

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.

Informe de los Auditores Independientes
sobre los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019



KPMG S.R.L.
24 de enero de 2020
Este informe contiene 58 páginas
Ref. 2020 Informes Auditoría Bolivia/BMSC S.A. 2019



Informe sobre los Estados Financieros

Contenido

Informe de los auditores independientes	1
Estados financieros del Banco	
Estado de situación patrimonial	7
Estado de ganancias y pérdidas	8
Estado de cambios en el patrimonio neto	9
Estado de flujos de efectivo	10
Notas a los estados financieros	
Nota 1 – Organización	11
Nota 2 – Normas contables	18
Nota 3 – Cambio de políticas y prácticas contables	25
Nota 4 – Activos sujetos a restricciones	25
Nota 5 – Activos y pasivos corrientes y no corrientes	27
Nota 6 – Operaciones con partes relacionadas	29
Nota 7 – Posición en moneda extranjera	30
Nota 8 – Composición de rubros de los estados financieros	31
Nota 9 – Patrimonio neto	54
Nota 10 – Ponderación de activos y suficiencia patrimonial	57
Nota 11 – Contingencias	57
Nota 12 – Hechos posteriores	58
Nota 13 – Consolidación de estados financieros	58



-000058

KPMG S.R.L.
Capitán Ravelo 2131
Box 6179
Tel. +591 2 2442626
Fax +591 2 2441952
La Paz, Bolivia

Edif. Spazio Uno Piso 2, Of. 204
Av. Beni, C. Guapomó 2005
Tel. +591 3 3414555
Fax +591 3 3434555
Santa Cruz, Bolivia

Informe de los Auditores Independientes

A los Señores
Accionistas y Directores de
Banco Mercantil Santa Cruz S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Banco Mercantil Santa Cruz S.A. ("el Banco") que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2019, 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 2019, 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 de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores de acuerdo con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra 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 de auditoría.

Párrafos de énfasis

Base contable de propósito específico

Llamamos la atención sobre la Nota 2 de los estados financieros, en la que se describe el marco de referencia para la preparación y presentación de los estados financieros de propósito específico, los cuales han sido preparados para permitir 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.

Reclasificación de saldos del ejercicio 2018

Llamamos la atención sobre la Nota 2 o) a los estados financieros, en la que se describe la reclasificación de saldos del ejercicio 2018, para ser comparativo con el ejercicio actual. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este asunto.



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 período actual. Estos asuntos han sido tratados 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 estas cuestiones.

Calificación y previsión de cartera - crédito empresarial y PyME

Ver Notas 2c) y 8b) a los estados financieros

Cuestión clave de auditoría	Cómo se abordó la cuestión clave en nuestra auditoría
La calificación y previsión de cartera incobrable para crédito empresarial y PyME es efectuado mensualmente por la Vicepresidencia de Riesgos del Banco de forma manual por lo que la evaluación involucra juicios de carácter particular y considera para este proceso de evaluación los factores mínimos 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 calificación y previsión de esta cartera de crédito empresarial y PyME. Consideramos la previsión para crédito empresarial y PyME como uno de los principales estimados de relevancia en nuestra auditoría, por el uso de juicios de carácter particular en la calificación y constitución de la previsión para este tipo de cartera.	Los procedimientos de auditoría realizados sobre la calificación y previsión para cartera empresarial y PyME, incluyen entre otros los siguientes: ▪ Obtuvimos un entendimiento de las políticas crediticias, procedimientos y controles establecidos por el Banco y realizamos pruebas de diseño, implementación y eficacia operativa de los controles en el proceso de cartera y en la determinación de la previsión para cartera. ▪ Seleccionamos una muestra estadística de créditos y evaluamos la calificación y previsión a través del análisis efectuado por el Banco sobre la capacidad y el comportamiento de pago del deudor, la garantía valuada por perito independiente y vigente, considerando el "Reglamento para la Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos". ▪ Aplicamos procedimientos de auditoría sobre los controles automatizados identificados en la cartera de créditos". ▪ Reprocesamos los cálculos hechos por la Administración del Banco, para el registro de la previsión para cartera incobrable, considerando los criterios establecidos en el "Reglamento para la Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos". ▪ Efectuamos circularización de saldos y procedimientos alternos de auditoría para aquellos casos en donde no recibimos respuestas de clientes. ▪ Evaluamos las revelaciones y presentación de los saldos de la cartera de créditos y previsión para cartera incobrable, en las notas a los estados financieros del Banco.

Sistemas de Tecnología de Información Financiera

Cuestión clave de auditoría	Cómo se abordó la cuestión clave en nuestra auditoría
El Banco utiliza varias aplicaciones informáticas para el procesamiento de las operaciones cuyo volumen transaccional y nivel de automatización es alto. En función al riesgo inherente en los procesos relevantes y funcionamiento de las aplicaciones informáticas, la segregación de funciones, la transferencia de datos entre diferentes aplicaciones relevantes y los controles automáticos de los mismos, son vitales para garantizar el correcto procesamiento de la información para emitir los estados financieros. Asimismo, conforme los sistemas se hacen más numerosos y complejos, aumentan los riesgos sobre los sistemas que procesan la información para la emisión y presentación de estados financieros; por lo tanto, es crítico evaluar aspectos como la organización del área de tecnología y operaciones del Banco, los controles sobre el mantenimiento y el desarrollo de las aplicaciones relevantes, la seguridad física y lógica y la continuidad de los sistemas relevantes.	Los procedimientos de auditoría realizados, con la asistencia de especialistas de tecnología de información (TI), incluyen entre otros los siguientes: ▪ Obtuvimos un entendimiento de las políticas, procedimientos y controles de Tecnología de Información (TI) establecidos por el Banco y efectuamos pruebas de diseño e implementación y de eficacia operativa de los controles generales relevantes del ambiente de TI, para lo cual consideramos las Normas Internacionales de Auditoría aplicadas a TI. ▪ Evaluamos la apropiada asignación de usuarios para las aplicaciones consideradas relevantes dentro del alcance de la auditoría y el proceso de transferencia de datos entre las diferentes aplicaciones, así como de los controles automáticos en las principales aplicaciones que soportan los procesos de negocios más relevantes para la emisión de los estados financieros. ▪ En las aplicaciones informáticas relevantes y bases de datos que tienen incidencia directa en nuestro alcance de auditoría, realizamos pruebas de eficacia operativa para identificar si existieron los controles apropiados para la integridad y exactitud de los estados financieros. ▪ Efectuamos el seguimiento al cumplimiento del Banco al "Reglamento para la Gestión de Seguridad de Información" emitido por la ASFI.

Bonos emitidos: Cumplimiento de compromisos financieros (covenants)

Ver Notas 8n) y 8o) a los estados financieros

Cuestión clave de auditoría	Cómo se abordó la cuestión clave en nuestra auditoría
El Banco ha asumido compromisos financieros (Coeficiente de Adecuación Patrimonial, Índice de Liquidez e Índice de Cobertura) por lo que mensual y trimestralmente debe enviar a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), a la Bolsa Boliviana de Valores S.A. y al financiador sus estados financieros.	Los procedimientos de auditoría realizados incluyen entre otros los siguientes: ▪ Evaluamos el cumplimiento de los compromisos financieros asumidos por el Banco durante el ejercicio, en relación con la emisión de bonos, bonos subordinados y un



Nos concentramos en estos compromisos financieros dada la importancia de los impactos del riesgo de incumplimiento en los compromisos asumidos por el Banco por emisión de bonos localmente y un Contrato de Préstamo Subordinado con un financiador en el exterior.	Contrato de Préstamo Subordinado con un financiador del exterior. Consideramos, para la emisión de Bonos localmente los parámetros establecidos para el Banco, de acuerdo con el "Programa de Emisión de Bonos", y su respectiva presentación mensual y trimestral de los estados financieros a la ASFI y Bolsa Boliviana de Valores S.A., y los parámetros establecidos en el Contrato de Préstamo Subordinado con el financiador del exterior. ■ Inspeccionamos la documentación de soporte relacionada al efectivo recibido, pagos efectuados, cálculos de los intereses correspondientes a la emisión de los bonos y del Contrato de Préstamo Subordinado con el financiador del exterior, durante el ejercicio. ■ Inspeccionamos la correspondencia recibida y enviada a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), Junta de Tenedores de Bonos y Bolsa Boliviana de Valores S.A. y con el financiador del exterior. ■ Evaluamos la presentación y revelación de los saldos por la emisión de estos bonos y el Contrato de Préstamo Subordinado con un financiador del exterior y los covenants, en las notas a los estados financieros del Banco.
---	--

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

La Administración 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 el Gobierno 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 Administración 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 la Administración 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 preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y 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 un 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, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración del Banco.
- Concluimos sobre la adecuada utilización, por parte de la Administración 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 que el Banco deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las revelaciones, 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 planeados 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 encargados 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 período 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 debido a las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

KPMG S.R.L.

A handwritten signature in dark ink, appearing to read 'Gloria Auza C.', written over a horizontal line.

Lic. Aud. Gloria Auza C. (Socio)
Reg. N° CAUB-0063

La Paz, 24 de enero de 2020

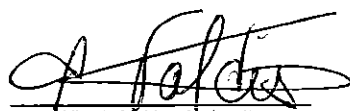


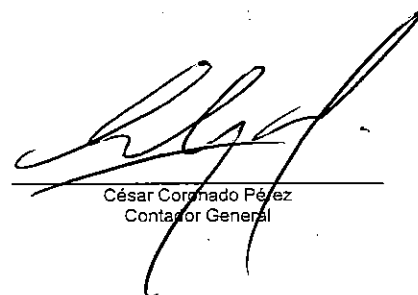
-000052

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	Nota	2019	2018
		Bs	(Reclasificado) Bs
ACTIVO			
Disponibilidades	8 a)	3.447.334.924	3.528.465.921
Inversiones temporarias	8 c)	5.032.597.037	5.902.895.663
Cartera	8 b)	24.862.894.658	23.644.805.734
Cartera vigente		24.008.484.977	23.133.780.488
Cartera vencida		91.927.141	104.300.463
Cartera en ejecución		510.843.743	394.918.727
Cartera reprogramada o reestructurada vigente		752.219.750	425.858.787
Cartera reprogramada o reestructurada vencida		3.192.911	4.878.003
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución		90.882.909	89.057.798
Productos devengados por cobrar		149.043.565	141.646.394
Previsión para cartera incobrable		(743.700.338)	(649.634.926)
Otras cuentas por cobrar	8 d)	139.936.176	136.278.282
Bienes realizables	8 e)	47.871.482	77.895.153
Inversiones permanentes	8 c)	3.123.173.826	1.858.384.847
Bienes de uso	8 f)	331.437.788	357.664.226
Otros activos	8 g)	232.455.790	247.147.926
Fideicomisos Constituidos	8 h)	-	-
Total del activo		37.217.701.681	35.753.537.752
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO			
Obligaciones con el público	8 i)	26.341.692.699	26.334.237.218
Obligaciones con instituciones fiscales	8 j)	14.704.690	14.041.513
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	8 k)	4.233.001.690	2.579.371.175
Otras cuentas por pagar	8 l)	435.081.222	357.864.039
Previsiones	8 m)	190.371.567	198.871.050
Títulos de deuda en circulación	8 n)	813.090.013	733.668.160
Obligaciones subordinadas	8 o)	396.418.433	424.899.006
Obligaciones con empresas públicas	8 p)	2.663.967.326	3.133.544.026
Total del pasivo		35.088.327.640	33.776.496.187
PATRIMONIO NETO			
Capital social	9 a)	1.503.426.840	1.442.495.210
Aportes no capitalizados	9 b)	28.583.333	28.583.333
Reservas	9 c)	375.766.825	361.300.219
Resultados acumulados		221.597.043	144.662.803
Total del patrimonio neto		2.129.374.041	1.977.041.565
Total del pasivo y patrimonio neto		37.217.701.681	35.753.537.752
CUENTAS CONTINGENTES	8 w)	2.637.176.593	2.600.412.193
CUENTAS DE ORDEN	8 x)	66.867.687.500	84.732.325.685

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


 Alberto Valdes Andreatta
 Vicepresidente Ejecutivo


 César Coronado Pérez
 Contador General



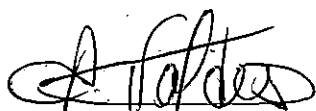
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.

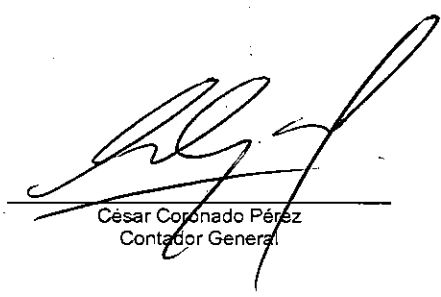
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS

POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	Nota	2019 Bs	2018 Bs
Ingresos financieros	8 q)	2.125.560.351	2.008.663.265
Gastos financieros	8 q)	(763.965.360)	(675.513.023)
Resultado financiero bruto		1.361.594.991	1.333.150.242
Otros ingresos operativos	8 t)	708.235.179	582.287.217
Otros gastos operativos	8 t)	(591.269.984)	(489.043.604)
Resultado de operación bruto		1.478.560.186	1.426.393.855
Recuperación de activos financieros	8 r)	93.792.356	166.316.993
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8 s)	(258.930.131)	(380.948.778)
Resultado de operación después de incobrables		1.313.422.411	1.211.762.070
Gastos de administración	8 v)	(912.931.144)	(1.002.674.595)
Resultado de operación neto		400.491.267	209.087.475
Diferencias de cambio		36.401	(1.914.348)
Resultado Después de Ajuste por Diferencia de Cambio y			
Mantenimiento de valor		400.527.668	207.173.127
Ingresos Extraordinarios	8u)	6.152.761	6.737.059
Gastos Extraordinarios	8u)	-	-
Resultado neto de la gestión antes de ingresos y egresos de gestiones anteriores		406.680.429	213.910.186
Ingresos de gestiones anteriores	8u)	4.489.406	21.332.215
Gastos de gestiones anteriores	8u)	(31.437.772)	(11.226.799)
Resultado antes de impuestos y ajuste contable por efecto de la inflación		379.732.063	224.015.602
Ajuste contable por efecto de la inflación		-	-
Resultado antes de Impuestos		379.732.063	224.015.602
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)		(158.135.020)	(79.352.799)
Resultado neto del ejercicio		221.597.043	144.662.803

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


 Alberto Valdes Andreatta
 Vicepresidente Ejecutivo


 César Coronado Pérez
 Contador General



BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	RESERVAS					Resultados acumulados	Total
	Capital social	Aportes no capitalizados	Reserva legal	Otras reservas obligatorias	Total reservas		
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Saldo al 31 de diciembre de 2017							
Distribución de dividendos, aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas de febrero de 2018:	1.315.405.830	28.587.736	306.662.000	23.066.480	329.728.480	315.717.370	1.989.439.416
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	(138.117.612)	(138.117.612)
Constitución de reserva legal	-	-	31.571.739	-	31.571.739	(31.571.739)	-
Aporte Fondo Capital Semilla en BDP S.A.M.	-	-	-	-	-	(18.943.042)	(18.943.042)
Aumento del Capital Pagado por reinversión de utilidades y capitalización de Aportes Irrevocables Pendientes de Capitalización, aprobada por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de marzo 2018:	127.089.380	(28.587.736)	-	-	-	(98.501.644)	-
Capitalización por préstamo subordinado CAF	-	28.583.333	-	-	-	(28.583.333)	-
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	-	144.662.803	144.662.803
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1.442.495.210	28.583.333	338.233.739	23.066.480	361.300.219	144.662.803	1.977.041.565
Distribución de dividendos, aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas de febrero de 2019:							
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	(60.584.799)	(60.584.799)
Constitución de reserva legal	-	-	14.466.606	-	14.466.606	(14.466.606)	-
Aporte FOGAVISP-BME y FOGACP-BME	-	-	-	-	-	(8.679.768)	(8.679.768)
Aumento del Capital Pagado por reinversión de utilidades y capitalización de Aportes Irrevocables Pendientes de Capitalización, aprobada por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de febrero 2019:	60.931.630	(28.583.333)	-	-	-	(32.348.297)	-
Capitalización por préstamo subordinado CAF	-	28.583.333	-	-	-	(28.583.333)	-
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	-	221.597.043	221.597.043
Saldo al 31 de diciembre de 2019	1.503.426.840	28.583.333	352.700.345	23.066.480	375.766.825	221.597.043	2.129.374.041

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

Alfredo Valdes Andrealta
Vicepresidente Ejecutivo

César Corrado Pérez
Contador General



000049

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Nota	2019	2018
	Bs	Reclasificado Bs
Flujos de fondos obtenidos en (aplicados a) actividades de operación:		
Resultado neto del ejercicio	221.597.043	144.662.803
Partidas que han afectado el resultado del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:		
Productos devengados no cobrados	(285.405.855)	(218.287.775)
Cargos devengados no pagados	900.056.859	740.130.609
Previsiones para incobrables, partidas pendientes de imputación y activos contingentes	109.569.451	106.766.589
Previsiones para desvalorización	44.984.740	47.651.629
Provisiones o provisiones para beneficios sociales	(1.943.620)	(1.016.472)
Provisión para impuestos y otras cuentas por cobrar	(790.089)	1.666.983
Depreciaciones y amortizaciones	111.118.495	123.885.957
Fondos obtenidos en el resultado neto del ejercicio	1.099.187.024	945.460.323
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:		
Cartera de préstamos	141.646.394	135.001.733
Inversiones temporarias y permanentes	76.641.382	37.985.139
Obligaciones con el público	(689.432.875)	(662.184.423)
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	(41.055.568)	(979.003)
Otras Obligaciones	(9.642.166)	(10.416.963)
Variación neta de otros activos y pasivos:		
Otras cuentas por cobrar -pagos anticipados, diversas	(6.959.606)	175.579.270
Bienes realizables	(14.961.070)	(94.425.929)
Otros activos	105.667	129.792.117
Otras cuentas por pagar	78.308.406	(121.943.145)
Flujo neto obtenido en actividades de operación - excepto actividades de intermediación	633.837.588	533.869.119
Flujos de fondos obtenidos en (aplicados a) actividades de intermediación:		
Incremento (disminución) de captaciones y obligaciones por intermediación:		
Obligaciones con el público:		
Depósitos a la vista, en cajas de ahorro y restringidas	(1.876.919.580)	406.613.255
Depósitos a plazo hasta 360 días	(85.928.306)	(659.875.253)
Depósitos a plazo por más de 360 días	1.377.115.677	27.633.448
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:		
A corto plazo	373.806.872	1.269.203.180
A mediano y largo plazo	(68.600.002)	-
Otras operaciones de intermediación:		
Obligaciones con instituciones fiscales	663.177	4.916.368
Otras cuentas por pagar por intermediación financiera	1.642.486	(192.014)
(Incremento) disminución de colocaciones:		
Créditos colocados en el ejercicio:		
A corto plazo	(2.866.167.130)	(3.214.474.824)
A mediano y largo plazo - más de 1 año	(6.072.440.450)	(6.571.838.308)
Créditos recuperados en el ejercicio	7.633.850.415	7.887.999.757
Flujo neto obtenido en actividades de intermediación	(1.582.976.841)	(850.014.391)
Flujos de fondos obtenidos en (aplicados a) actividades de financiamiento:		
Incremento (disminución) de préstamos:		
Obligaciones con el BCB	1.312.400.000	542.600.000
Obligaciones subordinadas / Bonos emitidos	50.649.667	(153.990.333)
Cuentas de los accionistas:		
Pago de dividendos	(60.584.799)	(138.117.612)
Aporte a Fogavis y Fogacp - BME	(8.679.768)	(18.943.042)
Flujo neto obtenido en (aplicado a) actividades de financiamiento	1.293.785.100	231.549.013
Flujos de fondos obtenidos en (aplicados a) actividades de inversión:		
Disminución (incremento) neto en:		
Inversiones temporarias	907.658.466	539.801.794
Inversiones permanentes	(1.262.785.326)	(960.894.775)
Bienes de uso	(17.063.652)	(22.912.074)
Bienes diversos	(492.565)	3.001.510
Cargos diferidos	(53.093.767)	(210.079.733)
Flujo neto aplicado a actividades de inversión	(425.776.844)	(651.083.278)
Movimiento de fondos durante el ejercicio	(81.130.997)	(735.679.537)
Disponibilidades al inicio del ejercicio	3.528.465.921	4.264.145.458
Disponibilidades al cierre del ejercicio	8 a) 3.447.334.924	3.528.465.921

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

Alberto Valdes Angreata
 Vicepresidente Ejecutivo

César Coronado Pérez
 Contador General

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA 1 - ORGANIZACION

1 a) Organización

El Banco Mercantil S.A., fue creado mediante Ley de la República de 11 de diciembre de 1905, autorizando al empresario minero Simón I Patiño a constituir un Banco de emisión con oficina principal en la ciudad de Oruro, iniciando operaciones el 1° de diciembre de 1906 transformándose en Sociedad Anónima, según escritura pública de fecha 16 de julio de 1929. Su domicilio legal se encuentra en la ciudad de La Paz ubicado en la Calle Ayacucho No 277. De acuerdo con sus estatutos tendrá una duración de noventa y nueve años a partir de la fecha de su última inscripción en el Registro de Comercio la cual se realizó en marzo de 1979.

