

Banco Ganadero

memoria anual 2005



[www.bancoganadero.com.bo](http://www.bancoganadero.com.bo)



**Banco Ganadero**

memoria anual 2005



## Indice

|                                       |    |
|---------------------------------------|----|
| Carta del Presidente                  | 5  |
| Directorio y Ejecutivos               | 8  |
| Gráficos y Estadísticas               | 13 |
| Informe del Síndico                   | 21 |
| Estados Financieros                   | 25 |
| Dictamen de los Auditores Externos    | 27 |
| Notas a los Estados Financieros       | 35 |
| Nomina de Accionistas                 | 63 |
| Bancos Corresponsales                 | 65 |
| Red de Oficinas y Cajeros Automáticos | 69 |



## Carta del Presidente

### Sistema Financiero

El Sector Bancario, durante la gestión 2005, presentó un importante cambio de tendencia, con un crecimiento de sus depósitos de \$us305,9 millones. Los mayores niveles de actividad y la mayor confianza del público permitieron este aumento a pesar de la presencia del Impuesto a las Transacciones Financieras.

La Cartera, después de varias gestiones, aumentó en \$us 165,1 millones. Adicionalmente, las entidades mantuvieron elevados niveles de liquidez, la misma que llegó a situarse por encima los \$us 1.000 millones.

El mejor nivel de actividad económica permitió reducir la tasa de morosidad de 14,02% a 12% en 2005. Adicionalmente el saldo de Bienes Adjudicados se redujo en \$us 40 millones equivalentes a un 37%.

Los resultados del sistema mostraron utilidades de \$US 28 millones, teniendo pérdidas únicamente 2 entidades.

### Banco Ganadero S.A.

El Banco Ganadero tuvo muy buenos resultados durante el año 2005 mejorando sus indicadores de rentabilidad, solvencia, liquidez y calidad de cartera.

Los accionistas compraron la obligación subordinada que mantenía el Banco Ganadero con el Hamilton Bank/FDIC y capitalizaron el mismo mejorando notoriamente la participación del capital

primario sobre el Patrimonio Neto. Lo anterior es una muestra más del compromiso de los socios para con la entidad y con el país.

El Banco aumentó sus activos líquidos en \$us 10.5 millones (35.9%) lo que le permite mantener niveles adicionales frente a sus obligaciones y desafíos de mayor crecimiento.

La cartera del Banco aumentó en \$us 14.7 millones, el crecimiento de la cartera de vivienda (\$us 7.3 millones) y de la cartera comercial (7.4 millones) fueron destacados en la pasada gestión.

Las mejoras en liquidez y el crecimiento de cartera estuvieron basadas en un importante aumento de los depósitos con el público (\$us 15.3 millones) y mayores obligaciones con Naftio (\$us 4.4 millones). El crecimiento de Depósitos se realiza a pesar del mantenimiento del TTF que desincentiva el manejo de cuentas corrientes y cajas de ahorro. La entidad continuó disminuyendo su proporción de obligaciones en dólares respecto al total de depósitos de 89.7% a 84.3%

Se destaca dentro de las obligaciones el pago de la segunda cuota del PROOP por \$us 875 mil quedando un saldo de Obligaciones Subordinadas de \$us 5.2 millones

La reducción de la Mora y la venta de Bienes Adjudicados, fueron fundamentales para seguir mejorando la calidad de activos de la entidad. La mora fue reducida en \$us 2.3 millones lo que llevó a que el índice de mora disminuya a 9.44% de 12.13% presentado en la gestión anterior.

Es importante resaltar la venta de bienes por valor

de \$us 3.1 millones lo que permitió que el nivel de Bienes Adjudicados neto de provisiones se encuentre en solo \$us 3.1 millones.

En cuanto a resultados, el Banco Canadero tuvo una utilidad en la gestión de \$us 1.4 millones. El margen financiero llegó a \$us 8.2 millones. Las comisiones llegaron a \$us 2.2 millones y la venta de Bienes Adjudicados generó una utilidad de \$us 198 mil. Durante el año 2005 el Banco alcanzó un ROE de 10.74% y un ROA de 0.72% muy superiores a los de años anteriores, la utilidad presentada fue recurrente en todos los trimestres de la pasada gestión y refuerza la tendencia presentada desde la gestión 2004

Las provisiones efectuadas durante la gestión 2005 fueron de \$us 1.9 millones, de las cuales las provisiones de cartera alcanzaron la suma de \$us 700 mil, las de Otras Cuentas por Cobrar fueron de \$us 296 mil y las de Bienes Adjudicados llegaron a \$us 945 mil.

Los Gastos Administrativos si bien subieron en \$us 571 mil se debieron exclusivamente al aumento de servicios contratados, personal y aportes al Fondo de Fortalecimiento Financiero (FFR). El servicio contratado con la empresa London Consulting significa una inversión importante, que permitirá mejorar los indicadores de eficiencia y productividad del Banco.


Los objetivos para la gestión 2006 dependerán del contexto económico, político y social. Las provisiones sobre el nivel de actividad son bastante optimistas dentro del actual contexto de precios elevados de los productos transables, la condonación de la deuda externa y un Sistema Financiero Sólido.

Se espera que la nueva administración lleve adelante políticas de fortalecimiento de los sectores productivos y sepa aprovechar la actual coyuntura económica para permitir mejores índices de empleo y producción.

La Reglamentación de la Ley de Hidrocarburos y la realización de la Asamblea Constituyente y el Referéndum Autonomico son los puntos más importantes y determinantes que se deben afrontar en la actual gestión. Se espera que dichas acciones y eventos sirvan para proyectar a una Bolivia moderna y totalmente inserta en el marco del contexto mundial

En la medida que el nuevo gobierno y el congreso lleven adelante las tareas señaladas anteriormente, el crecimiento económico será mayor.

En resumen, la gestión 2005 presentó nuevamente un crecimiento de la economía, incluyendo niveles en varios indicadores Macroeconómicos y del Sistema Bancario, los resultados del Banco Canadero son muy favorables y si bien han sido influenciados por la mejora en la economía también se deben al trabajo conjunto del Directorio, de la Administración y de los Funcionarios de la entidad. A todos ellos mi agradecimiento por la labor efectuada.

  
Fernando Montasterio Nieme

## Directores y Ejecutivos



### DIRECTORES TITULARES

FERNANDO MONASTERIO NIEME  
PRESIDENTE DEL DIRECTORIO

JORGE MARCOS SALVADOR  
VICEPRESIDENTE

IVAN TROCHE BUSTILLOS  
DIRECTOR

JAVIER SUAREZ RAMÍREZ  
DIRECTOR

MARIO QUINTELA V.D.  
DIRECTOR

RONNY SUAREZ  
SINDICO

Directores y Ejecutivos

DIRECTORES SUPLENTE

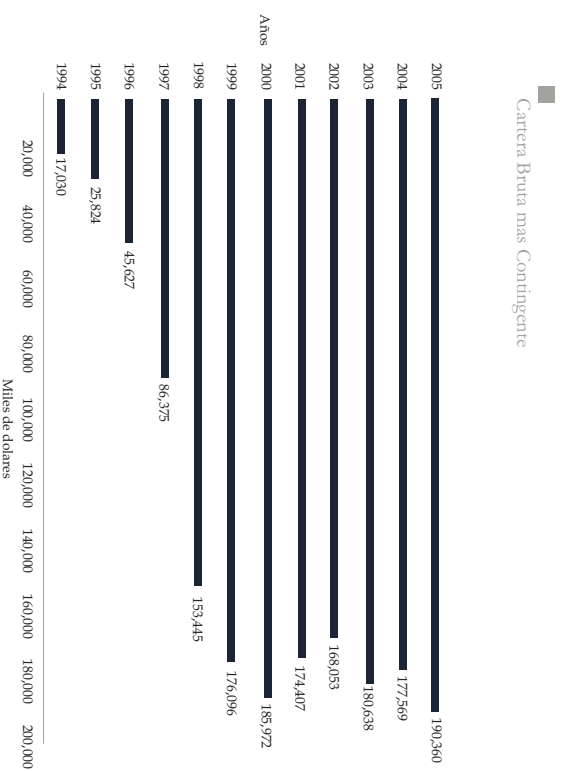
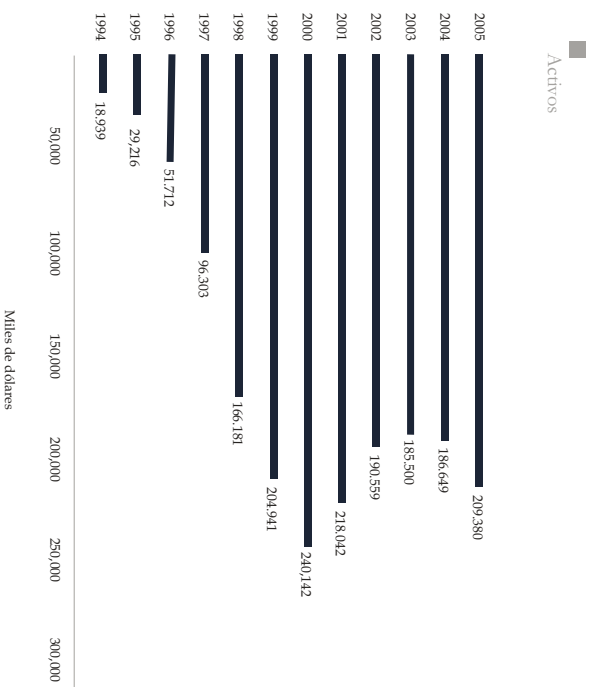
OSVALDO MONASTERIO NIEME  
DIRECTOR SUPLENTE  
RAFAEL DEHEZA CRONENBOLD  
DIRECTOR SUPLENTE  
FERNANDO VIACABA DONOSO  
DIRECTOR SUPLENTE  
ROBERTO ALBA AGUILERA  
DIRECTOR SUPLENTE  
HENRY BRUCKNER ROCA  
DIRECTOR SUPLENTE  
JOSE FERNANDO CESPEDES  
SINDICO SUPLENTE

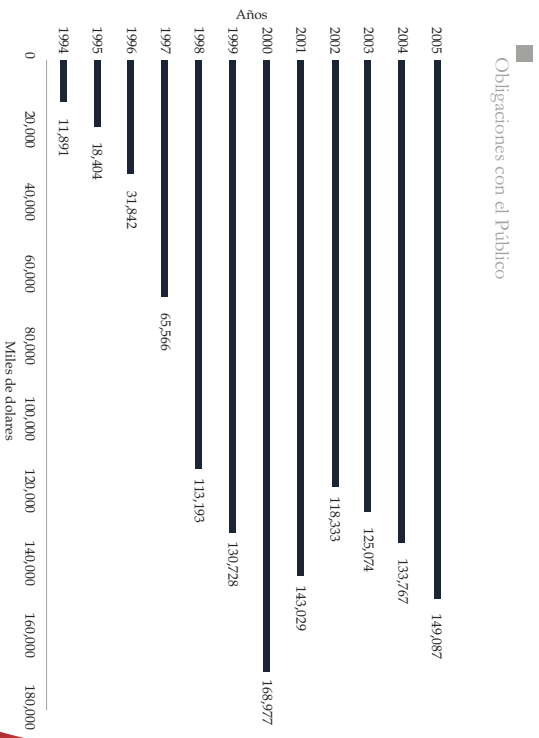
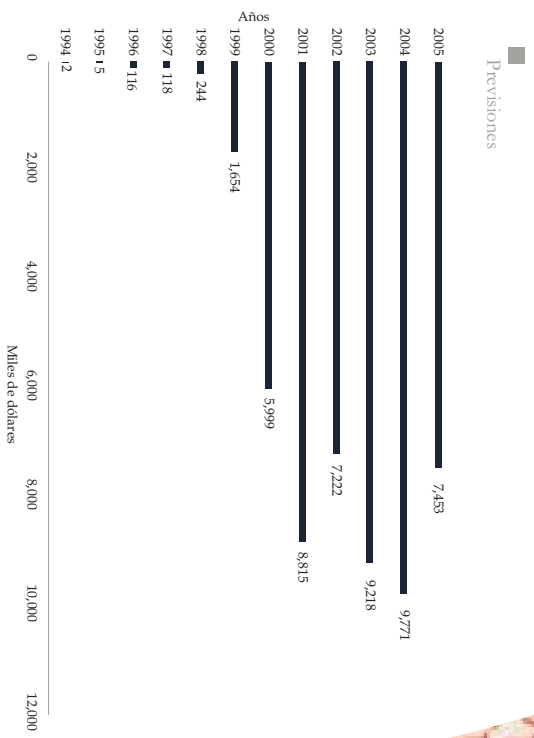
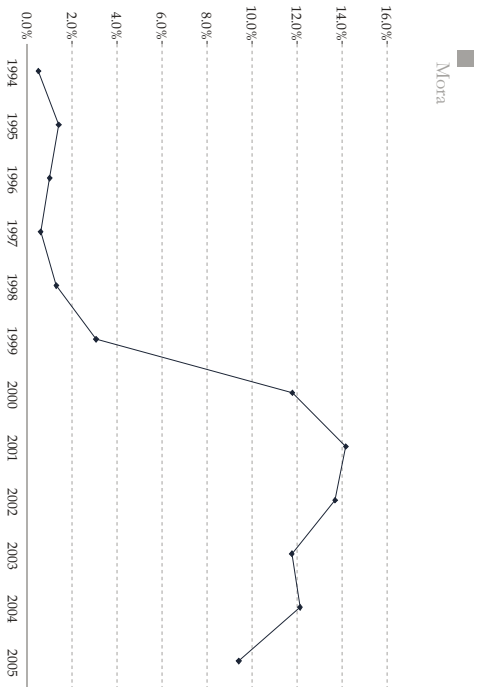
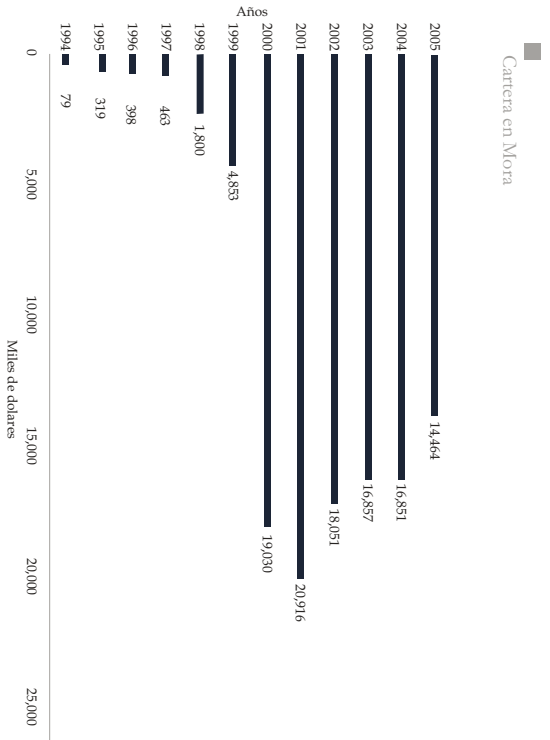
EJECUTIVOS

