



## AUDINACO S.R.L.

### Audidores y Consultores

#### 1.1 INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores  
**Presidente y Directores de la  
 Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta  
 “CACEF” R.L.**  
 Cochabamba - Bolivia

##### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta “CACEF” R.L.**, que comprenden los estados de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2018, de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas 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 materiales, la situación financiera de la Entidad al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

##### Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia y las emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI, contenidas en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, Libro 6°, Título I. Auditoría Externa. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas, se describen 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 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 emitir nuestra opinión.

##### Otra cuestión

Los estados financieros de **Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta “CACEF” R.L.**, correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, fueron examinados por otros auditores independientes, cuyo dictamen emitido el 21 de febrero de 2018, expresó opinión sin salvedades.

##### Responsabilidades de la dirección y de los responsables del Gobierno de la Entidad, en relación con los estados financieros

La alta dirección de la Entidad, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia y la normativa financiera, además del Control Interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.



**AUDINACO S.R.L.**  
Audidores y Consultores



En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Entidad de continuar como Empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de Empresa en Marcha, excepto si la dirección tiene intención de liquidar la Entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del Gobierno de la Entidad, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la misma.

#### **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 exista. 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.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del Auditor, en relación con la auditoría de los estados financieros, se encuentra en Anexo adjunto a este informe. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

**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, 05 de febrero de 2019



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA  
"CACEF" R.L.  
NIT. N° 1008537020**

**ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL**  
Al 31 de Diciembre de 2018 y 31 de Diciembre de 2017  
(Expresado en Bolivianos)

	Notas	31/Dic./2018	31/Dic/2017
<b>ACTIVO</b>			
Disponibilidades	8.a)	27.201.204	19.897.549
Inversiones Temporarias	8.c)	26.877.024	30.500.160
Cartera	8.b)	233.892.633	206.541.572
Cartera vigente		240.745.272	213.694.147
Cartera vencida		568.641	477.120
Cartera en ejecución		2.166.880	1.689.791
Cartera reprogramada vigente		709.840	803.267
Cartera reprogramada vencida		-	-
Cartera reprogramada en ejecución		-	-
Productos financieros devengados por cobrar		3.671.852	3.235.429
Provisión para cartera incobrable		(13.969.852)	(13.358.182)
Otras Cuentas por Cobrar	8.d)	1.015.292	4.272.335
Bienes Realizables	8.e)	1	1
Inversiones Permanente	8.c)	4.731.280	4.314.656
Bienes de Uso	8.f)	4.588.412	4.260.176
Otros Activos	8.g)	265.096	307.505
Fideicomisos constituidos	8.h)	-	-
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>298.570.942</b>	<b>270.093.954</b>
<b>PASIVO</b>			
Obligaciones con el Público	8.i)	216.376.096	197.750.296
Cobranzas por reembolsar		0	0
Caja de Ahorros		54.834.257	48.998.598
Depósitos a Plazo Fijo		146.577.031	134.401.145
Obligaciones con el Público Restringidas		11.507.537	11.081.051
Cargos financieros devengados por pagar		3.457.271	3.269.502
Obligaciones con instituciones fiscales	8.j)	-	-
Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento	8.k)	36.384.243	27.394.954
Otras Cuentas por Pagar	8.l)	6.684.086	9.689.124
Previsiones	8.m)	7.331.095	6.682.381
Valores en circulación	8.n)	-	-
Obligaciones Subordinadas	8.o)	455.662	455.662
Obligaciones c/empresas con participación estatal	8.p)	-	-
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>267.231.182</b>	<b>241.972.417</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	9.)	19.457.900	16.604.000
Aportes no capitalizados		-	-
Ajustes al patrimonio		-	-
Reservas	9.)	10.006.167	9.838.237
Resultados Acumulados	9.)	1.875.693	1.679.300
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>31.339.760</b>	<b>28.121.537</b>
<b>TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>298.570.942</b>	<b>270.093.954</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES</b>	8.w)	-	-
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	8.x)	<b>367.397.710</b>	<b>294.259.031</b>

Las notas 1 al 13 adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros.

  
 Lic. Nancy Tania Ramirez Vargas  
 GERENTE GENERAL

  
 Lic. Ros Meri Céspedes Villarreal  
 CONTADORA



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA  
"CACEF" R.L.  
NIT. N° 1008537020**

**ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS**

Al 31 de Diciembre de 2018 y 31 de Diciembre de 2017  
(Expresado en Bolivianos)

	Notas	31/Dic/2018	31/Dic/2017
Ingresos Financieros	8.q)	29.646.613	27.886.709
(-) Gastos Financieros	8.q)	(10.904.147)	(9.631.351)
<b>RESULTADO FINANCIERO BRUTO</b>		<b>18.742.466</b>	<b>18.255.358</b>
Otros Ingresos Operativos	8.t)	355.902	633.115
(-) Otros Gastos Operativos	8.t)	(196.281)	(412.908)
<b>RESULTADO DE OPERACION BRUTO</b>		<b>18.902.087</b>	<b>18.475.565</b>
Recuperación de Activos Financieros	8.r)	3.170.480	2.556.878
(-) Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financ.	8.s)	(4.616.641)	(5.366.552)
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN DESPUÉS DE INCOBRABLES</b>		<b>17.455.926</b>	<b>15.665.891</b>
(-) Gastos de Administración	8.v)	(15.663.929)	(14.047.360)
<b>RESULTADO DE OPERACION NETO</b>		<b>1.791.997</b>	<b>1.618.531</b>
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor (+/-)		3.038	(5.477)
<b>RESULTADO DESPUES DE AJUSTE POR DIFERENCIA DE CAMBIO Y MTTD. DE VALOR</b>		<b>1.795.035</b>	<b>1.613.054</b>
Ingresos Extraordinarios	8.u)	34.619	21.390
(-) Gastos Extraordinarios	8.u)	-	(16.32)
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO ANTES DE AJUSTE DE GESTIONES ANTERIORES</b>		<b>1.829.654</b>	<b>1.632.812</b>
Ingresos de gestiones anteriores	8.u)	94.289	74.768
(-) Gastos de gestiones anteriores	8.u)	(48.250)	(28.280)
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS Y AJUSTE CONTABLE POR EFECTO DE LA INFLACIÓN</b>		<b>1.875.693</b>	<b>1.679.300</b>
Ajuste contable por efecto de la inflación		-	-
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>1.875.693</b>	<b>1.679.300</b>
(-) Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE)		-	-
<b>RESULTADO NETO DE LA GESTIÓN</b>		<b>1.875.693</b>	<b>1.679.300</b>

