

# GRUPO FINANCIERO GANADERO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020



**BANCO GANADERO**

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores  
Accionistas y Directores de Banco Ganadero S.A.

**Opinión**  
Hemos auditado los estados financieros de Banco Ganadero S.A. ("el Banco"), que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2020, los estados 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 del Banco al 31 de diciembre de 2020, así como sus resultados y flujos de efectivo, correspondientes 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 y con el Reglamento para la Realización de Auditorías Externas emitido 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 los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes del Banco de conformidad con el Código Internacional de Ética para Contadores Profesionales del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores de acuerdo con los requerimientos de ética que son relevantes para 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.

**Párrafo de énfasis – Base contable de propósito específico**  
Llamamos la atención sobre la nota 2.a 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 al Banco 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.

**Cuestiones clave de auditoría**  
Las cuestiones clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor relevancia en nuestra auditoría de los estados financieros del ejercicio actual. Estos asuntos fueron abordados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

**Calificación y previsión de cartera de crédito empresarial y pyme**  
Ver notas 2.b y 8.b de los estados financieros

### Cuestión clave de auditoría

La evaluación y calificación de la cartera de créditos empresarial y pyme es llevada a cabo semestralmente por el área de riesgo del Banco de forma manual, tomando en cuenta principalmente el análisis de la capacidad de pago del deudor, por lo que, la evaluación involucra juicios de carácter particular y considera para este proceso de evaluación los criterios establecidos en el "Reglamento para la Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos" emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y políticas y procedimientos establecidos por el Banco para el proceso de evaluación, calificación y previsión de la cartera de créditos.

En esta gestión, el COVID-19 ha afectado la economía, las actividades empresariales, así como la recuperación de los créditos otorgados por el Banco. Con el objetivo de mitigar los impactos del COVID-19, el Gobierno del Estado Plurinacional, ha emitido una serie de disposiciones legales ratificadas por la ASFI, entre las más importantes, la referida al diferimiento de pagos de créditos; este último aspecto, impacta en la evaluación, calificación y previsión de la cartera de créditos.

Las provisiones para cartera incobrable deben ser calculadas y constituidas de acuerdo con la normativa emitida por ASFI, que requiere aplicar porcentajes de previsión establecidos de acuerdo con la calificación asignada a cada cliente y considerando el valor de las garantías reales en favor del Banco.

Consideramos que la evaluación, calificación y la constitución de provisiones para créditos empresariales y pyme, como uno de los principales estimados, teniendo en consideración adicionalmente, la situación generada por el COVID-19, aspectos sobre los cuales enfatizamos en nuestra auditoría de los estados financieros.

### Sistemas de Tecnología de Información

#### Cuestión clave de auditoría

El Banco utiliza varias aplicaciones informáticas para el procesamiento de las operaciones cuyo volumen transaccional, nivel de automatización y dependencia son altos. En los procesos y aplicaciones informáticas, la segregación de funciones, la transferencia de datos entre diferentes aplicaciones y los controles automáticos de los mismos son de gran importancia para garantizar el correcto procesamiento de la información para preparar los estados financieros y la continuidad del negocio del Banco.

Asimismo, conforme los sistemas se hacen más numerosos y complejos, se incrementan los riesgos asociados sobre los sistemas de información del Banco, que procesan información financiera para la preparación de estados financieros; por lo tanto, es esencial para nuestra auditoría de los estados financieros evaluar los controles generales de tecnología de información y los controles de aplicación en aspectos tales como: la organización del área de tecnología y operaciones del Banco, los controles sobre el mantenimiento y el desarrollo de las aplicaciones, la seguridad física y lógica y la continuidad de estos sistemas.

#### Otra cuestión

Los estados financieros del Banco correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 fueron auditados por otro auditor, que expresó una opinión no modificada sobre dichos estados financieros el 17 de enero de 2020.

