



## **SCFG SOCIEDAD CONTROLADORA S.A.**

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

KPMG S.R.L.  
11 de enero de 2020  
*Este informe contiene 29 páginas*  
*Ref. 2020 Informes Auditoría Bolivia/SCFG 2019*



## Informe sobre los Estados Financieros

### Contenido

Informe de los auditores independientes	1
Estados financieros de la Sociedad	5
Estado de situación patrimonial	6
Estado de ganancias y pérdidas	7
Estado de cambios en el patrimonio neto	8
Estado de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	9
Nota 1 - Organización	15
Nota 2 - Normas contables	18
Nota 3 - Cambios en las políticas y prácticas contables	18
Nota 4 - Activos sujetos a restricción	18
Nota 5 - Activos y pasivos corrientes y no corrientes	19
Nota 6 - Operaciones con partes relacionadas - Subsidiarias	20
Nota 7 - Posición en moneda extranjera	21
Nota 8 - Composición de los grupos de los estados financieros	25
Nota 9 - Patrimonio neto	26
Nota 10 - Ponderación de activos y suficiencia patrimonial	26
Nota 11 - Contingencias	26
Nota 12 - Hechos posteriores	26
Nota 13 - Consolidación de estados financieros	26



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  
SCFG Sociedad Controladora S.A.

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados de SCFG Sociedad Controladora S.A. ("la Sociedad"), que comprenden el estado de situación patrimonial separado al 31 de diciembre de 2019, los estados de ganancias y pérdidas separado, de cambios en el patrimonio neto separado y de flujos de efectivo separado, correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros separados, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera separada de la Sociedad al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados separados y flujos de efectivo separados, 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 separados de nuestro informe. Somos independientes de la Sociedad 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 separados 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.

### Párrafos de énfasis – Base contable de propósito específico y estados financieros consolidados

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



Tal como se describe en la nota 13 de los estados financieros separados, estos fueron preparados de forma individual o separada para cumplir con disposiciones legales a las que está sujeta la Sociedad como una entidad jurídica independiente, por lo tanto, las inversiones en las Entidades Financieras Integrantes del Grupo (EFIG), se presentan valuadas a su valor patrimonial proporcional (VPP). Por separado se presentan los estados financieros consolidados como una sola entidad económica, tal como lo requieren las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia.

#### 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 separados del ejercicio actual. Estos asuntos fueron abordados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros separados en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

<b>Valuación de las inversiones en las empresas financieras del Grupo</b>	
Ver notas 2.b) y 8.b) a los estados financieros separados	
Cuestión clave de auditoría	Cómo se abordó la cuestión clave en nuestra auditoría
<p>Las inversiones permanentes de la Sociedad están compuestas principalmente de acciones en empresas nacionales dedicadas a actividades de naturaleza financiera, como es el Banco Fassil S.A., Santa Cruz Investments Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A., Santa Cruz Securities Agencia de Bolsa S.A. y Santa Cruz Vida y Salud Seguros y Reaseguros Personales S.A, las cuales constituyen el 85% del total de activos de la Sociedad Controladora.</p> <p>Consideramos la valuación de las inversiones como una cuestión clave de auditoría por las participaciones societarias que están sujetas a diferentes estructuras de inversión y requerimientos regulatorios sectoriales.</p>	<p>Los procedimientos de auditoría realizados, entre otros, incluyen los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Evaluamos las políticas contables establecidas por la Sociedad para el tratamiento de las inversiones permanentes y su valuación.</li> <li>▪ Solicitamos la composición de los saldos de las empresas del grupo financiero y conciliamos con los estados financieros auditados de las entidades financieras integrantes del grupo (EFIG).</li> <li>▪ Recalculamos la determinación del Valor Patrimonial Proporcional (VPP), considerando los estados financieros auditados de cada EFIG, y comparamos el resultado con los registros contables de la Sociedad.</li> <li>▪ Efectuamos confirmación de saldos a todas las EFIG que conforman el grupo financiero, y conciliamos sus respuestas con los registros contables de la Sociedad.</li> <li>▪ Corroboramos que la participación de la Sociedad en cada EFIG, sea de al menos el 51 % de sus acciones.</li> <li>▪ Evaluamos las revelaciones y la presentación de los saldos de las inversiones permanentes en las notas a los estados financieros separados de la Sociedad.</li> </ul>



*Responsabilidades de la Gerencia y de los responsables del gobierno de la Sociedad en relación con los estados financieros separados*

La Gerencia de la Sociedad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados adjuntos de conformidad con las Normas Contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), y del control interno que la Gerencia de la Sociedad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros separados libres de incorrección material, ya sea por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros separados, la Gerencia de la Sociedad es responsable de evaluar la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto que el gobierno de la Sociedad tenga la intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros separados 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 separados.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros separados, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que el resultante de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Sociedad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Gerencia de la Sociedad.
- Concluimos sobre la adecuada utilización, por parte de la Gerencia de la Sociedad, del principio contable de empresa en funcionamiento y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad 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 separados o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.



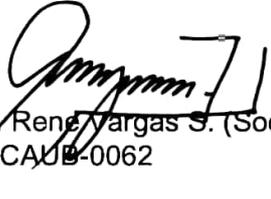
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros separados, incluida la información revelada, y si los estados financieros separados representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.

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

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

**KPMG S.R.L.**



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

Santa Cruz de la Sierra, 11 de enero de 2020

**SCFG SOCIEDAD CONTROLADORA S.A.**

Estado de Situación Patrimonial

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018



	Notas	2019 Bs	2018 Bs
<b>Activo</b>			
Disponible	8.a)	827.018	2.462.856
Inversiones permanentes	2.b) y 8.b)	752.010.028	665.200.767
Otras cuentas por cobrar	2.c) y 8.c)	415.911	208.148
Bienes de uso	2.d) y 8.d)	391.236	436.818
Otros activos	2.e) y 8.e)	122.466.573	23.413.482
<b>Total del activo</b>		<b>876.110.766</b>	<b>691.722.071</b>
<b>Pasivo</b>			
Otras cuentas por pagar	8.f)	126.996.057	25.488.831
<b>Total del pasivo</b>		<b>126.996.057</b>	<b>25.488.831</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	2.g) y 9	717.800.000	644.800.000
Reservas	9	3.045.528	-
Resultados acumulados	2.h) y 9	28.269.181	21.433.240
<b>Total del patrimonio</b>		<b>749.114.709</b>	<b>666.233.240</b>
<b>Total del pasivo y patrimonio</b>		<b>876.110.766</b>	<b>691.722.071</b>

Las notas 1 a 13 adjuntas son parte de estos Estados Financieros.

Juan Ricardo Mertens Olmos  
Presidente del Directorio

Daniel Gerardo Jordán Nogales  
Gerente General

Maria Alicia Márquez Jiménez  
Contadora General

Alexander Franz Heinrich Wille Hauke  
Síndico

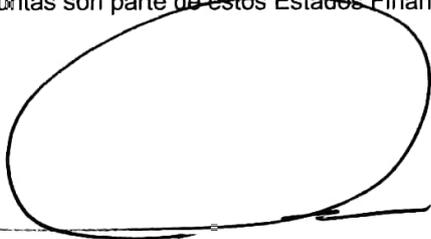
**SCFG SOCIEDAD CONTROLADORA S.A.**

Estado de Ganancias y Pérdidas

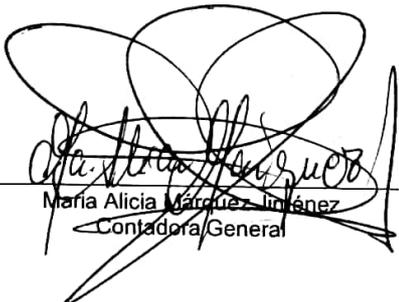
Por los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Notas	2019 Bs	2018 Bs
Ingresos financieros	8.g)	52.132	158.203
Gastos financieros		-	-
<b>Resultado financiero bruto</b>		<b>52.132</b>	<b>158.203</b>
Otros Ingresos Operativos	8.h)	40.871.639	57.786.530
Otros Gastos Operativos	8.h)	(21.175.725)	(20.053.430)
<b>Resultado de operación bruto</b>		<b>19.748.046</b>	<b>37.891.303</b>
Recuperación de activos financieros		-	-
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros		-	-
<b>Resultado de operación después de incobrables</b>		<b>19.748.046</b>	<b>37.891.303</b>
Gastos de administración	8.i)	(9.708.518)	(7.436.019)
<b>Resultado de operación neto</b>		<b>10.039.528</b>	<b>30.455.284</b>
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		-	-
<b>Resultado después de ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor</b>		<b>10.039.528</b>	<b>30.455.284</b>
Ingresos extraordinarios		-	-
Gastos extraordinarios		-	-
<b>Resultado neto del ejercicio antes de ajustes de gestiones anteriores</b>		<b>10.039.528</b>	<b>30.455.284</b>
Ingresos de gestiones anteriores		-	-
Gastos de gestiones anteriores	8.j)	(158.059)	-
<b>Resultado antes de impuestos y ajustes contable por efecto de la inflación</b>		<b>9.881.469</b>	<b>30.455.284</b>
Ajuste contable por efecto de la inflación		-	-
<b>Resultado antes de impuestos</b>		<b>9.881.469</b>	<b>30.455.284</b>
<b>Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Resultado neto de la gestión</b>	2.h)	<b>9.881.469</b>	<b>30.455.284</b>

Las notas 1 a 13 adjuntas son parte de estos Estados Financieros.

