



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores
Presidente y Miembros del Consejo de Administración de la
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA
"SAN MARTIN DE PORRES" R.L.
Santa Cruz de la Sierra - Bolivia

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "San Martin de Porres" R.L., que comprenden los estados de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 significativos, la situación financiera y patrimonial de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "San Martin de Porres" R.L.,** al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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 opinion endent legal & accounting firms

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 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.

Cuestiones clave de la 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

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 Martin de Porres" 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 Administración y de los responsables del Gobierno de la Cooperativa en relación con los estados financieros

La Administración 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 Martin de Porres" R.L., de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, excepto que la Administración tenga la intención de liquidar la Cooperativa 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 Martin de Porres" R.L., son responsables de la supervisión del proceso de la información financiera de la Cooperativa.

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

Nuestros objetivos son de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, 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 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 efectividad 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, con 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 Cooperativa 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 Cooperativa 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 pueden 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 (NAGA) 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 de fecha 15 de mayo de 2019.

POZO & ASOCIADOS C.P.A. S.R.L. MAT. PROF. Nº CAUB-0016 Lic. OSCAR HUANCA ALANOCA

MAT. PROF. Nº CAUB-9174

La Paz, Bolivia 31 de enero de 2020



COLEGIO DE AUDITORES O CONTADORES PUBLICOS DE LA FIZE LA SOLVENCIA profesional cartifica que la Empresa de Aux carto está flegial que en el Colegio de Col. Tres de Bolivia, no certifica la responsabilidad de opinión.

3

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA "SAN MARTIN DE PORRES" R.L. ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL Al 31 de diciembre 2019 y 2018 (Expresado en Bolivianos)

	Nota		2019 Bs		2018
			BS		Bs
ACTIVO					
Disponibilidades	8 a)		115,290,167		139.614.31
Inversiones temporarias	8 c)		42.635.458		68.831.95
Cartera	8 b)		739.465.151		741.635.87
Cartera vigente		657,450,489		667.337.674	/41.033.0/
Cartera vencida		14.850.531		9.708.329	
Cartera en ejecución		5.409.589		4.445.508	
Cartera reprogramada o reestructurada vigente		84.042.334		75.627.512	
Cartera reprogramada o reestructurada vencida		9.053.905		7.891.036	
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecuc	ión	8.164.581		6.000.809	•
Productos devengados por cobrar		7.635.851	2	7.992.804	
Previsión para cartera incobrable		(47.142.129)		(37.367.793)	
Otras cuentas por cobrar	8 d)	*	7,359,720	(0.10071735)	4.909.24
Bienes realizables	8 e)		743,900		208.34
Inversiones permanentes	8 c)		40.626.178		24.001.99
Bienes de uso	8 f)		21,903,341		23.305.27
Otros activos	8 g)		2.045.426		2.654.28
Fideicomisos Constituidos	8 h)				2.034.20
TOTAL DEL ACTIVO			970.069.341		1.005.161.289
PASIVO					
Obligaciones con el público	8 ()		696.380.546		
Obligaciones con instituciones fiscales	8 j)		32,798		763.000.82
Obligaciones c/bancos y entidades de financiamiento	8 k)		141.581.632		66.98
Otras cuentas por pagar	81)		20.777.003		121.907.11
Previsiones	8 m)		6.036.301		16.679.27
Valores en Circulación	8 n)	*	0.030.301		5.937.64
Obligaciones subordinadas	8 0)				
Obligaciones con Empresas con Participación Estatal	8 p)		1.522.587		
TOTAL DEL PASIVO		*	866.330.867		907.591.838
PATRIMONIO					
Capital social	9 a)				
Aportes no capitalizados	9 b)		54.126.785		52.351.092
Ajustes al Patrimonio	9 c)		287.549		287.549
Reservas	9 d)		44 474 704		
Resultados Acumulados	9 e)		44.171.594 5.152.546		39.978.328 4.952.482
TOTAL DEL PATRIMONIO			103.738.474		
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO			970.069.341		97.569.451
Quentas contingentes	8 w)		970.009.341		1.005.161.289
Cuentas de orden	8 x)		1.879.513.149		1.743.476.724
as notas 1 a 13 que se acompañan, son parte integrante d					1./43.4/0./24

100

Lic. Nory Elma Bejerano Frias Gerente Nacional de Operaciones Lic. Ever Javier Prieto Nagel
Gerente General

Lic. Gloria Perez Padilla Contador General

Lic. Gloria Pérez Padilla CONTADOR GENERAL COOPERATIVA DE AHORROY CREDITO ABIERTA "SAN MARTIN DE PORRES" R.L.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA "SAN MARTIN DE PORRES" R.L. ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre 2019 y 2018 (Expresado en Bolivianos)