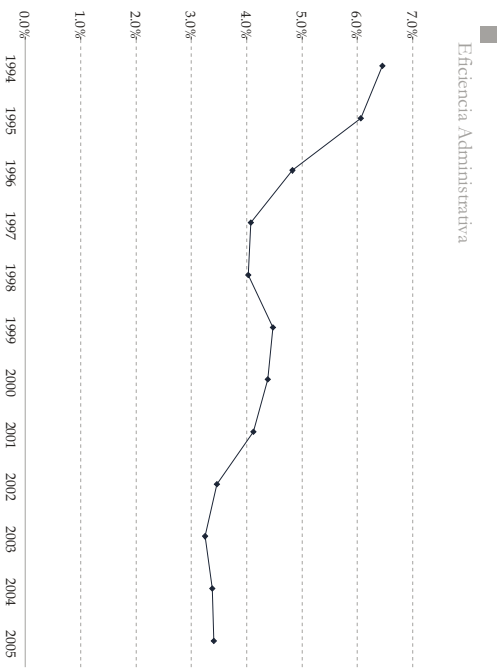
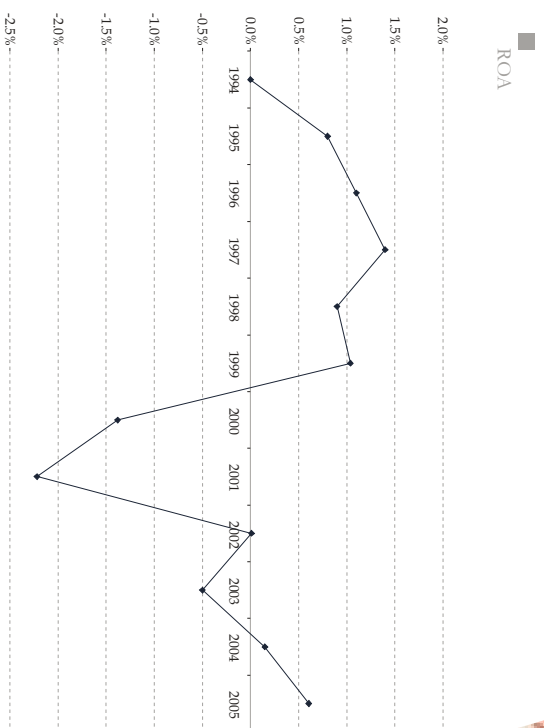
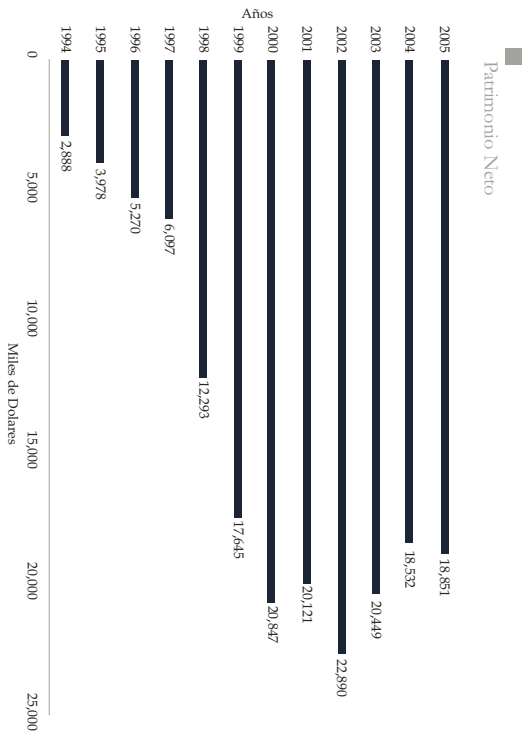
RONALD GUTIERREZ L.  
GERENTE GENERAL  
MARIO FRANCO T.  
GERENTE DE NEGOCIOS  
ADOLFO GUZMAN R.  
GERENTE DE FINANZAS  
WILFREDO CHACÓN A.  
GERENTE DE MEDIOS  
EDUARDO CHAMBI  
GERENTE DE RIESGOS  
FERNANDO GAMARRA  
GERENTE DE MARKETING  
EDWIN CARDONA C.  
GERENTE DE RECUPERACIONES  
WALTER GARCÍA  
GERENTE DE AUDITORÍA



# Gráficos y Estadísticas









## Informe del Síndico

**INFORME DEL SINDICO A LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS  
DEL BANCO GANADERO S.A. DEL 25 DE ENERO DE 2006**

Santa Cruz, 25 de enero de 2006

Señores  
JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS  
DEL BANCO GANADERO S.A.  
Presente

De mi mayor consideración:

En cumplimiento a disposiciones legales establecidas en el Código de Comercio, a los estatutos del Banco y a normas emitidas por la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras en su Recopilación de Normas para Bancos y Entidades Financieras, tengo a bien informarle lo siguiente:

**Cumplimiento de Disposiciones**

De la revisión y participación de las actividades del Banco en mi opinión en la gestión 2005 el Banco Ganadero S.A. ha cumplido con lo dispuesto en sus Manuales de Políticas Generales aprobados por su Directorio, asimismo considero que los procedimientos y operaciones realizadas se adecuaron a la Ley de Bancos y Entidades Financieras.

En la Gestión 2005 el Banco no ha incumplido, ni ha cometido infracciones a la LBEEF, Reglamentos, Normas y disposiciones legales, tampoco el Banco ha incumplido con sus Estatutos.

Dictamen sobre el estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2005 y los correspondientes Estados de Ganancias y Pérdidas, de cambios en la situación financiera y de cambios en el patrimonio neto, por el ejercicio terminado a esa fecha.

Mi opinión sobre los indicados Estados Financieros se basa en el trabajo realizado por los auditores externos, quienes en el desarrollo de sus labores han cumplido con lo establecido en la Recopilación de Normas de la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras, de la cual me he cerciorado.

Por lo tanto, mi opinión sobre los mencionados estados financieros, es coincidente con la expresada por los auditores externos PriceWaterhouseCoopers, en su dictamen.

**Opinión sobre la Memoria Anual**

La memoria correspondiente a la gestión terminada al 31 de diciembre de 2005, refleja la evolución de las operaciones del Banco Ganadero S.A. y concuerda con mi apreciación a través de la asistencia a las reuniones del Directorio y la información a que he tenido acceso. Los datos contenidos en la memoria están respaldados por los libros y documentos del Banco, siendo por tanto fidedigna.

**Informes de los Auditores Externos e Internos**

Todos los documentos, actuaciones e informes relacionados con el control interno y fiscalización del Banco, han sido objeto de análisis e investigación a nivel del Comité de Auditoría del Directorio del Banco. A través del referido Comité he tomado conocimiento de los informes pertinentes, así como de las explicaciones, aclaraciones, conclusiones y recomendaciones, cuya aplicación ha sido instruida por el Comité de Auditoría y aprobada por el Directorio. El seguimiento posterior, tendiente a verificar el cumplimiento de las mismas, ha dado resultados razonablemente satisfactorios.

**Informes de la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras:**

La Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras ha efectuado una visita de inspección con corte al 30 de junio de 2005, con el Informe SB/SB/ISR/1/D-46171/2005 TRAMITE N° T-213897 del 29 de septiembre de 2005, cuyas observaciones y recomendaciones fueron puestas en conocimiento del Directorio del Banco.

Como consecuencia de dicho informe, se han adoptado las recomendaciones para regularizar

las observaciones, la Gerencia General ha establecido un Plan de Acción, que será objeto de seguimiento por Auditoría Interna, bajo la supervisión del Comité Directivo de Auditoría.

El seguimiento a la aplicación de las recomendaciones y su cumplimiento, tanto de Auditores Externos, Internos y de la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras, han dado resultados razonablemente satisfactorios.

**Normas para Evaluar Cartera de Créditos:**

La Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras mediante la Circular SB/492/2005 del 18 de marzo de 2005 aprobó y puso en vigencia las Directrices Básicas para la Gestión de Riesgo de Crédito y el Anexo que establece los criterios para la evaluación y calificación de la cartera de créditos, los que se encuentran en el Título V, Capítulo I y Anexo 1, respectivamente, de la Recopilación de Normas para Bancos y Entidades Financieras en sustitución del Reglamento de Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos y las modificaciones al Manual de Cuentas para Bancos y Entidades Financieras; mediante la Circular SB/494/2005 del 13 de abril de 2005 aprueba y pone en vigencia las modificaciones a las Directrices Básicas para la Gestión de Riesgo de Crédito y el Anexo 1 que establece los criterios para la evaluación y calificación de la cartera de créditos.

Como resultado de la aplicación de la citada normativa, al 31 de mayo de 2005, se ha establecido un cronograma de adecuación de provisiones por \$us.2.330 miles a constituirse hasta el 30 de junio de 2005 y una previsión genérica por \$us.1.345miles.

El Banco Ganadero S.A., ha adoptado las medidas correspondientes para adecuarse a dichas normativas.

**Créditos en Mora y Castigados**

En cumplimiento de la Recopilación de Normas de la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras, informe que al 31 de diciembre de 2005 existen 13 clientes con deudas totales por \$us.5.899.202 en mora y saldo superior al 1% del patrimonio neto del Banco, los mismos que representan el 29,91% sobre dicho patrimonio.

Asimismo, informe que al 31 de diciembre de 2005 existían 38 créditos menores a \$us.1.500 por \$us.30.053 y 56 créditos mayores a \$us.1.500 por \$us.2.086.826 vencidos por más de 90 días a los que no se les habían iniciado acciones judiciales por encontrarse el Banco en negociaciones con los deudores y contar con la autorización del Directorio de la moratoria correspondiente, los cuales en conjunto representan el 10,73% del patrimonio neto del Banco.

Por último informe que durante el ejercicio se han castigado 272 créditos por \$us.1.877.377 los cuales en conjunto representaron el equivalente a 9,52% del patrimonio neto del Banco, ningún crédito castigado fue mayor o igual al 1% del Patrimonio Neto del Banco.

**Conclusiones y Recomendaciones**

De mi revisión a las resoluciones adoptadas por el Directorio, informe que las mismas se han ajustado a las disposiciones legales y estatutarias en vigencia, no existiendo observación alguna que formular al respecto.

Por lo expuesto considero que en la gestión 2005 el Banco Ganadero S.A. ha alcanzado los objetivos propuestos y me permito sugerir a los señores accionistas aprobar los Estados Financieros, Memoria Anual e Informe de los Auditores Externos, antes mencionados.

Atentamente,

  
Rommy Suárez Justiniano  
SINDICO



## Estados Financieros

## Dictamen del Auditor Independiente

25 de enero de 2006

A los Señores  
Presidente y Directores de  
Banco Ganadero S.A.  
Santa Cruz de la Sierra

Hemos examinado los estados de situación patrimonial de Banco Ganadero S.A. al 31 de diciembre de 2005 y 2004 y los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas 1 a 13 que se acompañan. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia del Banco. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Efectuamos nuestros exámenes de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Bolivia y normas emitidas por la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras. Esas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener razonable seguridad respecto a si los estados financieros están libres de presentaciones incorrectas significativas. Una auditoría incluye examinar, sobre una base de pruebas, evidencias que sustentan los importes y revelaciones en los estados financieros. Una auditoría también incluye evaluar los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas hechas por la gerencia, así como también evaluar la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestros exámenes proporcionan una base razonable para nuestra opinión.

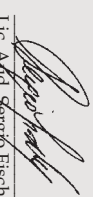
**PRICEMENTERHOUSE COOPERS** 

PricewaterhouseCoopers S.R.L.  
Suiza, Chile, Argentina, Colombia, Ecuador,  
Costa Rica, México, Perú, España, Portugal  
Teléfono: (61) 31 336260  
Fax: (61) 31 336236  
www.pwc.com/bo

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todo aspecto significativo, la situación patrimonial y financiera de Banco Ganadero S.A. al 31 de diciembre de 2005 y 2004, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Bolivia y normas legales y/o normas emitidas por el Banco Central de Bolivia y la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras.

De acuerdo con lo requerido por la Recopilación de normas para Bancos y Entidades Financieras, emitida por la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras, informamos que los estados financieros mencionados en el primer párrafo, surgen de los registros contables del Banco llevados de conformidad con las disposiciones legales en vigencia.

**PricewaterhouseCoopers S.R.L.**

 (Socio)


Lic. y Ad. Sergio Fischer  
MAT. PROF. N° CAUB-5206  
MAT. PROF. N° CAUSC-1504

Estado de Situación Patrimonial


BANCO GANADERO S.A.  
ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL  
AL 31 DE DICIEMBRE 2003 Y 2004

|   | Nota | 2005                 | 2004                 |
|---|------|----------------------|----------------------|
|   |      | Bs                   | (Reexpresado)<br>Bs  |
| <b>ACTIVO</b>   |      |                      |                      |
| Disponibilidades                                      | 8,4  | 123.336.431          | 97.541.123           |
| Préstamos temporarios                                 | 8,5  | 19.439.649           | 136.540.100          |
| Cartera   | 8,6  | 1.189.962.554        | 1.067.075.340        |
| Cartera vigente                                       | 8,6  | 808.527.712          | 596.688.695          |
| Cartera vencida                                       | 8,6  | 3.166.006            | 4.621.491            |
| Cartera en ejecución                                  | 8,6  | 41.424.152           | 58.753.376           |
| Cartera Reprogramada o Reestructurada Vigente         | 8,6  | 305.071.108          | 379.644.998          |
| Cartera Reprogramada o Reestructurada Vencida         | 8,6  | 6.453.108            | 6.453.108            |
| Cartera de Depósitos a Plazo                          | 8,6  | 6.453.592            | 56.947.554           |
| Productos Derivados por Cobrar Cartera                | 8,6  | 20.339.216           | 13.799.958           |
| Provisión para Cartera Inmovilizable                  | 8,6  | (59.621.523)         | (78.169.062)         |
| Otras cuentas por cobrar                              | 8,4  | 4.404.967            | 5.665.996            |
| Bienes Realizables                                    | 8,4  | 24.764.321           | 44.620.289           |
| Inversiones Permanentes                               | 8,4  | 67.753.881           | 86.138.476           |
| Bienes de Uso   | 8,8  | 61.996.970           | 66.927.974           |
| Otros Activos   | 8,8  | 58.853.772           | 9.227.511            |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                               |      | <b>1.675.039.509</b> | <b>1.495.188.765</b> |
| <b>PASIVO</b>   |      |                      |                      |
| Obligaciones con el Público                           | 8,1  | 1.192.698.009        | 1.070.139.100        |
| Obligaciones con Instituciones Fiscales               | 8,1  | 170.111              | 115.899              |
| Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento | 8,1  | 291.959.070          | 229.430.474          |
| Otras Cuentas por Pagar                               | 8,1  | 25.011.388           | 25.604.326           |
| Provisiones   | 8,1  | 2.068.995            | 3.001.635            |
| Obligaciones Subordinadas                             | 8,1m | 42.889.892           | 72.680.574           |
| <b>TOTAL DEL PASIVO</b>                               |      | <b>1.554.791.863</b> | <b>1.400.382.628</b> |
| <b>PATRIMONIO</b>                                     | 9    |                      |                      |
| Capital Social  |      | 139.664.000          | 139.664.000          |
| Aportes no Capitalizados                              |      | -                    | -                    |
| Ajustes al Patrimonio                                 |      | 2.480.039            | 8.929.994            |
| Reservas  |      | (21.896.413)         | (55.757.852)         |
| Resultados Acumulados                                 |      | 120.247.646          | 92.806.137           |
| <b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>                  |      | <b>1.675.039.509</b> | <b>1.495.188.765</b> |
| <b>CUENTAS CONTINGENTES</b>                           | 8,6  | 293.625.849          | 309.109.958          |
| <b>CUENTAS DE ORDEN</b>                               | 8,1  | 6.953.690.695        | 4.901.761.489        |

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

  
Fernando Armasierio  
Presidente de Directorio

  
Wilfredo Chacón  
Gerente de Negocios

  
Ronald Gutiérrez  
Gerente General

  
Rommy Suárez  
Síndico

Estado de Ganancias y Pérdidas

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

BANCO GANADERO S.A.