Responsabilidades de la Gerencia del Banco y de los responsables del gobierno del Banco en relación con los estados financieros

La Gerencia del Banco 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 Gerencia del Banco 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 Gerencia del Banco es responsable de evaluar la capacidad del Banco 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 el gobierno del Banco tenga la intención de liquidar el Banco o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno del Banco son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Banco.

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 revertirse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con 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 evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que el resultante de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento 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 efectividad del control interno del Banco.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Gerencia del Banco.
- Concluimos sobre la adecuada utilización, por parte de la Gerencia del Banco, del principio contable de empresa en funcionamiento y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada 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 ser causa de que el Banco deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno del Banco en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de los procedimientos de auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el sistema de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

También proporcionamos, a los responsables del gobierno del Banco, una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos aplicables en relación con la independencia y de que les hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno del Banco, determinamos los asuntos que fueron más relevantes en la auditoría de los estados financieros del ejercicio actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de auditoría. Describimos estas cuestiones en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

KPMG S.R.L.



Lic. Aud. René Vargas S. (Socio)  
Reg. N° CAUB-0062

Santa Cruz de la Sierra, 18 de enero de 2021

## ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL -AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

(cifras expresadas en bolivianos)

Nota	2020	2019
<b>ACTIVO</b>		
Disponibilidades	8.a 1.121.870.297	973.782.781
Inversiones temporarias	8.c.1 1.118.149.504	1.290.835.163
Cartera	10.300.365.824	9.733.880.253
Cartera vigente	8.b.1 9.555.102.912	9.309.835.285
Cartera vencida	8.b.1 -	25.676.851
Cartera en ejecución	8.b.1 80.568.734	117.304.412
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	8.b.1 428.988.783	325.479.061
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	8.b.1 -	799.559
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	8.b.1 43.885.431	28.178.630
Productos devengados por cobrar cartera	8.b.1 369.111.683	89.342.441
Provisión para cartera incobrable	8.b.1 (177.291.719)	(162.735.986)
Otras cuentas por cobrar	8.d 91.996.017	77.189.321
Bienes realizables	8.e 6.476.027	11.269.934
Inversiones permanentes	8.c.2 1.196.480.166	969.606.063
Bienes de uso	8.f 344.904.113	317.042.993
Otros activos	8.g 97.803.241	72.604.234
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>14.278.045.189</b>	<b>13.446.210.742</b>
<b>PASIVO</b>		
Obligaciones con el público	8.i 10.137.005.414	9.315.132.902
Obligaciones con instituciones fiscales	8.j 26.414.256	-
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	8.k 1.671.170.182	2.180.011.412
Otras cuentas por pagar	8.l 285.027.195	233.695.383
Provisiones	8.m 113.035.226	112.971.286
Valores en circulación	8.n 544.782.788	170.660.861
Obligaciones subordinadas	8.o 186.042.142	269.941.428
Obligaciones con empresas públicas	8.p 456.948.844	346.204.770
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>13.420.426.047</b>	<b>12.628.618.042</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital social	9 579.143.000	565.283.000
Aportes no capitalizados	82.600.526	7.000.526
Reservas	101.221.176	87.885.211
Resultados acumulados	94.654.440	157.423.963
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>857.619.142</b>	<b>817.592.700</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>14.278.045.189</b>	<b>13.446.210.742</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES</b>	8.w 269.631.846	307.907.162
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	8.x 21.675.070.586	21.723.923.713

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



Ronald Gutiérrez  
Gerente General



Silvia Melgar  
Jefe de Contabilidad

## ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

(cifras expresadas en bolivianos)

