



## BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A. TIENE POR OBJETO PRINCIPAL LA REALIZACIÓN, POR CUENTA PROPIA, ASOCIADA O DE TERCEROS, AL AMPLIO E IRRESTRICTO EJERCICIO, DESARROLLO Y EXPLOTACIÓN DE LAS ACTIVIDADES BANCARIAS Y FINANCIERAS, ASÍ COMO LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS FINANCIEROS AL PÚBLICO EN GENERAL, FAVORECIENDO EL DESARROLLO Y LA EXPANSIÓN DE LA ACTIVIDAD ECONÓMICA NACIONAL, LA EXPANSIÓN DE LA ACTIVIDAD PRODUCTIVA Y EL DESARROLLO DE LA CAPACIDAD INDUSTRIAL DEL PAÍS, SIN OTRAS LIMITACIONES NI RESERVAS QUE LAS PREVISTAS POR LAS LEYES.

### PROSPECTO DE EMISIÓN

#### EMISIÓN DE VALORES DE OFERTA PÚBLICA DENOMINADA “BONOS SUBORDINADOS BCP – EMISIÓN IV”

INSCRIPCIÓN COMO EMISOR EN EL REGISTRO DEL MERCADO DE VALORES DE LA ASFI: N° SPVS-IV-EM-BTB-015/2000, MEDIANTE RESOLUCIÓN DE LA AUTORIDAD DE SUPERVISIÓN DEL SISTEMA FINANCIERO N° SPVS-IV-N°40 DE 28 DE ENERO DE 2000.

INSCRIPCIÓN DE LA EMISIÓN EN EL REGISTRO DEL MERCADO DE VALORES DE LA ASFI: N° ASFI/DSV-ED-BTB-020/2023, MEDIANTE RESOLUCIÓN DE LA AUTORIDAD DE SUPERVISIÓN DEL SISTEMA FINANCIERO N°529/2023 DE FECHA 21 DE ABRIL DE 2023

#### MONTO AUTORIZADO DE LA EMISIÓN:

**Bs 137,200,000. -**

**(CIENTO TREINTA Y SIETE MILLONES DOSCIENTOS MIL 00/100 BOLIVIANOS)**

<b>Tipo de Valores a Emitirse.</b>	Bonos Subordinados, obligacionales y redimibles a plazo fijo.
<b>Plazo de La Emisión.</b>	3.600 (Tres mil seiscientos) días calendario, computables desde la Fecha de Emisión.
<b>Fecha de Emisión.</b>	21 de abril de 2023.
<b>Tipo de Interés.</b>	Nominal, anual y fijo.
<b>Precio de Colocación.</b>	Mínimamente a la par del valor nominal.
<b>Periodicidad de Pago de Los Intereses.</b>	Los intereses serán pagados cada ciento ochenta (180) días calendario, conforme al cronograma de pagos.
<b>Periodicidad de Amortización o Pago de Capital.</b>	La periodicidad de amortización de capital será conforme se detalla en el numeral 1.4.8 siguiente.
<b>Garantía.</b>	La Emisión estará sujeta a los límites de lo establecido por el inciso e) del Artículo 464 de la Ley de Servicios Financieros N°393 de 21 de agosto de 2013.
<b>Forma de pago en colocación primaria, lugar de amortización o pago de capital y pago de intereses.</b>	La forma de pago en colocación primaria será en efectivo, entendiéndose como efectivo al pago de la colocación primaria mediante transferencia de fondos y/o pago mediante cheque. La amortización de capital y el pago de intereses se realizarán en las oficinas del Agente Pagador.
<b>Forma de amortización o pago de capital y pago de intereses.</b>	La forma de amortización o pago de capital y el pago de intereses será efectuada conforme se detalla en el numeral 1.4.11 siguiente.
<b>Plazo de la colocación primaria.</b>	Ciento ochenta (180) días calendario, computables a partir de la Fecha de Emisión.
<b>Forma de Circulación de los Valores.</b>	A la orden. La Sociedad reputará como titular de un Bono Subordinado, a quien figure registrado en el Sistema de Registro de Anotación en Cuenta a cargo de la EDV. Adicionalmente, los gravámenes sobre los Bonos Subordinados anotados en cuenta, serán también registrados en el sistema a cargo de la EDV.
<b>Modalidad de Colocación.</b>	A mejor esfuerzo.
<b>Bolsa en la cual se inscribirá la Emisión.</b>	Bolsa Boliviana de Valores S.A. (BBV).
<b>Forma de Representación de los Valores.</b>	Los Bonos Subordinados de La Emisión serán representados mediante anotaciones en cuenta en el Sistema de Registro de Anotaciones en Cuenta a cargo de la EDV, de acuerdo a regulaciones legales vigentes. El domicilio legal de la EDV se encuentra en la Av. Arce esquina Rosendo Gutierrez N° 2333, Edificio Bolsa Boliviana de Valores, de la ciudad de La Paz.
<b>Procedimiento de Colocación Primaria y Mecanismo de Negociación.</b>	Mercado Primario Bursátil a través de la Bolsa Boliviana de Valores S.A. (BBV).
<b>Regla de determinación de Tasa de cierre o adjudicación en colocación primaria.</b>	La regla de determinación de tasa de cierre o adjudicación en colocación primaria para La Emisión será de Tasa Discriminante. El Precio o Tasa de Cierre es el Precio o Tasa ofertado por cada postor dentro del grupo de posturas que completen la cantidad ofertada. La Tasa de Cierre es la tasa ofertada por cada postor dentro del grupo de posturas que completen la cantidad ofertada, conforme lo señala el numeral 1), inciso c), numeral I del Artículo VI.22 del Reglamento Interno de Registro y Operaciones de la BBV. No obstante, en caso de Colocación Primaria bajo los procedimientos en Contingencia de la BBV, se seguirán las reglas de adjudicaciones dispuestas en el Anexo 1 “Procedimientos de Negociación de Contingencia” del Reglamento Interno de Registro y Operaciones de la BBV.
<b>Calificadora de Riesgo.</b>	AESA Ratings S.A. Calificadora de Riesgo
<b>Calificación de Riesgo.</b>	AA1 según nomenclatura de la ASFI. corresponde a valores que cuentan con una alta capacidad de pago de capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en el sector al que pertenece o en la economía. <b>LA CALIFICACIÓN DE RIESGO NO CONSTITUYE UNA SUGERENCIA O RECOMENDACIÓN PARA COMPRAR, VENDER O MANTENER UN VALOR, NI UN AVAL O GARANTÍA DE UNA EMISIÓN O SU EMISOR; SINO UN FACTOR COMPLEMENTARIO PARA LA TOMA DE DECISIONES DE INVERSIÓN</b> <b>VEASE LA SECCIÓN “FACTORES DE RIESGO” EN LA PÁGINA 38, LA CUAL CONTIENE UNA EXPOSICIÓN DE CIERTOS FACTORES QUE DEBERÍAN SER CONSIDERADOS POR LOS POTENCIALES ADQUIRIENTES DE LOS VALORES OFRECIDOS.</b>

Series	Clave de Pizarra	Moneda	Monto total	Valor Nominal	Tasa de Interés	Cantidad de Valores	Plazo	Fecha de Vencimiento
Única	BTB-N1U-23	Bolivianos	Bs 137,200,000	Bs 10,000	5.85%	13,720	3,600 días	27 de febrero de 2033

#### ELABORACIÓN DEL PROSPECTO, ESTRUCTURACIÓN, AGENTE COLOCADOR Y AGENTE PAGADOR DE LA EMISIÓN:



LA AUTORIDAD DE SUPERVISIÓN DEL SISTEMA FINANCIERO NO SE PRONUNCIA SOBRE LA CALIDAD DE LOS VALORES OFRECIDOS COMO INVERSIÓN NI POR LA SOLVENCIA DEL EMISOR. LA INFORMACIÓN CONTENIDA EN ESTE PROSPECTO ES DE RESPONSABILIDAD EXCLUSIVA DEL EMISOR Y DEL O LOS RESPONSABLES QUE HAN PARTICIPADO EN SU ELABORACION, CUYOS NOMBRES APARECEN IMPRESOS EN ESTA CUBIERTA.

ABRIL DE 2023

Credibolsa S.A. Agencia de Bolsa es la responsable de la estructuración de la Emisión descrita en este Prospecto de Emisión.

Las personas responsables de la elaboración de este Prospecto son:

Por Credibolsa S.A. Agencia de Bolsa

- Antonio Martín Saravia Flores – Gerente General

Por el Banco de Crédito de Bolivia S.A.

- Marcelo Alberto Trigo Villegas – Gerente General
- Christian Hausherr Ariñez – Gerente de División Finanzas y Mercado de Capitales

Al 31 de diciembre de 2022, los principales ejecutivos del Banco de Crédito de Bolivia S.A., son:

- Marcelo Alberto Trigo Villegas - Gerente General
- Christian Hausherr Ariñez - Gerente División Finanzas y Mercado de Capitales
- Edgar Rodrigo Valdez Goytia - Gerente División Soluciones Digitales y Experiencia Cliente
- Mario Adrian Suarez Bolzon - Gerente División Banca Empresas
- Miguel Alejandro Solis Hailot - Gerente División Gestión de Desarrollo Humano, Relaciones Institucionales y RSE
- Franklin Carrillo Ochoa - Gerente División Auditoría
- Rafel Oscar Cuellar Trigo - Gerente División Riesgos
- Ricardo Vargas Brockmann - Gerente División Banca Minorista

La documentación presentada a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) como parte de la solicitud de autorización e inscripción es de carácter público y puede ser consultada en las siguientes oficinas:

**Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero**

Av. Arce esquina Plaza Isabel La Católica  
Torre del Poeta, Torre A - Piso 6  
La Paz, Bolivia

**Bolsa Boliviana de Valores S.A.**

Avenida Arce No. 2333  
Edificio Bolsa Boliviana de Valores  
La Paz, Bolivia

**Banco de Crédito de Bolivia**

Avenida Hernando Siles esquina calle 10 de Obrajes,  
No. 5555, Edificio Torre Empresarial ESIMSA  
La Paz, Bolivia

**Credibolsa S.A. Agencia de Bolsa**

Edificio Green Tower, piso 2, oficina 2B, avenidas Gral.  
Ballivián y Gral. Clemente Inofuentes No. 1075 y No.1087,  
entre calles 17 y 18 de la zona de Calacoto.  
La Paz, Bolivia

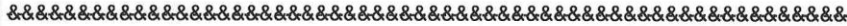




Código de seguridad: ePrzbqgjZwjof

basarse en su propia evaluación de la información presentada en el presente Prospecto de Emisión, respecto al valor y a la transacción propuesta. La adquisición de los valores presupone la aceptación por el suscriptor o comprador de todos los términos y condiciones de la oferta pública tal como aparecen en el presente Prospecto de Emisión.-----

Es cuanto tengo a bien declarar en honor a la verdad y adjunto fotocopia de mi cedula de identidad y firmo al pie para constancia de la presente.-----



Con lo que termino la presente Declaración Voluntaria Notarial de lo que Certifico y Doy Fe.-----

Firmado en documento original con código de contenido: e7790d8099c92f40f93f0d77324136702d030b97b0122f0bd4c3a030e8e22570.-----

Nombre	Firma	Huella
ANTONIO MARTIN SARAVIA FLORES Cédula de Identidad 4271042		



<https://einplu.dirnoplubgob.bo/verificacion-documentos/3420d69-ePrzbqgjZwjof>

**Declaración Jurada del representante legal del Emisor por la información contenida en el Prospecto**



**FORMULARIO NOTARIAL**  
Resolución Ministerial N° 57/2020

**DECLARACIONES VOLUNTARIAS**

NÚMERO: SESENTA Y CUATRO/DOS MIL VEINTITRES - 64/2023-----  
CRS-----

En el municipio de Nuestra Señora de La Paz del departamento de La Paz del Estado Plurinacional de Bolivia, a horas 17:24 (diecisiete y veinticuatro), del día, jueves dieciseis del mes de marzo del año dos mil veintitres, ANTE MÍ PATRICIA RIVERA SEMPETEGUI, Notario de Fe Pública N° 44 del municipio de Nuestra Señora de La Paz del departamento de La Paz, se hizo presente el señor: **CHRISTIAN HAUSHERR ARIÑEZ** con Cédula de Identidad N° **3421583** (tres, cuatro, dos, uno, cinco, ocho, tres), **Boliviana, Soltero(a)**, con profesión y/o ocupación **Estudiante**, con domicilio en Urb. San Alberto Casa A-9 Z. Bella Vista, en su condición de **REPRESENTANTE LEGAL del BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**, en virtud al Testimonio de Poder No. 651/2012 de fecha 17 de Octubre de 2012, otorgado por ante Notaria de Fe Pública N° 003 del Distrito Judicial de La Paz, a cargo de la Dra. Patricia Rivera Sempétegui, mayor de edad y hábil por derecho, en pleno ejercicio de sus facultades, sin que medie presión alguna y de propia voluntad, quien manifiesta lo siguiente:-----

Yo, **Christian Hausherr Ariñez**, en representación del **Banco de Crédito de Bolivia S.A.**, declaro que se ha presentado a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) una declaración de veracidad de la información presentada como parte de la solicitud de autorización e inscripción en el Registro de Mercado de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero de los "Bonos Subordinados BCP – Emisión IV".-----  
De igual manera, manifiesto que no tengo conocimiento de información relevante alguna que haya sido omitida, tergiversada o que conlleve a errores en el Prospecto de Emisión.---  
Es cuanto tengo a bien declarar en honor a la verdad y adjunto fotocopia de mi cedula de identidad y firmo al pie para constancia de la presente.-----  
Con lo que termino la presente Declaración Voluntaria Notarial de lo que Certifico y Doy Fe.-----

<https://sinplu.dirnoplub.gov.bo/verificacion-documentos/34e3b231-puCZ0JvBT9Xt>





Código de seguridad: puC20v8T9Rt

Firmado en documento original con código de contenido:

023ef5861667c554384915c730dde41725790873f-54867ca65f7790384302

Nombre	Firma	Huella
CHRISTIAN HAUSHERR ARIÑEZ Cédula de Identidad 3421983		



<https://regis.dirnoplubg.bo/verificacion-documentos/04e0d82f-puC20v8T9Rt>

## ÍNDICE

1. DESCRIPCIÓN DE LOS VALORES OFRECIDOS.....	17
1.1. Antecedentes Legales de la Emisión de Bonos Subordinados.....	17
1.2. Determinación de condiciones específicas de la Emisión IV .....	17
1.3. Características de la Emisión .....	17
1.3.1. Denominación de la Emisión .....	17
1.3.2. Importe de la emisión .....	18
1.3.3. Valor nominal.....	18
1.3.4. Plazo de La Emisión .....	18
1.3.5. Forma de circulación de los valores .....	18
1.3.6. Moneda de La Emisión .....	18
1.3.7. Serie de La Emisión.....	18
1.3.8. Cantidad de Bonos Subordinados que comprende La Emisión.....	18
1.3.9. Número de Registro y fecha de inscripción de la Emisión en el RMV .....	18
1.3.10. Fecha de Emisión y Fecha de Vencimiento.....	18
1.3.11. Plazo de colocación primaria.....	18
1.3.12. Forma de representación de los Bonos Subordinados .....	18
1.3.13. Regla de determinación de Tasa de cierre o adjudicación en colocación primaria.....	18
1.3.14. Calificación de Riesgo .....	19
1.4. Derechos de los titulares .....	19
1.4.1. Tasa de interés .....	19
1.4.2. Fórmula para el cálculo de los intereses .....	19
1.4.3. Reajustabilidad del empréstito.....	19
1.4.4. Tipo de valores a emitirse.....	19
1.4.5. Bonos convertibles en acciones .....	21
1.4.6. Tipo de interés .....	21
1.4.7. Periodicidad de pago de los intereses .....	21
1.4.8. Periodicidad de amortización de capital .....	21
1.4.9. Periodicidad de amortización de capital y pago de intereses (Cronograma de Pagos).....	21
1.4.10. Garantía.....	22
1.4.11. Forma de amortización de capital y/o el pago de intereses.....	22
1.4.12. Lugar de amortización de capital y el pago de intereses .....	22
1.4.13. Fórmula para la amortización o pago de capital .....	22
1.4.14. Fecha desde la cual el tenedor comienza a ganar intereses .....	22
1.4.15. Forma de Pago en Colocación Primaria .....	23
1.4.16. Reemplazo de valores.....	23

1.4.17. Redención anticipada .....	23
i) Redención anticipada mediante sorteo.....	23
ii) Compras en mercado secundario.....	24
iii) Tratamiento del RC-IVA en caso de redención anticipada .....	24
iv) Otros aspectos relacionados a la redención anticipada .....	24
1.4.18. Redención de los Bonos Subordinados, Pago de Intereses, Relaciones con los Tenedores de Bonos Subordinados y Cumplimiento de otras Obligaciones inherentes .....	24
1.4.19. Condiciones para la Modificación de los Compromisos y Obligaciones .....	25
1.4.20. Efectos de una eventual fusión de la Sociedad .....	25
1.4.21. Plazo para el pago total de los Bonos Subordinados a ser emitidos .....	25
1.4.22. Provisión para el pago de intereses y amortización de capital .....	25
1.4.23. Modificación a las condiciones y características de La Emisión .....	25
1.4.23.1. Quórum .....	26
1.4.24. Obligaciones y compromisos de la Sociedad a cumplir durante la vigencia de La Emisión .....	26
1.4.24.1. Compromisos Positivos de la Sociedad.....	26
1.4.24.2. Compromisos negativos de la Sociedad.....	27
1.4.24.3. Compromisos financieros .....	27
1.4.25. Hechos Potenciales de Incumplimiento, Hechos de Incumplimiento, Causales de Intervención y absorción de pérdidas 29	
1.4.25.1. Hechos Potenciales de Incumplimiento .....	30
1.4.25.2. Hechos de Incumplimiento .....	31
1.4.25.3. Causales de intervención .....	31
1.4.25.4. Absorción de pérdidas .....	31
1.4.26. Caso fortuito, fuerza mayor o imposibilidad sobrevenida .....	31
1.4.27. Frecuencia y forma en que se comunicarán los pagos a los tenedores de bonos subordinados con la indicación del o de los medios de prensa de circulación nacional a utilizar.....	32
1.4.28. Representante Común de Tenedores de Bonos.....	32
1.4.28.1. Deberes y Facultades del Representante Común de Tenedores de Bonos.....	32
1.4.28.2. Nombramiento del Representante Provisorio de Tenedores de Bonos Subordinados.....	32
1.4.28.3. Honorarios del Representante Común de Tenedores .....	33
1.4.29. Asamblea de Tenedores de Bonos Subordinados.....	33
1.4.29.1. Convocatoria.....	34
1.4.29.3. Quórum.....	34
1.4.29.4. Votación y Decisiones .....	34
1.4.29.5. Derecho a voto .....	34
1.4.29.6. Postergación de votación .....	35
1.4.29.7. Lugar de realización .....	35
1.4.30. Protección de derechos .....	35



1.4.31. Tribunales Competentes.....	35
1.4.32. Arbitraje .....	35
1.4.33. Otras emisiones.....	36
1.4.34. Posibilidad de que otros Valores afecten a la Emisión .....	36
1.4.35. Tratamiento Tributario .....	36
<b>2. RAZONES DE LA EMISIÓN Y DESTINO DE LOS FONDOS .....</b>	<b>37</b>
2.1. Razones .....	37
2.2. Destino de los fondos .....	37
2.3. Plazo de utilización de los fondos.....	37
<b>3. FACTORES DE RIESGO .....</b>	<b>38</b>
3.1. Instancias de Análisis, Aprobación y Definición.....	38
3.1.1. Directorio .....	38
3.1.2. Comité de Gestión Inter al de Riesgos .....	38
3.1.3. Unidad de Gestión de Riesgos .....	38
3.1.4. Comité de Activos y Pasivos (ALCO) .....	38
3.1.5. Comité de Administración de Riesgos de Operación.....	39
3.1.6. Comité de Evaluación de Nuevos Productos.....	39
3.1.7. Comité de Eventos Proceso de Continuidad de Negocio .....	39
3.2. Gestión del Riesgo .....	39
3.2.1. Gestión de riesgo crediticio .....	39
3.2.2. Gestión de riesgo de mercado.....	39
3.2.3. Gestión de riesgo operativo .....	40
3.2.4. Gestión de riesgo legal .....	41
3.2.5. Gestión del riesgo de legitimación de ganancias ilícitas y financiamiento del terrorismo .....	41
3.2.6. Gestión del riesgo reputacional .....	41
3.2.7. Gestión de los riesgos relacionados a la subordinación de la obligación .....	41
<b>4. DESCRIPCIÓN DE LA OFERTA Y DEL PROCEDIMIENTO DE COLOCACIÓN .....</b>	<b>43</b>
4.1. Destinatarios a los que va dirigida a la Oferta Pública.....	43
4.2. Medios de Difusión sobre las Principales Condiciones de la Oferta .....	43
4.3. Procedimiento de Colocación Primaria y Mecanismo de Negociación .....	43
4.4. Regla de determinación de Tasa de cierre o adjudicación en colocación primaria.....	43
4.5. Agencia de Bolsa Estructuradora .....	43
4.6. Procedimiento en el caso de que la Oferta Pública quede sin efecto o se modifique.....	43
4.7. Modalidad de Colocación .....	43
4.8. Plazo de colocación primaria.....	43
4.9. Precio de colocación primaria.....	43
4.10. Relación entre el Emisor y la Agencia de Bolsa responsable de la Colocación.....	43

4.11.	Bolsa de Valores donde se inscribirá La Emisión .....	44
4.11.1.	Agencia de Bolsa Colocadora y Agente Pagador .....	44
5.	EL EMISOR .....	45
5.1.	Identificación del Emisor .....	45
5.2.	Documentos Constitutivos .....	48
5.3.	Capital Social.....	50
5.4.	Empresas Vinculadas .....	50
5.5.	Directorio .....	51
5.6.	Ejecutivos .....	53
5.7.	Estructura Administrativa Interna.....	55
5.7.1.	Gerencia General .....	56
5.7.2.	Gerencia de División Finanzas y Mercado de Capitales.....	56
5.7.3.	Gerencia División Soluciones Digitales y Experiencia Cliente .....	57
5.7.4.	Gerencia División Banca Empresas .....	57
5.7.5.	Gerencia de División Gestión Desarrollo Humano, Relaciones Institucionales y RSE .....	57
5.7.6.	Gerencia de División Auditoría .....	57
5.7.7.	Gerencia de División de Riesgos.....	58
5.7.8.	Gerencia de División Banca Minorista .....	58
5.7.9.	Colaboradores .....	58
5.7.10.	Colaboradores por Área de Responsabilidad .....	58
5.7.11.	Clima Organizacional.....	59
6.	DESCRIPCIÓN DEI Banco de Crédito de Bolivia S.A. ....	60
6.1.	Antecedentes.....	60
6.2.	Estrategia .....	61
6.2.1.	Pilares Estratégicos .....	61
6.2.2.	Misión, Visión, Valores y Pilares Estratégicos .....	62
6.3.	Descripción y competencia en el sector en el que se encuentra el Banco de Crédito de Bolivia S.A.....	62
6.4.	Evolución del Sistema de Intermediación Financiera Boliviano .....	63
6.4.1.	Sistema de Intermediación Financiera.....	63
6.4.2.	Colocaciones y Captaciones del Sistema de Intermediación Financiera (En millones de bolivianos) .....	64
6.4.3.	Mora y Previsiones .....	66
6.5.	Posicionamiento del Banco de Crédito de Bolivia S.A. en el Sistema Bancario (Bancos Múltiples).....	66
6.6.	Descripción de los principales productos y servicios del Banco de Crédito de Bolivia S.A. frente a las entidades Bancarias (Bancos Múltiples).....	69
6.6.1.	Crédito de Consumo.....	69
6.6.2.	Credito Hipotecario .....	70
6.6.3.	Crédito empresarial .....	71

6.6.4.	Microcrédito .....	72
6.6.5.	PYME .....	73
6.7.	Colocaciones y Captaciones del Banco de Crédito de Bolivia S.A. ....	74
6.7.1.	Crecimiento de activos y colocaciones .....	74
6.7.1.1.	Mora y cobertura.....	75
6.7.2.	Crecimiento de pasivos y captaciones.....	75
6.7.2.1.	Sucursales y Canales .....	76
6.8.	Principales Productos y Servicios del Banco de Crédito de Bolivia S.A. ....	76
6.8.1.	Cuentas Corrientes.....	76
6.8.2.	Credinet Web.....	77
6.8.3.	Pago de Haberes.....	77
6.8.4.	Pago a Proveedores .....	77
6.8.5.	Servicio de Recaudación / Débito Automático .....	78
6.8.6.	Comercio Exterior .....	78
6.8.7.	Garantías Otorgadas .....	78
6.8.8.	Pagos Internacionales .....	78
6.8.9.	Fideicomisos y Comisiones de Confianza .....	79
6.8.10.	Créditos Hipotecarios de Vivienda.....	79
6.8.11.	Créditos Hipotecarios de Vivienda de Interés Social .....	79
6.8.12.	Crédito Efectivo Personal .....	79
6.8.13.	Crédito Vehicular Plus .....	79
6.8.14.	Créditos Capital de Trabajo .....	80
6.8.15.	Créditos Activo Fijo.....	80
6.8.16.	Tarjetas de Crédito .....	80
6.8.17.	Seguros .....	81
6.8.18.	Cuentas de Ahorro.....	81
6.8.19.	Depósitos a Plazo Fijo .....	81
6.8.20.	Compra y venta de monedas.....	82
6.8.21.	Plataforma Forex .....	82
6.8.22.	Forwards de Tipo de Cambio.....	82
6.8.23.	Transferencias enviadas o recibidas al/del exterior .....	82
6.9.	Principales activos del emisor.....	83
6.10.	Políticas de Inversión.....	83
6.11.	Relaciones especiales entre el Emisor y el Estado .....	83
6.12.	Obligaciones Existentes .....	83
6.13.	Contratos, Acuerdos y Licencias .....	84
6.14.	Procesos Judiciales Existentes.....	84

6.14.1.	Procesos iniciados contra el banco .....	85
6.14.2.	Procesos iniciados por el banco .....	87
6.14.3.	Procesos de cartera.....	88
6.15.	Relación Económica con otra Empresa en razón de préstamo o garantía que en conjunto comprometan más del 10% del Patrimonio de la Entidad Emisora. ....	88
6.16.	Hechos Relevantes.....	88
6.17.	Hechos Posteriores .....	90
7.	ANÁLISIS FINANCIERO .....	92
7.1.	Balance general.....	92
7.1.1.	Activo.....	92
7.1.2.	Pasivo.....	95
7.1.3.	Patrimonio .....	99
7.2.	Estado de resultados .....	100
7.2.1.	Ingresos y Gastos Financieros .....	100
7.2.2.	Otros Ingresos Operativos.....	101
7.2.3.	Otros gastos operativos.....	102
7.2.4.	Resultado de operación bruto.....	103
7.2.5.	Resultado de operaciones después de incobrables. ....	103
7.2.6.	Gastos de Administración.....	103
7.2.7.	Resultado después del ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor.....	103
7.2.8.	Ingresos extraordinarios .....	103
7.2.9.	Gastos extraordinarios.....	103
7.2.10.	Resultado Neto de la Gestión.....	104
7.3.	Índices financieros .....	104
7.3.1.	Índices de capitalización.....	104
7.3.2.	Índices de liquidez .....	104
7.3.3.	Índices de calidad de cartera.....	106
7.3.4.	Índices de rentabilidad.....	109
7.3.5.	Índices de Solvencia.....	111
7.3.6.	Índices de Endeudamiento .....	111
7.3.7.	Índices de eficiencia .....	113
7.3.8.	Cálculo de Compromisos Financieros .....	122
7.3.8.1.	Coeficiente de Adecuación Patrimonial .....	122
7.3.8.2.	Ratio de Liquidez.....	122
7.3.8.3.	Ratio de Cobertura de deuda.....	123
7.4.	Responsables de la Información Financiera.....	124

## ANEXOS

---

Informe de Calificación de riesgo

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2020

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2021

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2022

## ÍNDICE DE CUADROS

---

Cuadro No. 1:	Nómina de Accionistas del Banco de Crédito de Bolivia S.A. (al 31 de diciembre de 2022) .....	50
Cuadro No. 2:	Entidades Vinculadas (al 31 de diciembre de 2022).....	50
Cuadro No. 3:	Accionistas Inversiones Credicorp (al 31 de diciembre de 2022) .....	51
Cuadro No. 4:	Directorio (al 31 de diciembre de 2022).....	51
Cuadro No. 5:	Principales Ejecutivos (al 31 de diciembre de 2022) .....	53
Cuadro No. 6:	Estructura General BCP Bolivia.....	56
Cuadro No. 7:	Evolución del Número de Colaboradores .....	58
Cuadro No. 8:	Número de Colaboradores por Área de Responsabilidad (al 31 de diciembre de 2022).....	58
Cuadro No. 9:	Clasificación y cobertura de los Bancos Múltiples por departamento (al 31 de diciembre de 2022) .....	63
Cuadro No. 10:	Número de Entidades de intermediación financiera y Activos.....	64
Cuadro No. 11:	Información de Pasivos .....	83
Cuadro No. 12:	Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento .....	84
Cuadro No. 13:	Procesos judiciales iniciados contra el banco (al 31 de diciembre de 2022).....	85
Cuadro No. 14:	Procesos judiciales iniciados por el banco (al 31 de diciembre de 2022).....	87
Cuadro No. 15:	Procesos de cartera (al 31 de diciembre de 2022).....	88

## GLOSARIO

---

A efectos de este Prospecto de Emisión, los términos definidos a continuación tendrán los siguientes significados:

**ASFI:** Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, que es la institución del Estado, encargada de regular y supervisar el funcionamiento de las entidades bancarias, cooperativas de ahorro y crédito abiertas y societarias, mutuales de ahorro y préstamo, fondos financieros privados, empresas de servicios auxiliares financieros y entidades que operan con Valores, las que conforman el Sistema Financiero del Estado Plurinacional de Bolivia.

**Agente Pagador:** Es aquella persona natural o jurídica que realiza los pagos de capital e intereses a los Tenedores, por cuenta del Banco de Crédito de Bolivia S.A., Credibolsa S.A. Agencia de Bolsa ha sido designada Agente Pagador de esta Emisión.

**BBV:** Bolsa Boliviana de Valores S.A., lugar donde se inscribirá y colocará la “Bonos Subordinados BCP – Emisión IV”.

**BCP:** Banco de Crédito de Bolivia S.A.

**BCP Bolivia:** Banco de Crédito de Bolivia S.A.

**Bonos Subordinados de la Emisión IV o la Emisión IV:** Es la Emisión de Bonos Subordinados denominada “Bonos Subordinados BCP – Emisión IV”.

**Bs o Bolivianos:** Moneda de curso legal en Bolivia.

**CAT:** Certificado de Acreditación de Titularidad, emitido por la EDV, que tiene por objeto acreditar la titularidad de uno o más valores anotados en cuenta perteneciente a una misma serie y emisión.

**Día:** Un día calendario, vale decir los días corridos incluidos los sábados, domingos y feriados.

**Día Hábil:** Corresponde a los días laborables que no incluyen a los días sábados, domingos y feriados reconocidos por Bolivia.

**Dólares o US\$:** Moneda de curso legal en los Estados Unidos de Norteamérica.

**EDV:** Entidad de Depósito de Valores de Bolivia S.A., entidad encargada de la custodia, registro y administración de Valores, así como de la liquidación y compensación de las operaciones realizadas con los Valores objeto de depósito.

**Emisor:** Entendida como la sociedad por acciones que previo cumplimiento a los requisitos establecidos por leyes bolivianas procederá a la Oferta Pública de Bonos Subordinados. Particularmente para esta Emisión, es el Banco de Crédito de Bolivia S.A.

**Empresa:** Banco de Crédito de Bolivia S.A.

**Entidad:** Banco de Crédito de Bolivia S.A.

**Empresa(s) Calificadora(s) de Riesgo:** Son las empresas debidamente autorizadas e inscritas en el Registro de Mercado de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero y contratadas por el Emisor para emitir una calificación sobre el riesgo derivado de los instrumentos a emitirse.

**Empresas Vinculadas:** Aquellas entidades que, jurídicamente independientes, mantienen vínculos patrimoniales, de propiedad, de administración o responsabilidad crediticia que, en base a indicios razonables y suficientes, permitan presumir, salvo prueba en contrario, que las actuaciones económicas y/o financieras de las mismas, están dirigidas por un solo interés o por un conjunto de ellos, o que existan riesgos financieros comunes en los créditos que se les otorga o respecto de los Valores que emitan.

**Escenario de Stress:** Consiste en valorar el portafolio considerando impactos de gran magnitud en el nivel de los factores de riesgo.

**Fecha de Colocación:** Es la fecha en la cual se asignan los Bonos Subordinados a las personas naturales o jurídicas que van a adquirir la condición de Tenedores de Bonos y el compromiso de pagar todo o parte de su precio según corresponda, de acuerdo con el resultado del Mecanismo de Colocación de los Bonos Subordinados.

**Gaps:** Término utilizado para referirse al "salto" importante experimentado por el precio de un activo. Normalmente entre el precio de cierre de un día y el de inicio del día siguiente, y tanto en alza como en baja.

**M:** Miles.

**MM:** Millones.

**Modalidad "a mejor esfuerzo":** Aquella operación por la cual el suscriptor se obliga a efectuar la colocación de los valores materia de la operación, empleando la misma diligencia que las personas emplean ordinariamente en sus propios negocios y sin mediar compromiso alguno de adquisición o suscripción del remanente de valores no colocados.

**Obligación Subordinada:** De acuerdo al inciso b), artículo 3, Sección 1, Capítulo II, Título VI del Libro 3° de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, una obligación subordinada es aquel pasivo subordinado a todos los demás pasivos de la sociedad (que es una entidad supervisada por ASFI), estando disponible para absorber pérdidas, en caso de que los recursos patrimoniales resulten insuficientes.

**Presente Emisión:** Es la emisión de Bonos Subordinados denominada "Bonos Subordinados BCP – Emisión IV".

**Prospecto:** Prospecto de la Emisión de Bonos Subordinados denominada "Bonos Subordinados BCP – Emisión IV".

**Registro del Mercado de Valores (RMV):** Es el registro público de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero que tiene por objeto inscribir a las personas naturales y jurídicas, emisiones, valores, actividades u otros participantes del Mercado de Valores, así como proporcionar al público en general la información que lo conforma con la finalidad de contribuir a la toma de decisiones en materia financiera en el Mercado de Valores y promover la transparencia del mercado.

**Reglamento de Obligaciones Subordinadas:** Reglamento de Obligaciones Subordinadas computables como parte del Capital Regulatorio de las Entidades Financieras contenido en el Libro 3° Título VI Capítulo II de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, cuyo objeto es el de regular la instrumentación y cómputo de las obligaciones subordinadas como parte del capital regulatorio de las Entidades Financieras supervisadas por ASFI.

**Representante Común de Tenedores de Bonos:** Intermediario entre el Emisor y los titulares de los Bonos acorde a lo establecido en el artículo 655 del Código de Comercio boliviano. Es el Representante Común de Tenedores de Bonos Subordinados de la Emisión III que actuará como mandatario del conjunto de tenedores de Bonos Subordinados de la Emisión III y representará a éstos frente a la Sociedad y, cuando corresponda, frente a terceros.

**Sociedad:** Banco de Crédito de Bolivia S.A.

**Spot:** Precio al contado. Cambio de compra o venta de una moneda respecto a otra. Término aplicado también para las transacciones al contado de una Bolsa de mercancías.

**Tenedores de Bonos:** Personas naturales o personas jurídicas que figuren como propietarios de los Bonos Subordinados en los registros de la Entidad de Depósito de Valores. Son los legitimados para ejercer los derechos políticos y económicos correspondientes a los Bonos Subordinados.

**UFV:** Unidad de Fomento a la Vivienda.



## 1. DESCRIPCIÓN DE LOS VALORES OFRECIDOS

### 1.1. Antecedentes Legales de la Emisión de Bonos Subordinados

- La Junta General Extraordinaria de Accionistas del Banco de Crédito de Bolivia S.A., celebrada en la ciudad de La Paz en fecha 23 de noviembre de 2022, aprobó la Emisión denominada “Bonos Subordinados BCP – Emisión IV”. Dicha Acta, fue protocolizada mediante el Testimonio N° 808/2022 en fecha 9 de diciembre de 2022, ante la Notaría de Fe Pública N°44 del Distrito Judicial de La Paz, a cargo de la Dra. Patricia Rivera Sempertegui, e inscrita en SEPREC bajo el N° de Registro 1206280, en fecha 13 de diciembre de 2022.
- El Banco de Crédito de Bolivia S.A. procedió a efectuar la Declaración Unilateral de Voluntad para la Emisión de Bonos denominada “Bonos Subordinados BCP – Emisión IV”, en cumplimiento a lo establecido por el artículo 650 del Código de Comercio y lo establecido por la Ley del Mercado de Valores y sus reglamentos, según consta en el Testimonio N°4070/2022 de fecha 27 de diciembre de 2022, protocolizado ante la Notaría de Fe Pública N°44 de la ciudad de La Paz a cargo de la Dra. Patricia Rivera Sempertegui, inscrita en SEPREC en fecha 30 de diciembre de 2022 bajo el Registro N°1206994.
- La Junta General Extraordinaria de Accionistas del Banco de Crédito de Bolivia S.A., celebrada en la ciudad de La Paz en fecha 27 de febrero de 2023, aprobó las modificaciones a algunas de las determinaciones contempladas en el Acta de la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 23 de noviembre de 2022, para subsanar las observaciones realizadas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) dentro del trámite de solicitud de autorización ante esta Autoridad. El Acta de esta Junta Fue protocolizada por la Notaría de Fe Pública N°44 de La Paz a cargo de la Dra. Patricia Rivera Sempertegui en fecha 7 de marzo de 2023, mediante Testimonio N° 247/2023, e inscrita en el Registro de Comercio (SEPREC) en fecha 9 de marzo de 2023 bajo el número 1208526.
- El Banco de Crédito de Bolivia S.A. procedió a efectuar una Adenda Modificatoria a la Declaración Unilateral de Voluntad para la Emisión de Bonos denominada “Bonos Subordinados BCP – Emisión IV”, en cumplimiento a lo establecido por el artículo 650 del Código de Comercio y lo establecido por la Ley del Mercado de Valores y sus reglamentos, según consta en el Testimonio N°877/2023 de fecha 15 de marzo de 2023, protocolizado ante Notaría de Fe Pública N°44 de la ciudad de La Paz a cargo de la Dra. Patricia Rivera Sempertegui, inscrita en SEPREC en fecha 20 de marzo de 2023 bajo el Registro N°12088860.

### 1.2. Determinación de condiciones específicas de la Emisión IV

De acuerdo a lo establecido en el Reglamento de Obligaciones Subordinadas, con carácter previo a la Emisión, la Sociedad deberá obtener la correspondiente autorización de ASFI, presentando la documentación respectiva que acompaña a la Emisión de Bonos Subordinados de acuerdo a lo señalado en las disposiciones legales y la normativa aplicable para el efecto.

los accionistas determinaron y aprobaron delegar al Gerente General y/o al Gerente de División de Finanzas y Mercado de Capitales de la Sociedad las definiciones y determinación de las siguientes condiciones específicas de La Emisión:

- i. Fecha de emisión.
- ii. Tasa de interés.
- iii. Fecha de vencimiento.
- iv. Determinación de la Redención Anticipada de los Bonos Subordinados, la modalidad, el procedimiento, la cantidad de Bonos Subordinados a ser redimidos, la fecha, los demás términos de redención y/u otros aspectos que sean necesarios para la Redención Anticipada.
- v. Designación y contratación del Representante Provisorio de los Tenedores de Bonos Subordinados de La Emisión.
- vi. Selección, designación, contratación y/o sustitución de la Empresa Calificadora de Riesgo, cuando corresponda, la cual deberá estar debidamente autorizada e inscrita en el RMV de la ASFI.
- vii. Sustitución y contratación del Agente Colocador y Pagador, cuando corresponda.

### 1.3. Características de la Emisión

#### 1.3.1. Denominación de la Emisión

La denominación de La Emisión es “Bonos Subordinados BCP – Emisión IV”.

**1.3.2. Importe de la emisión**

La Emisión será por un monto total de Bs 137,200,000. - (Ciento treinta y siete millones doscientos mil 00/100 Bolivianos).

**1.3.3. Valor nominal**

Bs 10,000 (Diez mil 00/100 Bolivianos).

**1.3.4. Plazo de La Emisión**

3,600 (Tres mil seiscientos) días calendario, computables desde la Fecha de Emisión.

**1.3.5. Forma de circulación de los valores**

A la Orden.

La Sociedad reputará como titular de un Bono Subordinado a quien figure registrado en el Sistema de Registro de Anotaciones en Cuenta a cargo de la EDV. Adicionalmente, los gravámenes sobre los Bonos Subordinados anotados en cuenta serán también registrados en el mencionado Sistema a cargo de la EDV.

**1.3.6. Moneda de La Emisión**

Bolivianos (Bs).

**1.3.7. Serie de La Emisión**

Única

**1.3.8. Cantidad de Bonos Subordinados que comprende La Emisión**

13,720 Bonos Subordinados.

**1.3.9. Número de Registro y fecha de inscripción de la Emisión en el RMV**

Mediante Resolución ASFI/529/2023 de fecha 21 de abril de 2023, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero autorizó la inscripción de la Emisión denominada “Bonos Subordinados BCP – Emisión IV” en el Registro del Mercado de Valores bajo el número de registro ASFI/DSV-ED-BTB-020/2023.

**1.3.10. Fecha de Emisión y Fecha de Vencimiento**

La fecha de emisión será el 21 de abril de 2023.

La fecha de vencimiento será el 27 de febrero de 2033.

**1.3.11. Plazo de colocación primaria**

Ciento ochenta (180) días calendario, computables a partir de la Fecha de Emisión.

**1.3.12. Forma de representación de los Bonos Subordinados**

Los Bonos Subordinados de La Emisión serán representados mediante anotaciones en cuenta en el Sistema de Registro de Anotaciones en Cuenta a cargo de la EDV, de acuerdo a regulaciones legales vigentes.

El domicilio legal de la EDV se encuentra en la Av. Arce esquina Rosendo Gutierrez N° 2333, Edificio Bolsa Boliviana de Valores, de la ciudad de La Paz.

**1.3.13. Regla de determinación de Tasa de cierre o adjudicación en colocación primaria**

La regla de determinación de tasa de cierre o adjudicación en colocación primaria para La Emisión será de Tasa Discriminante.

El Precio o Tasa de Cierre es el Precio o Tasa ofertado por cada postor dentro del grupo de posturas que completen la cantidad ofertada.

La Tasa de Cierre es la tasa ofertada por cada postor dentro del grupo de posturas que completen la cantidad ofertada, conforme lo señala el numeral 1), inciso c), numeral I del Artículo VI.22 del Reglamento Interno de Registro y Operaciones de la BBV.

No obstante, en caso de Colocación Primaria bajo los procedimientos en Contingencia de la BBV, se seguirán las reglas de adjudicaciones dispuestas en el Anexo 1 “Procedimientos de Negociación de Contingencia” del Reglamento Interno de Registro y Operaciones de la BBV.

#### **1.3.14. Calificación de Riesgo**

El Banco de Crédito de Bolivia S.A. ha contratado a la empresa AESA Ratings S.A. Calificadora de Riesgo para realizar la calificación de riesgo de la emisión de Bonos Subordinados BCP – Emisión IV.

La Emisión de Bonos Subordinados BCP – Emisión IV cuenta con una calificación de “AA1”, con perspectiva estable, otorgada por el Comité de Calificación de AESA Ratings S.A. Calificadora de Riesgo en fecha 2 de marzo de 2023.

El Significado de la Calificación, según lo estipulado en el Reglamento para Entidades Calificadoras de Riesgo contenido en la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores, Libro 7º Título I Capítulo I, Sección 9, Artículo 1º, corresponde a aquellos Valores que cuentan con una alta capacidad de pago de capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en el sector al que pertenece o en la economía.

El numeral “1” significa que el valor se encuentra en el nivel más alto de la categoría de calificación asignada.

Esta calificación está sujeta a revisión en forma trimestral y, por lo tanto, es susceptible de ser modificada.

### **1.4. Derechos de los titulares**

#### **1.4.1. Tasa de interés**

El interés será de 5.85%. El cálculo será efectuado sobre la base del año comercial de trescientos sesenta (360) días.

#### **1.4.2. Fórmula para el cálculo de los intereses**

El cálculo para el pago de intereses será efectuado sobre la base del año comercial de trescientos sesenta (360) días. La fórmula para dicho cálculo es la siguiente:

$$VCi = VN * (Ti * PI/360)$$

Donde:

VCi = Valor del cupón en el periodo i.

VN = Valor nominal o saldo de capital vigente a la fecha de cálculo.

Ti = Tasa de interés nominal anual.

PI = Plazo del cupón (número de días calendario).

Dónde i representa el periodo.

#### **1.4.3. Reajustabilidad del empréstito**

El empréstito resultante no será reajutable.

#### **1.4.4. Tipo de valores a emitirse**

Bonos Subordinados obligacionales y redimibles a plazo fijo.

Se entiende por una obligación subordinada a todo aquel pasivo subordinado a todos los demás pasivos de la Entidad Supervisada, estando disponible para absorber pérdidas, en caso de que los recursos patrimoniales resulten insuficientes.

La obligación subordinada instrumentada mediante La Emisión será computable como parte del Capital Regulatorio del Banco de Crédito de Bolivia S.A., conforme a lo establecido en el Artículo 7º, Sección 2 del Reglamento de Obligaciones Subordinadas Computables como parte del Capital Regulatorio de las Entidades Financieras, (contenido en el Capítulo II, Título VI, Libro 3º de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros), que establece lo siguiente:

**Artículo 7° Cómputo de la Obligación:**

Una vez otorgada la No Objeción de ASFI, la Obligación Subordinada debe computar el 100% como parte del capital regulatorio. Dicho porcentaje será revisado a la finalización de cada gestión anual, de acuerdo a la siguiente metodología de cálculo:

**1) Cálculo del Porcentaje de Cumplimiento de Metas:**

Se promedia el grado de cumplimiento de los indicadores propuestos como metas en el Sustento Técnico, presentado al momento de la solicitud de la No Objeción, de acuerdo a la siguiente fórmula:

$$CM_n = \sum_{h=1}^4 w_h cm_h; n = 0,1,2,3, \dots t$$

Donde:

$CM_n$ : Porcentaje de Cumplimiento de las metas determinadas por la entidad supervisada para cada período ejecutado "n".

$w_h$ : Ponderador de la meta.

$cm_h$ : Porcentaje de Cumplimiento de la meta "h" determinada por la entidad supervisada para cada período ejecutado "n".

$n$ : Período anual de la evaluación durante la vigencia de la Obligación Subordinada. El período "n=0", corresponde a la gestión fiscal en la cual ASFI dio la No Objeción, para su adición y el pasivo subordinado podrá computar el 100% como parte del Capital Regulatorio.

$t$ : Plazo de la Obligación Subordinada.

PONDERADOR ( $w_h$ )	INDICADORES
30%	Capital Primario sobre el Total de los Activos más Contingentes (1)
20%	Activos Ponderados por Riesgo sobre el Total de los Activos (2)
20%	Cartera Vigente sobre Cartera Bruta (3)
30%	Cartera Vigente sobre el Total de los Activos (4)

(1) Capital Primario/(Capítulos 100.00+600.00)

(2) Activos Computables/Capítulo 100.00

(3)(Cuentas131.00+135.00)/(Cuentas131.00+133.00+134.00+135.00+136.00+137.00)

(4) (Cuentas 131.00+135.00)/(Capítulo 100.00)

**2) Cómputo de la obligación subordinada:** Mensualmente, al saldo de la obligación subordinada, se multiplica el porcentaje de cumplimiento de metas (CM) más bajo, observado por gestión anual finalizada durante la vigencia de la obligación subordinada, obteniendo de esta manera el monto computable como parte del capital regulatorio, de acuerdo con la siguiente fórmula:

$$O S C_i = Z * O S_i$$

$$Z = \text{Min} (CM_n); n = 0,1,2,3 \dots, t$$

Donde:

$O S C_i$ : Monto de la Obligación Subordinada Computable para el período i.

$O S_i$ : Saldo de la Obligación Subordinada del mes i.

$CM_n$ : Porcentaje de Cumplimiento de las metas determinadas por la entidad supervisada para cada período ejecutado "n".

$n$ : Período anual de la evaluación durante la vigencia de la Obligación Subordinada. El período "n=0", corresponde a la gestión fiscal en la cual ASFI dio la No Objeción, para su adición y el pasivo subordinado podrá computar el 100% como parte del Capital Regulatorio.

$t$ : Plazo de la Obligación Subordinada.

Es responsabilidad del Emisor, efectuar el seguimiento permanente del cumplimiento de las metas propuestas en el Sustento Técnico presentado, así como adoptar las acciones necesarias, para cumplir con los límites legales en caso

de disminución del monto computable de la obligación subordinada como parte del capital regulatorio, producto del incumplimiento de los indicadores establecidos.

El monto máximo del total de las obligaciones subordinadas a ser computadas como parte del capital regulatorio, no debe ser superior al 50% del capital primario, de acuerdo a lo establecido en el Artículo 416 de la Ley N° 393 de Servicios Financieros (LSF).

#### 1.4.5. Bonos convertibles en acciones

Los Bonos Subordinados de La Emisión no serán convertibles en acciones del Banco de Crédito de Bolivia S.A.

#### 1.4.6. Tipo de interés

El tipo de interés de los Bonos Subordinados de La Emisión será nominal, anual y fijo.

#### 1.4.7. Periodicidad de pago de los intereses

Los intereses serán pagados cada ciento ochenta (180) días calendario.

#### 1.4.8. Periodicidad de amortización de capital

El capital de La Emisión será amortizado en los plazos establecidos en el cronograma de pagos, en los porcentajes y cupones siguientes:

Cupón Nro	% de Amortización de Capital
12	20%
14	20%
16	20%
18	20%
20	20%

#### 1.4.9. Periodicidad de amortización de capital y pago de intereses (Cronograma de Pagos)

Los intereses de los Bonos de La Emisión se representarán mediante Cupones y se pagarán al vencimiento de éstos, cada ciento ochenta (180) días calendario a partir de la fecha de emisión. El pago de capital y el pago de intereses por Bono individual serán los siguientes:

Bono Individual					
Fecha	Cupón	Periodicidad (Cantidad de días entre cada cupón)	Intereses (Bs)	Amortización (Bs)	Total (Bs)
18/10/2023	1	180	292.50	0.00	292.50
15/04/2024	2	180	292.50	0.00	292.50
12/10/2024	3	180	292.50	0.00	292.50
10/04/2025	4	180	292.50	0.00	292.50
07/10/2025	5	180	292.50	0.00	292.50
05/04/2026	6	180	292.50	0.00	292.50
02/10/2026	7	180	292.50	0.00	292.50
31/03/2027	8	180	292.50	0.00	292.50
27/09/2027	9	180	292.50	0.00	292.50
25/03/2028	10	180	292.50	0.00	292.50
21/09/2028	11	180	292.50	0.00	292.50
20/03/2029	12	180	292.50	2,000.00	2,292.50

16/09/2029	13	180	234.00	0.00	234.00
15/03/2030	14	180	234.00	2,000.00	2,234.00
11/09/2030	15	180	175.50	0.00	175.50
10/03/2031	16	180	175.50	2,000.00	2,175.50
06/09/2031	17	180	117.00	0.00	117.00
04/03/2032	18	180	117.00	2,000.00	2,117.00
31/08/2032	19	180	58.50	0.00	58.50
27/02/2033	20	180	58.50	2,000.00	2,058.50
		3,600	4,680.00	10,000.00	14,680.00

#### 1.4.10. Garantía

El Emisor dará cumplimiento con lo establecido en el inciso e) del Artículo 464 de la Ley N° 393 de Servicios Financieros.

#### 1.4.11. Forma de amortización de capital y/o el pago de intereses

La forma de amortización de capital y pago de intereses será efectuada de la siguiente manera:

- a. En la fecha de vencimiento: La amortización de capital y pago de intereses correspondientes se pagarán contra la presentación de un documento de identificación; en el caso de personas naturales, sin ser necesaria la presentación del Certificado de Acreditación de Titularidad (CAT); en el caso de personas jurídicas, el capital e intereses correspondientes se pagarán contra la presentación de una carta de solicitud de pago y poderes notariales (originales o copias legalizadas) de los representantes legales, debidamente inscritos en el Registro de Comercio cuando corresponda, sin ser necesaria la presentación del Certificado de Acreditación de Titularidad (CAT). Credibolsa S.A. Agencia de Bolsa, en el día del vencimiento de Cupón verificará la titularidad en base a la lista emitida por la Entidad de Depósito de Valores de Bolivia S.A. (EDV).
- b. A partir del día siguiente de la fecha de vencimiento: La amortización de capital e intereses correspondientes se pagarán contra la presentación del Certificado de Acreditación de Titularidad (CAT), emitido por la EDV, además del documento de identificación respectivo para personas naturales; en el caso de personas jurídicas, el capital e intereses correspondientes se pagarán contra la presentación del Certificado de Acreditación de Titularidad (CAT), emitido por la EDV, además de la carta de solicitud de pago y poderes notariales (originales o copias legalizadas) de los Representantes Legales, debidamente inscritos en el Registro de Comercio, cuando corresponda.

#### 1.4.12. Lugar de amortización de capital y el pago de intereses

Las amortizaciones de capital y pago de intereses se realizarán en las oficinas del Agente Pagador.

#### 1.4.13. Fórmula para la amortización o pago de capital

La fórmula para dicho cálculo es la siguiente:

$$\text{Capital: } VP = VN * PA$$

Donde:

VP = Monto a pagar en la moneda de la Emisión

VN = Valor nominal de la Emisión.

PA = Porcentaje de amortización o pago.

#### 1.4.14. Fecha desde la cual el tenedor comienza a ganar intereses

Los Bonos Subordinados devengarán intereses a partir de su Fecha de Emisión y dejarán de generarse a partir de la fecha establecida para el pago del último Cupón.

En caso de que la fecha de vencimiento de un Cupón fuera día feriado, sábado o domingo, el Cupón será pagado el primer día hábil siguiente (fecha de pago) y el monto de intereses se mantendrá a la fecha de vencimiento del Cupón.

#### 1.4.15. Forma de Pago en Colocación Primaria

El pago proveniente de la colocación primaria de los Bonos Subordinados de La Emisión se efectuará en efectivo, entendiéndose para este punto como efectivo al pago de la colocación primaria mediante transferencia de fondos y/o pago mediante cheque.

#### 1.4.16. Reemplazo de valores

Por tratarse de valores representados mediante anotaciones en cuenta, éstos no serán susceptibles de reemplazo.

#### 1.4.17. Redención anticipada

Los Bonos Subordinados de La Emisión podrán ser redimidos anticipadamente de forma parcial a partir de transcurridos los mil ochocientos (1,800) días calendario desde la Fecha de Emisión.

En caso de efectuarse rescates anticipados, los montos cancelados deberán ser reemplazados por:

- a) Nuevos aportes de capital;
- b) Reinversión de utilidades;
- c) Una combinación de las dos anteriores.

La redención anticipada podrá efectuarse bajo las modalidades de: i) Redención anticipada mediante sorteo (redención parcial); o (ii) Redención anticipada mediante compras en el mercado secundario (redención parcial o total), conforme lo establecido a continuación.

##### i) Redención anticipada mediante sorteo

El sorteo se celebrará conforme lo disponen los Artículos 662 al 667 del Código de Comercio (Artículo 663, modificado por la Ley N° 779 de Desburocratización para la Creación y Funcionamiento de Unidades Económicas). El sorteo se efectuará ante Notario de Fe Pública y deberá contar con la asistencia del Representante de la Sociedad y del Representante Común de Tenedores de La Emisión.

El Notario de Fe Pública levantará Acta de la diligencia, indicando la lista de los Bonos que salieron sorteados para ser rescatados anticipadamente; el Acta se protocolizará en los registros del Notario.

Dentro de los cinco (5) días calendario siguientes a la fecha de celebración del sorteo, se publicará por única vez en la Gaceta Electrónica del Registro de Comercio la lista de Bonos Subordinados sorteados para redención anticipada, conforme lo establece el Artículo 663 del Código de Comercio (modificado por la Ley N° 779 de Desburocratización para la Creación y Funcionamiento de Unidades Económicas), incluyendo la identificación de Bonos sorteados, de acuerdo a la nomenclatura que utiliza la EDV, y la indicación de que sus intereses cesarán y que éstos, junto con el capital (precio de rescate), serán pagaderos a partir de los quince (15) días calendario siguientes a la fecha de publicación.

En la fecha de pago, el monto que se cancelará por el rescate a favor de los inversionistas (Precio de rescate) incluirá el capital más los intereses devengados.

Una vez sorteados los Bonos a redimir, el Emisor pagará al inversionista el Precio de rescate que resulte mayor entre las siguientes opciones:

- ✓ Precio a Tasa de Valoración; y
- ✓ Capital + Intereses + Compensación por redención anticipada.

