

GRUPO FINANCIERO GANADERO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018



BANCO GANADERO

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

A los señores
Presidente y Directores de
SOCIEDAD CONTROLADORA GANADERO S.A.

Opinión
Hemos auditado los estados financieros consolidados de SOCIEDAD CONTROLADORA GANADERO S.A., (la Sociedad) que incluyen el Estado de Situación Patrimonial consolidado al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados consolidados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo por el periodo comprendido entre el 28 de febrero de 2018 (fecha de inicio de operaciones de la Sociedad) y el 31 de diciembre de 2018, así como las notas explicativas de los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial y financiera consolidada de la Sociedad al 31 de diciembre de 2018, los resultados de sus operaciones consolidado y los flujos de efectivo por periodo comprendido entre el 28 de febrero de 2018 (fecha de inicio de operaciones de la Sociedad) y el 31 de diciembre de 2018, de acuerdo con las normas contables incluidas en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras emitido 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 ASFI. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe. Somos independientes de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Bolivia y hemos cumplido con nuestras 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 - Bases de contabilidad

Llamamos la atención sobre la Nota 2 a los estados financieros consolidados, en la que se describen las bases contables utilizadas. Los estados financieros consolidados han sido preparados para que la Sociedad cumpla con la Ley de Servicios Financieros y las normas regulatorias emitidas por la ASFI. En consecuencia, los estados financieros consolidados pueden no ser apropiados para otra finalidad. Nuestra opinión no está modificada en relación con este aspecto.

Aspectos clave de la auditoría

Los aspectos clave de la auditoría son aquellos asuntos que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del ejercicio. Estos aspectos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre ellos, y no expresamos una opinión separada sobre estos asuntos. Para cada uno de los aspectos a continuación, describimos la forma en la cual hemos tratado los mismos en el contexto de nuestra auditoría.

Hemos cumplido con las responsabilidades descritas en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados de nuestro informe, incluyendo aquellas relacionadas con estos aspectos. Consecuentemente, nuestra auditoría incluyó la ejecución de procedimientos diseñados para responder a nuestra evaluación de los riesgos de equivocación material en los estados financieros consolidados. Los resultados de nuestros procedimientos de auditoría, incluyendo los procedimientos realizados para responder a los asuntos descritos a continuación, proveen las bases para nuestra opinión de auditoría sobre los estados financieros consolidados que se acompañan.

1. Determinación de las Previsiones para la incobrabilidad de la cartera de créditos

Aspecto clave de auditoría

Las provisiones para incobrabilidad de la cartera de créditos se detallan en la Nota 8.b.

Las provisiones específicas para cartera incobrable deben ser calculadas de acuerdo con la normativa emitida por ASFI, que requiere aplicar porcentajes de provisión establecidos de acuerdo con la calificación asignada a cada cliente y considerando el valor de las garantías reales en favor de la Sociedad, tal como se detalla en la Nota 2.3 c).

Estas provisiones representan la mejor estimación de la gerencia para cubrir las pérdidas por incobrabilidad de la cartera de créditos al cierre del ejercicio y deben estimarse siguiendo la normativa vigente emitida por ASFI.

La evaluación y calificación de la cartera de créditos se efectúa principalmente en base a los días de mora (para el caso de la cartera masiva) y en base a una evaluación de la capacidad de pago (para el caso de la cartera empresarial). Adicionalmente, en el caso de los créditos calificados por días mora, deben constituirse provisiones para riesgo adicional en caso de que se determine que existen desvíos mayores al 10%, en el cumplimiento de la tecnología crediticia de la Sociedad.

Las provisiones para cartera incobrable son relevantes para los estados financieros consolidados debido a la importancia del saldo de la cuenta, la naturaleza subjetiva de los supuestos que deben evaluarse cuando se analiza la capacidad de pago de los deudores y los procesos de evaluación de riesgo y operativos implementados. En consecuencia, este aspecto ha sido identificado como un aspecto de mayor relevancia para la auditoría de los estados financieros consolidados.

2. Sistemas de Tecnología de la Información (TI) que soportan los procesos sobre el reporte financiero.

Aspecto clave de auditoría

Debido al importante número de transacciones que se procesan, la información financiera de la Sociedad es altamente dependiente de sistemas de TI que soportan procedimientos automatizados de contabilidad y de las operaciones. Para asegurar que los registros financieros sean completos y exactos, es importante que los controles sobre los derechos de acceso, cambios y desarrollo de programas sean adecuados, estén diseñados y operen efectivamente.

Responsabilidades de la Gerencia y la Dirección en relación con los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de la Sociedad de acuerdo con las normas contables incluidas en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), así como del control interno que la Gerencia determina necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de equivocaciones materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, aspectos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, excepto si la administración tiene la intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. La Dirección de la Sociedad es responsable de supervisar el proceso de reporte de la información financiera.

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 equivocaciones materiales, ya sea 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 es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia vaya a detectar en todos los casos una equivocación material cuando exista. Las equivocaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, pueden influenciar las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de equivocaciones materiales en los estados financieros, ya sea 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 las bases para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una equivocación material debido a fraude es más elevado que en el caso de una equivocación material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del sistema de control interno de la Sociedad.
- Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas, efectuadas por la Gerencia.
- Concluimos sobre la conveniencia del uso, por parte de la Gerencia, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, debemos llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras podrían ocasionar que la Sociedad deje de ser considerada una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes, de una manera que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con la Dirección en relación con, entre otros asuntos, el alcance planificado y el cronograma de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia de control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Proporcionamos también a la Dirección una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia y comunicamos, todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente puedan afectar nuestra independencia y cuando corresponda las salvaguardas relacionadas.

De los aspectos comunicados a la Dirección, determinamos aquellos aspectos que fueron de mayor relevancia en la auditoría de los estados financieros consolidados del ejercicio y que consecuentemente son los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría, a menos que la ley o la regulación impidan su exposición pública o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe comunicarse en nuestro informe debido a que se estima razonablemente que las consecuencias negativas de hacerlo así superan los beneficios del interés público de su comunicación.