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004

|  | Nada | 2005              | 2004                |
|--|------|-------------------|---------------------|
|  |      | Bs                | (Reexpresado)<br>Bs |
| Ingresos Financieros   | 8m   | 130,856,715       | 130,902,460         |
| Gastos Financieros   | 8m   | (65,167,207)      | (60,106,962)        |
| <b>Resultado financiero bruto</b>  |      | <b>65,719,508</b> | <b>70,793,478</b>   |
| Otros ingresos operativos  | 8o   | 54,341,204        | 38,112,149          |
| Otros gastos operativos  | 8o   | (39,856,278)      | (28,906,263)        |
| <b>Resultado de operacion bruto</b>  |      | <b>80,204,434</b> | <b>79,999,364</b>   |
| Recuperación de Activos Financieros  | 8p   | 5,590,172         | 6,567,914           |
| Cargos por incobrabilidad y devaluación de Activos Financieros               | 8q   | (8,439,686)       | (23,139,230)        |
| <b>Resultado de operacion despues de incobrables</b>                         |      | <b>77,354,920</b> | <b>63,428,048</b>   |
| Gastos de administracion   | 8s   | (64,296,227)      | (59,726,087)        |
| <b>Resultado de operacion neto</b>   |      | <b>13,058,693</b> | <b>3,701,961</b>    |
| Ajuste por inflacion   |      | (1,617,184)       | (1,080,375)         |
| <b>Resultado despues de ajuste por inflacion</b>                             |      | <b>11,441,509</b> | <b>2,621,586</b>    |
| Ingresos extraordinarios   | 8t   | -                 | -                   |
| Gastos extraordinarios   | 8t   | -                 | -                   |
| <b>Resultado neto del ejercicio antes de ajustes de gestiones anteriores</b> |      | <b>11,441,509</b> | <b>2,621,586</b>    |
| Ingresos de gestiones anteriores   | 8t   | -                 | -                   |
| Gastos de gestiones anteriores   | 8t   | -                 | -                   |
| <b>Resultado antes de Impuestos</b>  |      | <b>11,441,509</b> | <b>2,621,586</b>    |
| Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)                          |      | -                 | -                   |
| <b>Resultado neto de la gestion</b>  |      | <b>11,441,509</b> | <b>2,621,586</b>    |

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

Fernando Monasterio  
Presidente del Directorio

Wilfredo Chacón  
Gerente de Medios

Ronald Gutiérrez  
Gerente General

Romy Suárez  
Síndico

BANCO GANADERO S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO  
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2005 y 2004

|  | Capital social | Aportes no capitalizados | Reservas    | Resultados acumulados | Total patrimonio |
|--|----------------|--------------------------|-------------|-----------------------|------------------|
|  | Bs             | Bs                       | Bs          | Bs                    | Bs               |
| <b>Saldos al 31/12/2003</b>            | 129,161,000    | 10,503,000               | 8,859,608   | (58,422,551)          | 90,101,057       |
| Resultados del ejercicio (Reexpresado) | -              | -                        | (13,108)    | 2,634,694             | 2,621,586        |
| Capitalización de aportes              | 10,503,000     | (10,503,000)             | -           | -                     | -                |
| Actualización del patrimonio           | -              | -                        | 83,494      | -                     | 83,494           |
| <b>Saldos al 31/12/2004</b>            | 139,664,000    | -                        | 8,929,994   | (55,787,857)          | 92,806,137       |
| Resultados del ejercicio               | -              | -                        | 263,470     | 11,441,509            | 11,441,509       |
| Reserva legal sobre Utilidad/2004      | -              | -                        | -           | (263,470)             | -                |
| Aportes a capitalizar                  | 16,160,000     | 16,160,000               | -           | -                     | 16,160,000       |
| Capitalización de aportes              | (16,160,000)   | (16,160,000)             | -           | -                     | -                |
| Reduccion de capital pagado            | -              | -                        | (6,553,405) | 16,160,000            | -                |
| Resorcion de perdidas acumuladas       | -              | -                        | (160,000)   | 6,553,405             | -                |
| Actualización del patrimonio           | -              | -                        | 2,480,059   | -                     | (160,000)        |
| <b>Saldos al 31/12/2005</b>            | 139,664,000    | -                        | 2,480,059   | (21,896,413)          | 120,247,646      |

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

Fernando Monasterio  
Presidente de Directorio

Wilfredo Chacón  
Gerente de Medios

Ronald Gutiérrez  
Gerente General

Romy Suárez  
Síndico

# Estado de Flujo de Efectivo

BANCO CANADIERO S.A.


ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004


|  | 2005                | 2004                |
|--|---------------------|---------------------|
|  | Bs                  | (Reexpresado)<br>Bs |
| <b>Fujos de fondos en actividades de operación:</b>  |                     |                     |
| Utilidad neta del ejercicio  | 11.441.509          | 2.621.586           |
| - Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos: |                     |                     |
| - Productos devengados no cobrados   | (29.573.198)        | (21.692.850)        |
| - Cargos devengados no pagados   | 14.296.939          | 10.559.265          |
| - Productos devengados cobrados en ejercicios anteriores   | (6.221.111)         | (9.529.679)         |
| - Productos devengados cobrados en ejercicios anteriores   | 3.429.429           | 9.542.477           |
| - Provisiones para desvalorización   | 7.565.687           | 2.828.228           |
| - Provisiones o provisiones para beneficios sociales   | 1.151.863           | 359.225             |
| - Provisiones para impuestos   | 662.187             | 579.460             |
| - Depreciaciones y amortizaciones  | 4.075.767           | 4.067.644           |
| - Otros  | (271.757)           | 1.102.359           |
| Fondos obtenidos en la utilidad del ejercicio  | 12.726.059          | 9.254.593           |
| Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:         |                     |                     |
| - Cartera de préstamos   | 13.662.535          | 17.136.808          |
| - Disponibilidades, inversiones temporarias y permanentes  | 7.886.486           | 5.455.648           |
| - Obligaciones con el público  | (6.320.453)         | (8.392.173)         |
| - Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento  | (1.956.323)         | (2.284.081)         |
| - Obligaciones subordinadas  | (81.749)            | (90.785)            |
| Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:  |                     |                     |
| - Otros cuentas por cobrar -pagos anticipados, dividas-  | (703.281)           | 2.025.190           |
| - Bienes realizables -vencidos-  | 12.513.381          | 15.894.045          |
| - Otros activos -partidas pendientes de imputación-  | 2.189.192           | (2.669.306)         |
| - Otras cuentas por pagar -diversas y provisiones-   | (2.426.257)         | 98.853              |
| - Provisiones  | (492.812)           | (46.131)            |
| <b>Flujo neto en actividades de operación -excepto actividades de intermediación-</b>                  | <b>35.981.903</b>   | <b>36.932.661</b>   |
| <b>Flujo de fondos en actividades de intermediación:</b>   |                     |                     |
| Incremento (disminución) de capciones y obligaciones por intermediación:                               |                     |                     |
| - Obligaciones con el público:   |                     |                     |
| - Depósitos a la vista y en cajas de ahorro  | 36.726.275          | (97.217.322)        |
| - Depósitos a plazo hasta 360 días   | 23.977.759          | 168.945.997         |
| - Depósitos a plazo por mas de 360 días  | 58.434.010          | 4.127.399           |
| - Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:   |                     |                     |
| - A mediano y largo plazos   | 159.549.310         | (18.100.110)        |
| - Otras operaciones de intermediación:   | (89.696.228)        | (29.687.387)        |
| - Obligaciones con el público restringidas   | 777.258             | (5.061.733)         |
| - Obligaciones con instituciones fiscales  | 53.633              | (209.457)           |
| - Otras cuentas por pagar por intermediación financiera  | (27.5460)           | 64.793              |
| Incremento (disminución) de colocaciones:  |                     |                     |
| - Créditos colocados en el ejercicio:  | (656.831.654)       | (505.872.297)       |
| - a corto plazo  | (209.691.869)       | (285.372.000)       |
| - a largo plazo  | (446.139.785)       | (220.500.297)       |
| - Créditos recuperados en el ejercicio   | 768.292.361         | 916.618.902         |
| <b>Flujo neto en actividades de intermediación</b>   | <b>42.573.298</b>   | <b>58.241.779</b>   |
| <b>Fujos de fondos en actividades de financiamiento:</b>   |                     |                     |
| Incremento (disminución) de préstamos:   |                     |                     |
| - Obligaciones subordinadas  | (29.979.125)        | (15.000.000)        |
| Cuentas de los accionistas:  |                     |                     |
| - Aportes de capital   | 16.160.000          | -                   |
| <b>Flujo neto en actividades de financiamiento</b>   | <b>(13.819.125)</b> | <b>(15.000.000)</b> |

32

|   | 2005                 | 2004                 |
|---|----------------------|----------------------|
|   | Bs                   | (Reexpresado)<br>Bs  |
| <b>Fujos de fondos en actividades de inversión:</b> |                      |                      |
| Incremento (disminución) neto en:                   |                      |                      |
| - Inversiones temporarias                           | (97.932.222)         | (17.400.589)         |
| - Inversiones permanentes                           | 19.844.823           | (1.844.823)          |
| - Bienes de uso                                     | 1.65.779             | (587.422)            |
| - Bienes diversos                                   | (1.660.635)          | (277.543)            |
| - Cargos diferidos                                  | (38.940.789)         | (40.883.265)         |
| <b>Flujo neto en actividades de inversión</b>       | <b>(116.413.044)</b> | <b>(123.336.431)</b> |
| <b>Incremento de fondos durante el ejercicio</b>    | <b>25.795.308</b>    | <b>38.751.175</b>    |
| <b>Disponibilidades al inicio del ejercicio</b>     | <b>97.541.123</b>    | <b>58.799.948</b>    |
| <b>Disponibilidades al cierre del ejercicio</b>     | <b>123.336.431</b>   | <b>97.541.123</b>    |

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

  
Fernando Monasterio  
Presidente de Directorio

  
Ronald Gutiérrez  
Gerente General

  
Wilfredo Charón  
Gerente de Medios

  
Remy Suárez  
Sindicó

33



## Notas a los Estados Financieros

# Notas a los Estados Financieros

al 31 de Diciembre de 2005 y 2004

## NOTA 1 - DATOS GENERALES SOBRE LA INSTITUCION

### a) Organización de la sociedad

Mediante escritura pública N° 17 de fecha julio de 1981 se constituyó en la ciudad de Santa Cruz de la Sierra la Sociedad Anónima Mixta denominada Fondo Ganadero de Santa Cruz S.A.M., con capital privado y de la Corporación Regional de Desarrollo de Santa Cruz (CORDECRUZ); por convenir a sus intereses, CORDECRUZ mediante Resolución de Directorio del 18 de agosto de 1992 y escritura pública N° 460/92 del 19 de noviembre de 1992 transfirió la totalidad de las acciones que poseía en el Fondo Ganadero de Santa Cruz S.A.M. a socios privados.

Durante la gestión 1993, el Fondo inició los trámites destinados a su transformación en una entidad bancaria privada comercial y, mediante Resolución N° SB 130/93 del 15 de Julio de 1993, la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras de Bolivia autorizó la transformación del Fondo Ganadero de Santa Cruz S.A.M. en una entidad bancaria privada nacional denominada Banco Ganadero S.A. con domicilio legal y principal en la ciudad de Santa Cruz de la Sierra, en la que radican sus órganos de decisión, dirección y administración. El 17 de Noviembre de 1993, la Dirección General de Registro de Comercio y Sociedades por Acciones emitió la Resolución N° 887/93 autorizando la citada transformación.

Mediante Resolución de la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras de Bolivia N° 074/94 del 31 de marzo de 1994 se autorizó el funcionamiento del Banco Ganadero S.A. a partir del 4 de abril de 1994 y resolución SB/025/94 del 31 de marzo de 1994 se otorgó el certificado de funcionamiento para efectuar las operaciones financieras permitidas por Ley.

El Banco tiene su casa matriz en Santa Cruz y cuenta en la actualidad con sucursales en las ciudades de La Paz, Cochabamba y Trinidad, así como, agencias urbanas en las ciudades de Santa Cruz, La Paz, Cochabamba y Montero.

El objetivo social del Banco consiste en apoyar al desarrollo de las actividades productivas y comerciales del país; el objetivo financiero, en cambio, es obtener una adecuada rentabilidad del capital invertido; en forma sostenida en el tiempo.

La evolución de los principales indicadores del Banco, aseguran su solidez y solvencia de acuerdo con políticas prudentes de administración acompañadas de un servicio personalizado, ágil y moderno para satisfacer las necesidades de sus clientes.

Para alcanzar sus objetivos el Banco efectúa las operaciones, de intermediación financiera activas, pasivas, contingentes y de servicios, tanto en moneda nacional como extranjera, que se detallan en los artículos 38° y 39° de la Ley de Bancos y Entidades Financieras y que están autorizadas por la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras.

El Banco otorga préstamos a corto, mediano y largo plazos bajo altos estándares de calidad.

Sus operaciones se encuentran extendidas a sectores de: comercio, ganadería, industria, servicios y agricultura.

El promedio de empleados durante el año 2005 fue de 167 personas, a nivel nacional.

#### b) Hechos importantes sobre la situación de la entidad

##### El impacto de la situación económica y del ambiente financiero

La economía mundial y Latinoamericana tuvieron otra gestión positiva durante el 2005. El crecimiento mundial estará en aproximadamente 4,4% concentrado en China y en menor medida en EEUU. La región latinoamericana por su parte, creció en 4,2%, si bien menor al de la gestión anterior (5,7%). Las economías más dinámicas son Argentina (8,1%) y Chile (6,0%).

Por su parte Bolivia tuvo una recuperación alentadora. Se estima que la economía boliviana creció en 3,9%, la inflación se mantuvo controlada de alrededor de 5% en el año, frente a 4,62% en la gestión anterior. El tipo de cambio por su parte no presentó variaciones significativas.

Durante la gestión, se presentó un excelente resultado en materia de exportaciones, con un nivel que supera los US\$ 2600 millones, impulsadas por el dinamismo de la actividad económica mundial y la mejora en los precios. Las exportaciones, unidas a las transferencias (remesas) y donaciones permitieron obtener un superávit en la cuenta corriente de 4,5% del PIB.

Las inversiones extranjera directa, por su parte, tuvieron un comportamiento negativo, al caer en aproximadamente a 0,6% del PIB.

Las cuentas fiscales mejoraron notablemente con el incremento en los ingresos producto de la nueva ley de hidrocarburos. El déficit fiscal se situara en -1,5% del PIB, con una importante reducción comparada con el de la gestión 2004 (-5,5% del PIB)

El entorno político se definió con la victoria obtenida por Evo Morales en las pasadas elecciones de Diciembre. Se espera con expectativa el plan económico que lleve adelante.

El Sistema Financiero tuvo una mejor gestión, el crecimiento en la cartera (US\$ 165.1 millones, la reducción en la mora (con una tasa de 12,15% frente a 13,5% en la gestión anterior) y el crecimiento en los depósitos (US\$ 305.9 millones) permitieron al Sistema acabar con utilidades. Las dificultades políticas presentadas a mediados de año con la renuncia del presidente Mesa, no tuvieron efectos importantes en la liquidez del Sistema Financiero, el mismo que se encuentra por encima de los US\$ 1.000 millones. Se debe anotar que los niveles adecuados de liquidez y el funcionamiento de los planes de contingencia permitieron que el Sistema enfrente la demanda de sus depositantes.

Se espera que en la gestión 2006 la economía pueda crecer aún más y que el Sistema Financiero siga su tendencia positiva. Nuevamente, la situación política y social será la que defina el cumplimiento de las expectativas señaladas.

#### La administración de riesgos de crédito

La Gerencia Nacional de Riesgo Crediticio, cuyo trabajo centra su enfoque de análisis en la revisión ex ante, realiza labores de supervisión a cumplimiento de normas internas y externas, control de documentación mínima y adecuado registro de información, labor que es complementada por la revisión ex post, que efectúa la Unidad de Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos; obteniéndose de esta manera una cobertura de Riesgos Crediticios de todo el ciclo y agregando una independencia de criterios necesaria para la gestión de riesgos.