Nota	2020	2019
Ingresos financieros	8.q 753.769.582	731.469.212
Gastos financieros	8.q (356.753.012)	(303.244.646)
<b>Resultado financiero bruto</b>	<b>397.016.570</b>	<b>428.224.566</b>
Otros ingresos operativos	8.t 414.362.035	495.109.072
Otros gastos operativos	8.t (286.090.084)	(364.178.941)
<b>Resultado de operación bruto</b>	<b>525.288.521</b>	<b>559.154.697</b>
Recuperación de activos financieros	8.r 74.908.284	31.680.656
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8.s (115.340.003)	(85.222.623)
<b>Resultado de operación después de incobrables</b>	<b>484.856.802</b>	<b>505.612.730</b>
Gastos de administración	8.v (320.669.278)	(302.949.419)
<b>Resultado de operación neto</b>	<b>164.187.524</b>	<b>202.663.311</b>
Ajuste por diferencias de cambio y mantenimiento de valor	(187.676)	50.311
<b>Resultado después de ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor</b>	<b>163.999.848</b>	<b>202.713.622</b>
Ingresos extraordinarios	8.u -	-
Gastos extraordinarios	8.u -	-
<b>Resultado neto del ejercicio antes de ajustes de gestiones anteriores</b>	<b>163.999.848</b>	<b>202.713.622</b>
Ingresos de gestiones anteriores	8.u -	-
Gastos de gestiones anteriores	8.u -	-
<b>Resultado antes de impuestos y ajuste contable por efecto de la inflación</b>	<b>163.999.848</b>	<b>202.713.622</b>
Ajuste contable por efecto de la inflación	-	-
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>163.999.848</b>	<b>202.713.622</b>
Impuesto sobre las utilidades de las Empresas (IUE)	(81.489.200)	(91.583.450)
<b>Resultado neto del ejercicio</b>	<b>82.510.648</b>	<b>111.130.172</b>

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



Ronald Gutiérrez  
Gerente General



Silvia Melgar  
Jefe de Contabilidad

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**  
(cifras expresadas en bolivianos)