En la gestión 2006, el Banco Mercantil S.A., adquirió casi la totalidad del paquete accionario del Banco Santa Cruz S.A. asumiendo todos los derechos y obligaciones, procediendo a cambiar su razón social a Banco Mercantil Santa Cruz S.A.

La Centésima Sexagésima Tercera Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 19 de febrero de 2014 aprobó la adecuación del Banco Mercantil Santa Cruz S.A. para prestar servicios como Banco Múltiple.

En Junta General Extraordinaria de Accionistas llevada a cabo el 26 de enero de 2015, los accionistas decidieron por unanimidad manifestar su intención para que el Banco Mercantil Santa Cruz S.A., como parte de un conglomerado financiero, sea dirigido, administrado, controlado y representado por una Sociedad Controladora, que deberá ser constituida conforme la Ley de Servicios Financieros y sus Reglamentos.

El Banco tiene por objeto dedicarse a la actividad de intermediación financiera, incluyendo su participación en otras sociedades, a cuyo efecto se halla facultado a realizar todas las operaciones, actos y contratos de cualquier naturaleza, permitidos por la Ley de Servicios Financieros No. 393, las disposiciones legales aplicables y sus estatutos.

En cumplimiento con la Ley N°393 "Ley de Servicios Financieros" y de acuerdo a lo requerido por el "Reglamento para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros", se conforma la "Sociedad Controladora Mercantil Santa Cruz S.A.", constituida en la ciudad de La Paz, Estado Plurinacional de Bolivia, mediante Escritura Pública N°572/2017 otorgada el 5 de abril de 2017 ante Notario de Fe Pública Dr. Orlando Remy Luna Angulo. La Sociedad se encuentra inscrita en el Registro de Comercio de Bolivia FUNDEMPRESA bajo la Matrícula N°368153 de 16 de mayo de 2017 y sus principales funciones son la Dirección, Administración, Control y Representación del Grupo Financiero Mercantil Santa Cruz. A partir de la fecha mencionada, el Banco ha dejado de ser controlante para ser una Entidad Financiera Integrante del Grupo Financiero "EFIG".

El 16 de mayo de 2016, mediante la modalidad de Adjudicación, el Banco Mercantil Santa Cruz S.A. adquirió Operaciones de créditos, Cajas de Ahorro y Depósitos a Plazo fijo provenientes de La Paz Entidad Financiera de Vivienda, institución que fue intervenida por ASFI. De esta forma el Banco incorporó a su Balance General Activos por Bs804.095.814 y Pasivos por Bs752.371.702

El 9 de diciembre de 2016, mediante resolución ASFI 1176/2016, esta autoridad autoriza la fusión por absorción entre el Banco Mercantil Santa Cruz S.A. y el Banco Pyme Los Andes ProCredit S.A., debiendo este último disolverse sin liquidarse para integrarse al Banco Mercantil Santa Cruz S.A. Así también autoriza la adquisición del total de las acciones del Banco Pyme Los Andes

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

ProCredit S.A. al Banco Mercantil Santa Cruz S.A. Finalmente, autoriza la suscripción del Acuerdo Definitivo de Fusión entre ambas entidades.

En 14 de diciembre de 2016, el Banco Mercantil Santa Cruz S.A., adquirió el 100% del paquete accionario del Banco Pyme Los Andes ProCredit S.A. asumiendo todos los derechos y obligaciones. Desde el 1ro de febrero de 2017 se consolida la fusión jurídica y contable del Banco Mercantil Santa Cruz S.A. y el Banco Pyme Los Andes ProCredit S.A.

Al 31 de diciembre de 2019 el Banco Mercantil Santa Cruz S.A. cuenta con 118 agencias, 19 oficinas externas, 6 puntos promocionales, 1 ventanilla externa y 442 cajeros automáticos. Todos ellos distribuidos en los 9 departamentos, donde se atienden a más de 768.000 clientes activos.

Al 31 de diciembre de 2018 el Banco Mercantil Santa Cruz S.A. contaba con 118 agencias, 27 oficinas externas, 6 puntos promocionales, 1 ventanilla externa, 430 cajeros automáticos. Todos ellos distribuidos en los 9 departamentos y donde se atendían a más de 714.000 clientes activos.

La actual estructura organizacional del Banco Mercantil Santa Cruz S.A. está compuesta por el Directorio y la administración del Banco, que a su vez cuenta con una Vicepresidencia Ejecutiva y Vicepresidencias de áreas. Del Directorio depende la Vicepresidencia de Riesgos, la Gerencia de Auditoría Interna y la Gerencia de Prevención y Cumplimiento; de la Vicepresidencia Ejecutiva dependen las siguientes Vicepresidencias: Banca Personas; Banca Corporativa y Empresas; Banca Pyme; Tecnología; Operaciones y Administración, Recursos Humanos.

Asimismo, se cuenta con siete niveles jerárquicos: Vicepresidencias, Gerencias Nacionales, Gerencias Regionales, Subgerencias, Gerencias de Agencia, Jefaturas y Niveles Operativos, de estos últimos forman parte cargos tales como: Ejecutivos de Cuenta, Asesores de Cliente Empresarial, Analistas, Cajeros, entre otros.

El número de empleados del Banco al 31 de diciembre de 2019, asciende a un total de 2.344 de los cuales 2.301 son empleados de planta y 43 a plazo fijo. El número de empleados del Banco al 31 de diciembre de 2018, ascendió a un total de 2.326 de los cuales 2.307 fueron empleados de planta y 19 a plazo fijo.

1 b) Hechos importantes sobre la situación de la entidad

- Hechos relevantes

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco Mercantil Santa Cruz S.A. registra un Patrimonio de USD 310,4 MM, Activo de USD 5.425 MM y Pasivo de USD 5.115 MM.

El Banco obtuvo resultados positivos al 31 de diciembre de 2019 que lo han llevado a registrar Utilidades por USD 32,3 MM. La cartera de créditos creció en USD 190 MM en relación al cierre del año anterior. El índice de mora alcanzó 2,74%. Así mismo, se mantuvo un adecuado nivel de cobertura 106,72% de la cartera en mora (sin considerar provisiones cíclicas). El coeficiente de adecuación patrimonial (CAP) al 31 de diciembre de 2019 fue del 11,90%. Los depósitos del público (Obligaciones con el público y Obligaciones con empresas públicas) alcanzaron USD 4.022 MM, con la siguiente distribución: 20,12% concentrado en obligaciones con el público a la vista, el 33,81% en cajas de ahorro y el 46,07% en Depósitos a Plazo Fijo. Es necesario indicar que el impacto de los conflictos político y social (suscitados en el país en los meses de octubre y

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

noviembre de 2019), ha sido controlado por el Banco en base a las medidas de gestión de riesgos, no generando un impacto significativo para el cierre de gestión.

Impacto de la situación económica y del ambiente financiero

El más reciente informe de perspectivas económicas del Fondo Monetario Internacional (FMI) redujo las previsiones de crecimiento de la economía global en 2019 de 3,2% (previsión de julio) a 3,0% (previsión de octubre). Esto como consecuencia de las crecientes barreras comerciales, la incertidumbre alrededor del comercio y la geopolítica, factores idiosincráticos que están causando problemas macroeconómicos en varios países emergentes y factores estructurales como la baja productividad y el envejecimiento de la población en países desarrollados. En América Latina y el Caribe, también se recorta la previsión de crecimiento de 0,6% (previsión de julio) a 0,2% (previsión de octubre) como reflejo del debilitamiento de Brasil por efecto de la contracción en la minería, la pérdida de confianza y disminución del consumo en México, la contracción y complicada situación financiera de Argentina y la persistencia de la crisis económica y humanitaria en Venezuela.

En el caso de Bolivia, el FMI modificó la perspectiva de crecimiento del PIB de 4,0% (informe de abril) a 3,9% (informe de octubre). Esta baja del pronóstico fue anterior a los conflictos políticos y sociales post-electorales de octubre y noviembre, los cuales habrían causado pérdidas importantes en distintos sectores de la economía nacional. Según análisis separados de la calificadora de riesgo Fitch Ratings y la Cámara de Industria, Comercio, Servicios y Turismo de Santa Cruz (CAINCO), el crecimiento del PIB de 2019 se contraería a cerca del 2,0% como consecuencia de la crisis post-electoral. Esta cifra representa menos de la mitad del crecimiento proyectado por Banco Central de Bolivia de 4,5% y habla de una mayor desaceleración de la economía boliviana, situación que ya había sido ratificada con la publicación de la cifra oficial del crecimiento interanual del PIB a junio 2019 de 3,38% por parte del Instituto Nacional de Estadísticas (INE).

En relación a las cuentas fiscales, los últimos datos disponibles hablan de un déficit fiscal de -7,9% (anualizado de mayo 2019) y un déficit de cuenta corriente de -3,6% (anualizado de sep-2019). El Presupuesto General del Estado 2019 proyectó un déficit fiscal menor de -6,98%. En términos de la balanza comercial, según datos del INE, a noviembre de 2019 se registró un déficit comercial acumulado de la gestión de US\$ -636 millones (cerca de -2.1% del PIB). La deuda pública externa se sitúa en alrededor del 27% del PIB a oct-19, menor a lo registrado por otros países de la región que en algunos casos están por encima del 50%. La deuda pública interna y externa es cercana al 41% del PIB, una cifra relativamente baja. Al cierre de noviembre 2019, las Reservas Internacionales Netas (RIN) se situaron en US\$ 6.460 millones, registrando una caída de -27,8% respecto al cierre de 2018 (US\$ -2.486 millones). Durante los conflictos post-electorales, las RIN sufrieron una caída brusca de alrededor del -14%.

El Índice de Precios al Consumidor (IPC) alcanzó una variación porcentual acumulada a diciembre 2019 de 1,47%, cifra menor a la inflación acumulada registrada a diciembre 2018 (1,51%). En el último mes del año se registró una deflación mensual de -1,54% que terminó frenando la presión inflacionaria que se registraba hasta noviembre. La inflación de la gestión terminó siendo inferior a las proyectadas por el FMI (2,3%) y el Presupuesto General del Estado (4,04%).

Por otra parte, es importante señalar que el Banco Central de Bolivia continúa implementando mecanismos de control de política monetaria y otras disposiciones regulatorias en procura de mejorar el dinamismo de la economía. El tipo de cambio entre el boliviano y el dólar estadounidense no ha sufrido modificación durante la gestión 2019, teniéndose expectativas de que se mantenga este comportamiento durante 2020.

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

En relación al sistema de intermediación financiera, se registraron variaciones dispares en lo que respecta a la cartera de créditos y los depósitos del público. Según datos de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) a diciembre de 2019, la cartera crediticia registró un crecimiento acumulado de 7,1%, mientras que los depósitos del público, estatales y de entidades financieras crecieron en 1,2%. El índice de mora se elevó de 1,8% (dic-18) a 1,9% (dic-19) y el ratio de disponibilidades e inversiones temporarias sobre depósitos de corto plazo se mantuvo en 60%. Los Coeficientes de Adecuación Patrimonial (CAP) de los bancos múltiples se mantienen alrededor del 12%, por encima del mínimo requerido de 10%, reflejando la solidez del sistema financiero nacional.

La coyuntura económica y financiera previamente descrita ha significado para el Banco Mercantil Santa Cruz S.A. la aplicación de distintas medidas anti-cíclicas como parte de un plan de contracción económica previamente desarrollado.

- Administración de Riesgo de liquidez y mercado

En cumplimiento al Capítulo I del Título III del Libro 3° de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, el Banco Mercantil Santa Cruz S.A., a través de la Vicepresidencia de Riesgos, lleva a cabo la gestión del riesgo de liquidez considerando el monitoreo a los ratios mínimos de liquidez, máximos de concentración y a los límites de exposición en las brechas acumuladas por banda temporal del reporte de calce de plazos, todos ellos en función a los límites aprobados por el Directorio.

De la misma manera, en cumplimiento al Capítulo I del Título IV del Libro 3° de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, el Banco efectúa la gestión del riesgo cambiario, considerando el monitoreo a los ratios de sensibilidad al riesgo cambiario en función a los límites aprobados por el Directorio. Asimismo, se realiza el monitoreo diario a la Posición Cambiaria por ME+MVDOL+OME y UFV.

Durante la gestión 2019, los indicadores de liquidez registraron menores niveles respecto a pasadas gestiones, pero se mantuvieron dentro los niveles esperados para un entorno de menor dinamismo económico. Durante el cuarto trimestre, se actualizaron límites de riesgos de liquidez y cambiario como resultado de las evaluaciones anuales de los mismos. Asimismo, el Banco afrontó el escenario de conflictos post-electorales sin mayores problemas, gestionando adecuadamente situaciones de retiros de depósitos y manteniendo niveles elevados de liquidez.

- Administración de riesgo operativo

En cumplimiento al Capítulo II, del Título V, del Libro 3° de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, el Banco Mercantil Santa Cruz S.A., a través de la Vicepresidencia de Riesgos, se realiza la Gestión del Riesgo Operativo dentro de las políticas y procedimientos establecidos por el Banco.

Durante la gestión se realizó el registro y reporte al ente regulador de eventos de riesgo operativo, además de realizarse las evaluaciones de riesgo en coordinación con los dueños de los procesos, a fin de identificar debilidades e implementar acciones de mitigación.

- 000044

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

- **Administración de seguridad física**

El Banco Mercantil Santa Cruz S.A. enmarcado en su Política de Seguridad Física y a través de un enfoque de gestión basado en riesgos, se orienta a fortalecer las medidas de seguridad de áreas críticas y los procesos de administración de efectivo, este enfoque se halla alineado con nuestros principales objetivos, el de precautelar la vida de las personas, protección de activos e imagen institucional. En este sentido, la gestión de seguridad física se desarrolla bajo un proceso permanente de mejora continua.

- **Administración del riesgo de legitimación de ganancias ilícitas**

A diciembre del 2019, el Banco Mercantil Santa Cruz S.A. implementó en sus procesos y manuales internos, las adecuaciones pertinentes para el cumplimiento de la nueva normativa emitida por la Unidad de Investigaciones Financieras mediante Resolución Administrativa Nro. UIF/063/2019. El Banco implementa dichas políticas de administración y gestión del riesgo de Legitimación de Ganancias Ilícitas, Financiamiento al Terrorismo y/o Delitos Precedentes (LGI, FT y/o DP) con el objetivo de prevenir, controlar, detectar y reportar operaciones que pudiesen estar vinculadas al mismo, con un enfoque basado en riesgos e incluyendo adecuados procedimientos de debida diligencia.

El análisis de riesgos y el monitoreo transaccional son efectuados mediante un software especializado en lavado de dinero, el cual permite identificar operaciones inusuales para su respectivo análisis y oportuno seguimiento.

El Manual Interno de Procedimientos de Detección, Prevención, Control y Reporte del riesgo de LGI, FT y/o DP incluye políticas, reglamentos y otros documentos que se encuentran concebidos para administrar este riesgo con lineamientos uniformes para el Banco.

Asimismo, el compromiso y la determinación del Banco para mitigar este riesgo se encuentran reflejados en los programas de certificación especializada que los funcionarios del área de Prevención y Cumplimiento vienen desarrollando, como el AMLC (Anti Money Laundering Certified Associate), otorgado por FIBA y el CAMS (Certified Anti Money Laundering Specialist) otorgado por ACAMS, así como la asistencia a diferentes seminarios nacionales e internacionales.

- **Riesgo operativo tecnológico**

La Gerencia de Riesgo Operativo gestiona los riesgos de seguridad de la información mediante metodologías que permiten la identificación y respuesta ante incidentes para detectar, evaluar e implementar mecanismos de control ante posibles vulnerabilidades que se puedan materializarse en riesgos.

Al mes de diciembre de la presente gestión se actualizó el análisis y evaluación de riesgos en seguridad de la información con la detección de nuevos riesgos sobre las cuales se coordinaron las acciones de mitigación de los riesgos identificados. Por otro lado, se está realizando la mitigación de la evaluación de vulnerabilidades técnicas (Ethical Hacking)

En el área de Continuidad del Negocio, se realizaron las pruebas de contingencias tecnológicas y continuidad del negocio. Por otro lado, se lograron avances en la actualización de dichos planes.

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

- **Administración de riesgo de crédito**

Dando estricto cumplimiento al Capítulo IV, del Título II del Libro 3° de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, la Subgerencia de Gestión y Seguimiento realizó la calificación manual y automática de la cartera de deudores al 31 de diciembre de 2019 conforme a lo establecido en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros. Asimismo, de acuerdo con el plan de trabajo, se realizó el control de prendas de inventario, así como la revisión de cartera masiva y otras revisiones establecidas en la normativa vigente. En el transcurso de 2019, la gestión de riesgo crediticio fue adecuada, logrando mantener niveles aceptables de calidad de cartera. Durante el cuarto trimestre, la gestión de mora afrontó deterioros atribuibles a los conflictos post-electorales, mismos que fueron atendidos de forma efectiva mediante reprogramaciones, diferimientos y una gestión de cobranza activa y reforzada con el área comercial del Banco.

- **Ley de Servicios Financieros**

El 21 de agosto de 2013, se promulgó la Ley N° 393 "Ley de Servicios financieros", la cual reemplaza a la Ley N° 1488 "Ley de Bancos y Entidades Financieras", entrando en vigencia en el mes de noviembre de 2013. La mencionada Ley tiene como objeto regular las actividades de intermediación financiera y prestación de los servicios financieros, así como la organización y funcionamiento de las entidades financieras y prestadoras de servicios; protección del consumidor financiero y la participación del estado como rector del sistema financiero, velando por la universalidad de los servicios financieros y orientando su funcionamiento en apoyo a las políticas de desarrollo económico y social del país.