ERNST & YOUNG LTDA.
Firmante miembro de Ernst & Young Global

Lic. Aud. David Arribas
Socio
MAT. PROF. N° CAUC-036
MAT. PROF. N° CAUCSC-721

Santa Cruz de la Sierra, 17 de enero de 2019

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL CONSOLIDADO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en bolívianos)

Notas	2018
ACTIVO	
Disponibilidades	996.305.658
Inversiones	2.010.897.435
Cartera	8.864.442.806
Otras cuentas por cobrar	61.127.407
Bienes realizables	12.240.817
Bienes de uso	299.190.872
Otros activos	40.958.986
TOTAL DEL ACTIVO	12.285.163.981

Cuentas contingentes deudoras	488.392.026
Cuentas de orden deudoras	21.048.390.954
Derechos de terceros en administración	-

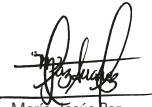
PASIVO	
Obligaciones con el público	8.893.887.422
Obligaciones por operaciones de reporte	15.215.785
Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento	1.655.154.784
Otras cuentas por pagar	215.550.840
Previsiones	109.900.491
Valores en circulación	170.571.556
Obligaciones subordinadas	205.890.611
Obligaciones con empresas con participación estatal	252.474.465
TOTAL DEL PASIVO	11.518.645.954

PARTICIPACIÓN MINORITARIA	160.010.347
----------------------------------	--------------------

PATRIMONIO	9
Capital social	541.611.000
Resultados acumulados	64.896.680
TOTAL DEL PATRIMONIO	606.507.680
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	12.285.163.981

Cuentas contingentes acreedoras	488.392.026
Cuentas de orden acreedoras	21.048.390.954
Obligaciones de terceros en administración	-

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


María Jesús Paz
Jefe de Administración y Finanzas


J. Ronald Gutiérrez López
Gerente General

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS CONSOLIDADO

POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 28 DE FEBRERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en bolívianos)

Notas	2018
Ingresos ordinarios	654.127.181
Gastos ordinarios	(265.168.417)
Resultado ordinario bruto	388.958.764
Otros ingresos operativos	454.522.323
Otros gastos operativos	(352.622.111)
Resultado de operación bruto	490.858.976
Recuperación de activos financieros	15.761.787
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	(43.733.136)
Resultado de operación después de incobrables	462.887.627
Gastos de Administración	(309.607.157)
Resultado de operación neto	153.280.470
Ajuste por inflación, diferencia de cambio y mantenimiento de valor	81.209
Resultado después de ajuste por inflación, diferencia de cambio y mantenimiento de valor	153.361.679
Ingresos extraordinarios	2.873
Gastos extraordinarios	-
Resultado neto del ejercicio antes de ajustes de gestiones anteriores	153.364.552
Ingresos de gestiones anteriores	-
Gastos de gestiones anteriores	-
Resultado antes de impuestos	153.364.552
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)	(68.334.480)
Resultado participación minoritaria	(20.133.392)
Resultado neto de la gestión	64.896.680

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


María Jesús Paz
Jefe de Administración y Finanzas


J. Ronald Gutiérrez López
Gerente General

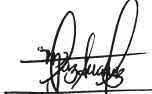
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO

POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 28 DE FEBRERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en bolívianos)

	Capital social	Aportes no capitalizados	Reservas	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2017	-	-	-	-	-
Aporte capital establecido por Escritura de Constitución del 28/02/2018	541.611.000				541.611.000
Resultado neto del ejercicio				64.896.680	64.896.680
Saldos al 31 de diciembre de 2018	541.611.000	-	-	64.896.680	606.507.680

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


María Jesús Paz
Jefe de Administración y Finanzas


J. Ronald Gutiérrez López
Gerente General

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

SOCIEDAD CONTROLADORA GANADERO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL
31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Cifras expresadas en bolivianos)

i. ORGANIZACION

En el siguiente cuadro se incluyen los nombres de las compañías que conforman el Grupo y los porcentajes de participación que mantiene la Sociedad Controladora Ganadero S.A. en sus Empresas Integrantes de un Grupo Financiero-EFIG, al 31 de diciembre de 2018, como compañía controlante:

a) Hechos importantes sobre la situación de la Sociedad Controladora (controlante)

La Ley N° 3932 de Servicios Financieros establece que los grupos financieros deben estar organizados bajo la dirección y control común de una Sociedad Controladora autorizada por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Compliendo con lo establecido en la normativa vigente, se conforma la Sociedad Controladora Gargano S.A., sociedad anónima constituida en la ciudad de Santa Cruz de la Sierra, Estado Plurinacional de Bolivia, mediante escritura Pública N° 3172/2018 otorgada el 28 de febrero de 2018 emitido por la Notaría de Fé Pública N° 60 del Distrito Judicial de Santa Cruz de la Sierra a cargo del Dr. Carlos Eduardo Vargas Vargas

La consolidación del Grupo se efectúa con corte al 31 de diciembre de 2018, al igual que para las EFIG. En relación a los efectos de la consolidación, el Banco Ganadero es la EFIG con mayor participación en los activos y pasivos del Grupo Financiero, siendo esta empresa la más importante fuente de ingresos.

b.1) Inversiones temporarias

- Los depósitos a plazo fijo en entidades financieras nacionales se valúan a su valor de costo más los productos devengados por cobrar y los depósitos a plazo fijo en entidades financieras del exterior, se valúan a su valor de mercado más cercano a la fecha de cierre, más los productos financieros devengados por cobrar y los reportos se valúan a su valor de mercado más cercano a la fecha de

crédito (productivo o no), de acuerdo con el siguiente cuadro:

Previsión cíclica

Los porcentajes de constitución de previsión cíclica son los siguientes:

Categoría	% de Previsión			
	Créditos Directos y Contingentes en M/N y MNUV		Créditos directos y Contingentes en M/E y MNMV	
	Empresariales y PYME (calificados con criterios de crédito empresarial)	Empresariales (calificados días de mora)	Empresariales y PYME (calificados con criterios de crédito empresarial)	Empresariales (calificados días de mora)
A	1.90 %	1.45 %	3.50 %	2.60 %
B	3.05 %	n/a	5.80 %	n/a
C	3.05 %	n/a	5.80 %	n/a

Para créditos PYME calificados por días de mora, vivienda, consumo y microcrédito

Categoría A	% de Previsión		
	Vivienda	Consumo	Microcrédito y PYME calificado por días de mora
Créditos directos y contingentes en MN y MNUFV	1,05 %	1,45 %	1,10 %
Créditos directos y contingentes en ME y MNMV	1,80 %	2,60 %	1,90 %

Al 31 de diciembre de 2018 se ha constituido: i) una previsión genérica cíclica por Bs 51.682.137 y ii) una previsión genérica cíclica voluntaria por Bs\$1.682.137.

d)OTRAS cuentas por cobrar

Los saldos de las otras cuentas por cobrar comprenden los derechos derivados de algunas operaciones de intermediación financiera no incluidos en el grupo de cartera, pagos anticipados y créditos diversos a favor de las compañías que conforman el Grupo, registrados a su valor de costo.