	2020	2019
<b>Flujos de fondos en actividades de operación:</b>		
Utilidad neta del ejercicio	82.510.648	111.130.172
- Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:		
- Productos devengados no cobrados	(424.771.789)	(141.308.518)
- Cargos devengados no pagados	782.729.382	622.047.671
- Productos devengados cobrados en ejercicios anteriores	(381.613)	(360.891)
- Provisiones para inversiones temporarias y permanentes	(27.624)	(981.856)
- Provisiones para incobrables de cartera, cuentas por cobrar y activos contingentes	40.537.024	51.100.127
- Provisiones para desvalorización de bienes realizables	9.519.960	10.811.750
- Provisiones para partidas pendientes de imputación	(193)	193
- Provisiones para beneficios sociales	8.424.813	8.073.722
- Provisiones para impuestos	89.079.578	100.778.598
- Depreciaciones (incluye desvalorizaciones) y amortizaciones	24.477.433	15.894.113
- Otros	46.699	47.378
Fondos obtenidos en la utilidad del ejercicio	612.144.318	777.232.459
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores:		
- Cartera de préstamos	89.724.053	81.705.978
- Disponibilidades, inversiones temporarias y permanentes	51.966.077	19.491.833
- Obligaciones con el público	(549.285.783)	(459.298.253)
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	(47.929.316)	(16.196.833)
- Obligaciones por valores en circulación	(660.861)	(571.556)
- Obligaciones subordinadas	(3.941.428)	(2.890.611)
- Obligaciones con empresas públicas	(20.230.284)	(1.746.320)
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:		
- Otras cuentas por cobrar - pagos anticipados, diversas	(15.861.038)	(19.442.040)
- Bienes realizables - vendidos	94.215	748.528
- Otros activos - partidas pendientes de imputación	175.313	(15.721.907)
- Otras cuentas por pagar - diversas y provisiones	(60.750.861)	(100.630.144)
- Otras provisiones	107.291	(393.836)
<b>Flujo neto en actividades de operación - excepto actividades de intermediación</b>	<b>55.551.696</b>	<b>262.287.298</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	503.598.043	(343.418.118)
- Depósitos a plazo hasta 360 días	(137.187.959)	(1.156.495)
- Depósitos a plazo por mas de 360 días	331.116.546	925.210.320
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:		
- A corto plazo	(200.134.107)	679.289.631
- A mediano y largo plazo	(310.195.835)	(186.165.486)
- Otras operaciones de intermediación:		
- Obligaciones con el público restringidas	(38.577.173)	(252.994.797)
- Obligaciones con instituciones fiscales	26.337.884	-
- Otras cuentas por pagar por intermediación financiera	14.577.853	10.417.701
- Obligaciones con empresas públicas		
- Depósitos a la vista y en cajas de ahorro	185.509.288	(79.753.659)
- Depósitos a plazo hasta 360 días	162.325.689	-
- Depósitos a plazo por mas de 360 días	(227.578.076)	155.000.000
(Incremento) disminución de colocaciones:		
- Créditos colocados en el ejercicio:		
- a corto plazo	(1.806.860.403)	(2.512.405.624)
- a mediano y largo plazos - más de 1 año	(1.976.948.865)	(2.979.873.720)
- Créditos recuperados en el ejercicio	3.452.746.200	4.575.845.617
<b>Flujo neto en actividades de intermediación</b>	<b>(21.270.915)</b>	<b>(10.004.630)</b>
<b>Flujos de fondos en actividades de financiamiento:</b>		
Incremento (disminución) de préstamos:		
- Títulos valores en circulación	367.070.000	-
- Obligaciones subordinadas	(82.600.000)	63.000.000
Cuentas de los accionistas:		
- Aportes de capital	-	-
- Pago de dividendos	(38.039.000)	(41.445.000)
- Aporte Fondos de Garantía p/cumplimiento de la Función Social	(4.445.206)	(5.652.279)
<b>Flujo neto en actividades de financiamiento</b>	<b>241.985.794</b>	<b>15.902.721</b>
<b>Flujos de fondos en actividades de inversión:</b>		
(Incremento) disminución neto en:		
- Inversiones temporarias	175.591.853	106.761.656
- Inversiones permanentes	(226.058.234)	(341.758.579)
- Bienes de uso	(39.103.132)	(28.562.371)
- Bienes diversos	158.843	173.869
- Cargos diferidos	(34.659.696)	(18.632.706)
- Activos intangibles	(4.108.693)	(3.655.366)
<b>Flujo neto en actividades de inversión</b>	<b>(128.179.059)</b>	<b>(285.673.497)</b>
<b>Incremento (Disminución) de fondos durante el ejercicio</b>	<b>148.087.516</b>	<b>(17.488.108)</b>
<b>Disponibilidades al inicio del ejercicio</b>	<b>973.782.781</b>	<b>991.270.889</b>
<b>Disponibilidades al cierre del ejercicio</b>	<b>1.121.870.297</b>	<b>973.782.781</b>

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

Ronald Gutiérrez  
Gerente General

Silvia Melgar  
Jefe de Contabilidad

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**  
(cifras expresadas en bolivianos)