  
 Juan Ricardo Mertens Olmos  
 Presidente del Directorio

  
 Daniel Gerardo Jordán Nogales  
 Gerente General

  
 María Alicia Márquez Jiménez  
 Contadora General

  
 Alexander Franz Heinrich Wille Hauke  
 Síndico

**SCFG SOCIEDAD CONTROLADORA S.A.**

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Por los ejercicios terminados al de diciembre de 2019 y 2018

	Nota	Capital social Bs	Reservas Bs	Resultados acumulados Bs	Total patrimonio Bs
Saldos al 01 de enero de 2018		644.800.000	-	(9.022.044)	635.777.956
Resultado del ejercicio				30.455.284	30.455.284
Saldos al 31 de diciembre 2018		644.800.000	-	21.433.240	666.233.240
Resultado del ejercicio				9.881.469	9.881.469
Reserva legal			3.045.528	(3.045.528)	-
Aporte de capital	9	73.000.000			73.000.000
Saldos al 31 de diciembre de 2019		717.800.000	3.045.528	28.269.181	749.114.709

Las notas 1 a 13 adjuntas son parte de estos Estados Financieros.

  
 Juan Ricardo Mertens Olmos  
 Presidente del Directorio

  
 Daniel Gerardo Jordán Noguales  
 Gerente General

  
 María Alicia Sánchez Inoján  
 Coprodadora General

  
 Alexander Franz Heinrich Wille Hauke  
 Sindico

**SCFG SOCIEDAD CONTROLADORA S.A.**

**Estado de Flujo de Efectivo**

Por los ejercicios finalizados al 31 de octubre de 2019 y 2018

	<u>Nota</u>	<u>2019</u> Bs	<u>2018</u> Bs
<b>Flujos de fondos en actividades de operación:</b>		9.881.469	30.455.284
Utilidad neta del ejercicio			
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:			
- Provisiones para incobrables		495.995	351.128
- Provisiones para desvalorización		(106.958)	310.781
- Provisiones o provisiones para beneficios sociales		402.526	152.811
- Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar		(20.235.723)	(37.951.700)
- Depreciaciones y amortizaciones		160.409	-
- Valoración a VPP en sociedades		(9.402.281)	(6.681.696)
- Otros			
<b>Fondos obtenidos en la utilidad del ejercicio</b>			
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:		(658.206)	(231.187)
- Otras cuentas por cobrar - pagos anticipados, diversas -	2.e) y 8.e)	(122.320.000)	(23.200.000)
- Otros activos - partidas pendiente de imputación -	8.f)	101.118.188	24.783.475
- Otras cuentas por pagar - diversas y provisiones -		-	-
- Provisiones		-	-
		<u>(31.262.300)</u>	<u>(5.329.408)</u>
<b>Flujo neto en actividades de operación - excepto actividades de intermediación</b>			
<b>Flujos de fondos en actividades de financiamiento:</b>			
Cuentas de los accionistas:			
- Aportes de capital	2.g) y 9	73.000.000	-
- Pago de dividendos		-	-
		<u>73.000.000</u>	<u>-</u>
<b>Flujo neto en actividades de financiamiento</b>			
<b>Flujos de fondos en actividades de inversión:</b>			
Incremento (disminución) neto en:			
- Inversiones temporarias	2.b) y 8.b)	(43.373.539)	4.279.272
- Inversiones permanentes		-	(455.811)
- Bienes de uso		-	-
- Bienes diversos		-	(250.876)
- Cargos diferidos		-	-
		<u>(43.373.539)</u>	<u>3.572.585</u>
<b>Flujo neto en actividades de inversión</b>		<u>(1.635.838)</u>	<u>(1.756.823)</u>
<b>Incremento de fondos durante el ejercicio</b>		<u>2.462.856</u>	<u>4.219.679</u>
<b>Disponibilidades al inicio del ejercicio</b>			<u>2.462.856</u>
<b>Disponibilidades al cierre del ejercicio</b>	8.a)	<u>827.018</u>	<u>2.462.856</u>

Las notas 1 a 13 adjuntas son parte de estos Estados Financieros.

Juan Ricardo Mertens Olmos  
Presidente del Directorio

Daniel Gerardo Jordán Nogales  
Gerente General

Maria Alicia Marquez Jiménez  
Contadora General

Alexander Franz Heinrich Wille Hauke  
Síndico

# SCFG SOCIEDAD CONTROLADORA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

## NOTA 1 – ORGANIZACIÓN

### a) Organización de la sociedad

#### Naturaleza y objeto

SCFG Sociedad Controladora S.A. es una persona jurídica de derecho privado constituida legalmente como Sociedad Anónima, que tiene por finalidad establecerse como la Sociedad Controladora del Grupo Financiero denominado "SCFG Grupo Financiero". Se fundó mediante Acto Único de Fundadores en fecha 6 de diciembre de 2017, con domicilio legal en la ciudad de Santa Cruz de la Sierra del Estado Plurinacional de Bolivia.

Mediante Resolución ASFI/1497/2017 emitida en fecha 26 de diciembre de 2017, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) resolvió otorgar la Licencia de Funcionamiento a SCFG Sociedad Controladora S.A., como Sociedad Controladora de SCFG Grupo Financiero con el objeto, funciones, obligaciones, prohibiciones y responsabilidades dispuestas en la Ley N° 393 de Servicios Financieros y la normativa reglamentaria contenida en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros. Asimismo, en fecha 26 de diciembre de 2017, ASFI otorgó la Licencia de Funcionamiento ASFI/023/2017 a favor de SCFG Sociedad Controladora S.A., para que inicie sus actividades a partir del 8 de enero de 2018.

Los documentos constitutivos, estatutos originales y demás documentación legal relacionada a SCFG Sociedad Controladora S.A., se encuentran insertos en el Testimonio N° 2.257/2017 de fecha 6 de diciembre de 2017, otorgado por la Notaría de Fe Pública N° 34 del Distrito Judicial de Santa Cruz de la Sierra, a cargo de la Dra. Martha Ariane Antelo Cabruja, inscrito en el Registro de Comercio de Bolivia en fecha 11 de diciembre de 2017.

El plazo de duración de la Sociedad es de noventa y nueve (99) años, computables a partir de la fecha de inscripción de la Escritura Pública de su Constitución en el Registro de Comercio de Bolivia.

SCFG Sociedad Controladora S.A. tiene por objeto social exclusivo la dirección, administración, control y representación de "SCFG Grupo Financiero", en el marco de lo establecido por la Ley de Servicios Financieros y las normas reglamentarias vigentes y aplicables.

Asimismo, SCFG Grupo Financiero es un Grupo de empresas nacionales, que realizan únicamente actividades de naturaleza financiera, incluyendo entre sus integrantes entidades de intermediación financiera, y estando actualmente en curso la incorporación de una entidad comprendida en las Leyes del Mercado de Valores, Seguros y Pensiones. Se constituyen bajo el control común de SCFG Sociedad Controladora S.A., toda vez que ya ha sido autorizada por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

#### Oficina central

SCFG Sociedad Controladora S.A. cuenta con su casa matriz u oficina central en la Avenida San Martín N° 155 Edificio Ambassador Business Center, Piso 10, U.V. 033, MZA. 012-A, Zona Nor Oeste, de la ciudad de Santa Cruz de la Sierra.

## **SCFG SOCIEDAD CONTROLADORA S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **Promedio de funcionarios**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 SCFG Sociedad Controladora S.A. cuenta con 9 y 7 funcionarios respectivamente.

#### **b) Hechos importantes sobre la situación de la Sociedad**

La Ley N° 393 de Servicios Financieros establece que los Grupos Financieros deben organizarse bajo la dirección y control común de una Sociedad Controladora autorizada por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), las cuales se constituirán en forma de Sociedad Anónima con acciones nominativas y domicilio en territorio boliviano.

Dando cumplimiento a lo establecido en la Ley N° 393 de Servicios Financieros y reglamentos emitidos por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI, se constituyó la Sociedad "SCFG Sociedad Controladora S.A.", que tiene el objeto social exclusivo de dirigir, administrar, controlar y representar a SCFG Grupo Financiero, en el marco de lo establecido por la Ley de Servicios Financieros y las normas reglamentarias vigentes y aplicables; con domicilio legal en la ciudad de Santa Cruz de la Sierra, Estado Plurinacional de Bolivia.