Las partidas registradas en este grupo podrán permanecer como máximo trescientos treinta (330) días. Si transcurrido este lapso no han sido recuperadas son provisionadas en un 100% y posteriormente castigadas con cargo a la previsión para otras cuentas por cobrar previamente constituida, aquellas partidas calificadas como irrecuperables.

e)Bienes realizables

Los bienes recibidos en recuperación de créditos se registran al menor valor que resulte de: a) el valor de la dación o de la adjudicación por ejecución judicial y b) el saldo de capital contable, neto de la previsión por incobrabilidad del crédito que se cancela total o parcialmente.

No se contabilizan depreciaciones ni actualizaciones para estos bienes, y en caso de que el valor determinado por un perito independiente, registrado de acuerdo con lo que establece la Recopilación de Normas de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), fuera inferior al contabilizado, se constituye una previsión por desvalorización tal como lo establece el Manual de Cuentas para Entidades Financieras.

Según lo establecido en el Manual de Cuentas de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), establece los siguientes criterios de registros:

- Para los casos de aplicación a saldos de capital, los bienes recibidos en recuperación de créditos o dación se registran al menor valor resultante entre el valor de dación o adjudicación y el saldo de capital contable neto de provisiones.
- Para los casos de daciones o adjudicaciones recibidos para cancelar conceptos distintos al capital, tales como intereses devengados, recuperación de gastos y otros cargos, los bienes se registrarán a un importe de control de Bs1.

Conforme lo establece la norma vigente, se constituye una previsión por desvalorización del 20% anual para todos aquellos bienes muebles o inmuebles recibidos antes del 1° de enero de 1999, si es que no son vendidos dentro de uno (1) o dos (2) años, respectivamente, desde la fecha de adjudicación o dación.

Asimismo, en base a la Resolución SB N° 076/2001 del 13 de diciembre de 2001, aplica el mismo criterio para todos aquellos bienes muebles o inmuebles recibidos entre el 1° de enero de 1999 y 31 de diciembre de 2002, si es que no son vendidos dentro de dos (2) o tres (3) años, respectivamente, desde la fecha de adjudicación o dación.

Para los bienes recibidos a partir del 1° de enero de 2003 y en base en la Resolución SB N° 054/2002 del 10 de mayo de 2002, el criterio de constitución de previsión por desvalorización, es el siguiente:

- Al menos 25% a la fecha de adjudicación.
- Al menos 50% al final del primer año a partir de la fecha de adjudicación.
- 100% antes de finalizado el segundo año a partir de la fecha de adjudicación.

La previsión por desvalorización de bienes realizables al 31 de diciembre de 2018 es de Bs23.519.615, monto que, aunque fue constituido por exceso de plazo de tenencia pueden ser utilizados para neutralizar las pérdidas que pudieran producirse en la realización de estos bienes.

f) Bienes de uso

Al 31 de diciembre de 2018, los bienes de uso correspondientes al Grupo Financiero se exponen a valores históricos a partir del 1° de enero de 2008, en cumplimiento a la circular SB/585/2008, emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

La depreciación es calculada por el método de línea recta aplicando tasas anuales suficientes para extinguir los valores al final de la vida útil estimada.

El valor de los bienes de uso en su conjunto, no supera su valor de mercado. Los gastos de mantenimiento, reparaciones y mejoras que no extienden la vida útil o que no significan un aumento en el valor comercial de los bienes son cargados a los resultados del ejercicio en el que se incurren.

g)Otros Activos

- Cargos diferidos

Los cargos diferidos, se registran al valor de costo y se dividen en: a) mejoras en instalaciones en inmuebles alquilados; y b) gastos de desarrollo de sistemas de información. Los gastos de desarrollo de sistemas de información, se amortizan aplicando la tasa del 25% anual y cuentan con la autorización previa a su activación de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI); las mejoras en instalaciones en inmuebles alquilados, se amortizan en función de la duración del contrato de alquiler correspondiente.

- Activos intangibles

En esta cuenta contable, se registran los activos identificados, de carácter no monetario y sin apariencia física y los criterios de reconocimiento y valoración se reconocen inicialmente por su costo de desarrollo y posteriormente se valoran por su costo menos la amortización acumulada y menos cualquier pérdida por deterioro en valor. La vida útil del activo intangible no puede exceder del período durante el cual tiene derecho al uso del activo; la vida útil no puede ser mayor a 5 años y se amortiza en forma lineal sistemática durante ese tiempo.

- Partidas pendientes de imputación

Las partidas pendientes de imputación se refieren, en su mayoría, a operaciones transitorias a ser regularizadas durante los primeros treinta (30) días siguientes a su contabilización, pasado dicho plazo se constituye una previsión por irrecuperabilidad del 100%.

h)Previsiones y provisiones

Las provisiones representan importes estimados para cubrir el riesgo de posibles pérdidas, siendo las de mayor relevancia las siguientes:

Previsión específica para activos contingentes, se constituye en función al resultado de la evaluación y calificación de cartera, diferenciando las operaciones por moneda y aplicando sobre el saldo contingente de los prestatarios los porcentajes descritos en el Reglamento para la Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos descrito en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros de ASFI.

Las Previsiones Genéricas Voluntarias se constituyen para cubrir posibles pérdidas futuras y que aún no han sido identificadas, no relacionadas con operaciones de cartera de créditos, bienes realizables, inversiones y otras cuentas por cobrar. La reversión de las provisiones genéricas voluntarias, genera cuando por mismas sean destinadas de forma exclusiva e irrevocable a fortalecer el Capital Primario del Banco, a través de la reinversión de utilidades dispuesta por la Junta Extraordinaria y previa autorización de ASFI.

Para la aplicación de estas provisiones a pérdidas o quebrantos, el Banco deberá solicitar autorización a ASFI con carácter previo, para que determine si corresponde reponer esa disminución, de forma que no se comprometa el cumplimiento de los límites y relaciones legales asociados con el capital regulatorio.