En el marco de lo dispuesto por la Ley de Servicios Financieros, se han efectuado modificaciones a la normativa con el fin de adecuar los mismos a la Ley N°393, a continuación se mencionan los más importantes:

El 23 de diciembre de 2013, se emitió el D.S. N°1843, el cual establece el régimen de tasas de interés activas para el financiamiento destinado a vivienda de interés social y determina los niveles mínimos de cartera de créditos para préstamos destinados al sector productivo y de vivienda de interés social, que deben mantener la entidades de intermediación financiera.

El 2 de diciembre de 2015, se aprobó el D.S. N°2614, el cual determina que los Banco Múltiples y Pyme, deberán destinar el seis por ciento (6%) de sus utilidades netas de la gestión 2015 a los fondos de garantía para el sector productivo.

El 10 de febrero de 2017, el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas emitió la R.M. N°055 en la cual determina que se destine 3% al Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social y el otro 3% para la constitución del Fondo para el Capital Semilla de sus utilidades netas de la gestión 2016, en cumplimiento al D.S. N°3026 del 28 de diciembre de 2016.

El 02 de enero de 2019, se aprobó el D.S. N°3764, el cual determina que los Bancos Múltiples deberán destinar de sus utilidades netas de la gestión 2018: 3% al Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social y otro 3% al Fondo de Garantía de Créditos del Sector Productivo.

El 09 de enero de 2020, se aprobó el D.S. N°4131, el cual determina que los Bancos Múltiples deberán destinar de sus utilidades netas de la gestión 2019: 2% al Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social y otro 2% al Fondo de Garantía de Créditos del Sector Productivo.

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Adicionalmente constituir 2% de reserva no distribuible para compensar las pérdidas en que se incurran por los créditos de vivienda de interés social o créditos al sector productivo.

En el marco de lo dispuesto en el párrafo II del Artículo 425 de la Ley N° 393 de Servicios Financieros, ASFI instruyó a los Bancos Múltiples y PYME mediante carta circular ASFI/DNP/CC-487/2020 del 16 de enero de 2020, capitalizar al menos el 40% de sus utilidades netas correspondientes a la gestión 2019.

- **Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE)**

Mediante Ley N° 921 del 29 de marzo de 2017, en su artículo único se modificó el artículo 51 de la Ley N° 843, estableciendo una alícuota adicional al IUE el 25% sobre las utilidades netas imponibles, cuando el coeficiente de rentabilidad respecto al patrimonio de las entidades de intermediación financiera exceda el seis por ciento (6%), dicha alícuota es aplicada a las utilidades a partir de la gestión 2017, adicionalmente a la alícuota de 25%, totalizando un 50%.

- **Impuesto a las transacciones Financieras (I.T.F.)**

La aplicación del Impuesto a las Transacciones Financieras, según Ley N° 3446, fue ampliado por segunda vez mediante Ley N° 0234 del 13 de abril de 2012, por 36 meses adicionales a partir del 24 de julio de 2012.

El 1° de julio de 2015 se promulgó la Ley N° 713 que amplía la vigencia del ITF hasta el 31 de diciembre de 2018 y además incrementa gradualmente la alícuota de este impuesto, siendo 0,20% para la gestión 2016; 0,25% para la gestión 2017 y 0,30% para la gestión 2018.

Mediante Ley N° 1135 del 20 de diciembre de 2018 se amplió nuevamente la vigencia del ITF, por un periodo adicional de 5 años, desde el 1ro de enero de 2019 hasta el 31 de diciembre de 2023 con la misma tasa de 0,30% para este impuesto.

- **Planes de fortalecimiento, capitalización o restructuración**

El Banco Mercantil Santa Cruz S.A., capitaliza regularmente más del 40% de sus utilidades registradas al final de la gestión. Este porcentaje incluye la Reserva Legal y la restitución de las amortizaciones de capital de las obligaciones subordinadas.

- **Apertura y Cierre de Oficinas**

Durante la gestión 2019, se cerraron cuatro agencias: Agencia Aroma, Agencia Calacoto BLA, Agencia Abasto BLA y Agencia Potosí BLA. Así también, se cerraron las oficinas externas Entel Calle Ayacucho, Naciones Unidas, COTAS edificio Bolívar, COTAS edificio Aroma, COTAS central Hamacas, COTAS central Grigota, COTAS central Paragua, COTAS Montero, Clínica FOIANINI y SAGUAPAC. Durante la presente gestión se trasladó la Agencia Norte a la nueva Agencia Torre MSC, se abrieron las Agencias Juan de la Rosa, Agencias de Bancarización Paría, Presto y Pazña y Oficinas Externas: RIBEPAR e IMCRUZ GRIGOTA.

- **Disposiciones impuestas a la entidad**

Al 31 de diciembre de 2019 no existen disposiciones relevantes impuestas al Banco Mercantil Santa Cruz S.A.

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES

Los presentes estados financieros han sido preparados a valores históricos de acuerdo con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) incluidas en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras y en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros vigente. Estas normas, en general, son coincidentes en todos los aspectos significativos con las normas de contabilidad generalmente aceptadas en Bolivia, excepto por lo indicado en la Nota 2a) siguiente.

La preparación de los estados financieros, de acuerdo con las mencionadas normas, requiere que la gerencia del Banco realice estimaciones que afectan los montos de los activos y pasivos y la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los montos de ingresos y gastos del ejercicio. Los resultados reales podrían ser diferentes de las estimaciones realizadas; sin embargo, estas estimaciones fueron efectuadas en estricto cumplimiento del marco contable y normativo vigente. Las bases contables más significativas aplicadas por el Banco son las siguientes:

2 a) Bases de presentación de los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los estados financieros han sido elaborados en moneda nacional, sin registrar el efecto de la inflación ocurrida durante el ejercicio. Para ello, se han seguido los lineamientos generales establecidos por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras vigente. Las principales diferencias respecto a las normas de contabilidad generalmente aceptadas en Bolivia, son:

De acuerdo con las disposiciones establecidas a través de la circular SB/585/2008 emitida en fecha 27 de agosto de 2008, "los rubros no monetarios (bienes de uso, otros activos, patrimonio neto y cuentas de resultados) que las entidades mantengan, no se ajustarán a moneda constante salvo que en el entorno económico del país se presenten características hiperinflacionarias ocasionando que los estados financieros requieran reexpresión y la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) se pronuncie al respecto".

De acuerdo con la norma de contabilidad N° 3 emitida por el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad de Bolivia; los estados financieros deben ser ajustados reconociendo el efecto integral de la inflación, para lo cual debe considerarse la valuación de la Unidad de Fomento a la Vivienda (UFV) como índice de ajuste.

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018, combinan los estados financieros de las sucursales del Banco, situadas en los departamentos de La Paz, Cochabamba, Santa Cruz, Tarija, Beni, Oruro, Sucre, Potosí y Pando.

2 b) Moneda extranjera y moneda nacional con mantenimiento de valor y en Unidades de Fomento de Vivienda

Los activos y pasivos en moneda extranjera y en moneda nacional con mantenimiento de valor y las operaciones indexadas en Unidades de Fomento de Vivienda se convierten a bolivianos, respectivamente, de acuerdo con los tipos de cambio y/o cotizaciones vigentes informados por el Banco Central de Bolivia a la fecha de cierre de cada ejercicio. Las diferencias de cambio resultantes de este procedimiento se registran en los resultados de cada ejercicio, en la cuenta "Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor".

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Los activos y pasivos en moneda extranjera, fueron convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de Bs6,86 por USD 1.

Los activos y pasivos en moneda nacional con mantenimiento de valor respecto a las Unidades de Fomento de Vivienda (UFV), se ajustan en función de la variación del indicador vigente reportado por el Banco Central, al cierre de cada ejercicio. El valor de este indicador al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es de Bs2,33187 y Bs2,29076 por UFV 1, respectivamente.

2 c) Cartera

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos de cartera se exponen por el capital prestado más los productos financieros devengados por cobrar al cierre de cada ejercicio, excepto los créditos vigentes calificados en las categorías de riesgo D, E y F, así como la cartera vencida y en ejecución, por los que no se registran los productos financieros devengados. La previsión para incobrables está calculada en función de la evaluación efectuada por el Banco sobre toda la cartera existente.

El Banco ha evaluado y calificado su cartera de créditos y contingentes, de acuerdo a las pautas establecidas en el Libro 3, Título II, Capítulo IV – Reglamento para la Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos incluido en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la previsión específica para incobrabilidad de cartera directa es de Bs558.435.213 y Bs464.369.801, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la previsión genérica se mantiene en Bs185.265.125. La previsión para cartera contingente específica es de Bs8.342.832 y Bs4.926.019 y las provisiones cíclicas (genéricas) son de Bs180.864.059 y Bs193.945.031, respectivamente, montos considerados suficientes para cubrir las pérdidas por incobrabilidad que podrían presentarse.

2 d) Inversiones temporarias y permanentes

- Inversiones temporarias

En este grupo se registran las inversiones por depósitos en entidades financieras del país y del exterior y los valores representativos de deuda adquiridos por el Banco. También se incluyen las inversiones que han sido efectuadas, conforme a la política de inversión del Banco, con la intención de obtener una adecuada rentabilidad de los excedentes temporales de liquidez y que puedan ser convertibles en disponibilidades en un plazo no mayor a treinta (30) días, los rendimientos devengados por cobrar y la liberación de las provisiones correspondientes cuando sea requerida.

Las inversiones en valores representativos de deuda como los bonos, letras y cupones emitidos por el TGN y/o por el BCB, se valúan al costo de adquisición más los rendimientos devengados por cobrar. Cuando el valor de cotización de mercado de títulos valores con similares características resultara menor, se contabiliza una previsión por desvalorización correspondiente a la diferencia.

Las inversiones en títulos valores vendidos y adquiridos con pacto de recompra y reventa se valúan a su costo de adquisición más los productos financieros devengados por cobrar. La participación en fondos de inversión y en el Fondo RAL se valúan al valor de la cuota de participación determinado por el administrador del Fondo de Inversión al cierre de cada ejercicio.

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Los depósitos en otras entidades financieras supervisadas se valúan al monto original del depósito actualizado y se reconocen los intereses devengados pendientes de cobro en la cuenta correspondiente, de acuerdo con las disposiciones contenidas en la descripción de la misma, independiente de su adquisición en el mercado primario o secundario. En el caso de existir riesgo de irrecuperabilidad de estos depósitos se constituye la previsión correspondiente. Respecto a la exposición de los Depósitos de Entidades Financieras, éstas se registran a su monto nominal u original al 31 de diciembre de 2019 y se reconocen los intereses devengados pendientes de cobro a tasas de rendimiento en la cuenta correspondiente.

Las inversiones realizadas en el exterior, en depósitos a plazo fijo, emitidos por bancos y entidades financieras, se valúan al costo de adquisición del título más los rendimientos devengados por cobrar. El resto de las inversiones en el exterior (títulos de deuda) se valúan al costo de adquisición más los rendimientos devengados por cobrar, cuando el valor de cotización de mercado de títulos valores con similares características resultara menor, se contabiliza una previsión por desvalorización correspondiente a la diferencia. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, esta previsión fue de Bs34.085.097 y Bs13.412.070, respectivamente.

Inversiones permanentes

En este grupo se registran las inversiones en entidades financieras y afines, bonos soberanos y certificados de deuda emitidos por el sector público no negociables en bolsa y otras inversiones diversas. Estas inversiones no son fácilmente convertibles en disponibilidades, o siendo de fácil liquidación, por decisión del Banco y según su política de inversiones, se manifiesta la intención de mantener la inversión por más de treinta (30) días, las cuales podrán ser reclasificadas a inversiones temporarias a su plazo residual cuando su vencimiento sea menor o igual a treinta (30) días, siempre y cuando cumplan con las condiciones establecidas para este tipo de inversiones; los criterios específicos de valuación son los siguientes:

Bonos Soberanos

Son bonos emitidos por el Estado Plurinacional de Bolivia, los cuales están valorados a costo amortizado. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se cuenta con una previsión de Bs152.542 y Bs91.166 respectivamente.

Participación en entidades financieras y afines

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se mantienen inversiones en la Administradora de Tarjetas de Crédito "ATC", Empresa de Transporte de Valores "ETV", Corporación Andina de Fomento "CAF", Bolsa Boliviana de Valores "BBV" y otras menores.

Estas inversiones, se valúan a su Valor Patrimonial Proporcional (VPP). Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se mantiene una previsión de Bs 891.520.

Acciones telefónicas

Se valúan al valor aproximado de mercado, manteniendo una previsión al 31 de diciembre de 2019 y 2018 por Bs3.343.216 y Bs3.720.205 respectivamente.

Otras inversiones en entidades no financieras

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se registran a su valor de costo de adquisición.

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

2 e) Otras cuentas por cobrar

Los saldos de 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 del Banco, 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 de otras cuentas por cobrar previamente constituida de aquellas partidas calificadas como irrecuperables.

La previsión para cuentas incobrables al 31 de diciembre de 2019 y 2018, por Bs14.387.697 y Bs11.085.984 respectivamente, está destinada a cubrir posibles pérdidas que pudieran producirse en la recuperación de esos derechos.

2 f) Bienes realizables

Los bienes realizables recibidos en recuperación de créditos están registrados al menor valor entre el valor de adjudicación por ejecución judicial o dación en pago y el saldo del préstamo que se extingue neto de provisiones para incobrabilidad registradas a la fecha de adjudicación o de dación en pago. Dichos bienes no son actualizados y además se constituye una previsión por desvalorización, si es que no son vendidos dentro de un plazo de tenencia.

Según lo dispuesto por la Ley 393 los bienes inmuebles y muebles que pasen a ser propiedad del Banco como consecuencia de acciones judiciales o extrajudiciales que ejerza para obtener la recuperación de sus financiamientos, deberán ser vendidos en el plazo máximo de un (1) año, desde la fecha de adjudicación. A la fecha de adjudicación de un bien, la entidad financiera deberá provisionar al menos el veinticinco por ciento (25%) del valor en libros de dicho bien.

Si la respectiva venta no se realiza dentro del plazo mencionado, el Banco debe efectuar las siguientes provisiones:

- Por lo menos el cincuenta por ciento (50%) del valor en libros del bien, una vez finalizado el plazo de un (1) año desde la fecha de adjudicación.
- El cien por ciento (100%) del valor en libros del bien antes de finalizado el segundo año desde la fecha de adjudicación.

El valor de los bienes realizables, considerado en su conjunto, no supera el valor de mercado.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la previsión por desvalorización de bienes realizables es de Bs226.352.920 y Bs181.368.180, respectivamente, es considerada suficiente para cubrir las pérdidas que pudieran producirse en la realización de estos bienes.

2 g) Bienes de uso

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los bienes de uso del Banco 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).

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

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.

2 h) Otros activos

Cargos diferidos

Los cargos diferidos, se registran al valor de costo y se dividen en: a) mejoras en instalaciones en inmuebles alquilados, se amortizan en función de la duración del contrato de alquiler correspondiente. 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 de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) previa a su activación, y c) pago por la adquisición de la cartera y captaciones de La Paz Entidad Financiera de Vivienda, se amortiza aplicando una tasa del 50% anual.

Activos Intangibles

En esta cuenta contable se registran los activos identificados, de carácter no monetario y sin apariencia física. La identificabilidad de los activos intangibles se manifiesta cuando sean separables de otros activos o se pueda disponer de ellos de forma individual, o surjan como consecuencia de un contrato u otro tipo de negocio jurídico.

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, no puede ser mayor a 5 años y se amortiza en forma lineal y sistemática durante su vida útil.

Partidas pendientes de imputación

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

2 i) Fideicomisos constituidos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no cuenta con operaciones que deban ser registradas en esta cuenta contable.

2 j) Provisiones y previsiones

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

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

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 Provisiones 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, procederá cuando las 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, la entidad 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.

Provisiones para indemnizaciones al personal

La provisión para indemnización al personal se constituye para todo el personal del Banco y se registra en cuentas del pasivo. Según las disposiciones legales vigentes, transcurridos 90 días de antigüedad en 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.

2 k) Patrimonio neto

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el patrimonio neto del Banco se registra a valores reexpresados por inflación hasta la gestión 2007. De acuerdo a disposiciones de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), a partir de la gestión 2008, los saldos del Patrimonio no contemplan la reexpresión por ajuste por inflación.

2 l) Resultados neto del ejercicio

El Banco 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 a) 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 re expresión a moneda constante de cada línea del Estado de ganancias y pérdidas.

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018****Ingresos financieros por productos financieros 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.

Gastos financieros

Los gastos financieros son contabilizados por el método de lo devengado.

Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE)

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° 1606. 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 establece 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.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el Banco ha constituido una provisión para el pago del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE) de Bs158.135.020 y Bs79.352.799, respectivamente para el pago del impuesto generado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 respectivamente.

2 m) Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales

El Banco ha cumplido con las disposiciones legales que rigen sus actividades revelando su tratamiento contable en los estados financieros y sus notas, de acuerdo con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

2 n) Absorciones o fusiones de otras entidades

El pasado 1ro de febrero de 2017 se consolidó la fusión jurídica y contable del Banco Mercantil Santa Cruz S.A. y el Banco Pyme Los Andes ProCredit S.A. Desde la citada fecha, los activos y pasivos del extinto Banco Pyme Los Andes ProCredit S.A. son expuestos en el Estado de Situación Patrimonial del Banco Mercantil Santa Cruz S.A.

2 o) Reclasificación de saldos del ejercicio anterior

Para efectos comparativos, los siguientes rubros de los estados financieros del ejercicio 2018 fueron reclasificados:

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	31 de diciembre de 2018		
	<u>Saldos</u>	<u>Ajustes de</u>	<u>Saldos</u>
	<u>Auditados</u>	<u>Reclasificación</u>	<u>Reclasificados</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Estado de Situación Patrimonial			
Activo			
Disponibilidades (1)	3.435.214.921	93.251.000	3.528.465.921
Otros activos (1)	340.398.926	(93.251.000)	247.147.926
Pasivo			
Obligaciones con el público (2)	28.044.916.798	(1.710.679.580)	26.334.237.218
Obligaciones con empresas públicas (2)	1.422.864.446	1.710.679.580	3.133.544.026

- 1) El saldo reclasificado corresponde a Billetes y monedas en proceso de transporte a las Agencias y Cajeros Automáticos del Banco.
- 2) Con las aclaraciones de la Circular ASFI/606/2019 del 09 de abril de 2019 respecto a los Grupos de Cuentas "210 Obligaciones con el Público" y "280 Obligaciones con Empresas Públicas" se realizó la reclasificación de estas cuentas durante el ejercicio 2019. El monto reclasificado al cierre del ejercicio 2018 muestra el efecto a esa fecha.

NOTA 3 - CAMBIO DE POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

No han existido cambios significativos en las políticas y prácticas contables aplicables a la gestión 2019, respecto a la gestión 2018.