Habiendo cumplido con todos los requisitos y procedimientos, el 28 de noviembre de 2017 ASFI emitió la Resolución ASFI/1384/2017, mediante la cual autorizó la constitución de SCFG Sociedad Controladora; y posteriormente, en fecha 26 de diciembre de 2017, otorgó la Licencia de Funcionamiento ASFI/023/2017 a SCFG Sociedad Controladora S.A., para que inicie sus actividades a partir del 8 de enero de 2018.

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), a través de circulares ASFI/275/2014, ASFI/303/2015, ASFI/323/2015, ASFI/351/2015, ASFI 471/2017, ASFI 512/2017 y ASFI/521/2018 de fechas 31 de octubre de 2014, 25 de junio, 11 de septiembre, 19 de noviembre de 2015, 21 de julio de 2017, 22 de diciembre de 2017 y 31 de enero de 2018, ha aprobado el "Reglamento para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros" y sus modificaciones, incorporada en el Libro 1°, Título V, Capítulo I de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, mismas que disponen los requerimientos que deben cumplir las Sociedades Controladoras tanto para su constitución como para su funcionamiento, al igual que los aspectos contables y la contratación de la Auditoría Externa.

Durante el primer semestre de la gestión 2019, ASFI realiza modificaciones al Reglamento para la Gestión de Seguridad de la Información mediante Circular ASFI/596/2019 del 20 de febrero de 2019, y al Reglamento para la Realización del Trabajo de Auditoría Externa mediante Circular ASFI/609/2019 del 15 de mayo de 2019.

Mediante circular ASFI/611/2019 del 28 de junio de 2019, ASFI establece modificaciones al Reglamento para el Síndico, Inspector de Vigilancia y Fiscalizador Interno en aspectos relacionados al nombramiento del Síndico en las Sociedades Controladoras de un Grupo Financiero y en las Entidades Financieras del mismo Grupo Financiero.

#### **Resumen del impacto de la situación económica y del ambiente financiero.**

El crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) de Bolivia, entre los meses de enero y junio, presentó un crecimiento del 3,13%, en tanto que el desempeño interanual alcanzó al 3,38%, de acuerdo a la información del Instituto Nacional de Estadística (INE). Los resultados, alcanzados,

## SCFG SOCIEDAD CONTROLADORA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

sumado al periodo eleccionario y su posterior desenlace, hacen prever que la economía cerrará la gestión con un crecimiento muy inferior al 4,22% registrado en la gestión 2018. El Presupuesto General del Estado (PGE) de la gestión 2019 había proyectado inicialmente un crecimiento del 4,7%.

El crecimiento del PIB de la pasada gestión fue impulsado esencialmente por la agropecuaria (7,12%), seguida del comercio (5,21%), los servicios financieros (5,19%), otros servicios (4,90%), y los servicios de la administración pública (4,68%). Por el contrario, la actividad de petróleo y gas presentó un crecimiento negativo de -20,11%. En criterio del INE, la menor demanda de gas natural por parte de Argentina y Brasil redujo el volumen de dicho producto en 28% y 31%, respectivamente, con relación a similar período de la gestión pasada, afectando, por ende, a la producción del sector.

El Programa Fiscal Financiero 2019, suscrito a fines de febrero entre el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas (MEFP) y el Banco Central de Bolivia (BCB), prevé alcanzar hasta fin de la presente gestión un crecimiento económico del 4,5% y una inflación no superior al 4,0%.

En su último Informe de Política Monetaria del mes de julio, el BCB reafirmó su previsión de crecimiento del PIB en 4,5% para 2019, pese a las previsiones de los organismos internacionales —entre ellos FMI, BM y Cepal— que pronostican una expansión no mayor al 4%.

Bolivia cerró el mes de noviembre con una inflación negativa del 1,11%, con el cual el Índice de Precios al Consumidor (IPC) acumulado en el año alcanza al 3,06%, muy superior al 1,16% alcanzado en el mismo periodo del año pasado. A 12 meses, el IPC boliviano registra una inflación del 3,41%, índice mucho más alto que el dato registrado de 1,50% a 12 meses para la gestión 2018.

El valor de las exportaciones bolivianas al mes de octubre presenta un crecimiento negativo del 5% producto de las ventas por USD 7.264 millones, inferior en USD 399 millones respecto al mismo periodo de 2018. Las importaciones, por su parte, totalizaron USD 8.123 millones, superior en USD 34 millones a las compras realizadas durante los 10 primeros meses de la gestión 2018. Con estos datos, al mes de octubre se registra un déficit comercial de USD 748 millones, superior en USD 332 millones al déficit presentado en los primeros 10 meses de 2018.

Las Reservas Internacionales Netas (RIN) —según el reporte del BCB al 29 de noviembre— alcanzaban a USD 6.460 millones, valor inferior en USD 2.487 millones respecto de diciembre de 2018, situándose en el mismo nivel alcanzado en el primer trimestre de la gestión 2008 y muy distante del nivel máximo de las reservas, cuando en agosto de 2015 ascendían a USD 15.395 millones.

Para el último mes de la gestión 2019, la Tasa de Referencia (TRe) fue establecida en 2,69% para Moneda Nacional y 1,32% para Moneda Extranjera. Las variaciones constantes de este indicador derivaron en junio del año pasado en la emisión, por parte del BCB, de la Circular SGDB N° 024/2018 mediante la cual se realizan modificaciones al cálculo de la TRe en Moneda Nacional. Estos cambios determinan que el cálculo de la TRe tome en cuenta no sólo los DPF, sino también los depósitos a la vista, cajas de ahorro; la inclusión en el análisis a los bancos Pyme; la ampliación del plazo de vigencia de semanal a mensual.

Según información de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), al 30 de noviembre, los activos del sistema bancario boliviano alcanzaron a USD 33.017 millones, superior en 3,43% respecto de diciembre de 2018. En los primeros once meses del año la cartera crediticia

## SCFG SOCIEDAD CONTROLADORA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

del sistema bancario presentó un crecimiento del 6.25% al alcanzar los USD 24,009 millones. Respecto de las Obligaciones con el Público, estas presentaron un descenso de -5.20% al pasar de USD 24.124 millones a USD 22.920 millones entre diciembre y noviembre pasado.

#### Gestión integral de riesgos

La Sociedad Controladora realiza la gestión integral de riesgos mediante la aplicación de políticas, procedimientos y herramientas aprobados por el Directorio para identificar y consolidar los riesgos inherentes y residuales de cada integrante del grupo financiero.

En el marco de la gestión integral de riesgos, cada entidad integrante del grupo ha desarrollado e implementado políticas y procedimientos para cada tipo de riesgo, es decir para la gestión de los riesgos identificados, además se reconoce y considera las interacciones existentes entre ellos.

La definición y establecimiento del apetito de riesgo en SCFG Grupo Financiero es consistente con su cultura de riesgos y su modelo de negocio desde la perspectiva de riesgo. Los principales elementos que definen dicho modelo de negocio y que fundamentan el apetito de riesgo son un perfil general de riesgo medio-bajo y predecible basado en un modelo de negocio diversificado, centrado en banca minorista con una presencia diversificada y un modelo de negocio de banca mayorista que prime la relación con la base de clientes en los mercados principales del Grupo.

Para la administración de los riesgos del Grupo Financiero, se han establecido mecanismos y objetivos que incluyen aspectos sobre la identificación, medición, control, monitoreo, evaluación, mitigación y divulgación de riesgos del Grupo Financiero. Adicionalmente, se toma en cuenta el análisis de los riesgos de autonomía, contagio, transparencia, concentración y de reputación.

En términos generales la Gestión Integral de Riesgos al interior del Grupo Financiero están orientadas a:

- Prever la no existencia de transferencias inadecuadas de capital de una empresa a otra.
- Garantizar la lealtad entre las empresas integrantes de manera que todas operen bajo condiciones que no deriven en desventajas individuales.
- Precautelar la solvencia, liquidez y rentabilidad de entidades individuales dentro del grupo.
- Evitar que el Grupo Financiero sea utilizado como una manera de arbitraje de supervisión, evadiendo requisitos de capital u otros requisitos regulatorios.

El modelo de gestión y control de riesgos comparte, en todas las unidades del Grupo, unos principios básicos a través de marcos corporativos. Más allá de estos principios y fundamentos, cada unidad adapta su gestión de riesgos a su realidad local, en el marco de las políticas y estructuras corporativas, lo que permite reconocer un modelo de gestión de riesgos en SCFG Grupo Financiero.

Una de las fortalezas de este modelo es la adopción de las mejores prácticas que se desarrollan en cada una de las unidades y mercados en los que el Grupo está presente. Dentro de los mecanismos de gestión integral de riesgos del grupo, periódicamente se reciben los informes de cada una de las Empresas Integrantes del Grupo Financiero, para realizar la gestión de riesgos.