La Previsión Genérica Cíclica se constituye para evitar subestimar los riesgos en tiempos en los que el ciclo económico es creciente y contar con una cobertura para pérdidas no identificadas en aquellos préstamos en los que el deterioro aún no se ha materializado, el Banco constituye esta previsión sobre el saldo de los créditos directos y contingentes de sus clientes de acuerdo con los parámetros establecidos en el Reglamento para la Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos descrito en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros de ASFI.

Las provisiones son devengadas mensualmente para cubrir los servicios pendientes de pago.

i) Provisiones para indemnizaciones al personal

La provisión para indemnización al personal se constituye para todo el personal registrado en cuentas del pasado. Según las disposiciones legales vigentes, transcurridos noventa (90) días de antigüedad de su empleo, el personal ya es acreedor a la indemnización, equivalente a un mes de sueldo por año de servicio, incluso en los casos de retiro voluntario.

j) Patrimonio neto

Al 31 de diciembre de 2018, el patrimonio neto se registra a valores históricos actualizados a partir del 1° de enero de 2008. En cumplimiento a la circular SB/585/2008 emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

k)Resultado neto del ejercicio

La Sociedad Controladora determina el resultado neto del ejercicio, de acuerdo con lo requerido por la Circular SB/585/2008 emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), la cual tal y como se menciona en la nota 2.2) no es concordante con la Norma Contable N°3 emitida por el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio de Auditores o Contadores Públicos Autorizados de Bolivia el 11 de enero de 2008, referida a la reexpresión a moneda constante de cada línea del Estado de ganancias y pérdidas.

l) Ingresos y gastos financieros por productos devengados y comisiones ganadas

Los productos financieros ganados son registrados por el criterio de lo devengado sobre la cartera vigente, excepto los correspondientes a aquellos créditos calificados D, E y F. Los productos financieros ganados sobre cartera vigente con calificación D, E y F, no se reconocen hasta el momento de su percepción. Las comisiones ganadas se contabilizan por el método de lo devengado, excepto las comisiones fijas que son reconocidas en el momento de su percepción. Los productos financieros ganados sobre inversiones temporarias e inversiones permanentes de renta fija son registrados en función al método de lo devengado.

m) Otros ingresos y gastos operativos

Los otros ingresos y gastos operativos son contabilizados por el método del devengado.

n)Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE)

Las compañías que conforman el Grupo, en lo que respecta al Impuesto a las Utilidades de las Empresas (IUE), están sujetas al régimen tributario establecido en la Ley No 843, modificada con la Ley N° 1806. La alícuota del impuesto es del 25% y es considerado como pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones (IT) de la siguiente gestión.

El Banco, en lo que respecta al Impuesto a las Utilidades de las Empresas (IUE), está sujeto al régimen tributario establecido en la Ley N° 843, modificada con la Ley N° 1806. La alícuota del impuesto es del 25% y es considerado como pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones (IT) de la siguiente gestión. Adicionalmente, mediante Ley N° 771 del 29 de diciembre de 2015 se modifica el art. 51 de la Ley 843 en el que se estable que las entidades de intermediación financiera reguladas por la ASFI, que excedan el seis por ciento (6%) del coeficiente de rentabilidad respecto al patrimonio, a partir del 1ro de enero de 2016, estarán gravadas con una alícuota adicional del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas, del veintidós por ciento (22%) AA-IUE, la cual no será computable como pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones. Posteriormente, mediante Ley 921 del 29 de marzo de 2017, se establece una alícuota de veinticinco (25%) AA-IUE aplicable desde la gestión 2017.

o)Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales

La Sociedad Controladora y sus EFIG han cumplido con las disposiciones legales que rigen sus actividades revelando su tratamiento contable en los estados financieros consolidados y sus notas, de acuerdo con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), según corresponda.

NOTA 3 - CAMBIOS EN LAS POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2018, no existen cambios en normas contables significativos dispuestos por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

NOTA 4 – ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 31 de diciembre de 2018, existen los siguientes activos sujetos a restricciones:

	2018
Cuenta corriente y de encaje Banco Central de Bolivia	561.477.691
Bancos y Corresponsales del País con Disponibilidad Restringida	348.605
Cuotas de participación Fondo RAL afectados a encaje legal	607.558.230
Títulos valores de entidades del exterior.	20.678
Depósitos en Caja de Ahorro con Restricciones	23.014
Inversiones permanentes de disponibilidad restringida	568.019.106
Previsión inversiones de disponibilidad restringida	(23.013)
Total activos sujetos a restricciones	1.737.424.311

NOTA 5 - ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Los activos y pasivos, corrientes y no corrientes, se componen como sigue:

Al 31 de diciembre de 2018:

	Corriente	No Corriente	Total
ACTIVO			
Disponibilidades	996.305.658	-	996.305.658
Inversiones	1.461.468.105	549.429.330	2.010.897.435
Cartera	2.437.727.168	6.426.715.638	8.864.442.806
Otras cuentas por cobrar	13.335.471	47.791.936	61.127.407
Bienes realizables	-	12.240.817	12.240.817
Bienes de uso	-	299.190.872	299.190.872
Otros activos	-	40.958.986	40.958.986
Total activo	4.908.836.402	7.376.327.579	12.285.163.981
PASIVO			
Obligaciones con el público	3.379.842.868	5.514.044.554	8.893.887.422
Obligaciones por operaciones de reporto	15.215.785	-	15.215.785
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	1.064.265.370	590.889.414	1.655.154.784
Cuentas por pagar	215.008.132	542.708	215.550.840
Provisiones	-	109.900.491	109.900.491
Valores en Circulación	571.556	170.000.000	170.571.556
Obligaciones subordinadas	9.890.611	196.000.000	205.890.611
Obligaciones con empresas con participación estatal	101.207.734	151.266.731	252.474.465
Total pasivo	4.786.002.056	6.732.643.898	11.518.645.954

La presentación de los activos y pasivos corrientes y no corrientes ha sido realizada en función a los saldos existentes en el reporte de Calce de Plazos, considerando como corrientes todos aquellos menores o iguales a 360 días.

