

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores  
Presidente y Miembros del Consejo de Administración de la  
**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA**  
**"SAN ANTONIO" R.L.**  
Cochabamba - Bolivia



### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "SAN ANTONIO" R.L.**, que comprenden los estados de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2019, los estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas explicativas de 1 a 13 que se acompañan y que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros descritos en el primer párrafo y adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "SAN ANTONIO" R.L.** al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, de conformidad con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia y Normas Emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

### Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia (NAGA) y Normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección, Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Cooperativa de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Norma Internacionales de Ética para Contadores de acuerdo con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Bolivia y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### Asuntos Clave de Auditoría

En nuestro trabajo de auditoría, hemos determinado que no existen riesgos significativos ni aspectos considerados "clave" que ameriten ser revelados en este informe.

## Otros asuntos

Los estados financieros de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "SAN ANTONIO" R.L.**, correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, fueron examinados por otra firma de auditoría financiera la que expresó una opinión no modificada (favorable) sobre dichos estados financieros, en fecha 15 de febrero de 2019.

Este informe ha sido emitido solamente para información y uso del Directorio y de los ejecutivos de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "SAN ANTONIO" R.L.**, para su presentación a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y no deberá ser utilizado con ningún otro propósito ni por ninguna otra parte.

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

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia, las Normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "SAN ANTONIO" R.L.**, para continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en marcha utilizando el principio contable de empresa en marcha, excepto que la Administración tenga la intención de liquidar la Entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "SAN ANTONIO" R.L.**, son responsables de la supervisión del proceso de la información financiera de la Institución.

## 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 incorrección material, debida 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 las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

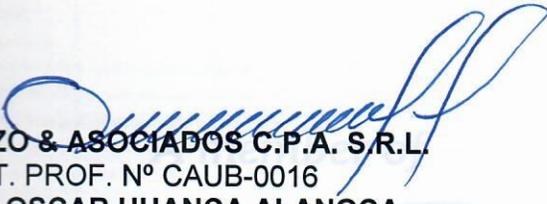
- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección importante de los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos, y obtuvimos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material como resultado de un fraude es mayor que el resultado de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones o la anulación del control interno.
- Obtuvimos una comprensión del control interno relevante para la auditoría a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno.
- Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas realizadas por la Gerencia.
- Concluimos sobre la idoneidad del uso, por parte de la Gerencia, del principio contable de empresa en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos, o condiciones que pueden arrojar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, debemos llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo; eventos o condiciones futuros pueden hacer que la entidad deje de continuar como una empresa en marcha.
- 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 la Dirección entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

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

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Nuestro trabajo fue desarrollado de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia y con las Normas Emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), contenidas en el Libro 6, Título I - Auditoría Externa -, de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros y la Circular ASFI/609/2019 del 15 de mayo de 2019.

  
**POZO & ASOCIADOS C.P.A. S.R.L.**  
MAT. PROF. N° CAUB-0016  
Lic. **OSCAR HUANCA ALANOCA**  
MAT. PROF. N° CAUB-9174

La Paz, Bolivia  
20 de enero de 2020



**Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "SAN ANTONIO" R.L.  
Cochabamba – Bolivia**

**ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL  
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018  
(Expresado en bolivianos)**

