

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE  
SOBRE LA AUDITORIA DE ESTADOS FINANCIEROS**

A los señores  
**Presidente y Miembros del Directorio**  
**Cooperativa de Ahorro y Crédito**  
**SAN ANTONIO LTDA.**  
Cochabamba - Bolivia

**Opinión**

Hemos examinado los estados financieros de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito SAN ANTONIO LTDA.**, que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2018, el estado de ganancias y pérdidas, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo, correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas 1 al 13 de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito SAN ANTONIO LTDA.** al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con normas de contabilidad generalmente aceptadas en Bolivia y en especial, las emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

**Fundamento de la opinión**

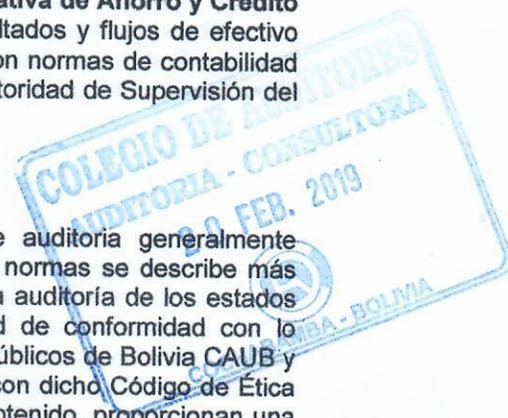
Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con normas de auditoría generalmente aceptadas en Bolivia. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de conformidad con lo señalado en el Código de Ética del Colegio de Auditores o Contadores Públicos de Bolivia CAUB y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código de Ética del CAUB. Consideramos que las evidencias de auditoría que hemos obtenido, proporcionan una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

Los estados financieros de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito SAN ANTONIO LTDA.**, correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017 fueron auditados por nuestra Firma de Auditoría, donde expresamos una opinión no modificada sobre dichos estados financieros el 14 de febrero de 2018.

**Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros**

La dirección de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos, de conformidad con normas de contabilidad generalmente aceptadas en Bolivia, la Recopilación de Normas para Servicios Financieros RNSF, emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y de Control Interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de estados financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.



Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

**Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

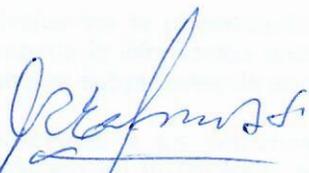
Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con normas de auditoría generalmente aceptadas en Bolivia, siempre detecte una incorrección material cuando esta existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si individualmente o de forma agregada, puede verse razonablemente que influyan en las decisiones financieras que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentra en la página web del CAUB y también en anexo adjunto a este informe. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Como parte integrante de este informe de auditoría, hemos emitido el Informe del Auditor con Pronunciamiento sobre la situación Tributaria, con el propósito de cumplir con la Resolución Normativa de Directorio – RND N° 01/2002 del 9 de febrero de 2002 emitida por el Servicio de Impuestos Nacionales "SIN".

**CIE ASOCIADOS**  
**NIT 1007439023**



**LIC. AUD. JUAN R. ESPADA F. (Socio)**  
**MAT. PROF. N° CAUB - 0873**  
**COLEGIO DEPTAL CBBA. - 79 A57**  
Cochabamba, febrero 15 de 2019



**ANEXO AL INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE**

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia (NAGA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- a) Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del Control Interno.
- b) Obtuvimos conocimiento del Control Interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del Control Interno de la Entidad.
- c) Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- d) Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- e) Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los responsables del Gobierno de la Entidad, el alcance y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia importante del Control Interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del Gobierno de la Entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.



000062  
000061

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
"SAN ANTONIO" LTDA.  
NIT: 100945028  
Cochabamba - Bolivia

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL  
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Expresado en bolivianos)