El Precio a Tasa de Valoración corresponde al Precio del Bono Subordinado a la fecha de pago, descontado a la Tasa de Valoración (de acuerdo a la Metodología de Valoración contenida en el Libro 8° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores emitido por la ASFI).

Donde se definen:

**Tasa de Valoración:** Tasa de rendimiento registrada en el portafolio de los Tenedores de Bonos Subordinados, a precio de mercado, de acuerdo con el correspondiente código de valoración de La Emisión, al día inmediatamente anterior al que se realizó el sorteo. Esta tasa de rendimiento será proporcionada por la BBV o por la EDV, a solicitud de los Tenedores de Bonos Subordinados.

**Capital + Intereses:** Corresponde al capital pendiente de pago más los intereses devengados hasta la fecha de pago.

La compensación por redención anticipada será calculada sobre la base porcentual respecto al monto de capital redimido anticipadamente, en función a los días de vida remanente con sujeción a lo siguiente:

**Compensación monetaria al inversionista:**

Plazo de la vida remanente de La Emisión (en días)	Porcentaje de penalidad por el saldo de capital a ser redimido
1-360	1.15%
361 – 720	1.50%
721 – 1,080	1.85%
1,081 - 1,440	2.10%
1,441 – 1,800	2.50%

La Sociedad depositará en la cuenta bancaria designada por el Agente Pagador, el importe de los Bonos sorteados, la compensación por la redención anticipada, cuando corresponda, y los intereses devengados hasta la fecha de pago; todo ello, al menos un (1) día hábil antes de la fecha señalada para el pago.

**ii) Compras en mercado secundario**

La Sociedad se reserva el derecho a realizar redenciones anticipadas de los Bonos Subordinados de La Emisión a través de compras en el mercado secundario, es decir, al precio de mercado que se está valorando en el portafolio de el o los inversionistas a la fecha de redención. Dicha transacción debe realizarse en la Bolsa Boliviana de Valores S.A. (BBV).

**iii) Tratamiento del RC-IVA en caso de redención anticipada**

En el caso de haberse realizado una redención anticipada y que, como resultado de ello, el plazo de algún Bono Subordinado de La Emisión resultara menor al mínimo establecido por Ley para la exención del RC-IVA, la Sociedad pagará al Servicio de Impuestos Nacionales (SIN) el total de los impuestos correspondientes por retención del RC-IVA, sin descontar este monto a los Tenedores que se vieran afectados por la redención.

**iv) Otros aspectos relacionados a la redención anticipada**

El Gerente General y/o el Gerente de División de Finanzas y Mercado de Capitales de la Sociedad, podrán definir, cuándo lo juzguen conveniente a los intereses del Banco (habiendo transcurrido el plazo de mil ochocientos (1,800) días calendario desde la Fecha de Emisión), la redención anticipada de los Bonos Subordinados, la modalidad de redención, la cantidad de Bonos Subordinados a ser redimidos y demás características y condiciones de la redención anticipada de La Emisión.

Cualquier decisión de rescatar anticipadamente los Bonos Subordinados de La Emisión, deberá ser comunicada como Hecho Relevante, hasta el día siguiente hábil de ocurrido el hecho a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), a la Bolsa Boliviana de Valores S.A. (BBV) y al Representante Común de Tenedores de Bonos Subordinados.

Adicionalmente, en caso de aplicar la Sociedad el rescate anticipado, el monto prepagado deberá ser reemplazado obligatoriamente por nuevos aportes de capital, por la reinversión de utilidades o por una combinación de las dos anteriores, al momento en que se produzcan las amortizaciones señaladas.

**1.4.18. Redención de los Bonos Subordinados, Pago de Intereses, Relaciones con los Tenedores de Bonos Subordinados y Cumplimiento de otras Obligaciones inherentes**

El Gerente General y/o el Gerente de División de Finanzas y Mercado de Capitales del Banco, de manera indistinta serán los encargados de efectuar todos los actos necesarios, sin limitación alguna, para llevar a buen término la redención (pago) de los Bonos Subordinados de La Emisión, el pago de intereses a los Tenedores de Bonos, sostener y llevar a buen fin las relaciones con los Tenedores de Bonos Subordinados y el Representante Común de Tenedores de Bonos Subordinados, así como cumplir con otras obligaciones inherentes a La Emisión.



#### **1.4.19. Condiciones para la Modificación de los Compromisos y Obligaciones**

Cualquiera o todas las Obligaciones y Compromisos financieros dispuestos en el numeral 1.4.24. del presente documento, que no deriven de obligaciones comerciales o regulatorias determinadas por el Código de Comercio u otras normas vigentes, podrán ser eliminados o modificados en beneficio de la Sociedad de manera definitiva o por plazos determinados o condiciones definidas, previo consentimiento de la Asamblea General de Tenedores de Bonos de La Emisión con el número de votos necesarios para tomar resoluciones válidas conforme al numeral 1.4.29 de este documento, y contando con la aceptación de la Sociedad a través de los órganos competentes.

La Asamblea General de Tenedores de Bonos no podrán negar, retrasar ni condicionar dicho consentimiento de manera no razonable, cuando dichas eliminaciones o modificaciones sean:

- a) Necesarias para el desarrollo de la Sociedad.
- b) Pudieran resultar en un incremento de los ingresos de la Sociedad.

Pudieran resultar en una disminución de los costos de la Sociedad y dichas eliminaciones o modificaciones se encuentren dentro de un marco de las prácticas generalmente aceptadas en el rubro del Emisor.

#### **1.4.20. Efectos de una eventual fusión de la Sociedad**

En caso de una fusión de la Sociedad, los Bonos Subordinados de La Emisión pasarán a formar parte del pasivo de la nueva sociedad fusionada, la que asumirá el cumplimiento de todos los compromisos que obligan a la Sociedad conforme a La Emisión y los que voluntariamente asuman en acuerdos con la Asamblea de Tenedores de Bonos Subordinados de La Emisión.

#### **1.4.21. Plazo para el pago total de los Bonos Subordinados a ser emitidos**

El plazo no será superior al plazo de duración del Banco de Crédito de Bolivia S.A., de acuerdo con sus documentos constitutivos.

#### **1.4.22. Provisión para el pago de intereses y amortización de capital**

El Emisor es el único responsable de la provisión de fondos para el pago de intereses y para la amortización de capital, en la cuenta que, para el efecto, establezca el Agente Pagador.

El Banco deberá depositar los fondos para el pago de capital y pago de intereses en una cuenta bancaria local designado para el efecto, en coordinación con el Agente Pagador, por lo menos un (1) día hábil antes de la fecha de vencimiento del capital y/o intereses de los Bonos Subordinados, de acuerdo al cronograma de pagos establecido, que será detallado en la Declaración Unilateral de Voluntad.

Transcurridos noventa (90) días calendario de la fecha señalada para el pago y en caso de que la amortización de capital y/o el pago de intereses de los Bonos subordinados emitidos no hubiese sido reclamado o cobrado por los tenedores de bonos, dichos fondos serán transferidos al Emisor en una cuenta a ser designada por el Banco de Crédito de Bolivia S.A. quedando los recursos a disposición de los Tenedores de Bonos.

De acuerdo con lo establecido por los Artículos 670 y 681 del Código de Comercio, las acciones para el cobro de intereses y capital de los Bonos prescriben en cinco (5) y diez (10) años, respectivamente.

En caso de que el Emisor, no realice la provisión para la amortización de capital y/o el pago de intereses, el Agente Pagador comunicará la falta de provisión de fondos como Hecho Relevante a la ASFI, a la BBV y al Representante Común de Tenedores de Bonos, hasta el día siguiente hábil de ocurrido el hecho.

#### **1.4.23. Modificación a las condiciones y características de La Emisión**

La Sociedad tendrá la facultad de modificar las condiciones y características generales y comunes de La Emisión, previa aprobación por dos tercios de los votos del total de los Tenedores de Bonos Subordinados en circulación, con excepción del Destino de los Fondos establecido en el punto 2.2 del presente prospecto de emisión.

#### 1.4.23.1. Quórum

Las Asambleas Generales de Tenedores de Bonos que aprueben las modificaciones señaladas en el presente numeral, requerirán un quórum en primera convocatoria de al menos 75% del capital remanente en circulación de los Bonos emitidos; en caso de segunda y posteriores convocatorias, se requerirá un quórum del 67% del capital remanente en circulación de los Bonos emitidos.

#### 1.4.24. Obligaciones y compromisos de la Sociedad a cumplir durante la vigencia de La Emisión

Durante la vigencia de La Emisión, la Sociedad se compromete a todo lo establecido en el presente documento, que se detalla a continuación.

##### 1.4.24.1. Compromisos Positivos de la Sociedad

- a) A realizar nuevos aportes de capital y/o reinvertir utilidades en la medida en que los Bonos Subordinados de La Emisión sean amortizados o cancelados.
- b) A enviar los reportes de colocación a la ASFI, a través de su Agencia de Bolsa colocadora, Credibolsa S.A. Agencia de Bolsa, semanalmente, siempre y cuando hayan existido modificaciones respecto a la semana anterior. Concluido el plazo de colocación de los Bonos Subordinados de La Emisión o una vez que éstos hayan sido totalmente vendidos, Credibolsa S.A. Agencia de Bolsa deberá remitir a la ASFI el estado final de colocación, al día siguiente hábil administrativo de ocurrido el hecho.
- c) A dar cumplimiento a lo dispuesto por el Artículo 4°, Sección 2 del Reglamento de Obligaciones Subordinadas Computables como Parte del Capital Regulatorio de las Entidades Financieras (contenido en el Capítulo II, Título VI, Libro 3° de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros de la ASFI).
- d) A mantener registros contables, información sobre la administración y sistemas de control adecuados para el normal desenvolvimiento de sus operaciones.
- e) A proporcionar al Representante Común de Tenedores de Bonos Subordinados, copias de:
  - i. Documentos suscritos por los entes reguladores de la Sociedad que representen para esta última una implicación patrimonial directa mayor al 10% del patrimonio total de la Sociedad;
  - ii. Información sobre cualquier ley, hecho o reglamentación que pueda afectar al sistema financiero y cuyos efectos adversos sobre las operaciones de la Sociedad representen una implicación patrimonial directa mayor al 10% del patrimonio total de la Sociedad.
- f) A utilizar los fondos obtenidos de la emisión de Bonos Subordinados de La Emisión de acuerdo al destino de los recursos aprobados en la Junta General Extraordinaria de Accionistas.
- g) A mantener el registro como Entidad de Servicios Financieros ante la Autoridad de Supervisión Financiera (ASFI) y mantener registros de la Sociedad como Emisor y de La Emisión ante el Registro del Mercado de Valores (RMV) de la ASFI, así como a pagar las comisiones por el mantenimiento de dichos registros cuando correspondiere.
- h) A defender cualquier acción legal, demanda o cualquier otro proceso que pudiera ser instituido por cualquier persona ante cualquier corte o tribunal competente y que, como consecuencia, de éstos pueda generarse una pérdida superior al 10% del patrimonio total de la Sociedad.
- i) Ante un requerimiento escrito del Representante Común de Tenedores de Bonos, fundado en razones estrictamente relacionadas con los intereses de los Tenedores de Bonos, la Sociedad deberá proporcionar información razonable sobre sus actividades y permitir las revisiones indispensables de los libros de contabilidad. Ningún requerimiento o petición de información solicitada por el Representante Común de Tenedores de Bonos Subordinados será de tal naturaleza que precise de la elaboración o análisis de datos, que, en todo caso, deberán ser obtenidos o realizados por el Representante Común de Tenedores de Bonos Subordinados, a costo de los Tenedores. La Sociedad podrá, en cualquier caso, objetar por escrito ante el Representante Común de Tenedores de Bonos Subordinados el suministro de información, cuando considere que el requerimiento o solicitud no sea a su juicio razonable o en caso

de que la información solicitada se constituya en información privilegiada, confidencial o que se encuentre protegida por el derecho a la reserva y confidencialidad.

- j) A enviar al Representante Común de Tenedores de Bonos Subordinados de La Emisión la misma información que se encuentra obligado a presentar a la ASFI y a la BBV, con la misma periodicidad y formato.
- k) A contratar, renovar y mantener vigentes los seguros con las Entidades Aseguradoras, registradas y autorizadas por la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros.

#### 1.4.24.2. Compromisos negativos de la Sociedad

Mientras no se haya procedido a la redención total de los Bonos Subordinados de La Emisión, la Sociedad se compromete a lo siguiente:

- a) No realizar distribuciones de dividendos o pagos de réditos o ingresos a favor de sus accionistas si estas distribuciones o pagos pudiesen resultar en un incumplimiento en el pago de capital o intereses correspondientes a los Bonos Subordinados.
- b) No cambiar su objeto, su domicilio o su denominación sin el consentimiento de la Asamblea de Tenedores de Bonos Subordinados de La Emisión.

#### 1.4.24.3. Compromisos financieros

El Banco de Crédito de Bolivia S.A. mantendrá los siguientes compromisos financieros:

- a) Coeficiente de Adecuación Patrimonial mayor o igual al 11%.
- b) Ratio de Liquidez: (Disponibilidades + Inv. Temporarias) / (Obligaciones a CP) mayor o igual al 30%.
- c) Ratio de cobertura de deuda: (Previsiones / Cartera en Mora) mayor o igual a 100%.

Estos términos se definen de la siguiente manera:

- a) Coeficiente de Adecuación Patrimonial.

El Coeficiente de Adecuación Patrimonial de la entidad (Sociedad) que corresponde al Capital Regulatorio sobre el Valor Total de Activos Ponderados por Riesgo, considerando el promedio de los últimos 3 meses, el mismo que es calculado cada fin de mes, deberá ser igual o superior al once por ciento (11%), sin perjuicio de la obligación de la entidad de cumplir con un mayor porcentaje que pueda ser establecido por la autoridad competente, conforme a lo señalado de acuerdo a la siguiente fórmula:

$$\frac{\text{Capital regulatorio (1)}}{\text{Activos Ponderados por Riesgo (2)}} \geq 11\%$$

(1) Calculado por ASFI

(2) Calculado por el Banco en conformidad a normas emitidas por ASFI

- i. Coeficiente de Adecuación Patrimonial: El Artículo 415 de la Ley N° 393 define el Coeficiente de Adecuación Patrimonial como la relación porcentual entre el Capital Regulatorio y los Activos y Contingentes ponderados en función de factores de riesgo incluyendo a los riesgos de crédito, de mercado y operativo.
- ii. Capital regulatorio: El Artículo 416 de la Ley N° 393 define al capital regulatorio como la suma del capital primario y secundario, deducidos del capital primario los ajustes determinados por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI y los auditores externos.  
A su vez, el capital primario está constituido por:
  - Capital pagado.
  - Reservas legales.
  - Aportes irrevocables pendientes de capitalización.
  - Primas de emisión.
  - Otras reservas no atribuibles.
 El capital secundario está constituido por:
  - Obligaciones subordinadas con plazo de vencimiento superior a cinco (5) años y sólo hasta el cincuenta por ciento (50%) del capital primario.
  - Previsiones genéricas voluntarias para cubrir pérdidas futuras aún no identificadas. Para fines de liquidación del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas, las provisiones genéricas voluntarias no son objeto de

deducción. La reversión de estas previsiones que computen como capital secundario, no se considerará como ingresos imponibles a los fines de la liquidación del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas cuando la misma se realice para su conversión en capital.

En ningún caso, el capital secundario total podrá exceder del cien por ciento (100%) del capital primario.

- iii. **Activos Ponderados por Riesgo:** Para calcular este valor es necesario ponderar los activos y contingentes de la entidad en función a sus riesgos. El Artículo 418 de la Ley N° 393 establece los coeficientes de ponderación de cada activo y contingente por riesgo de crédito. Asimismo, la Sección 2 del Capítulo I del Título VI del Libro 3° de la Recopilación de Normas Para Servicios Financieros, emitida por la Autoridad de Supervisión del sistema Financiero (ASFI) establece el Procedimiento del Cálculo de la Ponderación de Activos y Contingentes.

- b) **Ratio de Liquidez:** *(Disponibilidades + Inversiones Temporarias) / Obligaciones a CP) Mayor o igual al 30% de acuerdo a la siguiente formula:*

*(Disponibilidades + Inversiones temporarias) / (Obligaciones con el Público a la Vista + Retenciones judiciales + Cuentas Corrientes clausuradas + Obligaciones con empresas públicas a la vista + Obligaciones con el Público por cuentas de ahorros + obligaciones con empresas públicas por cuentas de ahorros + obligaciones con instituciones fiscales + Depósitos a plazo fijo a 30 días) ≥ 30%*

Las cuentas utilizadas para el cálculo de este ratio son:

- i. **Disponibilidades:** De acuerdo al Manual de Cuentas para Entidades Financieras establecido por la ASFI, representan el efectivo que mantiene la entidad en caja, los saldos a la vista en el Banco Central de Bolivia, en oficina matriz y sucursales del exterior, en bancos y corresponsales del país y del exterior; así como la tenencia de metales preciosos. También representa la existencia de cheques y otros documentos mercantiles de cobro inmediato.
- ii. **Inversiones temporarias:** De acuerdo al Manual de Cuentas para Entidades Financieras establecido por la ASFI, en este grupo se registran las inversiones en otras “entidades de intermediación financiera”, depósitos en el Banco Central de Bolivia y los valores representativos de deuda adquiridos por la entidad; inversiones que han sido realizadas, conforme a su política de inversiones, con la intención de obtener una adecuada rentabilidad de sus excedentes temporales de liquidez y que puedan ser convertidas en disponibilidades en un plazo no mayor a los treinta (30) días.
- iii. **Obligaciones a Corto Plazo, que incluye:**
  - **Obligaciones con el público a la vista:** De acuerdo al Manual de Cuentas para Entidades Financieras establecido por la ASFI, representan los fondos recibidos en depósito y otros tipos de obligaciones con el público en general. No se consideran en este grupo las obligaciones con entidades del sector público (cuentas fiscales), el Banco Central de Bolivia, otros bancos y entidades de financiamiento. Incluye los correspondientes cargos devengados por pagar.
  - **Retenciones judiciales:** De acuerdo al Manual de Cuentas para Entidades Financieras establecido por la ASFI, registran las retenciones judiciales sobre fondos en las cuentas de clientes, instruidas por autoridad competente.
  - **Cuentas corrientes clausuradas:** De acuerdo al Manual de Cuentas para Entidades Financieras establecido por la ASFI, registran los saldos acreedores de las cuentas corrientes con el público, que han sido clausurados por instrucción de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero o por la propia entidad.
  - **Obligaciones con empresas públicas a la vista:** De acuerdo al Manual de Cuentas para Entidades Financieras establecido por la ASFI, en esta cuenta se registran las obligaciones con empresas públicas de exigibilidad inmediata.
  - **Obligaciones con el Público por cuentas de ahorros:** De acuerdo al Manual de Cuentas para Entidades Financieras establecido por la ASFI, representan los fondos recibidos en depósito y otros tipos de obligaciones con el público en general. No se consideran en este grupo las obligaciones con entidades del sector público (cuentas fiscales), el Banco Central de Bolivia, otros bancos y entidades de financiamiento. Incluye los correspondientes cargos devengados por pagar.

- **Obligaciones con empresas públicas por cuentas de ahorro:** De acuerdo al Manual de Cuentas para Entidades Financieras establecido por la ASFI, en esta cuenta se registran las obligaciones con empresas públicas por fondos recibidos en cuentas de ahorros.
- **Obligaciones con instituciones fiscales:** De acuerdo al Manual de Cuentas para Entidades Financieras establecido por la ASFI, representan los fondos recibidos en depósito y otros tipos de obligaciones con entidades del sector público (cuentas fiscales). Incluye los fondos recibidos del TGN para el pago de los cheques del propio TGN. No se consideran en este grupo las obligaciones con bancos, otras entidades de financiamiento o el Banco Central de Bolivia. Las obligaciones de este grupo deberán ser contraídas en Moneda Nacional, salvo aquellas expresamente autorizadas por disposiciones legales. Incluye los correspondientes cargos devengados por pagar.
- **Depósitos a plazo fijo a 30 días:** De acuerdo al Manual de Cuentas para Entidades Financieras establecido por la ASFI, en esta cuenta se registran las obligaciones con el público en donde se ha establecido un plazo de vencimiento de treinta (30) días para su pago y no se ha restringido su disponibilidad.

c) *Ratio de Cobertura de Deuda: Mayor o igual a 100% de acuerdo a la siguiente fórmula:*

$$\frac{(\text{Previsión para incobrabilidad de Cartera} + \text{Previsión para Activos Contingentes} + \text{Previsión Genérica Cíclica} + \text{Previsión Genérica Voluntaria Cíclica})}{(\text{Cartera Vencida} + \text{Cartera en Ejecución} + \text{Cartera Reprogramada o Reestructurada en Ejecución} + \text{Cartera Reprogramada o Reestructurada Vencida})} \geq 100\%$$

Las cuentas utilizadas para el cálculo de este ratio son:

- a. **Previsión para incobrabilidad de Cartera:** En esta cuenta se registra el importe que se estima para cubrir los riesgos de pérdidas por incobrabilidad de préstamos, de acuerdo con lo dispuesto en el Título II, Libro 3° de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros y en la descripción del grupo Cartera del Manual de Cuentas de la ASFI.
- b. **Previsión para Activos Contingentes:** En esta cuenta se registra el importe estimado para cubrir el riesgo de posibles pérdidas originadas por los activos contingentes.
- c. **Previsión Genérica Cíclica:** En esta cuenta se registra el importe necesario para la constitución de la previsión cíclica requerida, según lo establecido en el Reglamento para la Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos (contenido en el Capítulo IV "Reglamento para la Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos", en el Título II, Libro 3° de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros).
- d. **Previsión Genérica Voluntaria Cíclica:** En esta subcuenta se registran las provisiones que, en forma voluntaria y adicional, las entidades financieras constituyen para cubrir posibles pérdidas futuras y que aún no han sido identificadas, no relacionadas con operaciones de cartera de créditos, bienes realizables, inversiones y otras cuentas por cobrar.
- e. **Cartera Vencida:** En esta cuenta se registran los créditos cuyo capital, cuotas de amortización o intereses no hayan sido cancelados íntegramente a la entidad hasta los treinta (30) días contados desde la fecha de vencimiento.
- f. **Cartera en Ejecución:** En esta cuenta se registran los créditos por los cuales la entidad ha iniciado las acciones judiciales para el cobro.
- g. **Cartera Reprogramada o Reestructurada en Ejecución:** En esta cuenta se registran los créditos reprogramados o reestructurados por los cuales la entidad ha iniciado las acciones judiciales para el cobro.
- h. **Cartera Reprogramada o Reestructurada Vencida:** En esta cuenta se registran los créditos reprogramados o reestructurados, cuyo capital, cuotas de amortización o intereses no hayan sido cancelados íntegramente a la entidad hasta los treinta (30) días contados desde la fecha de vencimiento.

El cálculo de los compromisos financieros descritos precedentemente será remitido a la ASFI, a la BBV y al Representante Común de Tenedores de Bonos Subordinados de forma trimestral (con corte a marzo, junio, septiembre y diciembre de cada año). Dicho cálculo será enviado junto con los Estados Financieros Trimestrales en el plazo de 30 (treinta) días calendario de finalizado cada trimestre.

#### 1.4.25. Hechos Potenciales de Incumplimiento, Hechos de Incumplimiento, Causales de Intervención y absorción de pérdidas

A continuación, la descripción de los Hechos Potenciales de Incumplimiento, Hechos de Incumplimiento, Causales de Intervención y absorción de pérdidas:

#### 1.4.25.1. Hechos Potenciales de Incumplimiento

Constituyen Hechos Potenciales de incumplimiento los hechos descritos en los incisos a continuación:

- a) Si la Sociedad no cumpliera con los Compromisos Positivos o los Compromisos Negativos o con los Compromisos Financieros, descritos en el numeral 1.4.24 del Prospecto.
- b) Si una autoridad judicial competente dictara una sentencia que tenga la calidad de cosa juzgada, de cumplimiento obligatorio, emitida por un tribunal competente en contra de la Sociedad por un monto liquidado judicialmente de modo definitivo e irrecurrible, que exceda el 10% del patrimonio total de la Sociedad y esas obligaciones no fueran pagadas por la Sociedad.
- c) Si una autoridad judicial competente instruyera la retención de fondos contra la Sociedad, resultado de un proceso judicial por una suma que exceda el 10% del patrimonio total de la Sociedad y en un plazo de treinta (30) días, computables desde que la retención de fondos se perfeccione en contra de la Sociedad, y ésta no tomara las medidas adecuadas legalmente a su disposición para recurrir, impugnar, evitar o remediar dicha retención de fondos.

Si la Sociedad no efectuara algún pago al Representante Común de Tenedores de Bonos Subordinados de La Emisión, conforme al acuerdo entre los Tenedores de Bonos Subordinados de La Emisión y la Sociedad.

En caso de que ocurriese uno o más de los hechos especificados anteriormente, el Representante Común de Tenedores de Bonos Subordinados de La Emisión, podrá declarar un Hecho Potencial de Incumplimiento, notificando a la Sociedad por escrito al día siguiente hábil de conocido el hecho, citando cualquiera de las causales de Hecho Potencial de Incumplimiento que haya acaecido (la "Notificación del Hecho Potencial de Incumplimiento").

En un plazo no mayor a diez (10) días hábiles a partir de la notificación del Hecho Potencial de Incumplimiento, la Sociedad deberá remitir al Representante Común de Tenedores de Bonos Subordinados de La Emisión un plan que exponga las acciones concretas a ser implementadas por la Sociedad para restablecer el cumplimiento de las obligaciones contraídas por la Sociedad a través de La Emisión (el "Plan de Corrección") o documentación que demuestre que la Sociedad no ha incurrido en un Hecho Potencial de Incumplimiento. El Plan de Corrección deberá incluir un cronograma detallado que establezca los plazos para la implementación de las acciones planificadas por la Sociedad y la fecha máxima en la que la Sociedad anticipa restablecer cumplimiento (el "Periodo de Corrección").

El Periodo de Corrección para cada Hecho Potencial de Incumplimiento será de sesenta (60) días hábiles. En caso de que el Periodo de Corrección propuesto por la Sociedad tenga una duración mayor a los sesenta (60) días hábiles a partir de su notificación al Representante Común de Tenedores de Bonos Subordinados de La Emisión, el Plan de Corrección y el Periodo de Corrección propuestos deberán ser aprobados por la Asamblea de Tenedores de Bonos Subordinados de La Emisión.

Si una vez transcurrido el Periodo de Corrección, la Sociedad no ha restablecido el cumplimiento, pero ha desarrollado esfuerzos significativos para corregir el Hecho Potencial de Incumplimiento dentro del Periodo de Corrección aplicable, entonces dicho Periodo de Corrección podrá ser ampliado por la Asamblea de Tenedores de Bonos Subordinados de La Emisión por un periodo razonable que no exceda más de una gestión de ocurrido el Hecho Potencial de Incumplimiento, y que permita que la Sociedad concluya la corrección de dicho Hecho Potencial de Incumplimiento.

Durante el Periodo de Corrección y la prórroga dispuestas por la Asamblea de Tenedores de Bonos Subordinados de La Emisión, ni los Tenedores de Bonos Subordinados de La Emisión, ni la Asamblea de Tenedores de Bonos Subordinados de La Emisión, ni el Representante Común de Tenedores de Bonos Subordinados de La Emisión, tendrán derecho a proseguir ninguna acción o demanda contra la Sociedad que esté relacionada solamente al o a los Hechos Potenciales de Incumplimiento, que hayan generado el Periodo de Corrección y su prórroga, si existiese.

Los costos en los que incurrieran las Asambleas de Tenedores de Bonos Subordinados de La Emisión convocadas para analizar Hechos Potenciales de Incumplimiento y las acciones relacionadas a éstos serán cubiertos por la Sociedad.

#### 1.4.25.2. Hechos de Incumplimiento

En caso de que ocurriera alguno de los Hechos Potenciales de Incumplimiento y la Sociedad no restituyera el cumplimiento en el Periodo de Corrección y su prórroga, si la hubiere, la Asamblea de Tenedores de Bonos Subordinados de La Emisión podrá declarar un Hecho de Incumplimiento respecto de La Emisión.

Sin perjuicio de lo anterior, cada uno de los hechos descritos a continuación constituirán un Hecho de Incumplimiento, no pudiendo ser motivo de controversia, judicial o arbitral alguna por parte de la Sociedad:

- a) Si la Sociedad no efectuara cualquier pago correspondiente a la amortización o pago de capital o intereses de los Bonos Subordinados de La Emisión en las fechas de vencimiento, sin importar el motivo o las razones del incumplimiento, salvo caso fortuito, fuerza mayor o imposibilidad sobrevenida. Se aclara que, no efectuar cualquier pago correspondiente al capital o intereses de los Bonos Subordinados de La Emisión en las fechas de vencimiento por parte de la Sociedad se constituye en causal de intervención, conforme lo indica el inciso b) siguiente.
- b) Si por disposiciones de la ASFI, el Banco de Crédito de Bolivia S.A. fuera intervenido para aplicar el procedimiento de disolución o liquidación forzosa judicial, de modo que impida la prosecución de las actividades de servicios financieros del Banco de Crédito de Bolivia S.A. y que implique que éste no efectuará los pagos correspondientes al capital o intereses de los Bonos Subordinados de la Emisión.

#### 1.4.25.3. Causales de intervención

De acuerdo a lo dispuesto en el Artículo 511 inciso a) de la Ley N° 393 de Servicios Financieros, la falta de amortización o pago de capital o intereses de los Bonos Subordinados se constituye en causal de intervención por parte de la ASFI.

#### 1.4.25.4. Absorción de pérdidas

Conforme lo establecido en el Artículo 10º, Sección 2 del Reglamento de Obligaciones Subordinadas Computables como parte del Capital Regulatorio de las Entidades Financieras, en caso de que el Emisor sea intervenido, registre más de una obligación subordinada y los recursos patrimoniales resulten insuficientes para absorber las pérdidas, se aplicarán las obligaciones subordinadas a prorrata sobre sus saldos, sin distinción de fechas de contratación o emisión.

#### 1.4.26. Caso fortuito, fuerza mayor o imposibilidad sobrevenida

La Sociedad no será considerada responsable por incumplimientos en la amortización o pago de capital o intereses que sean motivados por caso fortuito, fuerza mayor o imposibilidad sobrevenida.

Se entiende como caso fortuito, fuerza mayor o imposibilidad sobrevenida: i) cualquier evento de la naturaleza, tales como, y sin que se limiten a: catástrofes, inundaciones, derrumbes, epidemias; ii) hechos provocados por los hombres, tales como, y sin que se limiten a: ataques físicos, conmociones civiles, rebelión, huelgas (excepto la de su propio personal); iii) actos del gobierno como entidad soberana que impidan a la Sociedad llevar a cabo sus operaciones; y iv) en general todo acto, hecho o condición que produce eventos no previstos o imposibles de prever por la Sociedad, o que previstos son razonablemente imposibles de controlar, no imputables a la Sociedad y que impidan el cumplimiento de las obligaciones contraídas en La Emisión.

Sí la imposibilidad es definitiva, se aplicará lo dispuesto en el Artículo 379 del Código Civil (Imposibilidad Definitiva), que establece que: "La obligación se extingue cuando la prestación se hace imposible definitivamente por una causa no imputable al deudor". Por tanto, la obligación, en este caso quedará extinguida.

Sí la imposibilidad es temporal y la situación es posible de ser revertida, se aplicará lo dispuesto por el artículo 380 del Código Civil y el Emisor no responderá por el retraso en el cumplimiento mientras la imposibilidad perdure. Asimismo, en este caso, el Emisor convocará a una Asamblea de Tenedores de Bonos, en la cual propondrá un informe y un plazo que permita regularizar los pagos y las obligaciones pendientes, mismos que deberán ser aprobados en esa Asamblea.

Cualquier incumplimiento en la amortización de capital o pago de intereses motivado por caso fortuito, fuerza mayor o imposibilidad sobrevenida definitiva o temporal, deberá ser comunicado por la Sociedad como hecho relevante a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, a la Bolsa Boliviana de Valores S.A. y al Representante Común de Tenedores de Bonos Subordinados de La Emisión, hasta el día siguiente hábil de ocurrido el hecho. La comunicación deberá incluir toda la información disponible que permita corroborar el caso fortuito, fuerza mayor o imposibilidad sobrevenida.

#### 1.4.27. Frecuencia y forma en que se comunicarán los pagos a los tenedores de bonos subordinados con la indicación del o de los medios de prensa de circulación nacional a utilizar

Los pagos de intereses y amortizaciones de capital serán comunicados a los Tenedores de Bonos Subordinados a través de publicaciones en un órgano de prensa o periódico de circulación nacional, con al menos un (1) día de anticipación a la fecha establecida para el pago.

#### 1.4.28. Representante Común de Tenedores de Bonos

Los Tenedores de Bonos Subordinados, de conformidad con lo establecido en el Artículo 654 del Código de Comercio, podrán designar en la reunión de Asamblea General de Tenedores de Bonos Subordinados a un Representante Común de Tenedores de Bonos Subordinados, otorgándole para tal efecto las facultades correspondientes.

##### 1.4.28.1. Deberes y Facultades del Representante Común de Tenedores de Bonos

Entre las facultades del Representante Común de Tenedores de Bonos Subordinados se encuentran aquellas establecidas en el Código de Comercio, que señala lo siguiente:

- a) Artículo 655: “El Representante Común actuará como mandatario del conjunto de tenedores de bonos y representará a éstos frente a la sociedad creadora y, cuando corresponda, frente a terceros”.
- b) Artículo 656: “Cada tenedor puede ejercer individualmente las acciones que le corresponda, pero el juicio colectivo que el representante común pudiera iniciar atraerá a todos los juicios iniciados por separado”.
- c) Artículo 659: “El Representante Común tendrá el derecho de asistir con voz a las asambleas de la sociedad deudora y deberá ser convocado a ellas”.

En cuanto a las obligaciones del Representante Común de Tenedores de Bonos Subordinados, son las siguientes:

- a) Deberá cerciorarse, en su caso, de la existencia y el valor de los bienes que constituyan las garantías específicas y comprobar los datos contables manifestados por la Sociedad.
- b) Verificar el cumplimiento de los compromisos, obligaciones o cualquier otra obligación fijada en la Asamblea de Tenedores de Bonos, dentro del Prospecto de Emisión y de los documentos legales respectivos que los respalden. A este efecto, la Sociedad le proporcionará la información que resulte necesaria para llevar a cabo estas funciones.
- c) Actuar como mandatario del conjunto de Tenedores de Bonos y representará a éstos frente a la Sociedad y, cuando corresponda, frente a terceros.

Adicionalmente a los deberes y facultades establecidos para **La Emisión**, la Asamblea General de Tenedores de Bonos podrá otorgar otros deberes o facultades al Representante Común de Tenedores de Bonos.

El emisor por su parte, se obliga a:

- a) Proporcionar al Representante Común de Tenedores de Bonos Subordinados la misma información que se encuentra obligada a presentar a ASFI y BBV, particularmente aquella referida al estado de colocación de los Bonos de **La Emisión**.

##### 1.4.28.2. Nombramiento del Representante Provisorio de Tenedores de Bonos Subordinados

Se designa como Representante Provisorio de Tenedores de Bonos Subordinados de La Emisión a la empresa PROMOTORA FINANCIERA Y TECNOLÓGICA CONSULTORES S.R.L. (PROFIT CONSULTORES S.R.L.), cuyos principales antecedentes legales se presentan a continuación:



Razón Social:	PROMOTORA FINANCIERA Y TECNOLÓGICA CONSULTORES S.R.L. (PROFIT CONSULTORES S.R.L.)
Domicilio legal:	Calle Fernando Guachalla N° 339 esq. Pasaje Jauregui. La Paz - Bolivia
NIT:	1018497028
Matrícula	1018497028
SEPREC:	
Testimonio de Constitución:	Escritura Pública N° 032/2003 de fecha 05 de febrero de 2003, otorgada ante Notaría de Fe Pública del Distrito Judicial de La Paz N° 44 a cargo del Dr. Juan Carlos Rivera Aldazosa, inscrito en SENAREC en fecha 21 de abril de 2003 bajo el número de registro 00052066
Representante Legal:	Julie Marcela Anslinger Amboni
Testimonio de Poder:	Testimonio de Poder N° 605/2019 de fecha 31 de octubre de 2019, otorgado ante Notaría de Fe Pública del Distrito Judicial de La Paz N° 46 a cargo del Dr. Juan Carlos Rivera Aldazosa

Si transcurridos treinta (30) días calendario de finalizada la colocación de los Bonos Subordinados de La Emisión, la Asamblea General de Tenedores de Bonos Subordinados no se pronunciara con relación al Representante Provisorio de Tenedores de Bonos Subordinados, éste quedará tácitamente ratificado.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 658 del Código de Comercio, la Asamblea General de Tenedores de Bonos Subordinados podrá remover libremente al Representante de Tenedores de Bonos Subordinados.

#### 1.4.28.3. Honorarios del Representante Común de Tenedores

El Emisor se obliga a pagar los honorarios del Representante Común de Tenedores de Bonos Subordinados durante la vigencia de La Emisión, hasta por un monto máximo de USD 300. - (Trescientos 00/100 de Dólares de los Estados Unidos de América) mensuales.

Los honorarios del Representante Común de Tenedores serán pagados a partir de la colocación del primer Bono de La Emisión.

En caso de que los Tenedores de Bonos, reunidos en Asamblea de Tenedores, designen a un Representante Común de Tenedores y éste establezca un monto de honorarios superior al determinado, el gasto adicional deberá ser cubierto por los Tenedores de Bonos.

#### 1.4.29. Asamblea de Tenedores de Bonos Subordinados

De conformidad a lo dispuesto por el Artículo 657 del Código de Comercio, los Tenedores de Bonos Subordinados de La Emisión pueden reunirse en Asamblea General de Tenedores de Bonos Subordinados cuando sean convocados por la Sociedad, por el Representante Común o ésta sea solicitada por un grupo no menor al 25% del conjunto de Tenedores de Bonos.

Formarán parte de la Asamblea de Tenedores, con derecho a voz y voto, aquellos Tenedores de Bonos de la Emisión correspondiente que hagan constar su derecho propietario sobre cada valor, mediante la presentación del Certificado de Acreditación de Titularidad (CAT) emitido por la EDV con un día de anticipación a la fecha de celebración de la Asamblea General de Tenedores de Bonos Subordinados.

La Sociedad realizará al menos una Asamblea de Tenedores de Bonos al año, a efectuarse a partir de la fecha de emisión, y cubrirá los costos en los que incurra y/o sean relativos a la misma. Las Asambleas convocadas por la Sociedad se llevarán a

cabo en cualquiera de sus oficinas a nivel nacional y/o en cualquier otro lugar o por cualquier otro medio que designe la Sociedad.

#### **1.4.29.1. Convocatoria**

Los Tenedores de Bonos Subordinados de la Emisión se reunirán en Asamblea General de Tenedores de Bonos Subordinados cuando sean legalmente convocados por la Sociedad o por el Representante Común de Tenedores de Bonos. Asimismo, la convocatoria a Asamblea de Tenedores podrá ser efectuada a solicitud expresa de los Tenedores de Bonos que representen al menos el 25% de los Bonos en circulación de La Emisión, computados por capitales remanentes en circulación a la fecha de realización de la Asamblea convocada. En este caso y si transcurridos veinte (20) días de recibida la solicitud de convocatoria, la Sociedad no procediera a convocar, dicha convocatoria será efectuada por el Representante Común de Tenedores de Bonos. La convocatoria a la Asamblea de Tenedores deberá efectuarse por publicación en un periódico de circulación nacional por lo menos en una (1) oportunidad, debiendo realizarse al menos diez (10) días calendario y no más de treinta (30) días calendario antes de la Asamblea. La convocatoria incluirá un orden del día que consigne asuntos concretos a considerarse.

Segunda Convocatoria.- Ante la ausencia de quórum para instalar la Asamblea de Tenedores de Bonos de La Emisión, se realizará una segunda convocatoria. La Asamblea de Tenedores en segunda convocatoria deberá llevarse a cabo dentro de los 15 días calendario siguientes a la fecha fijada para la celebración de la Asamblea de Tenedores en primera convocatoria. Asimismo, en caso de posteriores convocatorias por falta de quórum, igualmente se deberá respetar el plazo de los 15 días calendario siguientes a partir de la última fecha fijada para la celebración de la última Asamblea de Tenedores convocada. Los costos de convocatorias a Asambleas de Tenedores deberán ser asumidos por quienes la soliciten, siempre y cuando la convocatoria no se encuentre relacionada con Hechos Potenciales de Incumplimiento o Hechos de Incumplimiento, en cuyo caso serán cubiertas por el Emisor.

#### **1.4.29.2. Asamblea sin necesidad de convocatoria**

La Asamblea de Tenedores podrá reunirse válidamente, sin el cumplimiento de los requisitos de convocatoria, y resolver cualquier asunto de su competencia, siempre que se encuentren representados el cien por ciento (100%) de los Bonos en circulación.

#### **1.4.29.3. Quórum**

El quórum requerido para instalar la Asamblea de Tenedores será el que represente cincuenta por ciento más un voto (50% + 1 voto) computado por el monto de capitales de los Bonos en circulación de La Emisión, salvo por lo establecido en el punto 1.4.21.1. "Quórum" del presente prospecto .

En caso de no existir quórum para instaurar la Asamblea de Tenedores, se convocará por segunda vez y el quórum será el número de votos presentes en la Asamblea de Tenedores, cualquiera que fuese. Si ningún Tenedor de Bonos asiste a la segunda convocatoria, se realizarán posteriores convocatorias con la misma exigencia de quórum que para las Asambleas de Tenedores convocadas por segunda convocatoria.

#### **1.4.29.4. Votación y Decisiones**

Las decisiones en Asamblea de Tenedores serán tomadas por el voto de Tenedores de Bonos que representen el 67% de los Bonos computados por capital remanente de los Bonos en circulación, presentes y/o representados en la Asamblea General de Tenedores de Bonos. Las decisiones adoptadas por la Asamblea de Tenedores serán obligatorias para todos los Tenedores de Bonos, incluso los ausentes y disidentes, salvo el caso previsto en el Artículo 660 del Código de Comercio.

#### **1.4.29.5. Derecho a voto**

El monto total de capital pendiente de pago (vigente) de La Emisión representará el 100% de la Asamblea de Tenedores de Bonos Subordinados. En consecuencia, corresponderá a cada Tenedor de Bonos un porcentaje de participación en las decisiones de la Asamblea General de Tenedores de Bonos Subordinados igual al porcentaje que represente su inversión en el capital pendiente de pago de La Emisión. La referencia a capital pendiente de pago, significa el capital vigente al momento de la celebración de la Asamblea. Los Bonos que no hayan sido puestos en circulación no podrán ser representados en Asamblea de Tenedores.

#### 1.4.29.6. Postergación de votación

La votación en la Asamblea de Tenedores de Bonos Subordinados de La Emisión, podrá ser postergada por única vez hasta el plazo máximo de diez (10) días hábiles siguientes a la celebración de la Asamblea, cuando los asistentes así lo determinen contando con al menos el 33% de los votos correspondientes al capital de los Bonos presentes y representados. Este derecho podrá ejercitarse solo una vez sobre el mismo asunto.

#### 1.4.29.7. Lugar de realización

Las Asambleas Generales de Tenedores de Bonos Subordinados podrán celebrarse de forma: Presencial; Virtual o Mixta; dicho aspecto deberá señalarse de manera expresa en la publicación de la convocatoria.

- a) Presencial.- Las Asambleas Generales de Tenedores de Bonos se llevarán a cabo en cualquiera de sus oficinas a nivel nacional, en un lugar físico adecuado, que la Sociedad designe al efecto y proporcionado a su costo.
- b) Virtual.- Será aquella en la que todos los asistentes concurren de manera virtual al punto de transmisión o comunicación principal determinado para la celebración de la reunión de Asamblea General de Tenedores de Bonos correspondiente, a través del uso Tecnologías de Información y Comunicación (TIC) que permitan su comunicación y deliberación en tiempo real con voz.
- c) Mixta.- Será aquella en la que una parte de los asistentes concurren a la reunión de Asamblea General de Tenedores de Bonos correspondiente de manera virtual y la otra de forma presencial.

Las Reuniones Virtuales o Mixtas de las Asambleas Generales de Tenedores de Bonos tendrán como punto de transmisión o comunicación principal el domicilio legal de la Sociedad.

La participación en las reuniones de Asambleas Generales de Tenedores de Bonos, en cualquiera de sus modalidades, serán válidas cuando el concurrente asista de manera física o virtual.

La Sociedad, en las reuniones de Asambleas Generales de Tenedores de Bonos Virtuales o Mixtas, deberá garantizar que la transmisión y comunicación sea continua e ininterrumpida. Asimismo, deberá permitir que los concurrentes participen y manifiesten su voluntad de manera amplia, segura y continua.

#### 1.4.30. Protección de derechos

La omisión o demora en el ejercicio de cualquier derecho, facultad o recurso reconocido al Representante Común de Tenedores de Bonos Subordinados de La Emisión o a la Asamblea de Tenedores de Bonos Subordinados de La Emisión, respecto a cualquier característica, condición o derecho que emane de La Emisión, o a un Hecho Potencial de Incumplimiento o Hecho de Incumplimiento, no significará la renuncia a dicho derecho, facultad o recurso, ni tampoco se interpretará como un consentimiento o renuncia al mismo, ni las acciones o aceptación tácita del Representante Común de Tenedores de Bonos Subordinados de La Emisión o de los Tenedores de Bonos Subordinados de La Emisión.

#### 1.4.31. Tribunales Competentes

Los Tribunales de Justicia del Estado Plurinacional de Bolivia son las instancias competentes para que la Sociedad sea requerida judicialmente ante el incumplimiento en el pago por parte del Emisor.

#### 1.4.32. Arbitraje

En caso de discrepancia entre la Sociedad y el Representante Común de Tenedores de Bonos Subordinados de La Emisión y/o los Tenedores de Bonos Subordinados de La Emisión respecto de la interpretación de cualesquiera términos y condiciones, que se encuentren plasmados en los documentos que aprueban y respaldan La Emisión que no pudieran haber sido resueltas amigablemente, serán resueltas en forma definitiva mediante arbitraje ante el Centro de Conciliación y Arbitraje Comercial (CAC) de la Cámara Nacional de Comercio (con sede en la ciudad de La Paz), de acuerdo a sus reglamentos, en el marco de la Ley de Conciliación y Arbitraje vigente, a las disposiciones reglamentarias y las modificaciones o complementaciones que se efectúen por cualquier otra disposición legal. No obstante, lo anterior, se aclara que no serán objeto de arbitraje los Hechos de Incumplimiento descritos en este documento.

#### 1.4.33. Otras emisiones

La Sociedad se reserva el derecho de realizar otras emisiones y programas de emisiones de valores representativos de deuda o de participación bajo oferta pública o privada, sean éstos bonos, acciones, bonos convertibles en acciones, pagarés, letras o cualquier otro valor que conforme a la legislación boliviana sea permitido.

#### 1.4.34. Posibilidad de que otros Valores afecten a la Emisión

Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad mantiene las siguientes deudas subordinadas, bajo las siguientes condiciones:

Denominación de la Emisión	Fecha de Emisión	Monto de la Emisión	Monto vigente al 31/12/2022	Descripción de la Garantía	Tasa de Interés	Fecha de vencimiento
Bonos Subordinados Banco de Crédito de Bolivia S.A. – Emisión I	06/11/2013	Bs 70,000,000	Bs 70,000,000	Quirografaria	6.25% durante los primeros diez años y, a partir de los diez años y un día de 8.25%	19/08/2028
Bonos Subordinados BCP – Emisión III	12/10/2020	Bs 100,000,000	Bs 100,000,000	Quirografaria	6.00%	21/08/2030

#### 1.4.35. Tratamiento Tributario

De acuerdo a lo dispuesto por la Disposición Adicional Décima de la Ley 1356 “Ley del Presupuesto General del Estado 2021” de 28 de diciembre de 2020 y el artículo 35 de la Ley 2064 “Ley de Reactivación económica” de fecha 3 de abril de 2000, el tratamiento tributario para La Emisión es el siguiente:

	Personas naturales	Personas Jurídicas	Beneficiarios del exterior
<b>Impuestos</b>	<b>RC-IVA (13%)</b>	<b>IUE (25%)</b>	<b>IUE- Be (12.5%)</b>
<b>Rendimiento de Valores menores a tres años.</b>	No exento	No exento	No exento
<b>Rendimiento de Valores igual o mayores a tres años.</b>	Exento	No exento	No exento
<b>Ganancia de Capital.</b>	No exento	No exento	No exento

Los impuestos citados y los demás impuestos actuales y futuros se aplican conforme a las disposiciones legales que los regulen.

Los inversionistas deben considerar que la información contenida en este punto es susceptible a cambios en el futuro, por lo que deberán permanecer constantemente informados respecto a cambios en el régimen tributario que podrían afectar el rendimiento esperado de su inversión.

## **2. RAZONES DE LA EMISIÓN Y DESTINO DE LOS FONDOS**

---

### **2.1. Razones**

Después de analizar varias alternativas, la Sociedad ha visto por conveniente acudir al Mercado de Valores para realizar una emisión de bonos subordinados, en razón a las ventajas financieras que le ofrece esta modalidad de financiamiento.

### **2.2. Destino de los fondos**

Los recursos obtenidos a través de la colocación de los Bonos Subordinados de La Emisión serán empleados para incrementar el Capital Regulatorio del Banco y poder cubrir las necesidades de crecimiento de cartera.

Se aclara que, de acuerdo a lo establecido por el Artículo 8° inciso c), Sección 4 del Reglamento de Obligaciones Subordinadas Computables como Parte del Capital Regulatorio de las Entidades Financieras (contenido en el Capítulo II, Título VI, Libro 3° de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros), los fondos obtenidos de la colocación de los Bonos Subordinados de La Emisión no pueden ser destinados a la adquisición de activos fijos, adquisición de acciones de otras sociedades o gastos de instalación y/o pago de otras obligaciones subordinadas.

### **2.3. Plazo de utilización de los fondos**

Se establece que el plazo de utilización de los recursos no será mayor a ciento ochenta (180) días calendario, computables a partir de la fecha de finalización de la colocación de los Bonos Subordinados de La Emisión en el Mercado Primario Bursátil.

### 3. FACTORES DE RIESGO

---

Con el objetivo de brindar a sus clientes servicios y productos financieros de óptima calidad, consecuentes con una exposición al riesgo prudente, el Banco de Crédito de Bolivia S.A. implementa políticas, sistemas, metodologías, modelos y procedimientos para la gestión integral de riesgos. Todas las medidas adoptadas por el Banco de Crédito de Bolivia S.A. se enfocan en una correcta identificación, detección, evaluación, monitoreo, mitigación y control de los diferentes tipos de riesgos inherentes al giro del negocio.

La gestión integral de riesgos del Banco de Crédito de Bolivia S.A se funda en un proceso transversal efectuado por el Directorio, Comités, Gerencias y Personal específico y especializado, diseñado para identificar potenciales eventos internos y externos que puedan afectar al Banco de Crédito de Bolivia S.A. La forma de gestionarlos está en función al perfil de riesgo del Emisor y busca en todo momento proveer a sus actividades una seguridad razonable para el logro de los objetivos institucionales. En esta tarea, el Banco de Crédito de Bolivia S.A. ha incluido políticas de riesgo en muchos casos más conservadoras que las solicitadas por el Ente Regulador.

Por las condiciones del giro del negocio del Banco de Crédito de Bolivia S.A., la gestión integral de riesgo aplicada se enfoca en distintos niveles de análisis, aprobación y definición y se diversifica en los riesgos asociados a factores internos y externos, descritos a continuación:

#### 3.1. Instancias de Análisis, Aprobación y Definición

##### 3.1.1. Directorio

Se encarga, entre otros, de aprobar los objetivos, lineamientos y políticas para la gestión integral de riesgos, así como las eventuales modificaciones que se realicen a éstos.

##### 3.1.2. Comité de Gestión Interal de Riesgos

Órgano responsable del diseño de las políticas, sistemas, metodologías, modelos y procedimientos para la eficiente gestión del riesgo y de los límites de exposición a dichos riesgos. De este modo, entre otros:

- Propondrá para la aprobación del Directorio las políticas y procedimientos para la gestión de riesgos.
- Analizará y propondrá para la aprobación del Directorio, las metodologías y los límites internos relacionados con la gestión de los riesgos referidos.
- Analizará y aprobará los modelos, parámetros y escenarios que habrán de utilizarse para llevar a cabo la valuación, medición y el control de los riesgos que proponga la Unidad de Gestión de Riesgos.
- Analizará y aprobará los procesos y las metodologías para la identificación, evaluación y control de los riesgos derivados de las nuevas operaciones, productos y servicios que el Banco de Crédito de Bolivia S.A. pretenda ofrecer al mercado, o de los cambios materiales a procesos, operaciones, productos y servicios existentes.
- Analizará y aprobará los manuales y normativa interna para la administración de riesgos, de acuerdo con los objetivos, lineamientos y políticas establecidos por el Directorio.

##### 3.1.3. Unidad de Gestión de Riesgos

Se encarga, entre otros, de apoyar y asistir a las demás unidades del Banco de Crédito de Bolivia S.A. en la adecuada gestión de los riesgos derivados de sus respectivas áreas de responsabilidad, razón por la cual, la Unidad de Gestión de Riesgos será independiente de las unidades de negocios, a fin de evitar conflictos de interés y asegurar una adecuada separación de responsabilidades.

##### 3.1.4. Comité de Activos y Pasivos (ALCO)

Se encarga, entre otros, de:

- Supervisar y efectuar el seguimiento a la gestión de activos y pasivos del Banco
- Definir la estrategia de administración de activos y pasivos del Banco .

- Analizar y revisar la exposición a riesgos de mercado y verificar el cumplimiento de los límites establecidos.
- Definir estrategias de fuentes de fondeo e inversión alternativas de acuerdo a los límites establecidos.
- Informar periódicamente a sus instancias previas sobre la exposición al riesgo del Banco.

#### **3.1.5. Comité de Administración de Riesgos de Operación**

Tiene la finalidad de informar a las gerencias involucradas sobre los temas inherentes a la gestión de riesgo operativo, llevar a cabo la revisión de riesgos vencidos y evaluar las solicitudes de ampliación o retención de riesgos debidamente justificados.

#### **3.1.6. Comité de Evaluación de Nuevos Productos**

Es responsable de:

- Revisar las iniciativas de cambio, nuevos productos, servicios o canales, así como cambios en procedimientos existentes cuyo impacto operativo sea relevante para los procesos del Banco.
- En función al análisis de riesgos realizado por el Área de Administración de Riesgos de Operación (ARO), el Comité podrá aprobar, rechazar o mantener en suspenso el lanzamiento de la Iniciativa hasta que se subsanen las observaciones y/o riesgos encontrados.
- Definir qué iniciativas de cambio deben ser ingresadas al Comité de Unidad de Gestión de Riesgos (UGR) para su aprobación.

#### **3.1.7. Comité de Eventos Proceso de Continuidad de Negocio**

Es responsable de:

- Aprobar el alcance, los procedimientos, las herramientas, los niveles de servicio y temas relacionados a la Continuidad de Negocios.
- Revisar la evolución de eventos de interrupción y aplicación de planes de continuidad operativa (PCO's) en contingencia.
- Realizar seguimiento a los avances del Plan de Recuperación de Desastres (DRP).

### **3.2. Gestión del Riesgo**

#### **3.2.1. Gestión de riesgo crediticio**

Al estar basado en la probabilidad de que un prestatario sea incapaz de cumplir con las obligaciones financieras asumidas a través de una relación contractual con el Banco, se han diseñado modelos que buscan contribuir y mejorar la identificación, cuantificación, monitoreo y mitigación de este riesgo y por ende, lograr una mejora en la gestión del portafolio de créditos. Estos modelos de calificación interna contribuyen al reconocimiento de las pérdidas esperadas de los portafolios de créditos bajo principios de Basilea II, en cuyo caso tienen un enfoque diferenciado de acuerdo a cada segmento de mercado, es decir, cartera masiva y comercial (incluye micro crédito).

El Banco de Crédito de Bolivia S.A., dentro de la gestión del riesgo crediticio, realiza constantemente análisis sectoriales, financieros y económicos a fin de poder identificar, evaluar, cuantificar y monitorear los segmentos de mercado en los que se concentra así como cada línea de negocio crediticio que ofrece y realiza constantemente seguimientos rigurosos a los niveles de mora detectados, tareas que han posibilitado cumplir satisfactoriamente con sus metas de mora y poder proyectar un crecimiento de la cartera crediticia sano y sostenible.

Asimismo, la gestión integral de riesgo crediticio es aplicada en el marco de la normativa vigente boliviana, resaltando el hecho que el Banco de Crédito de Bolivia S.A. aplica criterios de mayor prudencia a los requeridos por el Ente Regulador.

#### **3.2.2. Gestión de riesgo de mercado**

La gestión de riesgo de mercado se enmarca básicamente en la administración eficiente de los riesgos de liquidez, de tasa de interés, y cambiario. El Banco de Crédito de Bolivia S.A. ha implementado unidades de análisis que le permiten identificar, medir, monitorear y controlar los riesgos descritos precedentemente.