	Nota	dic-19	dic-18
<b>Activo</b>			
Disponibilidades	8.a	23,326,954	25,002,037
Inversiones temporarias	8.c	23,827,660	31,000,072
Cartera	8.b	329,682,068	308,151,007
▶ Cartera vigente		332,254,779	311,892,072
▶ Cartera vencida		2,480,141	4,875,711
▶ Cartera en ejecución		14,092,036	9,500,256
▶ Cartera reprogramada o reestructurada vigente		1,435,326	1,223,737
▶ Cartera reprogramada o reestructurada vencida		-	-
▶ Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución		113,674	39,990
▶ Productos devengados por cobrar cartera		2,551,949	2,287,669
▶ (Previsión para incobrabilidad de cartera)		(23,245,837)	(21,668,428)
Otras cuentas por cobrar	8.d	916,732	368,445
Bienes realizables	8.e	52	53
Inversiones permanentes	8.c	5,987,230	4,074,195
Bienes de uso	8.f	3,720,177	3,668,344
Otros activos	8.g	1,379,640	1,062,394
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>388,840,513</b>	<b>373,326,548</b>
<b>Pasivo</b>			
Obligaciones con el público	8.i	281,961,583	274,860,987
Obligaciones con instituciones fiscales	8.j	138,820	-
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	8.k	19,451,413	14,881,004
Otras cuentas por pagar	8.l	10,976,473	8,979,276
Valores en circulación		-	-
Obligaciones subordinadas		-	-
Previsiones		-	-
Obligaciones con empresas públicas	8.m	3,237,126	3,042,856
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	8.p	<b>512,119</b>	<b>497,320</b>
<b>Patrimonio</b>		<b>316,277,533</b>	<b>302,261,442</b>
Capital social	9.a	23,015,090	24,387,410
Aportes no capitalizados		-	-
Ajustes al patrimonio		-	-
Reservas	9.b	46,275,946	42,660,198
Resultados acumulados		3,271,943	4,017,498
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>72,562,980</b>	<b>71,065,106</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>388,840,513</b>	<b>373,326,548</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES</b>			
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	8.x	<b>1,186,889,111</b>	<b>1,148,667,393</b>

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

Lic. Raúl Santos Hurtado

**CONTADOR GENERAL**

Lic. Ariel Camilo Barrón

**SUBGERENTE DE OPERACIONES Y  
RRHH**

Lic. Robinson Salas Molina

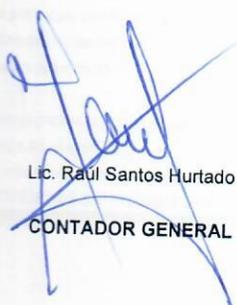
**GERENTE GENERAL**

**Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "SAN ANTONIO" R.L.  
Cochabamba – Bolivia**

**ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS  
Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018  
(Expresado en bolivianos)**

	Nota	dic-19	dic-18
Ingresos financieros			
Gastos financieros	8.q	43,422,947	41,462,210
<b>RESULTADO FINANCIERO BRUTO</b>	8.q	<b>10,894,156</b>	<b>10,294,400</b>
		<b>32,528,791</b>	<b>31,167,810</b>
Otros ingresos operativos			
Otros gastos operativos	8.t	1,233,664	1,549,085
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN BRUTO</b>	8.t	<b>148,044</b>	<b>173,307</b>
		<b>33,614,411</b>	<b>32,543,587</b>
Recuperaciones de activos financieros			
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8.r	6,473,529	2,480,948
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN DESPUÉS DE INCOBRABLES</b>	8.s	<b>7,962,187</b>	<b>6,209,115</b>
		<b>32,125,752</b>	<b>28,815,420</b>
Gastos de administración			
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN NETO</b>	8.v	<b>28,583,047</b>	<b>24,851,264</b>
		<b>3,542,705</b>	<b>3,964,156</b>
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor			
<b>RESULTADO DESPUÉS DE AJUSTES POR DIFERENCIA Y MANTENIMIENTO DE VALOR</b>		<b>3,542,705</b>	<b>3,964,156</b>
Ingresos extraordinarios	8.u	14,822	-
Gastos extraordinarios	8.u	-	-
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO ANTES DE AJUSTES DE GESTIONES ANTERIORES</b>		<b>3,557,526</b>	<b>3,964,156</b>
Ingresos de gestiones anteriores	8.u	195,103	143,408
Gastos de gestiones anteriores	8.u	480,686	90,065
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS Y AJUSTE CONTABLE POR EFECTO DE LA INFLACIÓN</b>		<b>3,271,943</b>	<b>4,017,498</b>
Ajustes contables por efecto de la inflación			
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>3,271,943</b>	<b>4,017,498</b>
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)			
<b>RESULTADO NETO DE LA GESTIÓN</b>		<b>3,271,943</b>	<b>4,017,498</b>