FORMA I

	NOTA	2,018	2017
<b>ACTIVO</b>			
Disponibilidades	8 Inc.a)	25,002,037	22,485,115
Inversiones Temporarias	8 Inc.c)	31,000,072	32,670,198
Cartera neta	8 Inc.b)	308,151,007	261,961,731
Cartera vigente		311,892,072	269,607,389
Cartera vencida		4,875,711	179,416
Cartera en ejecución		9,500,256	6,246,267
Cartera reprogramada o reestructurada vigente		1,223,737	1,474,916
Cartera reprogramada o reestructurada vencida		0	0
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución		39,990	0
Productos devengados por cobrar cartera		2,287,669	1,850,609
Previsión para cartera incobrable		-21,668,428	-17,396,866
Otras cuentas por cobrar	8 Inc.d)	368,445	1,380,363
Bienes Realizables	8 Inc.e)	53	5,843
Inversiones Permanentes	8 Inc.c)	4,074,195	4,467,211
Bienes de Uso	8 Inc.f)	3,668,344	3,385,017
Otros activos	8 Inc.g)	1,062,394	1,134,550
<b>Total del Activo</b>		<b>373,326,548</b>	<b>327,490,028</b>
<b>PASIVO</b>			
Obligaciones con el público	8 Inc.i)	274,860,987	234,605,013
Obligac. con bancos y entidades financ.	8 Inc.k)	14,881,004	15,483,302
Otras cuentas por pagar	8 Inc.l)	8,979,276	9,540,291
Previsiones	8 Inc.m)	3,042,856	2,708,180
Obligaciones con Empresas con Participacion Estatal	8 Inc.p)	497,320	-
<b>Total del Pasivo</b>		<b>302,261,442</b>	<b>262,336,786</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	9	24,387,410	20,631,090
Ajuste al Patrimonio	9	8,033,702	8,033,702
Reservas	9	34,626,496	33,254,421
Resultados acumulados	9	4,017,498	3,234,029
<b>Total del Patrimonio</b>		<b>71,065,106</b>	<b>65,153,242</b>
<b>Total del Pasivo y Patrimonio</b>		<b>373,326,548</b>	<b>327,490,028</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	8 inc. x)	<b>1,148,667,393</b>	<b>1,065,354,669</b>

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

Lic. Miguel A. Carranza Vega  
CONTADOR GENERAL a.i. CACSA Ltda.

Lic. Robinson Salas Molina  
GERENTE GENERAL a.i. CACSA Ltda.

000063  
000062

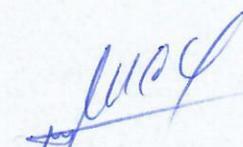
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
"SAN ANTONIO" LTDA.  
NIT:100945028  
Cochabamba - Bolivia

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS  
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Expresado en bolivianos)

FORMA J

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos financieros	8 Inc.q)	41,462,210	32,998,680
(-) Gastos financieros	8 Inc.q)	(10,294,400)	(7,910,388)
<b>RESULTADO FINANCIERO BRUTO</b>		<b>31,167,810</b>	<b>25,088,292</b>
Otros Ingresos operativos	8 Inc.t)	1,549,085	1,125,268
(-) Otros Gastos operativos	8 Inc.t)	(173,307)	(115,665)
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN BRUTO</b>		<b>32,543,587</b>	<b>26,097,895</b>
Recuperaciones de activos financieros	8 Inc.r)	2,480,948	3,600,488
(-) Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8 Inc.s)	(6,209,115)	(4,699,028)
<b>RESULTADO DE OPERACION DESPUÉS DE INCOBRABLES</b>		<b>28,815,420</b>	<b>24,999,355</b>
(-) Gastos de Administracion	8 Inc.v)	(24,851,264)	(20,935,291)
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN NETO</b>		<b>3,964,156</b>	<b>4,064,065</b>
(-) Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		-	-
<b>RESULTADO DESPUES DE AJUSTE POR DIFERENCIA DE CAMBIO Y MANTENIMIENTO DE VALOR</b>		<b>3,964,156</b>	<b>4,064,065</b>
Ingresos extraordinarios	8 Inc.u)	0	0
(-) Gastos extraordinarios	8 Inc.u)	0	0
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO ANTES DE AJUSTES DE GESTIONES ANTERIORES</b>		<b>3,964,156</b>	<b>4,064,065</b>
Ingresos de gestiones anteriores	8 Inc.u)	143,408	38,183
(-) Gastos de gestiones anteriores	8 Inc.u)	(90,065)	(59,711)
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS Y AJUSTE CONTABLE POR EFECTO DE LA INFLACION</b>		<b>4,017,498</b>	<b>4,042,537</b>
Ajuste contable por efecto de la inflacion		0	0
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>4,017,498</b>	<b>4,042,537</b>
Impuesto sobre las utilidades de las empresas IUE			(808,507)
<b>RESULTADO NETO DE LA GESTIÓN</b>		<b>4,017,498</b>	<b>3,234,029</b>

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

  
Lic. Miguel A. Carranza Vega  
CONTADOR GENERAL a.i. CACSA Ltda.

