



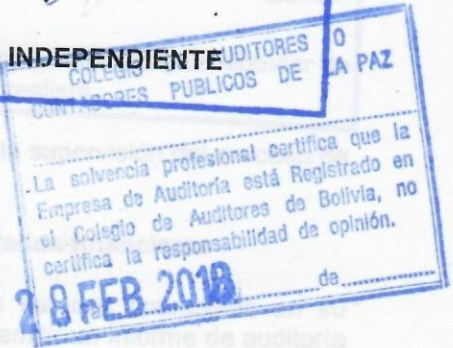
# AUDINACO S.R.L.

Audidores y Consultores



## 1.1 INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores  
**Presidente y Directores de la  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA  
"MAGISTERIO RURAL DE CHUQUISACA" R.L.**  
Sucre - Bolivia



### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "MAGISTERIO RURAL DE CHUQUISACA" R.L.**, que comprenden los estados de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 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 Cooperativa al 31 de diciembre de 2017 y 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, 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.

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

La alta dirección de la Cooperativa, 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.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Cooperativa de continuar como Empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio





# AUDINACO S.R.L.

## Audidores y Consultores



contable de Empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene intención de liquidar la Cooperativa o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del Gobierno de la Cooperativa, 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, 16 de febrero de 2018

**COLEGIO DE AUDITORES DE BOLIVIA**  
Personería Jurídica: R.S. 209343 de 09/07/91

**COLEGIO DE AUDITORES DE LA PAZ**  
Personería Jurídica: R.A.P. N° 045/96 de 13/03/96  
www.colegiodeauditoreslapaz.org

**SOLVENCIA PARA EMPRESAS DE AUDITORIA**  
R.M. 1384 DE 10/10/89

**N° 047709**

Razón Social: *Audinaco S.R.L.*

Mátricula N° CAUB: *124*

Empresa Auditada: *Coop de Ahorro y Crédito Abierta Mayoría de Inversores*

Firma Tesorería: *[Signature]* Fecha: *29/02/2018*

**COLEGIO DE AUDITORES O CONTADORES PUBLICOS DE LA PAZ**

La solvencia profesional certifica que la Empresa de Auditoría está Registrado en el Colegio de Auditores de Bolivia, no utiliza la responsabilidad de opinión.

**28 FEB 2018**

La Paz





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

**SERVICIO DE IMPUESTOS NACIONALES**  
PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS D.S. 24051  
Art. 36 y NORMATIVAS VIGENTES.  
Se certifica la presentación de documentos.  
FECHA: 23, Mayo, 2018  
FIRMA: [Firma manuscrita]  
SELLO:

**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, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- 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.
- 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.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- 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.
- 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 significativa 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.

Las notas que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros.

Lic. Wilson M. Ocasio B.  
GERENTE GENERAL

Lic. María Lory Bermúdez O.  
GERENTE DE OPERACIONES

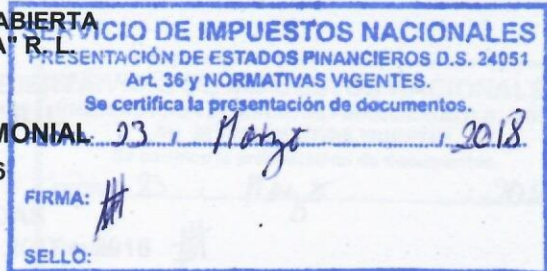
Lic. Susy Daniela Coronado B.  
JEFE DE CONTABILIDAD

Prof. Humberto Sanjuegos Arancibia  
POTE-DONS ADMINISTRACION

Prof. Sergio Zúñiga Torres  
POTE-DONS VIGILANCIA



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA  
"MAGISTERIO RURAL DE CHUQUISACA" R.L.  
Sucre - Bolivia



1.2 ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016  
(Expresado en Bolivianos)