En este sentido, a través de las unidades de análisis, realiza el seguimiento de variables de mercado, evaluando continuamente su comportamiento y los factores que las afectan con el fin de minimizar errores en las proyecciones de crecimiento. De igual forma, determina la exposición general a riesgos de mercado de forma tal que dicha identificación contribuya a adoptar estrategias de crecimiento estables; analiza, mide, cuantifica y controla el impacto de diferentes variables de mercado sobre las posiciones, utilizando el calce y análisis de Gaps, y sensibiliza las variables de medición de riesgo a través de la determinación y uso de escenarios de stress.

#### **3.2.2.1. Riesgo de liquidez**

Al estar basado en la posibilidad de generar contingencias al Banco de Crédito de Bolivia S.A. por la falta de recursos líquidos a ser utilizados en el pago de sus obligaciones, éste riesgo es manejado en base a políticas de centralización de los flujos de fondos generados por las operaciones regulares y aquellas originadas en el Área de Tesorería del Banco. Se lleva a cabo dentro del marco de regulación monetaria y bancaria vigente a través del Comité ALCO y comprende el manejo de las exigencias de encaje por parte del Banco Central de Bolivia (BCB).

Estas políticas se enfocan en la correcta administración de la liquidez, las inversiones, el fondeo, el calce y el encaje del Banco; así como en el análisis de los flujos de caja en moneda nacional y en moneda extranjera que permitan optimizar la liquidez del Banco, y en la administración del plan de contingencia de liquidez por moneda en situaciones de stress. Estos aspectos le permiten tener un alto grado de certidumbre respecto del cumplimiento de sus obligaciones y de las fuentes de financiamiento que permitirán la consecución de sus metas de crecimiento.

Los mecanismos anteriormente descritos coadyuvan a prever situaciones de stress (exceso de demanda por liquidez o de liquidez ociosa) por las cuales el Banco pueda incurrir en elevados costos financieros que afecten directamente los niveles de rentabilidad o, en su defecto, mantener importes significativos de recursos líquidos sin el consecuente retorno.

#### **3.2.2.2. Riesgo de tasa de interés**

Ante la posibilidad de pérdidas que se generen como consecuencia de las variaciones en las tasa de interés que rigen el mercado, el Banco de Crédito de Bolivia S.A. ha desarrollado modelos que permiten evaluar y simular su estructura de balance para, de esta manera, identificar y mitigar su exposición al riesgo de tasas.

Asimismo, a través de Comités se han implementado actividades para supervisar y efectuar el seguimiento a la gestión de activos y pasivos del Banco de Crédito de Bolivia S.A. (ALM); definir la estrategia de administración de activos y pasivos y efectuar su respectivo seguimiento; definir estrategias de fuentes de fondeo e inversión y alternativas de acuerdo al cumplimiento de límites establecidos; así como evaluar los niveles de capitalización y apalancamiento actuales y previstos del Banco y determinar su suficiencia en relación al crecimiento esperado.

Todas estas actividades son utilizadas como mecanismos que permitirán tener las alertas necesarias a fin de mitigar las posibles pérdidas por variaciones desfavorables en los tipos de interés y sostener márgenes financieros adecuados.

#### **3.2.2.3. Riesgo de tipo de cambio**

Ante la probabilidad de sufrir pérdidas por fluctuaciones en los tipos de cambio de las monedas en las que están denominados los activos, pasivos y operaciones fuera de balance, el Banco ha desarrollado mecanismos de análisis y monitoreo que le permiten sostener una posición equilibrada en cuanto los pasivos y activos en moneda extranjera.

#### **3.2.3. Gestión de riesgo operativo**

El riesgo operativo se encuentra asociado principalmente a factores que podrían incidir negativamente en los resultados de cada gestión del Banco, como consecuencia de fallas, errores u omisiones en los procesos de las operaciones o en los sistemas tecnológicos, o controles internos. Por ello, el Banco de Crédito de Bolivia S.A. define como de máxima prioridad el contar con procesos uniformes y sistemáticos para la gestión de los riesgos de operación en todas sus áreas.

Un aspecto importante para el logro de este objetivo consiste en la implementación de un enfoque mediante el cual se identifiquen los riesgos de operación existentes, se determine su criticidad y se diseñen estrategias de tratamiento, tareas que son realizadas por Unidades específicas al interior del Banco.

Este enfoque, debidamente formalizado en una serie de acciones y pasos concretos, dará lugar a lo que se denominará "Metodología de Auto-Evaluación de Riesgos de Operación". El despliegue planificado y sistemático de la mencionada



metodología, en un ciclo anual y a lo largo de todas las áreas del Banco de Crédito de Bolivia S.A., dará lugar al denominado “Proceso Anual de Auto-Evaluación de Riesgos de Operación”

La implementación del Proceso de Auto-Evaluación permitirá no solamente lograr el objetivo antes indicado, si no también cumple con las regulaciones aplicables a Credicorp (grupo al cual pertenece el Banco de Crédito de Bolivia S.A.), entre ellas, con la “Ley Sarbanes-Oxley”.

Dicha ley requiere, entre otros aspectos, que todos los “Procesos Críticos SOX”, definidos como aquellos procesos que tienen un impacto significativo en la información reportada en los estados financieros de Credicorp, sean revisados y documentados periódicamente, como mínimo una vez al año, con el objeto de detectar oportunamente potenciales deficiencias de control y subsanarlas.

La activa participación en el Proceso Anual de Auto-Evaluación de Riesgos de Operación de todos los colaboradores del Banco de Crédito de Bolivia S.A. y Afiliadas permite, además, optimizar los procesos de negocio y apoyo, mitigar las posibilidades de pérdidas, reforzar la cultura de controles internos, fortalecer la imagen del Banco de Crédito de Bolivia S.A. ante las calificadoras de riesgos, inversionistas, clientes y autoridades reguladoras y, como consecuencia de ello, satisfacer las expectativas de crecimiento y rentabilidad de los accionistas.

#### **3.2.4. Gestión de riesgo legal**

La gestión del riesgo legal se encarga de realizar el debido control en los procesos de cobranza, recuperación de créditos y gastos generados por acciones legales. Procede al control relacionado con respecto a las normas en el sistema financiero, así como su estudio de impacto, adecuaciones y recomendaciones.

#### **3.2.5. Gestión del riesgo de legitimación de ganancias ilícitas y financiamiento del terrorismo**

El Banco de Crédito de Bolivia S.A. ha implementado acciones integradas y concretas para identificar, detectar, evaluar, medir, controlar, realizar seguimiento y mitigar el riesgo de legitimación de ganancias ilícitas y financiamiento del terrorismo, a través de su Unidad de Servicio de Cumplimiento, así como constantes adecuaciones a sus políticas de “Conozca a su Cliente” y “Debida Diligencia”.

En este sentido, ha desarrollado políticas, procedimientos y manuales internos para la detección, prevención, control y reporte de éste riesgo, en el marco de la normativa vigente, a fin de mitigar los riesgos inherentes y tratar de que el riesgo residual sea el menor posible. Del mismo modo, cuenta con un amplio y especializado equipo que le permite que dichas políticas y procedimientos sean cumplidos a cabalidad.

#### **3.2.6. Gestión del riesgo reputacional**

El Banco de Crédito de Bolivia S.A. siempre se ha caracterizado por su transparencia, motivo por el cual fue sujeto de varias nominaciones y premiaciones nacionales e internacionales.

Asimismo, las Políticas de Gobierno Corporativo, Códigos de Ética y Responsabilidad Social Empresarial han sido conductos para la creación y protección de valor de la marca del Banco de Crédito de Bolivia S.A.

Estos aspectos profundizan el compromiso del Banco hacia sus clientes e inversionistas, por cuanto las tareas que realiza el Banco para fortalecer su imagen han generado beneficios intangibles en su entorno.

#### **3.2.7. Gestión de los riesgos relacionados a la subordinación de la obligación**

En consideración al tipo de obligación subordinada a emitirse, ésta estará subordinada a todos los demás pasivos del Banco de Crédito de Bolivia S.A., por cuanto su exigibilidad se encuentra en último lugar con respecto a los demás pasivos y está disponible para absorber pérdidas en caso de que los recursos patrimoniales resulten insuficientes.

A efectos de mitigar este tipo de posible contingencia, el Banco de Crédito de Bolivia S.A. ha determinado ciertos indicadores financieros y asumido ciertos compromisos descritos a lo largo del presente documento que permiten tener un grado de certeza respecto desempeño del Banco.

Asimismo, y en el marco del Reglamento de Obligaciones Subordinadas Computables como parte del Patrimonio Neto de las Entidades de Intermediación Financiera, el Banco de Crédito de Bolivia S.A. ha realizado proyecciones de crecimiento y de flujos que evidencian una adecuada capacidad de pago de sus obligaciones.

Por último, en conformidad a lo dispuesto en el “Reglamento de Obligaciones Subordinadas Computables como parte del Patrimonio Neto de las Entidades de Intermediación Financiera”, artículo 7 (Incumplimiento en el pago), se establece que el incumplimiento en el pago de intereses o capital de los Bonos Subordinados queda comprendido como causal de intervención.

## **4. DESCRIPCIÓN DE LA OFERTA Y DEL PROCEDIMIENTO DE COLOCACIÓN**

---

### **4.1. Destinatarios a los que va dirigida a la Oferta Pública**

La Oferta Pública será dirigida a personas naturales, personas jurídicas, fondos de inversión y patrimonios autónomos.

Se encuentran impedidos de ser acreedores de una obligación subordinada aquellos expresamente prohibidos en el Reglamento de Obligaciones Subordinadas Computables como parte del Capital Regulatorio de las Entidades Financieras.

### **4.2. Medios de Difusión sobre las Principales Condiciones de la Oferta**

Se darán a conocer las principales condiciones de la Oferta Pública Primaria de los Bonos Subordinados a través de avisos en un periódico de circulación nacional.

### **4.3. Procedimiento de Colocación Primaria y Mecanismo de Negociación**

Mercado Primario Bursátil a través de la Bolsa Boliviana de Valores S.A. (BBV).

### **4.4. Regla de determinación de Tasa de cierre o adjudicación en colocación primaria**

La regla de determinación de tasa de cierre o adjudicación en colocación primaria para La Emisión será de Tasa Discriminante.

El Precio o Tasa de Cierre es el Precio o Tasa ofertado por cada postor dentro del grupo de posturas que completen la cantidad ofertada.

La Tasa de Cierre es la tasa ofertada por cada postor dentro del grupo de posturas que completen la cantidad ofertada, conforme lo señala el numeral 1), inciso c), numeral I del Artículo VI.22 del Reglamento Interno de Registro y Operaciones de la BBV.

No obstante, en caso de Colocación Primaria bajo los procedimientos en Contingencia de la BBV, se seguirán las reglas de adjudicaciones dispuestas en el Anexo 1 "Procedimientos de Negociación de Contingencia" del Reglamento Interno de Registro y Operaciones de la BBV.

### **4.5. Agencia de Bolsa Estructuradora**

Credibolsa S.A. Agencia de Bolsa es la Agencia de Bolsa encargada de la estructuración de La Emisión.

### **4.6. Procedimiento en el caso de que la Oferta Pública quede sin efecto o se modifique**

En caso que la totalidad de los Bonos Subordinados no fueran suscritos dentro del plazo de Colocación Primaria o dentro de sus ampliaciones si las hubiere, los Bonos no colocados quedarán automáticamente inhabilitados, perdiendo toda validez legal, debiendo este hecho ser comunicado a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), a la Bolsa Boliviana de Valores S.A. (BBV), a la Entidad de Depósito de Valores de Bolivia S.A. (EDV) y al Representante Común de Tenedores de Bonos Subordinados.

### **4.7. Modalidad de Colocación**

A mejor esfuerzo.

### **4.8. Plazo de colocación primaria**

Ciento ochenta (180) días calendario, computables a partir de la Fecha de Emisión.

### **4.9. Precio de colocación primaria**

Mínimamente a la par del Valor Nominal.

### **4.10. Relación entre el Emisor y la Agencia de Bolsa responsable de la Colocación**

El Banco de Crédito de Bolivia S.A. como emisor y Credibolsa S.A. Agencia de Bolsa, solo mantiene una relación contractual para efectos de la presente Emisión de Bonos Subordinados.

#### **4.11. Bolsa de Valores donde se inscribirá La Emisión**

Bolsa Boliviana de Valores S.A. (BBV).

##### **4.11.1. Agencia de Bolsa Colocadora y Agente Pagador**

Credibolsa S.A. Agencia de Bolsa actuará como Agente Pagador y realizará la colocación primaria de todos los Bonos comprendidos dentro de La Emisión.

## 5. EL EMISOR

---

### 5.1. Identificación del Emisor

<b>Nombre o Razón Social:</b>	Banco de Crédito de Bolivia S.A.
<b>Rótulo Comercial:</b>	BCP
<b>Objeto de la sociedad:</b>	<p>Es objeto principal de la Sociedad, la realización, por cuenta propia, asociada o de terceros, al amplio e irrestricto ejercicio, desarrollo y explotación de las actividades bancarias y financieras, así como la prestación de servicios financieros al público en general, favoreciendo el desarrollo y la expansión de la actividad económica nacional, la expansión de la actividad productiva y el desarrollo de la capacidad industrial del país, sin otras limitaciones ni reservas que las previstas por las Leyes y con tales finalidades el Banco, tendrá como propósitos principales, sin ser restrictivos, los siguientes:</p> <p>a. Realizar las operaciones pasivas descritas a continuación:</p> <p>Recibir depósitos de dinero en cuentas de ahorro, en cuenta corriente, a la vista y a plazo, y emitir certificados negociables y no negociables;</p> <p>Emitir y colocar acciones de nueva emisión para aumento de capital;</p> <p>Emitir y colocar cédulas hipotecarias conforme a lo establecido por la Ley de Servicios Financieros;</p> <p>Emitir y colocar valores representativos de deuda;</p> <p>Contraer obligaciones subordinadas;</p> <p>Contraer créditos u obligaciones con el Banco Central de Bolivia, entidades financieras del país y del extranjero;</p> <p>Aceptar letras giradas a plazo contra sí mismo, cuyos vencimientos no excedan de ciento ochenta (180) días contados desde la fecha de aceptación y que provengan de operaciones de comercio, internas o externas, de bienes y/o servicios;</p> <p>Emitir cheques de viajero</p> <p>Celebrar contratos a futuro de compraventa de monedas extranjeras; y</p> <p>Cualquier otra operación del pasivo autorizada mediante Ley, normas o reglamentos.</p> <p>b. Realizar las operaciones activas, contingentes y de servicios, con las limitaciones establecidas por la Ley de Servicios Financieros descritas a continuación:</p> <p>Otorgar créditos y efectuar préstamos a corto, mediano y largo plazo, con garantías personales, hipotecarias, prendarias u otras no convencionales, o una combinación de las mismas;</p> <p>Descontar y/o negociar títulos-valores u otros documentos de obligaciones de comercio, cuyo vencimiento no exceda de un año;</p> <p>Otorgar avales, fianzas y otras garantías a primer requerimiento;</p> <p>Abrir, avisar, confirmar y negociar cartas de crédito;</p>

Recibir letras de cambio u otros efectos en cobranza, así como efectuar operaciones de cobranza, pagos y transferencias;

Realizar giros y emitir órdenes de pago exigibles en el país o en el extranjero;

Realizar operaciones de cambio y compraventa de monedas;

Comprar, conservar y vender monedas y barras de oro, plata y metales preciosos, así como certificados de tenencia de dichos metales;

Comprar, conservar y vender por cuenta propia, valores, registrados en el Registro del Mercado de Valores, directamente o mediante sociedades autorizadas;

Comprar, conservar y vender por cuenta propia documentos representativos de obligaciones cotizadas en bolsa, emitidas por entidades financieras;

Comprar y vender por cuenta propia documentos mercantiles;

Alquilar cajas de seguridad;

Ejercer comisiones de confianza y operaciones de fideicomiso, incluidos fideicomisos en garantía, de acuerdo a la reglamentación emitida por autoridad competente;

Adquirir y vender bienes inmuebles para ser utilizados por la entidad bancaria en actividades propias del giro;

Operar con tarjetas de crédito y cheques de viajero;

Servir de agente financiero para las inversiones o préstamos en el país, de recursos provenientes del exterior, directamente o mediante sociedades autorizadas;

Actuar como agente originador en procesos de titularización;

Efectuar operaciones de reporto;

Efectuar operaciones de arrendamiento financiero mobiliario, de acuerdo a las limitaciones establecidas en la Ley de Servicios Financieros, e inmobiliario para vivienda de interés social.

Realizar operaciones de factoraje, con facturas cambiarias u otro tipo de documento mercantil autorizado por la legislación vigente;

Efectuar operaciones de derivados en distintas modalidades, de acuerdo a la legislación vigente;

Sindicarse con otras entidades de intermediación financiera para otorgar créditos o garantías, sujeto a reglamentación de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, la que no se considerará como sociedad accidental ni conlleva responsabilidad solidaria ni mancomunada entre las entidades sindicadas;

Canalizar recursos a otras entidades financieras en forma de préstamo, únicamente para fines de expansión de cartera al sector productivo por parte de la entidad financiera prestataria.

Canalizar recursos a otras entidades financieras temporalmente para fines de liquidez, sujeto a reglamentación de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

Mantener saldos en bancos corresponsales del exterior;

Realizar transferencias de dinero y emitir órdenes de pago exigibles en el país o en el extranjero en forma física o por medios electrónicos.

Canalizar productos y servicios financieros, autorizados por la Ley de Servicios Financieros, a través de dispositivos móviles;

Cualquier otra operación del activo autorizada mediante Ley, normas o reglamentos.

c. Promover y facilitar la realización de proyectos nacionales.

d. Invertir en acciones o adquirir la propiedad total de otra entidad de intermediación financiera para su fusión o absorción, así como promover y participar en asociaciones, fusiones y adquisiciones de empresas, en los márgenes dispuestos por la Ley de Servicios Financieros.

e. Establecer y mantener Sucursales, Agencias y otros puntos de atención financiera, así como suscribir contratos de Mandatos de Intermediación Financiera; establecer ventanillas de cobranza, puntos corresponsales financieros y no financieros, oficinas centrales, externas o feriales, cajeros automáticos (ATMs), puntos promocionales y cualquier otra modalidad aprobada por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero en las que se ofrezcan servicios y productos financieros, y en general cualquier otra modalidad vinculada a la intermediación de recursos financieros. Asimismo, podrá mantener sucursales y oficinas de corresponsalía fuera del país.

f. Facilitar condiciones destinadas a fomentar el comercio exterior, y en particular la exportación de bienes y servicios, a través de la financiación de las etapas de pre-exportación y post-exportación.

g. Actuar, dentro de los límites normativos vigentes, como agente financiero en:

Mercados de capital nacionales e internacionales para captar, obtener fondos y realizar inversiones, proporcionar servicios de consultoría financiera y tomar préstamos con o sin garantía;

Mercados monetarios de cambio extranjeros, a través de transacciones en divisas locales y extranjeras, así como aceptar y colocar depósitos; y

Concertar y participar en préstamos internacionales y cualesquiera otros préstamos con o sin garantía, incluyendo prendas e hipotecas.

h. Colaborar con el establecimiento, expansión y fortalecimiento de los mercados locales de capital.

i. Operar en actividades hipotecarias.

j. Administrar, suscribir, refinanciar, invertir o emitir bonos, valores de titularización, obligaciones, pagarés, acciones y otros instrumentos financieros, así como realizar operaciones de reporto.

k. Emitir y aceptar garantías con o sin respaldo de valores o coberturas, así como emitir cartas de crédito.

l. Las demás operaciones autorizadas para el sistema financiero y bancario, sin que por falta de mención expresa sea limitada, bastando que estén autorizadas por norma vigente.

<b>Giro del Negocio:</b>	Intermediación Financiera
<b>Domicilio legal e Información de Contacto:</b>	Avenida Hernando Siles esquina calle 10 de obrajes, No. 5555, Edificio Torre Empresarial ESIMSA. La Paz, Bolivia Tel. +591 (2) 2175000 Fax +591 (2) 2175205 <a href="mailto:chausher@bcp.com.bo">chausher@bcp.com.bo</a>
<b>Representantes Legales:</b>	Marcelo Alberto Trigo Villegas Christian Hausherr Ariñez
<b>Registro del emisor en el RMV de la ASFI:</b>	SPVS-IV-EM-BTB-015/2000, mediante Resolución de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero N° SPVS-IV-N°40 de 28 de enero de 2000.
<b>Matrícula de Comercio:</b>	1020435022
<b>N.I.T.:</b>	1020435022
<b>CIIU:</b>	65192
<b>Página Web:</b>	<a href="http://www.bcp.com.bo">www.bcp.com.bo</a>
<b>Licencia de Funcionamiento de la ASFI:</b>	Resolución SB/057/92 de 30 de diciembre de 1992.

## 5.2. Documentos Constitutivos

- a) Por Escritura Pública 784/92 de 23 de Diciembre de 1992 se constituye la Sociedad Anónima de giro bancario, bajo la razón social de Banco Popular Sociedad Anónima (Banco Popular S.A).
- b) Por Escritura Pública 628/1994 de 25 de Mayo de 1994, se suscribió el Cambio de Razón Social de la entidad bancaria Banco Popular S.A. por la de Banco de Crédito de Bolivia S.A. y la consiguiente Modificación de Estatuto y Escritura Pública Constitutiva.
- c) Por Escritura Pública 989/94 de 22 de agosto de 1994, se Aumentó el Capital Pagado y se realizó una consiguiente modificación del Instrumento Público Constitutivo.
- d) Por Escritura Pública 478/96 de 07 de junio de 1996 se aumentó el Capital Pagado a Bs 65,000,000.
- e) Por Escritura Pública 72/97 de 16 de enero de 1997 se aumentó el Capital pagado a Bs 75,400,000.
- f) Por Escritura Pública 369/97 de 9 de mayo de 1997 se aumentó el Capital Pagado a Bs 85.720.000.
- g) Por Escritura Pública 732/97 de 25 de agosto de 1997 se aumentó el Capital Pagado a Bs 111,460,000.
- h) Por Escritura Pública 189/98 de 24 de marzo de 1998 se aumentó el Capital Pagado a Bs 124,735,000.
- i) Por Escritura Pública 309/98 de 20 de mayo de 1998 se aumentó el capital Pagado a Bs 147,200,000.
- j) Por Escritura Pública 995/98 de 3 de diciembre de 1998, se incorporó por Fusión la sociedad Banco La Paz S.A. al Banco de Crédito de Bolivia S.A.
- k) Por Escritura Pública 1041/98 de 22 de diciembre de 1998 se aumentó el Capital Social a Bs 206,961,000 y se modificaron los Estatutos sociales.
- l) Por Escritura Pública 649/99 de 18 de octubre de 1999 se aumentó el Capital Pagado a Bs 255,420,000.
- m) Por Escritura Pública 898/00 de 23 de mayo del 2000 se aumentó el capital Pagado a Bs 271,532,000.



- n) Por Escritura Pública 20/2001 de 25 de enero de 2001 se modificaron los Estatutos Sociales, y se protocolizaron documentos referentes a la modificación y adecuación de los mismos.
- o) Por Escritura Pública 279/01 de 21 de junio de 2001 se realizó un aumento de Capital Pagado a Bs 291,638,000.
- p) Por Escritura Pública 240/02 de 24 de junio de 2002 se aumentó el Capital Pagado a Bs 315,465,000.
- q) Por Escritura Pública 3109/03 de 22 de octubre de 2003 se modificaron los Estatutos Sociales acreditándose la aprobación emitida por la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras.
- r) Por Escritura Pública 373/05 de 22 de febrero de 2005 se aumenta el capital Pagado a la suma de Bs 315,538,000 y se realiza una consecuente modificación de Escritura de Constitución y Estatutos.
- s) Por Escritura Pública 4138/08 de 11 de septiembre de 2008 se modifican los Estatutos Sociales en sus artículos 4 y 54, para la inclusión de los mandatos financieros.
- t) Por Escritura Pública 1929/09 de 1 de junio de 2009 se modifican las cláusula segunda de la Escritura Pública de Constitución y los artículos 4, 54 y 20 de los Estatutos Sociales.
- u) Por Escritura Pública 2552/2012 de 4 de julio de 2012 se modificó el art. 39 de los Estatutos Sociales, relativo al número de Directores.
- v) Por Escritura Pública 4722/2013 de 7 de octubre de 2013 se efectuó una Escisión de sociedad y consecuente Reducción de Capital producto del proceso de escisión, escindiendo un bloque patrimonial a favor de Inversiones Credicorp Bolivia S.A. y reduciendo el capital social Bs 20.960.000, quedando en consecuencia, el Capital Suscrito y Pagado de la Sociedad en Bs 294,578,000
- w) Posteriormente, se aumentó el Capital Social Suscrito y Pagado, por determinación de la Junta General Extraordinaria de Accionistas de 29 de septiembre de 2014, efectivizada en fecha 18 de febrero de 2015, el aumento de capital fue inscrito en el Registro de Comercio en fecha 1 de abril de 2015. Por medio de el Acta de la Junta de Accionistas mencionada.
- x) Mediante Escritura Pública de Modificación de Escritura Pública de Estatutos No. 3367/2015 de 28 de agosto de 2015, otorgada ante la notaría de Patricia Rivera Sempértegui, se realizaron varias modificaciones a los Estatutos Sociales en adecuación a la Ley No. 393 de Servicios Financieros, al Reglamento para Bancos Múltiples, al Reglamento para Gobierno Corporativo y a otras normas relacionadas. Cuyo texto fue aprobado mediante la Resolución ASFI No. 336/2015 de fecha 7 de mayo de 2015.
- y) Mediante Escritura Pública de Aumento de Capital Suscrito y Pagado No. 4746/2015 de 25 de noviembre de 2015, otorgada ante la notaría de Patricia Rivera Sempertegui, se realizó un Aumento de Capital Suscrito y Pagado y traspaso de fracción de acción a aportes irrevocables pendientes de capitalización, quedando en la suma de Bs. Dosecientos Noventa y Cuatro Millones Seiscientos Sesenta Mil 00/100 Bolivianos (Bs. 294.660.000.-). Autorizado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante notas ASFI/DSR I/R -185212/2015 de 6 de noviembre de 2015 y ASFI/DSR I/R -194993/2015/2015 de 23 de noviembre de 2015.
- z) Mediante Escritura Pública No.1428/2016 de 18 de abril de 2016 otorgada ante la notaría de Patricia Rivera Sempertegui, se realizó el Aumento de Capital Autorizado, Suscrito y Pagado, aprobándose el Aumento del Capital Suscrito y Pagado del Banco a Novecientos dos millones doscientos ochenta mil 00/100 Bolivianos (Bs902.280.000.-), y a su vez se aprobó el incremento del Capital Autorizado a la suma de Un mil quinientos millones 00/100 de Bolivianos (Bs1.500.000.000.-), por lo cual se realizó la modificación de la Escritura de Constitución y Estatutos.
- aa) Mediante Escritura Publica de Modificación de Estatutos No. 075/2018 de 8 de enero de 2018 , otorgada ante la notaría de Patricia Rivera Sempertegui, se realizó la modificación del Art. 79 de los Estatutos, dichas modificaciones han sido aprobadas por la Autoridad de Supervisión de Servicios Financieros mediante Resolución ASFI N° 583/2017 de 18 de mayo de 2017.
- bb) Mediante Junta General Extraordinaria de Accionistas de 26 de julio de 2019, se aprobaron modificaciones a los Estatutos Sociales, las cuales se encuentran a la espera de aprobación de la Autoridad de Supervisión de Servicios Financieros, para proceder a la protocolización de actuados ante notaría de fe Publica, a objeto de su inscripción en el Registro de Comercio.

- cc) Por Escritura Pública 5.781/2021 de 31 de diciembre de 2021, otorgada ante la Notaría de Fe Pública N° 044 del Municipio de La Paz, a cargo de la Dra. Patricia Rivera Sempertegui, se realizó el Aumento de Capital Suscrito y Pagado a Novecientos treinta y cuatro millones novecientos ochenta mil 00/100 Bolivianos (Bs934,980,000.-).
- dd) Por Escritura Pública 2611/2022 de 8 de septiembre de 2022, otorgada ante la Notaría de Fe Pública N° 044 del Municipio de La Paz, a cargo de la Dra. Patricia Rivera Sempertegui, se realizó el Aumento de Capital Suscrito y Pagado a Un mil setenta y dos millones ciento ochenta mil 00/100 Bolivianos (Bs1,072,180,000.-).
- ee) Mediante Junta General Extraordinaria de Accionistas de 23 de mayo de 2022, se aprobaron modificaciones a los Estatutos Sociales, las cuales se encuentran debidamente aprobadas por la Autoridad de Supervisión de Servicios Financieros mediante Resolución ASFI/918/2022 de fecha 01 de agosto de 2022.
- ff) Mediante Junta General Extraordinaria de Accionistas de 26 de septiembre de 2022, se aprobaron modificaciones a los Estatutos Sociales, las cuales se encuentran a la espera de aprobación de la Autoridad de Supervisión de Servicios Financieros, para proceder a la protocolización de actuados ante Notaría de Fe Pública, a objeto de su inscripción en el Registro de Comercio.
- gg) Mediante Escritura Pública de Modificación de Estatutos No. 3832/2022 de 9 de diciembre de 2022, otorgada ante la Notaría de Fe Pública N° 044 de La Paz, a cargo de Patricia Rivera Sempertegui, se realizaron modificaciones a los Estatutos Sociales. Cuyo texto fue aprobado mediante la Resolución ASFI No. 1160/2019 de fecha 31 de diciembre de 2019 y la Resolución ASFI No. 918/2022 de fecha 1 de agosto de 2022.

### 5.3. Capital Social

Al 31 de diciembre de 2022, el Capital Autorizado de la Sociedad alcanza la suma de Bs. 1,500,000,000 (Mil quinientos millones 00/100 de bolivianos). A la misma fecha, el Capital Suscrito y Pagado alcanza Bs. 1,072,180,000 (Mil setenta y dos millones ciento ochenta mil 00/100 de bolivianos), equivalente a 53,609 acciones con un valor nominal de Bs 20.000, (Veinte Mil 00/100 bolivianos) cada una. Las acciones se encuentran distribuidas según se presenta en el cuadro a continuación:

**Cuadro No. 1: Nómina de Accionistas del Banco de Crédito de Bolivia S.A. (al 31 de diciembre de 2022)**

Nombre	No. Documento	Nacionalidad	Acciones	% Accionario	Tipo de Acción
Inversiones Credicorp Bolivia S.A.	NIT 223106028	Bolivia	51,414	95.91%	Ordinaria
Credicorp Ltd.	00305943	Bermuda	2,150	4.01%	Ordinaria
Inversiones 2020 S.A.	RUC: 20458002372	Perú	15	0.03%	Ordinaria
Solución Empresa Administradora Hipotecaria S.A.	RUC: 20100161771	Perú	15	0.03%	Ordinaria
MiBanco, Banco de la Microempresa S.A.	RUC: 20382036655	Perú	15	0.03%	Ordinaria

Fuente: Banco de Crédito de Bolivia S.A.

### 5.4. Empresas Vinculadas

Las siguientes empresas se encuentran vinculadas al Banco de Crédito de Bolivia S.A. por propiedad y por administración:

**Cuadro No. 2: Entidades Vinculadas (al 31 de diciembre de 2022)**

Nombre	% Participación	Vinculación	País Origen
Inversiones Credicorp Bolivia S.A.	95.91%	Patrimonial	Bolivia
Credicorp Ltd.	4.01%	Patrimonial y de Administración	Bermudas
Banco de Credito del Perú	-	Administración	Perú

Fuente: Banco de Crédito de Bolivia S.A.

**Cuadro No. 3: Accionistas Inversiones Credicorp (al 31 de diciembre de 2022)**

Nombre	No. Documento	Nacionalidad	% Accionario	Actividad que realiza
Grupo Crédito.	RUC 20101247431	Peruana	98.15294%	Comerciales y de inversión
Banco de Crédito del Perú	RUC 20100047218	Peruana	1.77071%	Intermediación financiera
Credicorp Ltd.	00305943	Bermudas	0.07538%	Inversiones
Inversiones 2020 S.A.	RUC 20458002372	Peruana	0.00049%	Negocios inmobiliarios
MiBanco, Banco de la Microempresa S.A.	RUC: 20382036655	Peruana	0.00049%	Intermediación financiera

Fuente: Banco de Crédito de Bolivia S.A.

**5.5. Directorio**

La composición del Directorio del Banco de Crédito de Bolivia S.A. es la siguiente:

**Cuadro No. 4: Directorio (al 31 de diciembre de 2022)**

Nombre	Cargo	Profesión	Fecha de ingreso a la sociedad	Antigüedad en el Directorio
Gianfranco Ferrari De las Casas	Presidente	Administración de empresas	19/03/2015	7 años
Diego Cavero Belaunde	Vicepresidente	Administración de empresas	19/03/2015	7 años
Rubén Loaiza Negreiros	Director	Ingeniería industrial	02/08/2012	10 años
Pedro Rubio Feijoo	Director	Ingeniería industrial	01/10/2013	9 años
Reynaldo Llosa Barber	Director	Economía	06/04/2018	4 años
Catherine Francesca Raffo Paine	Directora	Administración de empresas	19/04/2021	2 años
Maria Del Carmen Torres Mariscal	Directora	Administración de empresas	17/03/2022	1 año

A continuación se presenta el perfil profesional de los miembros del Directorio del Banco de Crédito de Bolivia S.A.:

**Gianfranco Ferrari De las Casas** Administrador de Empresas, con MBA en Finanzas y Mercadeo en J.L. Kellogg Graduate School of Management Northwestern University.

En 1995 ingresa como jefe de Proyectos de Finanzas Corporativas, desempeñándose luego en Reingeniería del Proceso Crediticio (Proyecto de McKinsey), jefe de Grupo Cuentas Especiales (activos problemáticos), jefe de Grupo Banca Corporativa, Gerente de Finanzas Corporativas, Gerente de Banca Corporativa. En el 2005 asume la Gerencia General de Bolivia hasta el 2007. Tuvo a su cargo la Gerencia Central de Banca Minorista y Gestión de Patrimonios. Actualmente es Gerente General del Banco de Crédito del Perú; es miembro del Directorio de Grupo Crédito, Banco de Crédito de Bolivia, Inversiones Credicorp Bolivia S.A. (Sociedad Controladora del Grupo Financiero Crédito en Bolivia) entre otras.

**Diego Cavero Belaunde**

Administrador de Empresas, graduado de la Universidad de Lima, con MBA de University of Texas, Austin. Tiene más de 20 años de experiencia en banca; habiendo ocupado diferentes posiciones en el Banco de Crédito del Perú; tales como: Gerente de Área de Banca Empresarial, Gerente de Área de Banca Corporativa. Se desempeñó como Gerente General del Banco de Crédito de Bolivia desde el año

2008 hasta el 2012. Fue director de Credifondo SAFI S.A., Credibolsa S.A. Agencia de Bolsa y Crediseguro S.A. Seguros personales en Bolivia. En 2012 asume la Gerencia de la División de Corporativa e Internacional en el Banco de Crédito del Perú y en 2013 fue nombrado Gerente de la División de Eficiencia, posición que reporta directamente a la Gerencia General. En 2018 ocupa el cargo de Gerente Central de banca Mayorista en el banco de Crédito del Perú.

Es miembro del Directorio de Banco de Crédito de Bolivia y de Inversiones Credicorp Bolivia.

**Ruben Loaiza Negreiros**

Ingeniero Industrial, graduado en la Universidad Nacional de Ingeniería, con estudio de post grado en Finanzas en ESAN y el Programa de Alta Dirección de la Universidad de Piura. Se ha desempeñado en diferentes posiciones relevantes en el Banco de Crédito del Perú desde el año 1984 hasta 1993. Por encargo del Grupo Crédito, se desempeñó como Gerente General del Banco de Crédito de Bolivia S.A. y del Banco Tequendama de Colombia. Se desempeñó como Gerente General de PRIMA AFP desde agosto 2005 hasta abril de 2012. Actualmente se desempeña como Gerente de Subsidiarias del Banco de Crédito del Perú y como tal es director del Banco de Crédito de Bolivia y de PRIMA AFP donde ocupa el cargo de vicepresidente. Cuenta con más de 30 años de experiencia en el Sector Financiero.

**Pedro Rubio Feijoo**

Ingeniero Industrial, graduado de North Carolina State University. Inició su carrera en el Banco de Crédito del Perú en 1983 como ejecutivo de la Banca Empresarial; luego pasó a ocupar diversas posiciones como: Gerente del Área Negocios Internacionales, Gerente General del Banco Tequendama en Bogotá-Colombia, Gerente de la División Banca Corporativa y Empresarial. En el 2008, pasa a ocupar la Gerencia Central de Banca Mayorista, compuesta por el Área de Banca Corporativa, la División de Banca Empresas, el Área de Negocios Internacionales y Leasing, el Área de Servicios para Empresas y la Banca de Inversión, hasta el 2018.

Actualmente miembro del Directorio del Banco de Crédito del Perú, Grupo Crédito Inversiones, Atlantic Security Bank, Banco de Crédito de Bolivia y de Inversiones Credicorp Bolivia S.A., Credicorp Capital Ltd. y de Credicorp Capital Holding Perú y de Credicorp Capital Holding Chile.

**Reynaldo Llosa Benavides**

Chief Risk Officer de Credicorp Ltd. y Gerente Central de Riesgos del Banco de Crédito del Perú desde enero de 2012. Anteriormente, ocupó diferentes cargos en el Banco de Crédito del Perú como Gerente de División de Riesgos, Gerente de División Banca Empresarial y Gerente de Área Banca Corporativa. Recibió una licenciatura en Administración de Empresas de St. Mary's University, San Antonio, Texas, EE.UU.; y cuenta con el grado de MBA con especialización en Finanzas de Northwestern University (JL Kellogg Graduate School of Management), Chicago, Illinois, EE.UU.

**Catherine Paine      Francesca Raffo**

Gerente de Innovación Credicorp desde febrero 2022 y es Gerente General Adjunta de Personas y Pequeños Negocios del BCP desde junio 2020. Ha sido Gerente Central de la Transformación desde abril del 2017. La Gerencia de la División de Clientes Contentos la asumió a mediados del año 2016. En febrero del 2015 tomó el reto de crear el primer Centro de InnovaCXión para el BCP con el objetivo de crear experiencias distintivas vía digital y durante el 2014 lideró el Área de

Servicios de Marketing, que incluía comunicaciones, investigación, experiencia del cliente, CRM y análisis. Desde el año 2000 hasta el 2013 se hizo cargo de la gestión de diversos Proyectos Estratégicos para la Banca Minorista. En el último trimestre del año 1996 se convirtió en Gerente del Segmento de Banca Exclusiva después de haber liderado el área de Productos Personales de la Banca Minorista. Ingresó al BCP en 1994 como parte de un equipo pionero de Reingeniería de Procesos.

Es administradora y MBA en Management Information Systems de American University de Washington DC

**Maria Del Carmen Torres Mariscal**

Licenciada en Administración de Empresas con MBA en Kellogg Graduate School of Management y Master of Science in Business Analytics en New York University.

Especialidad en Finanzas Corporativas, Estrategia Corporativa y Riesgo de Crédito en Segmentos Retail con veintisiete años de experiencia en la industria bancaria. Su carrera profesional se ha caracterizado por una progresión en el mundo de la banca de inversión, finanzas, tesorería, estrategia corporativa, riesgos minorista y actualmente en Segmentos y Canales Personas.

**5.6. Ejecutivos**

El Banco de Crédito de Bolivia S.A. cuenta con un extraordinario equipo gerencial, con una reconocida trayectoria profesional y que se encuentra comprometido con la institución, demostrando continuamente con sus aportes y su guía, el interés por mejorar los productos y servicios con los que cuenta el Emisor.

Los principales ejecutivos del Banco de Crédito de Bolivia S.A. son los siguientes:

**Cuadro No. 5: Principales Ejecutivos (al 31 de diciembre de 2022)**

Nombre	Cargo	Antigüedad	Profesión
Marcelo Alberto Trigo Villegas	Gerente General	20 años	Economía
Christian Hausherr Ariñez	Gerente División Finanzas y Mercado de Capitales	10 años	Economía
Edgar Rodrigo Valdez Goytia	Gerente División Soluciones Digitales y Experiencia Cliente	9 años	Ingeniería Industrial
Mario Adrian Suarez Bolzon	Gerente División Banca Empresas	17 años	Ingeniería Industrial
Miguel Alejandro Solis Haillot	Gerente División Gestión de Desarrollo Humano, Relaciones Institucionales y RSE	19 años	Comunicación Social
Franklin Carrillo Ochoa	Gerente División Auditoría	7 años	Administración de Empresas
Rafel Oscar Cuellar Trigo	Gerente División Riesgos	5 años	Ingeniería Comercial
Ricardo Vargas Brockmann	Gerente División Banca Minorista	7 años	Economía

Fuente: Banco de Crédito de Bolivia S.A.

A continuación se presenta el perfil profesional de los principales ejecutivos del Banco de Crédito de Bolivia S.A.:

**Marcelo Alberto Trigo Villegas** Gerente General del Banco de Crédito de Bolivia S.A. desde febrero de 2015. Licenciado en Economía de la Universidad de Notre Dame, IN, EEUU y tiene una Maestría en Administración (MBA) en McGill University Montreal, Canadá.

Tiene una trayectoria laboral en el sector financiero de más de 20 años. Ingresó al Banco de Crédito de Bolivia el año 2002 como Gerente de Banca Corporativa Región Occidente. En el 2005 asumió la Gerencia Regional de Sucre y Potosí, en el 2007 asumió la Gerencia de Riesgos de Banca Mayorista y el 2008 fue

trasladado al Banco de Crédito del Perú donde se desempeñó como Gerente de Riesgos de Banca de Personas. Desde junio de 2009 hasta febrero de 2015 desempeñó el cargo de Gerente de la División de Riesgos del Banco de Crédito de Bolivia, y en marzo 2015 asume la Gerencia General del BCP.

Es director de Credifondo SAFI S.A., Credibolsa S.A. Agencia de Bolsa, Crediseguro S.A. Seguros personales y Crediseguro S.A. Seguros Generales, y vicepresidente ejecutivo de la Sociedad Controladora del Grupo Financiero Crédito en Bolivia: Inversiones Credicorp Bolivia S.A. En marzo de 2018 asume la Presidencia de ASOBAN.

**Edgar Rodrigo Valdez Goytia** Ingeniero Industrial de profesión graduado en la Universidad Técnica Federico Santa María de Chile y tiene una maestría en Administración en el INCAE de Costa Rica. Es un destacado profesional que trabajó en el BCP del 2001 al 2005 como Gerente Área Banca Servicio y del 2006 al 2009 como Gerente Área Procesos Centrales. Desde 2009, trabajó como Gerente de Soporte de Procesos en BCP Perú, donde amplió su experiencia laboral para retornar a Bolivia y ocupar el cargo de Gerente de División de Soluciones Digitales y Experiencia Cliente.

**Christian Hausherr Ariñez** Gerente de la División Finanzas y Mercado de Capitales del BCP Bolivia desde septiembre de 2012. Tiene 17 años de experiencia en servicios financieros habiendo iniciado su carrera en Panamerican Securities S.A. en La Paz, Bolivia donde llegó a ocupar el cargo de Gerente General. Posteriormente, trabajó durante 5 años en el área de finanzas de Citibank en Nueva York, EEUU, para posteriormente desempeñarse como Gerente de Proyectos de Gestión Financiera durante 3 años en el Banco de Crédito del Perú. Es Licenciado en Economía de la Universidad de Wisconsin - Madison y cuenta con un MBA en Finanzas de la Universidad de Rochester.

**Miguel Alejandro Solis Haillot** Es Licenciado en Ciencias de la Comunicación Social de la Universidad Católica Boliviana, Licenciado en Ciencias Políticas en la Universidad Nuestra Señora de La Paz, tiene una Maestría en Relaciones Institucionales de la Universidad Católica Boliviana y es Máster en Business Administration en Barcelona España EADA (Escuela de Alta Dirección y Administración).

Ingresó al Banco de Crédito de Bolivia el año 1999 como Asistente de Capacitación, posteriormente ascendió al puesto de jefe del Departamento de Capacitación y Desarrollo, el año 2005 ocupó el puesto de Gerente Servicio Calidad de Servicio, actualmente se encuentra ocupando el cargo de Gerente de División Gestión y Desarrollo Humano, Relaciones Institucionales y RSE.

**Mario Adrián Suarez Bolsón** Es Ingeniero Industrial, comenzó su carrera laboral el año 1997 en el Banco Mercantil como Oficial de Créditos. Ingresó al Banco de Crédito de Bolivia el año 2002 como funcionario de Banca Empresa, en el 2004 fue funcionario de Banca Corporativa, el 2006 ocupó el cargo de Gerente de Servicio de Banca Mayorista en la Región Oriente, el 2009 Gerente de Área de Banca Mayorista en la región Oriente y desde el 2015 ocupa el cargo de Gerente de División de Banca mayorista.

**Franklin Carrillo Ochoa** Licenciado en Administración de Empresas, cuenta con un MBA con mención en Finanzas de la Escuela Militar de Ingeniería en convenio con el Tecnológico de Monterrey. Cuenta con una Certificación en Normas Internacionales de Información Financiera del Instituto de Contadores Públicos del Reino Unido. Sus 24 de años de trayectoria en el área de Auditoría en importantes empresas del país avalan su experiencia en el área, actualmente desempeña funciones como Gerente de División de Auditoría desde 2016.

**Rafel Oscar Cuellar Trigo**

Graduado con honores como licenciado en Ingeniería Comercial de la Universidad Católica Boliviana, cuenta con una amplia trayectoria en el área de Riesgos, habiendo comenzado el año 2007 como funcionario de Riesgo Crediticio. El 2010 asumió la Subgerencia de Riesgos en la que tuvo un excelente desempeño que le permitió continuar su carrera en BCP Perú desde el 2011 hasta el 2017 trabajando en diversas áreas de riesgos como Subgerente de Riesgo de Mercado, Subgerente de Riesgos Pyme y Gerente de Estrategias de Cobranzas. Realizó un MBA en el Instituto de la Empresa en 2016. Tras su retorno a Bolivia asumió la Gerencia de Área de Riesgo de Mercado, agregándose luego el área de Cobranzas bajo su reporte. Finalmente, asume la Gerencia de División de Riesgos desde enero de 2020.

**Ricardo Vargas Brockmann**

Es licenciado en Economía del Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores de Monterrey en México y un Diplomado en Finanzas de la misma escuela, cuenta con un Master en Administración de Empresas de la Escuela Europea de Negocios. Cuenta con 12 años de experiencia trabajando en Banca en empresas del Grupo Credicorp, habiendo trabajado en el Banco de Crédito de Bolivia desde el 2006, y luego en el Banco de Crédito del Perú del 2011 al 2015 como Gerente Adjunto de Finanzas Corporativas y Gerente de productos Consumo y Tarjetas de Crédito, para luego volver a Bolivia a ocupar el cargo de Gerente de Área de Marketing y actualmente se desempeña como Gerente de División de Banca Minorista desde enero de 2019.

**5.7. Estructura Administrativa Interna**

En línea con las buenas prácticas de Gobierno Corporativo y la legislación vigente, la estructura organizativa del Banco de Crédito de Bolivia S.A. refleja una clara segregación de responsabilidades y funciones, acorde a la complejidad de las operaciones del Banco, con el objetivo de evitar la concentración de labores y decisiones en pocas personas, así como la generación de posibles conflictos de interés.

Del mismo modo, la estructura matricial considera aspectos tales como el clima y la cultura organizacional, las necesidades de los clientes externos e internos, los avances tecnológicos y la calidad del servicio.

En línea con las buenas prácticas de Gobierno Corporativo y la legislación vigente, la estructura organizativa del Banco de Crédito de Bolivia S.A. refleja una segregación de responsabilidades y funciones, acorde a la complejidad de las operaciones del Banco, con el objetivo de evitar la concentración de labores y decisiones en pocas personas, así como la generación de posibles conflictos de interés.

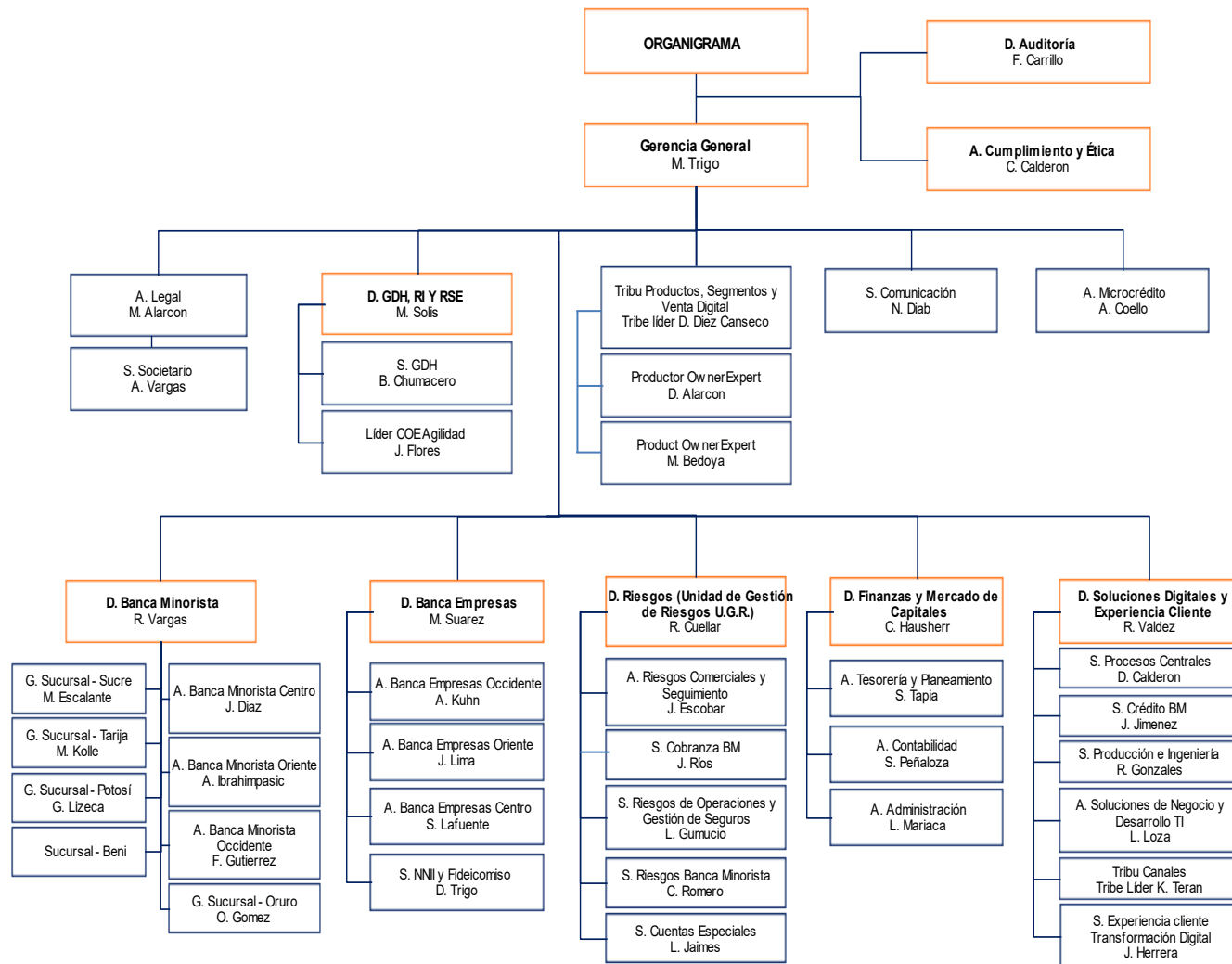
Del mismo modo, la estructura considera aspectos tales como el clima y la cultura organizacional, las necesidades de los clientes externos e internos, los avances tecnológicos y la calidad del servicio.

Los principales niveles funcionales son los siguientes:

- División
- Área
- Servicio
- La organización del Banco de Crédito de Bolivia S.A. se encuentra alineada a su casa matriz tomando en cuenta el contexto de nuestro país, ya que el mercado boliviano tiene distintas necesidades. El modelo organizativo considera la competitividad del sector financiero haciendo hincapié en la innovación.

A continuación se muestra el organigrama del Banco de Crédito de Bolivia S.A al 31 de diciembre de 2022:

**Cuadro No. 6: Estructura General BCP Bolivia**



Fuente: Banco de Crédito de Bolivia S.A.

**5.7.1. Gerencia General**

La Gerencia General, como principal instancia ejecutiva del BCP Bolivia, es responsable de proponer estrategias, y gestionar su desarrollo e implementación para los objetivos de negocio y las operaciones del Banco, cumpliendo con el marco legal y las regulaciones vigentes bolivianas como así también las regulaciones y políticas corporativas vigentes, con el fin de lograr los resultados, la rentabilidad y posicionamiento fijados por los accionistas y la satisfacción de los clientes.

**5.7.2. Gerencia de División Finanzas y Mercado de Capitales**

Es la división encargada de asegurar que las empresas del grupo financiero tengan en todo momento una estrategia coherente y consistente con el apetito por riesgo (APR) de Credicorp y con el contexto de mercado, manteniendo niveles adecuados de liquidez y solvencia, satisfaciendo oportunamente las necesidades de información de los distintos stakeholders del grupo (accionistas/directores, reguladores, gerencias, colaboradores, gremios, auditores externos, calificadoras de riesgo, etc.).

Reportan a la Gerencia de División Finanzas y Mercado de Capitales:

- Gerencia de Área Tesorería y Planeamiento
- Gerencia de Área Contabilidad



- Gerencia de Área Administración
- Subgerencia de Eficiencia y Productividad.
- Subgerencia adjunta de Eficiencia y productividad

### 5.7.3. Gerencia División Soluciones Digitales y Experiencia Cliente

La División de Soluciones Digitales y Experiencia Cliente tiene como misión atender las necesidades y requerimientos del negocio, brindando un excelente nivel de servicio, promoviendo la innovación de tecnología y procesos.

Reportan a la Gerencia de División Soluciones Digitales y Experiencia Cliente:

- Gerencia de Área Soluciones de Negocio y Desarrollo TI.
- Gerencia de Servicio Créditos Banca Minorista.
- Gerencia de Servicio Procesos Centrales
- Gerencia de Servicio Producción e Ingeniería
- Gerencia de Servicio Experiencia Cliente y Transformación Digital.
- Tribu canales

### 5.7.4. Gerencia División Banca Empresas

La División Banca Empresas se encarga de planificar y dirigir las estrategias en los segmentos de las bancas Corporativa, Empresarial y de Negocio a nivel nacional, con el fin de asegurar los resultados definidos por el Banco.

Tiene como misión dirigir y planificar el soporte a la Gerencia Divisional y Regionales para una adecuada gestión comercial y desempeño de la Banca Mayorista en línea con los objetivos estratégicos de eficiencia, experiencia y pasivos del banco.

Reportan a la Gerencia de División Banca Empresas:

- Gerencia de Área Banca Empresas Región Oriente
- Gerencia de Área Banca Empresas Occidente
- Gerencia de Área Banca Empresas Centro
- Gerencia de Servicio Negocios Internacionales y Fideicomisos
- Subgerencia Planeamiento comercial

### 5.7.5. Gerencia de División Gestión Desarrollo Humano, Relaciones Institucionales y RSE

La principal misión es gerenciar y dirigir la estrategia de personas, la gestión de estándares de atención a clientes del Banco y las relaciones y comunicación institucionales de las empresas del grupo, para contribuir a los resultados comerciales a través del desempeño laboral de los colaboradores, de la gestión de la experiencia de los clientes y la construcción de la imagen y reputación de las empresas del grupo.

Reporta a la Gerencia de División GDH, RI y RSE:

- Gerencia de Servicio Gestión y Desarrollo Humano GDH
- Líder COE Agilidad
- Subgerencia Regional GDH.
- Subgerencia Transformación Cultura y Experiencia Colaborador.
- Subgerencia Responsabilidad Social empresarial

### 5.7.6. Gerencia de División Auditoría

La gerencia de división de Auditoría proporciona servicios independientes y objetivos de aseguramiento y consulta, diseñados para agregar valor y mejorar las operaciones de la organización. Así mismo, ayuda al Banco a cumplir sus objetivos aportando un enfoque sistemático y disciplinado para evaluar y mejorar la eficacia de los procesos de gestión de riesgos, control y gobierno corporativo.

Asegura y asesora de manera continua y dinámica en temas estratégicos y riesgos clave, a través de uso intensivo de tecnología, data, innovación, anticipación y con talento motivado, con el propósito de proteger la sostenibilidad del Banco de Crédito de Bolivia.

### 5.7.7. Gerencia de División de Riesgos

La gerencia de división de riesgo se encarga de planificar y dirigir la gestión de los riesgos a los cuales está expuesto el banco y sus subsidiarias a fin de asegurar su desarrollo y una rentabilidad para sus accionistas acorde al apetito de riesgo (límites de riesgo a tomar) definido.