  
Lic. Robinson Salas Molina  
GERENTE GENERAL a.i. CACSA Ltda.

000064  
000063

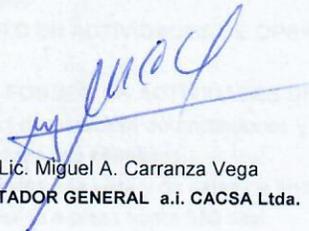
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
"SAN ANTONIO" LTDA.  
NIT:100945028  
Cochabamba - Bolivia

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO  
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Expresado en bolivianos)

FORMA D

DETALLE	TOTAL	CAPITAL SOCIAL	APORTES NO CAPITALIZADOS	AJUSTES AL PATRIMONIO	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS
<b>PATRIMONIO</b>						
<b>Saldos al 01 de enero de 2017</b>	<b>60,985,229</b>	<b>19,354,290</b>			<b>38,202,781</b>	<b>3,428,158</b>
Resultado neto del Ejercicio	3,234,029				-	3,234,029
Distribucion de utilidades (Dividendos)	-				-	-
Aportes de capital	1,276,800	1,276,800			-	-
Traspaso a reservas s/g estatuto certificados	-	-			-	-
Ajuste Reservas voluntarias	-				1,714,079	(1,714,079)
Traspaso a reservas s/g Estatuto (voluntarias)	-				685,632	(685,632)
Traspaso a reservas s/g Estatuto (Legal)	-				685,632	(685,632)
Traspaso a los Fdos. De Prev. Y Educ. Social	(342,816)					(342,816)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>65,153,242</b>	<b>20,631,090</b>			<b>41,288,123</b>	<b>3,234,029</b>
<b>PATRIMONIO</b>						
<b>Saldos al 01 de enero de 2018</b>	<b>65,153,242</b>	<b>20,631,090</b>			<b>41,288,123</b>	<b>3,234,029</b>
Resultado neto del Ejercicio	4,017,498				-	4,017,498
Distribucion de utilidades (Dividendos)	(1,617,015)				-	(1,617,015)
Aportes de capital	3,756,320	3,756,320			-	-
Traspaso a reservas s/g estatuto certificados	-				-	-
Fondo de reserva	36,289	-			36,289	-
Reservas estatutarias no distribuibles	42,174	-			42,174	-
Ajuste Reservas voluntarias	-				646,806	(646,806)
Traspaso a reservas s/g Estatuto (voluntarias)	-				646,806	(646,806)
Traspaso a reservas s/g Estatuto (Legal)	-					
Traspaso a los Fdos. De Prev. Y Educ. Social	(323,403)					(323,403)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>71,065,106</b>	<b>24,387,411</b>			<b>42,660,198</b>	<b>4,017,498</b>

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

  
Lic. Miguel A. Carranza Vega  
CONTADOR GENERAL a.i. CACSA Ltda.

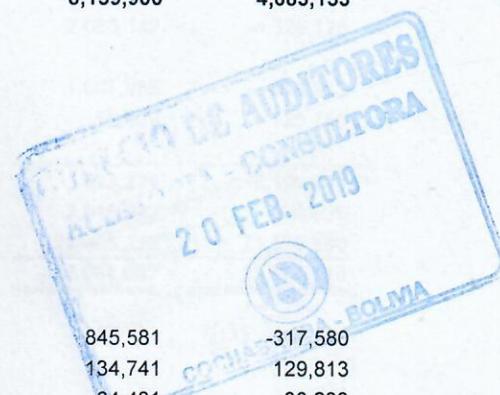
  
Lic. Robinson Salas Molina  
GERENTE GENERAL a.i. CACSA Ltda.

000065  
000064

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
"SAN ANTONIO" LTDA.  
NIT: 100945028