NOTA 4 – ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, existen los siguientes activos sujetos a restricciones:

Concepto	2019	2018
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Cuenta corriente y de encaje - Entidades Bancarias	1.861.260.214	1.920.937.659
Cuenta Fondos Fiscales pagos de gestiones anteriores	6.832.677	6.832.677
Bancos y Corresponsales del País con Disponibilidad Restringida	1.062.932	-
Cuotas de participación Fondo RAL afectados al encaje legal	1.512.684.966	2.313.541.655
Títulos valores de entidades financieras del país con otras	16.507.656	-
Títulos valores del BCB adquiridos con pacto de reventa	8.593.245	-
Títulos valores de ent. financieras adquiridas con pacto de reventa	216.401.894	105.604.623
Provisión para disponibilidades	(6.832.677)	(6.832.677)
Importes entregados en garantía	1.065.427	3.208.220
Total activos sujetos a restricciones	<u>3.617.576.334</u>	<u>4.343.292.157</u>

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

A continuación, se revela la posición de encaje al 31 de diciembre 2019 y 2018:

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Requerido</u>	<u>Constituido</u>	<u>Requerido</u>	<u>Constituido</u>
Moneda Nacional	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Titulos	547.990.817	529.973.303	667.047.268	637.977.223
Efectivo	900.863.918	1.094.419.352	1.147.774.120	1.580.022.033
Total	1.448.854.735	1.624.392.655	1.814.821.388	2.217.999.256
Moneda Extranjera	<u>Requerido</u>	<u>Constituido</u>	<u>Requerido</u>	<u>Constituido</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Titulos	1.002.245.694	982.497.781	1.691.311.337	1.675.442.052
Efectivo	765.356.184	1.633.350.477	725.369.363	1.130.625.105
Total	1.767.601.878	2.615.848.258	2.416.680.700	2.806.067.157
Mantenimiento de Valor	<u>Requerido</u>	<u>Constituido</u>	<u>Requerido</u>	<u>Constituido</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Titulos	14.606	14.614	40.175	42.593
Efectivo	10.955	1.830.917	16.435	1.830.917
Total	25.561	1.845.530	56.610	1.873.510
Unidad Fomento Vivienda	<u>Requerido</u>	<u>Constituido</u>	<u>Requerido</u>	<u>Constituido</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Titulos	125.876	199.268	29.735	79.787
Efectivo	19.243.602	64.544.012	23.997.680	63.406.125
Total	19.369.478	64.743.279	24.027.415	63.485.912

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA 5 – ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los activos y pasivos corrientes y no corrientes se componen como sigue:

Al 31 de diciembre de 2019

RUBRO	Corriente Bs	No Corriente Bs	Total Bs
Disponibilidades	3.447.334.924	-	3.447.334.924
Inversiones Temporarias	3.425.756.870	1.606.840.166	5.032.597.037
Cartera	4.158.050.456	20.704.844.202	24.862.894.658
Otras Cuentas por Cobrar	139.936.176	-	139.936.176
Bienes Realizables	-	47.871.482	47.871.482
Inversiones Permanentes	2.699.629.868	423.543.957	3.123.173.826
Bienes de Uso	-	331.437.788	331.437.788
Otros Activos	177.998.227	54.457.563	232.455.790
Total Activos	14.048.706.522	23.168.995.159	37.217.701.681
Obligaciones con el Público (*)	10.262.217.335	18.743.442.691	29.005.660.026
Obligaciones con Instituciones Fiscales	14.704.690	-	14.704.690
Obligaciones con Bancos y Ent. Financ.	3.083.609.344	1.149.392.346	4.233.001.690
Otras Cuentas por Pagar	306.142.075	128.939.147	435.081.222
Previsiones	-	190.371.566	190.371.566
Valores en Circulacion	68.297.500	744.792.513	813.090.013
Obligaciones Subordinadas	28.583.333	367.835.100	396.418.433
Otros Pasivos	285.088.572	(285.088.572)	-
Total Pasivos	14.048.642.849	21.039.684.791	35.088.327.640
Cuentas Contingentes	2.016.463.603	620.712.990	2.637.176.593

Al 31 de diciembre de 2018

RUBRO	Corriente Bs	No Corriente Bs	Total Bs
Disponibilidades	3.435.214.921	-	3.435.214.921
Inversiones Temporarias	4.612.261.958	1.290.633.706	5.902.895.663
Cartera	3.837.196.227	19.807.609.507	23.644.805.734
Otras Cuentas por Cobrar	128.396.853	7.881.429	136.278.282
Bienes Realizables	-	77.895.153	77.895.153
Inversiones Permanentes	1.566.199.199	292.185.648	1.858.384.847
Bienes de Uso	-	357.664.226	357.664.226
Otros Activos	503.567.661	(163.168.735)	340.398.926
Total Activos	14.082.836.819	21.670.700.934	35.753.537.753
Obligaciones con el Público (*)	11.934.690.111	17.533.091.132	29.467.781.243
Obligaciones con Instituciones Fiscales	14.041.513	-	14.041.513
Obligaciones con Bancos y Ent. Financ.	2.015.993.049	563.378.126	2.579.371.175
Otras Cuentas por Pagar	234.141.774	123.722.265	357.864.039
Previsiones	-	198.871.050	198.871.050
Valores en Circulacion	85.407.000	648.261.160	733.668.160
Obligaciones Subordinadas	28.583.333	396.315.673	424.899.006
Otros Pasivos	441.587.553	(441.587.553)	-
Total Pasivos	14.754.444.333	19.022.051.854	33.776.496.187
Cuentas Contingentes	2.032.604.641	567.807.552	2.600.412.193

(*) Incluye las obligaciones de empresas con participación estatal.

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

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. La clasificación de activos y pasivos por vencimiento al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2019	SALDO	A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS	A MAS DE 720 DIAS
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
DISPONIBILIDADES	3.454.676.601	3.454.676.601	-	-	-	-	-	-
INVERSIONES TEMPORARIAS	4.935.259.996	2.140.570.192	245.095.334	304.959.595	63.097.708	474.697.002	370.099.452	1236.740.715
CARTERA VIGENTE	24.760.704.727	368.496.455	347.947.500	382.376.065	1022.008.210	1915.032.294	2.305.237.539	8.399.606.663
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	50.126.793	-	20.050.717	13.032.966	17.043.109	-	-	-
INVERSIONES PERMANENTES	3.122.520.952	-	-	2.699.076.995	-	-	-	423.543.957
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS	894.821612	272.244.461	53.672.654	37.693.182	81839.237	1605243	245.460.575	188.306.259
CUENTAS CONTINGENTES	2.637.176.593	99.759.363	333.978.593	549.714.924	812.351052	220.629.672	216.138.802	404.609.188
TOTAL ACTIVOS Y CONTINGENTE	39.854.678.274	6.355.238.072	1000.744.798	3.966.853.727	2.096.369.316	2.625.964.211	3.136.901.368	20.652.806.782
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - VISTA (1)	5.550.974.142	444.077.831	555.097.414	555.097.414	610.607.156	721626.638	721626.638	1942.840.950
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - AHORRO (1)	9.329.994.031	746.399.522	839.699.463	839.699.463	839.699.463	839.699.463	839.699.463	4.385.097.194
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - A PLAZO (1)	12.713.080.079	610.334.394	52.480.328	324.962.917	560.074.192	1021037.490	1086.16.376	8.936.094.445
OBLIGACIONES RESTRINGIDAS (1)	598.567.907	501805.732	1065.517	4.511754	59.148.620	15.062.525	16.631745	292.014
FINANCIAMIENTOS BCB	2.300.900.000	5.000.000	-	2.295.900.000	-	-	-	-
FINANCIAMIENTOS ENT. FINANC. DEL PAIS	1626.169.162	7109.989	90.813.959	91759.718	150.503.091	349.639.302	481680.160	590.632.972
FINANCIAMIENTOS ENT. FINANCIERAS 2do PISO	-	-	-	-	-	-	-	-
FINANCIAMIENTOS EXTERNOS	28.853.265	16.574.045	954.924	1875.960	9.438.356	-	-	-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	308.142.075	306.142.075	-	-	-	-	-	-
TITULOS VALORES	806.268.000	-	-	-	28.267.500	40.000.000	102.385.500	635.585.000
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	393.306.667	-	-	-	-	28.583.333	28.583.333	336.140.000
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	1234.072.263	81973.302	45.426.197	41765.514	54.511.999	76.016.281	75.825.358	858.453.643
TOTAL PASIVOS	35.088.327.640	2.763.446.931	1685.557.800	4.155.572.740	2.332.380.346	3.091.685.032	3.354.548.573	17.685.196.217
BRECHA SIMPLE		3.571.791.140	-684.813.009	-168.716.016	-236.011.030	-466.720.821	-217.647.205	2.967.670.565
BRECHA ACUMULADA		3.571.791.140	2.886.978.138	2.716.259.125	2.482.248.095	2.016.527.274	1.798.880.069	4.766.550.634
Al 31 de diciembre de 2018	SALDO	A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS	A MAS DE 720 DIAS
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
DISPONIBILIDADES	3.442.047.598	3.442.047.598	-	-	-	-	-	-
INVERSIONES TEMPORARIAS	5.842.916.462	3.365.072.640	34.322.377	83.619.279	695.058.919	374.211.542	352.706.692	937.925.013
CARTERA VIGENTE	23.559.604.756	392.416.232	327.826.342	407.908.354	1080.036.190	1563.806.132	2.353.790.336	17.453.819.171
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	34.174.029	16.703.072	2.889.441	1.469.461	1629.349	1801.276	1.457.422	6.424.007
INVERSIONES PERMANENTES	1.859.835.627	-	-	1.557.649.978	-	-	-	292.185.648
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS	1014.922.761	664.905.355	38.953.018	16.984.682	12.933.647	6.755.220	21.923.954	250.466.690
CUENTAS CONTINGENTES	2.600.412.163	162.789.516	281.584.423	276.625.192	92.027.449	1079.579.063	337.016.837	230.787.714
TOTAL ACTIVOS Y CONTINGENTE	38.363.915.425	8.075.935.418	695.375.595	2.356.256.946	1.961.685.753	3.028.153.233	3.066.900.242	19.171.608.244
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - VISTA (1)	5.778.056.477	577.805.648	635.588.212	635.588.212	693.368.777	693.368.777	577.805.648	1964.539.202
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - AHORRO (1)	11.053.409.347	994.806.841	1105.340.935	1105.340.935	1215.875.028	1215.875.028	1215.875.028	4.200.295.552
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - A PLAZO (1)	11.421.892.709	598.116.862	16.012.770	26.143.663	482.228.332	1102.176.630	873.761.634	7.995.374.597
OBLIGACIONES RESTRINGIDAS (1)	524.989.835	477.14.821	894.546	1.07.908	9.711.058	20.105.105	6.417.750	9.838.646
FINANCIAMIENTOS BCB	988.500.000	-	-	988.500.000	-	-	-	-
FINANCIAMIENTOS ENT. FINANC. DEL PAIS	1361.063.607	10.999.542	13.089.846	13.434.111	202.001.237	247.672.219	217.242.201	303.625.450
FINANCIAMIENTOS ENT. FINANCIERAS 2do PISO	-	-	-	-	-	-	-	-
FINANCIAMIENTOS EXTERNOS	188.752.000	12.833.998	901.567	28.285.529	45.278.000	-	1.454.907	-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	234.141.774	234.141.774	-	-	-	-	-	-
TITULOS VALORES	727.035.000	85.407.000	-	-	-	-	68.297.500	573.330.500
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	421.890.000	-	-	-	-	28.583.333	28.583.333	364.723.333
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	1.076.765.437	311.066.503	16.058.799	14.333.869	35.572.393	75.525.813	84.217.740	568.916.632
TOTAL PASIVOS	33.776.498.167	3.810.495.008	2.080.883.674	3.035.731.917	2.664.028.826	3.383.304.907	3.053.405.941	15.968.845.912
BRECHA SIMPLE		4.265.440.410	-1365.508.080	-679.474.971	-702.343.073	-357.151.674	1.494.300	3.202.962.332
BRECHA ACUMULADA		4.265.440.410	3.099.937.324	2.420.457.352	1.718.114.280	1.360.962.608	1.374.456.907	4.577.419.239

(1) Incluye las obligaciones de empresas con participación estatal.

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.

- 000030

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018****NOTA 6 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre de 2019 el Banco mantenía saldos de operaciones activas y pasivas con sociedades relacionadas, las que han originado ingresos y egresos reconocidos en el ejercicio. Las operaciones con partes relacionadas no excedían los límites establecidos en la Ley de Servicios Financieros ni las regulaciones de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), de acuerdo con el siguiente detalle:

	<u>2019</u> <u>Bs</u>	<u>2018</u> <u>Bs</u>
Inversiones temporarias:		
MIBSA S.A.	6.000.000	5.900.000
	<u>6.000.000</u>	<u>5.900.000</u>
Otras cuentas por cobrar:		
WAMSA	-	-
Universal Brokers S.A.	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Otras cuentas por pagar:		
Universal Brokers S.A.	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Obligaciones con el público:		
MIBSA S.A	3.777.361	6.644.994
SAFIMSA S.A	1.022.821	448.629
WAMSA	807.723	399.412
Universal Brokers S.A.	1.787.915	2.058.078
Sociedad Controladora Mercantil Santa Cruz S.A.	145.338	199.049
	<u>7.541.158</u>	<u>9.750.161</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Ingresos:		
MIBSA S.A	92.090	81.817
SAFIMSA S.A	456.423	282.493
WAMSA	64.493	60.030
Universal Brokers S.A.	465.462	1.139.705
Sociedad Controladora Mercantil Santa Cruz S.A.	86.628	46.941
	<u>1.165.096</u>	<u>1.610.986</u>
Egresos:		
MIBSA S.A.	1.784.146	1.673.235
WAMSA S.A.	-	44.675
Universal Brokers S.A.	-	16.795
	<u>1.784.146</u>	<u>1.734.705</u>

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco es una subsidiaria de la Sociedad Controladora Mercantil Santa Cruz S.A. Sin embargo, el Banco aún mantiene operaciones vinculadas con las empresas del grupo financiero.

Adicionalmente, el Banco Mercantil Santa Cruz S.A. realiza operaciones con las empresas relacionadas: Administradora de Tarjetas de Crédito. - ATC, Empresa de Transporte de Valores. - ETV y Unibrosa RE principalmente por los conceptos de administración de tarjetas de

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

crédito/débito, transporte de valores, y obligaciones con el público respectivamente. Estas operaciones son realizadas en condiciones similares a las de mercado.

NOTA 7 – POSICION EN MONEDA EXTRANJERA

Los estados financieros expresados en bolivianos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, incluyen el equivalente de saldos en moneda extranjera, de acuerdo al siguiente detalle:

<u>Al 31 de diciembre de 2019</u>	<u>Moneda Extranjera</u>	<u>CMV</u>	<u>UFV</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Disponibilidades	1.726.211.536	1.830.917	64.544.012
Inversiones temporarias	1.700.826.348	14.614	199.268
Cartera	147.197.315	508.196	87.696
Otras cuentas por cobrar	4.865.556	285	1.390
Inversiones permanentes	3.096.695.137	-	-
Otros activos	44.914	-	-
TOTAL ACTIVO	6.675.840.806	2.354.012	64.832.366
Obligaciones con el público	5.693.293.930	81.145	21.610.069
Obligaciones con bcos y entidades financieras	56.571.908	-	-
Otras cuentas por pagar	68.456.023	43	8.323
Previsiones	10.656.959	-	19.318
Valores en Circulación	509.828.347	-	-
Obligaciones subordinadas	226.589.139	-	-
Obligaciones empresas públicas	42.424.888	-	-
TOTAL PASIVO	6.607.821.194	81.188	21.637.710
POSICION LARGA (CORTA)	68.019.611	2.272.824	43.194.655

Cotización o tipo de cambio £: 8,99283 €: 7,68318 USD: 6,86 UFV:2,33187

<u>Al 31 de diciembre de 2018</u>	<u>Moneda Extranjera</u>	<u>CMV</u>	<u>UFV</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Disponibilidades	1.241.688.106	1.830.917	63.406.125
Inversiones temporarias	2.718.845.639	42.593	79.787
Cartera	304.795.634	508.196	86.150
Otras cuentas por cobrar	16.822.628	258	1.756
Inversiones permanentes	1.834.309.716	-	-
Otros activos	5.929.319	-	-
TOTAL ACTIVO	6.122.391.042	2.381.963	63.573.818
Obligaciones con el público	5.116.163.915	121.744	24.556.705
Obligaciones con bcos y entidades financieras	205.849.289	-	-
Otras cuentas por pagar	77.028.105	-	-
Previsiones	10.435.178	-	37.438
Valores en Circulación	430.549.549	-	-
Obligaciones subordinadas	255.185.455	-	-
Obligaciones empresas públicas	37.215.529	-	-
TOTAL PASIVO	6.132.427.020	121.744	24.594.143
POSICION LARGA (CORTA)	(10.035.978)	2.260.219	38.979.675

Cotización o tipo de cambio £: 8,71012 €: 7,85193 USD: 6,86 UFV:2,29076

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA 8 - COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

8 a) Disponibilidades

La composición del grupo, es la siguiente:

Concepto	<u>2019</u>	<u>2018</u> <u>(reclasificado)</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Caja	1.528.355.570	1.485.078.701
Billetes y Monedas	1.426.441.453	1.392.725.809
Metales preciosos nominativo por metal	33.827	33.827
Fondos asignados a cajeros automáticos	101.880.290	92.319.065
Banco Central de Bolivia	1.868.092.891	1.927.770.336
Cuenta corriente y de encaje - Entidades Bancarias	1.861.260.214	1.920.937.659
Cuenta fondos fiscales por operaciones de gestiones anteriores	6.832.677	6.832.677
Bancos y corresponsales del país	1.327.176	1.327.176
Bancos y corresponsales del país	264.244	1.327.176
Bancos y Corresponsales del País con Disponibilidad Restringida	1.062.932	-
Bancos y corresponsales del exterior	40.675.243	94.035.567
Bancos y corresponsales del exterior	40.675.243	94.035.567
Documentos de cobro inmediato	15.716.721	27.086.817
Documentos para cámara de compensación	15.716.721	27.086.817
Previsiones de disponibilidades	(6.832.677)	(6.832.677)
Banco Central de Bolivia	(6.832.677)	(6.832.677)
Total Disponibilidades	<u>3.447.334.924</u>	<u>3.528.465.921</u>

8 b) Cartera y Contingente

La composición del grupo, es la siguiente:

Concepto	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Cartera Directa	24.862.894.658	23.644.805.734
Cartera Vigente	24.008.484.977	23.133.780.488
Cartera Vencida	91.927.141	104.300.463
Cartera en Ejecución	510.843.743	394.918.727
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	752.219.750	425.858.787
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	3.192.911	4.878.003
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	90.882.909	89.057.798
Productos devengados por cobrar	149.043.565	141.646.394
(Previsión para incobrables)	(743.700.338)	(649.634.926)
Cartera Contingente	2.618.072.860	2.547.648.528
Cartas de Crédito	122.615.400	98.685.097
Garantías Otorgadas	2.245.984.336	2.227.239.107
Lineas de credito comprometidas	257.815.956	226.650.342
(Previsión específica para activos contingentes)	(8.342.832)	(4.926.019)
Total Cartera y Contingente	<u>27.480.967.518</u>	<u>26.192.454.262</u>

000027

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Clasificación de cartera por:

8 b.1) Tipo de crédito

Al 31 de diciembre de 2019

<u>Tipo Crédito</u>	<u>Cartera Vigente</u>	<u>Cartera Vencida</u>	<u>Cartera en Ejecución</u>	<u>Cartera Contingente</u>	<u>Previsión para incobrables</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Crédito empresarial	3.169.820.213	-	11.229.920	2.218.213.571	(41.694.379)
Crédito empresarial calificado días mora	17.424.103	-	1.323.856	21.357.566	(1.022.744)
Crédito empresarial agropecuario	32.963.237	-	-	17.150	(86)
Crédito hipotecario de vivienda	4.161.577.806	11.903.972	87.957.566	-	(52.241.989)
Crédito de vivienda sin garantía hipotecaria	371.952	-	333.712	-	(296.314)
Crédito hipotecario de vivienda de interés social	9.149.653.386	28.972.983	104.327.213	-	(78.703.333)
Crédito de Vivienda de interés social sin garantía	773.941	-	59.805	-	(61.739)
Microcrédito individual	1.506.633.824	8.450.494	87.670.066	28.974.886	(74.051.861)
Microcrédito individual DG	119.683.863	1.196.596	7.555.149	-	(7.977.120)
Microcrédito individual DG garantía real	2.232.862.830	20.376.906	66.961.294	-	(55.851.686)
Microcrédito agropecuario	109.579.410	294.929	9.432.503	6.112	(9.054.913)
Microcrédito agropecuario DG garantía real	67.806.786	1.462.167	3.835.843	-	(2.850.487)
Microcrédito agropecuario DG	17.067.478	140.010	1.943.570	-	(2.054.654)
Crédito de consumo	1.327.685.134	10.561.033	56.298.661	167.784.225	(108.928.198)
Crédito de consumo DG	2.337.038	77.916	153.791	513.095	(219.408)
Crédito de consumo DG con garantía real	139.321.492	1.301.855	10.795.982	19.331.064	(16.174.472)
Crédito Pyme calificado como empresarial	1.712.678.874	3.136.219	107.669.892	126.409.020	(76.942.864)
Crédito Pyme calificado por días mora	592.481.000	4.685.375	38.557.919	43.809.003	(30.126.359)
Pyme Agropecuario calificado por días mora	47.014.020	-	2.178.396	-	(1.433.867)
Pyme Agropecuario DG con garantía real	92.107.138	-	3.350.443	-	(1.832.493)
Pyme Agropecuario DG califi. por días mora	4.438.646	-	91.071	-	(91.071)
Pyme Agropecuario calificado como empresarial	60.209.576	-	-	-	(1.344.074)
Pyme Agropecuario con garantía real	196.212.980	2.559.597	-	-	(3.823.934)
Previsión Genérica para incobrabilidad de cartera					(185.265.125)
TOTALES	24.760.704.727	95.120.052	601.726.652	2.626.415.692	(752.043.170)

DG= Debidamente Garantizados.