Reportan a la Gerencia de División de Riesgos:

- Gerencia Área Riesgos Comerciales y Seguimiento.
- Gerencia Servicio Cuentas Especiales.
- Gerencia Servicio Cobranza BM.
- Gerencia Servicio Riesgo de Operación y Gestión de Seguros.
- Gerencia Servicio Riesgos Banca Minorista.
- Gerencia Servicio Seguimiento y Cumplimiento Regulatorio.
- Subgerencia Riesgo de Mercado.

### 5.7.8. Gerencia de División Banca Minorista

Esta gerencia de división se dedica a planificar y dirigir la estrategia comercial y operativa de la Banca Minorista para cumplir los presupuestos y participación de mercado establecidos.

Reportan a la Gerencia División banca Minorista:

- Gerencia Área Banca Minorista Occidente.
- Gerencia Área Banca Minorista Centro.
- Gerencia Área Banca Minorista Occidente.
- Gerencia Sucursal Tarija.
- Gerencia Sucursal Potosí.
- Gerencia Sucursal Sucre.
- Gerencia Sucursal Oruro.
- Subgerencia de Oficina – BM (Sucursal Beni)
- Subgerencia Planeamiento Banca Minorista.

### 5.7.9. Colaboradores

El siguiente cuadro muestra la cantidad de colaboradores al cierre de las gestiones 2019, 2020, 2021 y 2022:

**Cuadro No. 7: Evolución del Número de Colaboradores**

Total Empleados (Sucursales y Agencias Urbanas)	2019	2020	2021	2022
<b>Total</b>	1,745	1,646	1,566	1,696

Fuente: ASFI / Banco de Crédito de Bolivia S.A.

### 5.7.10. Colaboradores por Área de Responsabilidad

El cuadro siguiente resume la información de colaboradores por área:

**Cuadro No. 8: Número de Colaboradores por Área de Responsabilidad (al 31 de diciembre de 2022)**

División	Nº Colaboradores 2022
Comunicación	5
Gerencia Sucursal Central	12
Gerencia General	13

Cumplimiento y Ética	15
Proyecto Digital	20
Auditoría	22
GDH	26
Legal	42
Marketing	46
Finanzas y MdK	49
Administración	59
Mayorista	69
Riesgos y CCEE	126
Microcrédito	170
Sistemas	348
Minorista	674
<b>Total</b>	<b>1,696</b>

Fuente: Banco de Crédito de Bolivia S.A.

#### 5.7.11. Clima Organizacional

Desde el año 2004, el Banco realiza mediciones del clima laboral con empresas especializadas en la Gestión de Recursos Humanos en toda Latinoamérica. Estas encuestas son administradas por la empresa consultora, pero el seguimiento y control está a cargo de Gestión y Desarrollo Humano.

Las mediciones se realizan con el propósito de identificar el grado de satisfacción laboral, detectar oportunidades de mejora y de llevar a cabo un proceso continuo de fortalecimiento del clima organizacional, con beneficios tangibles para el Banco y sus funcionarios.

## 6. DESCRIPCIÓN DEL BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

---

### 6.1. Antecedentes

El Banco de Crédito de Bolivia S.A. ha sido constituido como Banco Popular S.A. en fecha 23 de diciembre de 1992, sobre el valor del patrimonio de la Sucursal en Bolivia del Banco Popular del Perú S.A., entidad bancaria que inició sus actividades en Bolivia el 5 de marzo de 1942, y el aporte de otras entidades financieras públicas del Perú, fue autorizada y se reconoció la personalidad jurídica del Banco Popular S.A. como Banco comercial privado.

Prevía autorización de la entonces Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras (Resolución SB106/94 de 20.05.94), mediante Escritura Pública No. 0628/94 de 25 de mayo de 1994, el Banco Popular S.A. cambia de razón social a Banco de Crédito de Bolivia S.A., manteniendo su personalidad jurídica como la misma sociedad constituida el año 1992, inscribiendo ese cambio el 30 de mayo de 1994 en el Registro de Comercio, conforme a la Resolución Administrativa No. 01462/94 dispuesta por la Secretaría Nacional de Industria y Comercio.

En el año 1998, se realizó la fusión por incorporación del Banco de La Paz S.A. al Banco de Crédito de Bolivia S.A. y en 1999 adquiere la cartera del Banco Boliviano Americano S.A. La trayectoria de 28 años le ha permitido consolidarse como una de las entidades financieras más sólidas y de mejor servicio del país, logrando la confianza del público y ubicándolo en los primeros peldaños del sistema bancario nacional. Y es gracias a este positivo desempeño que importantes publicaciones especializadas, tanto nacionales como internacionales, lo han distinguido en reiteradas oportunidades, ganando, por ejemplo, el premio "Beyond Banking", que otorga el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), por su excelente Programa de Transparencia y el premio "Global Finance" al "mejor Banco de Bolivia" durante siete años consecutivos, por su constante innovación, moderna red de oficinas, por su excelente calidad de atención y su equipo profesional, además de tener productos destacados y ser el Banco con mayor seguridad.

El Banco de Crédito de Bolivia S.A. cuenta con un importante respaldo internacional, y es parte del grupo Credicorp, uno de los conglomerados financieros más importantes de Latinoamérica, cuyas acciones están inscritas en la Bolsa de Valores de Nueva York. Este respaldo se refleja en Bolivia en la solidez de una institución que cree en el país; que invierte año a año porque confía en su gente.

En el año 2000, el Banco de Crédito de Bolivia S.A. comienza un proceso de renovación tecnológica sin precedentes con el fin de sentar las bases necesarias para otorgar a sus clientes y usuarios el mejor servicio de la banca boliviana. Trajo la más moderna tecnología bancaria disponible, interconectando sus sistemas informáticos con los del Banco de Crédito del Perú e introdujo el Servimatic, innovador sistema de filas virtuales, que revolucionó el concepto de atención al cliente y que dio pie a que otras instituciones implementen este tipo de servicio. Adicionalmente a esto, desarrollaron modernos canales electrónicos como la Banca por Teléfono y la Banca por Internet para llevar al Banco a cualquier lugar del mundo donde se ubican los clientes

En el año 2005 la imagen del Banco de Crédito de Bolivia S.A. inició una nueva etapa en la historia del Banco, una etapa de expansión en la que se incorporó a la marca las siglas BCP como expresión del sólido respaldo internacional que está al servicio de los clientes y usuarios del país y, el Banco de Crédito de Bolivia S.A. reafirmó el compromiso de brindar a sus clientes y usuarios una experiencia bancaria simple y eficiente.

En fecha 25 de febrero 2014 y según lo estipulado en la Ley N° 393 de Servicios Financieros, la Junta General Extraordinaria de Accionistas del Banco de Crédito de Bolivia S.A. decidió y aprobó prestar servicios como Banco Múltiple.

Banco de Crédito de Bolivia S.A. forma parte de CREDICORP, uno de los conglomerados financieros más importantes de Latinoamérica con presencia en varios países de la región. Entre las empresas más importantes de Credicorp se encuentran el Banco de Crédito del Perú, el banco más grande del vecino país, Pacífico Compañía de Seguros y Reaseguros, una de las compañías de seguros líderes en el Perú y Credicorp Capital, un banco de inversión regional con presencia en Chile, Colombia y Perú. A diciembre de 2022, Credicorp cuenta con aproximadamente 36,331 empleados, activos totales por un monto de más de USD 62,066 millones y un patrimonio neto que supera los USD 7,755 millones.

La red de canales de atención y ventas del Banco de Crédito de Bolivia S.A. cuenta con 1,714 puntos logrando ser el Banco N°1 en Puntos de Atención Financieros del Sistema Financiero Boliviano con la siguiente distribución: 45 oficinas, 2 ventanillas de cobranzas, 312 cajeros automáticos y además posee 1,355 corresponsales no financieros (Agentes BCP y Agentes

Billetera) que permiten extender su red de atención a zonas de baja bancarización o que exigen mayor presencia de la institución, con horarios extendidos y diferenciados a los de oficinas por estar asociados con tiendas y comercios de barrio, farmacias, etc.

Asimismo, pensando en la comodidad de sus clientes, el Banco ofrece una plataforma de Banca por Internet renovada, moderna, de fácil uso, orientada a mejorar la experiencia de sus clientes, con gran variedad de servicios y principalmente segura, gracias a Creditoken que es una herramienta esencial para dar mayor seguridad a las transacciones monetarias en línea. Desde 2015 el Banco lanzó el Creditoken virtual, facilitando las transacciones monetarias de los clientes y manteniendo los niveles de seguridad.

En 2013 el Banco lanzó el canal de Banca Móvil aplicación diseñada para smartphones, la primera de su tipo en el sistema financiero boliviano. A más de nueve años de su lanzamiento mantiene el liderazgo al ser la plataforma más innovadora y con una gran variedad de funcionalidades para que el cliente pueda realizar transacciones donde quiera que se encuentre. A la fecha cuenta con más de 330 mil usuarios únicos activos registrados y un constante crecimiento transaccional, gracias a la comodidad, seguridad y facilidad de uso. En 2017 se habilitó el ingreso a esta aplicación, con reconocimiento biométrico (mediante huella digital).

En 2017 se publicó la primera aplicación de pagos por Celular, que puede ser utilizada por personas que tengan un teléfono inteligente y el servicio de alguna empresa telefónica, sin la necesidad de tener una cuenta bancaria, es una billetera móvil denominada "Soli Pagos BCP", a la fecha la aplicación cuenta con 443 mil usuarios.

La imagen proyectada hoy es la de una institución moderna, innovadora y, sobre todo, con una excelente calidad de servicio y atención. El Banco de Crédito de Bolivia S.A. tiene una de las carteras más sanas y cuenta con una de las mayores coberturas del sistema, lo que, sumado al sólido respaldo internacional, lo ubica como una de las instituciones líderes dentro del Sistema Financiero Nacional.

El Banco de Crédito de Bolivia S.A. busca satisfacer las necesidades tanto de clientes como de usuarios, brindándole información financiera veraz, clara, adecuada, comprensible y completa de los servicios y productos financieros de los cuales dispone, dándole un verdadero servicio de calidad y atención oportuna en todo momento.

## **6.2. Estrategia**

### **6.2.1. Pilares Estratégicos**

El Banco de Crédito de Bolivia S.A. ha venido priorizando y concentrando una parte importante de sus esfuerzos e inversiones en los negocios con las personas, pequeñas y medianas empresas, a fin de seguir creciendo en estos segmentos de mercado y, adicionalmente, incursionar en sectores no atendidos por el sistema bancario tradicional.

Uno de los pilares en la gestión del BCP Bolivia es la prudencia en el manejo integral de los riesgos, de forma que limite las pérdidas que se puedan producir por cambios en las condiciones del mercado.

Otro lineamiento estratégico en el que se ha trabajado activamente en el Banco y al que se da especial importancia es el Buen Gobierno Corporativo y la Responsabilidad Social de la empresa. Se han asumido estas buenas prácticas no sólo para cumplir con las regulaciones establecidas sino por la importancia del reconocimiento y confianza que ellas generan en la comunidad, valores que se consideran fundamentales para el desarrollo de la institución en el mediano y largo plazo.

Continuando la estrategia de bancarizar a clientes potenciales se pretende dar fuerza al desarrollo de nuevos productos y que estos se encuentren al alcance de la mayor parte del territorio de Bolivia, se tiene previsto seguir con mucho énfasis a los segmentos de pequeñas empresas, así como a la de personas naturales. Para las pequeñas empresas se continuará con la adaptación de productos a sus necesidades y a los tiempos de respuesta requeridos, buscando entregar valor a los clientes actuales y futuros, a través de la mejora de canales electrónicos.

El Banco continuará con su estrategia de ampliar la bancarización, tratando de mejorar la calidad de su red de oficinas, agentes y ATMs. Además de continuar con la mejora de la calidad de la infraestructura, también se mejorará la cobertura con la que se cuenta actualmente, apoyados principalmente en herramientas digitales.

### 6.2.2. Misión, Visión, Valores y Pilares Estratégicos

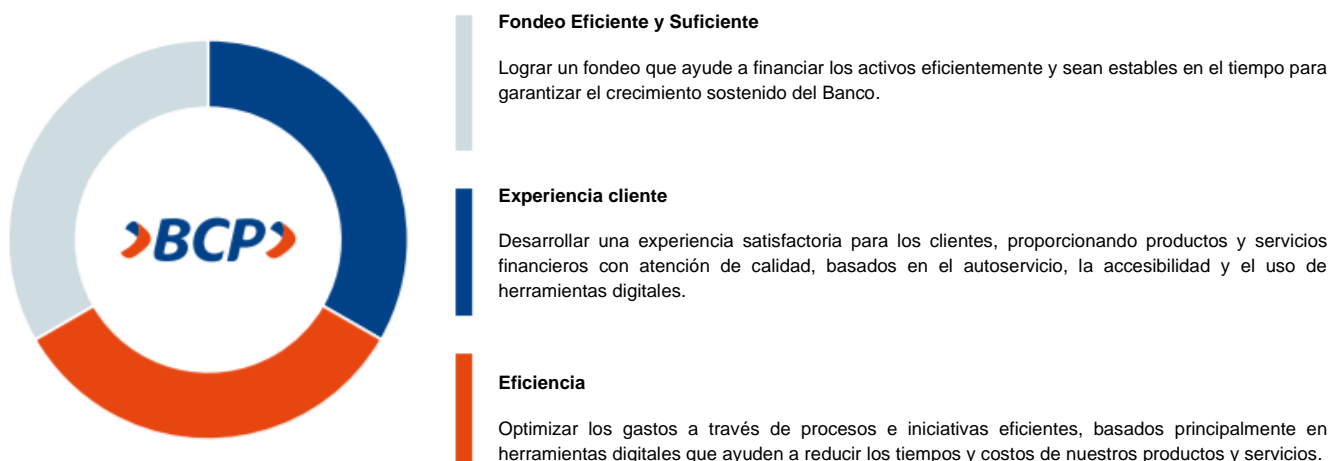
La misión del Banco de Crédito de Bolivia S.A. es: “Ofrecer soluciones financieras a personas naturales y jurídicas en Bolivia, con la mejor tecnología, calidad y servicio al cliente, construyendo relaciones de largo plazo”.

La visión es: “Ser la primera opción para el cliente del sistema financiero boliviano”.

El Banco de Crédito de Bolivia S.A. considera seis valores que lo consolidan en el mercado como la primera opción para su cliente:

- ✓ Honestidad
- ✓ Compromiso
- ✓ Respeto
- ✓ Transparencia
- ✓ Optimismo
- ✓ Actitud propositiva

Los pilares estratégicos del Banco de Crédito de Bolivia S.A. basados en su visión, misión y objetivos, en el marco de los Artículos 113° y 114° de la Ley N° 393 de Servicios Financieros y el Artículo 1° de la Sección 3 del Reglamento para la Función Social, son:



### 6.3. Descripción y competencia en el sector en el que se encuentra el Banco de Crédito de Bolivia S.A.

El Sistema Financiero Boliviano se encuentra regulado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, Institución que tiene bajo su control y fiscalización a las Entidades de Intermediación Financiera normadas en la actualidad por la Ley de Servicios Financieros, siendo éstas las siguientes:

- Las Entidades Financieras del Estado o con participación mayoritaria del Estado: Banco de Desarrollo Productivo, Banco Público y Entidad Financiera Público de Desarrollo.
- Las Entidades de intermediación financieras privadas: Banco de Desarrollo Privado, Banco Múltiple, Banco PYME, Cooperativa de Ahorro y Crédito, Entidad Financiera de Vivienda, Institución Financiera de Desarrollo y Entidad Financiera Comunal.
- Empresas de servicios financieros complementarios: Empresas de arrendamiento financiero, Empresas de factoraje, Almacenes generales de depósito, Cámaras de compensación y liquidación, Burós de información, Empresas

transportadoras de material monetario y valores, Empresas administradoras de tarjetas electrónicas, Casas de Cambio y Empresas de servicios de pago móvil.

El BCP se encuentra dentro de la clasificación de Banco Múltiple, junto a las entidades que se detallan a continuación.

**Cuadro No. 9: Clasificación y cobertura de los Bancos Múltiples por departamento (al 31 de diciembre de 2022)**

Banco	Oficina Central	Cobertura por departamento								
		Sucre	La Paz	Cbba	Oruro	Potosí	Tarija	Santa Cruz	Beni	Pando
Banco Nacional de Bolivia S.A.	La Paz	x	x	x	x	x	x	x	x	x
Banco Mercantil Santa Cruz S.A.	La Paz	x	x	x	x	x	x	x	x	x
Bisa S.A.	La Paz	x	x	x	x	x	x	x	x	x
Banco Crédito de Bolivia S.A.	La Paz	x	x	x	x	x	x	x	x	x
Banco Económico S.A.	Santa Cruz	x	x	x	x	x	x	x	x	x
Banco Ganadero S.A.	Santa Cruz	x	x	x	x	x	x	x	x	x
Banco Solidario S.A.	La Paz	x	x	x	x	x	x	x	x	x
Banco de Fomento a Iniciativas Económicas S.A.	La Paz	x	x	x	x	x	x	x	x	x
Banco De la Nación Argentina	Santa Cruz							x		
Banco Prodem S.A.	La Paz	x	x	x	x	x	x	x	x	x
Banco Fassil S.A.	Santa Cruz	x	x	x	x	x	x	x		
Banco Fortaleza S.A.	La Paz	x	x	x	x		x	x		

Fuente: ASFI

#### 6.4. Evolución del Sistema de Intermediación Financiera Boliviano

##### 6.4.1. Sistema de Intermediación Financiera

El sistema de intermediación financiera, al 31 de diciembre de 2021, estuvo conformado por 64 entidades, las cuales registraron activos totales por Bs 308,067 millones. Los Bancos Múltiples (BMU) mantienen 74.7% de los activos con Bs 230,110 millones, el Banco Público (BPU) 13.04% con Bs 41,194 millones, las Cooperativas de Ahorro y Crédito Abiertas (CAC) 3.1% con Bs 9,466 millones, las Instituciones Financieras de Desarrollo (IFD) 3.1% con Bs 9,582 millones, el Banco de Desarrollo Productivo (BDP) 2.5% con Bs 7,718 millones, los Bancos PYME (BPY) 2.0% con Bs 6,115 millones y las Entidades Financieras de Vivienda (EFV) 1.3% con Bs 3.883 millones<sup>1</sup>.

A continuación se presenta un resumen evolutivo del número de las entidades de intermediación financiera y el crecimiento de sus activos en los periodos analizados:

<sup>1</sup> Fuente: Boletín estadístico ASFI

**Cuadro No. 10: Número de Entidades de intermediación financiera y Activos**

Tipo de Entidad	Número de Entidades				Activos (en MM de Bs.)			
	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22
Bancos Múltiples (BMU)	13	12	12	12	196,865	217,427	230,110	240,230
Bancos PyMes (BPY)	2	2	2	2	4,880	5,458	6,115	6,899
Cooperativas de Ahorro y Créditos (CAC)	30	31	36	37	8,635	8,820	9,466	9,941
Entidades de Financieras de Vivienda (EFV)	3	3	3	3	3,905	3,847	3,883	3,991
Instituciones Financieras de Desarrollo (IFD)	9	9	9	9	6,231	7,902	9,582	10,435
Banco Público (BPU)	1	1	1	1	29,405	37,406	41,194	45,860
Banco de Desarrollo Productivo (BDP)	1	1	1	1	5,552	7,126	7,718	8,204
<b>Total</b>	<b>59</b>	<b>59</b>	<b>64</b>	<b>65</b>	<b>255,473</b>	<b>287,985</b>	<b>308,067</b>	<b>325,560</b>

Fuente: Boletines Estadísticos ASFI

En la gestión 2021, los activos totales del sistema de intermediación financiera conformado por 64 entidades, crecieron en 7.0% (Bs 20,082 millones), de los cuales a los BMU corresponden Bs 12,683 millones y al BDP Bs 592 millones, entre los principales. Cabe resaltar que, en la gestión 2021 se otorgó licencias de funcionamiento a cinco nuevas entidades de intermediación financiera referentes a Cooperativas de ahorro y Crédito.

Al 31 de diciembre de 2022, los activos totales del sistema de intermediación financiera sumaron Bs 325,560 millones. Los Bancos Múltiples (BMU) mantienen 73.8% de los activos con Bs 240,230 millones, seguido por el Banco Público (BPU) con el 14.1%, las Cooperativas de Ahorro y Crédito (CAC) el 3.1%, las Instituciones Financieras de Desarrollo (IFD) el 3.2%, el Banco de Desarrollo Productivo (BDP) con el 2.5%, los Bancos PYME (BPY) el 2.1%, y las Entidades Financieras de Vivienda (EFV) el 1.2% de los activos totales del Sistema.

Por el lado de la cartera de créditos del sistema de intermediación financiera, a diciembre 2022 ascendió a Bs 214,753 millones, el crecimiento a 12 meses, se situó en 7.7%. El saldo a diciembre de 2021 alcanzó la cifra de Bs 199,380 millones, lo que representa un crecimiento de 4.1% respecto al saldo a diciembre 2020. En los últimos 12 meses las colocaciones aumentaron en Bs 15,373 millones y fueron más dinámicas en los BMU, en el BPU y en las IFD, que registraron incrementos en la cartera de créditos en Bs 10,285 millones, Bs 2,572 millones y Bs 1,003 millones, respectivamente; este comportamiento fue impulsado principalmente por una mayor otorgación de créditos de vivienda y el segmento de microcrédito.

En cuanto a depósitos captados, al 31 de diciembre de 2022 ascendieron a Bs 227,292 millones. El 78.3% de los depósitos correspondieron a los BMU, 15.3% al BPU, 3.1% a las CAC, 2.2% a los BPY y 1.1% a las EFV. El incremento de los depósitos fue de 5.7% (Bs 12,224 millones) con respecto a diciembre de 2021, dicho comportamiento fue impulsado principalmente por los Bancos Múltiples y el Banco Público. El nivel de crecimiento registrado en los depósitos muestra una importante recuperación desde el periodo de pandemia que inició a principios de marzo 2020.

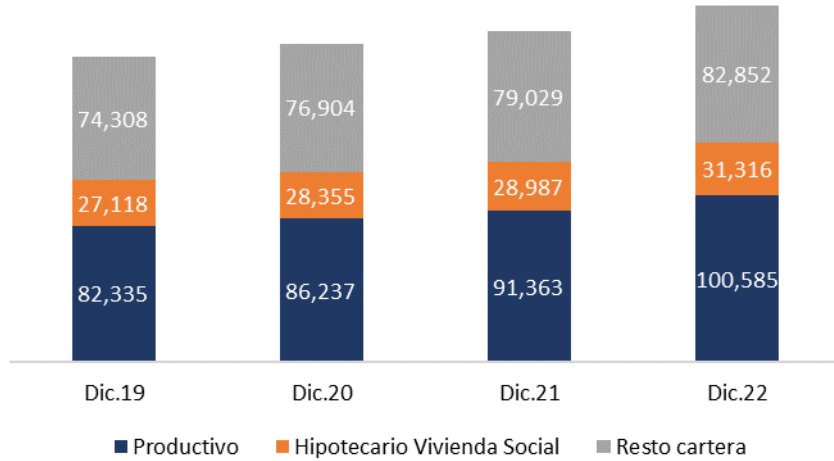
Los depósitos en moneda nacional alcanzaron a diciembre de 2021 y a diciembre 2022 el 85.8% y el 85.6%, respectivamente, del total de depósitos del sistema financiero, mientras que la cartera en moneda nacional alcanzó al 99.0% a diciembre 2021 y a diciembre 2022 llegó al 99.3%, como resultado de la política de bolivianización impulsada por el BCB y el Gobierno.

#### 6.4.2. Colocaciones y Captaciones del Sistema de Intermediación Financiera (En millones de bolivianos)

El crecimiento de las colocaciones en el sistema de intermediación financiera fue del 10.09%, 8.03% y 4.84% en el sector productivo, créditos hipotecarios de vivienda social, y el resto de la cartera, respectivamente; durante la gestión 2022.



**Colocaciones en Sectores Priorizados\* (MM de Bs)**

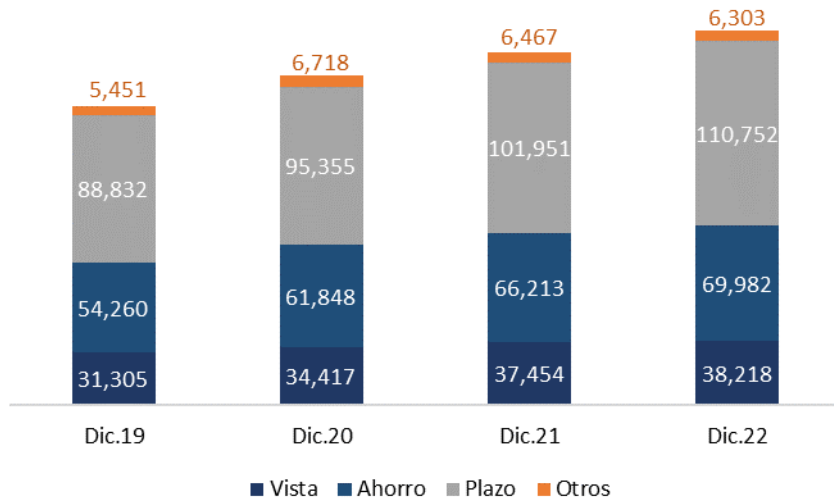


**Fuente: Boletines Estadísticos ASFI**

(\* El crédito a sectores priorizados corresponde a aquel destinado al sector productivo y de vivienda de interés social (Artículo 67 de la Ley N°393 de Servicios Financieros)

Por otra parte, el crecimiento de los depósitos vista en el sistema de intermediación financiera fue de 2.04%, ahorro presentó un incremento de 5.69%, finalmente los depósitos a plazo presentaron un crecimiento de 8.63%, desde el cierre de la gestión 2021 al cierre de la gestión 2022.

**Depósitos (MM de Bs)**

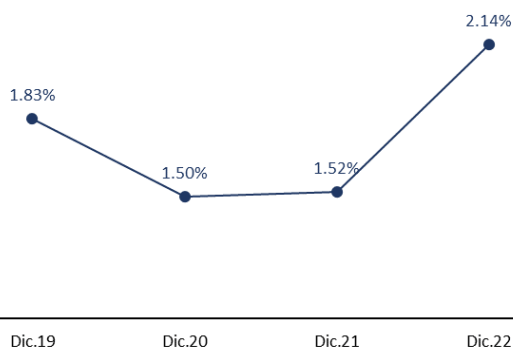


**Fuente: Boletines Estadísticos ASFI**

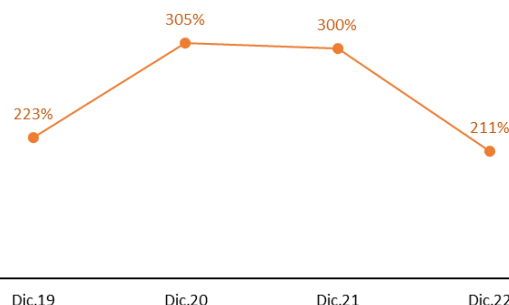
### 6.4.3. Mora y Previsiones

Al cierre de la gestión 2021 el ratio fue de 1.52%, al cierre de la gestión 2022, este ratio asciende a 2.14%. Por otro lado, el ratio de cobertura de cartera en mora fue de 300% y 211%; respectivamente.

Índice de mora (%)



Ratio de cobertura de cartera en mora (%)



Fuente: Asoban

### 6.5. Posicionamiento del Banco de Crédito de Bolivia S.A. en el Sistema Bancario (Bancos Múltiples)

El total de colocaciones brutas del sistema bancario (Bancos múltiples) a diciembre de la gestión 2021 asciende a Bs, 176,049.2 millones, Bs 6,913.4 millones por encima del cierre de la gestión 2020. Al cierre de diciembre de 2022, la cartera bruta del sistema bancario es de Bs 188,905.8 millones.

Por su parte, el Banco de Crédito de Bolivia S.A., cierra el 2022 con Bs 16,057.8 millones de cartera bruta, ocupando la sexta posición dentro de los Bancos Múltiples del Sistema Bancario con un 8.5% de participación.

Cartera Bruta (MM de Bs)

Banco	Dic.19	Dic.20	Dic.21	Dic.22
BME	25,457.6	25,681.5	25,320.4	25,988.6
BUN	18,388.8	20,111.4	22,125.8	24,697.8
BFS	13,755.4	16,775.3	18,567.6	20,984.4
BNB	18,984.7	19,513.3	19,598.3	20,339.0
BIS	16,021.0	16,345.4	16,089.9	17,355.5
BCR	15,642.2	15,973.1	15,817.4	16,057.8
BIE	12,310.0	12,905.0	13,876.7	15,170.8
BSO	11,767.8	12,218.6	13,157.6	14,325.7
BGA	9,807.3	10,108.5	10,601.6	11,397.1
BEC	8,454.7	8,442.5	8,784.1	9,534.9
BPR	8,306.6	7,763.6	8,558.1	8,993.7
BFO	3,068.1	3,215.5	3,444.0	3,947.6
BNA	118.0	82.0	107.6	112.7
BDB	80.8	-	-	-
<b>SISTEMA</b>	<b>162,162.9</b>	<b>169,135.9</b>	<b>176,049.2</b>	<b>188,905.8</b>

Cartera Bruta (%)

Banco	Dic.19	Dic.20	Dic.21	Dic.22
BME	15.7%	15.2%	14.4%	13.8%
BUN	11.3%	11.9%	12.6%	13.1%
BFS	8.5%	9.9%	10.5%	11.1%
BNB	11.7%	11.5%	11.1%	10.8%
BIS	9.9%	9.7%	9.1%	9.2%
BCR	9.6%	9.4%	9.0%	8.5%
BIE	7.6%	7.6%	7.9%	8.0%
BSO	7.3%	7.2%	7.5%	7.6%
BGA	6.0%	6.0%	6.0%	6.0%
BEC	5.2%	5.0%	5.0%	5.0%
BPR	5.1%	4.6%	4.9%	4.8%
BFO	1.9%	1.9%	2.0%	2.1%
BNA	0.1%	0.0%	0.1%	0.1%
BDB	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
<b>SISTEMA</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>

**Fuente: Asoban**

Los depósitos vista del sistema bancario (Bancos múltiples) a diciembre de la gestión 2021 ascienden a Bs, 38,810.7 millones, Bs 2,128.2 millones por encima del cierre de la gestión 2020, al cierre de diciembre de 2022 los depósitos vista ascienden a Bs 39,365.7 millones.

Por su parte, el Banco de Crédito de Bolivia S.A., cierra diciembre 2022 con Bs 3,916.6 millones de depósitos a la vista, ocupando la sexta posición dentro de los Bancos Múltiples del Sistema Bancario con un 9.9% de participación.

**Total Depósitos (Vista) (MM de Bs)**

Banco	Dic.19	Dic.20	Dic.21	Dic.22
BUN	6,033.4	7,180.5	7,407.8	8,977.4
BME	5,825.8	5,937.5	6,128.4	6,137.4
BIS	4,527.5	4,563.3	5,909.7	5,894.4
BNB	5,940.3	6,583.9	6,854.0	5,249.0
BFS	2,669.4	3,453.5	3,359.6	3,985.5
BCR	3,803.8	4,255.6	4,300.5	3,916.6
BGA	1,676.7	2,125.0	2,249.2	2,241.2
BIE	476.0	902.2	873.9	1,259.0
BEC	1,108.0	1,310.8	1,352.6	1,163.8
BFO	339.1	278.9	270.3	402.5
BPR	44.7	32.2	42.6	53.5
BSO	22.2	23.6	26.0	45.8
BNA	40.2	35.4	36.1	39.7
BDB	9.8	-	-	-
<b>SISTEMA</b>	<b>32,517.2</b>	<b>36,682.5</b>	<b>38,810.7</b>	<b>39,365.7</b>

**Fuente: Asoban**

**Total Depósitos (Vista) (%)**

Banco	Dic.19	Dic.20	Dic.21	Dic.22
BUN	18.6%	19.6%	19.1%	22.8%
BME	17.9%	16.2%	15.8%	15.6%
BIS	13.9%	12.4%	15.2%	15.0%
BNB	18.3%	17.9%	17.7%	13.3%
BFS	8.2%	9.4%	8.7%	10.1%
BCR	11.7%	11.6%	11.1%	9.9%
BGA	5.2%	5.8%	5.8%	5.7%
BIE	1.5%	2.5%	2.3%	3.2%
BEC	3.4%	3.6%	3.5%	3.0%
BFO	1.0%	0.8%	0.7%	1.0%
BPR	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%
BSO	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%
BNA	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%
BDB	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
<b>SISTEMA</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>

**Total Depósitos (Ahorro) (MM de Bs)**

**Total Depósitos (Ahorro) (%)**

Banco	Dic.19	Dic.20	Dic.21	Dic.22
BUN	8,741.1	13,349.0	13,233.9	13,943.2
BME	9,474.9	10,133.3	10,400.9	10,760.2
BNB	6,749.3	7,078.2	7,312.6	7,487.2
BCR	4,431.5	4,815.4	5,170.9	5,321.6
BIS	4,435.8	4,705.5	4,932.5	4,855.9
BIE	4,268.9	4,196.9	4,666.6	4,810.2
BFS	2,302.4	3,422.3	4,082.8	4,639.0
BSO	3,249.5	3,496.8	3,992.2	4,519.5
BGA	2,114.9	2,355.6	2,796.0	3,553.2
BPR	1,950.1	1,897.6	2,135.6	2,065.9
BEC	1,558.4	1,590.6	1,708.0	1,815.9
BFO	426.9	441.2	496.1	564.8
BNA	19.9	19.5	21.7	21.6
BDB	1.2	-	-	-
<b>SISTEMA</b>	<b>49,724.8</b>	<b>57,501.9</b>	<b>60,949.7</b>	<b>64,358.1</b>

Fuente: Asoban

Banco	Dic.19	Dic.20	Dic.21	Dic.22
BUN	17.6%	23.2%	21.7%	21.7%
BME	19.1%	17.6%	17.1%	16.7%
BNB	13.6%	12.3%	12.0%	11.6%
BCR	8.9%	8.4%	8.5%	8.3%
BIS	8.9%	8.2%	8.1%	7.5%
BIE	8.6%	7.3%	7.7%	7.5%
BFS	4.6%	6.0%	6.7%	7.2%
BSO	6.5%	6.1%	6.5%	7.0%
BGA	4.3%	4.1%	4.6%	5.5%
BPR	3.9%	3.3%	3.5%	3.2%
BEC	3.1%	2.8%	2.8%	2.8%
BFO	0.9%	0.8%	0.8%	0.9%
BNA	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
BDB	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
<b>SISTEMA</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>

En cuanto a depósitos ahorro, el sistema bancario (Bancos múltiples) cierra con Bs 60,949.7 millones la gestión 2021, comparado con el cierre de la gestión 2020, Bs 3,447.8 millones por encima. Al cierre de 2022 los depósitos de ahorro ascienden a Bs 64,358.1 millones.

Al 31 de diciembre de 2022 la participación de mercado del Banco de Crédito de Bolivia S.A. en depósitos de ahorro fue de 8.3%, ocupando la cuarta posición dentro de los Bancos Múltiples del Sistema Bancario con un monto de Bs 5,321.6 millones.

Finalmente, con respecto a los depósitos plazo, el sistema bancario (Bancos múltiples) cierra con Bs 91,163.4 millones la gestión 2021, Bs 5,951.3 millones por encima de la gestión 2020. Al cierre de la gestión 2022 los depósitos a plazo ascienden a Bs 98,682.8 millones, Bs 7,519.4 millones por encima comparado con el cierre de la gestión 2021.

Al 31 de diciembre de 2022 la participación de mercado del Banco de Crédito de Bolivia S.A. en estos depósitos fue de 7.8%, ocupando la sexta posición dentro de los Bancos Múltiples del Sistema Bancario con un monto de Bs 7,724.7 millones.

**Total Depósitos (Plazo) (MM de Bs)****Total Depósitos (Plazo) (%)**

Banco	Dic.19	Dic.20	Dic.21	Dic.22
BME	12,774.7	12,888.8	13,235.0	13,398.6
BUN	6,300.2	7,639.3	11,159.0	13,353.5
BFS	8,555.5	8,938.2	10,487.1	11,490.0
BNB	8,711.6	9,693.7	9,764.7	10,718.9
BIS	8,652.2	9,080.7	8,161.6	8,691.8
BCR	7,797.4	8,194.2	7,433.1	7,724.7
BIE	5,068.6	5,592.0	6,775.3	7,650.6
BSO	5,047.1	5,855.7	6,581.1	6,970.8
BGA	5,218.8	5,346.4	5,238.6	5,805.1
BEC	5,020.9	5,239.5	5,047.1	5,552.4
BPR	4,386.3	4,481.9	4,958.1	5,024.9
BFO	2,039.9	2,251.4	2,314.9	2,293.4
BNA	8.0	10.3	8.0	8.1
BDB	50.0	-	-	-
<b>SISTEMA</b>	<b>79,631.3</b>	<b>85,212.1</b>	<b>91,163.4</b>	<b>98,682.8</b>

Fuente: Asoban

Banco	Dic.19	Dic.20	Dic.21	Dic.22
BME	16.0%	15.1%	14.5%	13.6%
BUN	7.9%	9.0%	12.2%	13.5%
BFS	10.7%	10.5%	11.5%	11.6%
BNB	10.9%	11.4%	10.7%	10.9%
BIS	10.9%	10.7%	9.0%	8.8%
BCR	9.8%	9.6%	8.2%	7.8%
BIE	6.4%	6.6%	7.4%	7.8%
BSO	6.3%	6.9%	7.2%	7.1%
BGA	6.6%	6.3%	5.7%	5.9%
BEC	6.3%	6.1%	5.5%	5.6%
BPR	5.5%	5.3%	5.4%	5.1%
BFO	2.6%	2.6%	2.5%	2.3%
BNA	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
BDB	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%
<b>SISTEMA</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>

## 6.6. Descripción de los principales productos y servicios del Banco de Crédito de Bolivia S.A. frente a las entidades Bancarias (Bancos Múltiples)

A continuación, se describen los principales productos del Banco, de acuerdo a la clasificación de ASFI. Según esta clasificación los productos por tipo de crédito son: Crédito de consumo, Crédito hipotecario, Crédito empresarial, microcrédito y Pyme.

### 6.6.1. Crédito de Consumo

La cartera bruta destinada a créditos de consumo, según clasificación ASFI, del Sistema Bancario Boliviano (Bancos Múltiples), asciende a Bs 16,152.1 millones al cierre de la gestión 2022, Bs 1,192.5 millones por encima del cierre de la gestión 2021, correspondiente a un 7.38% de incremento en esta cartera.

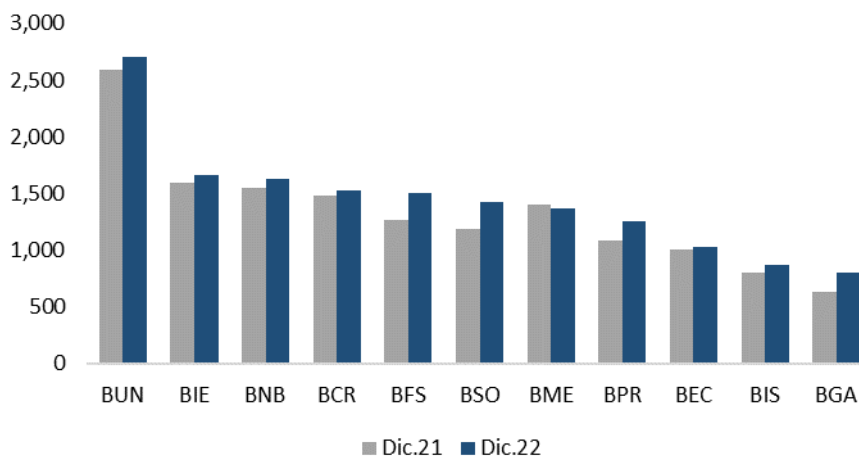
#### Evolutivo Cartera Bruta de Créditos de consumo (MM de Bs)

Banco	Dic.19	Dic.20	Dic.21	Dic.22
BUN	2,246.8	2,549.0	2,594.6	2,702.9
BIE	1,217.8	1,400.6	1,591.8	1,656.7
BNB	1,583.2	1,621.0	1,543.8	1,625.6
BCR	1,535.8	1,503.8	1,484.6	1,531.1
BFS	956.9	1,197.3	1,269.4	1,507.2
BSO	1,216.7	1,128.3	1,182.1	1,429.3
BME	1,548.5	1,597.9	1,404.3	1,364.9
BPR	874.1	863.1	1,084.7	1,248.4
BEC	954.6	959.7	1,001.8	1,025.4
BIS	840.7	831.8	796.1	864.2
BGA	528.8	532.5	627.0	801.0
BFO	306.9	349.6	378.9	394.9
BNA	0.9	0.7	0.6	0.5
<b>Total</b>	<b>13,811.6</b>	<b>14,535.2</b>	<b>14,959.7</b>	<b>16,152.1</b>

Fuente: Elaboración propia con datos ASFI

Asimismo, la cartera bruta de créditos de consumo del Banco de Crédito de Bolivia S.A. asciende a Bs 1,531.1 millones, Bs 46.5 millones por encima del cierre de 2021, ocupando el cuarto lugar dentro de los bancos múltiples.

**Cartera Bruta de Créditos de consumo (MM de Bs)**



Fuente: Elaboración propia con datos ASFI

### 6.6.2. Crédito Hipotecario

La cartera bruta destinada al crédito hipotecario del Sistema Bancario Boliviano (Bancos Múltiples), asciende a Bs 50,546.4 millones al cierre de diciembre de 2022, Bs 3,327.5 millones por encima del cierre de la gestión 2021, representando un crecimiento de 6.58%.

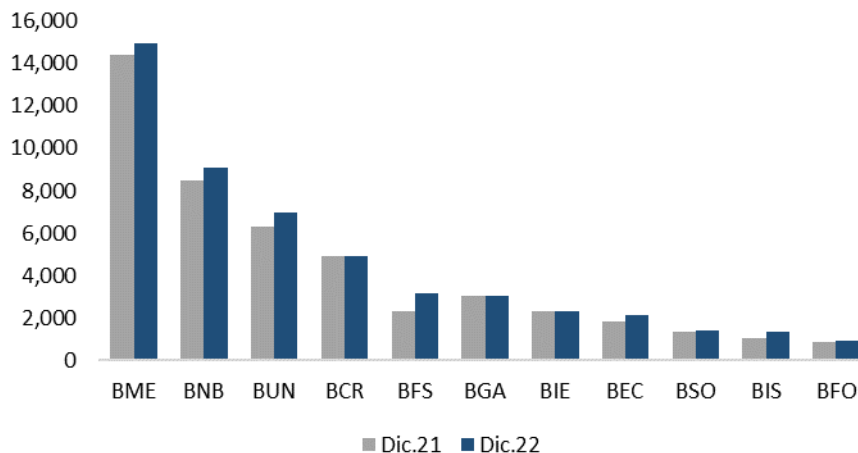
**Evolutivo Cartera Bruta de Créditos hipotecarios (MM de Bs)**

Banco	Dic.19	Dic.20	Dic.21	Dic.22
BME	13,545.9	14,027.8	14,378.7	14,934.6
BNB	7,746.3	8,193.9	8,465.9	9,063.6
BUN	5,166.1	5,517.9	6,277.0	6,986.0
<b>BCR</b>	<b>4,927.4</b>	<b>4,971.3</b>	<b>4,901.2</b>	<b>4,917.2</b>
BFS	1,851.4	2,011.3	2,298.7	3,139.4
BGA	2,998.8	3,026.0	3,047.6	3,041.4
BIE	2,310.6	2,317.4	2,341.9	2,310.0
BEC	1,685.6	1,716.8	1,860.6	2,136.3
BSO	1,384.0	1,291.6	1,345.4	1,391.6
BIS	1,009.3	989.1	1,035.8	1,345.1
BFO	811.1	813.5	870.8	946.7
BPR	497.8	459.1	395.2	334.4
<b>Total</b>	<b>43,934.3</b>	<b>45,335.7</b>	<b>47,218.9</b>	<b>50,546.4</b>

Fuente: Elaboración propia con datos ASFI

Por su parte, la cartera bruta de créditos hipotecarios del Banco de Crédito de Bolivia S.A. ha mantenido la cuarta posición dentro de los bancos múltiples del sistema bancario, cerrando diciembre 2022 con Bs 4,917.2 millones.

**Cartera Bruta de Créditos hipotecarios (MM de Bs)**



Fuente: Elaboración propia con datos ASFI

### 6.6.3. Crédito empresarial

La cartera bruta de créditos empresariales del Sistema Bancario Boliviano (Bancos Múltiples), asciende a Bs 47,226.1 millones al cierre de la gestión 2022, 5.84% por encima de la gestión 2021 que corresponden a Bs 2,757.7 millones.

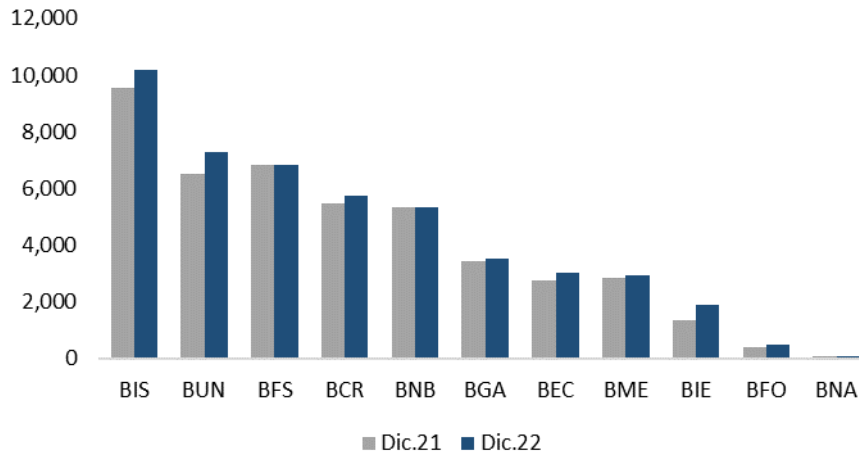
**Evolutivo Cartera Bruta de Créditos empresariales (MM de Bs)**

Banco	Dic.19	Dic.20	Dic.21	Dic.22
BIS	9,405.5	9,776.4	9,522.6	10,156.7
BUN	5,159.3	5,952.6	6,515.7	7,273.1
BFS	4,645.1	6,289.4	6,806.0	6,818.4
BCR	5,291.3	5,610.6	5,455.0	5,729.7
BNB	5,053.8	5,086.7	5,329.3	5,314.1
BGA	2,973.4	3,181.0	3,426.9	3,518.5
BEC	2,099.6	2,377.4	2,729.6	3,004.8
BME	3,232.8	2,968.4	2,830.4	2,946.3
BIE	1,357.2	1,408.6	1,368.1	1,912.1
BFO	451.8	467.7	399.3	469.3
BNA	84.8	53.4	75.6	73.5
BPR	10.3	10.2	10.0	9.7
BDB	80.8	-	-	-
<b>Total</b>	<b>39,845.7</b>	<b>43,182.6</b>	<b>44,468.5</b>	<b>47,226.1</b>

Fuente: Elaboración propia con datos ASFI

La cartera bruta de créditos empresariales del Banco de Crédito de Bolivia S.A. al cierre de diciembre de 2022 asciende a Bs 5,729.7 millones, representando el 12.13% del total de la cartera de créditos empresariales del sistema bancario (bancos múltiples).

#### Cartera Bruta de Créditos empresariales (MM de Bs)



Fuente: Elaboración propia con datos ASFI

#### 6.6.4. Microcrédito

En microcrédito, la cartera bruta del Sistema Bancario Boliviano (Bancos Múltiples), asciende a Bs 49,739.7 millones al cierre de la gestión 2022, Bs 3,747.4 millones por encima de la gestión 2021, 7.53% de crecimiento.

#### Evolutivo Cartera Bruta de Microcrédito (MM de Bs)

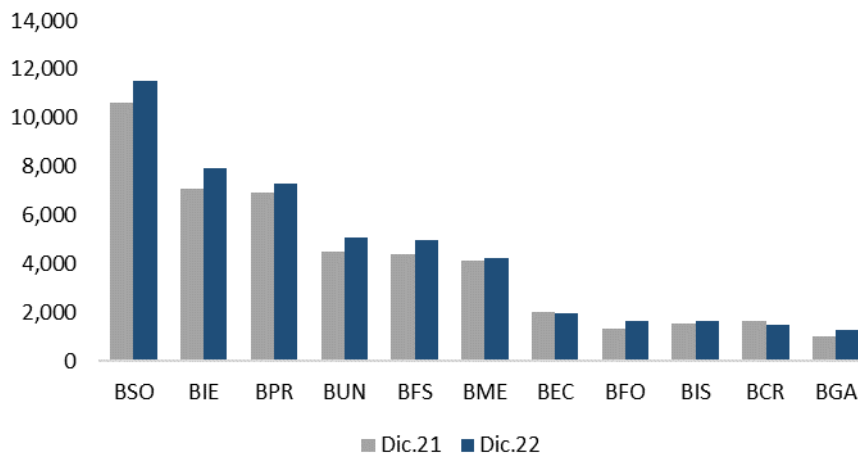


Banco	Dic.19	Dic.20	Dic.21	Dic.22
BSO	9,160.4	9,792.9	10,627.1	11,502.9
BIE	5,973.5	6,337.7	7,054.5	7,907.5
BPR	6,741.7	6,271.3	6,928.2	7,279.4
BUN	3,893.6	4,071.1	4,491.1	5,083.1
BFS	3,662.1	4,189.9	4,362.1	4,970.9
BME	4,263.0	4,283.6	4,124.7	4,233.6
BEC	2,244.3	1,993.7	2,002.3	1,975.6
BFO	971.9	1,054.7	1,316.0	1,656.7
BIS	1,817.7	1,689.3	1,552.3	1,629.4
BCR	2,065.3	1,869.6	1,639.4	1,468.0
BGA	887.5	914.4	1,002.7	1,255.6
BNB	1,071.4	1,045.8	891.9	776.9
BNA	0.3	0.2	0.1	0.1
<b>Total</b>	<b>42,752.7</b>	<b>43,514.2</b>	<b>45,992.3</b>	<b>49,739.7</b>

Fuente: Elaboración propia con datos ASFI

La cartera bruta de microcrédito del Banco de Crédito de Bolivia S.A. alcanza Bs 1,468.0 millones, al cierre de la gestión 2022.

#### Cartera Bruta de Microcrédito (MM de Bs)



Fuente: Elaboración propia con datos ASFI

#### 6.6.5. PYME

La cartera bruta destinada a créditos Pyme del Sistema Bancario Boliviano (Bancos Múltiples), asciende a Bs 25,241.4 millones al cierre de diciembre de 2022, Bs 1,831.5 millones por encima del cierre de la gestión 2021, representando un crecimiento de 7.26%.

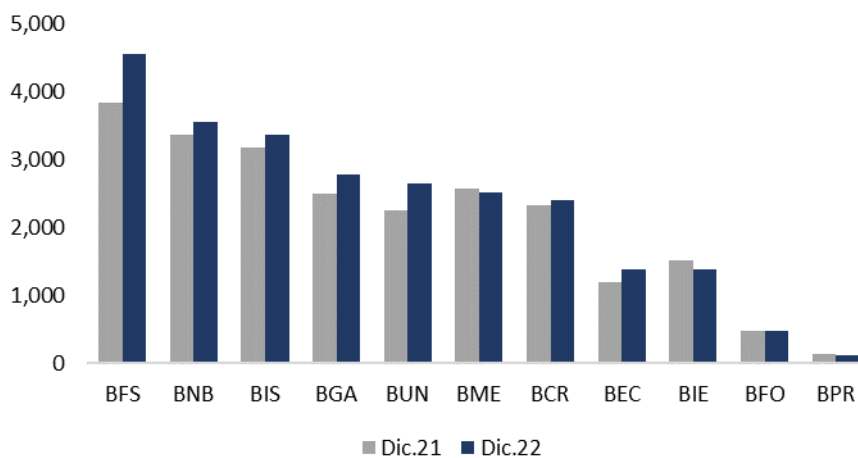
#### Evolutivo Cartera Bruta Pyme (MM de Bs)

Banco	Dic.19	Dic.20	Dic.21	Dic.22
BFS	2,639.9	3,087.4	3,831.4	4,548.6
BNB	3,530.1	3,565.9	3,367.5	3,558.9
BIS	2,947.8	3,058.8	3,183.2	3,360.0
BGA	2,418.7	2,454.7	2,497.4	2,780.5
BUN	1,923.1	2,020.8	2,247.4	2,652.7
BME	2,867.4	2,803.8	2,582.3	2,509.3
<b>BCR</b>	<b>1,822.4</b>	<b>2,017.8</b>	<b>2,337.2</b>	<b>2,411.8</b>
BEC	1,470.6	1,394.9	1,189.7	1,392.7
BIE	1,450.8	1,440.7	1,520.5	1,384.6
BFO	526.5	530.0	479.0	480.1
BPR	182.6	159.9	139.9	121.8
BNA	32.0	27.7	31.3	38.6
BSO	6.7	5.8	3.0	1.9
<b>Total</b>	<b>21,818.5</b>	<b>22,568.2</b>	<b>23,409.9</b>	<b>25,241.4</b>

Fuente: Elaboración propia con datos ASFI

La cartera Pyme del Banco de Crédito de Bolivia S.A. asciende a Bs 2,411.8 millones a diciembre 2022. Asimismo, la participación del Banco con respecto al sistema (Bancos Múltiples) alcanza el 9.56%.

**Cartera Bruta Pyme (MM de Bs)**



Fuente: Elaboración propia con datos ASFI

## 6.7. Colocaciones y Captaciones del Banco de Crédito de Bolivia S.A.

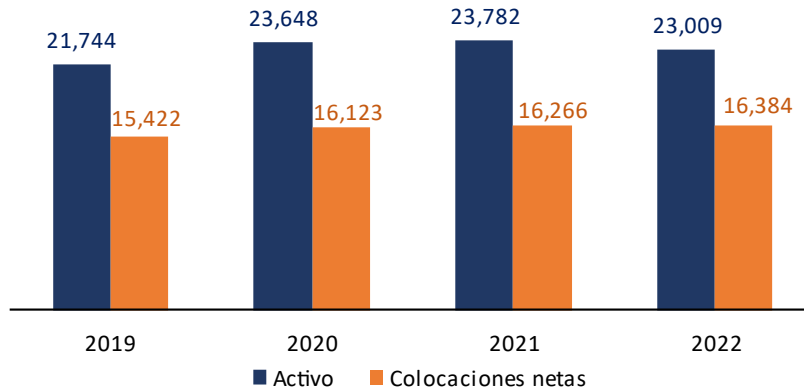
### 6.7.1. Crecimiento de activos y colocaciones

El Banco de Crédito de Bolivia S.A. cerró la gestión 2021 con Bs 23,781.7 millones en activos totales, Bs 133.9 millones superior al cierre de la gestión 2020 (0.57%).

Al cierre de la gestión 2021, las colocaciones netas de cartera alcanzaron Bs 16,265.5 millones, reflejando un crecimiento de 0.88% con respecto a la gestión 2020, correspondiente a Bs 142.0 millones. Por su parte, las inversiones temporarias y permanentes cerraron el 2021 en Bs 4,534.9 millones, Bs 593.0 millones (15.04%) por encima de la gestión anterior.

Al cierre de la gestión 2022, los activos totales del Banco ascienden a Bs 23,008.6 millones, las colocaciones netas a Bs 16,384.5 millones y las inversiones temporarias y permanentes a Bs 4,008.6 millones.

**Evolución de los Activos y Colocaciones netas (MM en Bs)**



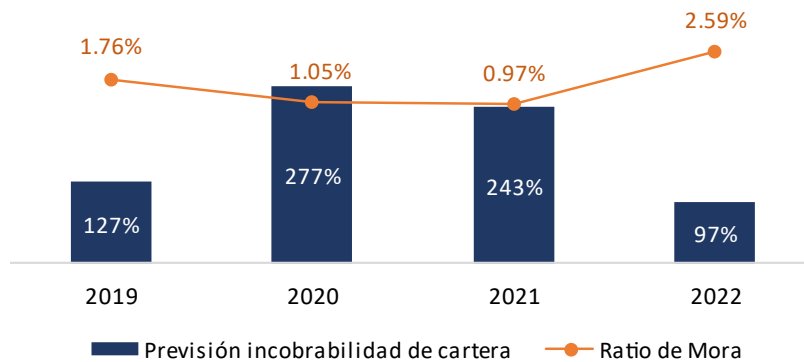
Fuente: Estados Financieros BCP

**6.7.1.1. Mora y cobertura**

El ratio de cartera en mora fue de 0.97% al cierre de la gestión 2021, al cierre de la gestión 2022 el ratio asciende a 2.59%; si bien existe un incremento, el ratio mantiene un nivel bajo y en línea con el sistema bancario.

Por su parte, el ratio de cobertura (Previsiones por incobrabilidad de cartera/Cartera en mora) cerró en 243% en la gestión 2021. La gestión 2022 el ratio alcanza un 97%.

**Evolución ratio de mora y cobertura (%)**



Fuente: Banco de Crédito de Bolivia S.A.