## **SCFG SOCIEDAD CONTROLADORA S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

La Sociedad Controladora consolida la información y analiza los niveles de exposición a los diferentes riesgos y el cumplimiento de los límites establecidos en la normativa correspondiente. Se consideran los parámetros generales establecidos en las Directrices Básicas para la Gestión Integral de Riesgos del Libro 3°, Título I, Capítulo I, Sección 2, Art° 3 de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros respecto a las etapas del proceso de la gestión integral de riesgos. Para esto el informe se basa en los procesos formales de gestión integral de riesgos de cada EFIG que permiten identificar, medir, monitorear, controlar, mitigar y divulgar las exposiciones a los diferentes tipos de riesgos a los que se expone la entidad.

Para establecer el nivel de riesgo consolidado del Grupo Financieros cada EFIG ha desarrollado su metodología tomando como referencia la metodología de "Supervisión de la Actividad Bancaria Bajo el Enfoque Riesgo" (SABER) y el boletín ASFI con el tema "Matriz de Riesgo, Evaluación y Gestión de Riesgos" (Editorial Agosto 2005) adecuándola de acuerdo al tamaño y complejidad de las operaciones de la entidad, plasmado en el documento Metodología para establecer el Perfil de Riesgos de cada entidad.

La metodología SABER (Supervisión de la Actividad Bancaria Bajo el Enfoque Riesgo) proporciona un marco uniforme y estructurado de calificación de las entidades. La matriz de riesgos resume los distintos aspectos que afectan a cada riesgo en tres casillas: riesgo inherente, gestión y control del riesgo y riesgo residual.

El riesgo inherente es el que por su naturaleza no se puede separar de la actividad bancaria es decir, el riesgo intrínseco de las distintas actividades y áreas de negocio, sin considerar los sistemas de gestión y control. La gestión y los controles (los sistemas de gestión y control) modulan el riesgo inherente para determinar el riesgo remanente o residual. La valoración de la gestión y control de los riesgos se considerará también para determinar la tendencia del riesgo.

El gobierno interno (gobierno hacia adentro) se refiere al modo en que el consejo de administración (CA), sus comisiones y la alta dirección (AD) determinan la estrategia de negocio, la estructura de la organización de la entidad, su funcionamiento, el reparto de responsabilidades y la gestión y control de los riesgos. El gobierno interno se considera conjuntamente con la gestión y control de cada riesgo para, a partir del riesgo inherente, determinar el riesgo residual.

Para ello se utiliza una matriz de riesgo a la cual se asignan calificaciones que permiten establecer, de una forma estructurada y uniforme, el perfil de riesgo del grupo financiero.

#### **c) Planes de Fortalecimiento, Capitalización o Reestructuración**

Dentro del plan de fortalecimiento de SCFG Sociedad Controladora S.A., se tenía previsto realizar inversiones en diferentes Entidades de Intermediación Financiera, Empresas de Servicios Financieros Complementarios y en Entidades de Seguros y Reaseguros. En Junta General Extraordinaria de Accionistas de 6 de febrero de 2018, los Accionistas de SCFG Sociedad Controladora S.A. resolvieron por unanimidad autorizar la inversión en un Banco de Desarrollo Privado, Banco PYME, Empresa de Arrendamiento Financiero, Buró de Información, Empresa Transportadora de Material Monetario y Valores, Empresa Administradora de Tarjetas Electrónicas, Empresa de Servicios de Giro de Remesas y Dinero, Empresa de Servicios de Pago Móvil, Empresa de Factoraje, Cámara de Compensación y Liquidación, Entidad de Seguros y Reaseguros Personales y Entidad de Seguros y Reaseguros Generales.

## **SCFG SOCIEDAD CONTROLADORA S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

En reunión de fecha 26 de septiembre de 2018, el Directorio de la Sociedad aprobó por unanimidad la inversión de la Sociedad por el monto de Bs6.875.000 en "Santa Cruz Vida y Salud Seguros y Reaseguros Personales S.A."

En fecha 13 de septiembre de 2018 la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros (APS) notificó con la Resolución Administrativa APS/DJ/DS N° 1206/2018 de fecha 11 de septiembre de 2018, a través de la cual la APS autorizó la constitución de Santa Cruz Vida y Salud Seguros y Reaseguros Personales S.A. e instruyó a la Entidad Aseguradora tomar las medidas necesarias para continuar con el trámite de Autorización de Funcionamiento establecido en el artículo 5 de la Resolución Administrativa IS/No. 064/99 de 20/04/1999. Asimismo En este sentido, en fecha 18 de enero de 2019, Santa Cruz Vida y Salud Seguros y Reaseguros Personales S.A. fue notificada con la Resolución Administrativa APS/DJ/DS/N° 38/2019 de fecha 11 de enero de 2019, a través de la cual la APS autorizó el funcionamiento de la Entidad Aseguradora, al haber cumplido con los requisitos previstos por la Ley N° 1883 de 25 de junio de 1998; Decreto Supremo N° 25201 de 16 de octubre de 1998 y Resolución Administrativa IS/N° 064/2018 de 20 de abril 1999; dando inicio a sus operaciones en fecha 15 de abril de 2019.

En fecha 07 de marzo de 2019, mediante nota SCFG SCTRL-102/2019, SCFG Sociedad Controladora S.A. solicitó a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) la incorporación de Santa Cruz Vida y Salud Seguros y Reaseguros Personales S.A. como Empresa Financiera Integrante de SCFG Grupo Financiero; misma que fue autorizada por ASFI mediante Resolución ASFI/321/2019 de 18 de abril de 2019.

Por otra parte, SCFG Sociedad Controladora S.A. en la gestión 2019 realizó Aportes de Capital en Efectivo a las Empresas Financieras Integrantes del Grupo Financiero: a Banco Fassil S.A. por Bs 5.400.000 y Bs122.319.000, los cuales se encuentran en trámite ante ASFI pendientes de aprobación para su capitalización; a Santa Cruz Investments Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. por Bs 25.000.000; a Santa Cruz Vida y Salud Seguros y Reaseguros Personales S.A. la suma de Bs6.875.000 y Bs 13.750.000.

En la gestión 2018 SCFG Sociedad Controladora S.A. realizó Aportes de Capital en Efectivo a las Empresas Financieras Integrantes del Grupo Financiero: a Banco Fassil S.A. por Bs3.430.000 y por Bs5.400.000; a Santa Cruz Investments Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. por Bs5.146.340, Bs2.997.660 y Bs20.000.000; a Santa Cruz Securities Agencia de Bolsa S.A. por Bs 3.200.000.

En Junta General Extraordinaria de Accionistas del 15 de agosto de 2019, se resolvió aprobar un aumento de Capital Social y Pagado por el importe de Bs 73.000.000, proveniente del aporte en efectivo y acciones realizado por el Accionista Santa Cruz Financial Group S.A.; con lo que el Capital Social y Pagado de la Entidad se incrementó hasta la suma de Bs 717.800.000.

#### **d) Gobierno Corporativo**

SCFG Sociedad Controladora S.A. ha tomado las siguientes medidas generales en materia de Gobierno Corporativo:

En Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en fecha 12 de marzo de 2018, los Accionistas nombraron a los Directores Titulares y Suplentes y al Síndico Titular y Síndico Suplente para la Sociedad para la gestión 2018; así como la fijación de sus dietas y fianzas. Asimismo, en reunión de Directorio de 12 de marzo de 2018, los Directores tomaron posesión de sus cargos y realizaron el nombramiento de la Directiva para la gestión 2018. En la misma reunión de Directorio se conformaron los Comités de Directorio para la gestión 2018.

## **SCFG SOCIEDAD CONTROLADORA S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

En Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada en fecha 11 de diciembre de 2018, los Accionistas ratificaron los documentos de Gobierno Corporativo: a) Código de Gobierno Corporativo, b) Código de Ética y c) Reglamento Interno de Gobierno Corporativo, aprobados por el Directorio en su reunión de 22 de mayo de 2018, normativa que delimita las obligaciones, funciones, principios y buenas prácticas de gobierno corporativo.

En Junta General Ordinaria de Accionistas de SCFG Sociedad Controladora S.A., celebrada en fecha 18 de marzo de 2019, los Accionistas tomaron conocimiento de los Informes de Gestión presentados por los Directores Titulares que ejercieron funciones durante la gestión 2018. En la misma Junta citada, los Accionistas procedieron a nombrar a los Directores Titulares y Suplentes, así como al Síndico Titular y Síndico Suplente para de la Sociedad para la gestión 2019; aprobando la fijación de sus dietas y fianzas.

En Reunión de Directorio de 18 de marzo de 2019, los Directores designados por la Junta General Ordinaria de Accionistas de la misma fecha, tomaron posesión de sus cargos. Asimismo se aprobó la conformación de la Directiva para la gestión 2019 y la conformación de los siguientes Comités de Directorio: Comité Ejecutivo, Comité de Tecnología de la Información, Comité de Auditoría, Comité de Gestión Integral de Riesgos, Comité de Compliance y Comité Jurídico.