	Nota	2019	2018
	_	Bs	Bs
Ingresos financieros			
Gastos financieros	8 q)	120.278.846	115.927.819
Substitution of the substi	8 q) _	(34.094.325)	(34.134.233)
Resultado Financiero Bruto		86.184.521	81.793.586
Otros ingresos operativos	8 t)	7.851.180	0.107.250
Otros gastos operativos	8 t)		8.107.350
	° ' –	(3.371.589)	(3.918.751)
Resultado de Operación Bruto		90.664.112	85.982.185
	_	30.004.112	03.902.103
Recuperación de activos financieros	8 r)	24.934.173	22.326.649
Cargos p/incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8 s)	(40.474.223)	
	- (5)	(40.474.223)	(32.155.316)
Resultado de Operación después de Incobrables	*	75.124.062	76.153.518
Gastos de administración	8 v) _	(69.134.007)	(70.554.499)
Resultado de Operación Neto		5.990.055	5.599.019
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		-	-
Resultado Después de Ajuste por Inflación		5.990.055	5.599.019
Ingresos extraordinarios			
Gastos extraordinarios	8 u)	•	•
Gastos extraordinarios	8 u)		-
Resultado Neto del Ejercicio Antes de Ajustes de Gestiones Anteriores		5.990.055	5.599.019
Ingresos de gestiones anteriores			
Gastos de gestiones anteriores	8 u)	226.894	209.915
oustos de gestiones antenores	8 u)	(34.031)	(16.494)
Resultados antes de Impuestos y ajuste contable por efecto de inflación		6.182.918	5.792.440
Ajuste contable por efecto de la inflación		-	
Resultados antes de Impuestos	A	6.182.918	5,792,440
•		0.202.020	3.752.770
Impuestos sobre las Utilidades de las Empresas (IUE)	_	(1.030.372)	(839.958)
Resultado Neto del Ejercicio	_	5.152.546	4.952.482
Las notas 1 a 13 que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros		٨	

Lic. Nury Elma Bejarano Frias Gerente Nacional de Operaciones Lic. Ever Javier Prieto Nagel Gerente General

Lic. Gloria Perez Padilla

Lic. Gloria Pérez Padilla CONTADOR GENERAL COOPERATIVA DE AHORROY CREDITO ABIERTA "SAN MARTIN DE PORRES" R.L.

Contador General

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA "SAN MARTIN DE PORRES" R.L. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 (Expresado en Bolivianos)

	Non	***	
	Nota	2019	2018
Flujos de fondos en actividades de operación:			
Resultado neto del ejercicio	9e)	5.152.546	4.952.482
 Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que 	•	311321340	4.932.402
no han generado movimiento de fondos:			
 Productos devengados no cobrados 	(1)	(7.772.019)	(0.062.717)
 Cargos devengados no pagados 	(2)	14.086.044	(8.062.717) 17.303.167
 Productos devengados cobrados en ejercicios anteriores 	17. AT.	- 1.000.011	17.303.167
 Previsiones para incobrables y activos contingentes 	(3)	12.468.373	5.903.830
 Previsiones para desvalorización 	(3)	716.189	1.248.567
 Provisiones o previsiones para beneficios sociales 		3.975.880	4.331.732
 Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar 		3.119.339	2.972.237
 Depreciaciones y amortizaciones 		4.108.787	3.983.976
- Otros	(4)	•	3.303.570
Fondos obtenidos en (aplicados a) la utilidad (pérdida) del ejerc	icio	35.855.139	32.633.274
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en		_	
ejercicios anteriores sobre:			
- Cartera de préstamos			
Disponibilidades, Inversiones temporarias y permanentes		7.992.804	7.877.079
Otras cuentas por cobrar		69.913	16.930
- Obligaciones con el público		•	-
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento		(14.079.658)	(13.355.009)
- Obligaciones subordinadas		(3.223.509)	(2.588.391)
- Otras cuentas por pagar		-	
Por Pagai		1.	
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:			
 Otras cuentas por cobrar -pagos anticipados, diversas- 	* *	(2.000.027)	200 000
- Bienes realizables -vendidos-		(2.809.927)	703.115
 Otros activos -partidas pendientes de imputación- 		584.810	610.746
 Otras cuentas por pagar -diversas y provisiones- 		/2 056 5470	
- Previsiones		(3.856.547)	(5.957.405)
 Pago de beneficios sociales 			
Flujo neto en actividades de operación -excepto actividades de intere			<u>-</u> _
-excepto actividades de operación -excepto actividades de interi	mediacion-	20.533.025	19.940.339
Flujo de fondos en actividades de intermediación:			
Incremento (disminución) de captaciones y obligaciones por intermediació	n:		
- Obligaciones con el público:	•		
 Depósitos a la vista y en cajas de ahorro 	(5)		
- Depósitos a plazo hasta 360 días	(5)	(15.943.917)	21.785.623
- Depósitos a plazo por mas de 360 días	(5)	(4.754.446)	15.461.155
 Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento: 	(6)	(41.057.266)	(14.849.446)
- A corto plazo	(0)		
- A mediano y largo plazos		(2.000.000)	2.000.000
- Otras operaciones de intermediación:		21.549.578	20.770.553
- Depósitos en cuentas corrientes de traspaso		•	
 Cuotas de participación Fondo RAL de traspaso 		<u>,=</u> ,	-
- Obligaciones con instituciones fiscales			-
 Otras cuentas por pagar por intermediación financiera 		(34.188)	(4.448)
		99.845	•