	Capital social	Aportes no capitalizados	Reservas	Resultados acumulados	Total
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2018</b>	527.597.000	7.000.526	78.463.841	140.498.441	753.559.808
Reserva legal sobre Utilidad/2018			9.421.370	(9.421.370)	-
Distribución de dividendos sobre utilidad/2018, dispuesta por Junta ordinaria de accionistas del 15/01/2019				(41.445.000)	(41.445.000)
Capitalización de Utilidades y Aportes irrevocables pendientes de capitalización por pago de bonos subordinados de la gestión 2018, dispuesta en Junta Ordinaria de Accionista del 01/03/2019	37.686.000	(7.000.000)		(30.686.000)	-
Aporte irrevocable por reemplazo de pago efectuado el 8 de marzo de 2019 por obligaciones subordinadas, dispuesto por Junta Ordinaria de Accionistas del 15/01/2019		3.500.000		(3.500.000)	-
Fondo de Garantía de Vivienda de Interes Social FOGAVISP-UTILIDADES GESTION 2018 s/g D.S Nro.3764				(2.826.140)	(2.826.140)
Fondo de Garantía para el Sector Productivo FOGACP-UTILIDADES GESTION 2018 s/g D.S Nro.3764				(2.826.140)	(2.826.140)
Aporte irrevocable por reemplazo de pago efectuado el 3 de septiembre de 2019 por obligaciones subordinadas, dispuesto por Junta Ordinaria de Accionistas del 15/01/2019		3.500.000		(3.500.000)	-
Resultado neto del ejercicio				111.130.172	111.130.172
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2019</b>	565.283.000	7.000.526	87.885.211	157.423.963	817.592.700
Constitucion de Reserva legal s/Utilidades 2019, disp en la Junta Ordinaria de Accionista del 20/01/2020			11.113.362	(11.113.362)	-
Reserva No distribuible s/Utilid. 2019 p/compensar pérdidas FOGAVISP y FOGACP, disp. en Junta Ord. de Accionista del 20/01/2020			2.222.603	(2.222.603)	-
Fondo de Garantía de Vivienda de Interes FOGAVISP -UTILIDADES 2019 s/g D.S. 4131				(2.222.603)	(2.222.603)
Fondo de Garantía de para el Sector Productivo FOGACP-UTILIDADES 2019 s/g D.S. 4131				(2.222.603)	(2.222.603)
Distribución de Dividendos sobre utilidades/2019, dispuesta por Junta Ordinaria de Accionistas del 20/01/2020				(38.039.000)	(38.039.000)
Capitalización de Utilidades y Aportes irrevocables pendientes de capitalización por pago de bonos subordinados de la gestión 2019, dispuesta en Junta Extraordinaria de Accionista del 20/01/2020	13.860.000	(7.000.000)		(6.860.000)	-
Aporte irrevocable por reemplazo de pago efectuado el 2 de marzo de 2020 por obligaciones subordinadas, dispuesto por Junta Ordinaria de Accionistas del 20/01/2020		3.500.000		(3.500.000)	-
Aporte irrevocable por reemplazo de pago efectuado el 2 de junio de 2020 por obligaciones subordinadas, dispuesto por Junta Ordinaria de Accionistas del 20/01/2020			2.800.000	(2.800.000)	-
Aporte irrevocable por reemplazo de pago efectuado el 24 de agosto de 2020 por obligaciones subordinadas, dispuesto por Junta Ordinaria de Accionistas del 20/01/2020		70.000.000		(70.000.000)	-
Aporte irrevocable por reemplazo de pago efectuado el 31 de agosto de 2020 por obligaciones subordinadas, dispuesto por Junta Ordinaria de Accionistas del 20/01/2020		3.500.000		(3.500.000)	-
Aporte irrevocable por reemplazo de pago efectuado el 30 de noviembre de 2020 por obligaciones subordinadas, dispuesto por Junta Ordinaria de Accionistas del 20/01/2020			2.800.000	(2.800.000)	-
Resultado neto del ejercicio				82.510.648	82.510.648
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>579.143.000</b>	<b>82.600.526</b>	<b>101.221.176</b>	<b>94.654.440</b>	<b>857.619.142</b>

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

Ronald Gutiérrez  
Gerente General

Silvia Melgar  
Jefe de Contabilidad



















**NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)**

**y) Fideicomisos (Cont.)**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>CUENTAS ACREEDORAS DE LOS FIDEICOMISOS</b>		
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital Fiduciario	12.105.048	9.882.445
Resultados acumulados	(415.103)	(269.789)
<b>INGRESOS</b>		
Rendimiento inversiones en entidades financieras del país	333.813	215.332
Intereses cartera en ejecución	13.385	4.334
Recuperación de activos financieros	45.613	42
<b>GARANTIAS OTORGADAS</b>		
Acreeedores garantías vivienda de interés social	62.882.401	70.708.050
<b>Total</b>	<b>74.965.157</b>	<b>80.540.414</b>

El Fondo de Garantía para Créditos al Sector Productivo – FOGACP, creado mediante Decreto Supremo N° 2136 del 9 de octubre de 2014, con el aporte del 6% de las utilidades netas del Banco correspondiente a la gestión 2015.