#### **e) Otros asuntos de importancia sobre la gestión de la Entidad**

##### **Emisión de bonos subordinados**

En el marco de lo establecido en el Plan Estratégico de la Sociedad Controladora, en lo referido a la misión de consolidar y fortalecer patrimonialmente a SCFG Grupo Financiero, en fecha 19 de Agosto de 2019 se llevó a cabo la Junta General Extraordinaria de Accionistas de SCFG Sociedad Controladora S.A., donde se aprobó la Emisión de Bonos denominados "Bonos SCFG Sociedad Controladora", por la suma de Bs500.000.000 (Quinientos millones 00/100 bolivianos) y se aprobó la inscripción de la emisión de Bonos denominados "Bonos SCFG Sociedad Controladora" en el Registro del Mercado de Valores -RMV de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero- ASFI y su inscripción en la Bolsa Boliviana de Valores S.A. - BBV.

Los recursos monetarios obtenidos con la colocación de los Bonos, serán utilizados para realizar Inversiones mediante aportes de capital en las Empresas Financieras Integrantes de SCFG Grupo Financiero o la constitución y/o adquisición de nuevas Empresas Financieras que formarán parte del Grupo Financiero.

Al 31 de diciembre de 2019, el trámite se encuentra en proceso de evaluación por parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero- ASFI.

#### **NOTA 2 – NORMAS CONTABLES**

Las normas contables más significativas aplicadas por el SCFG Sociedad Controladora S.A. son las siguientes:

##### **Bases de preparación de los estados financieros**

Los estados financieros son preparados a valores históricos de acuerdo con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), incluidas en el Manual

## SCFG SOCIEDAD CONTROLADORA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

de Cuentas para Entidades Financieras y en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, las cuales son coincidentes en todos los aspectos significativos con las normas de contabilidad generalmente aceptados en Bolivia, excepto: i) en lo relativo a la suspensión del ajuste por inflación de los estados financieros a partir de la gestión 2008, de acuerdo con la Circular SB/585/2008 emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), no permite la reexpresión en moneda constante de los bienes realizables, incluso de aquellos bienes adquiridos o construidos para la venta, aspecto que, de acuerdo con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia, es requerido a través de la Norma de Contabilidad N° 3, emitida por el Colegio de Auditores o Contadores Públicos de Bolivia.

La preparación de los estados financieros, de acuerdo con normas de contabilidad generalmente aceptadas en Bolivia y normas contables de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), requiere que la Gerencia de la Sociedad realice estimaciones y suposiciones que afectan los montos y la exposición de los activos y pasivos a la fecha de los estados financieros, así como los montos de ingresos y gastos del ejercicio. Las estimaciones registradas fueron más prudentes que las requeridas en estricto cumplimiento del marco contable y normativo vigente.

Las políticas contables más significativas aplicadas por la Sociedad son las siguientes:

**a) Moneda extranjera, moneda nacional con mantenimiento de valor al dólar estadounidense**

Los activos y pasivos en moneda extranjera, y moneda nacional con mantenimiento de valor al dólar estadounidense, se convierten a bolivianos, de acuerdo con los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio. Las diferencias de cambio y revalorizaciones, respectivamente, son registradas en los resultados de cada ejercicio.

Los activos y pasivos en dólares estadounidenses, fueron convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente al 31 de diciembre de 2019 y 2018, de Bs 6,86 por USD 1.

**b) Inversiones permanentes**

En este grupo se registran las inversiones en acciones de empresas nacionales o extranjeras, que realizan únicamente actividades de naturaleza financiera y se registran bajo los criterios de valuación establecidos en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Las inversiones permanentes están valuadas a Valor Patrimonial Proporcional (VPP).

**c) Otras cuentas por cobrar**

Los saldos de las cuentas por cobrar comprenden los derechos derivados de algunas operaciones de intermediación financiera no incluidos en el grupo de cartera, correspondientes a pagos anticipados y créditos diversos a favor de la Sociedad, registrados a su valor de costo. Estas partidas podrán permanecer registradas en este grupo por un tiempo máximo 330 días, si cumplido este plazo no han sido recuperadas deberán provisionarse en un 100%.

## SCFG SOCIEDAD CONTROLADORA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### d) Bienes de uso

Los bienes de uso existentes, están valuados a su costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada que es calculada por el método de línea recta aplicando tasas anuales suficientes para extinguir los valores al final de la vida útil estimada. Los valores registrados no superan el valor de mercado.

La vida útil estimada para cada clase de activo es la siguiente:

	<u>Años de vida útil</u>	<u>Porcentaje de depreciación</u>
Mobiliario y enseres	10	10%

Los mantenimientos, reparaciones, renovaciones y mejoras que no extienden la vida útil de los bienes son cargados a los resultados del ejercicio en el que se incurrían.

#### e) Otros activos

Comprende los bienes diversos valuados a su costo de adquisición, los gastos de organización se amortizan en un plazo no mayor a 48 meses; no son sujetos de ajuste por inflación, en cumplimiento a normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Además comprende los Aportes de Capital efectuados a las EFIG's que se encuentran pendientes de autorización por parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y/o la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros (AFPS).

#### f) Provisiones para indemnización al personal

La previsión para indemnizaciones al personal se constituye para todo el personal por el total del pasivo devengado al cierre del ejercicio. Según las disposiciones legales vigentes Decreto Supremo N°110, transcurridos más de 90 días de trabajo, el personal ya es acreedor a la indemnización equivalente a un mes de sueldo, por el tiempo de servicio prestado, incluso en los casos de retiro voluntario.

#### g) Patrimonio neto

La Sociedad Controladora en cumplimiento con lo dispuesto por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) en la Circular SB/585/2008, no ha reexpresado las cuentas patrimoniales.

#### h) Resultado neto del periodo

La Sociedad Controladora determina los resultados, de acuerdo con lo requerido por la Circular SB/585/2008 emitida el 27 de agosto de 2008 por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), es decir sin efectuar la reexpresión por inflación de cada línea del estado de ganancias y pérdidas.

#### i) Otros ingresos y gastos operativos

Son contabilizados en función al Valor Patrimonial Proporcional de las inversiones realizadas por la sociedad.

# SCFG SOCIEDAD CONTROLADORA S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### j) Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)

La Sociedad Controladora está sujeta al régimen tributario establecido mediante la Ley N° 843 (Texto Ordenado Vigente) y el Decreto Supremo N° 24051 del 21 de junio de 1995 y N° 29387 del 20 de diciembre de 2007, que establecen una alícuota del 25% por concepto del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE). El monto del impuesto pagado es considerado como pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones (IT), hasta la presentación de la liquidación del IUE correspondiente al ejercicio siguiente.

### k) Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales

La Sociedad Controladora ha cumplido con las disposiciones legales que rigen las actividades de la institución revelando su tratamiento contable en los estados financieros y sus notas de acuerdo con las normas de contabilidad generalmente aceptadas en Bolivia y normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

### l) Absorciones o fusiones de otras entidades

La Sociedad Controladora no ha efectuado absorciones o fusiones de otras entidades.

## NOTA 3 - CAMBIOS EN LAS POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

No han existido cambios significativos en las políticas y prácticas contables aplicables al 31 de diciembre de 2019, respecto al periodo 2018.

## NOTA 4 - ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIÓN

Al 31 de diciembre de 2019, no existen activos sujetos a restricción.

## NOTA 5 - ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

La clasificación de activos y pasivos corrientes y no corrientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
	Bs	Bs
<b>Activo</b>		
<b>Activo corriente</b>		
Disponibilidades	827.018	2.462.856
Otras cuentas por cobrar	415.911	208.148
Otros activos	122.320.000	213.482
Total activo corriente	123.562.929	2.884.486
<b>Activo no corriente</b>		
Inversiones permanentes	752.010.028	665.200.767
Bienes de uso	391.236	436.818
Otros activos	146.573	23.200.000
Total activo no corriente	752.547.837	688.837.585
<b>Total activo</b>	876.110.766	691.722.071

**SCFG SOCIEDAD CONTROLADORA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

**Pasivo**

**Pasivo corriente**

Otras cuentas por pagar	<u>2.148.933</u>	<u>1.137.703</u>
Total pasivo corriente	2.148.933	1.137.703

**Pasivo no corriente**

Otras cuentas por pagar	<u>124.847.124</u>	<u>24.351.128</u>
Total pasivo no corriente	<u>124.847.124</u>	<u>24.351.128</u>
<b>Total pasivo</b>	<u>126.996.057</u>	<u>25.488.831</u>

**Patrimonio**

Capital social	717.800.000	644.800.000
Reservas	3.045.528	-
Resultados acumulados	<u>28.269.181</u>	<u>21.433.240</u>
<b>Total patrimonio</b>	<u>749.114.709</u>	<u>666.233.240</u>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<u>876.110.766</u>	<u>691.722.071</u>

**NOTA 6 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS – SUBSIDIARIAS**

Las operaciones relacionadas son las siguientes:

Al 31 de diciembre de 2019:

