.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA "SAN ANTONIO" LTDA.
 NIT: 1009405028
 Cochabamba - Bolivia

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
 Por los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2016 y 2015
 (Expresado en Bolivianos)

	Nota	31/12/2016	31/12/2015
Ingresos financieros	8.q)	28.898.353	26.244.399
Gastos financieros	8.q)	-6.692.497	-6.077.545
RESULTADO FINANCIERO BRUTO		22.205.856	20.166.854
Otros ingresos operativos	8.t)	1.036.160	1.148.848
Otros gastos operativos	8.t)	-332.743	-183.763
RESULTADO DE OPERACION BRUTO		22.909.273	21.131.939
Recuperacion de activos financieros	8.r)	2.524.283	3.000.861
Cargos por incobrabilidad de activos financieros	8.s)	-2.618.923	-2.322.216
RESULTADO DE OPERACION DESPUES DE INCOBRABLES		22.814.633	21.810.584
Gastos de administración	8.v)	-18.496.659	-18.691.638
RESULTADO DE OPERACION NETO		4.317.973	3.118.946
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		0	0
RESULTADO DESPUES DE AJUSTES POR DIFERENCIA Y MANTENIMIENTO DE VALOR		4.317.973	3.118.946
Ingresos extraordinarios	8.u)	44	6.663
Gastos extraordinarios		0	0
RESULTADO NETO ANTES DE AJUSTES GESTIONES ANTERIORES		4.318.017	3.125.609
Ingresos de gestiones anteriores	8.u)	126.450	421.452
Gastos de gestiones anteriores	8.u)	-159.269	-325.937
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS Y AJUSTES CONTABLES POR EFECTO DE LA INFLACION		4.285.197	3.221.125
Ajuste contable por efecto de la Inflación		0	0
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		4.285.197	3.221.125
Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas		-857.039	-644.225
RESULTADO NETO DE LA GESTION		3.428.158	2.576.898

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



 Lic. Raul Santos Hurtado
 Contador CACSA Ltda.

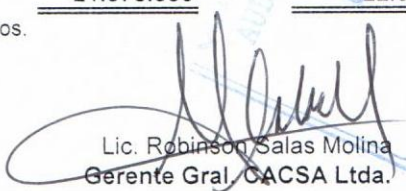

 Lic. Robinson Salas Molina
 Gerente Gral. CACSA Ltda.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 Por los ejercicios terminados el 31 diciembre de 2016 y 2015
 (Expresado en bolivianos)

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta (pérdida) del ejercicio	3.428.158	2.576.898
Partidas que han afectado el resultado neto del periodo, que no han generado movimiento de fondos:		
- Productos devengados no cobrados	-138.069	-96.457
- Cargos devengados no pagados	341.430	597.190
- Previsiones para cartera incobrables	95.015	-429.641
- Previsiones para incobrables Otras cuentas por cobrar		-21.278
- Reversion de Previsiones para desvalorización	205.655	-17.818
- Provisiones o Previsiones para beneficios sociales	595.617	938.757
- Depreciaciones y amortizaciones	473.399	181.795
- Otros	-1.546.139	-250.220
Fondos obtenidos en el resultado del ejercicio	<u>3.455.066</u>	<u>3.479.227</u>
Prod. cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:		
Cartera de préstamos	0	0
Incremento (disminución) neto otros activos y pasivos:		
Otras cuentas por cobrar - pagos anticipados, diversos	-161.285	-308.421
Obligaciones con el publico	0	0
Bienes realizables - vendidos	0	-32.484
Otros activos - partidas pendientes de imputación	-68.598	9.634
Otras cuentas por pagar - diversas y provisiones	456.568	243.380
Flujo neto en actividades de operación	<u>3.681.751</u>	<u>3.391.336</u>
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE INTERMEDIACIÓN		
Incremento (disminución) de captaciones y obligaciones:		
Obligaciones con el público - vista y en cajas de ahorros	428.068	-25.127
Depositos a plazo hasta 360 días	-319.024	1.419.949
Depositos a plazo por mas de 360 días	5.878.992	11.867.470
Obligaciones con el publico restringidas		
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento a corto pla.	5.511.232	-5.479.678
Incremento (disminución) de colocaciones:		
Créditos colocados en el ejercicio a corto plazo	-334.570	-90.340
Créditos colocados en el ejercicio a mediano y largo plazo	-103.932.245	-85.118.378
Créditos recuperados en el ejercicio	84.533.419	72.590.863
Flujo neto en actividades de Intermediación	<u>-8.234.128</u>	<u>-4.835.241</u>
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Cuenta de los socios:		
Aportes de capital	1.158.000	958.640
Pago de dividendos	31.704	0
Flujo neto en actividades de Financiamiento	<u>1.189.704</u>	<u>958.640</u>
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Incremento (disminución) neto en:		
Inversiones temporarias	3.001.238	-3.925.250
Inversiones permanentes	0	0
Bienes de uso	-172.622	225.167
Bienes diversos	68.347	70.764
Cargos diferidos	0	0
Flujo neto en actividades de Inversión	<u>2.896.963</u>	<u>-3.629.319</u>
Incremento (disminución) de fondos durante en ejercicio	<u>-465.711</u>	<u>-4.114.584</u>
Disponibilidad al inicio del ejercicio	22.044.291	26.158.875
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	<u>21.578.580</u>	<u>22.044.291</u>

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


 Lic. Raul Santos Hurtado
 Contador CACSA Ltda.


 Lic. Robinson Salas Molina
 Gerente Gral. CACSA Ltda.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA "SAN ANTONIO" LTDA.
 NIT: 1009405028
 Cochabamba - Bolivia

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015
 (Expresado en Bolivianos)

DETALLE	TOTAL PATRIMONIO	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS
Saldos al 01 de enero de 2015	54.659.892	14.971.280	37.186.287	2.502.325
Aportes de Capital	958.640	958.640		
Traspaso de certificados de aporte s/g estatutos	0			
Ajuste de reservas voluntarias	12		12	
Traspaso a reservas s/g estutos (Voluntarias)	0		500.465	(500.465)
Traspaso a reservas s/g estutos (Legal)	0		500.465	(500.465)
Traspaso a Fodos de Prev. Y Educacion Social	(250.232)			(250.232)
Distribucion de utilidades a dividendos por pagar	0		1.251.162	(1.251.162)
Resultado neto del ejercicio	2.576.898			2.576.898
Saldos al 31 de diciembre de 2015	57.945.210	15.929.920	39.438.391	2.576.899
Aportes de Capital	1.158.000	1.158.000		
Traspaso de certificados de aporte s/g estatutos	2.266.370	2.266.370		
Ajuste de reservas voluntarias	(2.266.370)		(2.266.370)	
Traspaso a reservas s/g estutos (Voluntarias)	0		515.380	(515.380)
Traspaso a reservas s/g estutos (Legal)	0		515.380	(515.380)
Traspaso a Fodos de Prev. Y Educacion Social	(257.690)			(257.690)
Distribucion de utilidades a dividendos por pagar	(1.288.449)			(1.288.449)
Resultado neto del ejercicio	3.428.158			3.428.158
Saldos al 31 de diciembre de 2016	60.985.229	19.354.290	38.202.781	3.428.158

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



Lic/ Raul Santos Hurtado
 Contador CACSA Ltda.



Lic. Robinson Salas Molina
 Gerente Gral. CACSA Ltda.