Mediante Decreto Supremo N° 3764 del 02 de enero de 2019, se determinó que el tres por ciento (3%) de las utilidades netas de la gestión 2018 será destinado al Fondo de Garantía de Créditos al Sector Productivo (FOGACP) bajo la actual administración de cada Banco múltiple.

Mediante Decreto Supremo No. 4131 de fecha 9 de enero de 2020, se ha determinado que el 2% de las utilidades netas de la gestión 2019 será destinado al Fondo de Garantía de Créditos al Sector Productivo (FOGACP) bajo la actual administración de cada Banco múltiple.

La composición del Fondo de Garantía para Creditos al Sector Productivo – FOGACP al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>CUENTAS DEUDORAS DE LOS FIDEICOMISOS</b>		
<b>INVERSIONES TEMPORARIAS</b>		
Inversiones en entidades financieras del país	1.670.963	1.318.188
<b>CARTERA</b>		
Garantías Otorgadas	29.791.917	27.425.625
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>		
Inversiones en entidades financieras del país	8.164.342	6.097.030
<b>GASTOS</b>		
Gastos Operativos	116.343	75.238
<b>Total</b>	<b>39.743.565</b>	<b>34.916.081</b>

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>CUENTAS ACREEDORAS DE LOS FIDEICOMISOS</b>		
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital Fiduciario	9.453.743	7.231.139
Resultados acumulados	184.078	68.879
<b>INGRESOS</b>		
Rendimiento inversiones en entidades financieras del país	313.827	190.438
<b>GARANTIAS OTORGADAS</b>		
Acreeedores garantías Sector Productivo	29.791.917	27.425.625
<b>Total</b>	<b>39.743.565</b>	<b>34.916.081</b>

**NOTA 9 - PATRIMONIO**

En el estado de cambios en el patrimonio neto se expone los movimientos que tuvieron las cuentas patrimoniales durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Capital pagado	579.143.000	565.283.000
Primas de emisión	513	513
Aportes irrevocables pendientes de capitalización	82.600.013	7.000.013
Reserva legal	92.776.781	81.663.420
Reservas p/Otras Disposiciones no distribuibles	2.222.604	-
Otras reservas no atribuibles	6.221.791	6.221.791
Utilidades acumuladas	12.143.792	46.293.791
Utilidad del Periodo o Gestión	82.510.648	111.130.172
<b>Total</b>	<b>857.619.142</b>	<b>817.592.700</b>

**a) Capital Autorizado**

La Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada en fecha 18 de enero de 2016, aprobó el aumento de Capital Autorizado hasta el monto de Bs800.000.000. Este aumento fue aprobado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero. mediante carta ASFI/DSR I/R-43688/2016 del 15 de marzo de 2016.

**b) Capital Pagado**

Mediante carta ASFI/DSR II/R-59621/2019, emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) en fecha 26 de marzo de 2019, comunicó que ha tomado conocimiento del aumento del capital pagado por Bs37.686.000 correspondiente a 376.860 acciones con un valor nominal de Bs100 cada una. por capitalización de parte de las utilidades obtenidas en la gestión 2018 en la suma de Bs30.686.000 dispuesto por la Junta General Extraordinaria de Accionistas y Reemplazo de Subordinados pagados en la gestión 2018 por la suma de Bs7.000.000. Con este aumento, el capital pagado alcanza a la suma de Bs565.283.000 correspondientes a 5.652.830 acciones con un valor nominal de Bs100 cada una.

Mediante carta ASFI/DSR II/R-36889/2020, emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) en fecha 27 de febrero de 2020, comunicó que ha tomado conocimiento del aumento del capital pagado por Bs13.860.000 correspondiente a 138.600 acciones con un valor nominal de Bs100 cada una. por capitalización de parte de las utilidades obtenidas en la gestión 2019 en la suma de Bs6.860.000 dispuesto por la Junta General Extraordinaria de Accionistas y Reemplazo de Subordinados pagados en la gestión 2019 por la suma de 7.000.000. Con este aumento, el capital pagado alcanza a la suma de Bs579.143.000 correspondientes a 5.791.430 acciones con un valor nominal de Bs100 cada una.