NOTA 6 - OPERACIONES CON SOCIEDADES RELACIONADAS

Tal y como se menciona en la nota 1 a los estados financieros consolidados, la Sociedad Controladora Ganadero S.A. es la compañía controlante del Grupo Financiero Ganadero de acuerdo con los porcentajes de participación en ella incluidos. En el curso normal de los negocios de las EFIG y en condiciones de mercado, se han registrado operaciones entre compañías relacionadas, las cuales incluyen depósitos en cuentas corrientes, cajas de ahorro, depósitos a plazo fijo, entre otras, las cuales fueron eliminadas a efectos de consolidación. Al 31 de diciembre de 2018, las operaciones efectuadas con sociedades relacionadas no exceden los límites establecidos en la Ley de Servicios Financieros y las regulaciones de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

NOTA 7 - MONEDA EXTRANJERA

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2018, incluyen el equivalente de saldo en otras monedas (principalmente dólares estadounidenses) de acuerdo con el siguiente detalle:

	Moneda Extranjera	CMV y UVF	Total
ACTIVO			
Disponibilidades	531.760.240	2.834.957	534.595.197
Inversiones temporarias	1.255.558.870	42.708	1.255.602.578
Cartera	61.505.840	0	61.505.840
Otras cuentas por cobrar	12.358.694	0	12.358.694
Otros activos	9.080.012	0	9.080.012
Total activo	1.870.265.656	2.877.665	1.873.143.321
PASIVO			
Obligaciones con el público	1.373.425.099	2.637.648	1.376.062.747
Obligaciones por operaciones de reporto	171.586	0	171.586
Obligaciones con bancos y entidades financieras	469.868.690	0	469.868.690
Otras cuentas por pagar	39.703.683	22.209	39.725.892
Provisiones	4.981.297	23.049	5.004.346
Obligaciones con empresas con participación estatal	353.486	0	353.486
Total pasivo	1.888.503.841	2.682.906	1.891.186.747
Posición neta (pasiva)	(18.238.185)	194.759	(18.043.426)

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido convertidos a bolívianos al tipo de cambio oficial de Bs 6,86 por USD 1 al 31 de diciembre de 2018, o su equivalente en otras monedas. Los activos y pasivos en UVF han sido convertidos a bolívianos al índice referencial vigente al 31 de diciembre de 2018, de Bs2.29076 por 1 UVF.

NOTA 8 – COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS a)DISPONIBILIDADES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	2018
Billetes y monedas	327.867.825
Fondos asignados a cajeros automáticos	31.088.844
Cuenta corriente y de encaje	566.522.080
Bancos y corresponsales del país	728.032
Bancos y corresponsales del país con restricciones	348.605
Bancos y corresponsales del exterior	59.704.179
Documentos para cámara de compensación	10.286.371
Documentos para cobro en el exterior	107.967
Bancos y corresponsales del país	(348.605)
Total	996.305.658

b) CARTERA

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	2018
CARTERA	
Cartera vigente	8.497.550.108
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	284.300.008
Sub-total	8.781.850.116

Cartera vencida	28.256.429
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	59.091.430
Sub-total	33.347.859
Cartera en ejecución	89.386.138
Cartera reprogramada o reestructurada ejecución	11.515.172
Sub-total	100.901.310
Cartera bruta	8.916.099.285
Productos financieros devengados por cobrar	81.345.086
Previsión específica para incobrabilidad de cartera	(108.185.590)
Previsión genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional	(24.429.975)
Previsión Genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	-
Previsión específica adicional	(386.000)
Total cartera	8.864.442.806

CARTERA CONTINGENTE	
Cartas de crédito emitidas vista	12.680.105
Cartas de crédito emitidas diferidas	16.121.000
Cartas de crédito con prepagos	-
Cartas de crédito stand by	21.609.000
Boletas de garantía contragarantizadas	765.858
Boletas de garantía no contragarantizadas	265.024.963
Garantías a primer requerimiento	50.848.975
Líneas de crédito comprometidas	121.342.125
Total	488.392.026

PREVISIÓN PARA ACTIVOS CONTINGENTES	
Previsión específica (Nota 8m)	(5.705.549)
Total	(5.705.549)

PREVISIÓN GENÉRICA CÍCLICA	
Previsión genérica voluntaria cíclica (Nota 8m)	(51.682.137)
Previsión genérica cíclica (Nota 8m)	(51.682.137)
Total	(103.364.274)

c)INVERSIONES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	Saldo
Inversiones temporarias	
Otros títulos valores del BCB	92.107.265
Caja de ahorros	247.398
Depósitos a Plazo fijo	430.892.846
Otros títulos valores de entidades	52.955.580
Otros títulos valores de entidades financieras del exterior	68.602.453
Bonos soberanos	8.383.139
Títulos valores en Ent. Publ y Priv. no Financieras	47.604.688
Participación en fondos de inversión	42.188.184
Cuotas de participación Fondo RAL (*)	607.558.230
Inversiones en operaciones de reporto	15.158.519
Títulos Valores de Entidades del Exterior con otras Restricciones	20.678
Depósitos en cajas de ahorros con restricciones	23.013
Productos devengados por cobrar inversiones en el BCB	213.944
Productos devengados por cobrar inv. en entidades. financieras del país	18.054.516
Productos devengados por cobrar inv. en entidades. Financieras. del exterior	589.628
(Previsión inversiones en entidades públicas no financieras del país)	(1.159.556)
(Previsión inversiones de disponibilidad restringida)	(23.013)
Sub total	1.383.417.512
Inversiones permanentes	
Participación en cámaras de compensación	488.800
Participación en Bolsa Boliviana de Valores	69.353
Otras participaciones en entidades financieras y afines	2.850.587
Participación en entidades de servicios públicos	918.966
Títulos Valores en entidades privadas no financieras	54.800.000
Participación en entidades sin fines de lucro	274.400
Cuotas de Participación Fondo para Créditos Destinados al Sector Productivo y a Vivienda de Interés Social*	19.106
Cuotas de Participación Fondo CPVIS Cedidos en Garantía de Préstamos de Liquidez del BCB*	568.000.000
Prod. dev. p/cobrar inversiones en entidades financieras del exterior	633.747
Previsión inversiones en otras entidades no financieras	(575.036)
Sub total	627.479.923
Total	2.010.897.435

(*) Tal como se expone en la Nota 4, estas inversiones están sujetas a restricciones por lo que se incluyen bajo la característica de inversiones de disponibilidad restringida.