Al 31 de diciembre de 2018

<u>Tipo Crédito</u>	<u>Cartera Vigente</u>	<u>Cartera Vencida</u>	<u>Cartera en Ejecución</u>	<u>Cartera Contingente</u>	<u>Previsión para incobrables</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Crédito empresarial	3.199.014.366	-	-	2.080.784.642	(36.952.604)
Crédito empresarial calificado días mora	18.569.470	-	1.144.810	21.825.741	(759.542)
Crédito empresarial agropecuario	41.396.542	-	-	-	-
Crédito hipotecario de vivienda	4.242.969.086	22.412.265	67.213.412	-	(41.819.043)
Crédito de vivienda sin garantía hipotecaria	872.882	136.336	287.113	-	(315.728)
Crédito hipotecario de vivienda de interés social	7.644.232.363	25.780.257	61.736.439	-	(45.702.309)
Crédito de Vivienda de interés social sin garantía	1.040.566	29.070	59.805	-	(51.899)
Microcrédito individual	1.281.001.465	15.771.929	77.147.404	67.031.490	(67.728.994)
Microcrédito individual DG	156.107.745	1.019.704	5.715.441	-	(6.599.672)
Microcrédito individual DG garantía real	2.471.228.827	17.924.406	48.518.016	-	(42.790.019)
Microcrédito agropecuario	130.919.349	1.698.166	5.146.001	5.810	(5.515.566)
Microcrédito agropecuario DG garantía real	69.227.762	1.141.233	3.461.072	-	(2.335.478)
Microcrédito agropecuario DG	31.144.625	622.788	1.895.482	-	(2.367.257)
Crédito de consumo	1.278.736.681	12.587.075	50.105.360	166.492.297	(99.162.611)
Crédito de consumo DG	3.297.117	50.496	328.436	544.736	(374.404)
Crédito de consumo DG con garantía real	172.037.514	1.298.522	10.549.870	16.000.762	(15.749.933)
Crédito Pyme calificado como empresarial	1.738.775.382	2.275.054	103.266.465	146.024.772	(62.401.452)
Crédito Pyme calificado por días mora	703.509.291	6.431.165	40.616.745	53.864.297	(31.247.237)
Pyme Agropecuario calificado por días mora	56.263.905	-	2.352.747	-	(1.521.796)
Pyme Agropecuario DG con garantía real	96.141.617	-	4.431.907	-	(2.434.314)
Pyme Agropecuario DG califi. por días mora	9.669.369	-	-	-	-
Pyme Agropecuario calificado como empresarial	63.517.150	-	-	-	-
Pyme Agropecuario con garantía real	149.966.201	-	-	-	(3.465.962)
Previsión Genérica para incobrabilidad de cartera					(185.265.125)
TOTALES	23.559.639.275	109.178.466	483.976.525	2.552.574.547	(654.560.945)

DG = Debidamente Garantizados.

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

8 b.2.1. Actividad económica del deudor

Al 31 de diciembre de 2019

<u>Actividad Económica del cliente</u>	<u>Cartera Vigente</u>	<u>Cartera Vencida</u>	<u>Cartera en Ejecución</u>	<u>Cartera Contingente</u>	<u>Previsión para incobrables</u>
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Agricultura y Ganadería	931.462.506	5.123.254	21.347.455	7.980.024	(28.747.577)
Caza, Silvicultura y Pesca	14.955.933	265.344	438.729	568.146	(866.084)
Extracción Petróleo Crudo y Gas Natural	13.084.320	-	711.462	61.111.008	(922.838)
Minerales metálicos y no metálicos	40.816.416	381.719	75.625	19.935.774	(489.944)
Industria Manufacturera	2.911.385.448	12.608.066	100.654.672	60.252.127	(71.850.636)
Producción y Distribución de energía, gas y agua	103.976.728	-	2.040.839	253.560.887	(1.521.265)
Construcción	1.191.419.862	4.631.319	51.053.321	144.985.251	(37.283.177)
Venta al por mayor y menor	5.135.802.582	26.965.863	166.272.217	120.593.685	(137.068.783)
Hoteles y Restaurantes	739.452.257	6.390.732	51.736.970	7.567.038	(34.456.478)
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	1.515.135.090	10.135.928	47.000.316	145.924.382	(46.191.520)
Intermediación financiera	123.509.012	12.310	834.642	1.570.356.461	(1.077.585)
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	8.029.660.528	24.648.990	134.286.628	186.152.942	(143.449.730)
Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	2.745.032.597	2.025.351	8.702.281	15.021.187	(18.500.771)
Educación	94.981.520	65.483	505.708	759.247	(872.699)
Servicios sociales, comunales y personales	1.028.739.758	1.743.567	12.783.058	20.263.406	(41.513.304)
Servicio de hogares privados que contratan servicio doméstico	2.368.335	-	658.541	62.962	(433.203)
Servicio de organizaciones y órganos extraterritoriales	2.059.157	17.263	-	321.159	(7.042)
Actividades atípicas	136.862.678	104.863	2.624.188	11.000.006	(1.525.409)
Previsión Genérica para incobrabilidad de cartera					(185.265.125)
TOTALES	24.760.704.727	95.120.052	601.726.652	2.626.415.692	(752.043.170)

Al 31 de diciembre de 2018

<u>Actividad Económica del cliente</u>	<u>Cartera Vigente</u>	<u>Cartera Vencida</u>	<u>Cartera en Ejecución</u>	<u>Cartera Contingente</u>	<u>Previsión para incobrables</u>
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Agricultura y Ganadería	928.139.348	3.686.077	17.751.750	8.214.239	(18.581.029)
Caza, Silvicultura y Pesca	17.690.451	39.084	40.394	442.860	(116.630)
Extracción Petróleo Crudo y Gas Natural	16.302.951	647.111	532.517	72.236.462	(534.492)
Minerales metálicos y no metálicos	44.264.131	-	110.911	37.209.226	(379.222)
Industria Manufacturera	2.949.477.802	10.830.661	90.882.468	50.232.801	(60.234.578)
Producción y Distribución de energía, gas y agua	141.461.481	-	2.040.839	41.404.171	(1.525.981)
Construcción	1.208.689.234	4.016.231	43.990.247	147.858.810	(28.191.302)
Venta al por mayor y menor	4.968.288.863	33.649.966	124.819.596	106.835.888	(112.576.372)
Hoteles y Restaurantes	735.721.734	4.677.955	41.614.072	6.826.041	(26.755.143)
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	1.573.661.745	14.032.705	37.960.550	152.738.432	(38.582.574)
Intermediación financiera	141.676.709	564.505	410.671	1.725.939.973	(947.389)
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	7.359.317.482	26.513.111	109.442.959	163.394.597	(124.984.159)
Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	2.253.703.997	3.851.222	7.041.128	11.184.095	(14.990.182)
Educación	90.500.965	59.328	495.687	978.878	(721.660)
Servicios sociales, comunales y personales	997.948.656	4.671.878	5.478.508	15.600.034	(38.329.171)
Servicio de hogares privados que contratan servicio doméstico	1.205.174	-	658.541	67.703	(432.270)
Servicio de organizaciones y órganos extraterritoriales	2.158.519	-	17.948	587.662	(36.145)
Actividades atípicas	129.430.033	1.938.632	687.739	10.822.675	(1.377.521)
Previsión Genérica para incobrabilidad de cartera					(185.265.125)
TOTALES	23.559.639.275	109.178.466	483.976.525	2.552.574.547	(654.560.945)

- 000025

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

8 b.2.2) Destino del crédito

Al 31 de diciembre de 2019

<u>Destino del Crédito</u>	<u>Cartera Vigente</u>	<u>Cartera Vencida</u>	<u>Cartera en Ejecución</u>	<u>Cartera Contingente</u>	<u>Previsión para incobrables</u>
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Agricultura y Ganadería	971.713.122	4.972.981	21.312.386	25.246	(29.872.980)
Caza, Silvicultura y Pesca	5.646.958	20.490	231.954	-	(112.801)
Extracción Petróleo Crudo y Gas Natural	2.901.112	-	42.138	62.040.909	(526.729)
Minerales metálicos y no metálicos	44.111.054	381.719	39.366	19.672.412	(401.595)
Industria Manufacturera	2.088.605.467	3.572.725	57.189.175	87.638.995	(42.527.650)
Producción y Distribución de energía, gas y agua	100.410.706	-	857.500	280.609.048	(858.216)
Construcción	2.891.677.187	11.058.371	101.562.766	142.997.686	(93.169.712)
Venta al por mayor y menor	3.026.720.503	20.504.311	142.042.751	266.423.570	(197.271.661)
Hoteles y Restaurantes	271.154.518	159.106	31.466.406	4.479.787	(16.228.241)
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	636.479.476	3.628.740	13.022.284	137.697.990	(14.022.724)
Intermediación financiera	21.654.435	-	182.023	1.581.617.176	(316.051)
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	14.581.970.893	50.821.609	232.232.993	34.566.080	(164.800.753)
Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	675.325	-	-	741.758	(4.737)
Educación	23.050.745	-	267.317	-	(167.649)
Servicios sociales, comunales y personales	93.933.226	-	1.277.593	7.624.310	(6.496.540)
Servicio de organizaciones y órganos extraterritoriales	-	-	-	280.725	(6)
Actividades atípicas	-	-	-	-	-
Previsión Genérica para incobrabilidad de cartera	-	-	-	-	(185.265.125)
TOTALES	24.760.704.727	95.120.052	601.726.652	2.626.415.692	(752.043.170)

Al 31 de diciembre de 2018

<u>Destino del Crédito</u>	<u>Cartera Vigente</u>	<u>Cartera Vencida</u>	<u>Cartera en Ejecución</u>	<u>Cartera Contingente</u>	<u>Previsión para incobrables</u>
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Agricultura y Ganadería	925.767.124	3.423.102	17.285.904	5.810	(17.608.717)
Caza, Silvicultura y Pesca	10.942.005	39.084	1.305	-	(40.389)
Extracción Petróleo Crudo y Gas Natural	5.257.343	-	42.138	70.684.367	(203.653)
Minerales metálicos y no metálicos	47.710.064	-	39.366	36.945.697	(255.888)
Industria Manufacturera	2.371.505.834	5.952.346	53.778.355	47.187.547	(37.485.305)
Producción y Distribución de energía, gas y agua	136.665.781	-	857.500	47.182.121	(857.500)
Construcción	2.952.283.410	12.036.061	92.397.896	154.223.181	(85.538.692)
Venta al por mayor y menor	3.218.714.013	30.464.862	125.724.764	274.721.958	(181.067.746)
Hoteles y Restaurantes	248.338.982	1.390.336	23.933.713	3.681.772	(12.716.681)
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	498.943.813	5.570.167	8.782.525	138.461.566	(10.304.715)
Intermediación financiera	26.737.369	-	182.023	1.740.384.167	(344.994)
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	12.996.055.260	49.869.381	159.093.189	36.523.211	(117.347.581)
Administración pública, defensa y seguridad social	987.829	-	-	159.151	(6.984)
Educación	22.336.553	-	267.317	5.640	(170.389)
Servicios sociales, comunales y personales	97.393.895	433.127	1.590.530	1.852.393	(5.346.580)
Servicio de organizaciones y órganos extraterritoriales	-	-	-	555.966	(6)
Actividades atípicas	-	-	-	-	-
Previsión Genérica para incobrabilidad de cartera	-	-	-	-	(185.265.125)
TOTALES	23.559.639.275	109.178.466	483.976.525	2.552.574.547	(654.560.945)

000024

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

8 b.3. Clasificación de cartera por tipo de garantía

Al 31 de diciembre de 2019

<u>Tipo de Garantía</u>	<u>Cartera Vigente</u>	<u>Cartera Vencida</u>	<u>Cartera en Ejecución</u>	<u>Cartera Contingente</u>	<u>Previsión para incobrables</u>
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Bono de prenda	42.238.647	-	-	-	(42.788)
Garantía hipotecaria	20.730.897.319	78.971.894	467.751.575	139.704.488	(388.890.658)
Garantía prendaria	1.048.324.458	326.875	14.818.556	31.257.557	(19.010.823)
Garantía en títulos valores	9.379	-	-	321	(24)
Otras garantías	5.540.690	-	214.148	-	(227.833)
Semoviente - ganado	3.829.930	-	-	-	-
Fondo Garantía créditos al Sector Productivo	175.990.673	514.373	1.005.109	1.087.985	(591.075)
Fondo Garantía créditos Vivienda de interés social	356.734.824	838.181	3.469.693	-	(2.366.196)
Depósito a plazo fijo pignorado a favor de la Entidad	21.329.546	312	330.511	85.306.304	(80.868)
Otros depósitos en la entidad financiera	8.632.270	17.661	65.646	179.733.877	(51.143)
Valor prepago de cartas de credito	-	-	-	-	-
Garantía personal (Jurídica)	488	-	-	96.212	(242)
Garantía personal (Natural)	470.439.791	2.706.592	27.497.847	52.460.209	(35.791.002)
Cartas de crédito Stand By	-	-	-	71.308.794	-
Depósito a plazo fijo	5.928	-	-	21.172	-
Otras	308.910.538	-	-	1.466.916.950	(1.390)
Sin garantía	1.587.820.246	11.744.164	86.573.567	598.521.823	(119.724.003)
Previsión genérica para incobrabilidad de cartera	-	-	-	-	(185.265.125)
TOTALES	24.760.704.727	95.120.052	601.726.652	2.626.415.692	(752.043.170)

Al 31 de diciembre de 2018

<u>Tipo de Garantía</u>	<u>Cartera Vigente</u>	<u>Cartera Vencida</u>	<u>Cartera en Ejecución</u>	<u>Cartera Contingente</u>	<u>Previsión para incobrables</u>
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Bono de prenda	24.472.760	-	-	-	(20.238)
Garantía hipotecaria	19.256.945.730	82.278.008	373.102.886	154.636.707	(313.679.796)
Garantía prendaria	1.320.977.366	2.054.166	11.225.522	33.768.171	(16.333.556)
Garantía en títulos valores	2.191	-	-	7.509	(24)
Otras garantías	153.647	-	214.148	1.800.198	(232.368)
Semoviente - ganado	97.409	-	-	-	-
Fondo Garantía créditos al Sector Productivo	113.732.320	-	27.440	680.479	(604.887)
Fondo Garantía créditos Vivienda de interés social	360.329.962	1.288.693	936.814	-	(1.090.091)
Depósito a plazo fijo pignorado a favor de la Entidad	25.895.818	152.184	123.674	28.243.453	(40.627)
Otros depósitos en la entidad financiera	8.892.890	170	74.364	179.314.658	(54.150)
Garantía personal (Jurídica)	3.495	-	14.191	99.093	(14.444)
Garantía personal (Natural)	616.496.382	5.257.007	24.299.180	60.076.302	(31.344.334)
Cartas de crédito Stand By	-	-	-	126.848.873	-
Depósito a plazo fijo	331.383	-	20.781	375	-
Otras	57.674.243	-	-	1.617.820.569	-
Sin garantías	1.773.633.679	18.148.238	73.937.525	349.278.160	(105.881.305)
Previsión genérica para incobrabilidad de cartera	-	-	-	-	(185.265.125)
TOTALES	23.559.639.275	109.178.466	483.976.525	2.552.574.547	(654.560.945)

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

8 b.4) Clasificación de cartera según la calificación de créditos en montos y porcentajes

Al 31 de diciembre de 2019

Calificación	Cartera Vigente	%	Cartera Vencida	%	Cartera en Ejecución	%	Cartera Contingente	%	Previsión para incobrables	%
	Bs		Bs		Bs		Bs		Bs	
Calificación A	23.991.094.693	96,9	287.990	0,3	-	0,0	2.613.663.542	99,5	(69.719.417)	9,3
Calificación B	341.216.204	1,4	36.539.773	38,4	-	0,0	3.425.572	0,1	(7.980.441)	1,1
Calificación C	173.821.883	0,7	20.260.990	21,3	44.743.788	7,4	837.882	0,0	(25.230.537)	3,4
Calificación D	175.153.238	0,7	8.399.969	8,8	24.247.856	4,0	6.503.581	0,2	(59.968.981)	8,0
Calificación E	5.012.983	0,0	21.146.603	22,2	44.848.857	7,5	995.240	0,0	(32.332.420)	4,3
Calificación F	74.405.726	0,3	8.484.727	8,9	487.886.151	81,1	989.874	0,0	(371.546.249)	49,4
Previsión genérica para incobrabilidad		0,0		0,0		0,0		0,0	(185.265.125)	24,6
TOTALES	24.760.704.727	100	95.120.052	100	601.726.652	100	2.626.415.692	100	(752.043.170)	100