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Expresado en bolivianos)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>Utilidad (perdida) neta del ejercicio</b>	<b>4,017,498</b>	<b>3,234,029</b>
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:		
Productos devengados no cobrados (1)	-437,060	-361,113
Cargos devengados no pagados (2)	326,115	565,924
Productos devengados cobrados en ejercicios anteriores (3)		
Previsiones para incobrables (3)	4,437,899	422,913
Previsiones para desvalorización	-128,951	-135,601
Provisiones o provisiones para beneficios sociales	481,726	870,151
Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar		
Depreciaciones y amortizaciones	1,324,628	429,665
Otros (4)	-1,861,955	-342,816
<b>Fondos obtenidos en (aplicados a) la utilidad (perdida) del ejercicio</b>	<b>8,159,900</b>	<b>4,683,153</b>
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobrè:		
Cartera de prestamos		
Disponibilidades, Inversiones temporarias y permanentes		
Otras cuentas por Cobrar		
Obligaciones con el público		
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento		
Otras obligaciones		
Otras cuentas por Pagar		
<b>Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos</b>		
Otras cuentas por Cobrar pagos anticipados diversas	845,581	-317,580
Bienes realizables - vendidos	134,741	129,813
Otros activos –partidas pendientes de imputación–	-64,481	-30,233
otras cuentas por pagar diversas provisiones	-661,306	-41,118
Previsiones		
<b>FLUJO NETO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>8,414,435</b>	<b>4,424,036</b>
<b>FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION</b>		
Incremento ( disminución) de captaciones y obligaciones por intermediación		
Obligaciones con el público		
Depósitos a la vista y en cajas de ahorro (5)	9,861,840	9,779,939
Depósitos a plazo hasta 360 días (5)	-3,690,049	4,445,747
Depositos a plazo por mas de 360 días (5)	34,255,389	14,097,453
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento (6)		
A corto plazo		
A mediano y largo plazo	-602,299	1,906,737
Otras operaciones de intermediación		
Depósitos en cuentas corrientes de traspaso		
Cuotas de Participación Fondo RAL de traspaso		
Obligaciones con instituciones fiscales		
Otras cuentas por pagar por intermediación financiera		
Pasa a la siguiente página		



**Flujo de fondos en actividades de intermediación Cont.**

Incremento (disminución) de colocaciones

Créditos colocados en el ejercicio

Saldo gestión Anterior

a corto Plazo

(7)

-196,744

-102,714

a mediano y largo plazo mas de un año

(7)

-154,800,993

-118,610,406

Créditos recuperados en el ejercicio

(7)

104,973,960

88,809,225

Otas cuentas por cobrar por intermediación financiera

**FLUJO NETO EN ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION****-10,198,897****325,981****FLUJOS DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

(8)

Incremento (disminución) de préstamos

Obligaciones con el FONDESIF

Obligaciones con el BCB -excepto financiamientos para créditos

Títulos valores en circulación

Obligaciones subordinadas

Cuentas de los accionistas

Aportes de capital

3,778,158

1,276,800

Pago de dividendos

**FLUJO NETO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO****3,778,158****1,276,800****FLUJOS DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION**

(8)

Incremento (disminución) neto en:

Inversiones temporarias

2,063,142

-4,526,120

Inversiones permanentes

Bienes de uso

-1,607,955

-619,913

Bienes diversos

68,039

25,750

Cargos diferidos

**FLUJO NETO EN ACTIVIDADES DE INVERSION****523,226****-5,120,282**

Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio

2,516,922

906,535

Disponibilidades al inicio del ejercicio

22,485,115

21,578,580

**DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO****25,002,037****22,485,115**

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

(1) Incluye los productos capitalizados, neto de los productos castigados.

(2) Incluyen los cargos capitalizados.

(3) Neto de las disminuciones para incobrables o para desvalorización.

(4) Corresponde a los saldos de :

- Reserva Legal Bs. 725.268.63

- Otras reservas obligatorias Bs. 646.805.85.-

- Resultados acumulados Bs. ( 3.234.029.-)

(5) Neto de renovaciones e intereses capitalizados.

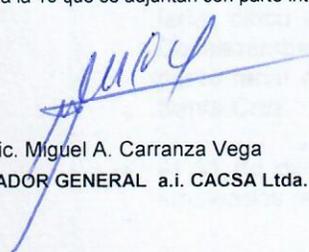
(6) Saldo de la obligación con BUSA

(7) Neto de: reprogramaciones, cancelaciones con otros créditos o bienes realizables y de intereses capitalizados.

(8) La nota 9 de la forma E ( notas a los estados financieros) explica la situación de las aportaciones de capital.

La nota 8 del mismo informe, expone la situación de las inversiones de la Cooperativa durante la gestión 2018 correspondiente.

Las notas 1 a la 13 que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.



Lic. Miguel A. Carranza Vega  
CONTADOR GENERAL a.i. CACSA Ltda.



Lic. Robinson Salas Molina  
GERENTE GENERAL a.i. CACSA Ltda.