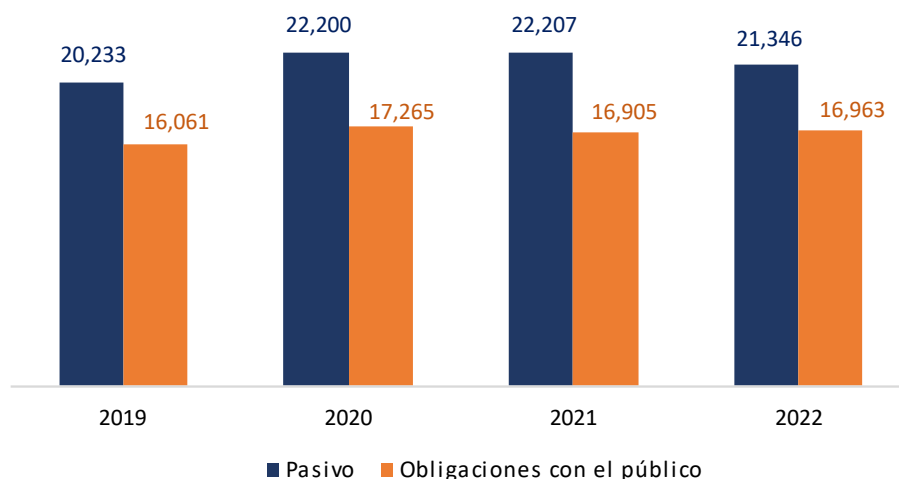
**6.7.2. Crecimiento de pasivos y captaciones**

El Banco de Crédito de Bolivia S.A. cerró la gestión 2021 con Bs 22,206.7 millones en pasivos totales, Bs 6.7 millones superior al cierre de la gestión 2020 (0.34%).

Al cierre de la gestión 2021, las obligaciones con el público alcanzaron Bs 16,904.5 millones, 2.09% menor con respecto a la gestión 2020, correspondiente a Bs 17,265 millones. Por su parte, las obligaciones con bancos y entidades de financiamiento cerraron el 2021 en Bs 3,097.3 millones, Bs 276.7 millones (9.81%) por encima de la gestión anterior.

Al cierre de la gestión 2022, los pasivos totales del Banco ascienden a Bs 21,346.2 millones, las obligaciones con el público a Bs 16,962.9 millones y las obligaciones con bancos y entidades de financiamiento a Bs 2,372.7 millones.

#### Evolución de los Pasivos y Obligaciones con el público (En millones de bolivianos)



Fuente: Estados Financieros BCP

#### 6.7.2.1. Sucursales y Canales

Al cierre de la gestión 2022, el Banco cuenta con 312 modernos Cajeros Automáticos, 45 agencias a nivel nacional, modernas instalaciones abiertas en horarios convenientes, amplias zonas electrónicas de autoservicio disponibles las 24 horas del día, 1,355 Agentes BCP. Así mismo, el BCP consolida una Banca por Internet moderna, estable y funcional del sistema bancario, lo que le permite brindar un servicio completo las 24 horas del día, los 365 días del año con total seguridad en sus transacciones a través del Creditoken.

El Banco de Crédito de Bolivia S.A. ha liderizado desde el año 2013 el canal de Banca Móvil, siendo los primeros en contar con una aplicación real para smartphones ("Banca Móvil BCP Bolivia") primera en el Sistema Financiero, la cual va incorporando nuevas funcionalidades para incrementar el uso de este nuevo canal y así brindar una experiencia bancaria totalmente diferente.

Adicionalmente cuenta con la aplicación "SoliPagos", aplicación de pagos por Celular que, sin la necesidad de tener una cuenta bancaria, permite cargar, efectivizar, transferir y recibir dinero electrónico desde el celular, las 24 horas del día.

#### 6.8. Principales Productos y Servicios del Banco de Crédito de Bolivia S.A.

Los principales productos y servicios del Banco de Crédito de Bolivia S.A son:

##### 6.8.1. Cuentas Corrientes

Producto que permite administrar la tesorería de las empresas, con total seguridad y disponibilidad.

- Disponibilidad inmediata del dinero en todo el país.
- Solicitud de chequeras para acceso a sus cuentas corrientes.
- Cambio de moneda inmediata.

### 6.8.2. Credinet Web

Es un Sistema de Banca Electrónica exclusiva para Empresas que permite administrar la tesorería, realizar transacciones y consultar información detallada con mayor rapidez y seguridad, desde cualquier parte del mundo las 24 horas del día, 7 días a la semana y los 365 días del año.

- Consulta de información
  - Saldos, movimientos de cuentas corrientes, cuentas de ahorro y fondos de inversión.
  - Saldo Tarjetas de Crédito y Préstamos.
  - Recaudaciones
  - Movimientos históricos de un año en cuentas de ahorro y cuentas corrientes. Transferencias de fondos.
    - o Entre cuentas propias.
    - o A cuentas autorizadas
    - o A cuentas de terceros.
    - o Al exterior.
- Pagos Masivos
  - Pago de haberes.
  - Pago a proveedores.
  - Emisión de cheques.
  - Pago en efectivo.
- Solicitud de Pagos
  - Pago de préstamos.
  - Impuestos vehiculares.
  - Impuestos inmuebles.
  - Telefonía móvil, telefonía fija.
  - Pago de aportes a las AFPs.
- Además, Credinet Web permite:
  - Programar pagos a futuro.
  - Utilizar tipos de cambio preferenciales.
  - Generar comprobantes y planillas de pago.
  - Facturación electrónica.

### 6.8.3. Pago de Haberes

Es el servicio que le permite pagar la planilla de sueldos de su empresa, depositando rápida y eficazmente en las cuentas individuales que abrimos para los empleados, permitiéndoles el acceso a productos de banca personal bajo condiciones preferenciales.

### 6.8.4. Pago a Proveedores

Mediante Credinet Web, los clientes pueden realizar pagos masivos a sus proveedores utilizando toda la red del Banco de Crédito de Bolivia S.A.

- Pago a proveedores con abono en cuenta.
- Pago en línea (tiempo real) a cuentas de sus proveedores en el Banco de Crédito de Bolivia S.A.
- Pago a proveedores en efectivo.
- Envío de pagos en efectivo a personas naturales en cualquier ventanilla del BCP.
- Pago a proveedores con cheque de gerencia.
- Emisión de cheques de gerencia en cualquier Oficina Central la red.
- Pago a proveedores o Abono en otro banco.
- Emisión de cheque de gerencia y depósito en cualquier banco del Sistema Financiero además de Cooperativas, Mutuales y Bancos PYME.
- Pago electrónico en otros bancos (ACH).
- Emisión de orden(es) de pago electrónico en cuentas de otros bancos.

#### 6.8.5. Servicio de Recaudación / Débito Automático

Es el servicio que ofrece una solución integral para recaudar los pagos de los clientes de las empresas, permitiendo utilizar la red bancaria más grande del país con los horarios de atención más convenientes.

Permite realizar una conciliación eficaz, identificando cada pago y el origen del mismo a través de los códigos de identificación de clientes o usuarios.

- La información sobre la recaudación de la Empresa o Institución puede obtenerse a través de consulta de depósitos en línea, a través de la Banca Electrónica Credinet Web.
- Archivos de resultados diarios.
- Información en formato compatible (txt) a distintos sistemas de recaudación y contables, los mismos que son enviados por correo electrónico.
- Estados de Cuenta.
- Entrega impresa al final del mes, o por correo.

#### 6.8.6. Comercio Exterior

El Banco de Crédito de Bolivia S.A. ofrece agilidad, flexibilidad y experiencia en el procesamiento de Cartas de Crédito y Cobranzas al y del Exterior, para la seguridad de exportaciones e importaciones.

Cuenta con una amplia red de bancos corresponsales en todo el mundo, misma que se encuentra puesta a disposición de las empresas y de los clientes de éstas en el Exterior, para garantizar una transacción comercial ágil y segura.

#### 6.8.7. Garantías Otorgadas

- Cartas de Crédito Stand-By recibidas o emitidas: Además de recibir instrumentos emitidos por bancos del exterior, el BCP ofrece el servicio de emisión de cartas de crédito Stand-By, estableciendo una garantía al exterior como respaldo al cumplimiento de obligaciones. La utilización de este instrumento, se puede aplicar en operaciones como: Garantizar la prestación de un servicio, garantizar el pago de la venta de mercaderías, garantizar el otorgamiento de préstamos, garantizar la emisión de una boleta de garantía bancaria para diferentes objetos de acuerdo a la necesidad de su empresa.
- Boletas de Garantía o fianzas contra garantizadas: A solicitud de un banco corresponsal, mediante una carta de crédito Stand-By, el BCP brinda la emisión de boletas de garantía o garantías a primer requerimiento a favor de un beneficiario en Bolivia. Las Boletas de Garantía o Garantías a Primer Requerimiento garantizan a la empresa frente a terceros en el cumplimiento de obligaciones contraídas. En caso de incumplimiento, el beneficiario tiene el derecho de cobrar hasta el importe garantizado.
- Boletas de Garantía y Garantías a Primer Requerimiento locales: Son instrumentos de garantía mediante las cuales el Banco se compromete a garantizar a una persona (natural o jurídica), frente a un beneficiario en el cumplimiento de obligaciones contraídas. La diferencia radica en que este tipo de boletas se emiten bajo una garantía local (personal, DPF, retención de fondos, hipotecaria, prendaria, etc.) y no bajo la garantía de un banco corresponsal del exterior.
- Aval de importaciones: A través del aval, el Banco garantiza y respalda las obligaciones contraídas por la empresa ante su proveedor en el exterior. Los documentos avalados pueden ser letras de cambio o pagarés recibidos mediante una cobranza documentaria. Con ello se obtiene un respaldo para la obtención de crédito ante los proveedores.

#### 6.8.8. Pagos Internacionales

- Transferencias enviadas al exterior: Servicio mediante el cual las empresas pueden enviar fondos al exterior a favor de un beneficiario, en la moneda que solicite, utilizando la plataforma tecnológica más avanzada del mercado.
- Transferencias recibidas del exterior: Servicio mediante el cual las empresas pueden recibir, a través del BCP, fondos del exterior.
- Venta de cheques sobre bancos del exterior: Contra débito en alguna de las cuentas de los clientes del BCP, éstos pueden adquirir un cheque que sea pagadero en un banco en el exterior, minimizando el riesgo de pagos adelantados o traslado de efectivo.

- Pago de cheques de bancos del exterior: Servicio de pago de cheques de plaza extranjera, en cualquier moneda, presentados por las empresas.

#### 6.8.9. Fideicomisos y Comisiones de Confianza

El Servicio de Fideicomisos del Banco de Crédito brinda la más amplia protección a los patrimonios de clientes e inversiones, ofreciendo administrar los bienes y derechos patrimoniales mediante contratos a la medida, que garantizan el cumplimiento de las instrucciones de los fideicomitentes, en beneficio propio o de un tercero.

#### 6.8.10. Créditos Hipotecarios de Vivienda

Préstamo personal que tiene la finalidad de financiar la adquisición, remodelación, ampliación o construcción de viviendas.

- La propiedad hipotecada puede ser vendida en cualquier momento, incluso con la posibilidad de transferir la deuda, siempre que la capacidad de pago del comprador sea calificada positivamente por el Banco de Crédito de Bolivia S.A.
- Permite consultar operaciones en Banca por Internet ingresando a su página web: [www.bcp.com.bo](http://www.bcp.com.bo)
- Contando con la respectiva autorización, permite la posibilidad de efectuar el pago de cuotas mensuales de los préstamos por medio del débito automático en las cuentas de los clientes.
- El Seguro de Riesgo del Banco de Crédito es el más completo del mercado, puesto que otorga cobertura total del inmueble.

#### 6.8.11. Créditos Hipotecarios de Vivienda de Interés Social

Préstamo personal que tiene la finalidad de financiar la adquisición, remodelación, ampliación o construcción de viviendas que tengan un valor comercial máximo de 460,000 UFV, monto normado por ASFI.

- Tasas de interés de acuerdo al valor comercial de la vivienda: Financiamiento de hasta el 100% del valor comercial de la vivienda
- El aporte inicial para la obtención del crédito puede ser de 0. El banco puede financiar el 100% de la vivienda de interés social
- Permite consultar operaciones en Banca por Internet ingresando a su página web: [www.bcp.com.bo](http://www.bcp.com.bo).
- Contando con la respectiva autorización, permite la posibilidad de efectuar el pago de cuotas mensuales de los préstamos por medio del débito automático en las cuentas de los clientes.
- El Seguro de Riesgo del Banco de Crédito otorga cobertura total del inmueble.

#### 6.8.12. Crédito Efectivo Personal

Es un préstamo personal de libre disponibilidad, es decir, que otorga la posibilidad de destinar el dinero que se recibe para distintos usos, por ejemplo: vacaciones en familia, compra de artículos electrónicos (PC, laptop, TV, LCD, TV HD, Play Station, etc.), remodelación de casas, pago de matrículas, solución de problemas de salud, entre otros.

- Con un plazo de financiamiento máximo hasta 72 meses.
- Pago de cuotas mensuales.
- Vencimiento de cuotas en fecha fija.
- Pago de cuotas con débito automático.
- Rapidez en la aprobación y desembolso del crédito.
- Las tasas de interés y cuotas son convenientes, y existe la posibilidad de otorgarlos en dólares y bolivianos.

#### 6.8.13. Crédito Vehicular Plus

Préstamo de fácil acceso destinado a la adquisición de vehículos nuevos con tasas competitivas y plazos acordes a la capacidad de pago.

- Rapidez  
Aprobación y desembolso del crédito en 6 días hábiles contando con toda la documentación en orden.
- A sola firma  
No es necesario poner en garantía el vehículo. Créditos de hasta USD 40,000

#### 6.8.14. Créditos Capital de Trabajo

Es un producto a corto plazo destinado a financiar inventarios, productos terminados, compra de insumos, entre otros.

- Asesoría especializada de un funcionario de Negocios y un Analista de Campo.
- Garantías: Prendarias, Hipotecarias y Pignoración de fondos en cuenta o Depósitos a Plazo Fijo.
- Servicio de Débito Automático para el pago de cuotas.
- Seguro de vida (desgravamen) que cubre el saldo de la deuda en caso de fallecimiento e invalidez total o permanente.
- Foro Pyme, brinda herramientas a clientes y no clientes del BCP que los ayudan en el logro de los objetivos de los negocios de clientes.
- Banca por Teléfono, para consultas de saldos, últimos pagos e información básica sobre el crédito (24 horas al día, los 365 días del año).

#### 6.8.15. Créditos Activo Fijo

Es un producto a mediano plazo destinado a financiar bienes muebles (máquinas, unidades de transporte para el negocio, equipos, etc.) y bienes inmuebles (compra, ampliación, refacción y anticrético de locales comerciales).

- Asesoría especializada de un funcionario de Negocios y un Analista de Campo.
- Garantías: Prendarias, Hipotecarias y Pignoración de fondos en cuenta o Depósitos a Plazo Fijo
- Servicio de Débito Automático para el pago de las cuotas.
- Seguro de vida (desgravamen) que cubre el saldo de la deuda en caso de fallecimiento e invalidez total o permanente.
- Foro Pyme, brinda herramientas a clientes y no clientes del BCP que los ayudan en el logro de los objetivos de los negocios de clientes.
- Banca por Teléfono, para consultas de saldos, últimos pagos e información básica sobre el crédito (24 horas al día, los 365 días del año).

#### 6.8.16. Tarjetas de Crédito

##### Tarjeta de Crédito Clásica y Clásica Travel

La Tarjeta Clásica es la tarjeta más utilizada en el mundo, reconocida y aceptada en todos los establecimientos afiliados a Visa en Bolivia y más de 21 millones de establecimientos afiliados en el mundo.

- Permite realizar los consumos con seguridad y máxima conveniencia, evitando los riesgos y contratiempos del uso de cheques y dinero en efectivo.
- Está diseñada para personas naturales.
- Garantía a sola firma. (sujeto a evaluación).
- Financia las compras hasta en 36 meses.

##### Características principales

- Es un medio de pago diverso.
- Permite obtener tarjetas adicionales sin costo.
- Seguro de vida.
- Sin costo adicional, automáticamente se cuenta con un seguro de desgravamen que cubre la deuda en caso de fallecimiento o invalidez total.
- Cuenta con un seguro de accidentes de viaje, que brinda una cobertura de hasta USD 75.000 en todos los viajes administrados por un transportista comercial autorizado y al abonar los pasajes con la Tarjeta Credibank Clásica.

##### Tarjeta de Crédito Oro Travel

Reconocida y aceptada en todos los establecimientos afiliados a Visa en Bolivia y más de 21 millones de establecimientos afiliados en el mundo.

- Permite realizar consumos con la mayor seguridad y máxima conveniencia evitando los riesgos y contratiempos del uso de cheques y dinero en efectivo.
- Está diseñada para personas naturales.
- Garantía a sola firma. (sujeto a evaluación)



- Afiliada al programa de acumulación de millas Travel.
- Financia las compras hasta 36 meses.
- Las compras se financian hasta 45 días sin intereses.
- Cuenta con los beneficios otorgados por Visa Internacional para la Tarjeta Oro Travel.

### Características principales

- Millas Travel: Por cada dólar de consumo o su equivalente permite acumular millas Travel que le permiten canjear productos o viajes de forma gratuita.
- Ofrece Tarjetas adicionales sin costo.
- Cuenta con un seguro de desgravamen que cubre la deuda en caso de fallecimiento o invalidez total.
- Cuenta con un seguro de accidentes de viaje, que brinda una cobertura de hasta USD. 250.000 en todos los viajes administrados por un transportista comercial autorizado y al abonar los pasajes con la Tarjeta Oro Travel.
- Cuenta con un seguro de alquiler de vehículos que proporciona la cobertura completa del vehículo dañado o robado en Estados Unidos y Canadá al utilizar la Tarjeta Oro Travel para abonar el importe del alquiler.
- Permite solicitar asistencia en viajes y otros servicios exclusivos, como asistencia legal de emergencia, reemplazo urgente de boletos de viaje, servicio de mensajes de emergencia, asistencia con equipaje perdido, asistencia de transporte de emergencia, asistencia con recetas médicas y entrega de documentos valiosos. Además, proporciona información útil sobre cambio de moneda, vuelos, clima, atracciones turísticas, diversiones, eventos deportivos y culturales.

### Tarjeta de Crédito Empresarial

Es la tarjeta de crédito VISA del BCP creada especialmente para que los ejecutivos o empleados de las empresas de clientes que paguen gastos de representación como viajes, alimentación, gasolina o cualquier otro tipo de gasto por cuenta de las empresas.

#### 6.8.17. Seguros

- Desgravamen: Cobertura de muerte e invalidez temporal y/o permanente.
- Todo Riesgo: Cobertura de las garantías hipotecarias y/o prendarias.
- Vehicular Mensual: Cobertura de las garantías vehiculares con pagos mensuales dentro la cuota.
- Múltiple: Seguro multicoberturas que brinda triple protección para Salud, Accidentes y Vida.
- Protección BCP: Proporciona cobertura ante el uso indebido de Tarjetas de Crédito y/o Débito.
- Vehicular multianual: Cobertura de las garantías vehiculares por el plazo del crédito.
- CAR: Cubre los riesgos relacionados a la construcción.

#### 6.8.18. Cuentas de Ahorro

Una cuenta de ahorro es aquella en la cual el ahorrista puede hacer depósitos y retirar fondos.

- Otorga una extensa red de canales de atención en todo el país.
- Planes de ahorros diferenciados.
- Permite configurar el importe que puedes retirar en cajeros automáticos.
- Sin cobro de mantenimiento de cuenta o mantenimiento de tarjeta Credimás.
- Uso ilimitado de la tarjeta de débito Credimás para pagar compras con POS (puntos de venta con tarjeta).
- Consulta de saldos y movimientos de cuentas de ahorro de manera sencilla y sin costo a través de la Banca por Internet, Banca por Teléfono y Módulo de Saldos.

#### 6.8.19. Depósitos a Plazo Fijo

Los Depósitos a Plazo Fijo (DPF) del Banco ofrecen atractivos rendimientos en base al plazo y monto invertido con pago de intereses al vencimiento.

- Permite realizar depósitos tanto en bolivianos como en dólares.
- Pago de intereses al término del período pactado.
- Renovación automática de los DPF's.
- Respaldo y solvencia del Banco de Crédito de Bolivia, miembro del importante grupo financiero CREDICORP Ltd.

- Facilidades crediticias.
- Los DPFs sirven de garantía para cualquier crédito o tarjeta de crédito.

#### 6.8.20. Compra y venta de monedas

Se realizan operaciones spot de compra y venta de dólares, acordadas el mismo día de cierre. Asimismo, se realizan operaciones de cambio en otras monedas comerciales, a través de transferencias al y del exterior.

Canales de Atención:

Las operaciones de cambios pueden ser realizadas a través de una amplia gama de canales como ventanillas, cajeros automáticos, Banca Por teléfono, Banca por internet, La mesa de Dinero, agentes BCP y Credinet Web.

Beneficios:

- Seguridad en las transacciones, comodidad, rapidez y confidencialidad.
- Las operaciones son realizadas con tipos de cambio competitivos en el mercado, recibiendo una cotización preferente según el monto de la transacción y la posición cambiaria del Banco.
- Agilidad con el servicio de Banca Electrónica. Horarios de atención en los canales electrónicos todo el día y horario continuado en la Mesa de Dinero.
- Personalización de los clientes, asignándole un funcionario de la Mesa de Dinero para sus operaciones.

#### 6.8.21. Plataforma Forex

Es un servicio mediante el cual el cliente solicita al Banco que realice las gestiones necesarias con otros agentes económicos en el mercado para que pueda realizar una compra/venta de dólares americanos a un monto, precio y plazo determinado.

Canales de Atención:

Las operaciones de servicio de Plataforma FX solo pueden realizarse a través de la Mesa de Dinero.

Beneficios:

- El monto y tipo de cambio de las operaciones es definido por el cliente.
- Servicio personalizado de la Mesa de Dinero.

#### 6.8.22. Forwards de Tipo de Cambio

Los forwards son operaciones de compra y venta de una moneda a futuro pactando hoy el tipo de cambio. Al igual que en el mercado spot, los forwards pueden pactarse para la compra y venta de dólares y otras divisas.

Existen dos formas de pactar un contrato de forward de moneda extranjera:

Por compensación (Non Delivery Forward): al vencimiento del contrato se compara al tipo de cambio forward el tipo de cambio spot, y le diferencial en contra es pagado por la parte correspondiente. (Banco o cliente).

Por entrega física (Delivery Forward): al vencimiento el comprador y le vendedor intercambian las monedas según el tipo de cambio pactado.

Beneficios:

- Seguridad, al no asumir riesgos respecto a variaciones en el tipo de cambio.
- Simplificar la planificación financiera al hacer más ciertos los flujos futuros.

#### 6.8.23. Transferencias enviadas o recibidas al/del exterior

Con el compromiso de brindar un servicio simple y eficiente, la Mesa de Dinero del Banco de Crédito de Bolivia S.A. ofrece el producto de transferencias al/del exterior orientado a un segmento exclusivo de clientes, lo cual les permite diseñar un producto adecuado a sus necesidades.

Es el servicio mediante el cual una empresa podrá recibir o enviar a través del Banco de Crédito de Bolivia S.A., fondos al/del exterior a favor de un beneficiario en la moneda que solicite.

Canales de atención: Las transferencias pueden efectuarse a través de una amplia gama de canales como ventanillas, Credinet Web y la Mesa de Dinero.

Beneficios:

- Permite el traslado seguro de los fondos.
- Agiliza el envío de divisas.
- Ofrece disponibilidad inmediata de los fondos.
- Asesoramiento y asistencia al cliente.
- Costos preferenciales a través de la Mesa de Dinero.
- Cotización en línea y ventajas en transferencias enviadas y recibidas al/del exterior en otras monedas.
- Horarios de atención en los canales electrónicos todo el día y horario continuado en la Mesa de Dinero.

### 6.9. Principales activos del emisor

El principal componente del total de activos del BCP es la cartera de colocaciones. Al 31 de diciembre de 2019, 2020, 2021 y 2022, la cartera neta representa el 70.93%, 68.18%, 68.40% y 71.21%, respectivamente, de los activos totales.

Por su parte, las inversiones temporarias y permanentes representan el 15.97%, 16.67%, 19.07% y 17.42% del total de activos y finalmente las disponibilidades representan el 11.83%, 13.63%, 10.93% y 9.84% al 31 de diciembre de 2019, 2020, 2021 y 2022, respectivamente.

A continuación, un resumen de la evolución de los principales Activos de BCP Bolivia:

En millones de Bs	2019	2020	2021	2022
<b>Activo</b>	<b>21,743.5</b>	<b>23,647.8</b>	<b>23,781.7</b>	<b>23,008.6</b>
Disponibilidades	2,573.1	3,222.8	2,598.4	2,262.9
Inversiones Temporarias y permanentes	3,473.4	3,942.0	4,534.9	4,008.6
Cartera neta	15,422.1	16,123.5	16,265.5	16,384.5
Otros activos*	274.8	359.6	382.9	352.5

\* La cuenta Otros activos incluye: Otras cuentas por cobrar, Bienes realizables, Bienes de uso y Otros activos.

**Fuente: Estados Financieros BCP**

### 6.10. Políticas de Inversión

El Banco de Crédito de Bolivia S.A. tiene una Política de Inversiones definida en una norma interna, la cual tiene los siguientes objetivos:

- Preservación del Capital.
- Administración del portafolio, tomando en cuenta los "Riesgos de Mercado y de Liquidez".
- Gestión del portafolio de inversiones "Maximizando el Rendimiento y Minimizando el Riesgo".

La aplicación de la Política de Inversiones del Banco es responsabilidad del Directorio del BCP Bolivia, compartiendo la responsabilidad con el Comité de Inversiones, el cual se reúne de manera mensual, siendo el encargado de recomendar y aprobar estrategias de inversiones. Esto se aplica tanto para el Banco como para sus Afiliadas.

### 6.11. Relaciones especiales entre el Emisor y el Estado

El Banco de Crédito de Bolivia S.A. es una entidad de intermediación financiera bancaria regulada por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y no existe una relación especial entre este Emisor y el Estado.

### 6.12. Obligaciones Existentes

A continuación, se muestra el detalle de pasivos en las gestiones analizadas:

#### **Cuadro No. 11: Información de Pasivos**

En millones de Bs	2019	2020	2021	2022
<b>Pasivo</b>	<b>20,233.5</b>	<b>22,200.1</b>	<b>22,206.7</b>	<b>21,346.2</b>
Obligaciones con el público	15,265.5	16,877.8	17,156.4	17,640.2
Obligaciones con el público a la vista	3,003.6	3,529.9	3,469.9	3,287.3
Obligaciones con el público en caja de ahorro	4,346.9	4,696.4	5,119.4	5,260.8
Obligaciones con el público a plazo	4.6	2.8	2.5	1.2
Obligaciones con el público restringidas	478.0	202.6	192.5	232.7
Obligaciones con el público a plazo (desmaterializadas)	6,670.2	7,507.8	7,278.8	7,615.5
Cargos financieros devengados por pagar	762.1	938.3	1,093.3	1,242.8
Obligaciones con instituciones fiscales	1.7	1.0	3.3	6.3
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	2,286.9	2,820.6	3,097.3	2,372.7
Otras cuentas por pagar	347.7	379.5	408.3	273.6
Previsiones	201.8	220.8	277.6	250.7
Obligaciones subordinadas	210.9	312.4	312.7	172.7
Obligaciones con empresas públicas	1,919.0	1,588.1	951.2	630.0

Fuente: Estados Financieros BCP

La composición de las obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento al 31 de diciembre de 2021 y 2022, es la siguiente:

#### Cuadro No. 12: Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento

En millones de Bs	2021	2022
<b>Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento</b>	<b>3,097.3</b>	<b>2,372.7</b>
Obligaciones con bancos y otras entidades financieras a la vista	35.1	50.7
Obligaciones con el BCB a plazo	1,259.2	763.3
Obligaciones con bancos y otras entidades financieras del país plazo <sup>(i)</sup>	1,620.9	1,418.7
Otros financiamientos internos a plazo	18.0	-
Financiamientos de entidades del exterior a plazo <sup>(ii)</sup>	0.0	3.1
Cargos financieros devengados por pagar	164.1	136.9

Fuente: Estados Financieros BCP

Las condiciones de las emisiones de bonos subordinados vigente se encuentran detalladas en el numeral 1.4.34 Posibilidad de que otros Valores afecten a la Emisión.

#### 6.13. Contratos, Acuerdos y Licencias

A continuación, los contratos y licencias de importancia, suscritos por el Emisor:

- Contrato de Licencia de Uso de Marca suscrito con el Banco de Crédito del Perú S.A.
- Contrato de Servicios de Outsourcing suscrito con el Banco de Crédito del Perú S.A.
- Contrato de Servicios de Outsourcing TI suscrito con el Banco de Crédito del Perú S.A.

#### 6.14. Procesos Judiciales Existentes

A continuación los procesos judiciales existentes a la presente fecha:

## 6.14.1. Procesos iniciados contra el banco

Cuadro No. 13: Procesos judiciales iniciados contra el banco (al 31 de diciembre de 2022)

PROCESO INICIADO CONTRA EL BANCO	FECHA DE INICIO	PROCESO- ANTECEDENTES	JUZGADO O TRIBUNAL	ACTUADO SEPTIEMBRE (INSTANCIA ANTERIOR)	ESTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
<b>SERVICIO DE IMPUESTOS NACIONALES</b>	27.02.2007	<b>Resolución Determinativa N° 75/2007.</b>  En fecha 17 de julio de 2008, la Gerencia de Grandes Contribuyentes GRACO La Paz del Servicio de Impuestos Nacionales (SIN) rechazó la Acción de Repetición por pagos en exceso correspondiente al Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas IUE F.80 N° de Orden 2930027904, correspondiente a la Gestión 2004.  Por esta razón, el banco interpuso demanda contencioso tributaria.	JUZGADO DE PARTIDO CONTENCIOSO TRIBUTARIO 2°	Al amparo del párrafo III del Art. 2 de la Ley No. 1105 de fecha 28 de septiembre de 2018, que libera el pago de multas y sanciones y en aplicación del Art. 241 y 242; el Banco desistió en toda forma y derecho la Demanda.  El proceso se encuentra, en el proyecto de Auto de conclusión de trámites, documento que debe ser emitido por la Gerencia GRACO de La Paz, para dar por concluido el proceso contencioso administrativo.	A la fecha, tomando en cuenta la vacación judicial, aún quedamos a la espera del proyecto de Auto de conclusión de trámites.
<b>MINISTERIO DE TRABAJO EMPLEO Y PREVISION SOCIAL</b>	28.09.2018	Pago multa infracción social.  Referente a un proceso de Infracción Social, la causa de este proceso es por una Inspección laboral realizada en el 14 de junio de 2017 mediante Memorándum 1DTLP-EV6-LNro. 223, el Banco procedió al apersonamiento y repuesta a la demanda.	JUZGADO DE TRABAJO Y SEGURIDAD SOCIAL 6°	Juez emite sentencia No. 13/2020 de 28 de enero de 2020, declarando probada en parte la demanda, y dispone sancionar al Banco con la multa de Bs. 12.000,00, por lo que, el Ministerio de Trabajo interpone recurso de apelación.	Se puso a la vista el expediente con el Auto de Vista que CONFIRMA la sentencia de primera instancia que, hago recuerdo, redujo el monto de Bs. 90.000 que se demandaba a Bs.12.000,- debemos notificar.
<b>MANUFACTURA DE CALZADOS PATRICIA S.R.L.</b>	18.08.2022 (amparo constitucional)	Proceso ejecutivo iniciado por el banco, en fecha 30 de octubre de 2018 se apersona al proceso Orlando Nogales Nogales en representación de Miranda Montalvo mencionando que el inmueble de la ejecutada no corresponde a la matrícula ejecutada, recursos que fueron rechazados por el Juez, por lo que, interponen amparo constitucional en contra del auto, en vista afecta al debido proceso y no se determina que es otro inmueble, por lo que, solicita que se suspenda la ejecución del mandamiento hasta que se determine quién es el propietario, en el cual el Tribunal admite y solicita la modificación de la resolución, por lo que la Jueza admite el incidente de nulidad de obrados, promovido por Orlado Nogales Nogales y  Anula obrados hasta el auto de fecha 11 de abril de 2007 (fs. 278) declarando ejecutoriada la sentencia	JUZGADO PÚBLICO CIVIL Y COMERCIAL 5°	El Banco presenta recurso de reposición bajo alternativa de apelación a la resolución que anula obrados hasta el auto de fecha 11 de abril de 2007 (fs. 278)	Tomando en cuenta la vacación judicial, estamos a la espera de la resolución del recurso de reposición.

<b>MARIO DE LA ZERDA</b>	18.05.2022	Demanda por Enriquecimiento ilegítimos y Resarcimiento de daños y perjuicios debido al presunto incumplimiento de la instrucción del Juez a la restitución \$us.120.292,49 al juzgado Publico Civil y Comercial 5 de la ciudad de Santa Cruz mediante depósito judicial para su devolución al Sr. Mario De La Zerda Villegas.	JUZGADO PÚBLICO CIVIL Y COMERCIAL 5°	Juez declara probada la demanda en parte en relación al pago de interés legal que demanda del Señor de la Zerda en fecha 30 de septiembre, el Banco presenta el recurso de apelación.	El recurso de apelación fue remitido a la Sala civil III, en el cual guarda turno para su resolución.
<b>PEÑA PANOSO MIREYA</b>	30.09.2022	Demanda beneficios sociales En fecha 10 de marzo de 2015 ingreso al Banco Sandra Patricia Alvarez Campos como promotor de servicios, ascendiendo a RACS Responsable de atención al cliente y luego la trasladaron a la agencia Chiriguano donde alega "explotación" y que cumplía otras funciones que no le correspondían.	JUZGADO DE TRABAJO Y SEGURIDAD SOCIAL 5°	Se respondió la demanda, Juez dio curso al levantamiento de retención de fondos en todos los Bancos dejando firme y subsistente la retención en el BUN	A la espera de la resolución de las excepciones planteadas y la respuesta por parte del Banco.
<b>SERVICIO DE IMPUESTOS NACIONALES</b>	01.08.2008	<b>Resolución Administrativa N° 15-7-010-08</b> En fecha 17 de julio de 2008, la Gerencia de Grandes Contribuyentes GRACO La Paz del Servicio de Impuestos Nacionales (SIN), notificó al Banco con la Resolución Administrativa N° 15-7-010- 08 de fecha 15 de julio de 2008, a través de la cual rechazó la Acción de Repetición por pagos en exceso correspondiente al Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas IUE F.80 N° de Orden 2930027904, correspondiente a la Gestión 2004.	JUZGADO DE PARTIDO CONTENCIOSO TRIBUTARIO 3°	En fecha 19 de julio de 2022, el Banco fue notificado con el Informe Técnico A.S 04/1/55/2022 de fecha 7 de junio de 2022, el cual fue impugnado por el Banco.  En fecha 26 de agosto de 2022, el proceso registrado con NUREJ 20122631, fue remitido ante las oficinas del Departamento Técnico, para que se emita un informe técnico complementario	A la espera del informe técnico complementario
<b>SERVICIO DE IMPUESTOS NACIONALES</b>	17.12.2008	<b>Resolución Administrativa N° 110/08</b> En fecha 3 de diciembre de 2008, el Banco fue notificado con la Resolución Administrativa N° 0110/08, a través de la cual la Administración Tributaria rechazó la solicitud de aprobación de declaración jurada rectificatoria y por pagos en exceso correspondiente al Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas IUE F.80 con número de orden 2930553226, correspondiente a la Gestión Fiscal 2006, por la incorrecta incorporación de ingresos de fuente de extranjera – rendimientos por Fondos RAL-ME en la determinación de la base imponible a efectos del IUE.	JUZGADO DE PARTIDO CONTENCIOSO TRIBUTARIO 4°	En fecha 9 de septiembre de 2022, el Banco, interpuso recurso de casación en la forma y en el fondo en contra del Auto de Vista N° 3/2021 de fecha 7 de marzo de 2022	A la espera de la resolución.
<b>TRUJILLO AGUILAR WALTER ALFONZO</b>	19.07.2018	El proceso demanda la nulidad de las Escritura Pública de préstamo de dinero, venta de inmuebles, gravámenes hipotecarios y consecuentemente la adjudicación del inmueble hipotecado en favor del BCP S.A., arguyendo vicios de forma en los protocolos notariales, entre otros. En apelación se revocó el auto que	JUZGADO PÚBLICO CIVIL Y COMERCIAL 9°	A la fecha, el Banco está realizando las diligencias para contar con todas las citaciones pendientes y solicitamos admisión de la demanda, tomando en cuenta que la contraparte no está	pendiente de citación a los codemandados, estamos a la espera y coordinación con la oficial de diligencias.

		declaraba la extinción del proceso por inactividad, por lo que, continuando con el procedimiento, se concluyeron las citaciones pendientes con la admisión de la demanda. Asimismo, existiendo un demandado que a la fecha falleció, se procedió a citar a sus posibles herederos mediante edictos y se suspendió el proceso, sin embargo, habiendo transcurrido el plazo de ley, los actores solicitaron la prosecución de la causa.		realizando movimiento alguno.	
--	--	---	--	-------------------------------	--

Fuente: BCP

6.14.2. Procesos iniciados por el banco

Cuadro No. 14: Procesos judiciales iniciados por el banco (al 31 de diciembre de 2022)

PROCESO INICIADO POR EL BANCO	FECHA DE INICIO	PROCESO-ANTECEDENTES	JUZGADO O TRIBUNAL	ACTUADO SEPTIEMBRE (INSTANCIA ANTERIOR)	ESTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
MAMANI FRANCISCO, NIEVES QUISPE DE MAMANI Y OTROS	30.05.2008	Proceso de nulidad de documentos seguido por BCP, Gladys Lipa Calla contra Mamani Quispe Francisco	JUZGADO PÚBLICO CIVIL Y COMERCIAL 29°	Para audiencia preliminar	Para audiencia preliminar
REVOLLO RODRIGUEZ CARLA DUBEIZA	03.03.2015	Estafa. - Proceso ejecutivo el cual tenía de garantía joyas, se realiza el embargo judicial sin inconvenientes, sin embargo, al momento de solicitar secuestro (reemplazo todo lo de valor con bisutería).	FELCC	con aprehensión para la imputada.	con aprehensión para la imputada.
COLQUE MONTES ELEUTERIA	12.05.2017	Falsedad Material e ideológica y uso de instrumento falsificado, la Sra. ELEUTERIA COLQUE MONTES tramita un crédito Hipotecario dando en garantía dos inmuebles, donde tomamos conocimiento que en fecha 28 de agosto de 2015, se ingresó Escritura Pública de Cancelación de Hipoteca mediante escritura Publica No. 1252/2015 afectando esta conducta económicamente al Banco de Crédito de Bolivia S.A.	FELCC	con acusación formal	con acusación formal
MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS PÚBLICAS	25.06.2018	<b>"Contencioso Administrativo contra Resolución Jerárquica. Acción de Inconstitucionalidad Concreta"</b>  Se solicita la inconstitucionalidad concreta del Art. 388-I de la Ley N° 393 y el Art. 2, Sección 2 (INFRACCIONES) aplicables a grupo financieros, contenida en la Resolución Administrativa ASFI/1200/2018 de 24 de agosto de 2018 que aprueba el Reglamento de Sanciones Aplicables a grupos financieros, Resolución 1424/ 2018de 31 de octubre de 2018. La ASFI notificó el 14 de mayo de 2019 con la Resolución ASFI/381/2019 de fecha 7 de mayo de 2019, en virtud de la cual confirma totalmente la Resolución A y declara improcedente la solicitud de revocatoria de oficio. En fecha 20 de agosto de 2019, la Comisión de Admisión del Tribunal Constitucional Plurinacional dictó el Auto	TRIBUNAL SUPREMO DE JUSTICIA  251/2018 28074-2019-57-AIC	DESPACHADO POR MAGISTRADO (a la espera de que pase de Secretaría a los notificadores).  A la espera de resolución	a la espera de resolución

		Constitucional 0054/2019-CA de 1° de abril de 2019, en virtud del cual se resuelve: "...RATIFICAR la Resolución Ministerial 149 de 14 de marzo de 2019, cursante de fs.1 a 33, pronunciada por el Ministro de Economía y Finanzas Públicas, y en consecuencia, RECHAZA la acción de inconstitucionalidad concreta interpuesta por los accionantes. Por lo que, se interpone el recurso de queja contra el Auto Constitucional 0054/2019-CA de 1° de abril de 2019, por no haber efectuado un debido análisis de los fundamentos jurídicos constitucionales sobre los cuales se ha formulado la acción de inconstitucionalidad concreta. <b>Ingres a Sucre en fecha 19 de marzo de 2019</b>		
--	--	---	--	--

Fuente: BCP

**6.14.3. Procesos de cartera**

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco de Crédito de Bolivia S.A. tiene los siguientes procesos legales pendientes, referente a procesos judiciales de recuperación de cartera:

**Cuadro No. 15: Procesos de cartera (al 31 de diciembre de 2022)**

Regional	N° de casos	Saldo expresado en Bs
BENI	3	1,356,890.16
COCHABAMBA	103	53,085,197.99
LA PAZ	149	51,670,918.67
ORURO	49	6,616,579.90
POTOSI	23	5,712,122.30
SANTA CRUZ	415	67,835,021.66
SUCRE	22	9,148,991.10
TARIJA	35	11,206,107.83
<b>TOTAL</b>	<b>799</b>	<b>206,631,829.60</b>

Fuente: BCP

Al 31 de diciembre de 2022, no se tiene conocimiento de ningún proceso legal cuyo resultado pudiese tener un impacto significativo sobre los resultados, o pudiera afectar en forma sustancial y adversa la situación financiera del Banco de Crédito de Bolivia S.A. frente a los Tenedores de Bonos de las Emisiones que conforman el presente Programa.

**6.15. Relación Económica con otra Empresa en razón de préstamo o garantía que en conjunto comprometan más del 10% del Patrimonio de la Entidad Emisora.**

El Banco de Crédito de Bolivia S.A. no mantiene ninguna relación económica con otra empresa en razón de préstamo o garantía que en conjunto comprometan más del 10% del patrimonio del Banco que no esté autorizada por la Ley de Servicios Financieros.

**6.16. Hechos Relevantes**

- En fecha 4 de agosto de 2022, el Banco de Crédito de Bolivia S.A. comunicó que, en cumplimiento a lo determinado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 23 de mayo de 2022, se hizo efectivo el aumento de Capital



Suscrito y Pagado por Bs120,460,000.00 mediante la reinversión de parte de las utilidades de las gestiones 2019 y 2021, quedando el remanente de Bs76,622.80 como Aportes para Futuros Aumentos de Capital.

Asimismo, comunica el aporte de capital del accionista Inversiones Credicorp Bolivia S.A. por Bs16,723,480.40.

Todas estas transacciones fueron realizadas en el marco del reemplazo de los Bonos Subordinados BCP - Emisión II.

- El Banco de Crédito de Bolivia S.A. lamenta comunicar que, en fecha 13 de agosto del presente, acaeció el sensible fallecimiento del señor Percy Urteaga Crovetto, Director Suplente.
- En fecha 29 de agosto de 2022, el Banco de Crédito de Bolivia S.A. comunicó que, por determinación de la Gerencia General, la señora Carla Virginia Calderon Salinas, Gerente Servicio Cumplimiento y Ética, a partir del 1 de septiembre de 2022 pasa a ser Gerente Área Cumplimiento y Ética.
- En fecha 5 de septiembre de 2022, el Banco de Crédito de Bolivia S.A. comunicó que, en cumplimiento a lo determinado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 23 de mayo de 2022, se hizo efectivo el aumento de Capital Suscrito y Pagado por Bs16,740,000.00, producto del aporte de capital del accionista Inversiones Credicorp Bolivia S.A. por Bs16,723,480.40 y el remanente de la reinversión de utilidades que le corresponde a dicho accionista por Bs16,519.60.

De esta manera y en el marco del reemplazo de los Bonos Subordinados Emisión II, se concluye con el aumento de capital Suscrito y Pagado por Bs137,200,000.00.

- En fecha 26 de septiembre de 2022, el Banco de Crédito de Bolivia S.A. comunicó que se celebró la Junta General Extraordinaria de Accionistas con la participación de los accionistas correspondiente al 100% del capital social, en la que se adoptaron las siguientes decisiones:
  1. Se aprobaron las modificaciones a los Estatutos Sociales y se dispuso que el Gerente General realice las gestiones para hacer efectivos los cambios aprobados por la Junta.
  2. Se designó a dos de los representantes de los accionistas para la firma del Acta.
- En fecha 27 de octubre de 2022, el Banco de Crédito de Bolivia S.A. comunicó que, en virtud a las facultades concedidas por los Estatutos al Gerente General, ha realizado la revocatoria parcial de los siguientes Poderes:
  1. Testimonio de poder (Tipo B) No. 1281/2013 de fecha 06 de noviembre de 2013 otorgado por ante Notaria No. 003 a cargo de la Dra. Patricia Rivera Sempertegui, con relación a los señores GERARDO MOLINA BALLON y LUIS ALBERTO CORVERA ARCE.
  2. Testimonio de poder (Tipo B) No. 635/2019 de fecha 15 de febrero de 2019 otorgado por ante Notaria No. 044 a cargo de la Dra. Patricia Rivera Sempertegui, con relación a la señora LILIANA ELIZABETH RIVEROS HAYDAR.
- En fecha 1 de noviembre de 2022, el Banco de Crédito de Bolivia S.A. informó que el Gerente General, señor Marcelo Trigo Villegas, se encontrará ausente los días jueves 3 y viernes 4 de noviembre del presente; durante su ausencia, queda delegado como Gerente General interino el señor Christian Hausherr Ariñez, Gerente de División de Finanzas y Mercado de Capitales.
- En fecha 10 de noviembre de 2022, el Banco de Crédito de Bolivia S.A. informó que el Gerente General, señor Marcelo Trigo Villegas, se encontrará ausente desde el lunes 14 hasta el viernes 18 de noviembre del presente; durante su ausencia, queda delegado como Gerente General interino el señor Edgar Rodrigo Valdez Goytia, Gerente de División de Soluciones Digitales y Experiencia al Cliente.
- En fecha 23 de noviembre de 2022, el Banco de Crédito de Bolivia S.A. comunicó que se celebró la Junta General Extraordinaria de Accionistas del Banco, con la asistencia de los accionistas que representan el 100% del Capital Social, en la que se tomaron las siguientes determinaciones:
  - Aprobar la realización de una Emisión de Bonos Subordinados.
  - Aprobar el informe respecto a la Posición Financiera de la Sociedad.

- Aprobar el Compromiso de realizar nuevos aportes de capital y/o reinvertir utilidades en la medida que los Bonos Subordinados sean amortizados o cancelados.
  - Aprobar del Sustento Técnico para la emisión de Bonos Subordinados.
  - Designar a los representantes de los accionistas, y a quienes oficiaron como Presidente y Secretario de la Junta para la firma del Acta.
- En fecha 9 de diciembre de 2022, el Banco de Crédito de Bolivia S.A. comunicó que mediante la emisión de la Escritura Pública N° 3832/2022, otorgada ante Notaría de Fe Pública No. 44 del Municipio de La Paz, modificó parcialmente sus Estatutos, en mérito a lo aprobado por las Resoluciones ASFI/1160/2019 y ASFI/918/2022.

Asimismo, dentro de esta modificación de Estatutos, se realizaron precisiones que modificaron el texto del Objeto de la Sociedad, según las onstrucciones de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

- En fecha 28 de diciembre de 2022, el Banco de Crédito de Bolivia S.A. informó que el Gerente General, señor Marcelo Trigo Villegas, se encontrará ausente desde el jueves 29 hasta el viernes 30 de diciembre del presente; durante su ausencia, queda delegado como Gerente General interino el señor Edgar Rodrigo Valdez Goytia, Gerente de División de Soluciones Digitales y Experiencia al Cliente.

#### 6.17. Hechos Posteriores

- En fecha 17 de enero de 2023, el Banco de Crédito de Bolivia S.A. comunicó que en virtud a las facultades concedidas por los Estatutos al Gerente General, ha otorgado mediante el Testimonio de Poder N° 155/2023 emitido por la Notaría de Fe Pública N°44 de La Paz , a cargo de Patricia Rivera Sempertegui, el Poder Especial Tipo B, en favor del señor: Alberto Luis Jaimes Ayala.
- En fecha 31 de enero de 2023 se llevó a cabo la Junta General Ordinaria de Accionistas con la participación del 100% del capital social representado, en la que se determinó lo siguiente:
  1. Aprobar el Informe del Síndico.
  2. Aprobar el Balance General y Estado de Resultados al 31 de diciembre de 2022.
  3. Aprobar el Informe de los Auditores Externos.
  4. Aprobar la Memoria Anual
  5. Aprobar el Tratamiento de Utilidades de la gestión 2022, en el que se definió la constitución de Reserva Legal por el equivalente al 10% de las utilidades, la transferencia del equivalente al 6% de las utilidades para dar cumplimiento al Decreto Supremo N°4847 y la retención en la cuenta de utilidades acumuladas equivalente al 84% de las utilidades para su futura capitalización.
  6. Designar como Síndico Titular al señor Julio Jhonny Saavedra Palacios y como Síndico Suplente a la señora Martha Nelly Estivariz Collareta, fijando su remuneración.
  7. Designar al Directorio, fijando sus dietas, con los siguientes miembros:
 

- Gianfranco Ferrari de las Casas	- Presidente
- Diego Cavero Belaunde	- Vicepresidente
- Francesca Raffo Paine	- Director
- Reynaldo Llosa Benavides	- Director
- María del Carmen Torres Mariscal	- Director
- Ruben Loaiza Negreiros	- Director
- Pedro Rubio Feijoo	- Director
- César Ríos Briceño	- Director Suplente
  8. Fijar las fianzas de los Directores y Síndicos.
  9. Designar a los Auditores Externos para la gestión 2023, ratificando a los de la gestión pasada, y tomar conocimiento sobre el informe acerca del Auditor Interno y otros asesores.
  10. Aprobar los informes acerca del cumplimiento de las disposiciones de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero y de otras autoridades.
  11. Designar a los representantes de los accionistas, que oficiaron como Presidente y Secretario de la Junta, para la firma del Acta.
- En fecha 3 de febrero de 2023, el Banco de Crédito de Bolivia S.A. comunicó realizó las siguientes designaciones:

- A la señora Carolina Arbulu Valdez, como Tribe Líder Soli, cargo que desempeñará a partir del 6 de febrero de 2023.
- Al señor Felipe Gastón Sainz Moya, como Gerente de Servicio de Planeamiento, Productos y Proyectos, cargo que desempeñará a partir del 1 de marzo de 2023.
- En fecha 27 de febrero de 2023, el Banco de Crédito de Bolivia S.A. celebró la Junta General Extraordinaria de Accionistas del Banco, con la asistencia de los accionistas que representan el 100% del Capital Social, en la que se tomaron las siguientes determinaciones:
  1. Aprobar la realización de una Emisión de Bonos Subordinados.
  2. Aprobar el informe respecto a la Posición Financiera de la Sociedad.
  3. Aprobar el Compromiso de realizar nuevos aportes de capital y/o reinvertir utilidades en la medida que los Bonos Subordinados sean amortizados o cancelados.
  4. Aprobar del Sustento Técnico para la emisión de Bonos Subordinados.
  5. Designar a los representantes de los accionistas, y a quienes oficiaron como Presidente y Secretario de la Junta para la firma del Acta
- En fecha 23 de marzo de 2023, el Banco de Crédito de Bolivia S.A. informó que el Gerente General, señor Marcelo Trigo Villegas, se encontrará ausente desde el día viernes 24 hasta el día martes 28 de marzo del presente; durante su ausencia, queda delegado como Gerente General interino el señor Christian Hausherr Ariñez, Gerente de División Finanzas y Mercado de Capitales.
- En fecha 27 de marzo de 2023, el Banco de Crédito de Bolivia S.A. comunicó que, a partir de 10 de abril de 2023, el señor Sergio Antonio Torrellio Sostres con cédula de identidad 2463349 LP, asumirá el puesto de Gerente de Área Comunicación.

## 7. ANÁLISIS FINANCIERO

La información financiera que se presenta en esta sección fue obtenida de los estados financieros del Banco de Crédito de Bolivia S.A. en las fechas y para cada uno de los períodos indicados. La información presentada deberá leerse conjuntamente con los estados financieros de la Sociedad y las notas que los acompañan y está íntegramente sometida por referencia a dichos estados financieros.

Los estados financieros del Banco al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2020 han sido auditados por la firma Ernst & Young Ltda. y los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2022 han sido auditados por PricewaterhouseCoopers S.R.L.

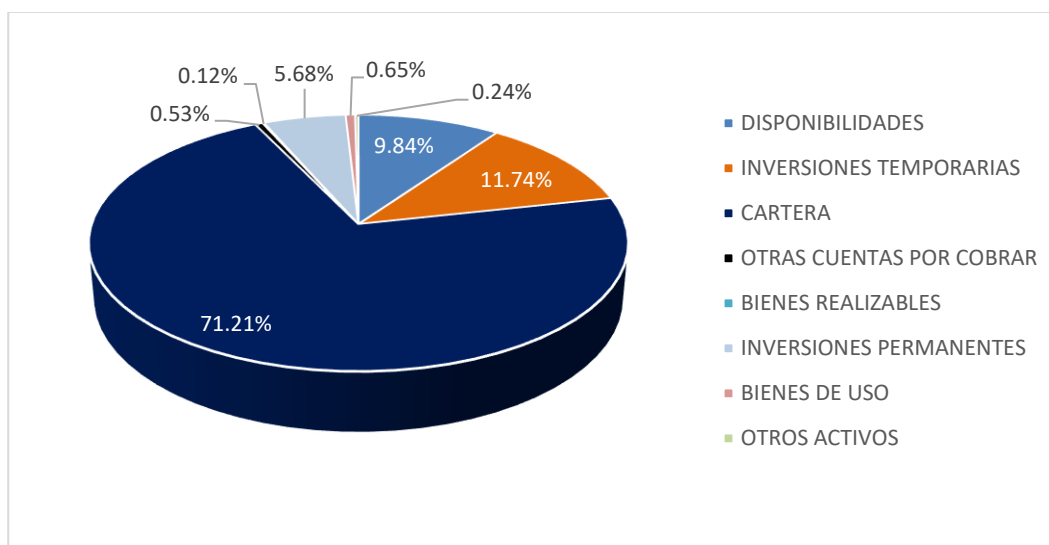
El presente análisis financiero se presenta comparando las gestiones 2019, 2020, 2021 y 2022, con datos históricos presentados en millones (MM) de bolivianos.

### 7.1. Balance general

#### 7.1.1. Activo

El activo total de BCP Bolivia, en el periodo comprendido entre el 31 de diciembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2020, se incrementó en Bs 1,904.3 millones registrándose una variación positiva de 8.76%, dado principalmente por el incremento en las disponibilidades y el incremento de la cartera. En el periodo comprendido entre el 31 de diciembre de 2020 al cierre de la gestión 2021 se incrementó en Bs 133,9 millones, el equivalente en 0.57%. Al 31 de diciembre de 2022, el Activo total asciende a Bs 23,008.6 millones. La estructura del activo del BCP Bolivia, al 31 de diciembre de 2022, se muestra a continuación:

**GRAFICO 1: Composición del Activo al 31 de diciembre de 2022**

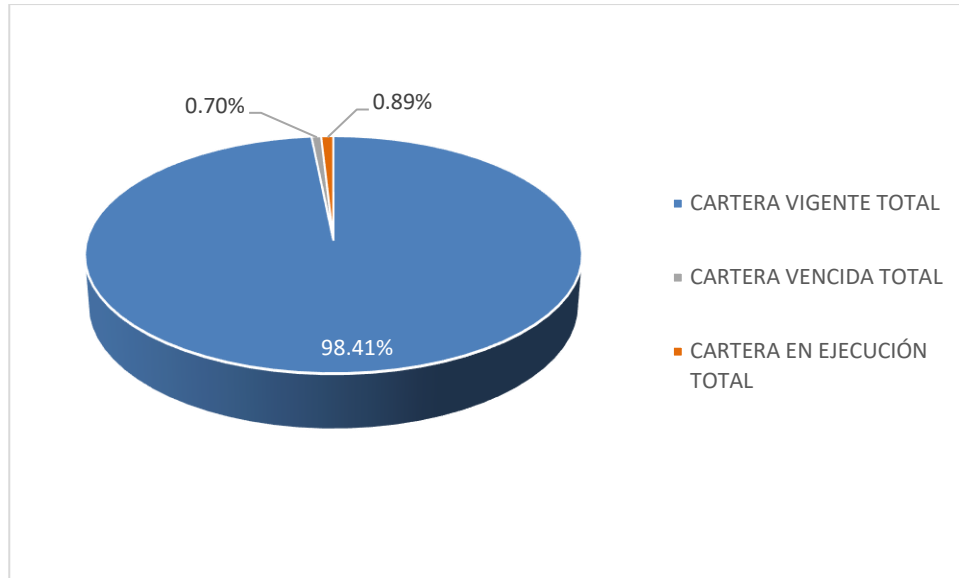


Fuente: Estados Financieros BCP

Como se puede observar en el anterior gráfico, las principales cuentas que conforman el activo total son: la cartera neta de créditos con una participación del 71.21%, las inversiones temporarias con un 11.74% y las disponibilidades con un 9.84%. Por otro lado, las inversiones permanentes, bienes de uso, bienes realizables, otras cuentas por cobrar y otros activos ascienden únicamente a un 7.22% de participación respecto del activo total.