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

  
Lic. Raúl Santos Hurtado  
CONTADOR GENERAL

  
Lic. Ariel Camilo Barrón  
SUBGERENTE DE OPERACIONES Y  
RRHH

  
Lic. Robinson Salas Molina  
GERENTE GENERAL

**Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "SAN ANTONIO" R.L.  
Cochabamba - Bolivia**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018  
(Expresado en bolivianos)**

	dic-19	dic-18
<b>Flujo de fondos en actividades de operación:</b>		
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:	3,271,943	4,017,498
▶ Productos devengados no cobrados		
▶ Cargos devengados no pagados	(2,552,526)	(4,138,279)
▶ Productos devengados cobrados en ejercicios anteriores	3,617,158	6,214,040
▶ Provisiones para incobrables	-	-
▶ Provisiones para desvalorización	1,841,142	(479,415)
▶ Provisiones o provisiones para beneficios sociales	(10)	(161,280)
▶ Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar	457,119	320,215
▶ Depreciaciones y amortizaciones	1,266,682	(369,185)
▶ Otros	721,211	642,788
<b>Fondos obtenidos en (aplicados a) la utilidad (pérdida) del ejercicio</b>	<b>8,622,719</b>	<b>5,987,506</b>
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:		
▶ Cartera de préstamos		
▶ Disponibilidades, inversiones temporarias y permanentes	2,287,669	3,970,309
▶ Otras cuentas por cobrar	-	-
▶ Obligaciones con el público	-	-
▶ Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	(3,201,609)	(5,773,478)
▶ Otras obligaciones	(101,781)	(25,333)
▶ Otras cuentas por pagar	-	-
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:		
▶ Otras cuentas por cobrar -pagos anticipados, diversas-		
▶ Bienes realizables -vendidos-	(617,750)	1,322,475
▶ Otros activos -partidas pendientes de imputación-	11	205,655
▶ Otras cuentas por pagar -diversas y provisiones-	0	4,116
▶ Provisiones	273,395	(893,149)
▶ Provisión para fondos de educación, asistencia y previsión social	-	-
<b>FLUJO NETO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN -EXCEPTO ACTIVIDADES DE INTERMEDIACIÓN-</b>	<b>(401,750)</b>	<b>(323,403)</b>
<b>Flujo de fondos en actividades de intermediación:</b>	<b>6,860,905</b>	<b>4,474,694</b>
Incremento (disminución) de captaciones y obligaciones por intermediación:		
▶ Obligaciones con el público:		
▶▶ Depósitos a la vista y en cajas de ahorro		
▶▶ Depósitos a plazo hasta 360 días	(1,825,810)	9,331,673
▶▶ Depósitos a plazo por más de 360 días	1,907,375	(6,159,285)
▶ Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:	6,891,973	8,678,412
▶▶ A corto plazo		
▶▶ A mediano y largo plazos	-	-
▶ Otras operaciones de intermediación:	4,383,699	(691,413)
▶▶ Depósitos en cuentas corrientes de traspaso		
▶▶ Cuoñas de participación Fondo RAL de traspaso	-	-
▶▶ Obligaciones con instituciones fiscales	-	-
▶▶ Obligaciones con empresas públicas	138,820	-
▶▶ Otras cuentas por pagar por intermediación financiera	14,799	497,320
Incremento (disminución) de colocaciones:		
▶ Créditos colocados en el ejercicio:		
▶▶ A corto plazo		
▶▶ A mediano y largo plazos -más de 1 año-	(477,100)	(316,800)
▶ Créditos recuperados en el ejercicio	(135,848,078)	(125,702,936)
▶ Otras cuentas por cobrar por intermediación financiera	113,480,988	107,180,645
<b>FLUJO NETO EN ACTIVIDADES DE INTERMEDIACIÓN</b>	<b>(11,333,333)</b>	<b>(7,182,385)</b>