## NOTA 2 - POLITICAS CONTABLES

Los presentes estados financieros han sido preparados de conformidad con los principios contables generalmente aceptados en Bolivia y normas de la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras.

La preparación de los estados financieros, de acuerdo con principios contables generalmente aceptados en Bolivia y normas contables de la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras requiere que la Gerencia del Banco realice estimaciones y suposiciones que afectan los montos de los activos y pasivos y la exposición de las cuentas contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los montos de ingresos y gastos del ejercicio. Los resultados reales serán diferentes de las estimaciones realizadas debido, entre otras causas, a que no es posible determinar con certeza los efectos reales que producirá el contexto vigente mencionado en la Nota 1. Sin embargo, estas estimaciones fueron realizadas en estricto cumplimiento del marco contable y normativo vigente.

Las políticas contables más significativas aplicadas por el Banco son las siguientes:

### 2.1 Bases de presentación de los estados financieros

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2005 y 2004 han sido preparados en moneda constante reconociendo en forma integral los efectos de la inflación. Para ello, se han seguido los lineamientos generales establecidos en el Manual de Cuentas para Bancos y Entidades Financieras en vigencia a la fecha de cierre, cuya última modificación se puso en vigencia mediante Circular 58/308/2005 de fecha 7 de diciembre de 2005, emitida por la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras y que es de uso obligatorio a partir del mes de diciembre de 2005. Estos lineamientos concuerdan con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Bolivia, en todos los aspectos significativos, con excepción de los bienes realizables, puesto que, no se permite la reexpresión en moneda constante de los bienes realizables, incluso de aquellos bienes adquiridos o constituidos para la venta aspecto que, de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Bolivia, es permitido a través de la Norma de Contabilidad N° 3 emitida por el Colegio de Auditores de Bolivia.

El índice utilizado para actualizar los rubros no monetarios es la fluctuación de la cotización del dólar estadounidense respecto al boliviano.

### 2.2 Presentación de estados financieros

Los Estados Financieros que se presentan al 31 de diciembre de 2005 y 2004, consolidan los estados financieros de las oficinas del Banco, situadas en los departamentos de Santa Cruz, La Paz, Cochabamba y Beni.

### 2.3 Criterios de valuación

#### a) Moneda extranjera y moneda nacional con mantenimiento de valor

Los activos y pasivos en moneda extranjera y en moneda nacional con mantenimiento de valor, se valían y reexpresan, de acuerdo con los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio. Las diferencias de cambio y revalorizaciones, respectivamente, resultantes de este procedimiento se registran en los resultados de cada ejercicio.

#### b) Cartera

Los saldos de cartera se exponen por el capital prestado más los productos financieros devengados al cierre de cada periodo excepto los créditos calificados D, E, F, G y H al 31/12/2005 y 3, 4 y 5 al 31/12/2004, por los que no se registran los productos financieros devengados. La provisión para incobrables está calculada en función de la evaluación efectuada por el Banco sobre toda la cartera existente.

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, dicha evaluación se realizó tomando en cuenta las pautas establecidas por el Reglamento de Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos, cuya última modificación fue puesta en vigencia por la Circular emitida por la Superintendencia de

Bancos y Entidades Financieras N° SB/494/2005 de fecha 13 de abril de 2005.

**c) Inversiones temporarias y permanentes**

**Inversiones temporarias**

Incluyen todas las inversiones que al momento de constituir o comprar resta un plazo menor o igual a noventa (90) días y han sido adquiridas por la entidad con la intención de obtener una adecuada rentabilidad de sus excedentes temporales de liquidez.

Depósitos a Plazo fijo y Letras de cambio; se valúan a su valor de costo actualizado a la fecha de cierre más los productos financieros devengados.

Fondos Comunes de Valores y Fondos RAL; se valúan a su valor neto de realización.

**Inversiones permanentes**

Incluyen todas las inversiones que tienen un vencimiento a más de 90 días respecto de la fecha de emisión o adquisición.

**Otras inversiones**

Las otras inversiones se valúan al costo de adquisición actualizado, más los intereses devengados al cierre de cada ejercicio.

**d) Otras cuentas por cobrar**

Los saldos de las cuentas por cobrar comprenden los derechos derivados de algunos pagos anticipados y créditos diversos a favor del Banco, registrados a su valor de costo actualizado.

Incluye una previsión para cuentas incobrables por Bs. 4.139.461 y Bs. 17.133.311 al 31 de diciembre de 2005 y 2004, respectivamente.

**e) Bienes realizables**

Los bienes realizables están registrados en sus valores de adjudicación o valores de libros o valores estimados de realización, el que fuese menor. Dichos bienes no son actualizados y además, según lo dispuesto por el Artículo 57° de la Ley N° 1488, de Bancos y Entidades Financieras de fecha 14 de abril de 1995, se constituye una previsión por desvalorización de por lo menos el 20% anual sobre el valor incorporado, si es que no son vendidos dentro del plazo de tenencia, que es de un año en el caso de bienes muebles y dos años para bienes inmuebles.

Sin embargo, de acuerdo al Artículo 13° de la Ley del Fondo Especial de Reactivación Económica y Fortalecimiento de Entidades de Intermediación Financiera, excepcionalmente y en forma temporal hasta el 31 de diciembre de 2002, en los bienes recibidos en recuperación de crédito entre 1° de enero de 1999 y 31 de diciembre de 2002, los plazos de tenencia son ampliados de uno (1) a dos (2) años para los bienes muebles y de dos (2) a tres (3) años para los bienes inmuebles, desde la fecha de adjudicación. Para los bienes recibidos a partir del 1° de enero de 2003, de acuerdo al Artículo 57° de la Ley 2297 (modificatoria de la Ley 1488), el plazo de tenencia es de un (1) año y deberán constituirse previsiones por desvalorización a la fecha de adjudicación 25% al menos 50% al final del primer año y 100% al cumplirse el segundo año.

Según lo dispuesto por la Norma de Contabilidad N° 3 del Colegio de Auditores de Bolivia, este tipo de activo debe ser reexpresado por la variación del boliviano respecto al dólar estadounidense. La no aplicación de esta norma, implica una pérdida significativa en los resultados del ejercicio.

Según lo dispuesto por la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras mediante Resolución SB N° 119/96 de aplicación a partir del 1° de enero de 1997, si el Banco se adjudica o recibe en dación de pago, bienes por cancelación de conceptos distintos a la amortización de capital, tales como intereses, recuperación de gastos y otros, éstos deben registrarse a valor Bsl.

La previsión por desvalorización de bienes realizables al 31 de diciembre de 2005 y 2004 por Bs10.494.188 y Bs8.665.954, es considerada suficiente para cubrir las pérdidas que pudieran producirse en la realización de estos bienes.

**f) Bienes de uso**

Los bienes de uso se encuentran valuados al valor de adquisición ajustado en función de las variaciones en la cotización del dólar estadounidense con relación a la moneda nacional entre la fecha de incorporación del bien y el cierre de cada ejercicio.

La depreciación de cada ejercicio es calculada bajo el método de línea recta usando tasas anuales suficientes para extinguir el valor de los bienes al final de su vida útil estimada.

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

**g) Otros activos**

Las existencias de papelería, útiles y materiales de servicio se valúan al costo de adquisición ajustado en función de las variaciones en la cotización del dólar estadounidense con relación a la moneda nacional entre la fecha de incorporación del bien y el cierre de gestión.

Se contabilizan como cargos diferidos aquellos egresos, que son atribuibles a gestiones futuras correspondientes a la constitución y organización del Banco, así como, los derivados de la apertura de sucursales y agencias. También incluye las mejoras e instalaciones incorporadas a inmuebles alquilados para uso de la institución.

Los cargos diferidos se actualizan mensualmente en función a la variación del dólar estadounidense en relación con la moneda nacional.

Los cargos diferidos se amortizan cuando se trata de gastos de organización, en no más de cuarenta y ocho cuotas mensuales iguales a partir del mes siguiente en que se originó el gasto o finalizó el proyecto y cuando se trata de mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados, en cuotas mensuales iguales en un plazo no superior al contrato de alquiler, a partir del mes siguiente al de la incorporación.

**h) Previsión para indemnizaciones al personal**

Se constituye para todo el personal por el total del pasivo, contingente o cierto, devengado al cierre de cada ejercicio. De acuerdo con la legislación vigente, transcurridos cinco años de antigüedad en su empleo, el personal es acreedor a un mes de sueldo por año de servicio, incluso en los casos de retiro voluntario.

**i) Patrimonio Neto**

El Banco ajusta el total del patrimonio, en base a lo dispuesto por la Norma de Contabilidad N° 3 del Colegio de Auditores de Bolivia, actualizándolo en función de la variación en la cotización oficial del dólar estadounidense respecto al boliviano. El ajuste del capital pagado, reservas y utilidades retenidas no apropiadas se registra en la cuenta del Patrimonio "Reservas por ajuste global del patrimonio no distribuidas". La contrapartida de estos ajustes se refleja en la cuenta de resultados "Ajustes de patrimonio".

**j) Resultados del ejercicio**

El Banco determina los resultados de cada ejercicio de acuerdo con lo requerido por la Norma de Contabilidad N° 3 del Colegio de Auditores de Bolivia, reexpresando en moneda constante el valor de cada una de las líneas del estado de resultados. En la cuenta "Ajuste por inflación" se expone el resultado neto por exposición a la inflación durante el ejercicio.

**k) Productos financieros devengados y comisiones ganadas**

Los productos financieros ganados son registrados por el sistema de lo devengado sobre la cartera vigente, excepto los correspondientes a aquellos créditos calificados D, E, F, G y H al 31 de diciembre de 2005 y 3, 4 y 5 al 31 de diciembre de 2004.

Los productos financieros ganados sobre las inversiones temporarias e inversiones permanentes de renta fija son registrados en función del método de lo devengado. Los productos financieros ganados sobre cartera vencida y en ejecución y sobre cartera vigente calificada en las categorías señaladas en el párrafo anterior, no se reconocen hasta el momento de su percepción. Las comisiones ganadas son contabilizadas por el método de lo devengado.

**l) Cargos financieros pagados**

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

**m) Impuesto a las Utilidades de las Empresas**

El Banco, en lo que respecta al Impuesto a las Utilidades de las Empresas, está sujeto al régimen tributario establecido en la Ley N° 845, modificada con la Ley N° 1606. La tasa de impuesto es del 25%, y es considerado como pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones.

**NOTA 3 - CAMBIOS EN LAS POLÍTICAS Y ESTIMACIONES CONTABLES**

En aplicación de lo dispuesto por la circular N° SB/424/03 del 1° de abril de 2003, el D.S. N° 26981 del 31 de marzo de 2003 y el D.S. 26838 del 10 de noviembre de 2002, el Banco ha incrementado el monto de la provisión para cartera incobrable en US\$ 2.487.898,41 con cargo a los resultados acumulados. Este cargo se debió a la aceleración del cronograma de constitución de provisiones y al cambio en el porcentaje deducible del monto de las garantías hipotecarias sobre bienes inmuebles, registradas en derechos reales, debidamente perfeccionadas a favor del Banco.

Las actualizaciones y modificaciones más relevantes, puestas en vigencia a partir del mes de enero de 2004, mediante Circular SB/450/2003 del 26/11/2003, son las siguientes:

**Actualizaciones:**

1. En las políticas contables se establece que, las entidades no podrán imputar a la contabilidad operaciones con fechas distintas a las efectivamente realizadas, sin poder incorporar transacciones con "fecha - valor", salvo algunas excepciones definidas en forma previa a su aplicación en las políticas internas de cada entidad y a su vez deberán contar con informe del auditor interno de la entidad.
2. Se aclara que al momento en que la situación crediticia de un prestatario sea calificada como 3.A, deberán casarse los intereses, comisiones y otros productos devengados por cobrar y suspenderse inmediatamente la contabilización de los mismos.
3. Los títulos valores de acciones o derechos en sociedades, recibidos en pago, se incorporarán al menor valor entre, el valor de mercado, el valor patrimonial proporcional, el valor nominal y el saldo del crédito neto de provisiones. Estas deberán ser enajenadas en el plazo máximo de un año y para que puedan ser traspasados a Inversiones se deberá contar con autorización de la SBEF.
4. Las operaciones contabilizadas en la cuenta 651.00 - Otras contingencias, corresponderá a operaciones con poca probabilidad de que afecten al resultado de la Entidad. Por lo que cada partida que compone esta cuenta debe contar con el informe de un abogado que señale lo anteriormente mencionado.

**Modificaciones:**

1. Con el fin de operativizar la Ley de Reestructuración, se incorpora la cartera reprogramada

o reestructurada, en sus estados vigente, vencida y en ejecución, traspasándose de sus anteriores cuentas los saldos de toda la cartera reprogramada al 01/01/2004, cabe señalar, que los créditos reestructurados no devengan intereses.

2. Las ganancias a realizar por venta de bienes a plazo, contabilizadas en la cuenta 131.07/M02, se pueden registrar como utilidad en forma proporcional, al registrar el cobro de cada cuota si el prestatario tiene calificación 1 ó 2 y el crédito se encuentra en estado vigente.

3. Las inversiones en otras entidades no financieras, registradas en la cuenta 166.00, se valorizan aplicando la regla de costo o mercado, el menor. Entendiendo esto, como la comparación entre los valores actualizados y el valor recuperable de dichos activos; al cierre de cada gestión deberá verificarse los valores de estas inversiones.

4. Previa autorización expresa de la SBEF, el valor de origen de los gastos destinados al desarrollo de sistemas de información, deben registrarse en la subcuenta 182.04 - Gastos de desarrollo de sistemas de información.

Cuando un bien adjudicado se vende una parte al contado y otra a crédito, solo se reconoce como utilidad el excedente sobre el costo de ventas pagado en efectivo.

Mediante Circular SB/508/2005 del 07/12/05, se pusieron en vigencia las siguientes modificaciones:

1. Los fondos asignados a cajeros automáticos perteneciente al grupo de partidas pendientes de imputación, registrados en la cuenta 183.06 son reasignados al grupo de disponibilidades en la cuenta 111.04 Fondos asignados a cajeros automáticos a partir del 31 de diciembre de 2005.
2. La provisión por constituir sujeta a cronograma perteneciente al grupo de cargos diferidos, registrada en la cuenta 182.05 es reclasificada a la cuenta de orden 869.90 provisiones por constituir sujetas a cronograma a partir del mes de diciembre de 2005.
3. Se producen cambios en los esquemas N° 4, N° 5, N° 6 y N° 27 a ser aplicables a partir del mes de diciembre de 2005.

Durante la gestión 2005, la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras ha emitido las "Directrices Generales para la Gestión del Riesgo Crediticio", las cuales establecen que cada entidad financiera debe implementar una metodología de estimación del monto a provisionar por incobrabilidad, a través de la estimación de la pérdida esperada. Al respecto, esta norma establece que, hasta que las entidades financieras logren la aprobación de su metodología de estimación de la pérdida esperada, deberán dar cumplimiento a los criterios establecidos en el Anexo 1 - "Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos" a dicha norma.

El Banco ha adecuado sus sistemas de calificación y provisión de cartera de créditos a los criterios establecidos en el Anexo 1 -

"Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos" antes mencionado, efectuando una nueva categorización y estimación de previsión de la cartera de créditos y contingentes, la cual al 31 de mayo de 2005 originaba un requerimiento adicional en la previsión para incobrables de US\$ 2.330.678, los cuales serán constituidos de acuerdo con un cronograma de treinta y ocho cuotas establecido por la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras, hasta la gestión 2008.