El principal activo del BCP Bolivia corresponde a la cartera de créditos, cuya estructura está conformada por la cartera directa y contingente. La cartera directa está conformada por Cartera Vigente, Vencida, En Ejecución (con sus reprogramaciones) Productos Devengados por Cobrar Cartera y Previsión para Incobrabilidad. A continuación, se muestra la composición de la cartera bruta promedio a lo largo de las gestiones 2019, 2020, 2021 y 2022:

**GRAFICO 2: Composición de la Cartera bruta (promedio)**

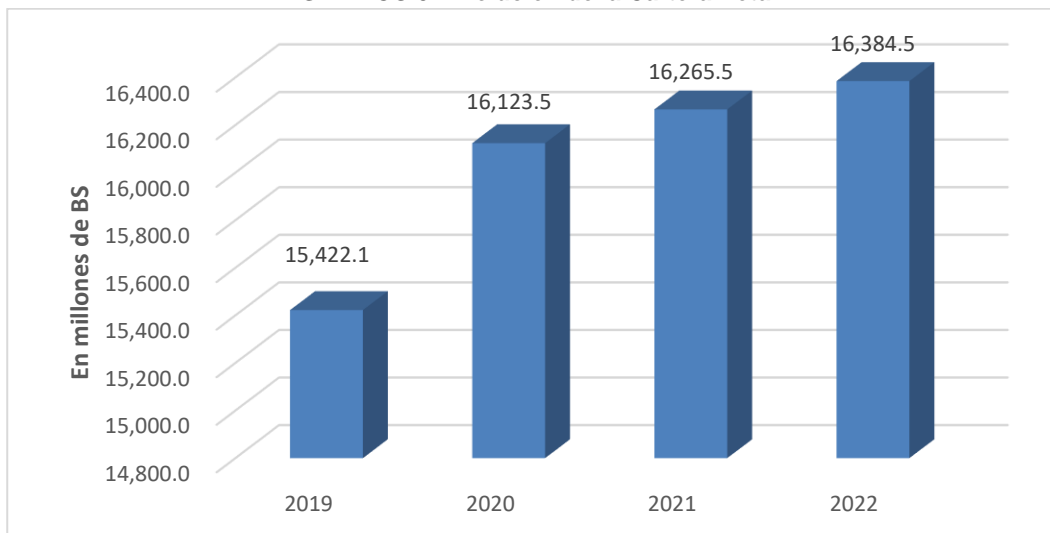


Fuente: Estados Financieros BCP

La cartera bruta del BCP Bolivia, en promedio de las gestiones analizadas está compuesta en un 98.41% por la Cartera Vigente (que incluye la Cartera Reprogramada o Restructurada Vigente) y en un 1.59% por la cartera vencida, en ejecución, cartera reprogramada o reestructurada vencida, cartera reprogramada o reestructurada en ejecución. La Cartera Vencida total representa en promedio, el 0.70% y el porcentaje de participación de la Cartera en Ejecución en promedio representa el 0.89% del total de la cartera bruta.

La Cartera Vigente total alcanzó el 98.24% de la cartera bruta al 31 de diciembre de 2019, y el 97.41% para el 31 de diciembre de 2022, manteniendo una composición muy estable en las gestiones transcurridas. La Cartera Vencida total para las gestiones de 2019, 2020, 2021 y 2022, representó el 0.80%, 0.08%, 0.33% y 1.60% de la Cartera bruta, respectivamente. Por su parte, la Cartera en Ejecución total para las gestiones de 2019, 2020, 2021 y 2022, representó el 0.96%, 0.97%, 0.64% y el 0.99% de la Cartera bruta, respectivamente, siendo su representación promedio mayor que la Cartera Vencida.

GRAFICO 3: Evolución de la Cartera Neta



Fuente: Estados Financieros BCP

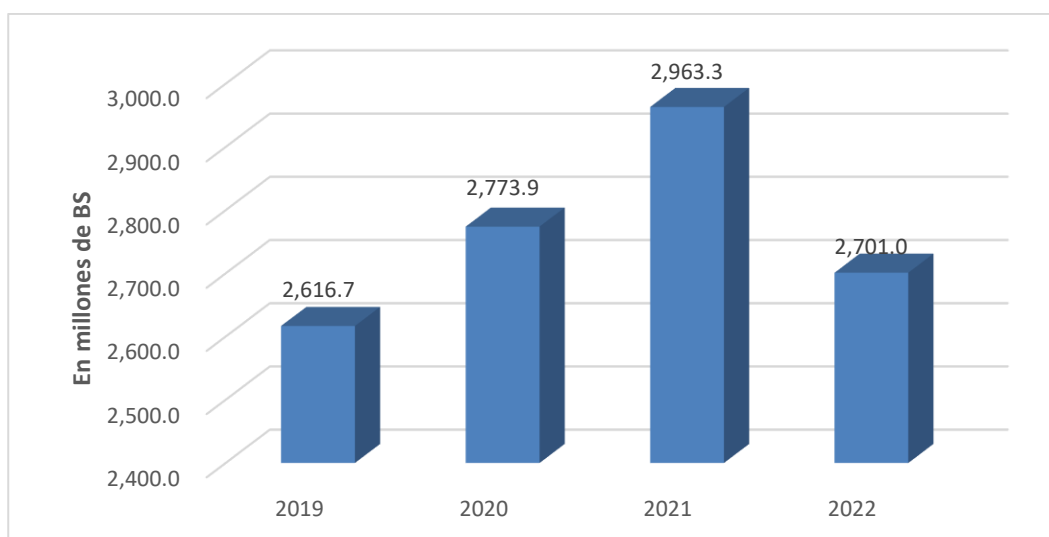
Entre las gestiones concluidas a diciembre 2019 y diciembre 2020 la cartera de BCP Bolivia creció en Bs 701.4 millones, alcanzando la suma de Bs 16,123.5 millones al cierre de 2020, lo que en términos relativos representa una variación positiva

del 4.55%, producto del crecimiento de la Cartera Vigente. De la misma forma, entre las gestiones concluidas a diciembre de 2020 y diciembre de 2021, la cartera neta muestra un crecimiento de 0.88% (Bs 142.0 millones) y alcanza la suma de Bs 16,265.5 millones; la variación se dio principalmente por un incremento en los Productos Devengados por Cobrar.

Al 31 de diciembre de 2022, la Cartera Neta de créditos de BCP Bolivia asciende a Bs 16,384.5 millones y representa el 71.21% del total Activos.

Por otra parte, la cartera en mora representó un 1.76%, 1.05% y 0.97% de la cartera bruta, para las gestiones concluidas a diciembre 2019, diciembre 2020 y diciembre 2021, respectivamente, siendo la suma de la Cartera Vencida, la Cartera en Ejecución, la Cartera Reprogramada Vencida y la Cartera Reprogramada en Ejecución. Al 31 de diciembre de 2022, el saldo de la cartera vencida es de Bs 256.9 millones y el saldo de la cartera en ejecución es de Bs 158.6 millones.

**GRAFICO 4: Evolución de la Inversiones Temporarias**



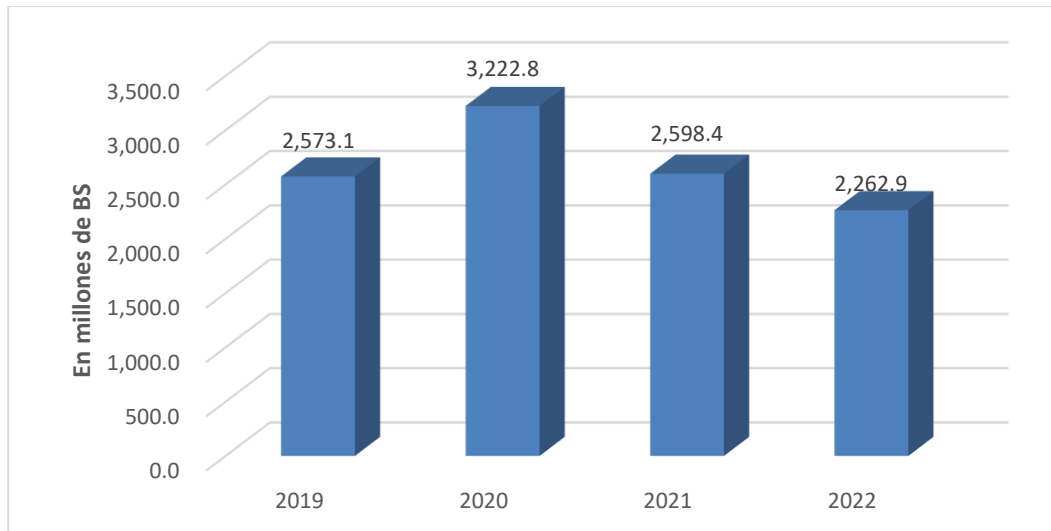
**Fuente: Estados Financieros BCP**

Durante las gestiones concluidas a diciembre 2019, diciembre 2020 y diciembre 2021, las Inversiones Temporarias representaron el 12.03%, 11.73% y el 12.46% del Activo, respectivamente. Dentro de las inversiones temporarias se registran inversiones en el Banco Central de Bolivia, inversiones en entidades financieras del país y del exterior e inversiones de Disponibilidad Restringida.

En la gestión diciembre 2020, las Inversiones Temporarias registran un crecimiento del 6.01% respecto a la gestión pasada, resultado que en términos absolutos representa un incremento de Bs 157.2 millones dado principalmente por una mayor inversión de Depósitos a plazo fijo y una mayor participación en fondos de inversión, alcanzando un saldo final de Bs 2,773.9 millones. De igual manera, para el cierre de la gestión 2021, nuevamente se registra un crecimiento del 6.83% respecto de la gestión anterior, que en términos absolutos representa un incremento de Bs 189.3 millones, por variaciones en las inversiones de disponibilidad restringida. A lo largo de los periodos analizados, observamos una tendencia creciente en la cuenta de Inversiones Temporarias, hasta el periodo de diciembre 2022, donde la cuenta tiene una disminución de -8.85% respecto a diciembre 2021, variación que fue producto del decremento en las inversiones de disponibilidad restringida.

Al 31 de diciembre de 2022, las Inversiones Temporarias de BCP Bolivia ascienden a Bs 2,701.0 millones y representan el 11.74% del total Activo.

**GRAFICO 5: Evolución de las Disponibilidades**



Fuente: Estados Financieros BCP

La cuenta disponibilidades muestra un incremento del 25.25% en la gestión de diciembre 2020 respecto a la gestión de diciembre 2019, incrementando el saldo de esta cuenta de Bs 2,573.1 millones a Bs 3,222.8 millones; lo que representa en valores absolutos Bs 649.7 millones como consecuencia del aumento en cuentas corrientes y de encaje. Entre las gestiones finalizadas a diciembre 2020 y diciembre 2021 se registra una disminución de Bs 624.4 millones (19.37%), variación dada por la cuenta antes mencionada. A cierre de la gestión 2021 la cuenta alcanza la suma de Bs 2,598.4 millones. Al cierre del 31 de diciembre de 2022, la cuenta tuvo una disminución de 12.91%, variación dada por el decremento de las cuentas de Cuenta corriente y de encaje.

Al 31 de diciembre de 2022, el saldo de las disponibilidades cerró en Bs 2,262.9 millones, representando el 9.84% del Activo total del Banco.

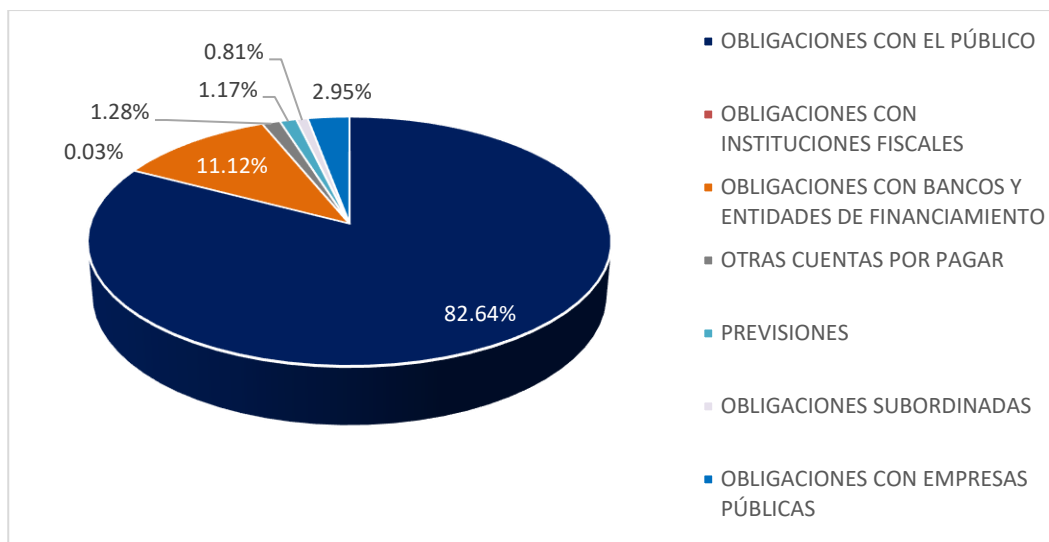
Por otro lado, la cuenta Otras cuentas por cobrar, Bienes realizables, Inversiones permanentes, Bienes de uso y Otros activos; durante el periodo 2019, 2020, 2021 y 2022, representaron únicamente el 5.20%, 6.46%, 8.22% y 7.22% del Activo total, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2022, los bienes de uso alcanzan un saldo de Bs 150.1 millones, la cuenta Otras cuentas por cobrar alcanzan a Bs 121.2 millones, mientras que las Inversiones Permanentes alcanzan un saldo de Bs 1,307.6 millones y la cuenta Otros Activos cerró con un saldo de Bs 54.5 millones.

### 7.1.2. Pasivo

El saldo del Pasivo total entre el 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2020 incrementó en Bs 1,966.6 millones equivalente a un incremento porcentual de 9.72%; este incremento fue dado principalmente por el crecimiento de las obligaciones con el público ya que estas incrementaron en Bs 1,612.2 millones. Al 31 de diciembre de 2020 el Pasivo total asciende a Bs 22,200.1 millones, mientras que, al 31 de diciembre de 2021, el saldo del Pasivo se incrementa en Bs 6.7 millones, lo que equivale al 0.03%, alcanzando la suma de Bs 22,206.7 millones.

Al 31 de diciembre de 2022, el Pasivo total alcanza a Bs 21,346.2 millones. La estructura del pasivo de BCP Bolivia, al 31 de diciembre de 2022, se muestra a continuación:

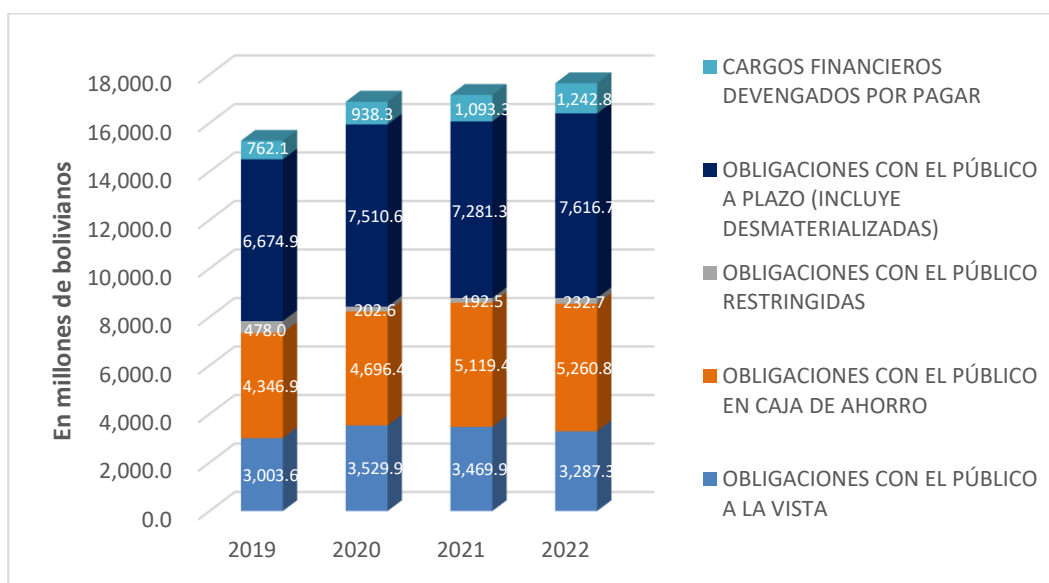
GRAFICO 6: Composición del Pasivo al 31 de diciembre de 2022



Fuente: Estados Financieros BCP

Al 31 de diciembre de 2022, la estructura de pasivos de BCP Bolivia tuvo el siguiente comportamiento: el 82.64% del total de pasivos está conformado por obligaciones con el público, convirtiéndose así en la principal fuente de financiamiento de BCP Bolivia, seguida por las obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento, que representan el 11.12% del total de Pasivos, el 2.95% de participación se encuentran obligaciones con empresas públicas y otras cuentas por pagar representa un 1.17%. Por otro lado, las provisiones forman parte del pasivo con una participación del 1.17%; las Obligaciones Subordinadas representan un 0.81% del Pasivo total y por último, obligaciones con depósitos de cuentas corrientes fiscales formaron parte del pasivo únicamente con una participación del 0.03%.

GRAFICO 7: Evolución de las Obligaciones con el Público



Fuente: Estados Financieros BCP

Al 31 de diciembre de 2022, las obligaciones con el público constituyen la principal fuente de fondeo del BCP Bolivia, razón por la cual llegan a representar, en promedio, el 76.67% del total Activo. Su composición tiene la siguiente estructura: en un 18.64% está conformada por depósitos a la vista; en un 29.82% por obligaciones por cuentas de ahorros, en un 43.18% por Obligaciones a plazo fijo, en un 7.05% por otras obligaciones y en un 1.32% por obligaciones con el público restringidas.



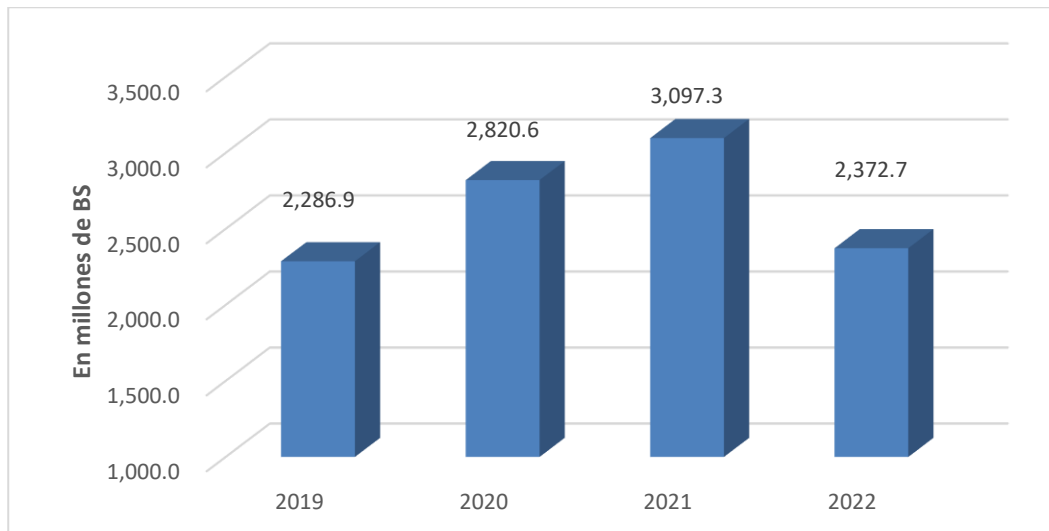
Entre las gestiones concluidas a diciembre 2019 y diciembre 2020 las obligaciones a la vista incrementaron en Bs 526.3 millones, variación que en términos relativos representa el 17.52% respecto de la gestión anterior. Por otro lado, entre las gestiones concluidas a diciembre de 2020 y diciembre de 2021, registra un decremento en Bs 60.0 millones, que en términos relativos representa el 1.70%. Al 31 de diciembre de 2022 el saldo de las Obligaciones a la vista alcanza a Bs 3,287.3 millones.

Las Obligaciones por cuentas de ahorro, entre las gestiones 2019 y 2020 presentaron un incremento de 8.04%, alcanzando un saldo de Bs 4,696.4 millones. Entre las gestiones 2020 y 2021 registraron un incremento de Bs 423.1 millones, que en términos relativos representa el 9.01%, alcanzando al cierre de 2021 Bs 5,119.4 millones. Al 31 de diciembre de 2022, el saldo de la cuenta Obligaciones por cuentas de ahorro registra un saldo de Bs 5,260.8 millones.

Por su parte, las Obligaciones a plazo (incluye obligaciones a plazo desmaterializadas), para el periodo comprendido entre el 31 de diciembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2020, presentaron un incremento equivalente al 12.52% respecto de la gestión anterior, donde alcanzó un saldo de Bs 7,510.6 millones. Entre las gestiones comprendidas al 31 de diciembre de 2020 y diciembre de 2021, presenta un decremento de Bs 229.3 millones, que en términos porcentuales representa una disminución del 3.05%, alcanzando las Obligaciones a plazo (incluye desmaterializadas) al cierre de la gestión 2021 un saldo de Bs 7,281.3 millones. Al 31 de diciembre de 2022, el saldo de esta cuenta registra la suma de Bs 7,616.7 millones.

Es importante destacar el impulso tecnológico y los esfuerzos del Banco en ofrecer atractivas ventajas con el objetivo de incentivar el ahorro entre sus clientes.

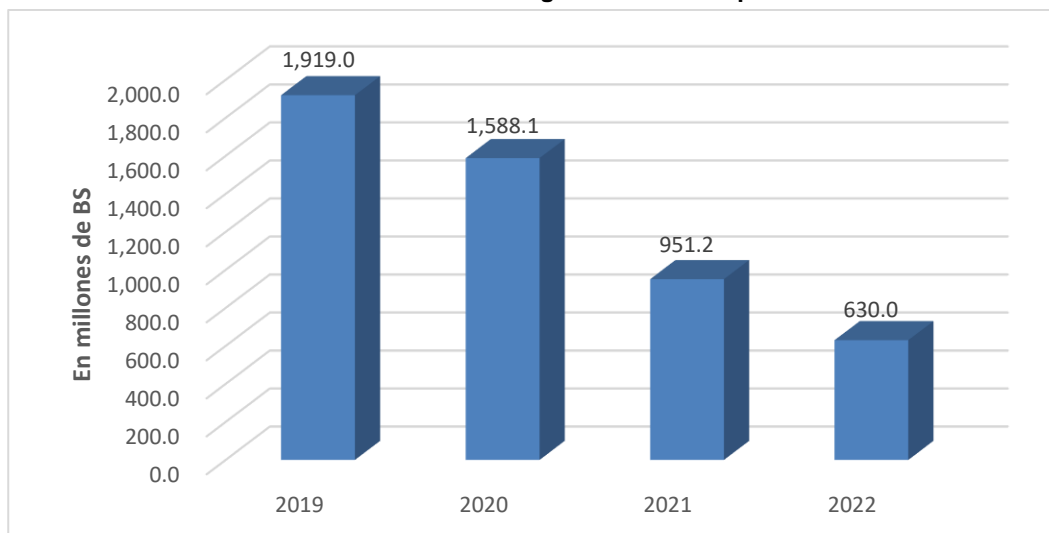
**GRAFICO 8: Evolución de Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento**



Fuente: Estados Financieros BCP

En relación a la cuenta de obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento se puede resaltar que, como componente del pasivo y patrimonio, ésta representa en promedio, un 11.45% durante las gestiones concluidas a diciembre 2019, diciembre 2020, diciembre 2021 y diciembre 2022. En este sentido, a diciembre de 2019 las obligaciones con bancos y entidades de financiamiento alcanzaron a Bs 2,286.9 millones, saldo que se incrementa en 23.34% a diciembre de 2020 resultado que en términos absolutos representa un incremento de Bs 533.7 millones, mostrando un saldo de Bs 2,820.6 millones. La variación es explicada por el incremento en las obligaciones con bancos y otras entidades financieras del país a plazo.

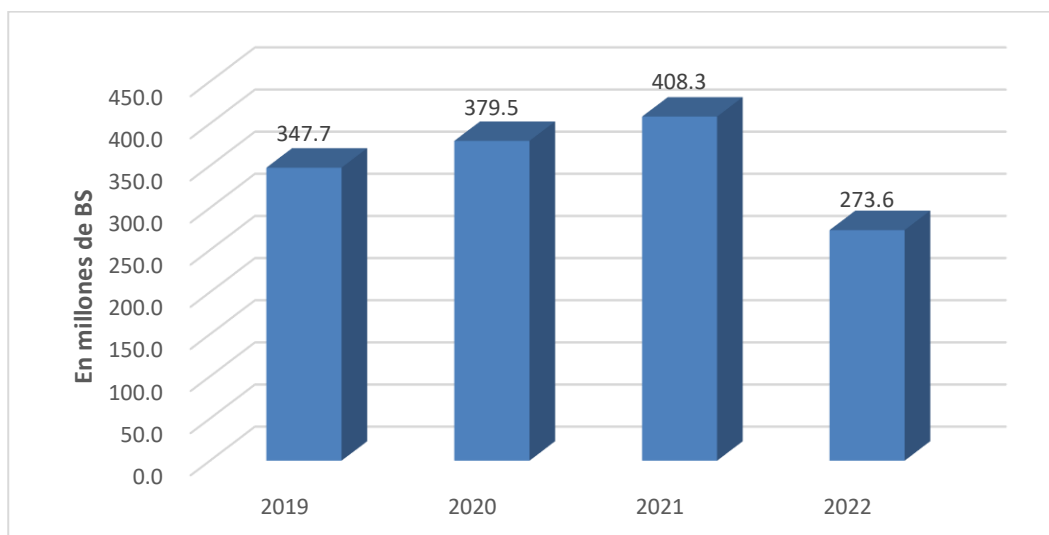
Para diciembre de 2021, presenta un incremento en 9.81%, que en términos absolutos representa un incremento en Bs 276.7 millones, debido principalmente al aumento de las obligaciones con el Banco Central de Bolivia a plazo, alcanzando estas obligaciones a Bs 1,259.2 millones, al cierre de esa gestión. Al 31 de diciembre de 2022, el saldo de la cuenta llega a tener una suma de Bs 2,372.2 millones y representan el 10.31% del Activo de BCP Bolivia.

**GRAFICO 9: Evolución de las Obligaciones con Empresas Públicas**

Fuente: Estados Financiero BCP

En relación a la cuenta de obligaciones con empresas públicas se puede resaltar que como componente del pasivo y patrimonio esta representa, en promedio, un 5.57% durante las gestiones concluidas a diciembre 2019, diciembre 2020, diciembre 2021 y diciembre 2022. En este sentido, a diciembre de 2020 las obligaciones con empresas públicas decrecieron a Bs 1,588.1 millones, saldo que respecto a la gestión 2019 tuvo una disminución del 17.24%. En diciembre 2021 nuevamente las obligaciones con empresas públicas disminuyeron en 40.10% respecto de la gestión 2020, resultado que en términos absolutos representa una disminución de Bs 636.8 millones, mostrando un saldo de Bs 951.2 millones. Al 31 de diciembre de 2022, la cuenta obligaciones con empresas públicas alcanzan un saldo de Bs 630.0 millones, disminuyendo en 33.77% respecto a la gestión 2021.

Las obligaciones con empresas públicas mostraron una constante tendencia decreciente durante los periodos analizados.

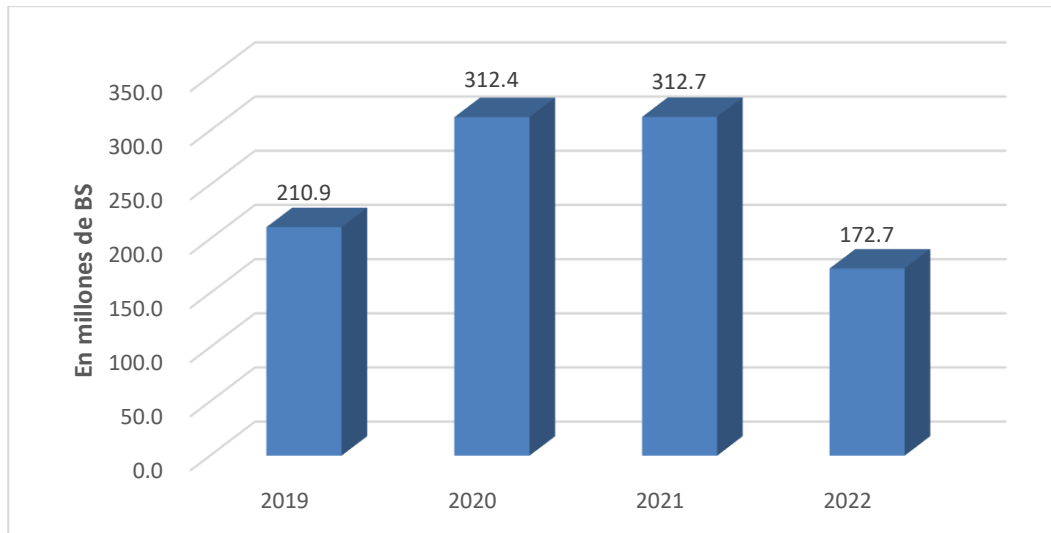
**GRAFICO 10: Evolución Otras Cuentas por Pagar**

Fuente: Estados Financieros BCP

Por otro lado, otras cuentas por pagar representan en promedio, un 1.53% del pasivo y patrimonio durante las gestiones concluidas a diciembre 2019, diciembre 2020, diciembre 2021 y diciembre 2022. En este sentido, a diciembre de 2019 alcanzaron la suma de Bs 347.7 millones; a diciembre 2020, éstas cuentas incrementaron en 9.14% respecto de la gestión

2019, resultado que en términos absolutos representa un incremento de Bs 31.8 millones, mostrando un saldo de Bs 379.5 millones por incrementos en las provisiones y otras cuentas diversas. A diciembre de 2021 se incrementa nuevamente en 7.60% y esta cuenta suma Bs 408.3 millones. Finalmente, al 31 de diciembre de 2022, las otras cuentas por pagar alcanzan un saldo de Bs 273.6 millones.

**GRAFICO 11: Evolución de Obligaciones Subordinadas**



Fuente: Estados Financieros BCP

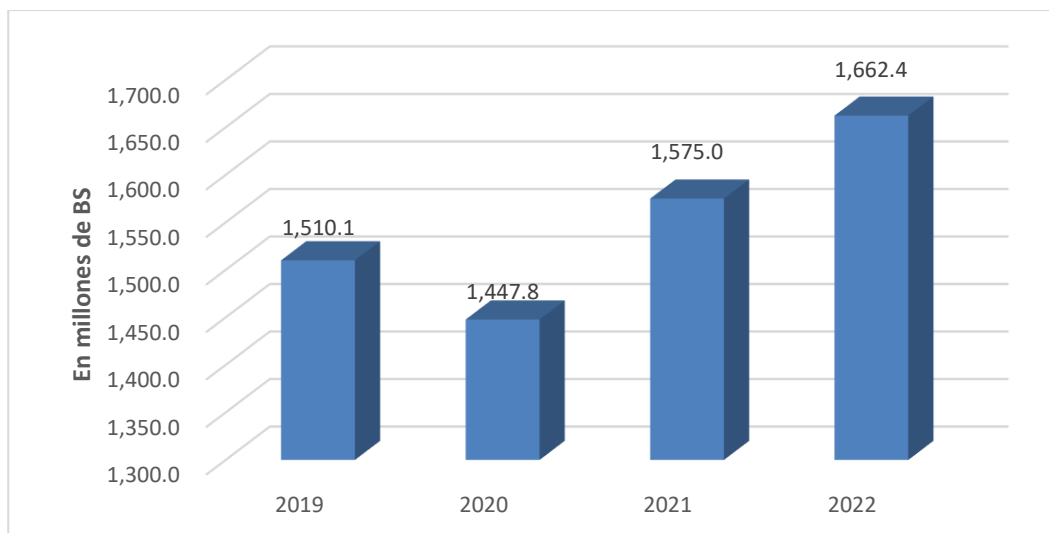
Por otro lado, las Obligaciones Subordinadas constituyen en promedio únicamente el 1.09% del pasivo y patrimonio total del Banco en las gestiones finalizadas a diciembre 2019, 2020, 2021 y 2022. Estas obligaciones subordinadas corresponden a las emisiones de valores de oferta pública inscritas y registradas en la ASFI (Emisiones I, II y III) por un plazo de 15, 7 y 10 años, respectivamente.

El saldo de las obligaciones subordinadas en los periodos comprendidos a los cierres entre el 31 de diciembre de 2019 al 31 de diciembre del 2020 ha incrementado en Bs 101.5 millones, variación que fue producto de la emisión de bonos subordinados emisión III. Al 31 de diciembre de 2022 estas obligaciones disminuyeron a Bs 172.7 millones debido a que la emisión II de los bonos subordinados BCP vencieron y se procedió al pago de capital del último cupón.

### 7.1.3. Patrimonio

El Patrimonio de la Sociedad al 31 de diciembre de 2020 alcanzó un saldo de Bs 1,447.8 millones, decreciendo en un 4.13% respecto de la gestión concluida al 31 de diciembre de 2019, debido a la disminución de los resultados acumulados por constitución de reservas voluntarias y por distribución de dividendos. Por otro lado, al 31 de diciembre de 2021 el Patrimonio incrementa en 8.79% debido a una capitalización de resultados acumulados y un incremento en los resultados acumulados de la gestión 2021; al cierre de esa gestión alcanza un saldo de Bs 1,575.0 millones. Al 31 de diciembre de 2022, el Patrimonio de BCP Bolivia es de Bs 1,662.4 millones.

**GRAFICO 13: Evolución del Patrimonio**



Fuente: Estados Financieros BCP

El capital del BCP Bolivia, entre el 31 de diciembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2020 se mantuvo estable, alcanzando a Bs 902,3 millones. Por otro lado, en la gestión 2021, hubo un incremento de capital por concepto de capitalización de resultados acumulados y por aporte de los accionistas. De igual manera en la gestión 2022 hubo un incremento de capital por las mismas razones mencionadas anteriormente.

Las reservas voluntarias y legales de BCP Bolivia, entre diciembre de 2019 y diciembre de 2020 se incrementan de Bs 81.3 millones a Bs 495.5 millones. De igual forma al 31 de diciembre de 2021 el saldo de las reservas se incrementa en 0.73% y asciende a Bs 499.1 millones. Al 31 de diciembre de 2022, las reservas alcanzan un saldo de Bs 511.8 millones.

Entre el 31 de diciembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2021 los resultados acumulados decrecieron en 74.18%, mostrando un resultado de Bs 50.0 millones y al cierre de la gestión 2021 presentan un crecimiento del 181.79% alcanzando Bs 140.9 millones. Finalmente, a cierre de 2022, los resultados acumulados muestran un saldo de Bs 78.3 millones

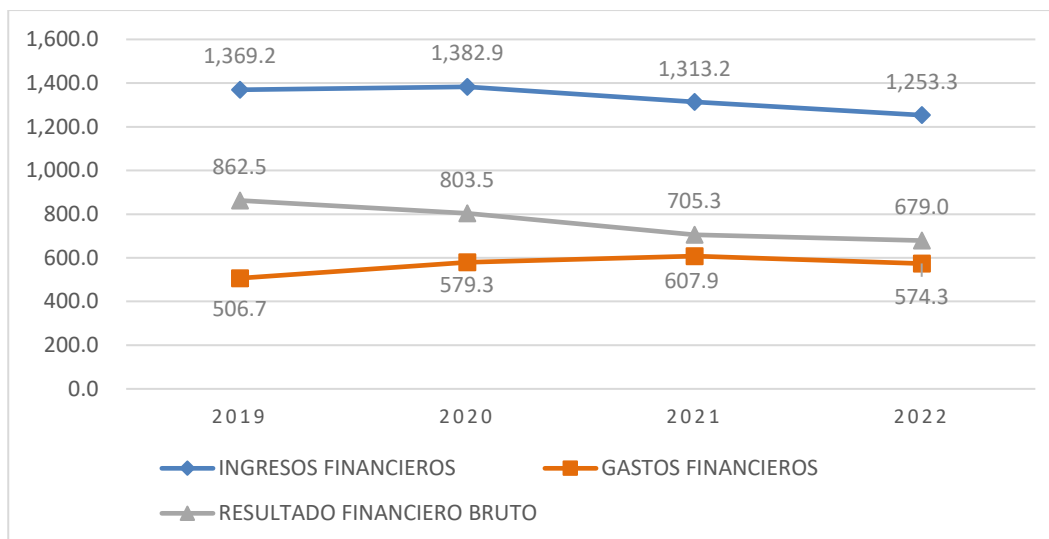
## 7.2. Estado de resultados

### 7.2.1. Ingresos y Gastos Financieros

Los Ingresos Financieros del Banco de Crédito de Bolivia S.A. por concepto de devengamiento de intereses y rendimientos, al 31 de diciembre de 2019, alcanzaron la cifra de Bs 1,369.2 millones. Al 31 de diciembre de 2019, los Ingresos Financieros fueron superiores en 1.00% (Bs 13.7 millones) a los registrados a diciembre de 2019, éstos alcanzaron a Bs 1,382.9 millones. Al 31 de diciembre de 2021 presentaron una disminución de 5.04% y alcanzaron a Bs 1,313.2 millones, debido principalmente a una contracción en los ingresos del portafolio de la cartera de créditos.

Finalmente, al 31 de diciembre de 2022, los ingresos financieros alcanzan una suma de Bs 1253.3 millones, disminuyendo en 4.56% respecto a la gestión 2021.

GRAFICO 14: Ingresos y Gastos Financieros



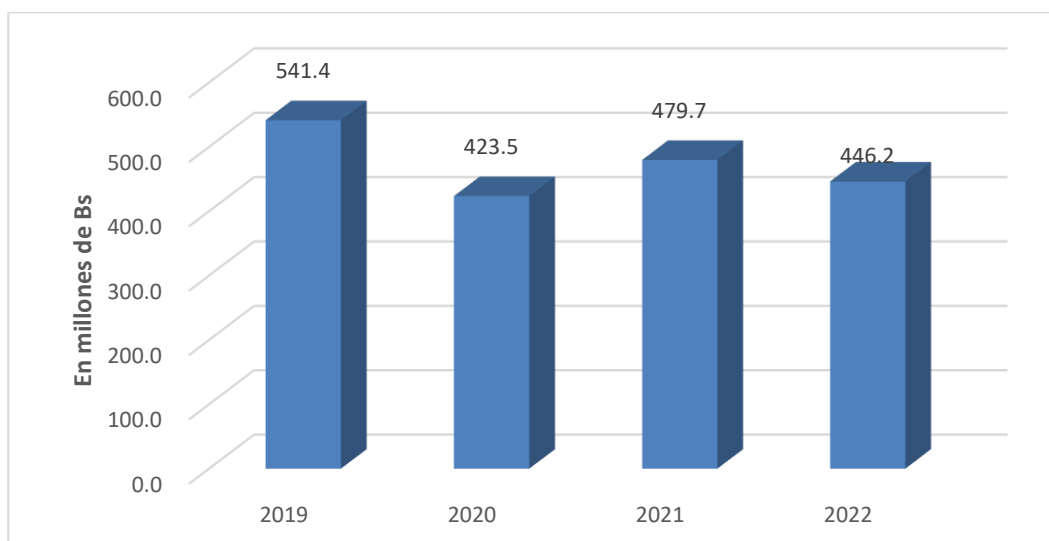
Fuente: Estados Financieros BCP

Los Gastos Financieros cerraron con un saldo de Bs 579.3 millones a diciembre de 2020, habiéndose incrementado en un 14.33% con relación a diciembre de 2019. Los gastos financieros registran los cargos por obligaciones con el público y obligaciones con otras entidades financieras. Los gastos financieros representaron el 37.01% y 41.89% de los ingresos financieros, a diciembre de 2019 y 2020, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2021, los Gastos financieros de BCP Bolivia se incrementan en 4.94% y alcanzan a Bs 607.9 millones, y representan el 46.29% de los Ingresos Financieros. Al 31 de diciembre de 2022, los gastos financieros suman Bs 574.3 millones, representando el 45.82% de los Ingresos Financieros y reduciendo en 5.53% respecto a la gestión 2021

El resultado financiero bruto por concepto de pago de intereses pasivos y cobro de intereses activos, durante el periodo comprendido entre el 31 de diciembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2020 presenta un decrecimiento del 6.83% (Bs 58.9 millones) y registra un saldo de Bs 803.5 millones. De igual forma para el 2021 el resultado financiero bruto disminuyó en 12.23%, alcanzando a Bs 705.3 millones. En la gestión 2022, el resultado financiero bruto llega a un saldo de Bs 679.0 millones.

### 7.2.2. Otros Ingresos Operativos

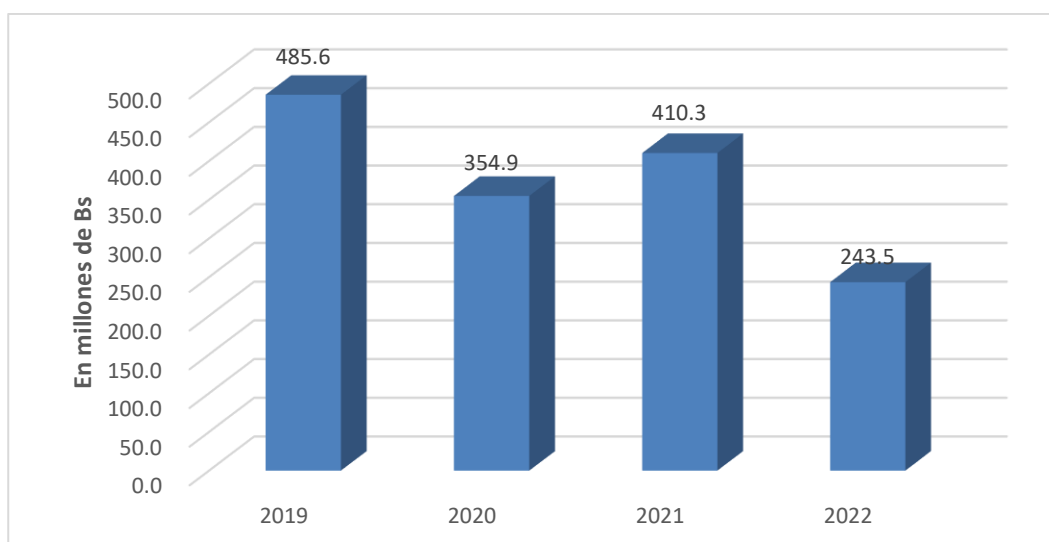
Los Ingresos no financieros están conformados por Comisiones por Servicios Bancarios, Ganancias netas por operaciones de cambio y otros ingresos. Su estructura a lo largo del periodo 2019, 2020, 2021 y 2022 tuvo el siguiente comportamiento, reflejado en el gráfico a continuación:

**GRAFICO 15: Ingresos Operativos**

Fuente: Estados Financieros BCP

La composición de los Ingresos Operativos de la sociedad corresponde a comisiones por servicios, a ganancias por operaciones de cambio y otros ingresos diversos abarcando las cuentas de ingresos por bienes realizables, ingresos por inversiones permanentes no financieras e ingresos operativos diversos. El saldo de otros ingresos operativos, en el periodo comprendido entre el 31 de diciembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2020 decrecieron en 21.78% (Bs 117.9 millones) a causa principalmente por la disminución en ingresos por bienes realizables. Al 31 de diciembre de 2021 presenta un incremento de 13.26% alcanzando a Bs 479.7 millones. Al 31 de diciembre de 2022 los otros ingresos operativos suman Bs 446.2 millones.

### 7.2.3. Otros gastos operativos

**GRAFICO 16: Otros gastos operativos**

Fuente: Estados Financieros BCP

En cuanto a otros gastos operativos del BCP Bolivia, esta representados principalmente por los gastos por comisiones de servicios, los costos de bienes realizables y gastos operativos diversos. Los saldos de otros gastos operativos de la sociedad, entre el 31 de diciembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2020, disminuyeron en 26.92%, es decir que el saldo pasó de Bs 485.6 millones a Bs 354.9 millones, variación que fue producto por la disminución de los costos de bienes realizables. Al 31

de diciembre de 2021, el saldo de la cuenta presenta un incremento del 15.62% alcanzando a Bs 410.3 millones, principalmente por un incremento en los gastos por contingencias futuras. Al 31 de diciembre de 2022 los otros gastos operativos suman Bs 243.5 millones, disminuyendo en 40.66% respecto a la gestión 2021 debido a la disminución en las pérdidas por operaciones de cambio y arbitraje y en las contingencias futuras por riesgo operativo.

#### **7.2.4. Resultado de operación bruto.**

El resultado de operación bruto entre el 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2020 presentó una disminución del 5.03%, en comparación con la gestión anterior, cerrando con un saldo de Bs 872.2 millones. Para diciembre de 2021 registra un decremento del 11.18% alcanzando a Bs 774.7 millones. En la gestión de 2022, el resultado de operación bruto es de Bs 881.7 millones, incrementando en 13.82% respecto a la gestión 2021.

#### **7.2.5. Resultado de operaciones después de incobrables.**

El saldo del resultado de operaciones después de incobrables al 31 de diciembre de 2020 alcanza un saldo de Bs 639.4 millones, lo que representa una disminución del 20.73% en comparación con la gestión anterior. Entre el 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2021 incrementó en 17.97% que en términos absolutos suma Bs 114.9 millones, alcanzando a Bs 754.3 millones. En la gestión de 2022, el resultado de operaciones después de incobrables es de Bs 644.5 millones.

El saldo de la recuperación de activos financieros entre diciembre de 2019 y diciembre de 2020 disminuyó de Bs 178.5 millones a Bs 153.1 millones, representando porcentualmente un decremento de 14.24%. Al 31 de diciembre de 2021, el saldo de dicha cuenta incrementó en 33.80%, alcanzando la suma de Bs 204.8 millones. En gestión 2022 la recuperación de activos financieros alcanza a Bs 171.6 millones.

El saldo de la cuenta de cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros entre diciembre de 2019 y diciembre de 2020, incrementó a Bs 385.9 millones (32.94%). Al 31 de diciembre de 2021 presenta un decremento del 41.65% alcanzando la suma de Bs 225.1 millones. En la gestión 2022, los cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros alcanzan un saldo de Bs 408.8 millones incrementando en 81.55% respecto a la gestión 2021.

#### **7.2.6. Gastos de Administración.**

El saldo de los gastos administrativos entre el 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2020 disminuyó de Bs 536.3 millones a Bs 488.7 millones, decremento que representa el 8.88% (Bs 47.6 millones). Al 31 de diciembre de 2021, los gastos de administración tuvieron un aumento del 6.01% en comparación de la gestión anterior, cerrando en Bs 518.0 millones. Al cierre de la gestión 2022 los gastos de administración alcanzan los Bs 564.9 millones.

#### **7.2.7. Resultado después del ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor**

El saldo del resultado después del ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2020 disminuyó de Bs 270.3 millones a Bs 151.0 millones, debido al aumento general de los gastos a los que incurre BCP Bolivia. Al 31 de diciembre de 2021, alcanzó un saldo de Bs 236.2 millones presentando un incremento del 56.43% y en monto absoluto en Bs 85.2 millones. Al 31 de diciembre de 2022, el resultado es de Bs 79.8 millones, disminuyendo 66.22% respecto a la gestión 2021.

#### **7.2.8. Ingresos extraordinarios**

El saldo de los ingresos extraordinarios corresponde a ingresos que no forman parte de la sociedad, ingresos adicionales. Entre el 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2020, disminuyeron en 52.26% y alcanzaron a Bs 5.5 millones. A diciembre de 2021 disminuyó nuevamente en 59.13% y en términos absolutos de Bs 1.6 millones. A diciembre 2022, el saldo de ingresos extraordinarios alcanza a Bs 0.3 millones.

#### **7.2.9. Gastos extraordinarios**

El saldo de gastos extraordinarios corresponde a gastos no relacionados directamente al giro del negocio del Banco. Entre el 31 de diciembre de 2019 y 2020 dicho saldo presentó una variación positiva de 47.25%. A diciembre de 2021 presenta una disminución de Bs 0.6 millones y alcanza a Bs 2.4 millones al cierre de esa gestión, que corresponden a gastos por adjudicaciones judiciales. Al 31 de diciembre de 2022, los gastos extraordinarios alcanzan los Bs 2.6 millones.

### 7.2.10. Resultado Neto de la Gestión

El resultado neto del periodo, entre el 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2020, tuvo una disminución de 81.27%, alcanzando al cierre de esa gestión Bs 36.3 millones. Al 31 de diciembre de 2021 presenta un incremento de Bs 90.9 millones, que en términos porcentuales representa el 250.53%, alcanzando el resultado neto la suma de Bs 127.2 millones, debido principalmente a la disminución en los gastos administrativos y un incremento en la recuperación de activos financieros a lo largo de la gestión 2021.

En la gestión 2022 el resultado neto alcanza a Bs 78.3 millones, disminuyendo en 38.42% respecto a la gestión precedente.

### 7.3. Índices financieros

#### 7.3.1. Índices de capitalización

##### Índices de capitalización

	2019	2020	2021	2022
Activo/Patrimonio Neto	14.4	16.3	15.1	13.8
Coficiente de Adecuación Patrimonial*	11.24%	11.93%	11.97%	11.61%
Patrimonio Neto (en MMBs)	1,510.1	1,447.8	1,575.0	1,662.4

(\*) Según calculo ASFI con datos acumulados de la gestión

Fuente: Estados Financieros BCP

El patrimonio de la sociedad entre diciembre de 2019 y diciembre de 2020 disminuyó de Bs 1.510.1 millones a Bs 1,447.8 millones, debido principalmente a la disminución en los resultados acumulados de la Sociedad. Al 31 de diciembre de 2021 el patrimonio se incrementa en 8.79% alcanzando a Bs 1,575.0 millones, debido al incremento del capital social y a los resultados acumulados. Al 31 de diciembre de 2022 el patrimonio neto alcanza Bs 1,662.4 millones.

La razón activo total a patrimonio neto mide el número de veces, que el activo representa al patrimonio. Entre el 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2020, este indicador incrementó, pasando de 14.4 veces, 16.3 veces. En la gestión posterior, el indicador se contrajo, reflejando una razón de 15.1 veces. A diciembre de 2022, el indicador nuevamente disminuye, mostrando una razón de 13.8 veces.

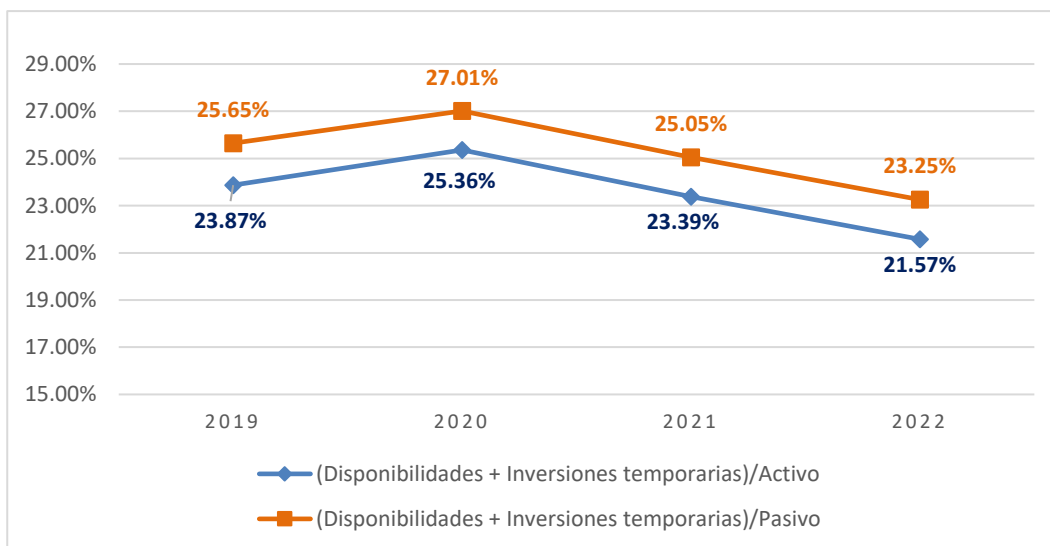
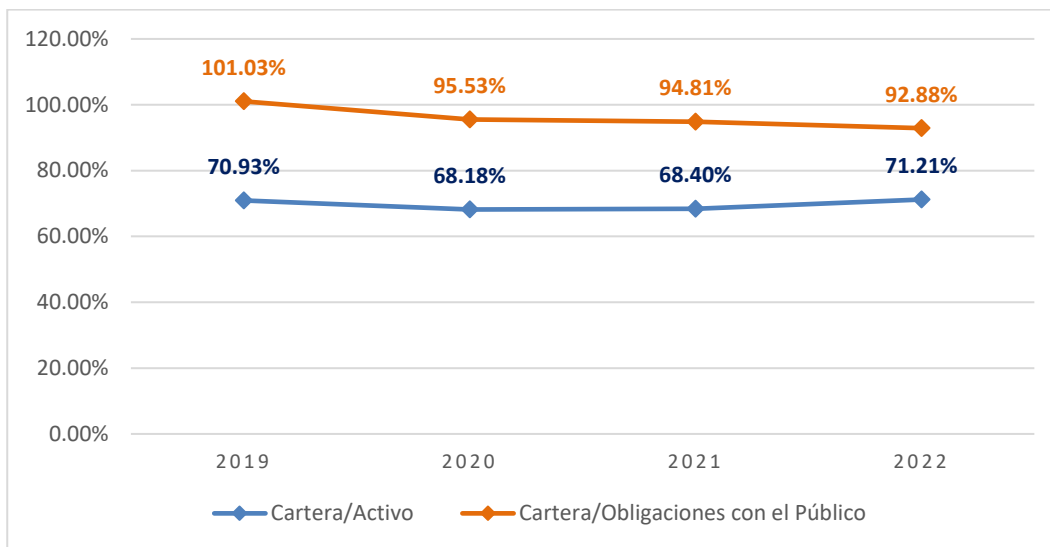
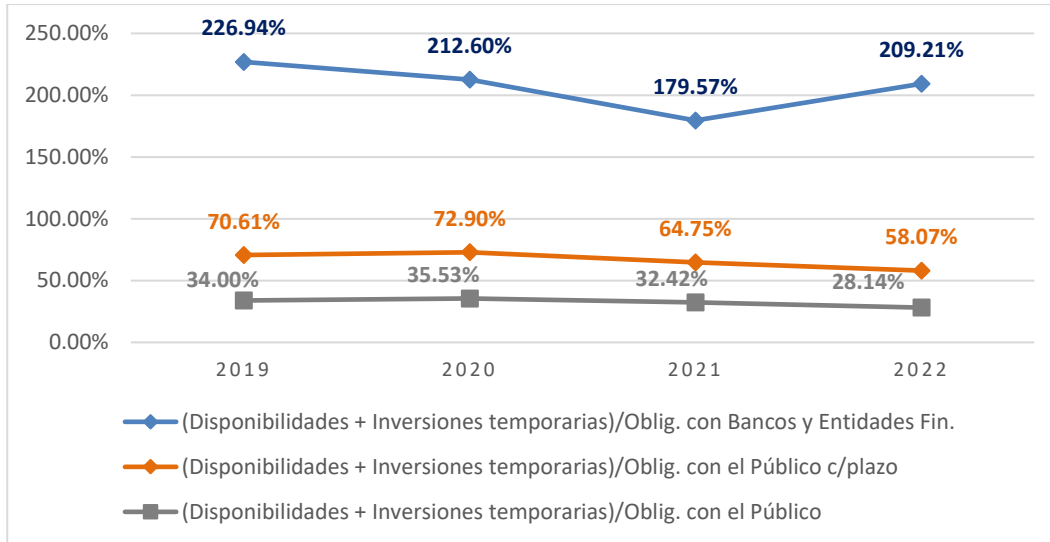
El coeficiente de adecuación patrimonial) indica el nivel de cobertura que otorga el patrimonio de la sociedad con respecto de los activos riesgosos que administra. Al 31 de diciembre de 2019 este indicador (según calculo ASFI con datos acumulados de la gestión) es de 11.24%, incrementando en la gestión 2020 a 11.93%. Al 31 de diciembre de 2019 el indicador se mantiene estable con un porcentaje del 11.97%. Al 31 de diciembre de 2022 este indicador alcanza a 11.61%.

#### 7.3.2. Índices de liquidez

Estos índices miden la liquidez de la Sociedad en el corto plazo, lo que se refiere a la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones de corto plazo. La liquidez implica una capacidad de convertir activos en efectivo en un corto plazo.

#### GRAFICO 17: Principales Índices de liquidez





Fuente: Estados Financieros BCP

En los gráficos anteriores se observa los indicadores se mantuvieron con una ligera tendencia decreciente desde la gestión 2019 hasta diciembre de 2022. Por otro lado, a pesar de la tendencia decreciente de los indicadores, el calce de activos contra pasivos de corto plazo es adecuado para poder cumplir con lo establecido normativamente.