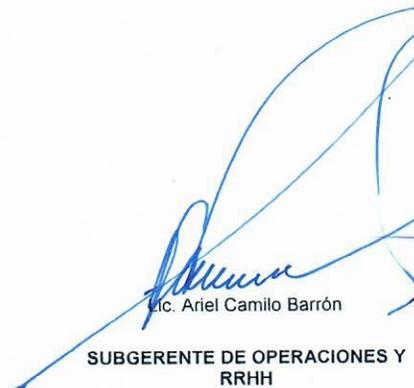
**Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "SAN ANTONIO" R.L.  
Cochabamba - Bolivia**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (CONTINUACIÓN)  
Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018  
(Expresado en bolivianos)**

	dic-19	dic-18
<b>Flujos de fondos en actividades de financiamiento:</b>		
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	(1,372,320)	1,036,720
▶ Pago de dividendos	-	(1,617,015)
<b>FLUJO NETO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>(1,372,320)</b>	<b>(580,295)</b>
<b>Flujos de fondos en actividades de inversión:</b>		
Incremento (disminución) neto en:		
▶ Inversiones temporarias	7,172,990	1,799,325
▶ Inversiones permanentes	(1,913,034)	403,712
▶ Bienes de uso	(683,175)	(575,150)
▶ Bienes diversos	10,486	(7,909)
▶ Cargos diferidos	-	-
▶ Activos intangibles	(417,600)	-
<b>FLUJO NETO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>4,169,666</b>	<b>1,619,978</b>
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) DE FONDOS DURANTE EL EJERCICIO</b>	<b>(1,675,083)</b>	<b>(1,668,007)</b>
<b>DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO</b>	<b>25,002,037</b>	<b>22,485,115</b>
<b>DISPONIBILIDADES INCORPORADAS EN EL PROCESO DE ABSORCIÓN TERRACOOP</b>	<b>-</b>	<b>4,184,929</b>
<b>DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO</b>	<b>23,326,954</b>	<b>25,002,037</b>

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

  
Lic. Raúl Santos Hurtado  
CONTADOR GENERAL

  
Lic. Ariel Camilo Barrón  
SUBGERENTE DE OPERACIONES Y RRHH

  
Lic. Robinson Salas Molina  
GERENTE GENERAL

**Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "SAN ANTONIO" R.L.  
Cochabamba - Bolivia**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO  
Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018  
(Expresado en bolivianos)**

	Total	Capital Social	Aportes no Capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas	Resultados Acumulados
<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>
Cuentas patrimoniales incorporadas en el proceso de absorción TERRACOOP	2,755,889	2,719,600	-	-	36,289	-
Constitución reserva legal	-	-	-	-	646,806	(646,806)
Constitución reservas estatutarias no distribuibles	42,174	-	-	-	42,174	-
Constitución reservas voluntarias	-	-	-	-	646,806	(646,806)
Constitución provisión para fondo de previsión social y apoyo a la colectividad	(161,701)	-	-	-	-	(161,701)
Constitución provisión para fondos de educación cooperativo	(161,701)	-	-	-	-	(161,701)
Distribución de dividendos	(1,617,015)	-	-	-	-	(1,617,015)
Certificados de aportación	1,036,720	1,036,720	-	-	-	(1,617,015)
Resultado del ejercicio	4,017,498	-	-	-	-	-
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018</b>	<b>71,065,106</b>	<b>24,387,410</b>	-	-	<b>42,660,198</b>	<b>4,017,498</b>
Constitución reserva legal	-	-	-	-	803,500	(803,500)
Constitución reservas estatutarias no distribuibles	-	-	-	-	-	-
Constitución reservas voluntarias	-	-	-	-	2,812,249	(2,812,249)
Constitución provisión para fondo de previsión social y apoyo a la colectividad	(200,875)	-	-	-	-	(200,875)
Constitución provisión para fondos de educación cooperativo	(200,875)	-	-	-	-	(200,875)
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-
Certificados de aportación	(1,372,320)	(1,372,320)	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	3,271,943	-	-	-	-	-
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019</b>	<b>72,562,980</b>	<b>23,015,090</b>	-	-	<b>46,275,946</b>	<b>3,271,943</b>

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

Lic. Raúl Santos Hurtado

CONTADOR GENERAL

Lic. Ariel Camilo Barrón

SUBGERENTE DE OPERACIONES Y RRHH

Lic. Robinson Salas Molina

GERENTE GENERAL