El efecto de este cambio originó un mayor cargo a resultados de aproximadamente US\$ 437.002, correspondientes a US\$ 233.068 por la primera cuota del cronograma de adecuación y US\$ 203.934 por la constitución de provisiones anticipadas, en el primer caso por el total de las provisiones requeridas para las oficinas de Santa Cruz, La Paz, Cochabamba y Beni y la segunda cuota para la adecuación de la previsión que vence en el 31 de enero de 2006

**NOTA 4 - ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES**

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004 no existían activos gravados ni de disponibilidad restringida, excepto por los siguientes:

|  | 2005               | 2004               |
|--|--------------------|--------------------|
|  | Bs                 | Bs (Reexpresado)   |
| Depósitos en el B.C.B.                       | 71.456.503         | 52.266.793         |
| Cuentas de participación en el Fondo RAL     | 99.654.199         | 75.444.427         |
| Títulos adquiridos con pacto de reventa      | 15.925.343         | -                  |
| <b>Total activos sujetos a restricciones</b> | <b>187.036.045</b> | <b>127.711.220</b> |

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

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

Al 31 de diciembre de 2005:

| ACTIVOS   | Corriente            | No Corriente       | Total                |
|---|----------------------|--------------------|----------------------|
|   | Bs                   | Bs                 | Bs                   |
| Disponibilidades                                      | 123.336.431          | -                  | 123.336.431          |
| Inversiones temporarias                               | 194.631.582          | -                  | 194.631.582          |
| Cartera   | 573.327.953          | 616.634.601        | 1.189.962.554        |
| Otras cuentas por cobrar                              | 4.404.987            | -                  | 4.404.987            |
| Bienes realizables                                    | 24.764.321           | -                  | 24.764.321           |
| Inversiones permanentes                               | 24.053.473           | -                  | 24.053.473           |
| Bienes de uso   | -                    | 43.482.408         | 43.482.408           |
| Otros activos   | 7.004.391            | 61.947.980         | 69.952.371           |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                                  | <b>951.523.138</b>   | <b>723.516.371</b> | <b>1.675.039.509</b> |
| PASIVOS   |                      |                    |                      |
| Obligaciones con el público                           | 937.468.788          | 255.229.221        | 1.192.698.009        |
| Obligaciones con instituciones fiscales               | 170.111              | -                  | 170.111              |
| Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento | 71.150.642           | 220.808.428        | 291.959.070          |
| Cuentas por pagar                                     | 22.430.498           | 2.580.890          | 25.011.388           |
| Provisiones   | -                    | 2.868.393          | 2.868.393            |
| Obligaciones subordinadas                             | 7.084.892            | 35.000.000         | 42.084.892           |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                                  | <b>1.038.304.931</b> | <b>516.486.932</b> | <b>1.554.791.863</b> |

44

Al 31 de diciembre de 2004:

| ACTIVOS   | Corriente          | No Corriente       | Total                |
|---|--------------------|--------------------|----------------------|
|   | Bs                 | Bs                 | Bs                   |
| Disponibilidades                                      | 97.541.123         | -                  | 97.541.123           |
| Inversiones temporarias                               | 136.360.066        | -                  | 136.360.066          |
| Cartera   | 396.575.105        | 650.500.335        | 1.047.075.440        |
| Otras cuentas por cobrar                              | 5.665.996          | -                  | 5.665.996            |
| Bienes realizables                                    | 44.620.289         | -                  | 44.620.289           |
| Inversiones permanentes                               | 39.437.466         | -                  | 39.437.466           |
| Bienes de uso   | -                  | 46.701.010         | 46.701.010           |
| Otros activos   | 9.328.060          | 66.049.864         | 75.377.924           |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                                  | <b>729.528.105</b> | <b>763.660.660</b> | <b>1.493.188.765</b> |
| PASIVOS   |                    |                    |                      |
| Obligaciones con el público                           | 845.838.738        | 224.300.362        | 1.070.139.100        |
| Obligaciones con instituciones fiscales               | 115.899            | -                  | 115.899              |
| Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento | 45.476.282         | 183.974.192        | 229.450.474          |
| Cuentas por pagar                                     | 22.727.450         | 2.876.876          | 25.604.326           |
| Provisiones   | -                  | 3.011.955          | 3.011.955            |
| Obligaciones subordinadas                             | 7.081.748          | 64.979.125         | 72.060.874           |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                                  | <b>921.240.117</b> | <b>479.142.510</b> | <b>1.400.382.628</b> |

La clasificación de activos y pasivos por vencimiento al 31 de diciembre de 2005 y 2004, es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2005:

| Concepto  | A 1 año              | A 2 años           | A más de 2 años    | TOTAL                |
|---|----------------------|--------------------|--------------------|----------------------|
|   | Bs                   | Bs                 | Bs                 | Bs                   |
| Disponibilidades                                      | 123.336.431          | -                  | -                  | 123.336.431          |
| Inversiones temporarias                               | 194.631.582          | -                  | -                  | 194.631.582          |
| Cartera   | 573.327.953          | 137.770.856        | 478.863.745        | 1.189.962.554        |
| Otras cuentas por cobrar                              | 4.404.987            | -                  | -                  | 4.404.987            |
| Bienes realizables                                    | 24.764.321           | -                  | -                  | 24.764.321           |
| Inversiones permanentes                               | 24.053.473           | -                  | -                  | 24.053.473           |
| Bienes de uso   | -                    | 11.649.336         | 31.833.072         | 43.482.408           |
| Otros activos   | 7.004.391            | -                  | 61.947.980         | 68.952.371           |
| <b>ACTIVOS</b>  | <b>951.523.138</b>   | <b>149.420.192</b> | <b>574.096.179</b> | <b>1.675.039.509</b> |
| Obligaciones con el público                           | 937.468.787          | 162.543.020        | 92.686.202         | 1.192.698.009        |
| Obligaciones con instituciones fiscales               | 170.111              | -                  | -                  | 170.111              |
| Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento | 71.150.642           | 6.942.982          | 213.865.446        | 291.959.070          |
| Cuentas por pagar                                     | 22.430.498           | -                  | 2.580.890          | 25.011.388           |
| Provisiones   | -                    | 7.000.000          | 2.868.393          | 2.868.393            |
| Obligaciones subordinadas                             | 7.084.892            | -                  | 28.000.000         | 35.084.892           |
| <b>PASIVOS</b>  | <b>1.038.304.930</b> | <b>176.486.002</b> | <b>340.000.931</b> | <b>1.554.791.863</b> |

45

Al 31 de diciembre de 2004 (Reexpresado):

| Concepto  | A 1 año            |                     | A más de 2 años    |          | TOTAL<br>Bs          |
|---|--------------------|---------------------|--------------------|----------|----------------------|
|   | Bs                 | Bs                  | Bs                 | Bs       |                      |
| Disponibilidades                                      | 97.541.123         | -                   | -                  | -        | 97.541.123           |
| Inversiones temporarias                               | 136.360.066        | -                   | -                  | -        | 136.360.066          |
| Cartera   | 396.575.105        | 159.932.555         | 490.567.780        | -        | 1.047.075.440        |
| Otras cuentas por cobrar                              | 5.665.996          | -                   | -                  | -        | 5.665.996            |
| Bienes realizables                                    | 44.620.289         | -                   | -                  | -        | 44.620.289           |
| Inversiones permanentes                               | 39.437.466         | 7.456.325           | 39.244.685         | -        | 86.138.476           |
| Bienes de uso   | -                  | -                   | 66.049.864         | -        | 66.049.864           |
| Otros activos   | 9.328.060          | -                   | 409.451            | -        | 9.737.511            |
| <b>ACTIVOS</b>  | <b>729.528.105</b> | <b>167.38.888.1</b> | <b>596.271.781</b> | <b>-</b> | <b>1.493.188.765</b> |
| Obligaciones con el público                           | 845.838.738        | 108.683.367         | -                  | -        | 1.070.139.100        |
| Obligaciones con instituciones fiscales               | 115.899            | -                   | 115.616.995        | -        | 115.899              |
| Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento | 45.476.282         | 9.547.422           | 174.426.770        | -        | 229.450.474          |
| Cuentas por pagar                                     | 22.727.450         | -                   | 2.876.876          | -        | 25.604.326           |
| Provisiones   | 7.081.748          | -                   | 3.011.955          | -        | 3.011.955            |
| Obligaciones subordinadas                             | -                  | 15.000.000          | 49.979.125         | -        | 72.060.874           |
| <b>PASIVOS</b>  | <b>921.240.117</b> | <b>133.230.789</b>  | <b>345.911.722</b> | <b>-</b> | <b>1.400.382.628</b> |

**NOTA 6 - OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS**

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, el Banco mantiene saldos de operaciones pasivas con partes vinculadas, las que originan egresos reconocidos en cada ejercicio.

**NOTA 7 - MONEDA EXTRANJERA**

Los estados financieros expresados en bolívianos, incluyen el equivalente de saldos en otras monedas (principalmente dólares estadounidenses), y también incluyen operaciones con mantenimiento de valor y en unidades de fomento a la vivienda, de acuerdo con el siguiente detalle:

Al 31 de diciembre de 2005:

|                          | Moneda extranjera    |                   | CMV y UFV            |    | Total<br>Bs |
|--------------------------|----------------------|-------------------|----------------------|----|-------------|
|                          | Bs                   | Bs                | Bs                   | Bs |             |
| <b>ACTIVO</b>            |                      |                   |                      |    |             |
| Disponibilidades         | 58.153.174           | 9.028.922         | 67.182.096           |    |             |
| Inversiones temporarias  | 108.676.876          | 18.517.571        | 127.194.447          |    |             |
| Cartera                  | 1.124.341.051        | 43.602.972        | 1.167.944.023        |    |             |
| Otras cuentas por cobrar | 2.498.236            | -                 | 2.498.236            |    |             |
| Inversiones permanentes  | 67.366.434           | -                 | 67.366.434           |    |             |
| Otros activos            | 427.267              | 11.904            | 439.171              |    |             |
| <b>Total Activos</b>     | <b>1.361.463.038</b> | <b>71.161.369</b> | <b>1.432.624.407</b> |    |             |

Al 31 de diciembre de 2004 (Reexpresado):

|   | Moneda extranjera    |                     | CMV y UFV            |    | Total<br>Bs |
|---|----------------------|---------------------|----------------------|----|-------------|
|   | Bs                   | Bs                  | Bs                   | Bs |             |
| <b>PASIVO</b>                                   |                      |                     |                      |    |             |
| Obligaciones con el público                     | 1.006.559.280        | 98.112.484          | 1.104.671.764        |    |             |
| Obligaciones con bancos y entidades financieras | 257.305.007          | 3.342.734           | 260.647.741          |    |             |
| Otras cuentas por pagar                         | 14.700.923           | 2.984               | 14.703.907           |    |             |
| Provisiones                                     | 2.352.853            | -                   | 2.352.853            |    |             |
| Obligaciones subordinadas                       | 42.084.892           | -                   | 42.084.892           |    |             |
| <b>Total pasivo</b>                             | <b>1.323.002.955</b> | <b>101.458.202</b>  | <b>1.424.461.157</b> |    |             |
| Posición neta activa (pasiva)                   | <b>38.460.083</b>    | <b>(30.296.833)</b> | <b>8.163.250</b>     |    |             |

**ACTIVO**

|                          |                      |                  |                      |
|--------------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| Disponibilidades         | 63.942.356           | 1.527.074        | 65.469.430           |
| Inversiones temporarias  | 110.764.007          | 2.891.742        | 113.655.749          |
| Cartera                  | 1.037.132.538        | -                | 1.037.132.538        |
| Otras cuentas por cobrar | 5.538.878            | -                | 5.538.878            |
| Inversiones permanentes  | 64.504.735           | -                | 64.504.735           |
| Otros activos            | 3.067.596            | -                | 3.067.596            |
| <b>Total activo</b>      | <b>1.284.950.110</b> | <b>4.418.816</b> | <b>1.289.368.926</b> |

**PASIVO**

|   |                      |                     |                      |
|---|----------------------|---------------------|----------------------|
| Obligaciones con el público                     | 960.409.606          | 44.270.801          | 1.004.680.407        |
| Obligaciones con bancos y entidades financieras | 218.833.122          | 3.306.254           | 222.139.376          |
| Otras cuentas por pagar                         | 16.237.476           | -                   | 16.237.476           |
| Provisiones                                     | 2.470.943            | -                   | 2.470.943            |
| Obligaciones subordinadas                       | 72.060.874           | -                   | 72.060.874           |
| <b>Total pasivo</b>                             | <b>1.270.012.021</b> | <b>47.577.055</b>   | <b>1.317.589.076</b> |
| Posición neta activa (pasiva)                   | <b>14.938.089</b>    | <b>(43.158.239)</b> | <b>(28.220.150)</b>  |

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido convertidos a bolívianos al tipo de cambio oficial vigente al 31 de diciembre de 2005 de Bs\$ por US\$ 1, o su equivalente en otras monedas.

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

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2005 y 2004, están compuestos por los siguientes grupos:

**a) DISPONIBILIDADES**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2005 y 2004, es la siguiente:

|                                      | 2005               | 2004<br>(Reexpresado) |
|--------------------------------------|--------------------|-----------------------|
|                                      | Bs                 | Bs                    |
| Caja                                 | 44,245,402         | 25,098,863            |
| Banco Central de Bolivia (Nota 4)    | 71,456,503         | 52,266,793            |
| Bancos y corresponsales del país     | 2,787,412          | 393,971               |
| Bancos y corresponsales del exterior | 4,498,900          | 19,289,489            |
| Documentos de cobro inmediato        | 348,214            | 492,007               |
|                                      | <u>123,336,431</u> | <u>97,541,123</u>     |

**b) INVERSIONES TEMPORARIAS**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2005 y 2004, es la siguiente:

|   | 2005               | 2004<br>(Reexpresado) |
|---|--------------------|-----------------------|
|   | Bs                 | Bs                    |
| Inversiones en entidades financieras del país                 | 3,373,022          | 22,693,056            |
| Inversiones en entidades financieras del exterior             | -                  | 800,000               |
| Títulos valores de entidades del sector público no financiero | 73,228,308         | 33,540,156            |
| Títulos valores de entidades privadas no financieras del país | -                  | 1,660,945             |
| Inversiones de disponibilidad restringida (Nota 4) (1)        | 115,579,542        | 75,444,427            |
| Productos financieros devengados por cobrar                   | 2,450,710          | 2,221,482             |
|   | <u>194,631,582</u> | <u>136,360,066</u>    |

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

**o) CARTERA DIRECTA Y CONTINGENTE**

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, se compone de lo siguiente:

|   | 2005                 | 2004<br>(Reexpresado) |
|---|----------------------|-----------------------|
|   | Bs                   | Bs                    |
| <b>CARTERA</b>                                      |                      |                       |
| Cartera vigente                                     | 808,527,712          | 596,688,695           |
| Cartera reprogramada o reestructurada vigente       | 305,011,108          | 379,944,998           |
|   | <u>1,113,538,820</u> | <u>976,633,693</u>    |
| Cartera vencida                                     | 3,166,006            | 4,621,491             |
| Cartera reprogramada o reestructurada vencida       | 6,774,291            | 15,088,430            |
|   | <u>9,940,297</u>     | <u>19,709,921</u>     |
| Cartera en ejecución                                | 41,424,152           | 58,753,376            |
| Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución  | 64,350,592           | 56,247,554            |
|   | <u>105,774,744</u>   | <u>115,000,930</u>    |
| <b>Cartera bruta</b>                                | 1,229,253,861        | 1,111,444,544         |
| Productos financieros devengados por cobrar         | 20,330,216           | 13,799,958            |
| Provisión específica para incobrabilidad de cartera | (58,757,995)         | (78,169,062)          |
| Provisión genérica para incobrabilidad de cartera   | (863,528)            |                       |
|   | <u>1,189,962,554</u> | <u>1,047,075,440</u>  |