**c) Aportes no capitalizados**

En fecha 08 de marzo de 2019, se realizó un aporte irrevocable pendiente de capitalización por un total de Bs3.500.000, aprobado por la Junta Ordinaria de Accionistas del 01 de marzo de 2019, el cual corresponde al reemplazo por pago de bonos subordinados de la gestión 2019.

En fecha 03 de septiembre de 2019, se realizó un aporte irrevocable pendiente de capitalización por un total de Bs3.500.000, aprobado por la Junta Ordinaria de Accionistas del 01 de marzo de 2019, el cual corresponde al reemplazo por pago de bonos subordinados de la gestión 2019.

Tal como se describe en el inciso b) anterior, ambos aportes fueron capitalizados siguiendo las instrucciones de la Junta Ordinaria de Accionista del 20 de enero de 2020.

En fecha 02 de marzo de 2020, se realizó un aporte irrevocable pendiente de capitalización por un total de Bs 3.500.000, aprobado por la Junta Ordinaria de Accionistas del 20 de enero de 2020, el cual corresponde al reemplazo por pago de bonos subordinados de la gestión 2020.

En fecha 02 de junio de 2020, se realizó un aporte irrevocable pendiente de capitalización por un total de Bs2.800.000, aprobado por la Junta Ordinaria de Accionistas del 20 de enero de 2020, el cual corresponde al reemplazo por pago de bonos subordinados de la gestión 2020.

En fecha 24 de agosto de 2020, se realizó un aporte irrevocable pendiente de capitalización por un total de Bs70.000.000, aprobado por la Junta Ordinaria de Accionistas del 20 de enero de 2020, el cual corresponde al reemplazo por pago de bonos subordinados de la gestión 2020.

En fecha 31 de agosto de 2020, se realizó un aporte irrevocable pendiente de capitalización por un total de Bs3.500.000, aprobado por la Junta Ordinaria de Accionistas del 20 de enero de 2020, el cual corresponde al reemplazo por pago de bonos subordinados de la gestión 2020.

En fecha 30 de noviembre de 2020, se realizó un aporte irrevocable pendiente de capitalización por un total de Bs2.800.000, aprobado por la Junta Ordinaria de Accionistas del 20 de enero de 2020, el cual corresponde al reemplazo por pago de bonos subordinados de la gestión 2020.

**d) Primas de emisión**

La segunda emisión de acciones en el mercado de valores del 21 de septiembre de 2012, generó una prima de emisión por la suma de Bs5.259.900, la misma que mediante Resolución ASFI N° 808/2012 de 31 de diciembre de 2012, emitida por la Autoridad de Supervisión del por un monto de Bs5.259.500, con lo cual el saldo en la cuenta “Primas de Emisión” por esta operación es de Bs513.

La emisión de acciones de fecha 21 de diciembre de 2015 que fue aprobada por la junta extraordinaria de accionistas de fecha 26 de octubre de 2015, generó una prima de emisión por la suma de Bs10.719.000, con lo cual el saldo en la cuenta “Primas de Emisión” al 31 de diciembre de 2015 asciende a Bs10.719.513.

En fecha 18 de enero de 2016, la junta extraordinaria de accionistas aprobó realizar un aporte irrevocable pendiente de capitalización por un total de Bs10.719.000, correspondiente a la prima de emisión por el aporte de la C.I.L., con lo cual el saldo en la cuenta “Primas de Emisión” al 31 de marzo de 2020 asciende a Bs513.

**e) Reserva Legal**

De acuerdo con lo dispuesto por la legislación vigente y los estatutos del Banco, debe destinarse una suma no inferior al 10% de las utilidades líquidas y realizadas del ejercicio al fondo de reserva legal. hasta alcanzar el 50% del capital pagado.