Nota	2017	2016
<b>ACTIVO</b>		
Disponibilidades (8)	19.433.584	8.492.154
Inversiones temporarias (8)	41.995.952	39.667.605
Cartera (8)	184.355.235	163.484.510
Cartera vigente	193.344.507	172.115.907
Cartera vencida	10.217	4.992
Cartera en ejecución	153.056	152.977
Reprogramada o Reestructurada Vigente	60.365	99.503
Reprogramada o Reestructurada Vencida	0	0
Reprogramada o Reestructurada Ejecución	0	0
Productos devengados	1.401.990	1.154.828
Previsión para cartera incobrable	(10.614.900)	(10.043.697)
Otras cuentas por cobrar (8)	1.240.648	1.631.509
Inversiones permanentes (8)	2.389.026	5.848
Bienes de uso (8)	4.486.329	4.927.249
Otros Activos (8)	422.941	419.156
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>254.323.715</b>	<b>218.628.031</b>
<b>PASIVO</b>		
Obligaciones con el Público (8)	206.527.754	180.340.155
Obligaciones con Instituciones Fiscales (8)	0	304.436
Obligaciones con Bancos y Entidades Financ. (8)	7.323.680	0
Otras Cuentas por Pagar (8)	3.859.659	3.752.697
Previsiones (8)	7.780.522	6.774.294
Obligaciones Subordinadas (8)	322.705	580.868
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>225.814.320</b>	<b>191.752.450</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital social (9)	12.226.700	11.360.500
Aportes no capitalizados (9)	222.322	222.322
Reservas (9)	14.413.651	13.534.544
Resultados Acumulados	0	0
Resultados de la Gestión (9)	1.646.722	1.758.214
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>28.509.395</b>	<b>26.875.581</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>254.323.715</b>	<b>218.628.031</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN (8)</b>	<b>155.661.178</b>	<b>140.242.741</b>

Las notas que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros.

*[Signature]*  
Lic. Miriam M. Ovando B.  
GERENTE GENERAL

*[Signature]*  
Lic. María Leny Barrientos O.  
GERENTE DE OPERACIONES

*[Signature]*  
Lic. Sindy Daniela Coronado S.  
JEFE DE CONTABILIDAD

*[Signature]*  
Prof. Humberto Paniagua Arancibia  
PDTE. CONS. ADMINISTRACIÓN

*[Signature]*  
Prof. Jorge Zárate Torricos  
PDTE. CONS. VIGILANCIA



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA  
 "MAGISTERIO RURAL DE CHUQUISACA" R. L.  
 Sucre - Bolivia

SERVICIO DE IMPUESTOS NACIONALES  
 PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS D.S. 24051  
 Art. 36 y NORMATIVAS VIGENTES.  
 Se certifica la presentación de documentos.  
 FECHA: 23 Mayo 2018  
 SELLO:

1.3 ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS  
 Por el ejercicio finalizado al 31 de Diciembre de 2017 y 2016  
 (Expresado en Bolivianos)

Cuenta	Nota	2017	2016
Ingresos financieros (+)	(8)	26.352.920	24.859.557
Gastos financieros (-)	(8)	(6.643.700)	(5.501.419)
<b>Resultado financiero bruto</b>		<b>19.709.220</b>	<b>19.358.138</b>
Otros ingresos operativos (+)	(8)	379.988	322.610
Otros gastos operativos (-)	(8)	(439.975)	(825.137)
<b>Resultado de operación bruto</b>		<b>19.649.233</b>	<b>18.855.611</b>
Recuperación de Activos Financieros (+)	(8)	546.592	556.418
Cargos por Incobrabilidad (-)	(8)	(2.079.815)	(3.850.404)
<b>Resultado de operación después de Incobrables</b>		<b>18.116.010</b>	<b>15.561.625</b>
Gastos de administración (-)	(8)	16.448.273	13.776.338
<b>Resultado de Operación Neto</b>		<b>1.667.737</b>	<b>1.785.287</b>
Ajuste por inflación	(8)	0	0
<b>Resultado Después de Ajuste p/Inflación</b>		<b>1.667.738</b>	<b>1.785.287</b>
Ingresos Extraordinarios	(8)	16.210	2.887
Gastos Extraordinarios		0	0
<b>Resultado Neto del Ejercicio Antes de Ajustes Gestiones Anteriores</b>		<b>1.683.947</b>	<b>1.788.174</b>
Ingresos de Gestiones Anteriores	(8)	1.994	6.203
Gastos de Gestiones Anteriores	(8)	(39.218)	(36.163)
<b>Resultado Antes de Impuestos</b>		<b>1.646.722</b>	<b>1.758.214</b>
Impuesto Utilidades de las Empresas (IUE)		0	0
<b>Resultado Neto de la Gestión</b>	(9)	<b>1.646.722</b>	<b>1.758.214</b>

