INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores
Presidente y Miembros del Directorio
Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta
EDUCADORES GRAN CHACO R.L.
Yacuiba - Bolivia

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta EDUCADORES GRAN CHACO R.L.**, que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2017, los estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujos 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 materiales, la situación financiera de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta EDUCADORES GRAN CHACO R.L.** al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con 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 Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia. 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 Cooperativa de conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, de acuerdo con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoria 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.

Párrafo de énfasis – Base Contable de propósito específico

Llamamos la atención sobre la Nota 2 de los estados financieros, en la que se describe el marco de referencia para la preparación y presentación de los estados financieros de propósito específico, los cuales han sido preparados para permitir a la Cooperativa cumplir con los requerimientos de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). En consecuencia, los estados financieros pueden no ser apropiados para otra finalidad. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Otra cuestión

Los estados financieros de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta EDUCADORES GRAN CHACO R.L.**, correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016 fueron auditados por otros auditores que expresaron una opinión no modificada sobre dichos estados financieros el 20 de febrero de 2017.

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

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos, de conformidad con Normas Contables 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, ya sea por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como Empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, 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 Entidad, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Entidad.

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, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya 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 detectará una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden surgir debido 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 auditoria de los estados financieros se encuentra en Anexo adjunto a este informe. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

CIE ASOCIADOS
NIT 1007439023

LIC. AUD. JUAN R. ESPADA F. (Socio)
MAT. PROF. Nº CAUB - 0873
COLEGIO DEPTAL CBBA. – 79 A57
Cochabamba, febrero 14 de 2018

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 auditoria 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 auditoria 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 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.

FORMA I

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "EDUCADORES GRAN CHACO" R.L.
ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en Bolivianos)

	Nota		dic-17		dic-16
ACTIVO					
Disponibilidades	**8 a)**		5.692.006		6.598.520
Inversiones temporarias	**8 c)**		3.947.749		6.808.347
Cartera	**8 b)**		49.499.576		47.888.672
Cartera vigente		48.993.534		48.390.558	
Cartera vencida		487.984		557.622	
Cartera en ejecución		1.313.851		599.991	
Cartera reprogramada o reestructurada vigent		1.680.770		925.670	
Cartera reprogramada o reestructurada venci		24.396		30.939	
Cartera reprogramada o reestructurada en eje		54.685		5.410	
Productos devengados por cobrar		392.254		345.406	
Previsión para cartera incobrable		-3.447.899		-2.966.922	
Otras cuentas por cobrar	**8 d)**		349.426		554.373
Bienes realizables	**8 e)**		47.749		425.816
Inversiones permanentes	**8 c)**		1.185.311		813.778
Bienes de uso	**8 f)**		2.054.207		2.065.823
Otros activos	**8 g)**		211.341		216.782
TOTAL DEL ACTIVO			**62.987.364**		**65.372.110**
PASIVO					
Obligaciones con el público	**8 i)**		48.254.464		48.870.515
Obligaciones con instituciones fiscales	**8 j)**		7.846		4.379
Obligaciones c/bancos y entidades de financian	**8 k)**		718.180		769.240
Otras cuentas por pagar	**8 l)**		683.784		2.075.954
Previsiones	**8 m)**		832.193		889.009
Valores en Circulación	**8 n)**		0		0
Obligaciones subordinadas	**8 o)**		0		0
Obligaciones con Empresas con Participacion Es	**8 p)**		0		0
TOTAL DEL PASIVO			**50.496.466**		**52.609.097**
PATRIMONIO					
Capital social	**9 a)**		4.065.967		3.814.431
Aportes no capitalizados	**9 b)**		154.136		154.136
Ajustes al Patrimonio	**9 c)**		0		0
Reservas	**9 d)**		8.791.477		8.764.753
Resultados Acumulados	**9 e)**		-520.682		29.693
TOTAL DEL PATRIMONIO			**12.490.898**		**12.763.013**
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO			**62.987.364**		**65.372.110**
Cuentas contingentes	**8 w)**		0		0
Cuentas de orden	**8 x)**		**136.516.416**		**109.996.436**

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

Lic. Vicente Ávila Ruiz
PDTE. CONSEJO DE ADMINISTRACION

Lic. Sandra M. Salazar Márquez
PDTE. CONSEJO DE VIGILANCIA

Lic. Hernán Ramos Ballesteros
GERENTE GENERAL

Lic. Karla Lorena León Vargas
CONTADORA GENERAL

FORMA J

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "EDUCADORES GRAN CHACO" R.L.

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS

Por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(Expresado en Bolivianos)

	Nota	dic-17	dic-16
		Bs	Bs
Ingresos financieros	8 q)	9.344.183	9.414.643
Gastos financieros	8 q)	(1.921.972)	(1.984.996)
Resultado Financiero Bruto		**7.422.211**	**7.429.647**
Otros ingresos operativos	8 t)	198.945	214.768
Otros gastos operativos	8 t)	(98.585)	(72.988)
Resultado de Operación Bruto		**7.522.571**	**7.571.427**
Recuperación de activos financieros	8 r)	4.070.239	2.998.183
Cargos p/incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8 s)	(4.730.634)	(3.523.094)
Resultado de Operación después de Incobrables		**6.862.176**	**7.046.516**
Gastos de administración	8 v)	(7.731.551)	(7.613.811)
Resultado de Operación Neto		**-869.375**	**-567.294**
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		1.568	1.201
Resultado Después de Ajuste por Inflación		**-867.807**	**-566.094**
Ingresos extraordinarios	8 u)	11.578	18.808
Gastos extraordinarios	8 u)	(29.982)	(72.941)
Resultado Neto del Ejercicio Antes de Ajustes de Gestiones Anteriores		**-886.210**	**-620.227**
Ingresos de gestiones anteriores	8 u)	735.142	681.971
Gastos de gestiones anteriores	8 u)	(369.614)	(22.153)
Resultados antes de Impuestos y ajuste contable por efecto de inflacion		**-520.682**	**39.591**
Ajuste contable por efecto de la inflacion		0	0
Resultados antes de Impuestos		**-520.682**	**39.591**
Impuestos sobre las Utilidades de las Empresas (IUE)		0	(9.898)
Resultado Neto de la Gestión		**-520.682**	**29.693**

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

Lic. Vicente Ávila Ruiz
PDTE. CONSEJO DE ADMINISTRACION

Lic. Sandra M. Salazar Márquez
PDTE. CONSEJO DE VIGILANCIA

Lic. Hernán Ramos Ballesteros
GERENTE GENERAL

Lic. Karla Lorena León Vargas
CONTADORA GENERAL