En diciembre de 2019, 2020, 2021 y 2022 los ratios son: 70.61%, 72.90%, 64.75% y 58.07% para el indicador medido sobre las obligaciones con el público a corto plazo, respectivamente. En lo que respecta al indicador medido sobre sobre las obligaciones con el público alcanzaron para diciembre 2019, 2020, 2021 y 2022 los siguientes ratios: 34.00%, 35.53%, 32.42% y 28.14%, respectivamente. Por otro lado, el indicador medido sobre las obligaciones con bancos y entidades financieras para diciembre 2019, 2020, 2021 y 2022 se sitúa en 226.94%, 212.60%, 179.57% y 209.21%.

En las gestiones 2019, 2020, 2021 y 2022 los indicadores son: 101.03%, 95.53%, 94.81% y 92.88% respectivamente para el indicador de cartera sobre activos totales. Por otro lado, la relación de la cartera sobre obligaciones con el público para las gestiones 2019, 2020, 2021 y 2022 son de 70.93%, 68.18%, 68.40% y 71.21%. Los indicadores mencionados demuestran estabilidad en la estructura del balance de la entidad a lo largo de las gestiones analizadas.

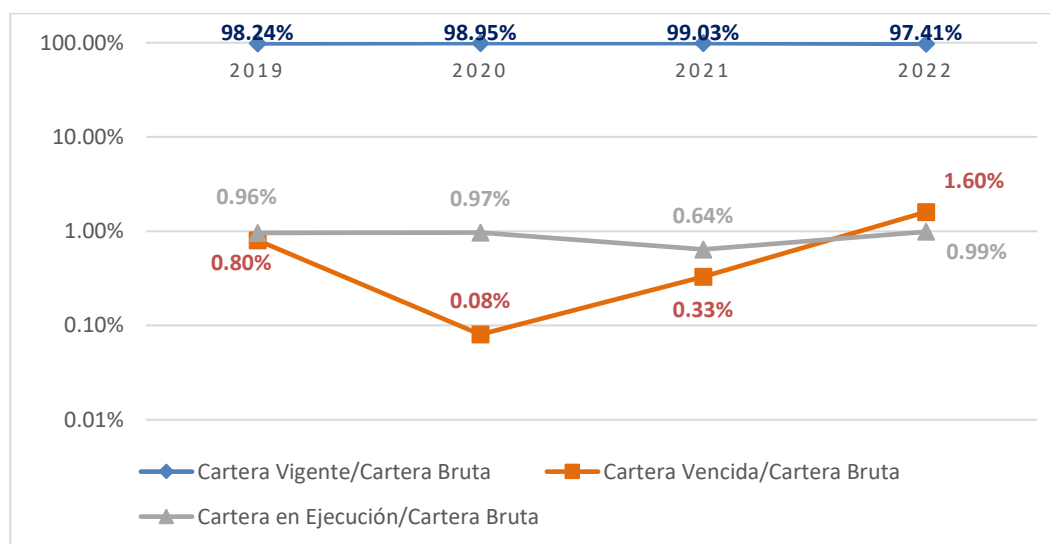
Finalmente, el indicador obtenido respecto al total del pasivo de la entidad alcanza a 25.65%, 27.01%, 25.05% y 23.25%, al cierre de las gestiones 2019, 2020, 2021 y 2022, respectivamente. Asimismo, el indicador obtenido respecto al total del activo de la entidad registra una relación de 23.87%, 25.36%, 23.39% y 21.57% para las gestiones 2019, 2020, 2021 y 2022 respectivamente.

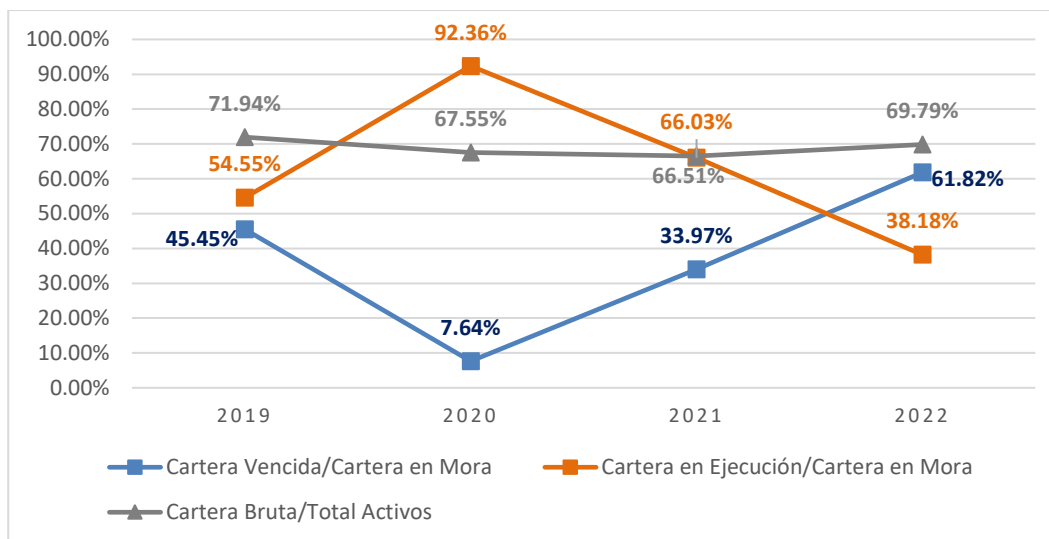
Los indicadores mencionados demuestran que BCP Bolivia cuenta con la suficiente liquidez para poder hacer frente a posibles retiros del público acreedor.

### 7.3.3. Índices de calidad de cartera

Estos índices muestran la calidad de la cartera en función de la gestión de portafolios de crédito respecto a sus niveles de mora, plazos y vigencia.

**GRAFICO 18: Índices de calidad de cartera**



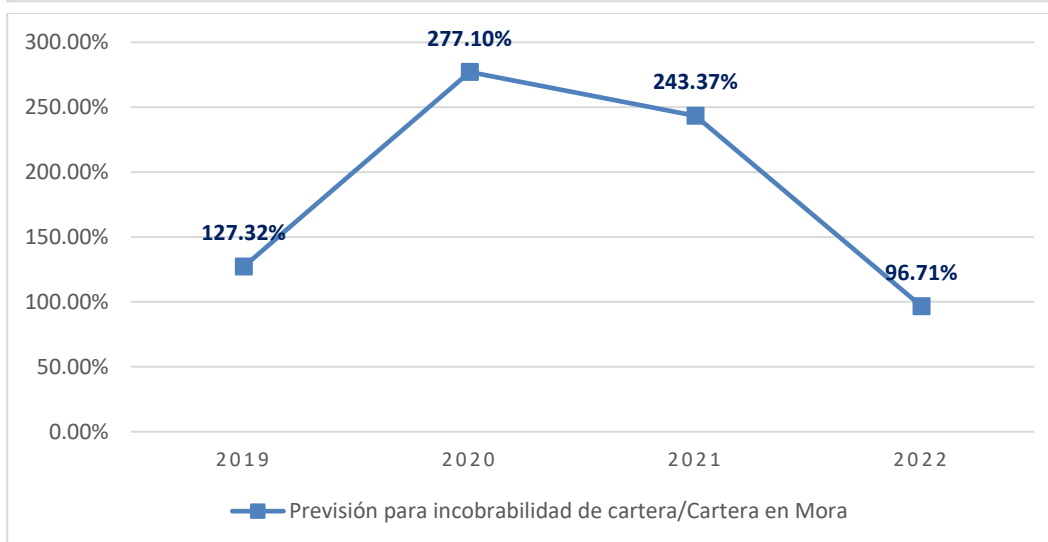
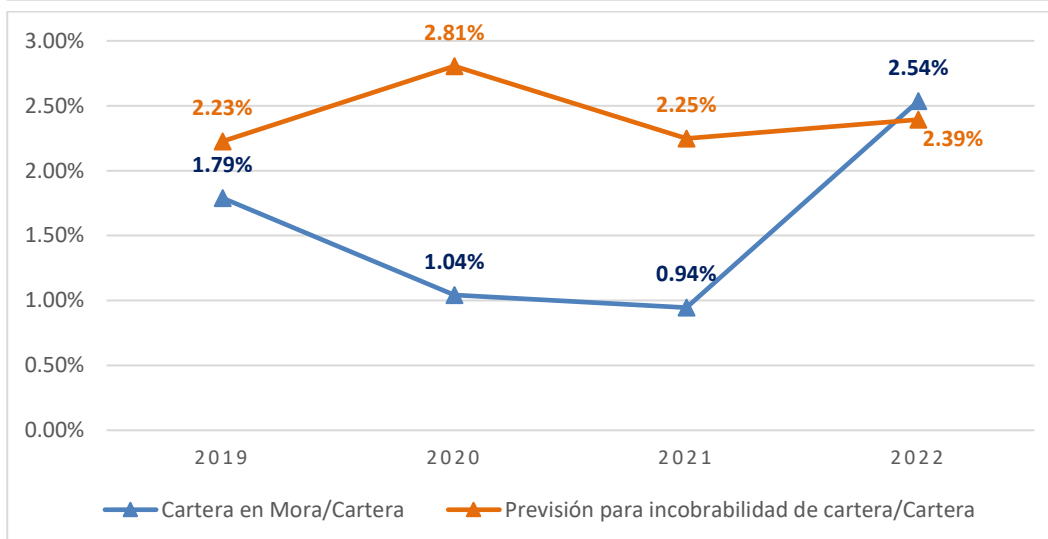
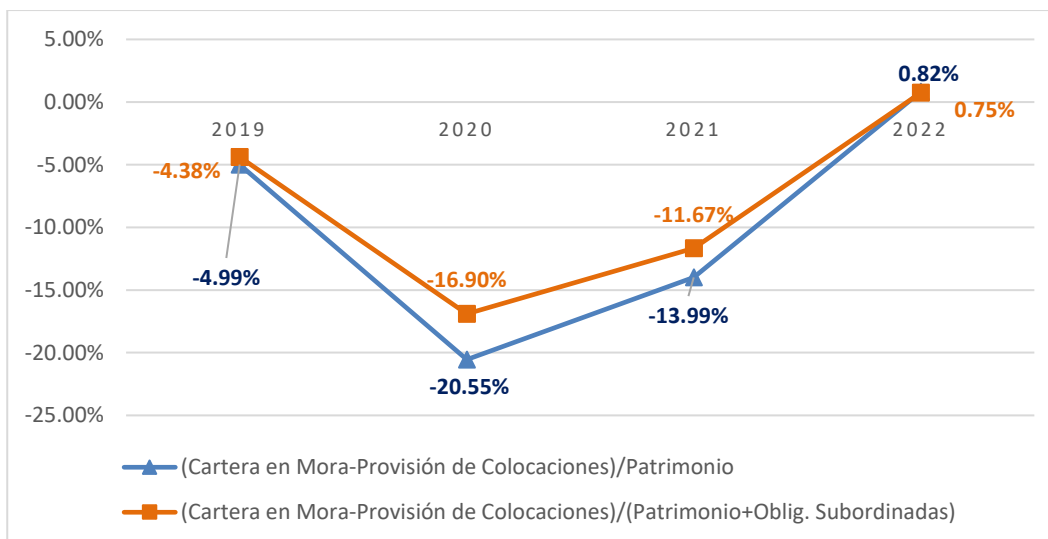


Fuente: Banco de Crédito de Bolivia S.A.

Mediante el gráfico anterior se puede apreciar la calidad crediticia de la cartera del BCP Bolivia a través de tres ratios importantes: Cartera vigente/Cartera Bruta, Cartera vencida/Cartera Bruta y Cartera en ejecución/Cartera Bruta. El primer indicador, Cartera vigente/Cartera Bruta, mantiene en promedio un ratio de 98.41%. Durante las gestiones 2019, 2020, 2021 y 2022 la cartera vigente respecto a la cartera bruta llegó a representar el 98.24%, 98.95%, 99.03% y 97.41% respectivamente; estos datos muestran que el comportamiento estable de la cartera vigente del BCP Bolivia. En conclusión, se podría decir que el principal activo generador de recursos financieros del BCP Bolivia, mantiene una calidad crediticia adecuada para poder tener un crecimiento sostenible y rentable.

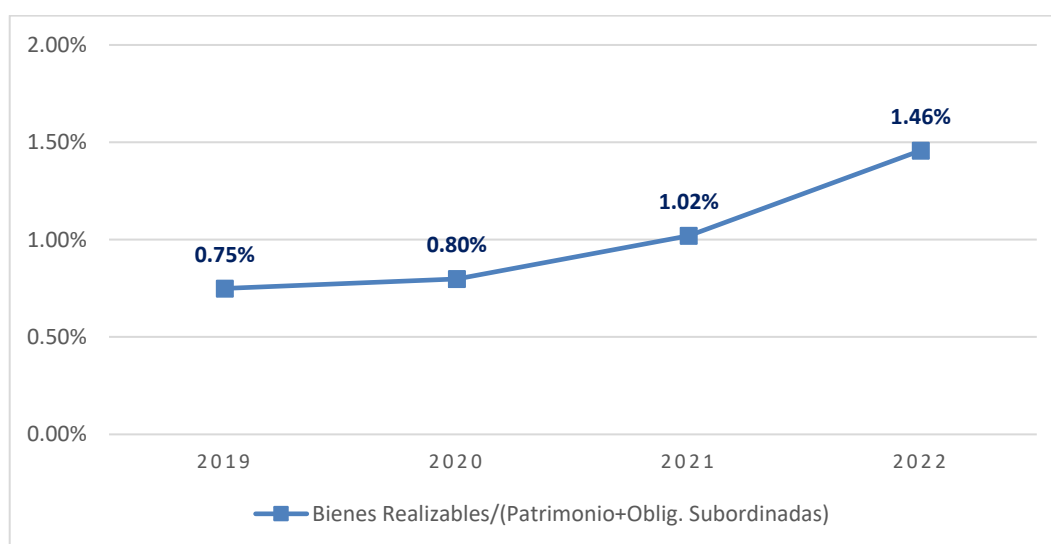
Durante las gestiones 2019, 2020, 2021 y 2022 la cartera vencida respecto a la cartera bruta llegó a representar el 0.80%, 0.08%, 0.33% y el 1.60%, respectivamente, y la cartera en ejecución respecto de la cartera bruta llegó a representar el 0.96%, 0.97%, 0.64% y 0.99% respectivamente hecho que corrobora que la política de administración crediticia de la entidad es adecuada para mantener la calidad de su principal activo. A su vez, para las gestiones 2019, 2020, 2021 y 2022 la cartera vencida respecto a la cartera en mora llegó a representar el 45.45%, 7.64%, 33.97% y 61.82% respectivamente, mientras que la cartera en ejecución respecto a la cartera en mora llegó a representar el 54.55%, 92.36%, 66.03% y 38.18% respectivamente.

Finalmente, observamos que la cartera bruta sobre el total de activos se mantiene estable a lo largo de los periodos analizados, reflejando un ratio de 71.94%, 67.55%, 66.51% y 69.79% para las gestiones de 2019, 2020, 2021 y 2022 respectivamente. La estabilidad y poca volatilidad que muestra el indicador refleja un crecimiento sostenible y adecuado de la cartera de créditos a lo largo de las gestiones analizadas.



Fuente: Banco de Crédito de Bolivia S.A.

Por otro lado, también se observa que las previsiones por incobrabilidad de la entidad, para las gestiones 2019, 2020 y 2021 son suficientes para cubrir en su totalidad a la cartera en mora, por lo que los ratios de (Cartera en Mora-Provisión de Colocaciones) / Patrimonio y (Cartera en Mora-Provisión de Colocaciones) / (Patrimonio + Obligaciones Subordinadas) son negativos para las gestiones mencionadas. Sin embargo, para la gestión 2022, la cartera en mora tuvo un crecimiento significativo con relación a las gestiones pasadas, lo que afectó a los indicadores mencionados. A pesar del incremento en la cartera en mora, los indicadores demuestran que aun existe cobertura suficiente, demostrando la calidad crediticia de la cartera de la entidad. El indicador de (Cartera en Mora-Provisión de Colocaciones) / Patrimonio refleja un ratio de -4.99%, -20.55%, -13.99% y 0.82% para las gestiones 2019, 2020, 2021 y 2022 respectivamente, mientras que el indicador de (Cartera en Mora-Provisión de Colocaciones) / (Patrimonio + Obligaciones Subordinadas) muestra un comportamiento similar, reflejando un ratio de -4.38%, -16.90%, -11.67% y 0.75% para las gestiones 2019, 2020, 2021 y 2022 respectivamente. Complementando los indicadores antes mencionados, observamos que la relación de provisión para incobrabilidad de cartera sobre cartera es mayor que la relación de cartera en mora sobre cartera para las gestiones 2019, 2020 y 2021, demostrando nuevamente la capacidad de cobertura que tiene la entidad. Para la gestión 2022, la cartera en mora tiene un crecimiento que sobrepasa el de la provisión para incobrabilidad de cartera, pero como se mencionó anteriormente, la entidad aún mantiene una cobertura de mora óptima.



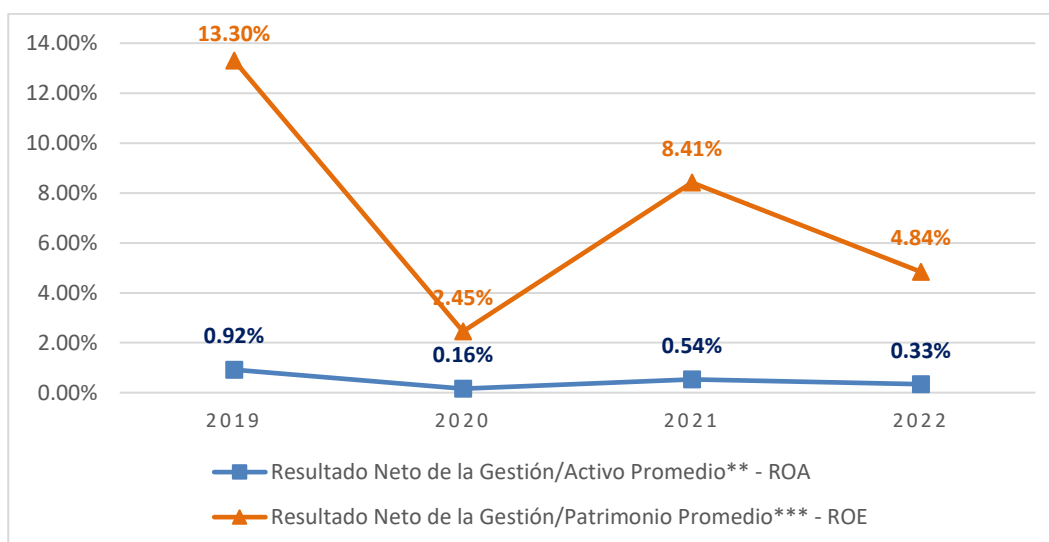
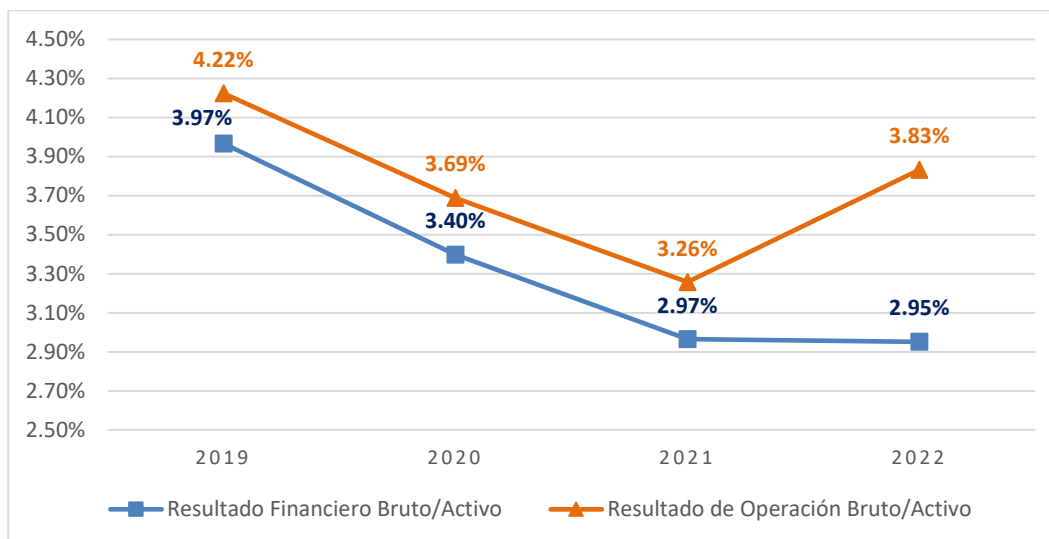
Fuente: Banco de Crédito de Bolivia S.A.

Los bienes realizables, que en su mayoría está compuesto por bienes recibidos en recuperación de créditos, muestran una tendencia creciente a lo largo de los periodos analizados, sin embargo, en relación al patrimonio y las obligaciones subordinadas, muestran un porcentaje mínimo de representación. A pesar del crecimiento de los bienes realizables, el indicador se encuentra dentro de estándares óptimos, demostrando la calidad crediticia que tiene la cartera del banco.

#### 7.3.4. Índices de rentabilidad

Estos índices muestran, en términos relativos, la eficiencia de la administración del patrimonio y el activo en la generación de utilidades a lo largo de la gestión comercial.

GRAFICO 19: Índices de rentabilidad



(\*\*) Activo promedio = Promedio de los activos totales al 31 de diciembre de la gestión correspondiente y al 31 de diciembre de la gestión anterior.  
 (\*\*\*) Patrimonio promedio = Promedio del patrimonio al 31 de diciembre de la gestión correspondiente y al 31 de diciembre de la gestión anterior.

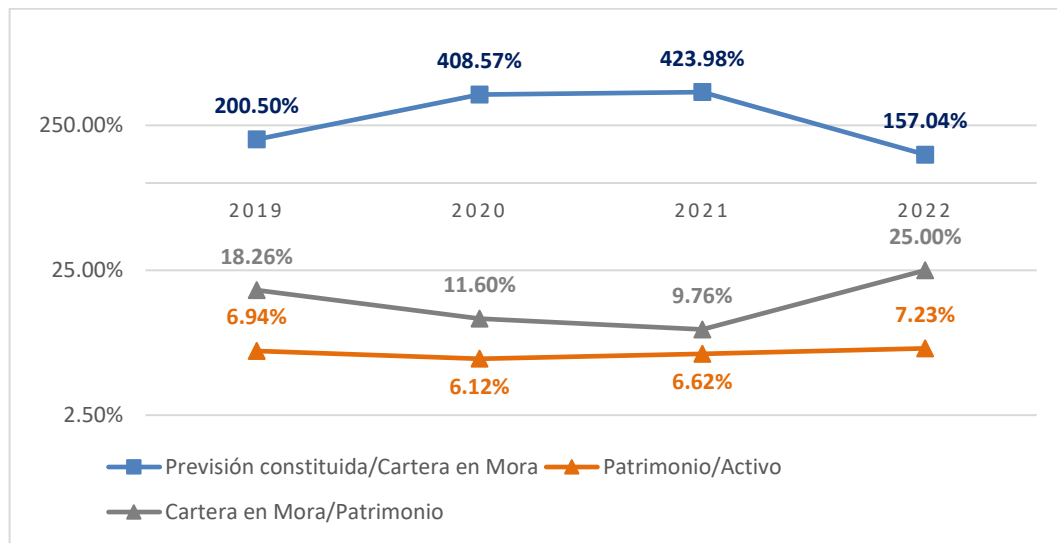
#### Fuente: Estados Financieros BCP

El primer gráfico muestra una tendencia decreciente para ambos indicadores reflejados, que es debido a que el crecimiento de los gastos financieros a lo largo de los periodos analizados. Por otro lado, se observa que para la gestión 2022, la tendencia decreciente que se muestra para las gestiones 2019, 2020 y 2021 es contrarrestada gracias a una disminución importante en gastos operativos diversos. El indicador de Resultado Financiero Bruto sobre activo para las gestiones 2019, 2020, 2021 y 2022 refleja un ratio de 3.97%, 3.40%, 2.97% y 2.95% respectivamente, mientras que el indicador de Resultado de Operación Bruto sobre activo refleja un ratio de 4.22%, 3.69%, 3.26% y 3.83% respectivamente.

El segundo gráfico de los índices de rentabilidad muestra la evolución del retorno sobre el patrimonio y del retorno sobre los activos, como se puede observar a diciembre de 2020, el ROE se sitúa en 2.45%, nivel significativamente inferior al registrado en diciembre de 2019 donde alcanzó al 13.30%, debido al decrecimiento de las utilidades en la gestión 2020. A diciembre de 2021 alcanzó un ROE de 8.41%. A diciembre de 2022, el ROE baja a 4.84% debido nuevamente al decrecimiento de las utilidades. Por su parte, el ROA disminuye en 2020, registrando un nivel de 0.16%, comparado con el 0.92% en diciembre de 2019. Al 31 de diciembre de 2021 el ROA alcanza 0.54% y finalmente a diciembre de 2022 disminuye a 0.33%.

**7.3.5. Índices de Solvencia**

**GRAFICO 20: Índices de Solvencia**



**Fuente: Estados Financieros BCP**

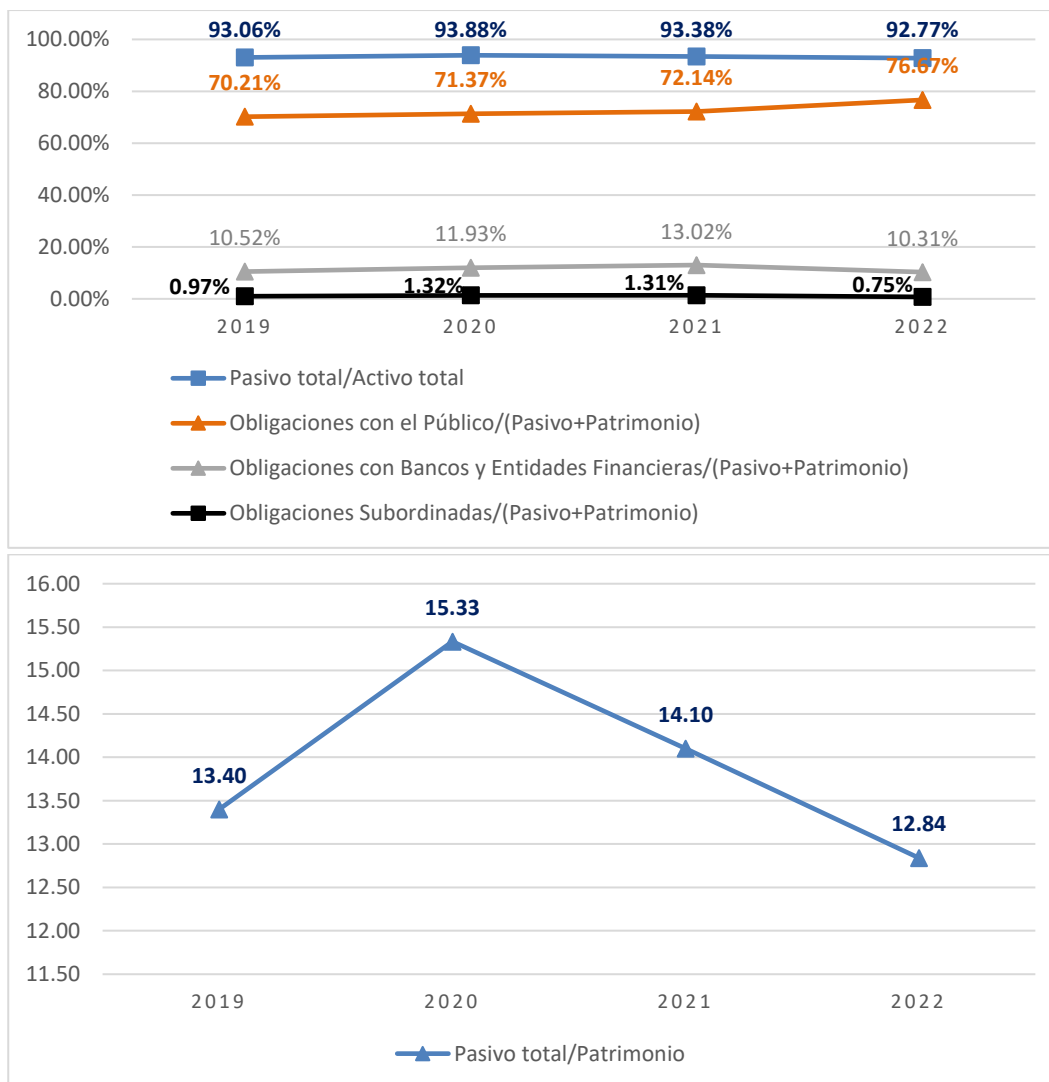
La previsión constituida sobre la cartera en mora muestra que, en caso de contingencia, BCP Bolivia S.A. tiene los recursos suficientes para cubrir posibles pérdidas. A lo largo de los periodos analizados el indicador es mayor al 100%, demostrando una calidad de política crediticia alta. Para las gestiones 2019, 2020, 2021 y 2022 el indicador refleja un ratio de 200.50%, 408.57%, 423.98% y 157.04% respectivamente.

Por otro lado, la cartera en mora sobre patrimonio muestra una tendencia decreciente a lo largo de las gestiones 2019, 2020 y 2021 debido a que la cartera en mora fue disminuyendo a lo largo de los periodos mencionados, mientras que el patrimonio se mantuvo estable. Sin embargo, para la gestión 2022, la cartera en mora tuvo un crecimiento significativo, pero, a pesar de eso, se muestra una calidad crediticia a lo largo de las gestiones analizadas ya que el indicador se mantiene en niveles óptimos. Para las gestiones 2019, 2020, 2021 y 2022, el indicador refleja un ratio de 18.26%, 11.60%, 9.76% y 25.00% respectivamente.

Finalmente, la relación de patrimonio sobre activo es constante a lo largo de los periodos analizados, reflejando un ratio de 6.94%, 6.12%, 6.62% y 7.23% para las gestiones 2019, 2020, 2021 y 2022 respectivamente.

**7.3.6. Índices de Endeudamiento**

**GRAFICO 21: Índices de Endeudamiento**



Fuente: Estados Financieros BCP

La principal fuente de financiamiento de BCP Bolivia S.A. está dada por las obligaciones con el público con relación al Pasivo y Patrimonio de la entidad, los cuales representaron el 70.21%, 71.37%, 72.14% y 76.67% a diciembre de 2019, 2020, 2021 y 2022, respectivamente. La segunda fuente de financiamiento más importante son las obligaciones con bancos y entidades de financiamiento, las cuales con relación al Pasivo y Patrimonio representaron 10.52%, 11.93%, 13.02% y 10.31% a diciembre de 2019, 2020, 2021 y 2022, respectivamente. Las obligaciones subordinadas respecto a Pasivo y Patrimonio de la Entidad, representaron 0.97%, 1.32%, 1.31% y 0.75% a diciembre de 2019, 2020, 2021 y 2022, respectivamente.

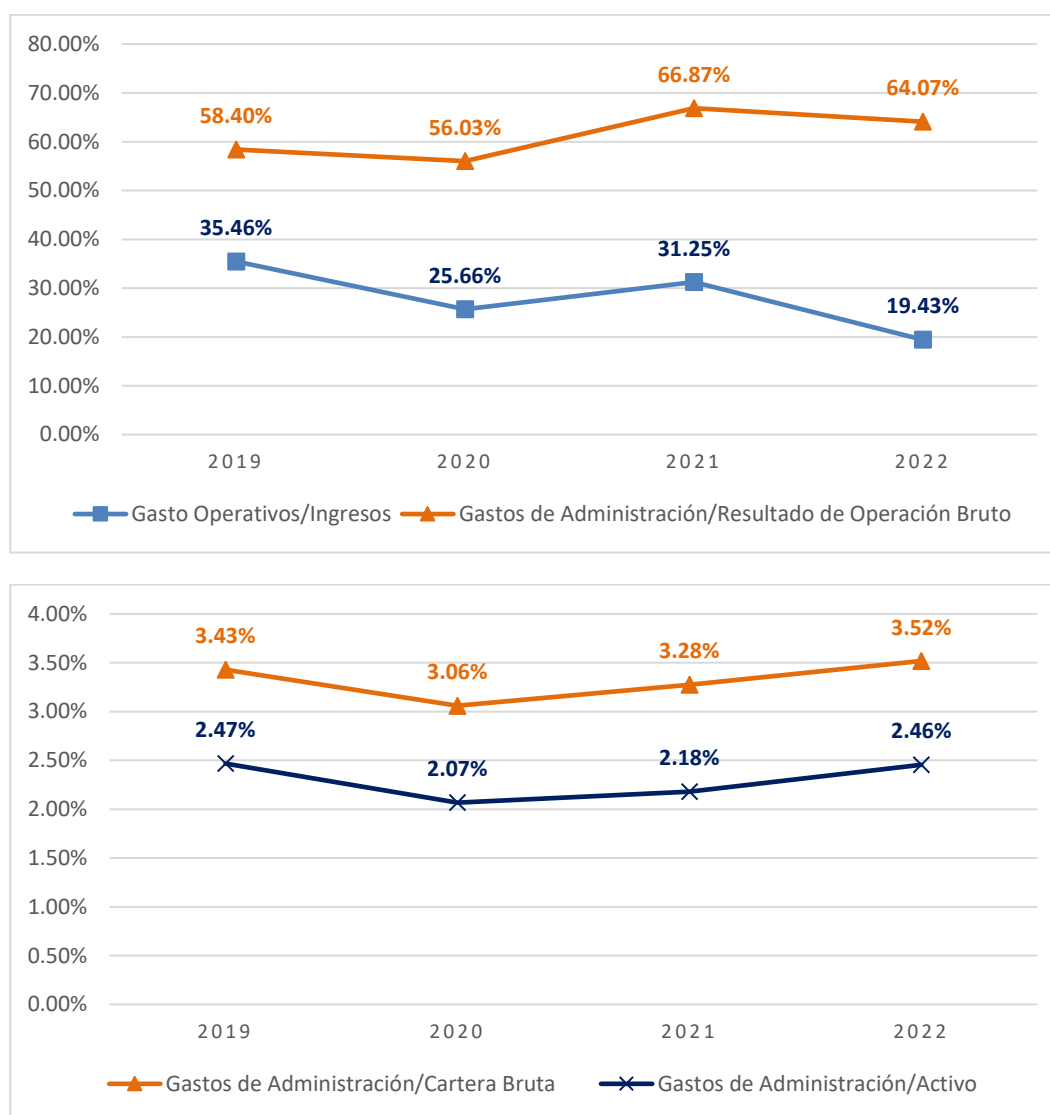
En lo relativo al apalancamiento BCP Bolivia S.A., la relación entre Pasivo total y Activo total se ubicó en 93.06%, 93.88%, 93.38% y 92.77% a diciembre de 2019, 2020, 2021 y 2022, respectivamente; en la misma línea, la relación entre Pasivo total y Patrimonio se ubicó en 13.40, 15.33, 14.10 y 12.84 veces a diciembre de 2019, 2020, 2021 y 2022, respectivamente. Los niveles estables de apalancamiento del Banco, la estructura y composición de sus activos, pasivos y patrimonio, le han permitido mantener adecuados niveles de solvencia.

Como se mencionó previamente, BCP Bolivia S.A. se financia principalmente por pasivos, lo que se ve reflejado en la ratio pasivo total sobre patrimonio. Para las gestiones 2019, 2020, 2021 y 2022 el indicador refleja un ratio de 13.40, 15.33, 14.10 y 12.84 veces. Para las gestiones 2021 y 2022 el indicador disminuye debido a que hubo vencimiento de los Bonos Subordinados BCP – Emisión II, lo que a su vez generó un incremento de capital de la entidad.



## 7.3.7. Índices de eficiencia

GRAFICO 22: Índices de eficiencia



Fuente: Estados Financieros BCP

Considerando que durante las gestiones 2019, 2020, 2021 y 2022 BCP Bolivia S.A. registró un importante crecimiento de activos y operaciones, en el marco de su estrategia definida y los productos ofrecidos. El indicador de eficiencia y desempeño que considera la relación existente entre los Gastos Administrativos y los Resultados de Operación Bruto refleja que la Entidad ha estado operando eficientemente; específicamente, el mencionado indicador registró un nivel de 58.40%, 56.03%, 66.87% y 64.07% durante las gestiones 2019, 2020, 2021 y 2022, respectivamente.

Asimismo, tomando como indicador de desempeño la relación existente entre Gastos de Administración y Cartera Bruta se confirma el hecho de que la Entidad se ha estado desempeñando con eficiencia manteniendo sus costos bajo control; específicamente, el mencionado indicador ascendió a 3.43%, 3.06%, 3.28% y 3.52% durante las gestiones 2019, 2020, 2021 y 2022 respectivamente. La relación entre los Gastos de Administración y Activo mantiene una correlación positiva con el indicador antes expuesto, demostrando nuevamente la eficiencia de control de gastos que tiene la Entidad; para las gestiones 2019, 2020, 2021 y 2022, el indicador registró niveles de 2.47%, 2.07%, 2.18% y 2.46% respectivamente.

Por otro lado, los gastos operativos por concepto de realizar actividades de intermediación a lo largo del periodo analizado tuvieron un comportamiento decreciente, teniendo como porcentajes respecto al Total de Ingresos a los siguientes: 35.46% el 2019, 25.66% el 2020, 31.25% el 2021 y por último un porcentaje del 19.43% a 2022.

## Balance General Evolutivo

en millones de Bs (MM Bs)	2019	2020	2021	2022
<b>ACTIVO</b>	<b>21,743.5</b>	<b>23,647.8</b>	<b>23,781.7</b>	<b>23,008.6</b>
DISPONIBILIDADES	2,573.1	3,222.8	2,598.4	2,262.9
INVERSIONES TEMPORARIAS	2,616.7	2,773.9	2,963.3	2,701.0
CARTERA	15,422.1	16,123.5	16,265.5	16,384.5
CARTERA VIGENTE	15,320.2	15,720.7	11,858.7	12,612.4
CARTERA VENCIDA	115.2	9.6	26.9	52.9
CARTERA EN EJECUCIÓN	147.1	150.9	99.4	66.3
CARTERA REPROGRAMADA O RESTRUCTURADA VIGENTE	46.2	84.5	3,804.9	3,029.9
CARTERA REPROGRAMADA O RESTRUCTURADA VENCIDA	10.1	3.2	25.3	203.9
CARTERA REPROGRAMADA O RESTRUCTURADA EN EJECUCIÓN	3.4	4.2	2.1	92.4
PRODUCTOS DEVENGADOS POR COBRAR CARTERA (PREVISIÓN PARA INCOBRABILIDAD DE CARTERA)	131.1 (351.1)	615.8 (465.4)	822.2 (374.0)	728.5 (401.8)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	89.5	166.2	162.8	121.2
BIENES REALIZABLES	12.9	14.1	19.3	26.8
INVERSIONES PERMANENTES	856.7	1,168.0	1,571.7	1,307.6
BIENES DE USO	138.8	139.3	150.6	150.1
OTROS ACTIVOS	33.7	40.0	50.2	54.5
<b>PASIVO</b>	<b>20,233.5</b>	<b>22,200.1</b>	<b>22,206.7</b>	<b>21,346.2</b>
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	15,265.5	16,877.8	17,156.4	17,640.2
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO A LA VISTA	3,003.6	3,529.9	3,469.9	3,287.3
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO EN CAJA DE AHORRO	4,346.9	4,696.4	5,119.4	5,260.8
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO A PLAZO	4.6	2.8	2.5	1.2
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO RESTRINGIDAS	478.0	202.6	192.5	232.7
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO A PLAZO (DESMATERIALIZADAS)	6,670.2	7,507.8	7,278.8	7,615.5
CARGOS FINANCIEROS DEVENGADOS POR PAGAR	762.1	938.3	1,093.3	1,242.8
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FISCALES	1.7	1.0	3.3	6.3
OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO	2,286.9	2,820.6	3,097.3	2,372.7
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	347.7	379.5	408.3	273.6
PREVISIONES	201.8	220.8	277.6	250.7
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	210.9	312.4	312.7	172.7
OBLIGACIONES CON EMPRESAS PÚBLICAS	1,919.0	1,588.1	951.2	630.0
<b>PATRIMONIO</b>	<b>1,510.1</b>	<b>1,447.8</b>	<b>1,575.0</b>	<b>1,662.4</b>
CAPITAL SOCIAL	902.3	902.3	935.0	1,072.2
APORTES NO CAPITALIZADOS	0.0	0.0	0.0	0.1
RESERVAS	414.2	495.5	499.1	511.8
RESULTADOS ACUMULADOS	193.6	50.0	140.9	78.3
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>21,743.5</b>	<b>23,647.8</b>	<b>23,781.7</b>	<b>23,008.6</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS Y ACREEDORAS</b>	<b>4,217.0</b>	<b>2,832.8</b>	<b>3,100.3</b>	<b>2,786.9</b>
<b>CUENTAS DE ORDENA ACREEDORAS</b>	<b>46,138.2</b>	<b>58,547.8</b>	<b>55,104.9</b>	<b>51,599.6</b>

Fuente: Estados Financieros BCP

**Análisis Horizontal**  
**Balance General Comparativo (Variación Porcentual y Absoluta)**

	2020 v 2019	2021 v 2020	2022 v 2021
<b>ACTIVO</b>	<b>8.76%</b>	<b>0.57%</b>	<b>-3.25%</b>
DISPONIBILIDADES	25.25%	-19.37%	-12.91%
INVERSIONES TEMPORARIAS	6.01%	6.83%	-8.85%
CARTERA	4.55%	0.88%	0.73%
CARTERA VIGENTE	2.61%	-24.57%	6.36%
CARTERA VENCIDA	-91.62%	178.48%	96.96%
CARTERA EN EJECUCIÓN	2.64%	-34.15%	-33.31%
CARTERA REPROGRAMADA O RESTRUCTURADA VIGENTE	83.00%	4403.54%	-20.37%
CARTERA REPROGRAMADA O RESTRUCTURADA VENCIDA	-68.53%	695.28%	704.71%
CARTERA REPROGRAMADA O RESTRUCTURADA EN EJECUCIÓN	23.66%	-49.95%	4322.71%
PRODUCTOS DEVENGADOS POR COBRAR CARTERA (PREVISIÓN PARA INCOBRABILIDAD DE CARTERA)	369.78%	33.51%	-11.39%
(PREVISIÓN PARA INCOBRABILIDAD DE CARTERA)	32.55%	-19.63%	7.43%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	85.81%	-2.04%	-25.56%
BIENES REALIZABLES	9.02%	36.99%	38.85%
INVERSIONES PERMANENTES	36.34%	34.56%	-16.80%
BIENES DE USO	0.33%	8.13%	-0.36%
OTROS ACTIVOS	18.91%	25.40%	8.65%
<b>PASIVO</b>	<b>9.72%</b>	<b>0.03%</b>	<b>-3.88%</b>
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	10.56%	1.65%	2.82%
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO A LA VISTA	17.52%	-1.70%	-5.26%
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO EN CAJA DE AHORRO	8.04%	9.01%	2.76%
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO A PLAZO	-38.65%	-12.94%	-52.27%
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO RESTRINGIDAS	-57.62%	-4.97%	20.89%
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO A PLAZO (DESMATERIALIZADAS)	12.56%	-3.05%	4.62%
CARGOS FINANCIEROS DEVENGADOS POR PAGAR	23.12%	16.52%	13.68%
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FISCALES	-42.74%	242.88%	92.09%
OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO	23.34%	9.81%	-23.39%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	9.14%	7.60%	-32.99%
PREVISIONES	9.40%	25.72%	-9.68%
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	48.14%	0.08%	-44.75%
OBLIGACIONES CON EMPRESAS PÚBLICAS	-17.24%	-40.10%	-33.77%
<b>PATRIMONIO</b>	<b>-4.13%</b>	<b>8.79%</b>	<b>5.55%</b>
CAPITAL SOCIAL	0.00%	3.62%	14.67%
APORTES NO CAPITALIZADOS	0.00%	0.00%	751.29%
RESERVAS	19.64%	0.73%	2.55%
RESULTADOS ACUMULADOS	-74.18%	181.79%	-44.42%
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>8.76%</b>	<b>0.57%</b>	<b>-3.25%</b>

**Análisis Vertical**  
**Balance General Comparativo**

	2019	2020	2021	2022
<b>ACTIVO</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>
DISPONIBILIDADES	11.83%	13.63%	10.93%	9.84%
INVERSIONES TEMPORARIAS	12.03%	11.73%	12.46%	11.74%
CARTERA	70.93%	68.18%	68.40%	71.21%
CARTERA VIGENTE	70.46%	66.48%	49.86%	54.82%
CARTERA VENCIDA	0.53%	0.04%	0.11%	0.23%
CARTERA EN EJECUCIÓN	0.68%	0.64%	0.42%	0.29%
CARTERA REPROGRAMADA O RESTRUCTURADA VIGENTE	0.21%	0.36%	16.00%	13.17%
CARTERA REPROGRAMADA O RESTRUCTURADA VENCIDA	0.05%	0.01%	0.11%	0.89%
CARTERA REPROGRAMADA O RESTRUCTURADA EN EJECUCIÓN	0.02%	0.02%	0.01%	0.40%
PRODUCTOS DEVENGADOS POR COBRAR CARTERA (PREVISIÓN PARA INCOBRABILIDAD DE CARTERA)	0.60%	2.60%	3.46%	3.17%
(PREVISIÓN PARA INCOBRABILIDAD DE CARTERA)	-1.61%	-1.97%	-1.57%	-1.75%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	0.41%	0.70%	0.68%	0.53%
BIENES REALIZABLES	0.06%	0.06%	0.08%	0.12%
INVERSIONES PERMANENTES	3.94%	4.94%	6.61%	5.68%
BIENES DE USO	0.64%	0.59%	0.63%	0.65%
OTROS ACTIVOS	0.15%	0.17%	0.21%	0.24%
<b>PASIVO</b>	<b>93.06%</b>	<b>0.9</b>	<b>0.9</b>	<b>92.77%</b>
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	70.21%	71.37%	72.14%	76.67%
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO A LA VISTA	13.81%	14.93%	14.59%	14.29%
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO EN CAJA DE AHORRO	19.99%	19.86%	21.53%	22.86%
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO A PLAZO	0.02%	0.01%	0.01%	0.01%
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO RESTRINGIDAS	2.20%	0.86%	0.81%	1.01%
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO A PLAZO (DESMATERIALIZADAS)	30.68%	31.75%	30.61%	33.10%
CARGOS FINANCIEROS DEVENGADOS POR PAGAR	3.50%	3.97%	4.60%	5.40%
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FISCALES	0.01%	0.00%	0.01%	0.03%
OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO	10.52%	11.93%	13.02%	10.31%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1.60%	1.60%	1.72%	1.19%
PREVISIONES	0.93%	0.93%	1.17%	1.09%
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	0.97%	1.32%	1.31%	0.75%
OBLIGACIONES CON EMPRESAS PÚBLICAS	8.83%	6.72%	4.00%	2.74%
<b>PATRIMONIO</b>	<b>6.94%</b>	<b>6.12%</b>	<b>6.62%</b>	<b>7.23%</b>
	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
CAPITAL SOCIAL	4.15%	3.82%	3.93%	4.66%
APORTES NO CAPITALIZADOS	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
RESERVAS	1.90%	2.10%	2.10%	2.22%
RESULTADOS ACUMULADOS	0.89%	0.21%	0.59%	0.34%
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

## Estado de Pérdidas y Ganancias

en millones de Bs (MM Bs)	2019	2020	2021	2022
INGRESOS FINANCIEROS	1,369.2	1,382.9	1,313.2	1,253.3
GASTOS FINANCIEROS	(506.7)	(579.3)	(607.9)	(574.3)
<b>RESULTADO FINANCIERO BRUTO</b>	<b>862.5</b>	<b>803.5</b>	<b>705.3</b>	<b>679.0</b>
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	541.4	423.5	479.7	446.2
OTROS GASTOS OPERATIVOS	(485.6)	(354.9)	(410.3)	(243.5)
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN BRUTO</b>	<b>918.4</b>	<b>872.2</b>	<b>774.7</b>	<b>881.7</b>
RECUPERACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS	178.5	153.1	204.8	171.6
CARGOS POR INCOB. Y DESVALORIZACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS	(290.3)	(385.9)	(225.1)	(408.8)
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN DESPUÉS DE INCOBRABLES</b>	<b>806.6</b>	<b>639.4</b>	<b>754.3</b>	<b>644.5</b>
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(536.3)	(488.7)	(518.0)	(564.9)
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN NETO</b>	<b>270.2</b>	<b>150.7</b>	<b>236.3</b>	<b>79.6</b>
AJUSTES DE DIFERENCIA DE CAMBIO Y MANTENIMIENTO DE VALOR	0.0	0.3	(0.1)	0.2
<b>RESULTADO DESPUÉS DE AJUSTE POR DIFERENCIA DE CAMBIO Y MANTENIMIENTO DE VALOR</b>	<b>270.3</b>	<b>151.0</b>	<b>236.2</b>	<b>79.8</b>
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	5.5	2.6	1.1	0.3
GASTOS EXTRAORDINARIOS	(2.1)	(3.1)	(2.4)	(2.6)
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO ANTES DE AJUSTES DE GESTIONES ANTERIORES</b>	<b>273.7</b>	<b>150.5</b>	<b>234.8</b>	<b>77.5</b>
INGRESOS DE GESTIONES ANTERIORES	4.6	4.7	2.9	4.9
GASTOS DE GESTIONES ANTERIORES	(0.6)	(3.3)	(9.6)	(4.2)
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS Y AJUSTE CONTABLE POR EFECTO DE INFLACIÓN</b>	<b>277.7</b>	<b>151.8</b>	<b>228.1</b>	<b>78.3</b>
IMPUESTO SOBRE LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS	(84.0)	(115.6)	(101.0)	0.0
<b>RESULTADO NETO DE LA GESTIÓN</b>	<b>193.6</b>	<b>36.3</b>	<b>127.2</b>	<b>78.3</b>

**Análisis Horizontal**  
**Estado de Pérdidas y Ganancias**

	2020 v 2019	2021 v 2020	2022 v 2021
INGRESOS FINANCIEROS	1.00%	-5.04%	-4.56%
GASTOS FINANCIEROS	14.33%	4.94%	-5.53%
<b>RESULTADO FINANCIERO BRUTO</b>	<b>-6.83%</b>	<b>-12.23%</b>	<b>-3.73%</b>
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	-21.78%	13.26%	-6.99%
OTROS GASTOS OPERATIVOS	-26.92%	15.62%	-40.66%
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN BRUTO</b>	<b>-5.03%</b>	<b>-11.18%</b>	<b>13.82%</b>
RECUPERACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS	-14.24%	33.80%	-16.21%
CARGOS POR INCOB. Y DESVALORIZACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS	32.94%	-41.65%	81.55%
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN DESPUÉS DE INCOBRABLES</b>	<b>-20.73%</b>	<b>17.97%</b>	<b>-14.55%</b>
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-8.88%	6.01%	9.06%
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN NETO</b>	<b>-44.23%</b>	<b>56.77%</b>	<b>-66.31%</b>
AJUSTES DE DIFERENCIA DE CAMBIO Y MANTENIMIENTO DE VALOR	497.14%	-143.60%	-255.15%
<b>RESULTADO DESPUÉS DE AJUSTE POR DIFERENCIA DE CAMBIO Y MANTENIMIENTO DE VALOR</b>	<b>-44.14%</b>	<b>56.43%</b>	<b>-66.22%</b>
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	-52.26%	-59.13%	-71.16%
GASTOS EXTRAORDINARIOS	47.25%	-20.55%	4.99%
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO ANTES DE AJUSTES DE GESTIONES ANTERIORES</b>	<b>-45.00%</b>	<b>55.98%</b>	<b>-66.98%</b>
INGRESOS DE GESTIONES ANTERIORES	1.78%	-37.97%	71.18%
GASTOS DE GESTIONES ANTERIORES	437.66%	187.06%	-56.55%
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS Y AJUSTE CONTABLE POR EFECTO DE INFLACIÓN</b>	<b>-45.31%</b>	<b>50.23%</b>	<b>-65.67%</b>
IMPUESTO SOBRE LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS	37.56%	-12.65%	-100.00%
<b>RESULTADO NETO DE LA GESTIÓN</b>	<b>-81.27%</b>	<b>250.53%</b>	<b>-38.42%</b>

**Análisis Vertical**  
**Estado de Pérdidas y Ganancias**

	2019	2020	2021	2022
INGRESOS FINANCIEROS	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
GASTOS FINANCIEROS	-37.01%	-41.89%	-46.29%	-45.82%
<b>RESULTADO FINANCIERO BRUTO</b>	<b>62.99%</b>	<b>58.11%</b>	<b>53.71%</b>	<b>54.18%</b>
	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	39.54%	30.63%	36.53%	35.60%
OTROS GASTOS OPERATIVOS	-35.46%	-25.66%	-31.25%	-19.43%
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN BRUTO</b>	<b>67.07%</b>	<b>63.07%</b>	<b>58.99%</b>	<b>70.35%</b>
	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
RECUPERACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS	13.03%	11.07%	15.59%	13.69%
CARGOS POR INCOB. Y DESVALORIZACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS	-21.20%	-27.90%	-17.15%	-32.62%
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN DESPUÉS DE INCOBRABLES</b>	<b>58.91%</b>	<b>46.24%</b>	<b>57.44%</b>	<b>51.43%</b>
	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-39.17%	-35.34%	-39.45%	-45.08%
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN NETO</b>	<b>19.74%</b>	<b>10.90%</b>	<b>17.99%</b>	<b>6.35%</b>
	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
AJUSTES DE DIFERENCIA DE CAMBIO Y MANTENIMIENTO DE VALOR	0.00%	0.02%	-0.01%	0.01%
<b>RESULTADO DESPUÉS DE AJUSTE POR DIFERENCIA DE CAMBIO Y MANTENIMIENTO DE VALOR</b>	<b>19.74%</b>	<b>10.92%</b>	<b>17.98%</b>	<b>6.37%</b>
	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	0.40%	0.19%	0.08%	0.02%
GASTOS EXTRAORDINARIOS	-0.15%	-0.22%	-0.19%	-0.20%
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO ANTES DE AJUSTES DE GESTIONES ANTERIORES</b>	<b>19.99%</b>	<b>10.89%</b>	<b>17.88%</b>	<b>6.19%</b>
	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
INGRESOS DE GESTIONES ANTERIORES	0.33%	0.34%	0.22%	0.39%
GASTOS DE GESTIONES ANTERIORES	-0.05%	-0.24%	-0.73%	-0.33%
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS Y AJUSTE CONTABLE POR EFECTO DE INFLACIÓN</b>	<b>20.28%</b>	<b>10.98%</b>	<b>17.37%</b>	<b>6.25%</b>
	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
IMPUESTO SOBRE LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS	-6.14%	-8.36%	-7.69%	0.00%
<b>RESULTADO NETO DE LA GESTIÓN</b>	<b>14.14%</b>	<b>2.62%</b>	<b>9.68%</b>	<b>6.25%</b>



## Indicadores Financieros

	2019	2020	2021	2022
<b>ÍNDICES DE CAPITALIZACIÓN</b>				
Activo/Patrimonio Neto	14.40	16.33	15.10	13.84
Coefficiente de Adecuación Patrimonial*	11.24%	11.93%	11.97%	11.61%
Patrimonio Neto (en MMBs)	1,510.08	1,447.76	1,574.98	1,662.38
<b>ÍNDICES DE LIQUIDEZ</b>				
Cartera/Activo	70.93%	68.18%	68.40%	71.21%
Cartera/Obligaciones con el Público	101.03%	95.53%	94.81%	92.88%
(Disponibilidades + Inversiones temporarias)/Activo	23.87%	25.36%	23.39%	21.57%
(Disponibilidades + Inversiones temporarias)/Oblig. con Bancos y Entidades Fin.	226.94%	212.60%	179.57%	209.21%
(Disponibilidades + Inversiones temporarias)/Oblig. con el Público c/plazo	70.61%	72.90%	64.75%	58.07%
(Disponibilidades + Inversiones temporarias)/Oblig. con el Público	34.00%	35.53%	32.42%	28.14%
(Disponibilidades + Inversiones temporarias)/Pasivo	25.65%	27.01%	25.05%	23.25%
<b>ÍNDICES DE CALIDAD DE CARTERA</b>				
Cartera en Mora/Cartera	1.79%	1.04%	0.94%	2.54%
Previsión para incobrabilidad de cartera/Cartera en Mora	127.32%	277.10%	243.37%	96.71%
Previsión para incobrabilidad de cartera/Cartera	2.23%	2.81%	2.25%	2.39%
(Cartera en Mora-Provisión de Colocaciones)/Patrimonio	-4.99%	-20.55%	-13.99%	0.82%
(Cartera en Mora-Provisión de Colocaciones)/(Patrimonio+Oblig. Subordinadas)	-4.38%	-16.90%	-11.67%	0.75%
Bienes Realizables/(Patrimonio+Oblig. Subordinadas)	0.75%	0.80%	1.02%	1.46%
Cartera Vencida/Cartera en Mora	45.45%	7.64%	33.97%	61.82%
Cartera en Ejecución/Cartera en Mora	54.55%	92.36%	66.03%	38.18%
Cartera Bruta/Total Activos	71.94%	67.55%	66.51%	69.79%
Cartera Vigente/Cartera Bruta	98.24%	98.95%	99.03%	97.41%
Cartera Vencida/Cartera Bruta	0.80%	0.08%	0.33%	1.60%
Cartera en Ejecución/Cartera Bruta	0.96%	0.97%	0.64%	0.99%
<b>ÍNDICES DE SOLVENCIA</b>				
Previsión constituida/Cartera en Mora	200.50%	408.57%	423.98%	157.04%
Patrimonio/Activo	6.94%	6.12%	6.62%	7.23%
Cartera en Mora/Patrimonio	18.26%	11.60%	9.76%	25.00%
<b>ÍNDICES DE ENDEUDAMIENTO</b>				
Pasivo total/Activo total	93.06%	93.88%	93.38%	92.77%
Obligaciones con el Público/(Pasivo+Patrimonio)	70.21%	71.37%	72.14%	76.67%
Obligaciones con Bancos y Entidades Financieras/(Pasivo+Patrimonio)	10.52%	11.93%	13.02%	10.31%
Obligaciones Subordinadas/(Pasivo+Patrimonio)	0.97%	1.32%	1.31%	0.75%
Pasivo total/Patrimonio	13.40	15.33	14.10	12.84
<b>ÍNDICES DE RENTABILIDAD</b>				
Resultado Financiero Bruto/Activo	3.97%	3.40%	2.97%	2.95%
Resultado de Operación Bruto/Activo	4.22%	3.69%	3.26%	3.83%
Resultado Neto de la Gestión/Activo Promedio** - ROA	0.92%	0.16%	0.54%	0.33%
Resultado Neto de la Gestión/Patrimonio Promedio*** - ROE	13.30%	2.45%	8.41%	4.84%
<b>ÍNDICES DE EFICIENCIA</b>				
Gasto Operativos/Ingresos	35.46%	25.66%	31.25%	19.43%
Gastos de Administración/Cartera Bruta	3.43%	3.06%	3.28%	3.52%
Gastos de Administración/Resultado de Operación Bruto	58.40%	56.03%	66.87%	64.07%
Gastos de Administración/Activo	2.47%	2.07%	2.18%	2.46%

(\*)Según cálculo ASFI con datos acumulados de la gestión

(\*\*)Activo promedio=Promedio de los activos totales al 31 de diciembre de la gestión correspondiente y al 31 de diciembre de la gestión anterior.