	Saldo		Composición		
	Controladora Bs	Banco Fassil S.A. Bs	SC Securities Agencia de Bolsa S.A. Bs	SC SAFI S.A. Bs	SC Vida y Salud Seguros y Reaseguros Personales S.A. Bs
<b>Activo</b>					
Disponibilidades	827.018	827.018	-	-	-
Inversiones permanentes	752.010.028	639.085.973	13.449.404	70.144.150	29.330.501
Otros activos	<u>122.319.000</u>	<u>122.319.000</u>	-	-	-
Total activo	<u>875.156.046</u>	<u>762.231.991</u>	<u>13.449.404</u>	<u>70.144.150</u>	<u>29.330.501</u>
<b>Pasivo</b>					
Cuentas por pagar	<u>11.116</u>	-	11.116	-	-
Total pasivo	<u>11.116</u>	-	11.116	-	-
<b>Ingresos</b>					
Ingresos financieros	52.132	52.132	-	-	-
Ingresos operativos	<u>40.871.639</u>	<u>19.189.848</u>	<u>2.382.685</u>	<u>14.932.028</u>	<u>4.367.077</u>
Total Ingresos	<u>40.923.771</u>	<u>19.241.980</u>	<u>2.382.685</u>	<u>14.932.028</u>	<u>4.367.077</u>
<b>Egresos</b>					
Gastos operativos	20.778.657	9.536.504	4.763.280	3.933.700	2.545.172
Gastos de administración	<u>140.423</u>	<u>140.078</u>	-	-	345
	<u>20.919.080</u>	<u>9.676.582</u>	<u>4.763.280</u>	<u>3.933.700</u>	<u>2.545.517</u>

# SCFG SOCIEDAD CONTROLADORA S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018:

	Saldo		Composición		
	Controladora Bs	Banco Fassil S.A. Bs	SC Securities Agencia de Bolsa S.A. Bs	SC SAFI S.A. Bs	SC Vida y Salud Seguros y Reaseguros Personales S.A. Bs
<b>Activo</b>					
Disponibilidades	2.462.856	2.462.856	-	-	-
Inversiones permanentes	665.200.767	624.032.629	15.627.218	18.657.324	6.883.596
Otros activos	23.200.000	-	3.200.000	20.000.000	-
<b>Total del activo</b>	<b>690.863.623</b>	<b>626.495.485</b>	<b>18.827.218</b>	<b>38.657.324</b>	<b>6.883.596</b>
<b>Pasivo</b>					
Cuentas por pagar	12.166	-	12.166	-	-
<b>Total del pasivo</b>	<b>12.166</b>	<b>-</b>	<b>12.166</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Ingresos</b>					
Ingresos financieros	158.203	158.203	-	-	-
Ingresos operativos	57.674.119	47.557.283	3.660.727	6.447.513	8.596
<b>Total ingresos</b>	<b>57.832.322</b>	<b>47.715.486</b>	<b>3.660.727</b>	<b>6.447.513</b>	<b>8.596</b>
<b>Egresos</b>					
Gastos operativos	19.856.753	16.425.516	1.072.277	2.358.960	-
	<u>19.856.753</u>	<u>16.425.516</u>	<u>1.072.277</u>	<u>2.358.960</u>	<u>-</u>

### NOTA 7 – POSICION EN MONEDA EXTRANJERA

Los estados financieros expresados en bolivianos incluyen el equivalente de saldos en dólares estadounidenses, según el siguiente resumen:

Al 31 de diciembre de 2019:

	Moneda extranjera			(c=a+b) Total Bs
	(a) MN Bs	ME USD	(b) Equivalente Bs	
<b>100.00 Activo</b>				
110.00 Disponibilidades	827.018	-	-	827.018
140.00 Otras cuentas por cobrar	290.124	18.336	125.787	415.911
160.00 Inversiones permanentes	752.010.028	-	-	752.010.028
170.00 Bienes de uso	391.236	-	-	391.236
180.00 Otros activos	122.466.573	-	-	122.466.573
	<u>875.984.979</u>	<u>18.336</u>	<u>125.787</u>	<u>876.110.766</u>
<b>200.00 Pasivo</b>				
240.00 Otras cuentas por pagar	125.115.143	274.186	1.880.914	126.996.057
	<u>125.115.143</u>	<u>274.186</u>	<u>1.880.914</u>	<u>126.996.057</u>
<b>Posición neta pasiva</b>	<b>750.869.836</b>	<b>(255.849)</b>	<b>(1.755.127)</b>	<b>749.114.709</b>

**SCFG SOCIEDAD CONTROLADORA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018:

	(a) MN Bs	Moneda extranjera		(c=a+b) Total Bs
		ME USD	(b) Equivalente Bs	
<b>100.00 Activo</b>				
110.00 Disponibilidades	2.462.856	-	-	2.462.856
140.00 Otras cuentas por cobrar	169.688	5.606	38.460	208.148
160.00 Inversiones permanentes	665.200.767	-	-	665.200.767
170.00 Bienes de uso	436.818	-	-	436.818
180.00 Otros activos	23.413.482	-	-	23.413.482
	<u>691.683.611</u>	<u>5.606</u>	<u>38.460</u>	<u>691.722.071</u>
<b>200.00 Pasivo</b>				
240.00 Otras cuentas por pagar	24.676.007	118.487	812.824	25.488.831
	<u>24.676.007</u>	<u>118.487</u>	<u>812.824</u>	<u>25.488.831</u>
Posición neta pasiva	<u>667.007.604</u>	<u>(112.881)</u>	<u>(774.364)</u>	<u>644.233.240</u>

**NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**a) DISPONIBILIDADES**

La composición del rubro es la siguiente:

	2019	2018
	Bs	Bs
Cuenta corriente Banco Fassil S.A. No 75831-0	827.018	2.462.856
	<u>827.018</u>	<u>2.462.856</u>

**b) INVERSIONES PERMANENTES**

La composición del rubro es la siguiente:

	2019	2018
	Bs	Bs
Participaciones en bancos múltiples (b1)	639.085.973	624.032.629
Participaciones en agencia de bolsa (b2)	13.449.404	15.627.218
Participación en sociedades administradoras de fondos de inversión (b3)	70.144.150	18.657.324
Participaciones en entidades de seguro (b4)	29.330.501	6.883.596
	<u>752.010.028</u>	<u>665.200.767</u>

Los saldos al 31 de diciembre de 2019 corresponden a:

- (b1) La participación del 56,385% en el Banco Fassil S.A. con 596.378 acciones ordinarias nominativas, con un valor patrimonial proporcional de Bs1.071.61, la ganancia generada es de Bs9.653.344.
- (b2) La participación del 58,900% en Santa Cruz Securities Agencia de Bolsa S.A. con 11.780 acciones ordinarias nominativas nominativas, con un valor patrimonial proporcional de Bs1.141,72, la pérdida generada es de Bs.2.237.854.

## SCFG SOCIEDAD CONTROLADORA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

(b3) Y la participación del 91,063% en Santa Cruz Investments Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. con 59.191 acciones ordinarias nominativas, con un valor patrimonial proporcional de Bs1.185,05, la ganancia generada es de Bs10.998.328.

(b4) La participación del 55,000% en Santa Cruz Vida y Salud Seguros y Reaseguros Personales S.A. con 27.500 acciones ordinarias nominativas, con un valor patrimonial proporcional de Bs1.066,56, la ganancia generada es de Bs1.821.905.

Los saldos al 31 de diciembre de 2018 corresponden a:

(b1) La participación del 56,162% en el Banco Fassil S.A. con 563.275 acciones ordinarias nominativas, con un valor patrimonial proporcional de Bs1.107,86, la ganancia generada es de Bs31.131.766.

(b2) La participación del 51,071% en Santa Cruz Securities Agencia de Bolsa S.A. con 8.580 acciones ordinarias nominativas nominativas, con un valor patrimonial proporcional de Bs1.821,35, la ganancia generada es de Bs2.722.785

(b3) Y la participación del 70,955% en Santa Cruz Investments Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. con 14.191 acciones ordinarias nominativas, con un valor patrimonial proporcional de Bs1.314,73, la ganancia generada es de Bs4.088.553

(b4) La participación del 55,000% en Santa Cruz Vida y Salud Seguros y Reaseguros Personales S.A. con 6.875 acciones ordinarias nominativas, con un valor patrimonial proporcional de Bs1.001,25, la ganancia generada es de Bs8.596.

#### c) OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición del rubro es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	Bs	Bs
Anticipo por compras de bienes y servicios	290.124	9.279
Seguros pagados por anticipado (c1)	125.787	38.460
Crédito fiscal IVA	-	158.059
Otras partidas pendientes de cobro (c2)	-	2.350
	<u>415.911</u>	<u>208.148</u>

(c1) El saldo corresponde a la contratación de la póliza de seguros de Responsabilidad Civil de Directores, caución Calificada y de accidentes personales.

#### d) BIENES DE USO

La composición del rubro es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	Bs	Bs
Valor actualizado de muebles y enseres	455.811	455.811
Depreciación acumulada de mobiliario y enseres	<u>(64.575)</u>	<u>(18.993)</u>
	<u>391.236</u>	<u>436.818</u>

## SCFG SOCIEDAD CONTROLADORA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la depreciación de activos fijos cargada a resultados del ejercicio fue de Bs45.583 y Bs18.993, respectivamente.