Flujo de fondos en actividades de intermediación (cont.)	Flujo de fondos	en actividades de	intermediación (cont.)
--	-----------------	-------------------	------------------------

Incremento (disminución) de colocaciones:			
- Créditos colocados en el ejercicio:	¥		
- a corto plazo	(7)	(11.110.495)	(40,403,204)
 a mediano y largo plazos -más de 1 año- 	(7)	(188.055.021)	(18.402.284)
 Créditos recuperados en el ejercicio 	(7)	187.132.478	(300.283.437)
 Otras cuentas por cobrar por intermediación financiera 	.,	107.132.470	261.455.320
Flujo neto en actividades de intermediación		(54.173.432)	(12.066.964)
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		-1	•
		.	-
Cuentas de los accionistas:			
- Aportes de capital		1.775.693	4.783.832
- Pago de dividendos		-	4.703.032
Flujo neto en actividades de financiamiento		1.775.693	4.783.832
Eluino do fondos es estado de se		<u>.</u>	
Flujos de fondos en actividades de inversión:	(8)		
Incremento (disminución) neto en:			
- Inversiones temporarias		26.197.330	18.567.580
- Inversiones permanentes - Bienes de uso		(16.558.765)	1.953.348
- Bienes diversos		(1.849.668)	(3.677.626)
- Cargos diferidos		123.703	(12.670)
		(372.035)	(925.706)
Flujo neto en actividades de inversión		7.540.565	15.904.926
Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio		(24.324.149)	28.562.133
Disponibilidades al inicio del ejercicio	8a)	139.614.316	111.052.183
Disponibilidades al cierre del ejercicio	8a)	115.290.167	139.614.316

- (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) Deben detallarse los conceptos cuando fueren significativos.
- (5) Neto de renovaciones e intereses capitalizados.
- (6) Líneas de financiamiento para créditos, excepto préstamos del BCB, FONDESIF, cuentas corrientes de traspaso y cuotas de participación Fondo RAL de traspaso de entidades financieras no bancarias.
- (7) Neto de: reprogramaciones, cancelaciones con otros créditos o bienes realizables y de intereses capitalizados.
- (8) Deben expligarse en las respectivas notas a los estados financieros cuando corresponda.

Las notas 1 a 13 que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

COCCE

Lic. Nury Elma Bejarano Frias Gerente Nacional de Operaciones

c. Ever Javier Prieto Nagel Gerente General

Lic. Gloria Perez Padilla Contador General

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA "SAN MARTIN DE PORRES" R.L. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre 2019 y 2018 (Expresado en Bolivianos)

3	Total del Patrimonio	Capital	Aportes no Capitalizados	Ajustes al	Received	Resultados
	BS	BS	Bs	Bs	Bs	BS
Saldos al 1 de enero 2018	88.282.342	48.272.182	287.549		35.230.579	4.492.032
Resultado neto del ejercicio	4.952.482				٠	4.952.482
Distribución de utilidades	(449.204)	•	•	•	4.042.828	(4.492.032)
Capitalización de aportes, ajustes al patrimonio y utilidades acumuladas	•	•		1		
Aportes a capitalizar		•	•	•		•
Certificados de aportación neto	2.175.180	2.175.180		2	val	
Otros (por fusion COOPREM Ltda.)	2.608.651	1.903.730	٠	•	704.921	
Saldos al 31 de diciembre 2018	97.569.451	52.351.092	287.549		39.978.328	4.952.482
Resultado neto del ejercicio	5.152.546					5.152.546
Distribucion de utilidades	(495.249)	263.967		•	4.193.266	(4.952.482)
Capitalizacion de aportes, ajustes al patrimonio y utilidades acumuladas			•	•		
Aportes a capitalizar						
Certificados de aportación neto	1.511.726	1.511.726				
Saldos al 31 de diciembre 2019	103.738.474	54.126.785	287.549		44.171.594	5.152.546

Las notas 1 a 13 que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros

Lic. Ever Javier Prieto Nagel Gerente General

Lic. Nury Elma Bejarano Frias Gerente Nacional de Operaciones Lic. Gloria Perez Padilla Contador General