**CUENTAS CONTINGENTES**

|   |                    |                    |
|---|--------------------|--------------------|
| Cartas de crédito emitidas a vista        | 8,367,019          | 8,571,482          |
| Cartas de crédito emitidas diferidas      | 9,862,265          | 3,737,191          |
| Cartas de crédito con prepagos            | 8,960,000          | 115,095            |
| Cartas de crédito stand by                | 7,520,000          | 7,520,000          |
| Avalés                                    | 3,555,342          | 1,795,200          |
| Boletas de garantía contragarantizadas    | 14,808,000         | 6,499,093          |
| Boletas de garantía no contragarantizadas | 223,130,460        | 258,914,608        |
| Líneas de crédito comprometidas           | 24,941,763         | 21,957,289         |
|   | <u>293,625,849</u> | <u>309,109,958</u> |

**PREVISION PARA ACTIVOS CONTINGENTES**

|                                |                    |                    |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| Provisión específica (Nota 8I) | (2,250,420)        | (2,886,993)        |
|                                | <u>(2,250,420)</u> | <u>(2,886,993)</u> |

c.1) Clasificación de cartera por tipo de crédito (Expresado en bolivianos):

Al 31 de diciembre de 2005:

|                | Cartera<br>vigente   | Cartera<br>vencida | Cartera en<br>ejecución | Contin-<br>gentes  | Provisión         |
|----------------|----------------------|--------------------|-------------------------|--------------------|-------------------|
| Comerciales    | 937,428,676          | 8,139,536          | 101,175,721             | 278,911,644        | 57,045,715        |
| De vivienda    | 158,283,312          | 1,660,890          | 2,793,011               | 14,717,205         | 1,841,741         |
| Consumo        | 17,826,832           | 139,867            | 1,806,012               |                    |                   |
|                | <u>1,113,538,820</u> | <u>9,940,297</u>   | <u>105,774,744</u>      | <u>293,628,849</u> | <u>61,008,415</u> |
| <b>TOTALES</b> |                      |                    |                         |                    |                   |

c.5) Clasificación de cartera por número de clientes en montos y porcentajes (Expresado en bolívianos):

Al 31 de diciembre de 2005:

|                 | Cartera vigente      | Cartera vencida  | Cartera en ejecución | Contra-generes     | Total Cartera        | %           | Previsión         | %           |
|-----------------|----------------------|------------------|----------------------|--------------------|----------------------|-------------|-------------------|-------------|
| 1 a 10 mayores  | 272.410,086          | -                | 15.453,199           | 55.421,059         | 262.832,054          | 18%         | 2.276,579         | 1%          |
| 11 a 20 mayores | 1.498                | 1.498            | 31.741,419           | 130.729,599        | 275.351,847          | 18%         | 1.833,423         | 7%          |
| 21 a 30 mayores | 203.530,148          | -                | -                    | 99.726,782         | 275.351,847          | 18%         | 1.833,423         | 7%          |
| Otros           | 323.767,474          | 9.938.799        | 58.581.127           | 38.027.120         | 430.314.525          | 28%         | 30.998.950        | 7%          |
| <b>TOTALES</b>  | <b>1.113.538.820</b> | <b>9.940.297</b> | <b>105.774.744</b>   | <b>293.625.849</b> | <b>1.522.879.710</b> | <b>100%</b> | <b>61.008.415</b> | <b>100%</b> |

Al 31 de diciembre de 2004 (Reexpresado):

|                 | Cartera vigente    | Cartera vencida   | Cartera en ejecución | Contra-generes     | Total Cartera        | %           | Previsión         | %           |
|-----------------|--------------------|-------------------|----------------------|--------------------|----------------------|-------------|-------------------|-------------|
| 1 a 10 mayores  | 189.610.672        | 2.329.200         | 10.892.928           | 64.457.296         | 254.007.968          | 18%         | 1.932.536         | 1%          |
| 11 a 20 mayores | 343.611.734        | 8.900.113         | 33.975.802           | 135.746.916        | 259.544.445          | 36%         | 2.702.200         | 2%          |
| 21 a 30 mayores | 8.900.113          | -                 | 70.622.202           | 259.544,445        | 270.544,445          | 36%         | 2.702,200         | 2%          |
| Otros           | 275.519.189        | 8.430.113         | 70.622.202           | 40.128.830         | 394.270.334          | 28%         | 47.888.143        | 12%         |
| <b>TOTALES</b>  | <b>976.633.693</b> | <b>19.709.921</b> | <b>115.100.930</b>   | <b>309.109.958</b> | <b>1.420.554.502</b> | <b>100%</b> | <b>81.056.035</b> | <b>100%</b> |

c.6) Evolución de la cartera al 31 de diciembre de 2005 (Expresado en bolívianos):

|   | Situación de la cartera |                     | Saldo al 31/12/2005               |                                   | Saldo al 31/12/2004 |               | Saldo al 31/12/2003 (Reexpresado) |  |
|---|-------------------------|---------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|---------------------|---------------|-----------------------------------|--|
|   | Cartera vigente         | Cartera vencida     | Combi-generes                     | Total Cartera                     | %                   | Previsión     | %                                 |  |
| Vigencia  | 808.527.712             | 596.688.695         | 1.405.216.407                     | 1.405.216.407                     | 100%                | 1.011.413.271 | 72%                               |  |
| Vencida   | 3.166.016               | 4.621.491           | 7.787.507                         | 7.787.507                         | 100%                | 1.6.259.522   | 208%                              |  |
| Reprogramada o reestructurada vigente               | 41.424.152              | 58.753.376          | 100.177.528                       | 100.177.528                       | 100%                | 118.595.590   | 118%                              |  |
| Reprogramada o reestructurada vencida               | 305.011.108             | 379.944.998         | 684.956.106                       | 684.956.106                       | 100%                | -             | -                                 |  |
| Reprogramada o reestructurada en ejecución          | 6.774.291               | 15.088.430          | 21.862.721                        | 21.862.721                        | 100%                | -             | -                                 |  |
| Cartera directa                                     | 64.530.592              | 96.547.554          | 1.229.253.861                     | 1.111.444.544                     | 76%                 | 1.146.268.383 | 102%                              |  |
| Cartera contingente                                 | 293.625.849             | 309.109.958         | 602.735.807                       | 298.835.968                       | 49%                 | 298.835.968   | 49%                               |  |
| Total cartera                                       | 1.522.879.710           | 1.420.554.502       | 2.943.434.212                     | 1.445.104.351                     | 49%                 | 1.445.104.351 | 49%                               |  |
| Previsión específica                                | 58.757.995              | 78.169.062          | 136.927.057                       | 73.742.835                        | 53%                 | 73.742.835    | 53%                               |  |
| Previsión genérica                                  | 865.528                 | -                   | 865.528                           | -                                 | 0%                  | -             | 0%                                |  |
| Previsión para activos contingentes                 | 2.250.420               | 2.886.993           | 5.137.413                         | 3.236.478                         | 63%                 | 3.236.478     | 63%                               |  |
| Total provisiones                                   | 61.871.943              | 81.056.055          | 142.927.998                       | 76.979.313                        | 53%                 | 76.979.313    | 53%                               |  |
| Cargos por previsión específica para incobrabilidad | 4.879.444               | 12.755.390          | 17.634.834                        | 14.872.457                        | 84%                 | 14.872.457    | 84%                               |  |
| Cargos por previsión genérica para incobrabilidad   | 800.000                 | -                   | 800.000                           | -                                 | 0%                  | -             | 0%                                |  |
| Total cargos por previsión para incobrabilidad      | 5.679.444               | 14.235.390          | 20.915.834                        | 14.872.457                        | 71%                 | 14.872.457    | 71%                               |  |
| Situación de la cartera                             | Saldo al 31/12/2005     | Saldo al 31/12/2004 | Saldo al 31/12/2003 (Reexpresado) | Saldo al 31/12/2003 (Reexpresado) |                     |               |                                   |  |
| Productos por cartera (ingresos financieros)        | 110.672.094             | 112.279.705         | 109.087.541                       | 109.087.541                       |                     |               |                                   |  |
| Productos en suspenso                               | 48.924.021              | 60.577.481          | 50.307.892                        | 50.307.892                        |                     |               |                                   |  |
| Lineas de crédito otorgadas y no utilizadas         | 988.130.682             | 832.903.682         | 675.741.682                       | 675.741.682                       |                     |               |                                   |  |
| Lineas de crédito otorgadas y no utilizadas         | 356.973.005             | 309.562.780         | 285.617.448                       | 285.617.448                       |                     |               |                                   |  |
| Castigos  | 50.478.027              | 36.010.292          | 34.112.769                        | 34.112.769                        |                     |               |                                   |  |
| Numero de prestata rios                             | 2.597                   | 3.276               | 3.657                             | 3.657                             |                     |               |                                   |  |

c.7) Conciliación de provisiones de cartera y contingencias al 31 de diciembre de 2005 (Expresado en bolívianos):

| Concepto                                     | 2005       | 2004 (Reexpresado) | 2003 (Reexpresado) |
|--|------------|--------------------|--------------------|
| Previsión inicial                            | 81.056.055 | 76.979.312         | 58.306.686         |
| (-) Castigos                                 | 14.467.246 | 1.897.312          | 8.412.457          |
| (-) Recuperaciones                           | 5.143.767  | 1.827.312          | 1.600.618          |
| (-) Quilatación final                        | 5.067.671  | 2.927.047          | 5.452.492          |
| (-) Devolución provisiones en M/N            | (13.795)   | 298.960            | 97.451             |
| (+) Traspaso de prev. generica a otras prev. | 1.396.167  | 82.994             | -                  |
| (+) Previsión D5 26838 (Nota 3)              | 4.879.444  | -                  | -                  |
| (+) Provisiones constituidas                 | 4.879.444  | 12.755.390         | 19.903.187         |
| Previsión final                              | 61.871.943 | 81.056.055         | 76.979.312         |

**d) OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2005 y 2004, es la siguiente:

|   | 2005        | 2004 (Reexpresado) | 2004 (Reexpresado) |
|---|-------------|--------------------|--------------------|
| Otras operaciones por intermediación financiera | 119.337     | 752.855            | 1.699.906          |
| Anticipo por compra de bienes y servicios       | -           | -                  | 1.652              |
| Anticipos al personal                           | 23.800      | 80.000             | 76.400             |
| Aquílos pagados por anticipado                  | 80.000      | 52.295             | 1.071.852          |
| Otros pagos anticipados                         | 3.300.432   | 57.200             | 2.821.901          |
| Comisiones por cobrar                           | 57.200      | 4.158.426          | 21.200             |
| Gastos por recuperar                            | 4.158.426   | (4.139.461)        | 3.011.290          |
| Importes entregados en garantía                 | (4.139.461) | 4.404.987          | (17.133.311)       |
| Otras partidas pendientes de cobro              | -           | -                  | -                  |
| Previsión para otras cuentas por cobrar         | -           | -                  | 5.665.996          |

**e) BIENES REALIZABLES**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2005 y 2004, es la siguiente:

|  | 2005         | 2004 (Reexpresado) | 2004 (Reexpresado) |
|--|--------------|--------------------|--------------------|
| Bienes muebles recibidos en recuperación de créditos   | 1.520.826    | 2.430.464          | 2.430.464          |
| Dentro del plazo de tenencia                           | -            | -                  | -                  |
| Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos | 31.337.808   | 48.432.731         | 48.432.731         |
| Dentro del plazo de tenencia                           | 2.399.875    | 2.423.048          | 2.423.048          |
| Excedidos del plazo de tenencia                        | -            | -                  | -                  |
| Previsiones  | (10.494.188) | (8.665.954)        | (8.665.954)        |
| Por exceso en el plazo de tenencia                     | 24.764.321   | 44.620.289         | 44.620.289         |

**f) INVERSIONES PERMANENTES**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2005 y 2004, es la siguiente:

|   | 2005              | 2004              |
|---|-------------------|-------------------|
|   | Bs                | Bs                |
| Inversiones en entidades financieras del país       | 20.221.530        | 1.920.000         |
| Inversiones en entidades públicas no financieras    | 34.668.907        | 72.703.893        |
| Participación en entidades de servicios financieros | 4.497.645         | 4.497.645         |
| Participación en entidades de servicios públicos    | 1.035.528         | 1.035.528         |
| Participación en entidades sin fines de lucro       | 320.000           | 320.000           |
| Productos devengados por cobrar                     | 6.792.271         | 5.661.410         |
|   | <u>67.535.881</u> | <u>86.138.476</u> |

**g) BIENES DE USO**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2005 y 2004, es la siguiente:

|  | 2005              | 2004              |
|--|-------------------|-------------------|
|  | Bs                | Bs                |
| Terrenos                                   | 25.203.604        | 25.203.604        |
| Edificios                                  | 31.419.340        | 28.808.210        |
| Mobiliario y enseres                       | 8.410.308         | 7.931.591         |
| Equipo e instalaciones                     | 5.014.657         | 4.611.260         |
| Equipos de computación                     | 17.748.171        | 16.255.418        |
| Vehículos                                  | 1.707.132         | 2.357.104         |
| Obras de arte                              | 106.769           | 106.763           |
| Bienes tomados en arrendamiento financiero | 3.770.208         | 3.769.468         |
| Obras en construcción                      | -                 | 6.139.071         |
|  | <u>93.380.189</u> | <u>95.182.489</u> |

Menos: Depreciaciones acumuladas

|  |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|
|  | (31.432.209)      | (29.132.625)      |
|  | <u>61.947.980</u> | <u>66.049.864</u> |

La depreciación de bienes de uso cargada a resultados al 31 de diciembre de 2005 y 2004, fue de Bs3.457.060 y de Bs3.510.721 (Reexpresado) respectivamente.