d)EXIGIBLE TECNICO

Al 31 de diciembre de 2018, el Grupo Financiero Ganadero no registra saldos en exigible técnico

e)OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

	2018
Deudores por compras a futuro de moneda extranjera	162.780
Otras operaciones por intermediación financiera	1.384.251
Pago anticipado del impuesto a las transacciones	42.132.919
Anticipos por compra de bienes y servicios	1.767.326
Anticipos a personal	2.377
Alquileres pagados por anticipado	1.669.232
Seguros pagados por anticipado	2.114.426
Otros pagos anticipados	69.784
Comisiones por cobrar	5.692.413
Certificados tributarios	2
Gastos por recuperar	1.945.759
Crédito fiscal IVA	65.672
Importes entregados en garantía	622.055
Otras partidas pendientes de cobro (1)	5.022.217
Previsión para otras cuentas por cobrar	(1.523.806)
Total	61.127.407

(1) Se detalla la composición de la subcuenta “Otras partidas pendientes de cobro”:

	2018
Otras partidas pendientes de cobro	1.560.919
Otras partidas pendientes COMEX	16.148
Otras partidas pendientes de cobro tarjeta crédito VISA	1.754.264
Devolución a clientes de tarjetas pendiente de reembolso del seguro	44.807
Cuentas p/Cobrar p/emisión tarjeta debito	70.342
Cuentas p/Cobrar SAFI Ganadero	5.766
Cuenta por cobrar BRINKS	2.637
Cuentas por cobrar empleados	77.952
Cuentas por cobrar ex-empleados	8.722
Cuentas por cobrar a remesadoras del exterior	1.480.660
Total	5.022.217

f) BIENES REALIZABLES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	2018
Bienes muebles recibidos en recuperación de créditos	
Bienes incorporados a partir del 01/01/2003	2.770.282
Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos	
Excedidos del plazo de tenencia	4.293.671
Bienes incorporados a partir del 01/01/2003	28.687.796
Bienes de uso	
Excedidos del plazo de tenencia	8.684
Previsiones	
Por exceso en el plazo de tenencia	(4.293.671)
Previsión por tenencia bienes incorporados a partir 1/1/2003	(19.217.278)
Previsión para bienes fuera de uso	(8.667)
Total	12.240.817

g) BIENES DE USO

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente

	2018
--	------

k) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FISCALES

Al 31 de diciembre de 2018, no existen obligaciones con instituciones fiscales.

l) OBLIGACIONES POR OPERACIONES DE REPORTO

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	2018
Certificados de depósito a plazo fijo – Ventas en reporto MN	14.987.020
Certificados de depósito a plazo fijo – Ventas en reporto ME	171.500
Cargos por pagar – Ventas en reporto MN	57.180
Cargos por pagar – Ventas en reporto ME	85
	<u>15.215.785</u>

m) OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	2018
Obligaciones Bancos y Entidades Financieras a la vista	
Obligaciones Bancos y Entidades Financieras a la vista	78.255.406
Sub-total	<u>78.255.406</u>
Obligaciones con el Banco Central de Bolivia	
Obligaciones por cartas de crédito diferidas	568.000.000
Sub-total	<u>568.000.000</u>
Obligaciones con otras entidades financieras	
Obligaciones con entidades financieras de segundo piso	160.257.287
Obligaciones a plazo con entidades financieras del país	388.148.893
Financiamiento de entidades del exterior a plazo	444.296.364
Cargos financieros devengados por pagar	16.196.834
Sub-total	<u>1.008.899.378</u>
Total	<u>1.655.154.784</u>

La composición de las líneas de credito obtenidas y saldos no utilizadas al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	2018
Líneas de crédito obtenidas con el Banco Central de Bolivia	63.977.695
Saldos no utilizados con el Banco Central de Bolivia	49.723.301
Líneas de crédito obtenidas con otras entidades del exterior	151.606.000
Saldos no utilizados con otras entidades del exterior	129.102.841

n) OBLIGACIONES TECNICAS

Al 31 de diciembre de 2018, no hay saldo en la cuenta que deban ser revelados.

o) OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	2018
Por intermediación financiera	<u>20.652.408</u>
Diversas	
Cheques de gerencia	10.946.045
Retenciones por orden de autoridades públicas	1.500
Acreedores fiscales por retenciones a terceros	3.326.926
Acreedores fiscales por impuestos a cargo de la entidad	75.656.307
Acreedores por cargas sociales retenidas a terceros	1.209.575
Acreedores por cargas sociales a cargo de la entidad	991.632
Dividendos por pagar	2.136
Acreedores por compras de bienes y servicios	842.087
Ingresos diferidos	3.523.725
Acreedores por tarjetas de crédito	351.170
Acreedores por ACH	27.319.082
Acreedores varios	4.257.805
Sub-total	<u>128.427.990</u>
Provisiones	
Beneficios sociales	1.486
Impuesto a la propiedad de bienes inmuebles	1.690.168
Provisión para otros impuestos	158.523
Otras provisiones (*)	
Acuotaciones ASFI	1.798.494
Fondo de protección al ahorrista	11.505.968
Auditoría externa	195.762
Calificadoras de riesgo	334.693
Provisión trimestral Visa	350.671
Provisiones diversas	1.621.569
Sub-total	<u>39.243.722</u>
Partidas pendientes de imputación	
Cruce de fondos diarios tarjetas - Posición neta	7.789.045
Comisión retenida por pago a establecimientos -Tarjetas Mastercard	23.150
Consumos Linkser. ATC y en el exterior - Tarjetas de débito	8.852.973
Comisión retenida por pago a establecimientos - Tarjetas Visa	290.782
Pago de clientes por aplicar a tarjetas de crédito en el siguiente período	9.695.454
Cuentas vista internas	509.581
Otras partidas pendientes de imputación	65.735
Sub-total	<u>27.226.720</u>
Total	<u>215.550.840</u>

p) PREVISIONES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	2018
Previsión para activos contingentes	5.705.549
Previsión genérica voluntaria cíclica	51.682.137
Previsión genérica cíclica	51.682.137
Otras provisiones	830.668
Total	<u>109.900.491</u>

q) VALORES EN CIRCULACIÓN

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	2018
Bono representados por anotación en cuenta	170.000.000
Cargos devengados por pagar Bonos	571.556
Total	<u>170.571.556</u>

r) OBLIGACIONES SUBORDINADAS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	2018
Bonos subordinados	203.000.000
Cargos financieros devengados por pagar	2.890.611
Total	<u>205.890.611</u>

s) OBLIGACIONES CON EMPRESAS CON PARTICIPACION ESTATAL

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	2018
Obligaciones con empresas con participación estatal - Cuentas corrientes	4.928.691
Obligaciones con empresas con participación estatal - Caja de ahorros	96.621.379
Obligaciones con empresas con participación estatal con anotación en cuenta	149.178.075
Cargos devengados por obligaciones con empresas con participación estatal	1.746.320
Total	<u>252.474.465</u>

t) INGRESOS Y GASTOS ORDINARIOS

La composición de los grupos al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