Lic. Mirian M. Ovando B.  
 GERENTE GENERAL



Lic. María Leny Barrientos O.  
 GERENTE DE OPERACIONES

Lic. Sindy Daniela Coronado S.  
 JEFE DE CONTABILIDAD

Prof. Humberto Paniagua Arancibia  
 PDTE. CONS. ADMINISTRACIÓN

Prof. Jorge Zárate Torricos  
 PDTE. CONS. VIGILANCIA



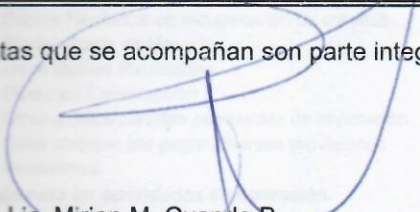
**SERVICIO DE IMPUESTOS NACIONALES**  
 PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS D.S. 24051  
 Art. 36 y NORMATIVAS VIGENTES.  
 Se certifica la presentación de documentos.  
 FECHA: 23 Mayo 2018  
 FIRMA:   
 SELLO: 

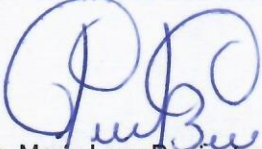
**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA**  
**"MAGISTERIO RURAL DE CHUQUISACA" R. L.**  
 Sucre - Bolivia

**1.4 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
 Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2017 y 2016  
 (Expresado en Bolivianos)

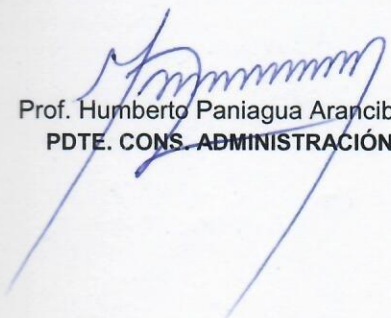
OPERACIONES	CAPITAL SOCIAL	APORTES NO CAPITALIZADOS	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL PATRIMONIO
<b>Saldos al 31-12-2015</b>	<b>10.381.700</b>	<b>222.323</b>	<b>10.671.483</b>	<b>3.181.178</b>	<b>24.456.684</b>
Incremento de certific.de aportación	978.800				978.800
Capital Suscrito pendiente de pago					0
Actualización del patrimonio					0
Reclasificación de Donaciones recibidas					0
Reserva Legal			858.918	-858.918	0
Prov. para Fondos de Educación				-159.059	-159.059
Prov. para Fondos de Asistencia Social				-159.059	-159.059
Reservas Voluntarias			2.004.143	-2.004.143	0
Pago Dividendos a Socios					0
Resultado del Ejercicio				1.758.214	1.758.214
<b>Saldos al 31-12-2016</b>	<b>11.360.500</b>	<b>222.322</b>	<b>13.534.543</b>	<b>1.758.213</b>	<b>26.875.581</b>
Incremento de certific.de aportación	866.200				866.200
Capital Suscrito pendiente de pago					0
Actualización del patrimonio					0
Reclasificación de Donaciones recibidas					0
Reserva Legal			263.732	-263.732	0
Prov. para Fondos de Educación				-87.911	-87.911
Prov. para Fondos de Asistencia Social				-87.911	-87.911
Reservas Voluntarias			615.375	-615.375	0
Pago Dividendos a Socios				-703.286	-703.286
Resultado del Ejercicio				1.646.722	1.646.722
<b>Saldos al 31-12-2017</b>	<b>12.226.700</b>	<b>222.322</b>	<b>14.413.650</b>	<b>1.646.721</b>	<b>28.509.395</b>