**h) OTROS ACTIVOS**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2005 y 2004, es la siguiente:

|  | 2005             | 2004             |
|--|------------------|------------------|
|  | Bs               | Bs               |
| Papelera útiles y material de servicios      | 1.177.187        | 1.336.285        |
| Cargos diferidos                             | 1.451.382        | 409.452          |
| Fallas de caja                               | 7.000            | 29.334           |
| Fondos fijos no repuestos                    | -                | 2.488            |
| Fondos asignados a cajeros automáticos       | 2.116.748        | 4.215.822        |
| Operaciones por liquidar                     | 3.671.116        | 5.949.926        |
| Partidas pendientes por tarjetas de créditos | 31.200           | 3.190.765        |
| Otras partidas pendientes de imputación      | -                | 3.439            |
|  | <u>8.455.773</u> | <u>9.737.511</u> |

**i) OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2005, 2004 y 2003, es la siguiente:

|  | 2005                 | 2004                 | 2003                 |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|
|  | Bs                   | Bs                   | Bs                   |
| Obligaciones con el público a la vista         | 191.221.695          | 186.724.760          | 234.996.363          |
| Obligaciones con el público en caja de ahorros | 212.168.730          | 179.634.394          | 229.733.630          |
| Obligaciones con el público a plazo            | 775.373.620          | 692.941.383          | 519.870.711          |
| Obligaciones con el público restringidas       | 3.297.198            | 2.518.487            | 7.596.677            |
| Cargos financieros devengados por pagar        | 10.636.766           | 8.320.076            | 8.392.267            |
|  | <u>1.192.698.009</u> | <u>1.070.139.100</u> | <u>1.000.589.648</u> |

**j) OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2005 y 2004, es la siguiente:

|  | 2005               | 2004               |
|--|--------------------|--------------------|
|  | Bs                 | Bs                 |
| Obligaciones con el Banco Central de Bolivia                 | 2.428.162          | 1.219.315          |
| Obligaciones por cartas de crédito diferidas                 | 2.428.162          | 1.219.315          |
| Obligaciones con otras entidades financieras                 | 41.717.747         | 8.884.633          |
| Obligaciones a la vista con entidades financieras del país   | 2.075.404          | 5.967.360          |
| Corresponsales por cartas de crédito diferidas a corto plazo | 228.549.986        | 193.056.188        |
| Obligaciones con entidades financieras de segundo piso       | 13.612.490         | 18.366.837         |
| Obligaciones a plazo con entidades financieras del país      | 3.573.281          | 1.956.141          |
| Cargos financieros devengados por pagar                      | 289.530.908        | 228.231.159        |
|  | <u>291.959.070</u> | <u>229.450.474</u> |

**k) OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2005 y 2004, es la siguiente:

|   | 2005              | 2004              |
|---|-------------------|-------------------|
|   | Bs                | Bs                |
| Por intermediación financiera               | 69.032            | 96.116            |
| Diversas                                    | 14.855.170        | 16.766.922        |
|   | <u>14.924.202</u> | <u>16.863.038</u> |
| Provisiones                                 | 2.580.890         | 2.972.324         |
| Beneficios sociales                         | -                 | 127.572           |
| Impuesto a la propiedad de bienes inmuebles | 2.173.207         | 1.479.646         |
| Otras provisiones                           | 4.754.097         | 4.579.542         |
| Partidas pendientes de imputación           | 28.832            | 145.979           |
| Fallas de caja                              | 5.304.257         | 4.015.767         |
| Operaciones por liquidar                    | 5.333.089         | 4.161.746         |
|   | <u>25.011.388</u> | <u>25.604.326</u> |

**J) PREVISIONES**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2005 y 2004, es la siguiente:

|                                     | 2005             | 2004             |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
|                                     | Bs               | Bs               |
| Provisión para activos contingentes | 2.250.420        | 2.886.993        |
| Provisión para desahucio            | 26.477           | 39.607           |
| Otras provisiones                   | 591.496          | 85.355           |
|                                     | <u>2.868.393</u> | <u>3.011.955</u> |

**m) OBLIGACIONES SUBORDINADAS**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2005 y 2004, es la siguiente:

|   | 2005              | 2004              |
|---|-------------------|-------------------|
|   | Bs                | Bs                |
| Obligaciones con Entidades del Exterior (a) | 42.000.000        | 22.979.125        |
| Obligaciones PROFOP (b)                     | 84.892            | 49.000.000        |
| Cargos financieros devengados por pagar     | 42.084.892        | 81.749            |
|   | <u>86.969.784</u> | <u>72.060.874</u> |

Las obligaciones subordinadas corresponden a:

a) Crédito obtenido en fecha 30 de diciembre de 1999 del Hamilton Bank N.A. por US\$ 4.000.000, equivalente al 31 de diciembre de 2005 a Bs32.000.000, con un plazo de ocho (8) años que se pagará mediante cuatro amortizaciones anuales, cada una de US\$ 1.000.000 a partir del 30 de diciembre de 2005 y los intereses se devengarán sobre el saldo no amortizado del capital, aplicando a una tasa anual equivalente a LIBOR más 4,9%.

La contratación de este crédito fue aprobada mediante Junta Extraordinaria de Accionistas del 23 de marzo de 1999.

Este crédito fue comprado por los accionistas y posteriormente capitalizado por el valor de US\$ 2.000.000, equivalentes a Bs16.160.000.

b) Crédito obtenido en fecha 28 de diciembre de 2001 de NATIBO SAM por US\$ 7.000.000, equivalente al tipo de cambio del 31 de diciembre de 2005 a Bs56.000.000, con un plazo de diez (10) años que se pagará mediante ocho amortizaciones anuales, cada una de US\$ 875.000 a partir del 20 de diciembre de 2005 y los intereses se devengarán sobre el saldo no amortizado del capital, aplicando la Tasa de Interés de Referencia (TRR) calculada por el Banco Central de Bolivia más tres puntos porcentuales (3%).

La contratación de este crédito fue aprobada mediante Junta Extraordinaria de Accionistas del 20 de noviembre de 2001.

**n) INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS**

Los ingresos y gastos financieros al 31 de diciembre de 2004 y 2003, se componen de la siguiente forma:

**n.1) Ingresos financieros**

|                              | 2005               | 2004               |
|------------------------------|--------------------|--------------------|
|                              | Bs                 | Bs                 |
| Disponibilidades             | 814.374            | 184.753            |
| Inversiones Temporarias      | 8.789.342          | 4.303.382          |
| Cartera Vigente              | 98.098.232         | 97.179.629         |
| Cartera Vencida              | 7.347.873          | 9.583.299          |
| Inversiones en Ejecución     | 5.225.989          | 5.516.777          |
| Inversiones Permanentes      | 5.376.435          | 7.492.504          |
| Comisión Cartera Contingente | 5.204.470          | 6.642.116          |
|                              | <u>130.856.715</u> | <u>130.902.460</u> |

**n.2) Gastos financieros**

|   | 2005              | 2004              |
|---|-------------------|-------------------|
|   | Bs                | Bs                |
| Obligaciones con el público                     | 46.673.811        | 39.954.867        |
| Obligaciones con bancos y entidades financieras | 15.511.990        | 14.846.237        |
| Otras cuentas por pagar                         | 82                | 23.312            |
| Obligaciones subordinadas                       | 2.951.324         | 5.284.566         |
|   | <u>65.137.207</u> | <u>60.108.982</u> |

Las tasas promedio al 31 de diciembre de 2005 son: tasa activa del 8,17% y tasa pasiva del 4,48%.

**o) OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2005 y 2004, es la siguiente:

|                                   | 2005              | 2004              |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                   | Bs                | Bs                |
| o.1) Otros ingresos operativos    | 8.601.203         | 7.361.435         |
| Comisiones por servicios          | 6.630.130         | 3.730.866         |
| Operaciones de cambio y arbitraje | 36.208.125        | 22.572.036        |
| Ingresos por bienes realizables   | 24.088            | 117.246           |
| Ingresos por inversiones          | 2.877.658         | 4.580.566         |
| Ingresos operativos diversos      | 54.341.204        | 38.112.149        |
| o.2) Otros gastos operativos      | 2005              | 2004              |
|                                   | Bs                | Bs                |
| Comisiones por servicios          | 4.198.746         | 3.177.755         |
| Costo de bienes realizables       | 34.622.558        | 24.899.965        |
| Gastos operativos diversos        | 1.054.974         | 828.543           |
|                                   | <u>39.856.278</u> | <u>28.906.263</u> |

**p) RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS**

Las recuperaciones de activos financieros al 31 de diciembre de 2005 y 2004 es la siguiente:

|   | 2005             | 2004                |
|---|------------------|---------------------|
|   | Bs               | (Reexpresado)<br>Bs |
| Por recuperaciones de capital                                   | 1.230.173        | 511.589             |
| Por recuperaciones de intereses                                 | 5.956            | 29.762              |
| Por recuperaciones de otros conceptos                           | 1.253            | 1.274               |
| Disminución previsión específica para incobrabilidad de cartera | 3.145.767        | 4.025.137           |
| Disminución previsión genérica para incobrabilidad de cartera   | 800.000          | 1.480.000           |
| Disminución previsión para otras cuentas por cobrar             | 407.043          | 520.154             |
|   | <u>5.590.172</u> | <u>6.567.914</u>    |

**q) CARGOS POR INCORBRABILIDAD**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2005 y 2004, es la siguiente:

|   | 2005             | 2004                |
|---|------------------|---------------------|
|   | Bs               | (Reexpresado)<br>Bs |
| Cargos por previsión específica para cartera incobrable | 4.879.444        | 12.755.390          |
| Cargos por prevision genérica para cartera incobrable   | 800.000          | 1.480.000           |
| Cargos por prevision para otras cuentas por cobrar      | 2.372.469        | 8.714.433           |
| Castigo de productores financieros                      | 267.773          | 189.407             |
| Pérdidas por disponibilidades                           | 120.000          |                     |
|   | <u>8.439.686</u> | <u>23.139.230</u>   |

**r) INGRESOS Y GASTOS EXTRAORDINARIOS Y DE EJERCICIOS ANTERIORES**

El Banco no tiene registrados Ingresos Y gastos extraordinarios ni de gestiones anteriores en los ejercicios finalizado el 31 de diciembre de 2005 y 2004.

**s) GASTOS DE ADMINISTRACION**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2005 y 2004, es la siguiente:

|   | 2005              | 2004                |
|---|-------------------|---------------------|
|   | Bs                | (Reexpresado)<br>Bs |
| Gastos de personal                              | 23.128.686        | 22.141.425          |
| Servicios contratados                           | 9.056.100         | 7.084.009           |
| Seguros   | 2.072.397         | 2.540.695           |
| Comunicaciones y traslados                      | 2.769.091         | 2.682.621           |
| Impuestos                                       | 5.353.489         | 4.542.621           |
| Mantenimiento y reparaciones                    | 1.309.542         | 905.195             |
| Depreciación y desvalorización de bienes de uso | 3.457.060         | 3.510.721           |
| Amortización de gastos diferidos                | 16.531.707        | 556.922             |
| Otros gastos de administración                  | 16.531.155        | 15.761.888          |
|   | <u>64.296.227</u> | <u>59.726.087</u>   |

**9) CUENTAS DE ORDEN**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2005 y 2004, es la siguiente:

|  | 2005                 | 2004                 |
|--|----------------------|----------------------|
|  | Bs                   | (Reexpresado)<br>Bs  |
| Valores y bienes recibidos en custodia       | 11.803.439           | 6.355.038            |
| Valores y bienes recibidos en administración | 21.554.975           | 4.085.680            |
| Valores en cobranza                          | 5.114.394.231        | 16.367.775           |
| Garantías recibidas                          | 1.505.938.050        | 3.479.664.047        |
| Cuentas de registro                          | 6.653.690.695        | 1.395.288.949        |
|  | <u>6.653.690.695</u> | <u>4.901.761.489</u> |

**NOTA 9 - PATRIMONIO**

En el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, se expone los movimientos que tuvieron las cuentas patrimoniales, durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2005 y 2004.

**a) Capital Autorizado**

La Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada en fecha 31 de marzo de 1999 aprobó el aumento de capital autorizado hasta el monto de Bs173.815.000. Este aumento fue aprobado por la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras según Resolución SB N° 134/99 del 31 de diciembre de 1999.

**b) Capital Pagado**

La Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada en fecha 19 de febrero de 2004, resolvió el aumento del capital pagado mediante la capitalización de aportes irrevocables en la suma de Bs 10.503.000, efectuados en efectivo en fecha 25 de noviembre de 2003, consecuentemente, el capital pagado al 31 de diciembre de 2004 asciende a la suma de Bs139.664.000. Este aumento fue aprobado por la Resolución SB N° 030/2004, emitida por la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras en fecha 4 de mayo de 2004.

La Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada en fecha 29 de marzo de 2005 aprobó el aumento del capital pagado en la suma de Bs16.160.000. Asimismo, también se aprobó la reducción de capital pagado en la misma suma, para absorber parcialmente las pérdidas acumuladas. Ambas disposiciones fueron aprobada por la Resolución SB N° 052/2005, emitida por la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras en fecha 12 de mayo de 2005, con las cuales el capital pagado al 31 de diciembre de 2005 asciende a la suma de Bs139.664.000.

**c) Ajustes al Patrimonio**

En la cuenta "Ajustes al patrimonio" se contabilizaba hasta el mes de febrero de 2002, los ajustes por actualización de las cuentas del patrimonio del Banco. La Resolución SB/015/2002 del 14 de febrero de 2002, modificó el Manual de Cuentas e instruyó la reclasificación de saldos a la cuenta "Reservas".

A partir del mes de marzo de 2002, la actualización de las cuentas del patrimonio, se contabiliza en la subcuenta "Reservas por ajuste global del patrimonio no distribuibles".

Los importes provenientes del ajuste global del patrimonio, pueden ser capitalizados o utilizados para absorber pérdidas acumuladas.

d) 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.

e) Restricciones para la distribución de utilidades y para otros movimientos patrimoniales

En fecha 24 de diciembre de 1999, el Banco ha celebrado un contrato de préstamo con el Hamilton Bank N.A. mediante el cual la entidad asumió algunos compromisos.

Sin embargo, durante la gestión 2005, este crédito fue comprado por los accionistas y posteriormente capitalizado.

**NOTA 10 - PONDERACION DE ACTIVOS**

La ponderación de activos a nivel consolidado es la siguiente:  
**Al 31 de diciembre de 2005:**

| Código                                  | Nombre                    | Saldo Activo Bs.     | Coefficiente de riesgo | Activo Computable Bs. |
|---|---------------------------|----------------------|------------------------|-----------------------|
| Categoría I                             | Activos con riesgo de 0%  | 401.354.998          | 0,00                   | 297.496               |
| Categoría II                            | Activos con riesgo de 10% | 2.974.962            | 0,10                   | 11.237.181            |
| Categoría III                           | Activos con riesgo de 20% | 56.183.905           | 0,20                   | 73.697.916            |
| Categoría IV                            | Activos con riesgo de 30% | 151.395.832          | 0,30                   | 43.039.118            |
| Categoría V                             | Activos con riesgo de 50% | 57.385.490           | 0,75                   | 1.299.368.171         |
| Categoría VI                            | Activos con riesgo de 75% | 1.299.368.171        | 1,00                   | 1.429.639.882         |
| Totales                                 |                           | <u>1.968.665.358</u> |                        | <u>142.963.988</u>    |
| 10% sobre Activo computable             |                           |                      |                        | 157.806.138           |
| Patrimonio Neto                         |                           |                      |                        | 14.842.150            |
| Excedente Patrimonial                   |                           |                      |                        | 11.04%                |
| Coefficiente de Suficiencia Patrimonial |                           |                      |                        |                       |

**Al 31 de diciembre de 2004 (Reexpresado)**

| Código                                  | Nombre                    | Saldo Activo Bs.     | Coefficiente de riesgo | Activo Computable Bs. |
|---|---------------------------|----------------------|------------------------|-----------------------|
| Categoría I                             | Activos con riesgo de 0%  | 288.966.974          | 0,00                   | 313.411               |
| Categoría II                            | Activos con riesgo de 10% | 3.134.111            | 0,10                   | 11.460.978            |
| Categoría III                           | Activos con riesgo de 20% | 57.304.892           | 0,20                   | 49.198.522            |
| Categoría IV                            | Activos con riesgo de 30% | 98.397.043           | 0,50                   | 21.059.872            |
| Categoría V                             | Activos con riesgo de 50% | 28.079.829           | 0,75                   | 1.330.501.554         |
| Categoría VI                            | Activos con riesgo de 75% | 1.330.501.554        | 1,00                   | 1.412.534.337         |
| Totales                                 |                           | <u>1.806.384.403</u> |                        | <u>141.253.434</u>    |
| 10% sobre Activo computable             |                           |                      |                        | 163.886.561           |
| Patrimonio Neto                         |                           |                      |                        | 22.633.127            |
| Excedente Patrimonial                   |                           |                      |                        | 11.60%                |
| Coefficiente de Suficiencia Patrimonial |                           |                      |                        |                       |

**NOTA 11 - CONTINGENCIAS**





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

**NOTA 12 - HECHOS POSTERIORES**

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2005, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros.