**f) Reserva por otras disposiciones no distribuibles**

De acuerdo con lo dispuesto en el Decreto Supremo N° 4131 el Banco destino 2% de sus utilidades netas de la gestión 2019, como reserva no distribuible, para compensar las pérdidas en las que se incurra por los créditos de vivienda de interés social o créditos al sector productivo.

**g) Valor patrimonial proporcional**

Al 31 de diciembre de 2019, el capital pagado asciende a Bs565.283.000, dividido en 5.652.830 acciones nominativas y ordinarias con valor nominal de Bs100 cada una y un Valor Patrimonial Proporcional – VPP de Bs143,40.

Al 31 de diciembre de 2020, el capital pagado asciende a Bs579.143.000, dividido en 5.791.430 acciones nominativas y ordinarias con valor nominal de Bs100 cada una y un Valor Patrimonial Proporcional – VPP de Bs133,82.

Mediante resolución ASFI N° 352/2014 del 26 de mayo de 2014, publicada mediante circular ASFI/236/2014 de la misma fecha, en el punto IV,3,1 del Libro 8°, Título I, Capítulo 1, Anexo 1 de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores (RNMV), se modificó el cálculo para el Valor Patrimonial Proporcional – VPP y de acuerdo a la fórmula establecida, al 31 de diciembre de 2020 el VPP asciende a la suma de Bs133,82 considerando las 5.791.430 acciones que forman parte del capital pagado del Banco y al 31 de diciembre de 2019 el VPP asciende a la suma de Bs143,40

**NOTA 10 - PONDERACION DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL**

La ponderación de activos a nivel consolidado es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2020:

<b>Código</b>	<b>Nombre</b>	<b>Saldo activo y contingente</b>	<b>Coefficiente de riesgo</b>	<b>Activo computable</b>
Categoría I	Activos con riesgo de 0%	2.514.325.091	0%	-
Categoría II	Activos con riesgo de 10%	-	10%	-
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	1.156.889.064	20%	231.377.813
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%	2.727.726.357	50%	1.363.863.179
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	3.932.055.331	75%	2.949.041.498
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	4.333.226.671	100%	4.333.226.671
<b>Totales</b>		<b>14.664.222.514</b>		<b>8.877.509.161</b>
10% sobre Activo computable				887.750.916
Patrimonio Neto				999.871.941
Excedente Patrimonial				112.121.025
Coeficiente de Suficiencia Patrimonial				11,26%

Al 31 de diciembre de 2019:

<b>Código</b>	<b>Nombre</b>	<b>Saldo activo</b>	<b>Coefficiente de riesgo</b>	<b>Activo computable</b>
Categoría I	Activos con riesgo de 0%	2.324.137.977	0%	-
Categoría II	Activos con riesgo de 10%	-	10%	-
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	1.126.382.713	20%	225.276.543
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%	2.555.157.355	50%	1.277.578.677
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	3.742.135.645	75%	2.806.601.734
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	4.123.574.479	100%	4.123.574.479
<b>Totales</b>		<b>13.871.388.169</b>		<b>8.433.031.433</b>
10% sobre Activo computable				843.303.143
Patrimonio Neto				976.940.021
Excedente Patrimonial				133.636.878
Coeficiente de Suficiencia Patrimonial				11,58%

**NOTA 11 - CONTINGENCIAS**

El Banco declara no tener contingencias probables significativas de ninguna naturaleza, más allá de las registradas contablemente.

**NOTA 12 - HECHOS POSTERIORES**

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2020 no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros.

**NOTA 13 – CONSOLIDACION DE ESTADOS FINANCIEROS**

El Banco no cuenta con filiales o subsidiarias, por lo tanto no corresponde la consolidación de estados financieros.



Ronald Gutiérrez  
Gerente General



Silvia Melger  
Jefe de Contabilidad