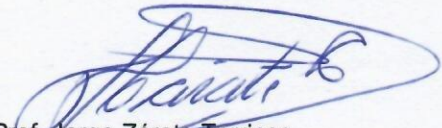
Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

  
 Lic. Mirian M. Ovando B.  
**GERENTE GENERAL**

  
 Lic. María Leny Barrientos O.  
**GERENTE DE OPERACIONES**

  
 Lic. Sindy Daniela Coronado S.  
**JEFE DE CONTABILIDAD**

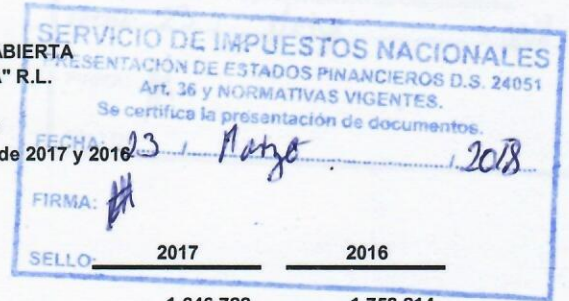
  
 Prof. Humberto Paniagua Arancibia  
**PDTE. CONS. ADMINISTRACIÓN**

  
 Prof. Jorge Zárate Torricos  
**PDTE. CONS. VIGILANCIA**





COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA  
"MAGISTERIO RURAL DE CHUQUISACA" R.L.  
Sucre- Bolivia

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
Por los ejercicios finalizados al 31 de Diciembre de 2017 y 2016  
(Expresado en Bolivianos)



	2017	2016
<b>Flujo de fondos en actividades de operación</b>		
Utilidad (perdida) neta del ejercicio	1.646.722	1.758.214
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de efectivo:		
Productos devengados no cobrados		
Inv. Temporarias	558	500
Cartera	(247.163)	(108.391)
Cargos devengados no pagados	619.686	322.732
Productos devengados cobrados en ejercicios anteriores		
Previsiones para incobrables y activos contingentes		
Cartera	571.203	637.398
Otras cuantas por Cobrar	(13.632)	3.501
Previsiones para desvalorización	-	-
Provisiones o provisiones para beneficios sociales	103.219	252.943
Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar	(970.480)	67.835
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación Bienes de uso	687.823	582.523
Amortiz. De Otros Activos	(27.394)	3.697
Otros		
Aportes No Capitalizables	-	1
Ajuste Global al Patrimonio	-	(1.266.919)
Reserva Legal	263.732	1.367.907
Otras Reservas Obligatorias	615.375	2.762.073
Resultados Acumulados	(1.758.214)	(3.181.178)
Fondos obtenidos en (aplicados a) la utilidad (perdida) del ejercicio		
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:		
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		
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos		
Otras cuentas por Cobrar pagos anticipados diversas	404.494	(68.111)
Bienes Recibidos en recuperación de créditos	-	-
Bienes Fuera de Uso	-	-
Otros Bienes Realizables	-	-
Obras en Construcción	-	17.242
Otros activos partidas pendientes de imputación	-	-
Otras cuentas por pagar diversas provisiones	974.223	183.894
Previsiones	1.006.228	2.712.965
<b>Flujo neto en actividades de operación</b>	<b>3.876.380</b>	<b>6.048.824</b>



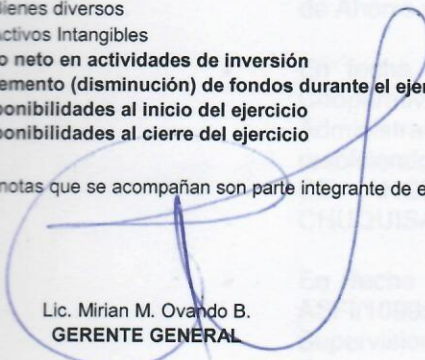
**SERVICIO DE IMPUESTOS NACIONALES**  
**PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS D.S. 24051**  
**Art. 36 y NORMATIVAS VIGENTES.**  
**Se certifica la presentación de documentos.**  
**FECHA:** 23 / Mayo / 2018  
**FIRMA:**   
**SELLO:** 