#### e) OTROS ACTIVOS

La composición del rubro es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	Bs	Bs
Gastos de organización (e1)	267.637	267.637
(-) Amortización acumulada gastos de organización (e1)	(121.064)	(54.155)
Otras partidas pendientes de imputación (e2)	<u>122.320.000</u>	<u>23.200.000</u>
	<u><u>122.466.573</u></u>	<u><u>23.413.482</u></u>

e1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la amortización de cargos diferidos cargada a resultados del ejercicio fue de Bs66.909 y Bs54.155, respectivamente.

(e2) Al 31 de diciembre de 2019, el saldo corresponde a Bs122.319.000 por Aportes Pendientes Capitalización realizado a Banco Fassil S.A., el cual se encuentran pendiente de autorización para capitalización por parte de ASF.

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo corresponde a Bs20.000.000 y Bs3.200.000 por Aportes no Capitalizados realizados a Santa Cruz Investments S.A. y SC Securities Agencia de Bolsa S.A., respectivamente, ambos se encuentran pendientes de autorización para capitalización por parte de ASFI.

#### f) OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición del rubro es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	Bs	Bs
Acreedores fiscales por retenciones	3.746	122.077
Acreedores fiscales por impuestos a cargo de la entidad	4.114	29.192
Acreedores por cargas sociales retenidas a terceros	101.705	83.170
Acreedores por cargas sociales a cargo de la entidad	84.758	66.842
Acreedores varios (f1)	124.000.000	24.000.000
Provisiones para otros impuestos	9.500	9.500
Provisión para indemnizaciones	847.123	351.128
Otras provisiones (f2)	<u>1.945.111</u>	<u>826.922</u>
	<u><u>126.996.057</u></u>	<u><u>25.488.831</u></u>

f1) Al 31 de diciembre de 2019 el saldo corresponde a un préstamo con Santa Cruz Financial Group S.A. a un plazo de 18 meses, a una tasa del 0%.

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo corresponde a un préstamo con Santa Cruz Financial Group S.A. a un plazo de 36 meses, a una tasa del 0%.

## SCFG SOCIEDAD CONTROLADORA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

(f2) Al 31 de diciembre de 2019, el saldo corresponde principalmente a la provisión para el pago de dietas de directores y síndicos gestión 2018 por USD112.400 y gestión 2019 por USD161.786; comisiones bursátiles por Bs12.777; pago de la auditoría externa gestión 2019 por Bs34.800, servicios administrativos compartidos por Bs12.827 y otros.

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo corresponde principalmente a la provisión para el pago de dietas de directores y síndicos por USD112.400; comisiones bursátiles por Bs12.166; pago de la auditoría externa por USD6.087 y otros.

#### g) INGRESOS FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

	2019	2018
	Bs	Bs
Intereses por disponibilidades	52.132	158.203
	52.132	158.203

#### h) OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS

La composición del rubro es la siguiente:

##### Ingresos operativos:

	2019	2018
	Bs	Bs
Ingreso por inversiones permanentes no financieras (h1)	40.871.639	57.674.120
Ingresos por la generación de crédito fiscal IVA	-	112.410
	40.871.639	57.786.530

##### Gastos operativos:

	2019	2018
	Bs	Bs
Comisiones por servicios (h2)	534.105	328.278
Pérdidas por participación en entidades financieras y afines (h3)	20.635.916	19.722.418
Pérdidas por operaciones de cambio y arbitraje	5.704	2.734
	21.175.725	20.053.430

(h1, h3) El saldo corresponde al registro del Valor Patrimonial Proporcional (VPP) por la participación en el Banco Fassil S.A. en Santa Cruz Securities Agencia de Bolsa S.A., en Santa Cruz Investments Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. y en Santa Cruz Vida y Salud Seguros y Reaseguros Personales S.A.

## SCFG SOCIEDAD CONTROLADORA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

(h2) El saldo corresponde a comisiones bancarias, comisiones por custodia de valores, comisiones por inscripción de acciones en la BBV y tasas de regulación.

#### i) GASTOS DE ADMINISTRACION

La composición del rubro es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	Bs	Bs
Gastos de personal	8.621.635	6.884.759
Servicios contratados	314.658	92.740
Seguros	290.312	79.664
Comunicaciones y traslados	15.114	19.483
Impuestos	8.668	10.081
Mantenimientos y reparaciones	121.392	121.392
Depreciación	45.583	18.993
Amortización de cargos diferidos	66.909	54.154
Otros gastos de administración (i1)	<u>224.247</u>	<u>154.753</u>
	<u>9.708.518</u>	<u>7.436.019</u>

(i1) Corresponde principalmente a gastos notariales, papelería y materiales de servicio, servicios públicos, publicaciones.

#### j) GASTOS DE GESTIONES ANTERIORES

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	Bs	Bs
Gastos de gestiones anteriores	<u>158.059</u>	-
	<u>158.059</u>	-

#### NOTA 9 – PATRIMONIO NETO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el patrimonio de la Sociedad Controladora se encuentra compuesto de acuerdo con lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	Bs	Bs
Capital pagado	717.800.000	644.800.000
Reservas	3.045.528	-
Resultados acumulados	<u>28.269.181</u>	<u>21.433.240</u>
	<u>749.114.709</u>	<u>666.233.240</u>

#### CAPITAL AUTORIZADO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital autorizado asciende a Bs1.100.000.000.

## **SCFG SOCIEDAD CONTROLADORA S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **CAPITAL SUCRITO**

Al 31 de diciembre de 2019 el capital suscrito asciende a Bs717.800.000, por lo que SCFG Sociedad Controladora S.A. cuenta con 717.800 acciones ordinarias nominativas debidamente emitidas y suscritas.

Al 31 de diciembre de 2018, el capital suscrito ascendía a Bs644.800.000, por lo que SCFG Sociedad Controladora S.A. cuenta con 644.800 acciones ordinarias nominativas debidamente emitidas y suscritas.

#### **APORTES PENDIENTES DE CAPITALIZAR**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, SCFG Sociedad Controladora S.A. no cuenta con aportes pendientes de capitalización.

#### **CAPITAL PAGADO**

Al 31 de diciembre de 2019, el capital pagado asciende a Bs717.800.000 que corresponden a 717.800 acciones ordinarias con un valor por acción de Bs1.000.

Al 31 de diciembre de 2018, el capital pagado ascendía a Bs644.800.000 que corresponden a 644.800 acciones ordinarias con un valor por acción de Bs1.000.

Al 31 de diciembre de 2019, el Valor Patrimonial Proporcional (VPP) de cada acción, de acuerdo a la fórmula establecida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), a Bs1.043,63.

Al 31 de diciembre de 2018, el Valor Patrimonial Proporcional (VPP) de cada acción, de acuerdo a la fórmula establecida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), a Bs1.033,24.

No existen privilegios ni restricciones por no haber acciones preferentes y cada acción confiere derecho a un voto en las Juntas Generales de Accionistas.

#### **NOTA 10 – PONDERACION DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL**

Al cierre de los estados financieros no se ha emitido una normativa específica para la ponderación de activos de las Sociedades Controladoras que conforman el Grupo Financiero.

#### **NOTA 11 – CONTINGENCIAS**

La Controladora no tiene contingencias significativas que afecta los estados financieros de SCFG Sociedad Controladora S.A.

#### **NOTA 12 - HECHOS POSTERIORES**

Con posteridad al 31 de diciembre de 2019, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los estados financieros de SCFG Sociedad Controladora S.A.

#### **NOTA 13 – CONSOLIDACION DE ESTADOS FINANCIEROS**

En cumplimiento con lo establecido por el Libro 1º, Título V, Capítulo I, "Reglamento para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros" de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, los estados financieros de SCFG Sociedad Controladora S.A., se presenta en forma individual o separada

# **SCFG SOCIEDAD CONTROLADORA S.A.**

## **Notas a los Estados Financieros**

### **CAPITAL SUCRITO**

Al 31 de diciembre de 2019 el capital suscrito asciende a Bs717.800.000, por lo que SCFG Sociedad Controladora S.A. cuenta con 717.800 acciones ordinarias nominativas debidamente emitidas y suscritas.

Al 31 de diciembre de 2018, el capital suscrito ascendía a Bs644.800.000, por lo que SCFG Sociedad Controladora S.A. cuenta con 644.800 acciones ordinarias nominativas debidamente emitidas y suscritas.

### **APORTES PENDIENTES DE CAPITALIZAR**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, SCFG Sociedad Controladora S.A. no cuenta con aportes pendientes de capitalización.

### **CAPITAL PAGADO**

Al 31 de diciembre de 2019, el capital pagado asciende a Bs717.800.000 que corresponden a 717.800 acciones ordinarias con un valor por acción de Bs1.000.