Al 31 de diciembre de 2018

Calificación	Cartera Vigente	%	Cartera Vencida	%	Cartera en Ejecución	%	Cartera Contingente	%	Previsión para incobrables	%
	Bs		Bs		Bs		Bs		Bs	
Calificación A	22.904.454.352	97,2	2.446.236	2,2	-	0,0	2.541.736.222	99,6	(69.245.127)	10,6
Calificación B	308.718.118	1,3	41.908.650	38,4	-	0,0	9.766.597	0,4	(8.446.199)	1,3
Calificación C	149.436.823	0,6	30.764.931	28,2	24.627.032	5,1	221.946	0,0	(22.372.581)	3,4
Calificación D	157.226.107	0,7	12.597.398	11,5	20.701.827	4,3	41.375	0,0	(51.675.182)	7,9
Calificación E	10.956.091	0,0	14.510.437	13,3	54.325.698	11,2	14.429	0,0	(34.846.535)	5,3
Calificación F	28.847.784	0,1	6.950.814	6,4	384.321.968	79,4	793.978	0,0	(282.710.196)	43,2
Previsión genérica para incobrabilidad		0,0		0,0		0,0		0,0	(185.265.125)	28,3
TOTALES	23.559.639.275	100	109.178.466	100	483.976.525	100	2.552.574.547	100	(654.560.945)	100

8 b.5) Clasificación crediticia por número de clientes, en montos y porcentajes

Al 31 de diciembre de 2019

Concentración	Cartera Vigente	%	Cartera Vencida	%	Cartera en Ejecución	%	Cartera Contingente	%	Previsión para incobrables	%
	Bs		Bs		Bs		Bs		Bs	
1° a 10° mayores	954.761.194	3,9	-	0,0	-	0,0	762.618.727	29,0	(28.748.240)	3,8
11° a 50° mayores	1.444.462.560	5,8	-	0,0	-	0,0	1.004.992.335	38,3	(2.537.672)	0,3
51° a 100° mayores	876.647.611	3,5	-	0,0	71.613.351	11,9	295.352.983	11,2	(46.526.929)	6,2
Otros	21.484.833.362	86,8	95.120.052	100,0	530.113.301	88,1	563.451.647	21,5	(488.965.204)	65,0
Previsión Genérica		0,0		0,0		0,0		0,0	(185.265.125)	24,6
TOTALES	24.760.704.727	100	95.120.052	100	601.726.652	100	2.626.415.692	100	(752.043.170)	100

Al 31 de diciembre de 2018

Concentración	Cartera Vigente	%	Cartera Vencida	%	Cartera en Ejecución	%	Cartera Contingente	%	Previsión para incobrables	%
	Bs		Bs		Bs		Bs		Bs	
1° a 10° mayores	821.299.361	3,5	-	0,0	-	0,0	926.285.767	36,3	(29.620.620)	4,5
11° a 50° mayores	1.579.609.378	6,7	-	0,0	-	0,0	922.994.392	36,2	(1.294.188)	0,2
51° a 100° mayores	1.018.928.278	4,3	-	0,0	71.613.351	14,8	120.658.046	4,7	(38.344.477)	5,9
Otros	20.139.802.258	85,5	109.178.466	100,0	412.363.174	85,2	582.636.342	22,8	(400.036.535)	61,1
Previsión Genérica		0,0		0,0		0,0		0,0	(185.265.125)	28,3
TOTALES	23.559.639.275	100	109.178.466	100	483.976.525	100	2.552.574.547	100	(654.560.945)	100

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

8 b.6) Evolución de cartera en los últimos tres periodos

Evolución de la cartera y contingente al 31 de diciembre de 2019, 2018 y 2017, y la evolución de ingresos y gastos financieros de cartera.

Concepto	2019	2018	2017
	Bs	Bs	Bs
<u>Evolución de cartera directa y contingente</u>			
Cartera Vigente	24.008.484.977	23.133.780.488	21.401.876.134
Cartera Vencida	91.927.141	104.300.463	89.195.358
Cartera en Ejecución	510.843.743	394.918.728	317.749.946
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	752.219.749	425.858.787	355.784.594
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	3.192.910	4.878.003	4.896.112
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	90.882.909	89.057.798	84.978.748
Cartera Contingente	2.626.415.692	2.552.574.546	3.107.281.760
Total Cartera	28.083.967.121	26.705.368.813	25.361.762.652
Previsión específica para incobrabilidad	558.435.213	464.369.801	382.149.503
Previsión genérica para incobrabilidad	185.265.125	185.265.125	149.433.825
Previsión para activos contingentes	8.342.832	4.926.019	6.673.345
Previsión cíclica	180.864.059	193.945.031	185.720.381
Total Previsiones	932.907.229	848.505.976	723.977.053
<u>Evolución de ingresos y gastos financieros de cartera</u>			
Prevision por incobrabilidad de cartera por constituir			
Cargos por previsión específica para incobrabilidad	145.762.916	175.981.410	382.770.589
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad	-	43.421.645	-
Cargos por previsión genérica p/cartera otros	32.928.000	68.608.353	-
Cargos por previsión para activos contingentes	4.528.522	1.500.112	451.059
Cargos por previsión genérica cíclica	5.341.500	13.184.650	15.730.793
Productos por cartera (Ingresos Financieros)	1.964.307.377	1.859.892.480	1.736.391.584
Recuperación de activos financieros	12.975.456	10.975.783	17.397.136
Disminución de provisiones específicas y genéricas de cartera	15.993.694	22.434.383	308.690.946
Disminución de previsión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	32.928.000	76.198.698	-
Disminución de provisiones de activos contingentes	314.314	1.139.459	442.978
Disminución de provisiones genéricas cíclicas	4.963.760	4.960.000	8.623.732
<u>Evolución de cuentas de orden con relación a cartera</u>			
Productos en suspenso	160.184.677	135.999.137	142.203.967
Líneas de crédito otorgadas			
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	2.487.605.098	2.663.176.262	2.627.694.457
Créditos castigados por insolvencia	725.303.605	771.695.732	765.467.174
Número de Prestatarios	98.168	97.633	97.679

8 b.7) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el impacto de las reprogramaciones sobre la cartera bruta es de 3,32% y 2,15% y el porcentaje de participación en el resultado de ingresos financieros por cartera es de 2,17% y 1,68%, respectivamente.

Como resultado de la paralización de la economía por los conflictos políticos y sociales de los meses de octubre y noviembre 2019, y en el marco de la gestión de riesgos que realiza el Banco, al cierre del mes de noviembre de 2019 se aplicó de forma excepcional un plan de diferimientos para 3.422 prestatarios por un total de Bs 26.028.053 que corresponde al monto de cuotas diferidas, con el fin de darles holgura ante problemas potenciales, siguiendo el lineamiento contenido en carta circular ASFI/DNP/CC-12256/2019 de fecha 18 de noviembre de 2019 emitida por la ASFI.

8 b.8) El Banco al 31 de diciembre de 2019, 2018 y 2017 cumple con los límites legales establecidos por el Artículo 456 de la Ley N°393 de Servicios Financieros.

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

8 b.9) La evolución de provisiones es la siguiente:

Concepto	2019 Bs	2018 Bs	2017 Bs
Saldo Previsión Inicial	848.505.976	723.977.053	516.065.428
(-) Castigos	(33.024.545)	(31.739.891)	(62.661.371)
(-) Recuperaciones	(12.322.434)	(10.096.309)	(11.957.605)
(+) Provisiones Constituidas	129.748.232	166.365.123	282.530.601
Saldo Previsión Final	<u>932.907.229</u>	<u>848.505.976</u>	<u>723.977.053</u>

8 c) Inversiones temporarias y permanentes

8 c.1) Inversiones temporarias

La composición del grupo, es la siguiente:

Concepto	2019 Bs	2018 Bs
Inversiones en el Banco Central de Bolivia	-	406.005.735
Otros títulos valores del BCB	-	406.005.735
Inversiones en entidades financieras del país	1.900.191.331	1.307.381.976
Depósitos a plazo fijo	1.894.473.868	1.267.379.990
Operaciones Interbancarias	-	34.300.000
Otros títulos valores de entidades financieras del país	5.717.463	5.701.986
Inversiones en entidades financieras del exterior	259.334.994	487.137.103
Depósitos a plazo en entidades financieras del exterior	-	40.474.000
Otros títulos valores de entidades financieras del exterior	259.334.994	446.663.103
Inversiones en entidades públicas no financieras del país	9.463.179	33.850.412
Bonos del TGN	-	-
Otros títulos valores del TGN	9.463.179	33.850.412
Inversiones en otras entidades no financieras	1.012.082.731	1.102.797.952
Títulos valores de entidades privadas no financieras del país	213.887.825	202.763.846
Títulos valores de entidades públicas y privadas no financieras del exterior	9.540.717	69.041.508
Participación en Fondos de Inversión	788.654.189	830.992.598
Inversiones de disponibilidades restringidas	1.754.187.761	2.505.745.285
Títulos valores de entidades del exterior vendidos con pacto de recompra	-	86.599.007
Cuotas de participación Fondo RAL afectados al encaje legal	1.512.684.966	2.313.541.655
Títulos valores de entidades financieras del país con otras restricciones	16.507.656	-
Títulos valores del BCB adquiridos con pacto de reventa	8.593.245	-
Títulos valores de ent. financieras adquiridas con pacto de reventa	216.401.894	105.604.623
Títulos valores de entidades no financieras adquiridas con pacto de reventa	-	-
Productos devengados por cobrar inversiones temporarias	131.422.138	73.389.270
Devengados inversiones en el BCB	-	843.576
Devengados inversiones en entidades financieras del país	125.764.893	65.786.225
Devengados inversiones en entidades financieras del exterior	2.328.170	3.292.253
Devengados inversiones en entidades públicas no financieras	32.211	-
Devengados inversiones en otras entidades no financieras	2.417.981	2.192.351
Devengados inversiones de disponibilidad restringida	878.883	1.274.865
(Previsión para inversiones temporarias)	(34.085.097)	(13.412.070)
Previsión inversiones en entidades financieras del país	(4.230.168)	(4.928)
Previsión inversiones en entidades financieras del exterior	(9.908)	(2.343.449)
Previsión inversiones en entidades públicas no financieras	(53)	(2.488)
Previsión inversiones en otras entidades no financieras	(29.844.968)	(11.061.204)
Total Inversiones Temporarias	<u>5.032.597.037</u>	<u>5.902.895.663</u>

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

La variación negativa en inversiones temporarias al 31 de diciembre de 2019 con relación a 2018 fue de USD 126,86 millones que representa un 14,74% de decremento. Esta variación está explicada principalmente por la disminución en Inversiones de disponibilidad restringida en USD 109,55 millones, la disminución en USD 33,21 millones en Inversiones en Entidades Financieras del Exterior y la caída en Inversiones en el BCB en USD 59,18 millones compensada parcialmente con el incremento en USD 86,42 millones en Inversiones en Entidades Financieras del País.

Las tasas de rendimiento de las inversiones temporarias, son las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Rendimiento Inversiones en el B.C.B.	1.50%	0,83%
Rendimiento Inversiones en Ent.Financ. del país	3.45%	3,24%
Rendimiento Inversiones en Ent. Financ. del exterior	4.02%	3,58%
Rendimiento Inversiones en Ent.Publ. No Financ. del país	0.16%	0,11%
Rendimiento Inversiones en otras Ent. No financieras	3.12%	2,85%
Rendimiento Inversiones de disponibilidad restringida	2.04%	1,75%
Rendimiento Inv. Permanentes Ent.Publ. No Financ. del País	4.50%	4.60%
Productos por Inversiones Permanentes Financieras	0.48%	0.91%

8 c.2) Inversiones Permanentes

Concepto	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Inversiones en entidades públicas no financieras del país	386.018.930	257.064.180
Bonos Soberanos	386.018.930	257.064.180
Participación en entidades financieras y afines	30.527.306	28.123.748
Organismos multilaterales de financiamiento	3.630.312	3.630.312
Cámaras de compensación	977.600	40.914
Burós de Información Crediticia	916.100	916.100
Otras participaciones en entidades financieras y afines	25.003.294	23.536.422
Inversiones en otras entidades no financieras	6.997.721	6.997.721
Participación en entidades de servicios públicos	5.481.348	5.481.347
Participación en entidades sin fines de lucro	1.200.819	1.200.819
Títulos valores de entidades públicas y privadas no financieras del exterior	315.554	315.554
Inversiones de disponibilidades restringidas	2.699.076.995	1.567.649.978
Cuotas de Particip. Fondo para Créd.al Sector Productivo y a Vivienda de Interés	414.676.995	579.149.978
Cuotas de Particip. Fondo CPVIS Cedidos en Garantía de Préstamos de Liquidez del	2.284.400.000	988.500.000
Productos devengados por cobrar inversiones permanentes	4.940.152	3.252.112
Devengados inversiones en entidades públicas no financieras	4.940.152	3.252.112
(Prevision para inversiones permanentes)	(4.387.278)	(4.702.891)
Prevision inversiones en en entidades públicas no financieras	(152.542)	(91.166)
Prevision participacion en entidades financieras	(891.520)	(891.520)
Prevision inversiones en en otras entidades no financieras	(3.343.216)	(3.720.205)
Total Inversiones Permanentes	3.123.173.826	1.858.384.847
El rendimiento de Inversiones Permanentes fue de:	0,48%	0,91%

El aumento en inversiones permanentes al 31 de diciembre de 2019 con relación al 2018 fue de USD 184.37 millones que representa un 68,06% de incremento. Esta variación corresponde principalmente a la creación del Fondo CPVIS III en ME efectuada en abril 2019 según mandato del Banco Central de Bolivia.

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

8 d) Otras cuentas por cobrar

La composición del grupo, es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Concepto	Bs	Bs
Pagos anticipados	104.197.080	113.190.237
Pago anticipado del impuesto a las transacciones	64.866.060	79.061.044
Anticipos por compras de bienes y servicios	38.638.164	33.219.495
Anticipos al personal	692.856	63.394
Alquileres pagados por anticipado	-	305.370
Seguros pagados por anticipados	-	540.935
Diversas	50.126.793	34.174.029
Comisiones por cobrar	529.659	609.482
Certificados tributarios	1.566.720	1.566.719
Gastos por recuperar	18.702.893	17.192.691
Indemnizaciones reclamadas por siniestros	1.174.138	1.174.138
Crédito fiscal IVA	817.815	554.179
Contratos anticréticos	411.600	482.394
Importes entregados en garantía	1.065.427	3.208.220
Otras partidas pendientes de cobro (1)	25.858.541	9.386.205
(Prevision para otras cuentas por cobrar)	(14.387.697)	(11.085.984)
(Previsión específica para pagos anticipados)	(3.234.505)	(2.725.704)
(Previsión específica para cuentas por cobrar diversas)	(11.153.192)	(8.360.280)
Total Otras Cuentas por Cobrar	139.936.176	136.278.282

1) El monto más importante de esta subcuenta corresponde al vencimiento de operaciones en los últimos días del mes.

8 e) Bienes Realizables

La composición del grupo, es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Concepto	Bs	Bs
Bienes recibidos en recuperación de créditos	269.255.981	254.294.912
Bienes muebles recibidos en recuperación de créditos	9.649.634	11.488.195
Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos	242.861.347	226.061.717
Participación en Empresas reestructuradas Ley 2495	16.745.000	16.745.000
Bienes fuera de uso	4.964.853	4.964.852
Mobiliario, equipos y vehículos	1.796.445	1.796.443
Inmuebles	3.168.198	3.168.198
Otros Bienes	210	210
Otros Bienes Realizables	3.569	3.569
Otros bienes realizables	3.569	3.569
(Previsión por desvalorización)	(226.352.921)	(181.368.180)
(Previsión bienes recibidos en recuperación de créditos)	(221.384.500)	(176.399.759)
(Previsión bienes fuera de uso)	(4.964.852)	(4.964.852)
(Previsión otros bienes realizables)	(3.569)	(3.569)
Total Bienes Realizables	47.871.482	77.895.153

-000018

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

8 f) Bienes de uso

La composición del grupo, es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Concepto</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Terrenos	105.870.303	105.924.470
Terrenos	105.870.303	105.924.470
Edificios	133.498.705	149.659.563
Edificios	292.635.721	306.791.017
(Depreciación Acumulada Edificios)	(159.137.016)	(157.131.454)
Mobiliario y Enseres	23.033.405	18.287.263
Mobiliario y Enseres	87.209.375	82.382.176
(Depreciación Acumulada Mobiliario y Enseres)	(64.175.970)	(64.094.913)
Equipos e Instalaciones	25.834.506	33.270.854
Equipos e Instalaciones	138.925.376	145.582.117
(Depreciación Acumulada Equipos e Instalaciones)	(113.090.870)	(112.311.263)
Equipos de Computación	30.873.519	39.135.666
Equipos de Computación	512.648.535	511.972.498
(Depreciación Acumulada Equipos de Computación)	(481.775.016)	(472.836.832)
Vehículos	1.503.806	2.609.124
Vehículos	13.010.251	13.207.071
(Depreciación Acumulada Vehículos)	(11.506.445)	(10.597.947)
Obras de Arte	3.760.162	3.551.362
Obras de Arte	3.760.162	3.551.362
Obras en Construcción	7.063.382	5.225.925
Obras en Construcción	7.063.382	5.225.925
Total Bienes de Uso	<u>331.437.788</u>	<u>357.664.226</u>
Gasto de Depreciación (*)	(43.290.091)	(52.744.451)

(*) Los saldos del gasto de depreciación corresponden a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

8 g) Otros activos

La composición del grupo, es la siguiente:

Concepto	2019	2018
	Bs	(reclasificado) Bs
Bienes diversos	8.089.633	7.597.068
Bienes para uso del personal	1.648.337	1.850.358
Papelería, útiles y materiales de servicios	6.430.570	5.735.984
Otros Bienes	10.726	10.726
Cargos diferidos	186.413.552	182.937.258
Gastos de organización (1)	65.646.898	179.162.901
Mejoras e instalaciones inmuebles alquilados	12.547.319	3.774.357
Costos de desarrollo de Sistemas de Información (1)	108.219.335	-
Partidas pendientes de imputación	636.720	742.389
Remesas en Transito	61.179	18.313
Fallas de Caja	91.582	249.879
Operaciones fuera de hora	-	77.525
Fondos Fijos no Repuestos	-	-
Operaciones por Liquidar	-	30.412
Partidas Pendientes de Tarjetas de Créditos Nominativos	482.529	305.916
Otras partidas pendientes de imputación	1.431	60.345
Activos Intangibles	37.841.836	56.052.767
Programas y aplicaciones informáticas	37.841.836	56.052.767
(Prevision Partidas pendientes de imputación)	(525.951)	(181.556)
(Previsión para partidas pendientes de imputación)	(525.951)	(181.556)
Total Otros Activos	232.455.790	247.147.926
Gasto de Amortización de Cargos diferidos y Act.Intangibles (*)	(67.828.404)	(71.141.506)

(*) Los saldos del Gasto de Amortización corresponden a los ejercicios terminados el 31 de diciembre 2019 y 2018.

1) El monto más importante, corresponde al Proyecto de cambio de Core Bancario.

8 h) Fideicomisos constituidos

El Banco no cuenta con operaciones que deban ser registradas en esta cuenta contable.