Ingresos Ordinarios	2018
Disponibilidades	205.063
Inversiones	43.201.632
Cartera vigente	575.526.287
Cartera vencida	21.251.436
Cartera en ejecución	2.679.217
Comisión cartera contingente	11.263.546
Total	<u>654.127.181</u>

u) INGRESOS Y GASTOS ORDINARIOS (CONT)

La composición de los grupos al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente (Cont):

Gastos Ordinarios	2018
Obligaciones con el público	198.847.134
Pérdidas en venta de valores representativos de deuda	12.576
Pérdida por valoración de títulos representativos de deuda	784.894
Premios por operaciones de reporto	386.331
Obligaciones con bancos y entidades financieras	42.529.689
Títulos y valores en circulación	416.616
Obligaciones subordinadas	12.644.625
Obligaciones con empresas con participación estatal	9.546.552
Total	<u>265.168.417</u>

u) OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS

La composición de los grupos al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

Otros ingresos operativos	2018
Comisiones por servicios	242.931.753
Operaciones de cambio y arbitraje	184.930.205
Ingresos por bienes realizables	10.077.579
Ingresos por inversiones permanentes	2.538.687
Ingresos operativos diversos	14.044.099
Total	<u>454.522.323</u>
Otros gastos operativos	2018
Comisiones por servicios	42.962.274
Costo de bienes realizables	20.465.677
Pérdidas por inversiones permanentes no financieras	12.155.145
Gastos operativos	277.039.015
Total	<u>352.622.111</u>

v) RECUPERACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS

Las recuperaciones de activos financieros al 31 de diciembre de 2018, se componen de la siguiente forma:

	2018
Por recuperaciones de capital	157.163
Por recuperaciones de intereses	599.924
Por recuperaciones de otros conceptos	168.847
Disminución de previsión específica para incobrabilidad de cartera	4.599.253
Disminución de previsión genérica para incobrabilidad de cartera	3.759.600
Disminución previsión para otras cuentas por cobrar	2.514.761
Disminución previsión para activos contingentes	1.082.672
Disminución Prev genérica cíclica	969.821
Disminución previsión para inversiones temporarias	1.909.746
Total	<u>15.761.787</u>

w) CARGOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	2018
Cargos por previsión específica para cartera incobrable	24.931.988
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad de cartera.	3.759.600
Cargos por previsión para otras cuentas por cobrar	2.336.776
Cargo por previsión para activos contingentes	1.870.881
Cargos por previsión genérica cíclica	9.210.311
Pérdidas por inversiones temporarias	1.623.580
Total	<u>43.733.136</u>

x) INGRESOS Y GASTOS EXTRAORDINARIOS Y DE GESTIONES ANTERIORES

x.1) Ingresos y gastos extraordinarios

La composición del grupo de ingresos extraordinarios al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	2018
Ingresos	
Donaciones	2.873
Total	<u>2.873</u>

Al 31 de diciembre de 2018, no se registran saldos en gastos extraordinarios.

x.2) Ingresos y gastos de gestiones anteriores

Al 31 de diciembre de 2018, no se registran saldos en ingresos y gastos de gestiones anteriores.

y) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	2018
Gastos de personal	155.242.441
Servicios contratados	24.027.434
Seguros	2.555.100
Comunicaciones y traslados	8.770.317
Impuestos	3.194.816
Mantenimiento y reparaciones	7.623.366
Depreciación y desvalorización de bienes de uso	9.525.406
Amortización de cargos diferidos	6.076.184
Sub-total	<u>217.015.064</u>
Otros gastos de administración	
Gastos notariales y judiciales	837.413
Alquileres	9.258.143
Energía eléctrica y calefacción	4.440.251
Papelería útiles y material de servicio	3.152.802
Suscripciones diarios	326.118
Propaganda y publicidad	10.535.000
Gastos de representación	2.058.000
Aportes Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero	12.323.492
Aportes otras entidades	259.879
Donaciones	4.116
Multas Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero	3.439.423
Aportes al Fondo de Protección al Ahorrista	44.898.351
Gastos en comunicaciones y publicaciones en prensa	200.240
Diversos	858.865
Sub-total	<u>92.592.093</u>
Total	<u>309.607.157</u>

z) CUENTAS CONTINGENTES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	2018
Cartas de crédito	
Cartas de crédito emitidas vista	12.680.105
Cartas de crédito emitidas diferidas	16.121.000
Cartas de crédito con prepagos	-
Cartas de crédito stand by	21.609.000
Sub-total	<u>50.410.105</u>
Garantías Otorgadas	
Boletas de garantía contragarantizadas	765.858
Boletas de garantía no contragarantizadas	265.024.963
Garantías a primer requerimiento	50.848.976
Sub-total	<u>316.639.797</u>
Líneas de crédito comprometidas	
Créditos acordados en cuentas corrientes	9.157.446
Créditos acordados para tarjeta de créditos	112.184.678
Sub-total	<u>121.342.124</u>
Total	<u>488.392.026</u>

aa) CUENTAS DE ORDEN

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	2018
Valores y bienes recibidos en custodia	5.607.891
Valores en cobranza	55.500.048
Garantías recibidas	16.353.600.018
Cuentas de registro	4.431.421.980
Cuentas de terceros en administración	20.678
Inversiones de terceros en administración	113.256.692
Cuentas Deudoras de los Fideicomiso	88.983.647
Total	<u>21.048.390.954</u>

ab) FIDEICOMISOS

Actualmente, se administran el Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social -FOGAVISP, creado mediante Decreto Supremo N° 2137 del 9 de octubre de 2014 y el Fondo de Garantía para Créditos al Sector Productivo- FOGACP, creado mediante Decreto Supremo N° 2136 del 9 de octubre de 2014.