Al 31 de diciembre de 2018, el capital pagado ascendía a Bs644.800.000 que corresponden a 644.800 acciones ordinarias con un valor por acción de Bs1.000.

Al 31 de diciembre de 2019, el Valor Patrimonial Proporcional (VPP) de cada acción, de acuerdo a la fórmula establecida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), a Bs1.043,63.

Al 31 de diciembre de 2018, el Valor Patrimonial Proporcional (VPP) de cada acción, de acuerdo a la fórmula establecida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), a Bs1.033,24.

No existen privilegios ni restricciones por no haber acciones preferentes y cada acción confiere derecho a un voto en las Juntas Generales de Accionistas.

### **NOTA 10 – PONDERACION DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL**

Al cierre de los estados financieros no se ha emitido una normativa específica para la ponderación de activos de las Sociedades Controladoras que conforman el Grupo Financiero.

### **NOTA 11 – CONTINGENCIAS**

La Controladora no tiene contingencias significativas que afecta los estados financieros de SCFG Sociedad Controladora S.A.

### **NOTA 12 - HECHOS POSTERIORES**

Con posteridad al 31 de diciembre de 2019, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los estados financieros de SCFG Sociedad Controladora S.A.

### **NOTA 13 – CONSOLIDACION DE ESTADOS FINANCIEROS**

En cumplimiento con lo establecido por el Libro 1º, Título V, Capítulo I, "Reglamento para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros" de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, los estados financieros de SCFG Sociedad Controladora S.A., se presenta en forma individual o separada

## SCFG SOCIEDAD CONTROLADORA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

como ente independiente, por lo que, las inversiones se presentan valuadas a su valor patrimonial proporcional (VPP). Sin embargo, la Sociedad prepara también los estados financieros consolidados del Grupo Financiero SCFG.

Al 31 de diciembre de 2019 la Sociedad Controladora tiene una participación mayoritaria en el Patrimonio del Banco Fassil S.A. con 56,385%, en Santa Cruz Securities Agencia de Bolsa S.A. con 58,900%, en Santa Cruz Investments Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. con 91,063% y en Santa Cruz Vida y Salud Seguros y Reaseguros de Personas S.A. con 55,000%.

Al 31 de diciembre de 2018 la Sociedad Controladora tiene una participación mayoritaria en el Patrimonio del Banco Fassil S.A. con 56,162%, en Santa Cruz Securities Agencia de Bolsa S.A. con 51,071% y en Santa Cruz Investments Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. con 70,955%.

Si bien la Sociedad al 31 de diciembre de 2018 ha realizado una inversión del 55,000% en Santa Cruz Vida y Salud Seguros y Reaseguros de Personas S.A., las mismas no se consolidan, debido a que se encuentra en proceso el trámite ante la ASFI, de incorporación de Santa Cruz Vida y Salud Seguros y Reaseguros Personales S.A. como parte del Grupo Financiero.

Los Estados Financieros Consolidados de la Sociedad Controladora y de las FIG se presentan a continuación:

#### GRUPO FINANCIERO SCFG Estado de Situación Patrimonial Consolidado Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	2019	2018
	Bs	Bs
<b>Activo</b>		
Disponibilidades	723.502.874	737.800.429
Inversiones	2.636.125.359	2.346.222.721
Cartera	13.760.530.034	11.682.678.886
Exigible técnico	3.447.385	-
Otras cuentas por cobrar	125.207.401	69.858.171
Bienes realizables	40.145	2.412.817
Bienes de uso	1.249.926.017	897.100.868
Otros activos	161.520.651	103.051.700
<b>Total del activo</b>	<u>18.660.299.866</u>	<u>15.839.125.592</u>
Cuentas contingentes deudoras	<u>424.259.930</u>	<u>409.859.258</u>
Cuentas de orden deudoras	<u>60.922.200.497</u>	<u>39.459.890.332</u>
Derechos de terceros en administración	<u>5.701.857.727</u>	<u>6.340.465.187</u>
<b>Pasivo</b>		
Obligaciones con el público	14.045.578.963	12.827.234.392
Obligaciones con instituciones fiscales	24.968	27.670

## SCFG SOCIEDAD CONTROLADORA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Obligaciones por Operaciones de reporto	115.402.185	46.451.069
Obligaciones c/bancos y entidades de financiamiento	1.693.190.283	1.126.385.962
Obligaciones técnicas	5.331.881	-
Otras cuentas por pagar	388.926.184	309.689.333
Reservas técnicas de seguros	219.806	-
Reservas técnicas de siniestros	723.302	-
Previsiones	282.404.718	127.574.323
Obligaciones subordinadas	78.414.840	49.405.248
Obligaciones con empresas con participación estatal	<u>767.413.449</u>	<u>178.895.506</u>
<b>Total del pasivo</b>	<b><u>17.377.630.579</u></b>	<b><u>14.665.663.503</u></b>
<b>Participación minoritaria</b>	<b>534.744.048</b>	<b>509.853.324</b>
<b>Patrimonio</b>		
Capital social	717.800.000	644.800.000
Reservas	3.045.528	-
Resultados acumulados	<u>27.079.711</u>	<u>18.808.765</u>
<b>Total del patrimonio</b>	<b><u>747.925.239</u></b>	<b><u>663.608.765</u></b>
<b>Total del pasivo y patrimonio</b>	<b><u>18.660.299.866</u></b>	<b><u>15.839.125.592</u></b>
Cuentas contingentes acreedoras	<u>424.259.930</u>	<u>409.859.258</u>
Cuentas de orden acreedoras	<u>60.922.200.497</u>	<u>39.459.890.332</u>
Obligaciones de terceros en administración	<u>5.701.857.727</u>	<u>6.340.465.187</u>

### GRUPO FINANCIERO SCFG

#### Estado de Ganancias y Pérdidas Consolidado

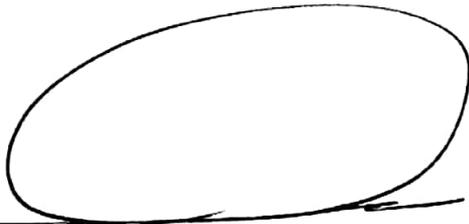
Por los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	Bs	Bs
Ingresos ordinarios	1.322.611.889	1.263.318.078
Gastos ordinarios	<u>(620.763.761)</u>	<u>(520.671.827)</u>
<b>Resultado ordinario bruto</b>	<b>701.848.128</b>	<b>742.646.251</b>
Otros ingresos operativos	78.338.835	45.152.374
Otros gastos operativos	<u>(53.225.544)</u>	<u>(29.206.507)</u>
<b>Resultado de operación bruto</b>	<b><u>726.961.419</u></b>	<b><u>758.592.118</u></b>
Recuperación de activos financieros	723.701.698	525.127.139
Cargos p/incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	<u>(806.531.884)</u>	<u>(598.569.430)</u>

**SCFG SOCIEDAD CONTROLADORA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

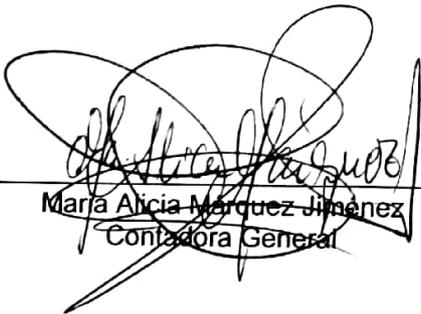
<b>Resultado de operación después de Incobrables</b>	644.131.233	685.149.827
Gastos de administración	<u>(623.881.183)</u>	<u>(625.509.876)</u>
<b>Resultado de operación neto</b>	20.250.050	59.639.951
Ajuste por inflación, diferencia de cambio y mantenimiento de valor	<u>68.064</u>	<u>599</u>
<b>Resultado después de ajuste por inflación, diferencia de cambio y mantenimiento de valor</b>	20.318.114	59.640.550
Ingresos extraordinarios	-	958.998
Gastos extraordinarios	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Resultado neto del ejercicio antes de ajustes de gestiones anteriores</b>	20.318.114	60.599.548
Ingresos de gestiones anteriores	1.773.953	815.541
Gastos de gestiones anteriores	<u>(434.042)</u>	<u>(437.475)</u>
<b>Resultado antes de impuestos</b>	21.658.025	60.977.614
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)	<u>(3.904.929)</u>	<u>(3.181.310)</u>
Resultado participación minoritaria	<u>(9.061.097)</u>	<u>(29.965.495)</u>
<b>Resultado neto del ejercicio/periodo</b>	<u>8.691.999</u>	<u>27.830.809</u>



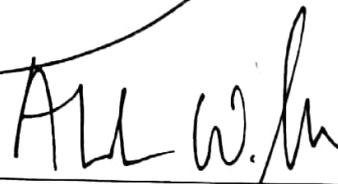
Juan Ricardo Mertens Olmos  
Presidente del Directorio



Daniel Gerardo Jordán Nogales  
Gerente General



María Alicia Márquez Jiménez  
Contadora General



Alexander Franz Heinrich Wille Hauke  
Síndico