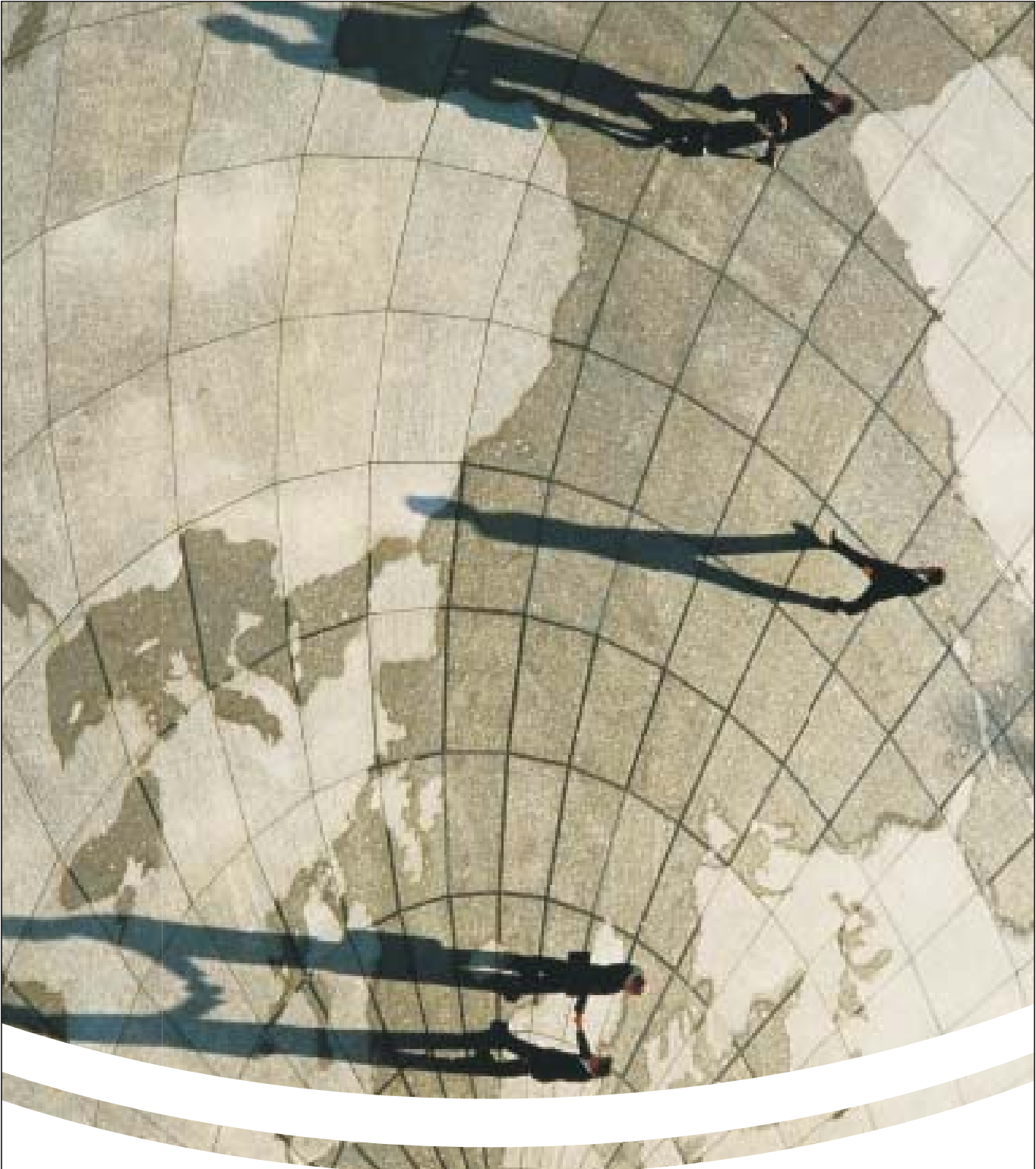
**NOTA 13 - AMBITO DE CONSOLIDACION**

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

|  |  |
|--|--|
| <br>Fernando Monasterio<br>Presidente de Directorio | <br>Román Suárez<br>Gerente General |
| <br>Wilfredo Giacón<br>Gerente de Medios            | <br>Román Suárez<br>Síndico         |

## Nómina de Accionistas

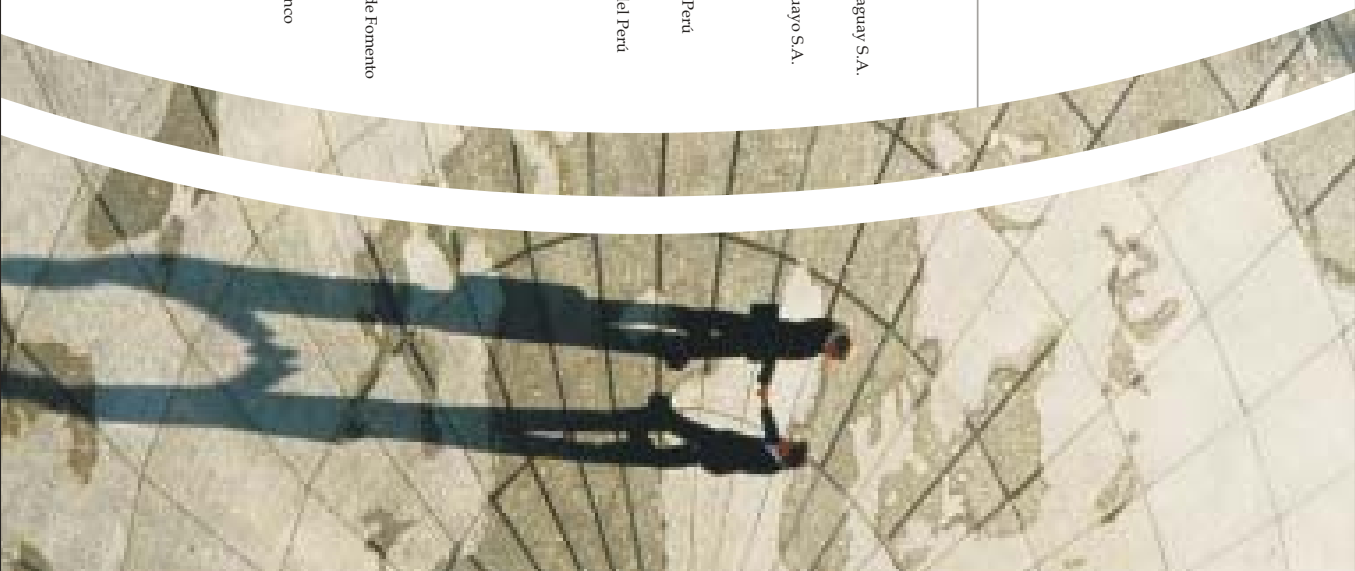
MONASTERIO NIEME FERNANDO  
MONASTERIO NIEME OSVALDO  
MONASTERIO NIEME OSVALDO  
PATRICIA E. MONASTERIO VIDA DE  
MONASTERIO AÑEZ OSVALDO  
MONASTERIO NIEME ERNESTO ENRIQUE  
MONASTERIO LESMA NIEME DE  
MARCOS SAIYADOR JORGE  
TROCHE BUSTILLOS IVÁN GONZALO  
NOVAK HERRERA FRANZ RICHARD  
VELASCO SORIA ERWIN  
UGCARTECHE VIDAL MARIA  
NACIF NIEME JORGE  
CALDERON BUSTOS MARCELO  
GUZMAN RODRIGUEZ ADOLFO  
CARDONA CAMACHO EDWIN  
MARTORELL ROCA RONALD  
WEISE MARQUEZ SERGIO  
CHAMBI IBAÑEZ EDUARDO VICTOR  
CARVALHO SUAREZ LEONIDAS ANTONIO  
GARCIA ROCHA WALTER HUGO  
DESPOIT MITRU ILIAN  
CUEVAS CHOQUE ROBERTO  
FRANCO TEIXEIRA MARIO ANTONIO  
CLAROS AGUILAR GONZALO R.  
CHACON ARGANDOÑA WILBERDO  
SALAZAR MARQUEZ EDWIN  
SUAREZ QUIROGA MAURICIO  
KRUTZFELDT SCHARONI HERMANN  
FARAH BENGURIA JORGE EDUARDO  
SUAREZ BARTHELEMY ROBERT  
PAZ MENDOZ ESTEBAN  
VIHRIJUEZ FLORES SONIA ROSARIO  
DE LAS CASAS SAMOJE JORGE  
BALDIVIESO BLANCO MAURICIO JUVENAL  
CAMACHO GARCIA JOSÉ ALBERTO  
CHÁVEZ VELASCO CARLOS JAVIER  
BUSCH MONTALVAN ORLANDO  
ANTELO MERCADO ROSMERY



## Bancos Corresponsales

# Bancos Corresponsales

|                                       |                                     |                                      |  |
|---------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|--|
| <b>Alemania</b><br>Hamburgo:          | Banco de Bogotá                     | <b>Estados Unidos</b><br>Miami:      | San Francisco:                         |
| Dresdner Bank Lateinamerika           | Banco de Comercio Exterior          | ABN' Amro Bank                       | Comérica Bank                          |
| Frankfurt:                            | Banco Colpatría                     | Banco Internacional de Costa Rica    | <b>Francia</b><br>París:               |
| Commerzbank AG:                       | <b>Chile</b><br>Iquique:            | Bank Atlantic                        | Credit Commercial                      |
| <b>Argentina</b><br>Buenos Aires:     | Scotiabank Sud Americano            | Colonial Bank                        | Calyon                                 |
| Banco de la Provincia de Buenos Aires | Santiago:                           | Banco Atlántico                      | <b>Inglaterra</b><br>Londres:          |
| Banco Siquita                         | Scotiabank Sud American             | BAC Florida Bank                     | Standard Chartered Bank                |
| Banco Tierra del Fuego                | Dresdner Banque Nationale de Paris  | Barclays Bank PLC                    | Barclays Bank PLC                      |
| Deutsche Bank                         | Deutsche Bank                       | Dresdner Bank Lateinamerika AG.      | <b>Japón</b><br>Tokio:                 |
| Banco Río de la Plata                 | BBV Banco BHIF                      | Eastern National Bank                | The Fuji Bank Ltd.                     |
| <b>Brasil</b><br>San Paulo:           | Corp Banca                          | Hemisphere National Bank             | <b>México</b><br>México D.F.:          |
| Banco de la Provincia de Buenos Aires | Banco de Crédito e Inversiones      | Pinebank N.A.                        | Banco Nacional de Comercio Exterior    |
| Banco ABC Brasil S.A.                 | Banco de Chile                      | The International Bank of Miami      | Banco Nacional de Comercio Exterior    |
| Unión de Bancos Brasileiros S.A.      | Banco Santiago                      | Bank of America N.A.                 | Banco Nacional de México               |
| Banco do Brasil S.A.                  | <b>Ecuador</b><br>Quito:            | Nueva York:                          | Banco del Bajío                        |
| Banco Bradesco S.A.                   | Banco del Pichincha                 | ABN' Amro Bank                       | <b>Korea del Sur</b><br>Seúl:          |
| Banco Itaú S.A.                       | <b>El Salvador</b><br>San Salvador: | BPD International Bank               | Korea Exchange Bank                    |
| <b>Belgica</b><br>Bruselas:           | Banco Capital                       | Citibank N.A.                        | Kookmin Bank                           |
| Artesia B.C. S.A. / NV                | <b>España</b><br>Madrid:            | Standard Chartered Bank              | <b>Panamá</b><br>Panamá:               |
| <b>Colombia</b><br>Cali:              | Banco Atlántico S.A.                | Banco Atlántico S.A.                 | Banco Latinoamericano de Exportaciones |
| Banco de Occidente                    | Commerzbank AG.                     | American Express Bank Ltd.           | Banco de Iberoamerica                  |
| Bogotá:                               | Bankinter S.A.                      | Chase Bank of Texas                  | Banco Internacional de Costa Rica      |
| Fondo Latinoamericano de Reservas     | Banco Santander Central Hispano     | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. | <b>Paraguay</b><br>Asunción:           |
|                                       |                                     | Bank of New York                     | Banco Amanbay                          |
|                                       |                                     | Banco de Chile                       |  |



Red de Oficinas  
y Cajeros Automáticos



# Red de Oficinas y Cajeros Automáticos

## Red de Oficinas

### SANTA CRUZ

#### OFICINA CENTRAL

Calle Bolívar N° 99 esquina Beni  
Telf: (591-3) 3361616 - Fax: (591-3) 3361617  
Telex: 4328 BANGCASA BV - Casilla: 4492  
Santa Cruz - Bolivia

#### AGENCIA "EL CRISTO"

Av. Monseñor Rivero  
Telf: (591-3) 3361616 - Fax: (591-3) 3377224  
Santa Cruz - Bolivia

#### AGENCIA "LOS MANGALES"

Av. Irala esquina Calle Cochabamba  
Telf: (591-3) 3361616 - Fax: (591-3) 3364845  
Santa Cruz - Bolivia

#### AGENCIA "MONTERO"

Calle Warnes N° 22  
Telf: (591-3) 9226498  
Montero- Bolivia

### COCHABAMBA

#### OFICINA CENTRAL

Av. Ayacucho S-174  
Edif. María Antonieta PB  
Telf: (591-4) 4235223 - Fax: (591-4) 4222300  
Telex: 6210 BANGCASA BV - Casilla: 4701  
Cochabamba - Bolivia

### AGENCIA LA CANCHA

Av. San Martín N° 1178  
entre Honduras y Punata  
Telf: (591-4) 4558184 -  
Fax: (591-4) 4558184 - Int. 4221  
Telex: 6210 BANGCASA BV - Casilla: 4701  
Cochabamba - Bolivia

### LA PAZ

#### OFICINA CENTRAL

Av. Camacho N° 1372  
Telf: (591-2) 2330101 Fax: (591-2) 2330330  
Telex: 3551 BANGCASA BV - Casilla: 2229  
La Paz - Bolivia

#### AGENCIA "SAN MIGUEL"

Calle 18 de Calacoto esquina Montenegro  
N° 5 Plazuela José María Escriba de  
Balaguer.  
Telf: (591-2) 2690783 FAX 2401  
La Paz - Bolivia

### TRINIDAD

#### SUCURSAL TRINIDAD

Plaza Mariscal J. Ballivián  
acera oeste N° 30  
Telf: (591-3) 4623777 Fax: (591-3) 4623888  
Telex: 6811 BANGCASA BV  
Trinidad - Bolivia

## Cajeros Automáticos

### Santa Cruz

1. Calle Bolívar entre Beni y 24 de Septiembre (Of. Central).
2. Av. Monseñor Rivero y 2do. Anillo frente al Cristo.
3. 2do. Anillo entre Av. Paraguarí y Av. Alemania
4. Av. Lucas Saucedo (Ger. Anillo Interno y Av. Mutualista frente al mercado).
5. Av. Piratí entre 2do. y 3er. Anillo (entrada al Super Sian).
6. Av. René Moreno frente a la Plaza Blacutt.
7. Av. Monseñor Rivero y 2do. Anillo frente al Cristo.
8. Km. 6 Carretera al Norte (entrada a la Ucebol).
9. Av. Irala Esq. Cochabamba (Edif. Los Mangales).
10. Barrio Las Palmas (entrada al Country Club Las Palmas).
11. Av. San Martín entre 2do. y 3er. Anillo (al Lado de Goldenpost).

### La Paz

1. Av. Camacho N° 1372 (Of. Central).
  2. Av. H. Siles Esq. Calle 11.
  3. Av. Montenegro N° 1223 Ag. San Miguel.
  4. Plaza España Edif. Univ. NUR Sopocachi.
  5. Calle 21 Esq. Julio C. Patiño San Miguel.
- ### Cochabamba
1. Av. Ayacucho N° 174 (Of. Central).
  2. Av. América Supermercado IC Norte.
  3. Av. Ballivián, El Prado, lado Restaurante La Suiza.
- ### Trinidad
1. Plaza Mariscal José Ballivián acera oeste N° 30.