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

8 i) Obligaciones con el público

La composición del grupo, es la siguiente:

Concepto	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>Bs</u>	<u>(reclasificado)</u> <u>Bs</u>	<u>(reclasificado)</u> <u>Bs</u>
Obligaciones con el público a la vista	4.719.963.108	4.712.441.087	5.553.267.494
Obligaciones con el público por cuentas de ahorro	9.086.439.602	9.930.645.450	9.695.195.624
Obligaciones con el público a plazo	32.491.705	56.700.286	87.028.633
Obligaciones con el público restringidas	544.113.667	524.976.398	442.725.543
Obligaciones con el público a plazo fijo con anotación en cuenta	11.166.024.067	10.439.029.103	10.559.107.246
Cargos devengados por pagar	792.660.550	670.444.894	613.948.699
Total Obligaciones con el Público	<u>26.341.692.699</u>	<u>26.334.237.218</u>	<u>26.951.273.239</u>

8 j) Obligaciones con instituciones fiscales

La composición del grupo, es la siguiente:

Concepto	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Obligaciones fiscales a la vista	8.899.644	8.236.467
Obligaciones fiscales restringidas	5.805.046	5.805.046
Total Obligaciones Fiscales	<u>14.704.690</u>	<u>14.041.513</u>

8 k) Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento

La composición del grupo, es la siguiente:

Concepto	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Bancos y entidades de financieras a la vista	83.366.165	68.844.022
Obligaciones con el BCB a plazo (*)	2.300.900.000	988.500.000
Bancos y otras entidades financieras del país a plazo	1.742.803.027	1.292.219.584
Entidades del Exterior a plazo	28.853.285	188.752.000
Cargos devengados por pagar	77.079.213	41.055.568
Total Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento	<u>4.233.001.690</u>	<u>2.579.371.175</u>

(1) Al cierre de 2019 Bs. 2.284.400.000 corresponden a créditos CPVIS y Bs. 16.500.000 a reportos con el BCB. Al cierre de 2018 Bs. 988.500.000 corresponden a créditos CPVIS.

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Líneas de crédito comprometidas para comercio exterior y desarrollo:

<u>Líneas de Créditos Externas para</u>	<u>Moneda</u>	<u>Tipo de</u>	<u>2019</u>			<u>2018</u>		
			<u>Monto de</u>	<u>Monto</u>	<u>Monto</u>	<u>Monto de</u>	<u>Monto</u>	<u>Monto</u>
<u>Comercio Exterior</u>	<u>origen</u>	<u>Vcto.</u>	<u>la línea</u>	<u>utilizado</u>	<u>no utilizado</u>	<u>la línea</u>	<u>utilizado</u>	<u>no utilizado</u>
STANDARD CHARTERED BANK	USD	Anual	15.000.000	1.450.378	13.549.622	15.000.000	2.764.128	12.235.872
BANK OF AMERICA	USD	Anual	3.000.000	-	3.000.000	3.000.000	-	3.000.000
BLADEX	USD	Anual	10.000.000	2.000.000	8.000.000	10.000.000	9.187.000	813.000
BANCO PICHINCHA ECUADOR	USD	Anual	1.000.000	-	1.000.000	1.000.000	-	1.000.000
DEUTSCHE BANK	USD	Anual	3.000.000	1.683.006	1.316.994	3.000.000	902.091	2.097.909
COMMERZBANK AG. FRANKFURT	USD	Anual	18.016.530	1.132.513	16.884.017	18.016.530	43.024	17.973.506
IFC	USD	Anual	15.000.000	-	15.000.000	15.000.000	-	15.000.000
BANCO DE LA PROVINCIA DE BUENOS AIRES	USD	Anual	1.500.000	-	1.500.000	1.500.000	-	1.500.000
BANCO DO BRASIL	USD	Anual	5.000.000	1.288.965	3.711.035	5.000.000	994.995	4.005.005
BANCO DE OCCIDENTE COLOMBIA	USD	Anual	500.000	-	500.000	500.000	-	500.000
CORBANCA	USD	Anual	300.000	-	300.000	300.000	-	300.000
BANCO POPULARE DI VICENZA	USD	Anual	1.000.000	-	1.000.000	1.000.000	-	1.000.000
CONVENIO ALADI	USD	Anual	23.176.000	-	23.176.000	23.176.000	-	23.176.000
BANCOLDEX	USD	Anual	3.000.000	-	3.000.000	3.000.000	-	3.000.000
UNICREDIT AUSTRIA	USD	Anual	1.000.000	-	1.000.000	1.000.000	873.442	126.558
SUMITOMO MITSUI BANKING	USD	Anual	10.000.000	-	10.000.000	10.000.000	5.235.872	4.764.128
BANCO DE CREDITO E INV CHILE	USD	Anual	2.000.000	-	2.000.000	2.000.000	-	2.000.000
UBI BANCA (INIONE DI BANCHE ITALI)	USD	Anual	500.000	-	500.000	500.000	-	500.000
BID	USD	Anual	10.000.000	-	10.000.000	10.000.000	-	10.000.000
CAIXABANK	USD	Anual	13.028.427	12.720	13.015.706	13.028.427	15.688	13.012.739
BANCO SANTANDER	USD	Anual	3.000.000	-	3.000.000	3.000.000	2.500.000	500.000
Total			139.020.957	7.567.582	131.453.374	139.020.957	22.516.240	116.504.716
				Sub Total Bs:	901.770.148		Sub Total Bs:	799.222.354
Líneas de Crédito Internas con Entidades de 2do Piso:								
BDP VENTANILLA	USD		27.000.000	-	27.000.000	27.000.000	-	27.000.000
BDP FERRE	USD		25.100.000	-	25.100.000	25.100.000	-	25.100.000
Total			52.100.000	-	52.100.000	52.100.000	-	52.100.000
				Sub Total Bs:	357.406.000		Sub Total Bs:	357.406.000
TOTALES Bs					1.259.176.148			1.156.628.354

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

8 l) Otras cuentas por pagar

La composición del grupo, es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Concepto	Bs	Bs
Por intermediación financiera	12.664.492	11.022.006
Establecimientos acreedores por tarjetas de crédito	592.145	513.976
Cobros anticipados a clientes de tarjetas de crédito	12.072.347	10.508.030
Diversas	293.477.582	223.119.768
Cheques de gerencia	19.080.186	27.838.963
Acreedores fiscales por retenciones a terceros	8.612.341	7.649.851
Acreedores fiscales por impuestos a cargos de la entidad	170.048.237	90.576.882
Acreedores por cargas sociales retenidas a terceros	139.129	194.164
Acreedores por cargas sociales a cargo de la entidad	6.168.268	7.327.406
Comisiones por pagar	-	96.635
Dividendos por pagar	3.674.902	4.424.586
Acreedores por compra de bienes y servicios	13.133.326	1.170.667
Acreedores por retenciones a funcionarios	-	38.959
Ingresos diferidos	32.095.415	37.208.505
Acreedores varios (1)	40.525.778	46.593.149
Provisiones	126.786.985	120.624.103
Provisión para primas	-	-
Provisión para aguinaldo	26.353	85.332
Provisión para indemnizaciones	69.699.071	71.583.713
Provisión impuesto a la propiedad bienes inmuebles y vehículos	8.146.660	7.990.749
Provisión para impuesto sobre las utilidades de las empresas	-	-
Otras provisiones (2)	48.914.901	40.964.309
Partidas pendientes de imputación	2.152.163	3.098.162
Remesas en tránsito	388.960	251.834
Fallas de caja	1.762.961	2.846.217
Otras partidas pendientes de imputación	242	361
Total Otras Cuentas por Pagar	435.081.222	357.864.039

- 1) La cuenta de "Acreedores Varios" se encuentran principalmente compuesta por saldos de Seguros por pagar, Partidas de Tarjetas de crédito y Débito en cajeros automáticos.
- 2) La cuenta de "Otras Provisiones" se encuentra principalmente compuesta por saldos de Fondo de Protección al ahorrista.

8 m) Provisiones

La composición del grupo, es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Concepto	Bs	Bs
Activos contingentes (1)	8.342.832	4.926.019
Genericas voluntarias perdidas aun no identificadas (2)	90.432.029	96.972.515
Generica cíclica (3)	90.432.030	96.972.516
Otras provisiones (4)	1.164.676	-
Total Provisiones	190.371.567	198.871.050

- (1) Registra el importe estimado para cubrir el riesgo de posibles pérdidas originadas por los activos contingentes.

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

- (2) En el marco de lo establecido en el artículo 10, sección 3, del Reglamento para la Evaluación y Calificación de cartera de créditos contenido en el capítulo IV, Título II, Libro 3° de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) permite computar la previsión cíclica como parte del capital regulatorio, en el contexto de lo establecido en la Política de Gestión del Coeficiente de Adecuación Patrimonial (CAP) aprobada por el Directorio. En ese sentido se procedió a la reclasificación de la previsión genérica cíclica hasta el 50% de la Previsión Cíclica Requerida Total.
- (3) En esta cuenta se registra el importe necesario para la constitución de la previsión cíclica requerida, según lo establecido en el Capítulo IV "Reglamento para la Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos", contenido en el Título II, Libro 3° de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros.
- (4) Previsiones constituciones para procesos legales administrativos en curso.

8 n) Valores en circulación

La composición del grupo, es la siguiente:

	2019	2018
Concepto	Bs	Bs
Bonos	806.268.000	727.035.000
Cargos devengados por pagar valores en circulación	6.822.013	6.633.160
Total Valores en Circulación	813.090.013	733.668.160

El Banco Mercantil Santa Cruz S.A. con el objeto de obtener una fuente alternativa de financiamiento ha decidido realizar un Programa de Emisiones de Bonos considerando que el contexto actual del Mercado de Valores es favorable para las Emisiones.

Durante la gestión 2014 se procedió a la autorización del Programa de Emisiones de "Bonos Banco Mercantil Santa Cruz" con un monto autorizado de USD 150.000.000.

Los recursos monetarios obtenidos de la colocación de los Bonos que componen las diferentes Emisiones del Programa de Emisiones serán utilizados de acuerdo a lo siguiente:

- a) Operaciones activas. y/o
- b) Recambio de pasivos. y/o
- c) Una combinación de las dos anteriores.

Dentro del marco del citado programa se emitieron y colocaron las siguientes Emisiones, vigentes a la fecha:

Nombre de la Emisión	Monto Emitido	Moneda	Tasa Interés Nominal	Plazo	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento
Emisión 2 - Serie B	130.000.000	Bs	3,50%	2520 d	29/09/2015	23/08/2022
Emisión 3 - Serie A	40.000.000	Bs	3,00%	1800 d	30/09/2015	03/09/2020
Emisión 3 - Serie B	130.000.000	Bs	3,50%	2520 d	30/09/2015	24/08/2022
Emisión 4 - Serie A	4.125.000	USD	1,10%	1440 d	17/06/2016	27/05/2020
Emisión 4 - Serie B	8.125.000	USD	1,30%	1800 d	17/06/2016	22/05/2021
Emisión 4 - Serie C	6.125.000	USD	1,70%	2160 d	17/06/2016	17/05/2022
Emisión 4 - Serie D	6.525.000	USD	2,00%	2520 d	17/06/2016	12/05/2023
Emisión 5 - Serie A	6.800.000	USD	1,10%	1440 d	21/09/2017	31/08/2021
Emisión 5 - Serie B	3.100.000	USD	1,30%	1800 d	21/09/2017	26/08/2022
Emisión 5 - Serie C	7.500.000	USD	1,70%	2160 d	21/09/2017	21/08/2023
Emisión 5 - Serie D	7.500.000	USD	2,00%	2520 d	21/09/2017	15/08/2024

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Asimismo, durante la gestión 2018, el Banco Mercantil Santa Cruz S.A. decidió iniciar el trámite para segundo Programa de Emisiones de Bonos considerando que el contexto actual del Mercado de Valores es favorable para las Emisiones.

En este sentido, en el mes de septiembre de 2018 se procedió a la autorización del Programa de Emisiones de "BONOS BMSC II" con un monto autorizado de USD 150.000.000.

Los recursos monetarios obtenidos con la colocación de los Bonos BMSC II que componen las diferentes Emisiones del Programa de Emisiones serán utilizados de acuerdo a lo siguiente:

- a) Colocación de cartera de créditos a través de los clientes del Banco y/o
- b) Pago (recambio) de pasivos y/o
- c) Una combinación de las dos anteriores.

Dentro del marco del citado programa se emitieron y colocaron las siguientes Emisiones, vigentes a la fecha:

Nombre de la Emisión	Monto Emitido	Moneda	Tasa de Interés Nominal	Plazo	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento
EMISIÓN 1 – Serie A	9.000.000	USD	2,00%	1,080 d	16/09/2019	31/08/2022
EMISIÓN 1 – Serie B	9.000.000	USD	2,50%	1,440 d	16/09/2019	26/08/2023
EMISIÓN 1 – Serie C	6.000.000	USD	2,80%	1,800 d	16/09/2019	20/08/2024

Las emisiones de ambos programas, están sujetas al cumplimiento de los compromisos financieros que se detallan a continuación, los cuales son revisados y difundidos en forma trimestral. Desde la emisión de los bonos, el Banco ha cumplido con los compromisos financieros adquiridos:

Indicadores Financieros	Compromiso	31-Dic-19
Coefficiente de Adecuación Patrimonial (CAP)	CAP $\geq$ 11,00%	11,90%
Índice de Liquidez (IL)	IL $\geq$ 50%	59,58%
Índice de Cobertura (IC)	IC $\geq$ 100%	132,68%

8 o) Obligaciones subordinadas

La composición del grupo, es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Concepto	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Instrumentadas mediante contrato de préstamo	57.166.667	85.750.000
Otras instrumentadas mediante contrato de préstamo	57.166.667	85.750.000
Instrumentadas mediante Bonos	336.140.000	336.140.000
Bonos subordinados	336.140.000	336.140.000
Cargos devengados por pagar	3.111.766	3.009.006
Cargos devengados instrumentadas mediante contrato préstamo	146.102	238.451
Cargos devengados instrumentadas mediante bonos	2.965.664	2.770.555
Total Obligaciones Subordinadas	396.418.433	424.899.006

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

- 1) En la gestión 2013 el Banco Mercantil Santa Cruz S.A. obtuvo un contrato de préstamo subordinado de la Corporación Andina de Fomento "CAF" por USD 25.000.000, como fuente alternativa de financiamiento y fortalecimiento patrimonial. Los pagos de interés son semestrales en junio y diciembre desde el año 2014 hasta el año 2021. Las amortizaciones de capital se realizan anualmente en diciembre por un monto uniforme de USD 4.166.666,67 desde el año 2016 hasta el año 2021.

Plan de Pagos	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Semestre I	Pago Interés	Pago Interés	Pago Interés	Pago Interés	Pago Interés	Pago Interés	Pago Interés	Pago Interés
Semestre II	Pago Interés	Pago Interés	Capital+Interés	Capital+Interés	Capital+Interés	Capital+Interés	Capital+Interés	Capital+Interés

Indicadores Financieros CAF	Compromiso	31-Dic-19
Coefficiente de Adecuación Patrimonial (CAP)	CAP $\geq$ 11,00%	11,90%
Índice de Liquidez (IL)	IL $\geq$ 50%	59,58%
Índice de Cobertura (IC) (No incluye Provisiones Cíclicas)	IC $\geq$ 100%	106,72%

- 2) El Banco Mercantil Santa Cruz S.A., con el objeto de obtener una fuente alternativa de financiamiento, ha decidido realizar un Programa de Emisiones de Bonos Subordinados, considerando que el contexto actual del Mercado de Valores es favorable para las Emisiones.

Durante la gestión 2016 se procedió a la autorización del Programa de Emisiones de "Bonos Subordinados Banco Mercantil Santa Cruz" con un monto autorizado de USD 49.000.000.

Los recursos monetarios obtenidos de la colocación de los Bonos Subordinados que componen las diferentes Emisiones del Programa de Emisiones son utilizados para el fortalecimiento de la posición patrimonial del Banco Mercantil Santa Cruz S.A.

Dentro del marco del citado programa se emitieron y colocaron las siguientes Emisiones:

Nombre de la Emisión	Monto Emitido	Moneda	Tasa de Interés Nominal	Plazo	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento
Emisión 1 - Serie A	12.250.000	USD	3,30%	2880 d	31/10/2016	19/09/2024
Emisión 1 - Serie B	12.250.000	USD	3,50%	3240 d	31/10/2016	14/09/2025
Emisión 2 - Serie A	70.000.000	Bs	4,90%	3240 d	31/10/2016	14/09/2025
Emisión 2 - Serie B	98.070.000	Bs	5,00%	3600 d	31/10/2016	09/09/2026

La deuda subordinada y las emisiones de bonos subordinados, están sujetas al cumplimiento de los siguientes compromisos financieros. Desde la emisión de los bonos y contrato de préstamo subordinado de la deuda, el Banco ha cumplido con los compromisos financieros adquiridos:

Indicadores Financieros	Compromiso	31-Dic-19
Coefficiente de Adecuación Patrimonial (CAP)	CAP $\geq$ 11,00%	11,90%
Índice de Liquidez (IL)	IL $\geq$ 50%	59,58%
Índice de Cobertura (IC)	IC $\geq$ 100%	132,68%

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

8 p) Obligaciones con empresas públicas

La composición del grupo, es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u> <u>(reclasificado)</u>
Concepto	Bs	Bs
Obligaciones a la vista	831.011.033	1.065.615.389
Obligaciones por cuentas de ahorro	243.554.428	1.122.763.897
Obligaciones a plazo	439.725	439.681
Obligaciones restringidas	54.454.240	13.438
Obligaciones a plazo fijo con anotación en cuenta	1.514.124.583	925.723.639
Cargos devengados por pagar	20.383.317	18.987.982
Total Obligaciones con Empresas Públicas	<u>2.663.967.326</u>	<u>3.133.544.026</u>

8 q) Ingresos y gastos financieros

La composición de los ingresos y gastos financieros, es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Concepto	Bs	Bs
Ingresos Financieros	2.125.560.351	2.008.663.265
Productos por Disponibilidades	784.729	1.134.712
Productos por Inversiones temporarias	148.140.203	135.507.974
Productos por Cartera Vigente	1.891.873.774	1.785.082.393
Productos por Cartera con Vencida	27.178.356	26.693.109
Productos por Cartera en Ejecución	11.270.314	14.042.593
Productos por inversiones permanentes	12.328.042	12.128.099
Comisiones por cartera y contingente	33.984.933	34.074.385
Gastos Financieros	763.965.360	675.513.023
Cargos por Obligaciones con el público	629.026.197	576.740.899
Cargos por Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento	49.773.710	31.575.923
Cargos por valores en circulación	17.001.824	19.103.644
Cargos por Obligaciones subordinadas	20.573.968	22.265.000
Cargos por Obligaciones Empresas con Participación Estatal	47.589.661	25.827.557
Resultado Financiero Bruto	<u>1.361.594.991</u>	<u>1.333.150.242</u>

Las tasas de interés pasivas y activas al 31 de diciembre de 2019 y 2018, son las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cartera Vigente	7,80%	7,91%
Total Depósitos	2,39%	2,13%

000000

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

8 r) Recuperaciones de activos financieros

La composición del grupo, es la siguiente:

	2019	2018
Concepto	Bs	Bs
Recuperaciones de activos financieros castigados	12.975.456	10.975.783
Recuperaciones de capital	12.322.434	10.096.309
Recuperaciones de interés	465.819	756.472
Recuperaciones de otros conceptos	187.203	123.002
Dismin. De Prev. P/Incob. de cartera y otras Ctas. por cobrar	58.451.747	136.519.197
Disminución de provisión específica para incobrabilidad de cartera	15.993.694	22.434.383
Genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	32.928.000	76.198.698
Otras cuentas por cobrar	4.251.979	31.786.657
Activos contingentes	314.314	1.139.459
Generica cíclica	4.963.760	4.960.000
Disminución de provisión para inversiones temporarias	21.159.735	18.230.085
Inversiones temporarias	21.159.735	18.230.085
Disminución de provisión para inversiones permanentes financieras	4.141	1.000
Inversiones permanentes financieras	4.141	1.000
Disminución de provisión para disponibilidades	115.968	18.527
Bancos y corresponsales del exterior	115.968	18.527
Disminución de provisión para partidas pendientes de imputación	1.085.309	572.401
Partidas pendientes de imputación	1.085.309	572.401
Total recuperación de activos financieros	93.792.356	166.316.993

8 s) Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos

La composición del grupo, es la siguiente:

	2019	2018
Concepto	Bs	Bs
Pérdidas por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	207.505.177	331.651.673
Cargos por provisión específica para incobrabilidad de cartera	145.762.916	175.981.410
Genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional	-	43.421.645
Cargos por prev. genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	32.928.000	68.608.353
Otras cuentas por cobrar	17.779.563	28.955.502
Activos contingentes	4.528.522	1.500.112
Genérica voluntaria para pérdidas futuras aún no identificadas	1.164.676	-
Generica cíclica	5.341.500	13.184.650
Pérdidas por inversiones temporarias	43.420.790	42.901.456
Pérdidas por inversiones temporarias	43.420.790	42.901.456
Pérdidas por inversiones permanentes financieras	1.071.362	83.365
Pérdidas por inversiones permanentes financieras	1.071.362	83.365
Castigos de Productos Financieros	5.366.776	5.643.001
Castigo de productos por cartera	5.366.776	5.643.001
Pérdidas por disponibilidades	13.585	-
Bancos y corresponsales del exterior	13.585	-
Disminución de provisión para partidas pendientes de imputación	1.552.441	669.282
Partidas pendientes de imputación	1.552.441	669.282
Total cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos	258.930.132	380.948.778

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

8 t) Otros ingresos y gastos operativos

La composición del grupo, es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Concepto	Bs	Bs
Otros ingresos operativos	708.235.179	582.287.217
Comisiones por servicios	318.442.265	282.409.640
Ganancia por operaciones de cambio y arbitraje	273.628.777	244.171.601
Ingresos por bienes realizables	71.054.720	22.972.809
Ingresos por inversiones permanentes no financieras	13.032.159	6.318.920
Ingresos operativos diversos	32.077.258	26.414.248
Otros gastos operativos	591.269.984	489.043.604
Comisiones por servicios	192.196.186	162.159.064
Costo de bienes realizables	110.832.671	77.539.090
Perdidas por inversiones permanentes no financieras	156.620	248.289
Gastos operativos diversos*	288.084.507	249.097.161
Resultado neto ingresos y gastos operativos	116.965.195	93.243.613

(*) El principal componente de la cuenta de Gastos Operativos Diversos es la Sub Cuenta de Pérdidas por Operaciones de Cambio y Arbitraje.