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA**  
**"MAGISTERIO RURAL DE CHUQUISACA" R.L.**  
**Sucre- Bolivia**

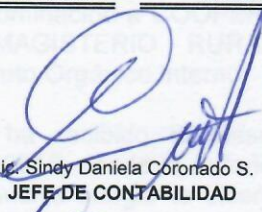
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**Por los ejercicios finalizados al 31 de Diciembre de 2017 y 2016**  
**(Expresado en Bolivianos)**

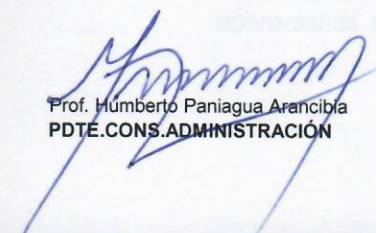
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Flujo de fondos en actividades de intermediación</b>		
Incremento (disminución) de captaciones y obligaciones por intermediación		
Obligaciones con el público	23.593.139	8.587.265
Depósitos a la vista y en cajas de ahorro	-	-
Depósitos a plazo hasta 360 días	-	-
Depósitos a plazo por mas de 360 días	-	-
Depósitos a plazo restringidas	1.998.455	(459.405)
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento		
A corto plazo		
A mediano y largo plazo		
Otras operaciones de intermediación		
Cuotas de Participación Fondo RAL de traspaso		
Obligaciones con instituciones fiscales	(304.435)	5.219
Otras cuentas por pagar por intermediación financiera		
Incremento (disminución) de colocaciones		
Créditos otorgados en el ejercicio	(21.194.766)	(13.569.661)
Créditos recuperados en el ejercicio	-	-
Otras cuentas por pagar por intermediación financiera		
<b>Flujo neto en actividades de intermediación</b>	<b><u>4.092.392</u></b>	<b><u>(5.436.583)</u></b>
<b>Flujos de fondos en actividades de financiamiento</b>		
Incremento (disminución) de préstamos		
Obligaciones con Bancos y Entidades Financieras	5.000.000	(1.654.861)
Obligaciones con el BCB excepto financiamiento para créditos	2.300.000	
Obligaciones subordinarios	(258.164)	(64.541)
Certificados de Aportación Obligatorios		
Aportes de capital	866.200	978.800
Pago de dividendos	-	-
<b>Flujo neto en actividades de financiamiento</b>	<b><u>7.908.036</u></b>	<b><u>(740.602)</u></b>
<b>Flujo de fondos en actividades de inversión</b>		
Incremento (disminución) neto en:		
Inversiones temporarias		
Caja de ahorro e Inversiones SAFI	13.759.108	108.399
Depósitos a plazo fijo	-	-
Obligaciones con el Banco y Ent. Finan.	-	-
Otros títulos valores	-	-
Inv. En disponibilidades	(16.088.013)	-
Inversiones permanentes	(2.383.178)	-
Bienes de uso	(246.903)	(1.514.646)
Bienes diversos	(31.678)	24.950
Activos Intangibles	55.286	(191.800)
<b>Flujo neto en actividades de inversión</b>	<b><u>(4.935.378)</u></b>	<b><u>(1.573.098)</u></b>
<b>Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio</b>	<b><u>10.941.431</u></b>	<b><u>(1.701.458)</u></b>
<b>Disponibilidades al inicio del ejercicio</b>	<b><u>8.492.154</u></b>	<b><u>10.193.612</u></b>
<b>Disponibilidades al cierre del ejercicio</b>	<b><u>19.433.584</u></b>	<b><u>8.492.154</u></b>

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

  
 Lic. Mirian M. Ovando B.  
**GERENTE GENERAL**

  
 Lic. María Leny Barrientos O.  
**GERENTE DE OPERACIONES**

  
 Lic. Sindy Daniela Coronado S.  
**JEFE DE CONTABILIDAD**

  
 Prof. Humberto Paniagua Arancibia  
**PDTE. CONS. ADMINISTRACIÓN**

  
 Prof. Jorge Zárate Torricos  
**PDTE. CONS. VIGILANCIA**