La composición del Fondo de Garantía de Creditos de Vivienda de Interes Social – FOGAVISP al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	2018
CUENTAS DEUDORAS DE LOS FIDEICOMISOS	
INVERSIONES TEMPORARIAS	
Inversiones en entidades financieras del país	707.818
CARTERA	
Cartera en ejecución	655.522
Garantías Otorgadas	65.398.899
INVERSIONES PERMANENTES	
Inversiones en entidades financieras del país	5.423.176
OTROS ACTIVOS	
Interoficinas Fogavisp MN	217.083
GASTOS	
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	556.434
Otros gastos operativos	80.258
Total	<u>73.039.190</u>
CUENTAS ACREEDORAS DE LOS FIDEICOMISOS	
CUENTAS POR PAGAR	
Interoficinas Acreedoras Fogavisp MN	217.083
PATRIMONIO	
Capital Fiduciario	7.056.305
Resultados acumulados	220.909
INGRESOS	
Ingresos financieros	145.994
GARANTIAS OTORGADAS	
Acreedores garantías vivienda de interés social	65.398.899
Total	<u>73.039.190</u>

La composición del Fondo de Garantía para Creditos al Sector Productivo – FOGACP al 31 diciembre de 2018, es la siguiente:

	2018
CUENTAS DEUDORAS DE LOS FIDEICOMISOS	
INVERSIONES TEMPORARIAS	
Inversiones en entidades financieras del país	814.024
CARTERA	
Garantías Otorgadas	11.431.715
INVERSIONES PERMANENTES	
Inversiones en entidades financieras del país	3.659.855
GASTOS	
Otros gastos operativos	38.862
Total	<u>15.944.456</u>
CUENTAS ACREEDORAS DE LOS FIDEICOMISOS	
PATRIMONIO	
Capital Fiduciario	4.405.000
Resultados acumulados	31.139
INGRESOS	
Ingresos financieros	76.602
GARANTIAS OTORGADAS	
Acreedores garantías vivienda de interés social	11.431.715
Total	<u>15.944.456</u>

ac) INTERES MINORITARIO

La participación minoritaria corresponde a la parte de los resultados netos de las operaciones y de los activos netos de las EFIG, atribuibles a los intereses que no son poseídos directa o indirectamente por la Sociedad Controladora.

NOTA 9 – PATRIMONIO NETO

a) Capital Social

En el estado de cambios en el patrimonio neto, se expone los movimientos que tuvieron las cuentas patrimoniales durante el periodo comprendido entre el 28 de febrero y el 31 de diciembre de 2018.

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	2018
Capital pagado	541.611.000
Utilidad del Periodo o Gestión (1)	64.896.680
Total	<u>606.507.680</u>

(1) Los resultados obtenidos por la participación de la Sociedad en Banco Ganadero S.A. incluyen un importe por Bs4.456.256, que no podrán ser distribuidos a los accionistas de la Sociedad, debido a que se encuentran destinados al pago del aporte para Función Social, 6% sobre las utilidades netas de la gestión 2018.

b) Capital Autorizado

Mediante Escritura de Constitución de fecha 28 de febrero de 2018, se establece el capital autorizado por la suma de Bs1.000.000.000.

c) Capital Pagado

Mediante Escritura de Constitución de fecha 28 de febrero de 2018, se establece el capital pagado por la suma de Bs541.611.000.

d) Reserva Legal

De acuerdo con lo dispuesto por la legislación vigente y los estatutos de la Sociedad Controladora, debe destinarse una suma no inferior al 5% de las utilidades líquidas y realizadas del ejercicio al fondo de reserva legal, hasta alcanzar el 50% del capital pagado.

e) Valor patrimonial proporcional

Al 31 de diciembre de 2018, el capital pagado asciende a Bs541.611.000, dividido en 5.416.110 acciones nominativas y ordinarias con valor nominal de Bs100 cada una y un Valor Patrimonial Proporcional – VPP de Bs111,98.

NOTA 10 - PONDERACION DE ACTIVOS Y CONTINGENTES

De acuerdo al artículo 404, parágrafo I, de la Ley 393 (Ley de Servicios Financieros), un grupo financiero debe contar con un capital regulatorio consolidado suficiente para cubrir todos los riesgos que enfrenta en sus operaciones y actividades a nivel global. En todo momento el capital regulatorio consolidado del grupo financiero debe ser equivalente a por lo menos el diez por ciento (10%) del total de activos y contingentes consolidados del grupo financiero, ponderados en función de sus riesgos.

En aplicación a las disposiciones establecidas en los artículos 404, 405 y 406 de Ley 393 (Ley de Servicios Financieros), en todo momento el capital regulatorio consolidado del grupo financiero fue equivalente a por lo menos el diez por ciento (10%) del total de activos y contingentes consolidados del grupo financiero, ponderados en función de sus riesgos.

Actualmente, solo la EFIG Banco Ganadero S.A., tiene la obligación de reportar diariamente a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI, a través del Sistema de Captura de Información Periódica (SCIP), reportes correspondiente al control diario de la suficiencia patrimonial en función a los activos ponderados por riesgos.

Al 31 de diciembre de 2018, correspondientes a la EFIG Banco Ganadero S.A., es la siguiente:

Código	Nombre	Saldo activo	Coefficiente de riesgo	Activo computable
Categoría I	Activos con riesgo de 0%	2.438.757.126	0%	-
Categoría II	Activos con riesgo de 10%	-	10%	-
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	831.171.649	20%	166.234.330
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%	2.075.407.425	50%	1.037.703.712
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	3.290.815.079	75%	2.468.111.309
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	4.200.612.788	100%	4.200.612.789
Totales		<u>12.836.764.067</u>		<u>7.872.662.140</u>
10% sobre Activo computable				787.266.214
Patrimonio Neto				866.650.029
Excedente Patrimonial				79.383.815
Coefficiente de Suficiencia Patrimonial				11,01%

NOTA 11 - CONTINGENCIAS

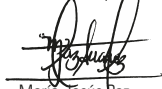
La Sociedad declara no tener contingencias probables significativas de ninguna naturaleza, más allá de las registradas contablemente.

NOTA 12 - HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2018 no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros.

NOTA 13 – CONSOLIDACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018, la Sociedad Controladora tiene una participación mayoritaria en el patrimonio del Banco Ganadero S.A y GanaValores Agencia de Bolsa S.A.; por lo tanto, corresponde la consolidación de estados financieros de acuerdo a los criterios contables generalmente aceptados descritos en la Norma Internacional de Información Financiera N° 10 (NIIF 10) y el "Reglamento para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros" de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, Libro 1°, Título V, Capítulo III, Sección 3, Artículo 8°.


María Jesús Paz
Jefe de Administración y Finanzas


J. Ronald Gutiérrez López
Gerente General