8 u) Ingresos y gastos extraordinarios y de gestiones anteriores

La composición del grupo, es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Concepto	Bs	Bs
Ingresos extraordinarios (1)	6.152.761	6.737.059
Total ingresos y gastos extraordinarios	6.152.761	6.737.059
Ingresos de gestiones anteriores (2)	4.489.406	21.332.215
Gastos de gestiones anteriores (3)	31.437.772	11.226.799
Total ingresos y gastos de gestiones anteriores	(26.948.366)	10.105.416

- 1) El concepto más importante corresponde a ingresos diferidos por Emisiones de Bonos en gestiones anteriores.
- 2) El concepto más importante de Ingresos de Gestiones Anteriores, corresponde a reconocimiento de ingresos por partidas de antigua data.
- 3) El concepto más importante de Gastos de Gestiones Anteriores, corresponde a pagos por servicios y regularizaciones de la gestión 2018 y amortizaciones del Proyecto Renovar.

000007

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

8 v) Gastos de administración

La composición del grupo, es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Concepto	Bs	Bs
Gastos del Personal	361.974.862	406.677.623
Servicios contratados	75.645.625	87.538.178
Seguros	7.058.286	6.032.884
Comunicaciones y traslados	20.910.500	25.153.012
Impuestos	20.425.172	34.301.692
Mantenimiento y Reparaciones	44.873.352	51.729.079
Depreciación y desvalorización de bienes de uso	43.290.091	52.744.451
Amortización de Cargos diferidos	67.828.404	71.141.506
Otros Gastos de Administración *	270.924.852	267.356.170
Total Gastos de Administración	<u>912.931.144</u>	<u>1.002.674.595</u>

(*) Los otros gastos de administración más importantes son:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Concepto	Bs	Bs
Gastos notariales y judiciales	3.276.412	5.258.358
Alquileres	42.673.704	27.118.210
Energía eléctrica, agua y calefacción	12.257.781	13.070.137
Papelería, útiles y materiales de servicio	4.039.158	4.696.316
Suscripciones y afiliaciones	300.681	311.529
Propaganda y publicidad	26.744.899	26.197.743
Gastos de representación	391.775	1.223.404
Aportes Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras	39.341.020	38.455.590
Aportes otras entidades	1.921.045	2.120.760
Donaciones	2.744.000	2.744.000
Multas Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras	885.528	675.108
Aportes al Fondo de Protección al Ahorrista	132.793.613	141.775.074
Gastos en comunicaciones y publicaciones en prensa	598.733	953.574
Diversos	2.956.503	2.756.364
Total Otros Gastos de Administración	<u>270.924.852</u>	<u>267.356.170</u>

8 w) Cuentas contingentes

La composición del grupo, es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Concepto	Bs	Bs
Cartas de crédito	122.615.400	98.685.097
Cartas de crédito emitidas a la vista	10.206.565	40.341.492
Cartas de crédito emitidas diferidas	7.909.965	7.375.003
Cartas de crédito confirmadas	99.555.064	47.028.904
Cartas de crédito con prepagos	2.371.306	338.198
Cartas de crédito Stand By	2.572.500	3.601.500
Garantías otorgadas	2.245.984.336	2.227.239.107
Boletas de garantía contragarantizadas	504.271.657	756.131.769
Boletas de garantía no contragarantizadas	560.536.027	582.348.848
Garantías a primer requerimiento	1.181.176.652	888.758.490
Líneas de crédito comprometidas	257.815.956	226.650.342
Créditos acordados en cuenta corriente	51.720.580	25.080.000
Créditos acordados por tarjeta de crédito	206.095.376	201.570.342
Otras contingencias	10.760.901	47.837.647
Otras contingencias	10.760.901	47.837.647
Total cuentas contingentes	<u>2.637.176.593</u>	<u>2.600.412.193</u>

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

8 x) Cuentas de orden

La composición del grupo, es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Concepto	Bs	Bs
Valores y bienes recibidos en custodia	29.451.308	29.449.247
Otros valores y bienes recibidos en custodia	29.451.308	29.449.247
Valores y bienes recibidos en administración	593.744	1.878.902
Administración de cartera	593.744	1.878.902
Valores en cobranza	105.351.890	93.551.485
Cobranzas en comisión recibidas	58.158.719	55.885.960
Cobranzas en comisión remitidas	47.193.171	37.665.525
Garantías recibidas	55.670.596.450	74.525.046.706
Garantías hipotecarias (*)	49.667.366.515	65.140.315.854
Garantías en títulos valores	2.560.795	2.560.795
Otras garantías prendarias	3.086.079.056	6.672.454.027
Bonos de Prenda	83.313.173	39.816.531
Depositos en la entidad financiera	320.797.838	291.439.550
Garantías de otras entidades financieras	1.884.389.134	1.830.361.385
Bienes embargados	2.560	2.560
Otras garantías	626.087.379	548.096.004
Cuentas de registro	10.559.906.083	9.677.372.602
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	2.487.605.098	2.663.176.262
Líneas de crédito obtenidas y no utilizadas	1.259.176.143	1.156.628.354
Cheques del exterior	12	12
Documentos y valores de la entidad	2.338.746.785	2.338.957.525
Cuentas incobrables castigadas y condonadas	799.540.677	842.006.215
Productos en suspenso	160.184.678	135.999.137
Cartas de crédito notificadas	349.270.462	351.925.841
Otras cuentas de registro	3.165.382.228	2.188.679.258
Cuentas deudoras de los fideicomisos	501.788.025	405.026.742
Total Cuentas de Orden	66.867.687.500	84.732.325.685

(*) La variación corresponde a la actualización y ajuste de garantías en cuentas de orden de gestiones anteriores, efectuado en la gestión 2019.

8 y) Patrimonios Autónomos

En cumplimiento con lo previsto por el párrafo I del Artículo 115 de la Ley de Servicios Financiero N°393, del Decreto Supremo 2137, Manual de Cuentas para Entidades Financieras, a los Reglamentos de los Fondos de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social (FOGAVISIP-BME) y Créditos al Sector Productivo (FOGACP-BME).

Asimismo, mediante Testimonio N° 928/2019 se suscribe el contrato de Fideicomiso denominado PTI-IDBI.

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	FOGAVISP - BME		FOGACP - BME		PTI - IDBI	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
ACTIVO						
Disponibilidades	6.830.261	21.773.987	10.223.773	17.390.509	13.920.597	-
Inversiones	18.030.599	-	10.781.011	-	-	-
Otras Cuentas por Cobrar	37.380	-	-	3.000	-	-
Cartera en Ejecución	3.749.400	2.159.008	1.045.612	-	-	-
Prevision cartera	(3.749.400)	0	(1.045.612)	-	-	-
Total activo	24.898.240	23.932.995	21.004.784	17.393.509	13.920.597	-
PASIVO						
Diversas cuentas por pagar	-	-	-	-	-	-
Total pasivo	-	-	-	-	-	-
PATRIMONIO NETO						
Capital Fiduciario	27.742.816	23.402.932	21.463.084	17.123.200	14.059.771	-
Resultados acumulados	(2.844.576)	530.063	(458.300)	270.309	(139.174)	-
Total pasivo y patrimonio neto	24.898.240	23.932.995	21.004.784	17.393.509	13.920.597	-

ESTADO DE RESULTADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018

	FOGAVISP - BME		FOGACP - BME		PTI - IDBI	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
INGRESOS						
Ingresos financieros	633.610	280.684	427.106	198.900	-	-
TOTAL INGRESOS	633.610	280.684	427.106	198.900	-	-
EGRESOS						
Gastos financieros	-	-	-	-	139.174	-
Cargos por Incobrabilidad y Desv.	3.875.396	5.322	1.045.612	-	-	-
Gastos Operativos	132.854	119.604	110.103	86.922	-	-
TOTAL EGRESOS	4.008.250	124.926	1.155.715	86.922	139.174	-
Resultado del Periodo	(3.374.640)	155.758	(728.609)	111.977	(139.174)	-

NOTA 9 - PATRIMONIO NETO

En el Estado de Cambios del Patrimonio Neto se muestra los movimientos que tuvieron las cuentas patrimoniales.

9 a) Capital Social

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el valor del capital pagado del Banco Mercantil Santa Cruz S.A. es de Bs1.503.426.840 y Bs1.442.495.210, respectivamente.

La Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 4 de octubre de 2006 definió modificar el valor nominal de las acciones de cien bolivianos cada una (Bs100) a diez bolivianos (Bs10) cada una estando comprendida dicha modificación en el Acuerdo Definitivo de Fusión.

En fecha 14 de marzo de 2019, mediante carta ASFI/DSR I/R-50822/2019 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), tomó conocimiento, sin objeciones, del incremento del capital pagado por Bs60.931.630 por concepto de reinversión de utilidades y capitalización de Aportes Irrevocables Pendientes de Capitalización.

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

En fecha 16 de abril de 2018, mediante carta ASFI/DSR II/R-78450/2018 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), tomó conocimiento, sin objeciones, del incremento del capital pagado por Bs127.089.380 por concepto de reinversión de utilidades y capitalización de Aportes Irrevocables Pendientes de Capitalización.

En fecha 22 de diciembre de 2017, mediante carta ASFI/DSR I/R-248141/2017 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), tomó conocimiento, sin objeciones, del incremento del capital pagado por Bs583.526.430 por concepto de capitalización de Aportes Irrevocables Pendientes de Capitalización.

En fecha 19 de abril de 2013, mediante resolución N° 222/2013 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), autorizó el incremento del capital pagado por Bs82.440.000. correspondiente a los aportes de efectivo no capitalizados efectuado por los accionistas.

El número de acciones emitidas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es de 150.342.684 y 144.249.521, respectivamente. De acuerdo a los estatutos del Banco Mercantil Santa Cruz S.A. cada acción ordinaria otorga a su titular iguales derechos y obligaciones con respecto a los demás accionistas y a un voto en las Juntas Generales.

La circular ASFI No.397/2016 de fecha 17 de junio de 2016 entre otros temas resolvió modificar la fórmula del cálculo del Valor Patrimonial Proporcional (VPP) teniendo como principal modificación la resta de los Aportes No Capitalizados al Patrimonio Neto. El Valor Patrimonial Proporcional "VPP" de cada acción al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es de Bs 13,97 y Bs 13,51 respectivamente.

A continuación, detallamos los principales accionistas al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

C.I. o NIT	NOMBRE DE ACCIONES	Cantidad de Acciones		% Participación	
		2019	2018	2019	2018
334904025	SOCIEDAD CONTROLADORA MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.	76.689.895	73.581.753	51,01%	51,01%
1000895020	COMPANIA INVERSORA "EASTON" S.A.	29.520.173	28.323.759	19,64%	19,64%
122611020	INVERSIONES JAEM & CIA S.A. INJECIA S.A.	19.812.463	19.009.490	13,18%	13,18%
1000897028	INVERSIONES "ZUBAT" S.A.	17.076.442	16.384.356	11,36%	11,36%
	OTROS	7.243.711	6.950.163	4,82%	4,82%
TOTALES		150.342.684	144.249.521	100,00%	100,00%

9 b) Aportes no capitalizados

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 07 de marzo de 2017 decidió destinar a la cuenta contable Aportes Irrevocables Pendientes de Capitalización la suma de Bs119.881.478. con cargo a los resultados de la gestión 2016.

En fecha 22 de diciembre de 2017, mediante carta ASFI/DSR I/R-248141/2017 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), tomó conocimiento, sin objeciones, de la capitalización de los "Aportes Irrevocables Pendientes de Capitalización" por Bs583.526.430 para incremento del capital pagado.

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 04 de febrero de 2016 decidió destinar a la cuenta contable Aportes Irrevocables Pendientes de Capitalización la suma de Bs49.604.329 con cargo a los resultados de la gestión 2015.

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el Banco mantiene en la cuenta contable de aportes no capitalizados un valor de Bs Bs28.583.333.

9 c) Reservas

9 c.1) 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.

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 14 de febrero de 2019, decidió constituir la reserva legal por Bs14.466.606 con cargo a los resultados acumulados de la gestión 2018.

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de febrero de 2018, decidió constituir la reserva legal por Bs31.571.739 con cargo a los resultados acumulados de la gestión 2017.

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 07 de marzo de 2017, decidió constituir la reserva legal por Bs27.172.000. con cargo a los resultados acumulados de la gestión 2016.

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 04 de febrero de 2016, decidió constituir la reserva legal por Bs15.060.000. con cargo a los resultados acumulados de la gestión 2015.

9 c.2) Otras Reservas obligatorias

Los importes de las cuentas contables que componen el rubro otras reservas obligatorias no son distribuibles y sólo pueden ser capitalizados o utilizados para absorber pérdidas acumuladas.

Cabe mencionar que la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) mediante carta circular SB/585/2008 de fecha 27 de agosto de 2008 ha establecido que a partir del 1° de septiembre de 2008 se suspende la reexpresión de los rubros no monetarios según la variación de la Unidad de Fomento a la Vivienda (UFV), por lo tanto las entidades financieras deberán preparar y presentar sus estados financieros sin considerar ajustes por inflación.

Asimismo, el 31 de diciembre de 2008 se procedió a la reversión y la reclasificación de los importes originados por la reexpresión de los rubros no monetarios en función de la variación de la UFV correspondientes al período comprendido entre enero y agosto de 2008.

Al respecto, el Banco ha revertido los ajustes por inflación en las cuentas contables de ingresos y gastos como corresponde y reclasificó a la cuenta contable 342.05 Otras reservas no distribuibles la suma de Bs23.066.480.

9 d) Declaración de dividendos

Las Juntas Generales Ordinarias de Accionistas celebradas el 14 de febrero de 2019 y 26 de febrero de 2018, con cargo a los resultados acumulados de la gestión 2018 y 2017 decidieron destinar la suma de Bs60.584.799 y Bs138.117.612 respectivamente a dividendos por pagar.

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

9 e) Fondo de Garantía FOGAVISP-BME y Fondo para Capital Semilla

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 14 de febrero de 2019 decidió destinar un total de Bs8.679.768 con cargo a los resultados de la gestión 2018, como aporte por partes iguales, al Fondos de Garantía FOGAVISP-BME y FOGACP-BME, de acuerdo al Artículo 115 de la Ley de Servicios Financieros y Decreto Supremo 3764 del 02 de enero de 2019.

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de febrero de 2018 con cargo a los resultados de la gestión 2017 decidió destinar la suma de Bs18.943.042 como aporte al Fondo para Capital Semilla, de acuerdo Artículo 115 de la Ley de Servicios Financieros y Decreto Supremo 3459 del 17 de enero de 2018.

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 7 de marzo de 2017 con cargo a los resultados de la gestión 2016 decidió destinar la suma de Bs16.302.872 a la constitución del Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de interés social y al Fondo para Capital Semilla en 50% para cada uno de acuerdo Artículo 115 de la Ley de Servicios Financieros y la Resolución Ministerial 055 del 10 de febrero de 2017, emitida por el Ministerio de Economía.

NOTA 10 – PONDERACION DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

La ponderación de activos y contingentes es la siguiente:

Código	Nombre	Coeficiente De riesgo	Al 31 de diciembre de 2019		Al 31 de diciembre de 2018	
			Activos de riesgo	Activo Computable	Activos de riesgo	Activo Computable
			Bs	Bs	Bs	Bs
Categoría I	Activos con riesgo de 0%	0,00	8.309.209.982	-	8.143.212.795	-
Categoría II	Activos con riesgo de 10%	0,10	-	-	-	-
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	0,20	5.304.754.196	1.060.950.839	4.569.940.996	913.988.199
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%	0,50	13.429.694.340	6.714.847.170	11.744.955.199	5.872.477.599
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	0,75	4.041.708.176	3.031.281.132	4.235.855.641	3.176.891.731
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	1,00	9.266.590.210	9.266.590.210	10.066.679.109	10.066.679.109
TOTALES			40.351.956.905	20.073.669.351	38.760.643.741	20.030.036.639
10% sobre activo computable				2.007.366.935		2.003.003.664
Capital Regulatorio				2.389.621.994		2.351.877.765
Excedente patrimonial				382.255.059		348.874.101
Coeficiente de adecuación patrimonial				11,90%		11,74%

NOTA 11 – CONTINGENCIAS

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

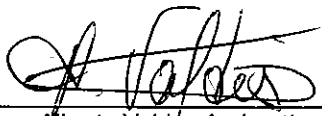
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA 12 – HECHOS POSTERIORES

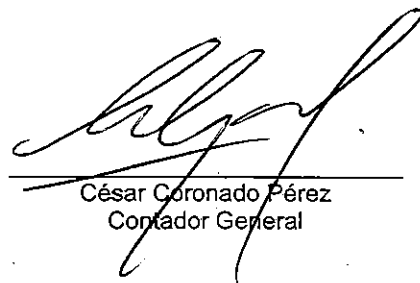
Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros.

NOTA 13 – CONSOLIDACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no cuenta con filiales o subsidiarias, por lo tanto, no corresponde la consolidación de estados financieros.



Alberto Valdés Andreatta
Vicepresidente Ejecutivo



César Coronado Pérez
Contador General