Las notas 1 al 13 adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros.

  
Lic. Nancy Tania Ramirez Vargas  
GERENTE GENERAL

  
Lic. Ros Meri Cespedes Villaruel  
CONTADORA





**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA**  
**"CACEF" R.L.**  
**NIT. N° 1008537020**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

Al 31 de Diciembre de 2018 y 31 de Diciembre de 2017  
 (Expresado en Bolivianos)

	<u>31/Dic/2018</u>	<u>31/Dic/2017</u>
<b>Flujo de fondos en actividades de operación:</b>		
<b>Utilidad (perdida) neta del ejercicio</b>	<b>1.875.693</b>	<b>1.679.300</b>
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:		
Productos devengados no cobrados	(3.710.109)	(3.279.455)
Cargos devengados no pagados	3.794.111	3.485.805
Productos devengados cobrados en ejercicios anteriores	-	-
Previsiones para incobrables	1.024.933	1.336.718
Previsiones para desvalorización	0	(255.527)
Provisiones o provisiones para beneficios sociales	302.330	121.873
Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar	(181.953)	(48.467)
Depreciaciones y amortizaciones	458.763	331.993
Otros	167.930	154.326
<b>Fondos obtenidos en (aplicados a) la utilidad (pérdida) del ejercicio</b>	<b>3.731.698</b>	<b>3.526.566</b>
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:		
Cartera de préstamos	3.235.429	2.760.986
Disponibilidades, Inversiones temporarias y permanentes	44.026	37.893
Otras cuentas por cobrar	-	-
Obligaciones con el público	(3.269.502)	(3.144.502)
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	(216.304)	(206.237)
Otras obligaciones	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:		
Otras cuentas por cobrar - pagos anticipados - diversas	3.240.780	(2.601.426)
Bienes realizables - vendidos-	-	255.528
Otros activos - partidas pendientes de imputación-	(33.315)	(332.127)
Otras cuentas por pagar - diversas y provisiones-	(3.125.414)	3.616.375
Previsiones	251.714	1.416.160
<b>Flujo neto en actividades de operación - excepto actividades de Intermediación</b>	<b>3.859.112</b>	<b>5.329.216</b>
<b>Flujo de fondos en actividades de intermediación:</b>		
Incremento (disminución) de captaciones y obligaciones por intermediación:		
Obligaciones con el público:		
Depósitos a la vista y en cajas de ahorro	5.835.659	7.380.630
Depósitos a plazo hasta 360 días	(1.116.266)	3.124.703
Depósitos a plazo por más de 360 días	13.718.637	9.425.691
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:		
A corto plazo	(2.230.361)	8.988.650
A mediano y largo plazo	11.099.114	(1.867.108)
Otras operaciones de intermediación:		
Depósitos en cuentas corrientes de traspaso	-	-
Cuotas de participación Fondo RAL de traspaso	3.960.312	2.154.152

Obligaciones con instituciones fiscales		
Otras cuentas por pagar por intermediación financiera		
Incremento (disminución) de colocaciones:		
Créditos colocados en el ejercicio:		
A corto plazo	(2.356.100)	(4.362.302)
A mediano y largo plazo ( más de un año)	(124.412.054)	(120.968.519)
Créditos recuperados en el ejercicio	99.241.846	97.319.808
Otras cuentas por cobrar por intermediación financiera	-	-
<b>Flujo neto en actividades de intermediación</b>	<b>3.740.787</b>	<b>1.195.705</b>
<b>Flujo de fondos en actividades de financiamiento:</b>		
Incremento (disminución) de préstamos:		
Cuentas de los accionistas:		
Aportes de capital	2.853.900	2.056.300
Pago de dividendos	(1.679.300)	(1.543.254)
<b>Flujo neto en actividades de financiamiento</b>	<b>1.174.600</b>	<b>513.046</b>
<b>Flujo de fondos en actividades de Inversión:</b>		
Incremento (disminución) neto en:		
Inversiones temporarias	(333.810)	(2.337.245)
Inversiones permanentes	(425.759)	(4.272.950)
Bienes de uso	(711.275)	(3.647.156)
Bienes diversos	-	-
Cargos diferidos	-	-
<b>Flujo neto en actividades de inversión</b>	<b>(1.470.844)</b>	<b>(10.257.351)</b>
<b>Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio</b>	<b>7.303.655</b>	<b>(3.219.384)</b>
<b>Disponibilidades al inicio del ejercicio</b>	<b>19.897.549</b>	<b>23.116.933</b>
<b>Disponibilidades al cierre del ejercicio</b>	<b>27.201.204</b>	<b>19.897.549</b>

Las notas 1 al 13 adjuntos son parte integrante de estos Estados Financieros.



Lic. Nancy Tania Ramirez Vargas  
GERENTE GENERAL



Lic. Ros Meri Cespedes Villarroel  
CONTADORA