(\*\*\*)Patrimonio promedio=Promedio del patrimonio al 31 de diciembre de la gestión correspondiente y al 31 de diciembre de la gestión anterior.

### 7.3.8. Cálculo de Compromisos Financieros

#### 7.3.8.1. Coeficiente de Adecuación Patrimonial

El promedio de los últimos tres meses del Coeficiente de Adecuación Patrimonial de la Entidad (Capital Regulatorio entre el Valor Total de Activos Ponderados por Riesgo) deberá ser igual o superior al once por ciento (11%), sin perjuicio de la obligación de la Entidad de cumplir con un mayor porcentaje que pueda ser establecido por la autoridad competente

El CAP promedio para cada uno de los últimos cuatro trimestres: diciembre 2022, septiembre 2022, junio 2022 y marzo 2022 fueron los siguientes:

Periodo	CAP promedio
Mar-22	11.97%
Jun-22	11.93%
Sep-22	11.71%
Dic-22	11.63%

#### 7.3.8.2. Ratio de Liquidez

El ratio de liquidez calculado cada fin mes correspondiente al resultado de dividir: la suma del valor de las siguientes cuentas de la Entidad: Disponibilidades más Inversiones Temporarias, entre la suma del valor de las siguientes cuentas de la Entidad: Obligaciones con el Público a la Vista más Obligaciones con el Público por Cuentas de Ahorro; debe ser igual o superior al treinta por ciento (30%), conforme a la siguiente formula, sin perjuicio de la obligación de la Entidad de cumplir con un mayor porcentaje que pueda ser establecido por la autoridad competente.

$$\frac{(\text{Disponibilidades} + \text{inversiones temporarias})}{(\text{Oblig. con el Público a la Vista} + \text{Retenciones judiciales} + \text{Ctas cttes clausuradas} + \text{Oblig con emp. con participación estatal la vista} + \text{Oblig con el Público en ctas de Ahorro} + \text{oblig con emp. con participación estatal por ctas de ahorros} + \text{Oblig con instituciones fiscales} + \text{Dep a plazo fijo a 30 días})} \geq 30\%$$

Al 31 de diciembre de 2022, las cifras en bolivianos son las siguientes:

Periodo	Disponibilidades + inversiones temporarias	Publico por cuentas de Vista y Ahorro + Depósitos en cuentas corrientes fiscales + depósitos a plazo fijo a 30 días	Ratio
ene-21	5,633,405,537.57	8,881,023,768.77	63.4%
feb-21	5,739,728,099.77	8,887,746,158.78	64.6%
mar-21	5,511,621,551.23	8,651,189,041.46	63.7%
abr-21	5,351,016,229.36	8,843,315,480.07	60.5%
may-21	5,387,077,117.20	8,790,841,969.02	61.3%
jun-21	5,463,099,753.39	8,835,096,475.47	61.8%
jul-21	5,230,980,110.62	8,829,614,191.75	59.2%
ago-21	5,480,427,920.02	9,111,253,915.95	60.2%

sep-21	5,650,533,632.22	9,344,039,206.27	60.5%
oct-21	5,635,622,924.06	9,318,125,092.82	60.5%
nov-21	5,431,214,056.76	9,150,180,783.09	59.4%
dic-21	5,561,685,986.36	9,474,962,057.86	58.7%
ene-22	5,189,953,289.88	9,451,519,567.82	54.9%
feb-22	5,510,223,146.52	9,689,590,772.75	56.9%
mar-22	5,373,907,077.17	9,636,098,247.97	55.8%
abr-22	5,161,479,316.14	9,445,704,925.03	54.6%
may-22	5,163,576,532.81	9,555,192,026.00	54.0%
jun-22	5,170,474,304.14	9,464,813,068.95	54.6%
jul-22	4,835,275,036.55	8,851,068,954.08	54.6%
ago-22	4,786,394,739.33	8,738,488,386.09	54.8%
sep-22	4,679,187,067.68	8,693,814,237.26	53.8%
oct-22	4,599,852,028.22	8,770,707,000.00	52.5%
nov-22	4,531,575,606.36	8,827,808,049.18	51.3%
dic-22	4,963,933,694.61	9,245,591,078.38	53.7%

### 7.3.8.3. Ratio de Cobertura de deuda

El ratio de cobertura de deuda calculado cada fin mes correspondiente al resultado de dividir la suma del valor de las siguientes cuentas de la Entidad: Previsión para Incobrabilidad de Cartera, Previsión para Activos Contingentes, Previsión Genérica Cíclica entre la suma del valor de las siguientes cuentas de la Entidad: Cartera Vencida, Cartera en Ejecución, Cartera Reprogramada o Restructurada Vencida y Cartera Reprogramada o Restructurada en Ejecución debe ser igual o superior al cien por ciento (100%), conforme a la siguiente fórmula, sin perjuicio de la obligación de la Entidad de cumplir con un mayor porcentaje que pueda ser establecido por la autoridad competente.

$$\frac{\text{Previsión para incobrabilidad de Cartera} + \text{Previsión para Activos Contingentes} + \text{Previsión Genérica Cíclica} + \text{Previsión Genérica Voluntaria Cíclica}}{\text{Cartera Vencida} + \text{Cartera en Ejecución} + \text{Cartera Reprogramada o Restructurada en Ejecución} + \text{Cartera Reprogramada o Restructurada Vencida}} \geq 100\%$$

Al 31 de diciembre de 2022, las cifras en bolivianos son las siguientes:

Período	Previsión para Incobrabilidad de Cartera, Previsión para Activos Contingentes, Previsión Genérica Cíclica	Cartera Vencida, Cartera en Ejecución, Cartera Reprogramada o Restructurada Vencida y Cartera Reprogramada o Restructurada en Ejecución	Ratio
ene-21	680,786,885.72	218,775,120.26	311.18%
feb-21	686,110,932.15	449,755,965.04	152.55%
mar-21	679,905,949.02	343,421,748.22	197.98%
abr-21	684,888,193.31	254,654,823.13	268.95%
may-21	600,940,260.03	213,174,818.11	281.90%

jun-21	593,211,148.77	198,928,335.94	298.20%
jul-21	588,663,953.11	212,547,590.91	276.96%
ago-21	584,071,070.32	167,855,022.74	347.96%
sep-21	575,156,631.53	158,195,387.70	363.57%
oct-21	569,255,809.13	144,886,652.79	392.90%
nov-21	565,385,723.81	151,657,199.74	372.81%
dic-21	564,170,895.12	153,693,258.20	367.08%
ene-22	571,266,713.84	197,029,101.72	289.94%
feb-22	565,271,330.43	248,035,648.54	227.90%
mar-22	572,312,402.19	314,555,632.81	181.94%
abr-22	571,835,472.44	332,809,151.43	171.82%
may-22	575,431,124.31	354,476,447.14	162.33%
jun-22	579,910,204.61	340,067,399.14	170.53%
jul-22	581,114,456.23	358,233,333.42	162.22%
ago-22	615,578,626.29	336,033,104.14	183.19%
sep-22	603,322,961.10	351,030,253.33	171.87%
oct-22	609,743,649.34	360,383,051.21	169.19%
nov-22	618,425,726.64	425,126,936.56	145.47%
dic-22	601,796,076.42	415,511,323.95	144.83%

#### 7.4. Responsables de la Información Financiera

El Sr. Franklin Carrillo Ochoa desempeña las funciones de Gerente de División Auditoría del Banco de Crédito de Bolivia S.A. desde el año 2016.

La persona responsable de la elaboración de los estados financieros para las gestiones de 2019 a 2022 fue la Sra. Sarah Peñaloza Miranda, Gerente de Contabilidad, quien asumió el cargo desde marzo de 2012.

Los estados financieros del Banco de Crédito de Bolivia S.A. fueron auditados por la firma Ernst & Young Ltda. para las gestiones 2019 y 2020; y por PwC Bolivia las gestiones 2021 y 2022. Durante los últimos tres (3) años, los auditores externos no han emitido una opinión con salvedad o abstención de opinión acerca de los estados financieros del Banco de Crédito de Bolivia S.A.

# Banco de Crédito de Bolivia S.A.

Informe de Calificación de Riesgo | Marzo, 2023 | Nueva Emisión

Banco de Crédito de Bolivia S.A. (BCR) es un banco universal que mantiene un sólido posicionamiento a nivel nacional. Tiene una participación del 7,6% en los depósitos del sistema financiero. Es parte del grupo peruano CREDICORP, uno de los más importantes de la región. Cuenta con órganos de gobierno de amplia experiencia y un sólido marco de gestión integral de riesgos.

## Factores Clave de las Calificaciones

**Soporte institucional y sólida franquicia:** BCR mantiene una importante participación en las obligaciones del público y estatales (7,6% con relación al sistema y 10,1% en relación al sector). Se considera que el grupo al cual pertenece tiene capacidad y voluntad para otorgar soporte extraordinario al banco, aspecto determinante en la calificación. Existen antecedentes de provisión de soporte ordinario al banco en el pasado.

**Calidad de cartera con presiones:** Después de un entorno de paralización económica por la crisis sanitaria, BCR presenta un acotado crecimiento de sus colocaciones a doce meses a dic-22 (1,5%). La calidad de la cartera está presionada, con un indicador de mora (2,6%) con tendencia creciente y una elevada cartera reprogramada (20,7%) considerando disposiciones regulatorias; ambos indicadores son ligeramente mayores a los del sistema. Las provisiones, incluyendo cíclicas, cubren 1,4 veces la cartera en mora (sistema 2,0 veces) y tienen tendencia decreciente. La cartera diferida se redujo entre dic-20 y dic-22 de 7,0% a 2,9%.

**Moderados niveles de capital, menores al promedio del sistema:** Los indicadores de capital de BCR se consideran moderados y son fortalecidos principalmente con la capitalización anual de utilidades. La solvencia de 7,2% (medida como el patrimonio sobre activos promedio) y el CAP de 11,6% son menos favorables que el promedio de la industria. El CAP está apoyado por obligaciones subordinadas y provisiones genéricas voluntarias. Ajustando la ponderación de riesgo de crédito de la cartera productiva y tomando en cuenta todas las provisiones cíclicas, el CAP subiría ligeramente. AESA RATINGS considera que el banco podría contar con soporte patrimonial de su principal accionista en caso de necesidad.

**Razonable liquidez disponible con fondeo mayorista poco diversificado:** La principal fuente de fondeo del emisor – obligaciones con el público y estatales – presenta un marginal crecimiento los últimos doce meses del 0,9% en un entorno menos dinámico. Al igual que otros bancos, BCR mantiene una elevada concentración en sus 25 mayores depositantes, principalmente institucionales con alto poder de negociación de tasas y plazos. La estructura de su fondeo mantiene una mayor proporción en depósitos a la vista y ahorro, sin embargo mantiene un costo financiero más elevado que el sector. La relación de cartera a depósitos alcanza a 87,9%. A pesar del crecimiento acotado de las colocaciones, la liquidez presenta tendencia decreciente, con un indicador – considerando el encaje legal disponible – del 18,6% de sus activos y del 46,8% de sus obligaciones a corto plazo. BCR presenta una posición larga de calce de moneda que incluye en el activo, recursos en fondos administrados por el ente emisor generados principalmente por la liberación de encaje en moneda extranjera.

**Menor rentabilidad en un entorno operativo desafiante:** El desempeño de BCR está presionado por un entorno operativo desafiante. El margen financiero del banco tiene tendencia decreciente y es ajustado (2,9% en relación a sus activos) considerando principalmente una menor dinámica de la cartera. El margen financiero también es afectado por la regulación de tasas fijas y el diferimiento de cuotas de una parte de la cartera sin devengar. La eficiencia mejora dada la mayor generación de ingresos no operativos con un indicador de gasto administrativo en relación al resultado operativo bruto del 64,1%. En esta coyuntura, la rentabilidad disminuye considerando la mayor constitución de provisiones. La capacidad de capitalización interna muestra un ROE del 4,8% y un retorno sobre activos ponderados por riesgo del 0,5%.

**Exposición a riesgos por pertenecer a un grupo financiero:** BCR forma parte del Grupo Financiero Crédito, con presencia en el mercado de intermediación, valores y seguros. El grupo mantiene activos consolidados a dic-22 por USD.3,4 mil millones. Al ser parte de un grupo financiero, mantiene exposición a riesgos de contagio, autonomía y transparencia. Los riesgos del grupo financiero son gestionados por su Sociedad Controladora, quien monitorea las operaciones intragrupo cumpliendo la normativa del regulador. El banco mantiene directores compartidos con otras filiales del grupo.

**Nueva emisión de bonos subordinados:** BCR se encuentra gestionando la autorización de una nueva emisión de bonos subordinados por BOB.137,2 millones, en una serie única, llamada "Bonos Subordinados BCP Emisión IV". El propósito de

Calificación(es) 31/03/23

Escala Nacional Boliviana

Banco de Crédito de	AESA RATINGS	ASFI
Emisión de Bonos Subordinados BCP - EIV	AA+	AA1
<b>Perspectiva</b>	Negativa	

Las Calificaciones en Escala Nacional corresponden a una opinión sobre un emisor en relación a otros dentro del país y excluyen el riesgo de transferencia y convertibilidad de moneda, propios de una calificación en escala internacional.

## Resumen Financiero

(USD millones)	dic-22	dic-21
Total Activos	3.354,0	3.466,7
Total Patrimonio	242,3	229,6
Resultado Neto	11,4	18,5
Resultado Operativo	18,6	34,8
ROAA (%)	0,3	0,5
ROAE (%)	4,8	8,4
Patrimonio / Activos (%)	7,2	6,6
Endeudamiento (veces)	12,8	14,1

Fuente: AESA RATINGS con información ASFI y del emisor.

Ana María Guachalla Fiori  
Directora de Análisis  
+591 (2) 277 4470  
[anamaria.guachalla@aesa-ratings.bo](mailto:anamaria.guachalla@aesa-ratings.bo)

Óscar Díaz Quevedo  
Director de Análisis  
+591 (2) 2774470  
[oscar.diaz@aesa-ratings.bo](mailto:oscar.diaz@aesa-ratings.bo)

Jaime Martínez Mariaca  
Director General de Calificación  
+591 (2) 2774470  
[jaime.martinez@aesa-ratings.bo](mailto:jaime.martinez@aesa-ratings.bo)

la emisión será para incrementar el capital regulatorio del banco y poder cubrir las necesidades de crecimiento de cartera. Dada la subordinación de la emisión, la calificación de riesgo de crédito es menor a la de deuda de largo plazo en moneda nacional.

## Sensibilidad de las Calificaciones

La perspectiva de las calificaciones cambia a "Negativa" desde "En Desarrollo" considerando la potencial variabilidad en el perfil crediticio del emisor ante un entorno operativo con presiones, al igual que todo el sistema. Adicionalmente, la calificación de Perú y Banco de Crédito del Perú se encuentran con perspectiva negativa.

*Factores que podrían generar una acción de calificación negativa/a la baja:*

- Menor capacidad y/o disposición de su principal accionista para soportar al banco.
- Deterioro del perfil financiero provocado por un entorno operativo adverso.
- Desequilibrios o un menor margen de maniobra en moneda extranjera.

## Calificación de Emisiones

*Deuda Subordinada*

AESA RATINGS califica la emisión "Bonos Subordinados BCP – Emisión IV" por BOB.137,2 millones, de acuerdo con lo especificado en el anexo adjunto al presente informe.

## Compromisos Financieros

En tanto los bonos subordinados se encuentren pendientes de redención total, la sociedad se sujetará a los compromisos financieros siguientes:

- a. CAP mayor o igual al 11,0%.  
CAP a dic-22: 11,63%.
- b. Ratio de Liquidez (Disponibilidades más Inversiones Temporarias / Obligaciones a Corto Plazo) mayor o igual a 30,0%:  
Activos Líquidos a dic-22: 53,69%.
- c. Ratio de Cobertura de Cartera Morosa (Previsión / Cartera en Mora) mayor o igual a 100%.  
Previsión total a dic-22: 144,83%.

*\*Cálculo de Compromisos Financieros reportado por el emisor.*

**Nueva Emisión válida exclusivamente para el Prospecto adjunto.**

Denominación de la Emisión: "Bonos Subordinados BCP – Emisión IV"  
Monto Autorizado de la Emisión de Bonos Subordinados: BOB.137.200.000.-  
(Ciento treinta y siete millones doscientos mil 00/100 Bolivianos)

Características de la Emisión\*:

TIPO DE VALORES A EMITIRSE	BONOS SUBORDINADOS OBLIGACIONALES Y REDIMIBLES A PLAZO FIJO
PLAZO DE LA EMISIÓN	EL PLAZO SERÁ DE 3.600 DÍAS CALENDARIO A PARTIR DE LA FECHA DE EMISIÓN
FECHA DE EMISIÓN	21 DE ABRIL DE 2023
TIPO DE INTERÉS	NOMINAL, ANUAL Y FIJO
PRECIO DE COLOCACIÓN	MÍNIMAMENTE A LA PAR DEL VALOR NOMINAL
PERIODICIDAD DE PAGO DE LOS INTERESES	LOS INTERESES SERÁN PAGADOS CADA CIENTO OCHENTA (180) DÍAS CALENDARIO, CONFORME AL CRONOGRAMA DE PAGOS
PERIODICIDAD DE AMORTIZACIÓN O PAGO DE CAPITAL	LA PERIODICIDAD DE PAGO DEL CAPITAL DE LA EMISIÓN SERÁ AMORTIZADO EN LOS PORCENTAJES Y CUPONES SIGUIENTES: 20% EN LOS CUPONES 12, 14, 16, 18 Y 20
GARANTÍA	LA EMISIÓN ESTARÁ SUJETA A LOS LÍMITES DE LO ESTABLECIDO POR EL INCISO E) DEL ARTÍCULO 464 DE LA LEY DE SERVICIOS FINANCIEROS N°393 DE 21 DE AGOSTO DE 2013
FORMA DE PAGO EN COLOCACIÓN PRIMARIA, LUGAR DE AMORTIZACIÓN O PAGO DE CAPITAL Y PAGO DE INTERESES	EN EFECTIVO
FORMA DE AMORTIZACIÓN O PAGO DE CAPITAL Y PAGO DE INTERESES	<p>A. EN LA FECHA DE VENCIMIENTO: LA AMORTIZACIÓN DE CAPITAL Y PAGO DE INTERESES CORRESPONDIENTES SE PAGARÁN CONTRA LA PRESENTACIÓN DE UN DOCUMENTO DE IDENTIFICACIÓN; EN EL CASO DE PERSONAS NATURALES, SIN SER NECESARIA LA PRESENTACIÓN DEL CERTIFICADO DE ACREDITACIÓN DE TITULARIDAD (CAT); EN EL CASO DE PERSONAS JURÍDICAS, EL CAPITAL E INTERESES CORRESPONDIENTES SE PAGARÁN CONTRA LA PRESENTACIÓN DE UNA CARTA DE SOLICITUD DE PAGO Y PODERES NOTARIALES (ORIGINALES O COPIAS LEGALIZADAS) DE LOS REPRESENTANTES LEGALES, DEBIDAMENTE INSCRITOS EN EL REGISTRO DE COMERCIO CUANDO CORRESPONDA, SIN SER NECESARIA LA PRESENTACIÓN DEL CERTIFICADO DE ACREDITACIÓN DE TITULARIDAD (CAT). CREDIBOLSA S.A. AGENCIA DE BOLSA, EN EL DÍA DEL VENCIMIENTO DE CUPÓN VERIFICARÁ LA TITULARIDAD EN BASE A LA LISTA EMITIDA POR LA ENTIDAD DE DEPÓSITO DE VALORES DE BOLIVIA S.A. (EDV)</p> <p>B. A PARTIR DEL DÍA SIGUIENTE DE LA FECHA DE VENCIMIENTO: LA AMORTIZACIÓN DE CAPITAL E INTERESES CORRESPONDIENTES SE PAGARÁN CONTRA LA PRESENTACIÓN DEL CERTIFICADO DE ACREDITACIÓN DE TITULARIDAD (CAT), EMITIDO POR LA EDV, ADEMÁS DEL DOCUMENTO DE IDENTIFICACIÓN RESPECTIVO PARA PERSONAS NATURALES; EN EL CASO DE PERSONAS JURÍDICAS, EL CAPITAL E INTERESES CORRESPONDIENTES SE PAGARÁN CONTRA LA PRESENTACIÓN DEL CERTIFICADO DE ACREDITACIÓN DE TITULARIDAD (CAT), EMITIDO POR LA EDV, ADEMÁS DE LA CARTA DE SOLICITUD DE PAGO Y PODERES NOTARIALES (ORIGINALES O COPIAS LEGALIZADAS) DE LOS REPRESENTANTES LEGALES, DEBIDAMENTE INSCRITOS EN EL REGISTRO DE COMERCIO, CUANDO CORRESPONDA</p>
PLAZO DE COLOCACIÓN PRIMARIA	CIENTO OCHENTA (180) DÍAS CALENDARIO A PARTIR DE LA FECHA DE EMISIÓN
FORMA DE CIRCULACIÓN DE LOS VALORES	A LA ORDEN
MODALIDAD DE COLOCACIÓN	A MEJOR ESFUERZO
BOLSA EN LA CUAL SE INSCRIBIRÁ LA EMISIÓN	BOLSA BOLIVIANA DE VALORES S.A.
FORMA DE REPRESENTACIÓN DE LOS VALORES	LOS BONOS SUBORDINADOS DE LA EMISIÓN SERÁN REPRESENTADOS MEDIANTE ANOTACIONES EN CUENTA EN EL SISTEMA DE REGISTRO DE ANOTACIONES EN CUENTA A CARGO DE LA EDV, DE ACUERDO A REGULACIONES LEGALES VIGENTES
PROCEDIMIENTO DE COLOCACIÓN PRIMARIA Y MECANISMO DE NEGOCIACIÓN	MERCADO PRIMARIO BURSÁTIL A TRAVÉS DE LA BOLSA BOLIVIANA DE VALORES S.A. (BBV)
REGLA DE DETERMINACIÓN DE TASA DE CIERRE O ADJUDICACIÓN EN COLOCACIÓN PRIMARIA	<p>LA REGLA DE DETERMINACIÓN DE TASA DE CIERRE O ADJUDICACIÓN EN COLOCACIÓN PRIMARIA PARA LA EMISIÓN SERÁ DE TASA DISCRIMINANTE. EL PRECIO O TASA DE CIERRE ES EL PRECIO O TASA OFERTADO POR CADA POSTOR DENTRO DEL GRUPO DE POSTURAS QUE COMPLETEN LA CANTIDAD OFERTADA.</p> <p>LA TASA DE CIERRE ES LA TASA OFERTADA POR CADA POSTOR DENTRO DEL GRUPO DE POSTURAS QUE COMPLETEN LA CANTIDAD OFERTADA, CONFORME LO SEÑALA EL NUMERAL 1), INCISO C), NUMERAL I DEL ARTÍCULO VI.22 DEL REGLAMENTO INTERNO DE REGISTRO Y OPERACIONES DE LA BBV.</p> <p>NO OBTANTE, EN CASO DE COLOCACIÓN PRIMARIA BAJO LOS PROCEDIMIENTOS EN CONTINGENCIA DE LA BBV, SE SEGUIRÁN LAS REGLAS DE ADJUDICACIONES DISPUESTAS EN EL ANEXO 1 "PROCEDIMIENTOS DE NEGOCIACIÓN DE CONTINGENCIA" DEL REGLAMENTO INTERNO DE REGISTRO Y OPERACIONES DE LA BBV.</p>

SERIE	CLAVE PIZARRA	MONEDA	MONTO TOTAL	VALOR NOMINAL	TASA DE INTERÉS	CANTIDAD DE VALORES	PLAZO	FECHA DE VENCIMIENTO
ÚNICA	BTB-N1U-23	BOLIVIANOS	BOB.137.200.000	BOB.10.000	5,85%	13.720	3.600 DÍAS CALENDARIO	27 DE FEBRERO DE 2033

**Banco de Crédito de Bolivia S.A.**

**BALANCE GENERAL**

(millones de USD)

	dic-22	dic-21	dic-20	dic-19	dic-18	dic-17
<b>ACTIVOS</b>						
<b>A. CARTERA</b>						
1. Cartera Vigente	2.280,2	2.283,3	2.304,0	2.240,0	2.094,1	1.895,9
2. Cartera Vencida	37,4	7,6	1,9	18,3	17,8	18,0
3. Cartera en Ejecución	23,1	14,8	22,6	21,9	22,8	18,5
4. Productos Devengados	106,2	119,8	89,8	19,1	14,8	14,1
5. (Previsión para Incobrabilidad de Cartera)	58,6	54,5	67,8	51,2	52,4	48,5
<b>TOTAL A</b>	<b>2.388,4</b>	<b>2.371,1</b>	<b>2.350,4</b>	<b>2.248,1</b>	<b>2.097,1</b>	<b>1.898,0</b>
<b>B. OTROS ACTIVOS RENTABLES</b>						
1. Inversiones en el Banco Central de Bolivia	164,6	225,7	295,4	195,1	234,5	253,4
2. Inversiones en Entidades Financieras del País	144,8	125,3	123,7	99,3	77,8	78,4
3. Inversiones en Entidades Financieras del Exterior	50,0	34,5	23,0	21,2	25,9	58,5
4. Otras Inversiones Corto Plazo	231,2	292,7	265,4	269,1	318,1	327,7
5. Inversiones Largo Plazo	185,6	224,1	166,5	120,4	26,8	45,3
6. Inversión en Sociedades	5,0	5,0	3,7	4,4	4,0	4,3
<b>TOTAL B</b>	<b>781,2</b>	<b>907,3</b>	<b>877,8</b>	<b>709,7</b>	<b>687,2</b>	<b>767,6</b>
<b>C. TOTAL ACTIVOS RENTABLES (A+B)</b>	<b>3.169,6</b>	<b>3.278,4</b>	<b>3.228,2</b>	<b>2.957,8</b>	<b>2.784,3</b>	<b>2.665,6</b>
<b>D. BIENES DE USO</b>	<b>21,9</b>	<b>22,0</b>	<b>20,3</b>	<b>20,2</b>	<b>29,2</b>	<b>17,4</b>
<b>E. ACTIVOS NO REMUNERADOS</b>						
1. Caja	115,6	115,6	152,5	159,5	126,2	113,9
2. Bienes realizables	3,9	2,8	2,1	1,9	1,4	0,9
3. Otros Activos	43,0	48,0	44,2	30,2	29,3	28,5
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>3.354,0</b>	<b>3.466,7</b>	<b>3.447,2</b>	<b>3.169,6</b>	<b>2.970,5</b>	<b>2.826,1</b>
<b>PASIVOS</b>						
<b>G. DEPÓSITOS Y FONDEO DE MERCADO</b>						
1. Cuenta Corriente	551,0	611,0	605,7	541,5	562,1	561,9
2. Cuentas de Ahorros	770,2	747,8	695,2	635,7	650,3	562,7
3. Depósitos a Plazo Fijo	1.110,6	1.070,4	1.194,2	1.136,4	1.107,9	1.089,9
4. Interbancario	325,9	427,6	396,0	327,9	169,8	167,4
<b>TOTAL G</b>	<b>2.757,7</b>	<b>2.856,8</b>	<b>2.891,2</b>	<b>2.641,4</b>	<b>2.490,1</b>	<b>2.381,9</b>
<b>H. OTRAS FUENTES DE FONDOS</b>						
1. Títulos Valores en Circulación	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
2. Obligaciones Subordinadas	24,8	44,8	44,8	30,2	30,2	30,2
3. Otros	34,8	28,5	29,7	69,9	63,4	58,2
<b>TOTAL H</b>	<b>59,6</b>	<b>73,3</b>	<b>74,4</b>	<b>100,1</b>	<b>93,6</b>	<b>88,4</b>
<b>I. OTROS (Que no Devengan Intereses)</b>	<b>294,4</b>	<b>307,0</b>	<b>270,5</b>	<b>208,0</b>	<b>182,5</b>	<b>164,1</b>
<b>J. PATRIMONIO</b>	<b>242,3</b>	<b>229,6</b>	<b>211,0</b>	<b>220,1</b>	<b>204,3</b>	<b>191,8</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>3.354,0</b>	<b>3.466,7</b>	<b>3.447,2</b>	<b>3.169,6</b>	<b>2.970,5</b>	<b>2.826,1</b>



**Banco de Crédito de Bolivia S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS**

(millones de USD)

	dic-22	dic-21	dic-20	dic-19	dic-18	dic-17
1. Ingresos Financieros	178,2	186,7	197,1	193,0	180,8	160,0
2. Gastos Financieros	-83,7	-88,6	-84,5	-73,9	-66,3	-46,5
<b>3. MARGEN NETO DE INTERESES</b>	<b>94,5</b>	<b>98,1</b>	<b>112,6</b>	<b>119,2</b>	<b>114,5</b>	<b>113,6</b>
4. Comisiones	24,6	29,2	29,9	29,7	25,7	24,5
5. Otros Ingresos (Gastos) Operativos	9,4	-14,4	-15,4	-14,9	-7,3	-0,6
6. Gastos de Personal	-31,5	-32,6	-32,3	-35,3	-36,0	-35,4
7. Otros Gastos Administrativos	-43,8	-42,6	-38,4	-40,8	-42,7	-39,9
8. Provisiones por Incobrabilidad de Cartera	-25,5	1,9	-28,8	-19,4	-16,9	-25,3
9. Otras Provisiones	-9,1	-4,9	-5,2	3,1	-5,6	-1,4
<b>10. RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>18,6</b>	<b>34,8</b>	<b>22,4</b>	<b>41,5</b>	<b>31,7</b>	<b>35,4</b>
11. Ingresos (Gastos) de Gestiones Anteriores	0,1	-1,0	0,2	0,6	0,5	0,3
<b>12. RESULTADO ANTES DE ITEMS EXTRAORDINARIOS</b>	<b>18,7</b>	<b>33,8</b>	<b>22,6</b>	<b>42,1</b>	<b>32,1</b>	<b>35,6</b>
13. Ingresos (Gastos) Extraordinarios	-0,3	-0,2	-0,1	0,5	5,5	0,8
<b>14. RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>18,4</b>	<b>33,6</b>	<b>22,6</b>	<b>42,6</b>	<b>37,6</b>	<b>36,4</b>
15. Impuestos	-7,0	-15,1	-17,3	-14,3	-12,9	-12,0
<b>16. RESULTADO NETO</b>	<b>11,4</b>	<b>18,5</b>	<b>5,3</b>	<b>28,2</b>	<b>24,7</b>	<b>24,5</b>
<b>PARTICIPACIÓN DE MERCADO</b>						
1. Cartera Bruta	7,4	7,9	8,2	8,4	8,5	8,6
2. Activos	7,1	7,7	8,2	8,5	8,4	8,6
3. Patrimonio	6,8	6,9	6,8	7,2	7,3	7,2
4. Cuenta Corriente	9,8	11,1	11,7	11,8	11,5	11,6
5. Cajas de Ahorro	7,5	7,7	7,7	8,0	7,5	6,9
6. Depósitos a Plazo	6,9	7,2	8,6	8,8	9,3	9,9

**Banco de Crédito de Bolivia S.A.**

**RATIOS**

(en porcentaje)

	dic-22	dic-21	dic-20	dic-19	dic-18	dic-17
<b>I. CALIDAD DE ACTIVO</b>						
1. Crecimiento Activo	-3,3	0,6	8,8	6,7	5,1	18,6
2. Crecimiento Cartera Bruta	1,5	-1,0	2,1	6,8	10,5	18,8
3. Crecimiento Cartera en Mora	170,4	-8,5	-39,1	-1,0	11,2	24,2
4. Crecimiento Cartera Reprogramada	-13,2	4.072,5	53,9	-3,7	-7,3	0,9
5. Crecimiento Cartera en Ejecución	56,3	-34,6	3,1	-3,7	23,1	8,5
6. Cartera Neta / Activo	71,2	68,4	68,2	70,9	70,6	67,2
7. Contingente / Activo	12,1	13,0	12,0	19,5	20,4	15,8
8. Cartera en Mora / Cartera Bruta	2,6	1,0	1,1	1,8	1,9	1,9
9. Cartera Reprogramada / Cartera Bruta	20,7	24,2	0,6	0,4	0,4	0,5
10. Cartera en Mora + Reprogramada Vigente / Cartera Bruta	21,5	25,0	1,6	2,1	2,2	2,3
11. Cartera en Mora Reprogramada / Cartera Reprogramada	8,9	0,7	8,0	22,6	18,7	27,6
12. Cartera Castigada / Cartera Bruta	5,1	5,0	4,8	4,7	4,6	4,6
13. Cartera en Mora + Reprogramada Vigente + Castigada / Cartera Bruta	26,5	30,1	6,4	6,7	6,8	6,9
14. Cartera en Ejecución Neta de Previsión / Patrimonio	-14,6	-17,3	-21,4	-13,3	-14,5	-15,6
15. Previsión de Cartera / Cartera Bruta	2,5	2,4	2,9	2,2	2,5	2,5
16. Previsión de Cartera / Cartera en Mora	96,7	243,4	277,1	127,3	129,1	132,8
17. Previsión de Cartera + Cíclica / Cartera en Mora	142,4	361,1	389,5	193,0	188,2	194,0
18. Cartera en Mora Neta de Previsión / Patrimonio	0,8	-14,0	-20,5	-5,0	-5,8	-6,2
<b>II. CAPITALIZACIÓN Y ENDEUDAMIENTO</b>						
1. Crecimiento Patrimonio	5,5	8,8	-4,1	7,8	6,5	6,5
2. Patrimonio / Activo	7,2	6,6	6,1	6,9	6,9	6,8
3. Pasivo / Patrimonio (x)	12,8	14,1	15,3	13,4	13,5	13,7
4. Activo Fijo / Patrimonio	9,0	9,6	9,6	9,2	14,3	9,1
5. Coeficiente de Adecuación Patrimonial	11,6	12,0	11,9	11,2	11,3	11,3
6. Coeficiente de Adecuación Patrimonial Ajustado	11,8	12,2	12,2	11,6	11,5	11,6
7. Capital Primario / Activo Ponderado por Riesgo	10,1	9,6	9,5	9,3	9,2	9,3
8. Capital Primario / Activo + Contingente	5,9	5,2	5,2	5,0	5,0	5,0
9. Doble Apalancamiento*	3,2	3,7	2,8	3,4	3,0	3,3
<b>III. FONDEO</b>						
1. Crecimiento Obligaciones con el Público	2,8	1,7	7,6	-2,9	3,1	22,4
2. Crecimiento Obligaciones Estatales	-33,8	-40,1	8,1	59,1	98,8	-6,6
3. Crecimiento Obligaciones con el Público + Estatales	0,9	-1,9	7,6	0,5	5,8	21,3
4. Crecimiento Obligaciones con Entidades Financieras	-23,4	9,8	21,8	93,6	2,5	11,8
5. Cuentas Corrientes Público + Estatales / Pasivo	17,7	18,9	18,7	18,4	20,3	21,3
6. Cajas de Ahorro Público + Estatales / Pasivo	24,8	23,1	21,5	21,6	23,5	21,4
7. Depósitos a Plazo Fijo Público + Estatales / Pasivo	35,7	33,1	36,9	38,5	40,1	41,4
8. Pasivo Corto Plazo / Pasivo	42,7	42,2	40,9	40,1	44,0	42,9
9. Obligaciones con el Público / Pasivo	82,6	77,3	76,0	77,5	85,1	86,7
10. Obligaciones Estatales / Pasivo	3,0	4,3	7,2	7,3	4,9	2,6
11. Obligaciones Entidades Financieras / Pasivo	11,1	13,9	12,7	11,4	6,3	6,5
12. Obligaciones Títulos Valores / Pasivo	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
13. Obligaciones Deuda Subordinada / Pasivo	0,8	1,4	1,4	1,0	1,1	1,2
<b>IV. LIQUIDEZ</b>						
1. Cartera Bruta / Oblig. Público + Estatales	87,9	87,4	86,5	91,2	85,8	82,2
2. Disponibilidades + Inv. Temporarias / Oblig. Público CP	58,0	64,7	72,9	69,6	70,3	77,0
3. Disponibilidades + Inv. Temporarias / Oblig. Público CP + Estatales CP	54,7	59,6	67,2	64,2	65,2	74,7
4. Activo Líquido + Encaje Disp. / Oblig. Público CP + Estatales CP	47,1	53,1	58,1	50,9	54,2	59,8
5. Activo Líquido + Encaje Disp. / Oblig. Público CP + Ent. Fin. CP + Estatales CP	46,8	52,9	57,2	50,7	54,0	59,7
6. Activo Líquido + Encaje Disp. / Oblig. Público + Ent. Fin. + Estatales	20,7	23,4	24,4	21,1	24,7	26,8
7. Activo Líquido + Encaje Disp. / Activo	18,6	20,8	22,0	18,9	22,2	23,9
8. Activo Negociable + Encaje Disp. / Oblig. Público CP + Estatales CP	47,1	53,1	58,1	50,9	54,2	59,8
9. Activo Negociable + Encaje Disp. / Oblig. Público CP + Ent. Fin. CP + Estatales CP	46,8	52,9	57,2	50,7	54,0	59,7

10. Activo Negociable + Encaje Disp. / Oblig. Público + Ent. Fin. + Estatales	20,7	23,4	24,4	21,1	24,7	26,8
11. Activo Negociable + Encaje Disp. / Activo	18,6	20,8	22,0	18,9	22,2	23,9
12. Activo Negociable sin Ent. Fin. + Encaje Disp. / Oblig. Público CP + Estatales CP	36,1	43,9	48,7	42,5	47,8	52,8

**V. UTILIDADES Y RENTABILIDAD**

1. Resultado Neto / Patrimonio (av)	4,8	8,4	2,5	13,3	12,5	13,2
2. Resultado Neto / Activo (av)	0,3	0,5	0,2	0,9	0,9	0,9
3. Resultado Operativo Bruto / Activo Ponderado por Riesgo (av)	5,9	5,2	6,0	6,6	7,1	8,2
4. Resultado Operativo Bruto / Activo (av)	3,8	3,3	3,8	4,4	4,6	5,3
5. Resultado Neto / Activo Ponderado por Riesgo (av)	0,5	0,9	0,3	1,4	1,3	1,5
6. Gastos Administrativos / Resultado Operativo Bruto	64,1	66,9	56,0	58,4	61,7	56,2
7. Margen de Intereses / Resultado Operativo Bruto	77,0	91,0	92,1	93,9	90,6	86,8
8. Margen de Intereses / Activo (av)	2,9	3,0	3,5	4,1	4,2	4,6
9. Margen de Intereses / Activo Productivos (av)	3,3	3,5	4,1	4,7	4,9	5,5
10. Ingresos por Inversiones / Inversiones (av)	2,7	2,8	3,0	3,8	3,7	3,5
11. Gastos por Previsión Netos / Cartera Bruta (av)	1,1	-0,1	1,2	0,9	0,8	1,4
12. Gastos por Previsión Netos / Margen de Intereses	25,8	-1,8	24,6	15,4	14,0	21,2
13. Gastos Financieros / Pasivo (av)	2,6	2,7	2,7	2,6	2,5	1,9
14. Costos por Oblig. Público / Oblig. Público (av)	2,6	2,7	2,6	2,5	2,5	1,9
15. Costos por Oblig. Ent. Financieras / Oblig. Ent. Financieras (av)	1,9	2,1	2,6	1,9	0,6	1,0
16. Costos por Oblig. Estatales / Oblig. Estatales (av)	0,7	1,3	2,0	1,7	1,9	2,0

## Anexo

### Información de la Calificación

#### Información Empleada en el Proceso de Calificación.

- Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre de 2021 y anteriores.
- Estados Financieros Internos al 31 de diciembre de 2022 y anteriores.
- Boletines del regulador.
- Informes de inspección del regulador e informes de descargo del emisor.
- Requerimiento de información enviado al emisor en el mes de enero de 2023.
- Reunión con el emisor en febrero de 2023.
- Contactos constantes con la gerencia del emisor durante el trimestre y el proceso de análisis.

#### Descripción General del Análisis.

La Metodología contempla el análisis de la fortaleza intrínseca del emisor y del potencial soporte extraordinario que recibiría del Estado o de sus accionistas, en función de factores cuantitativos y cualitativos.

Fortaleza intrínseca basada en diversos factores: Al evaluar la calidad crediticia individual de un emisor se consideran cinco factores clave: el entorno operativo, el perfil de la empresa, la administración y estrategia, el apetito de riesgo y el perfil financiero. Cada factor se desglosa en varios sub-factores. La evaluación de la fortaleza intrínseca evalúa el riesgo de que una institución financiera falle, ya sea por incumplimiento o por la necesidad de recibir soporte extraordinario o imponer pérdidas sobre obligaciones subordinadas para restablecer su viabilidad.

Soporte institucional y soporte soberano: Una Calificación por Soporte de una institución financiera refleja la opinión de AESA RATINGS acerca de la probabilidad de que la entidad reciba soporte extraordinario en caso de ser necesario. El soporte normalmente proviene de los accionistas de la institución financiera (soporte institucional) o de las autoridades nacionales del país en donde tiene su domicilio el emisor. AESA RATINGS considera tanto la capacidad como la propensión del soportador potencial para prestar el apoyo.

Riesgo de incumplimiento, prospectos de recuperación: Las calificaciones de emisiones de corto o largo plazo de los emisores, reflejan la opinión de AESA RATINGS del nivel general del riesgo de crédito ligado a compromisos financieros específicos, generalmente títulos. Este punto de vista incorpora una evaluación de la probabilidad incumplimiento (o riesgo de "impago") de la obligación específica y también sobre las recuperaciones potenciales para los acreedores en caso de incumplimiento/impago.

Más específicamente, los factores que se evalúan son los siguientes:

Fortaleza Intrínseca	Soporte Soberano	Soporte Institucional
Entorno Operativo	Capacidad del soberano para proveer soporte	Capacidad de la matriz para proveer soporte
Perfil de la Empresa	Propensión del soberano a proveer soporte al sector financiero	Propensión de la matriz a proveer soporte
Administración y Estrategia	Propensión del soberano a proveer soporte a un emisor en específico	Riesgos del país en la jurisdicción de la subsidiaria
Apetito de riesgo		
Perfil financiero		

Es importante mencionar que de acuerdo con el tipo de emisor o emisión se podría utilizar más de una Metodología que complementa el análisis de los factores relevantes de calificación para Instituciones Financieras como Instituciones Financieras No Bancarias o Conglomerados Financieros. Es así como de acuerdo con los criterios establecidos en estas Metodologías y en la evaluación realizada por el equipo de profesionales de AESA RATINGS, el Comité de Calificación asignará finalmente la Calificación de Riesgo de la entidad.

#### Calificación de Instrumentos de Deuda Subordinada.

Los títulos subordinados tienen por definición una prelación inferior que otras obligaciones de las IF y, en particular, que los bonos y depósitos de largo plazo. Por lo tanto, tienen un riesgo de incumplimiento mayor; aspecto que debe reflejarse en una calificación de riesgo inferior a la de Largo Plazo correspondiente a los títulos sin subordinación.

Cuando la IF reciba calificación por soporte, el soporte soberano no debe ser tomado en cuenta al asignar la calificación de los bonos subordinados. En general, se aplicará una reducción de un notch con relación a la calificación de largo plazo, tomando en cuenta sólo el soporte institucional (si corresponde) pero las características particulares del bono subordinado podrían justificar una mayor disminución a ser considerada por el Comité de Calificación.

*Calificación de Riesgo: Banco de Crédito de Bolivia S.A.*

**Calificación(es) de Riesgo**

Banco de Crédito de Bolivia S.A.	Calificación de Riesgo en Escala Nacional Boliviana		
	AESA RATINGS	ASFI	Perspectiva
Emisión de Bonos Subordinados BCP - Emisión IV por Bs.137.200.000 (Serie Única)	AA+	AA1	Negativa
Fecha del Comité de Calificación de Riesgo:	31 de marzo de 2023		

*Descripción de las Calificaciones:*

**Largo Plazo Moneda Nacional (Bonos Subordinados BCP – Emisión IV).**

**ASFI: AA1**

**AESA RATINGS: AA+**

Corresponde a aquellos Valores que cuentan con una alta capacidad de pago de capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en el sector al que pertenece o en la economía.

**Nota:** Estas categorías y nomenclaturas de Calificaciones Nacionales corresponden a las definiciones incluidas en la Resolución ASFI/No.033/2010 del 15 de enero de 2010. Los numerales 1, 2 y 3 (categorías ASFI) y los signos "+", "sin signo" y "-" (categorías AESA RATINGS) indican que la calificación se encuentra en el nivel más alto, en el nivel medio o en el nivel más bajo, respectivamente, de la categoría de calificación asignada. Estos numerales y signos no se agregan a la Categoría AAA ni a las categorías bajo CCC ni a las de corto plazo, excepto F1.

**(\*) Perspectiva:** La Perspectiva indica la dirección que probablemente tomará la calificación en el corto plazo, la que puede ser positiva, negativa o estable. La Perspectiva positiva o negativa se utilizará en aquellos casos en que se presenten cambios en la institución y/o el sector y/o la economía que podrían afectar la calificación en el corto plazo. En el caso que existan los cambios antes señalados y no se pueda identificar una Perspectiva, ésta se definirá como 'en desarrollo'. Una Perspectiva positiva, negativa o en desarrollo no implica que un cambio de calificación es inevitable. De igual manera, una calificación con Perspectiva estable puede subir o bajar antes que la Perspectiva cambie a 'positiva' o 'negativa', si las circunstancias así lo justifican.

TODAS LAS CALIFICACIONES PÚBLICAS DE AESA RATINGS ESTAN DISPONIBLES EN [HTTP://WWW.AESA-RATINGS.BO](http://www.aesa-ratings.bo) LAS DEFINICIONES DE CALIFICACIÓN Y LAS CONDICIONES DE USO DE TALES CALIFICACIONES ESTÁN DISPONIBLES EN EL MISMO SITIO WEB AL IGUAL QUE LAS METODOLOGÍAS, EL CÓDIGO DE CONDUCTA DE AESA RATINGS Y LAS POLÍTICAS SOBRE CONFIDENCIALIDAD, CONFLICTOS DE INTERESES, BARRERAS PARA LA INFORMACIÓN, CUMPLIMIENTO Y PROCEDIMIENTOS ESTÁN TAMBIÉN DISPONIBLES EN ESTE SITIO BAJO CÓDIGO DE CONDUCTA.

La reproducción o distribución total o parcial está prohibida, salvo con permiso. Todos los derechos reservados. En la asignación y el mantenimiento de sus calificaciones, AESA RATINGS se basa en información factual que recibe de los emisores y de otras fuentes que AESA RATINGS considera creíbles. AESA RATINGS lleva a cabo una investigación razonable de la información factual sobre la que se basa de acuerdo con sus metodologías de calificación, y obtiene verificación razonable de dicha información de fuentes independientes, en la medida de que dichas fuentes se encuentren disponibles para una emisión dada. La forma en que AESA RATINGS lleve a cabo la investigación factual y el alcance de la verificación por parte de terceros que se obtenga variará dependiendo de la naturaleza de la emisión calificada y el emisor, los requisitos y prácticas en que se ofrece y coloca la emisión, la disponibilidad y la naturaleza de la información pública relevante, el acceso a la administración del emisor, la disponibilidad de verificaciones preexistentes de terceros tales como los informes de auditoría, cartas de procedimientos acordadas, evaluaciones, informes actuariales, informes técnicos, dictámenes legales y otros informes proporcionados por terceros, la disponibilidad de fuentes de verificación independiente y competentes de terceros con respecto a la emisión en particular y una variedad de otros factores. Los usuarios de calificaciones de AESA RATINGS deben entender que ni una investigación mayor de hechos ni la verificación por terceros puede asegurar que toda la información en la que AESA RATINGS se basa en relación con una calificación será exacta y completa. En última instancia, el emisor es responsable de la exactitud de la información que proporciona a AESA RATINGS y al mercado en los documentos de oferta y otros informes. Al emitir sus calificaciones, AESA RATINGS debe confiar en la labor de los expertos, incluyendo los auditores independientes con respecto a los estados financieros y abogados con respecto a los aspectos legales y fiscales. Además, las calificaciones son intrínsecamente una visión hacia el futuro e incorporan las hipótesis y predicciones sobre acontecimientos futuros que por su naturaleza no se pueden comprobar cómo hechos. Como resultado, a pesar de la comprobación de los hechos actuales, las calificaciones pueden verse afectadas por eventos futuros o condiciones que no se previeron en el momento en que se emitió o afirmó una calificación.

La información contenida en este informe se proporciona "tal cual" sin ninguna representación o garantía de ningún tipo. Una calificación de AESA RATINGS es una opinión en cuanto a la calidad crediticia de una emisión. Esta opinión se basa en criterios establecidos y metodologías que AESA RATINGS evalúa y actualiza en forma continua. Por lo tanto, las calificaciones son un producto de trabajo colectivo de AESA RATINGS y ningún individuo, o grupo de individuos, es únicamente responsable por la calificación. La calificación no incorpora el riesgo de pérdida debido a los riesgos que no sean relacionados al riesgo de crédito, a menos que dichos riesgos sean mencionados específicamente. AESA RATINGS no está comprometido en la oferta o venta de ningún título. Todos los informes de AESA RATINGS son de autoría compartida. Los individuos identificados en un informe de AESA RATINGS estuvieron involucrados en, pero no son individualmente responsables por, las opiniones vertidas en él. Los individuos son nombrados solo con el propósito de ser contactos. Un informe con una calificación de AESA RATINGS no es un prospecto de emisión ni un sustituto de la información elaborada, verificada y presentada a los inversores por el emisor y sus agentes en relación con la venta de los títulos. Las calificaciones pueden ser modificadas, suspendidas, o retiradas en cualquier momento por cualquier razón a sola discreción de AESA RATINGS. AESA RATINGS no proporciona asesoramiento de inversión de cualquier tipo. Las calificaciones no son una recomendación para comprar, vender o mantener cualquier título. Las calificaciones no hacen ningún comentario sobre la adecuación del precio de mercado, la conveniencia de cualquier título para un inversor particular, o la naturaleza impositiva o fiscal de los pagos efectuados con relación a los títulos. La asignación, publicación o diseminación de una calificación de AESA RATINGS no constituye el consentimiento de AESA RATINGS a usar su nombre como un experto en conexión con cualquier declaración de registro presentada bajo la normativa vigente. Esta Metodología o Informe está basado en información provista por Fitch®, sin embargo, su uso y aplicación es de exclusiva responsabilidad de AESA RATINGS. Fitch® y Fitch Ratings® son marcas registradas de Fitch Ratings o sus afiliadas.



**BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018,  
conjuntamente con el Informe del auditor independiente



**BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018, conjuntamente con el Informe del auditor independiente

## **CONTENIDO**

Informe del auditor independiente  
Estado de situación patrimonial  
Estado de ganancias y pérdidas  
Estado de cambios en el patrimonio neto  
Estado de flujo de efectivo  
Notas a los estados financieros

Bs = boliviano  
USD = dólar estadounidense  
UFV = unidades de fomento de vivienda





Ernst & Young Ltda.  
Av. 20 de Octubre N° 2665 - Sopocachi  
Edif. Torre Azul - Piso 16  
La Paz - Bolivia

Tel. 591-2-2434313  
Fax: 591-2-2140937  
ey.com

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los señores  
Accionistas y Directores de  
**Banco de Crédito de Bolivia S.A.**

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de Banco de Crédito de Bolivia S.A., (la Sociedad) que incluyen el Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial y financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2019, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas contables incluidas en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

### **Fundamento de la opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia y con el reglamento para la realización de auditorías externas emitido por ASFI. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe. Somos independientes de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Bolivia y hemos cumplido con nuestras responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

### **Párrafo de énfasis - Bases de contabilidad**

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

### **Aspectos clave de la auditoría**

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



Building a better  
working world

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

## 1. Determinación de las Provisiones para la incobrabilidad de la cartera de créditos

### Aspecto clave de auditoría

Las provisiones para incobrabilidad de la cartera de créditos se detallan en la Nota 8, inciso b)

Las provisiones específicas para cartera incobrable deben ser calculadas de acuerdo con la normativa emitida por ASFI, que requiere aplicar porcentajes de provisión establecidos de acuerdo con la calificación asignada a cada cliente y considerando el valor de las garantías reales en favor de la Sociedad, tal como se detalla en la Nota 2, inciso b).

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

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

- Tal como se menciona en la Nota 8, inciso b) a los estados financieros, debido a la coyuntura político social que vivió el país durante el último trimestre de la gestión

### Como tratamos el aspecto clave de auditoría

Nuestra auditoría incluyó la evaluación de los criterios aplicados por la Sociedad para la calificación de la cartera de créditos y para la cuantificación y registro de las provisiones para cartera incobrable, contrastando estos criterios con la normativa vigente emitida por ASFI.

- Para la cartera masiva con calificación por días mora - automática (créditos de vivienda, consumo, microcrédito, pyme y empresariales calificados por días mora):

Hemos identificado y probado los controles relevantes relacionados con la evaluación y aprobación de créditos, desembolso, seguimiento y cobranza. Incluyendo la constitución de las garantías correspondientes.

Hemos evaluado y probado el cumplimiento de la tecnología crediticia establecida en los procesos crediticios implementados.

Hemos identificado y probado los aplicativos y los controles relevantes de calificación y provisión de cartera con calificación por días mora.

- Para la cartera pyme y empresarial calificados con criterios de crédito empresarial (manual):

Hemos identificado y probado los controles relevantes relacionados con la evaluación y aprobación de créditos, desembolso, seguimiento y cobranza. Incluyendo la constitución de las garantías correspondientes.



Building a better  
working world

### Aspecto clave de auditoría

2019, en fecha 18 de noviembre de 2019 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) emitió la Carta Circular 12256/2019 que faculta a las entidades financieras a atender y analizar solicitudes de reprogramación u otras medidas de solución para los deudores que hayan sido directa o indirectamente afectados en su capacidad de pago, considerando además que una reprogramación no implica el cambio de calificación del deudor a una categoría de mayor riesgo.

Bajo este marco, la Sociedad atendió las solicitudes de sus clientes para reprogramación u otras medidas de solución como el diferimiento de cuotas, sin cambiar la calificación del deudor a una categoría de mayor riesgo.

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

### Como tratamos el aspecto clave de auditoría

Hemos revisado los procesos de evaluación de la capacidad de pago e identificación de los prestatarios con señales de deterioro en su capacidad de pago, según los criterios establecidos en la normativa ASFI para la evaluación y calificación de créditos empresariales; consideramos también la evaluación de los aspectos macroeconómicos, industria, mercados y aspectos específicos de cada cliente que se incluyen en los expedientes de créditos.

En aquellos casos donde se identificaron deterioros en la capacidad de pago, se evaluaron los indicadores de deterioro, incertidumbres y supuestos de la gerencia en la evaluación de la capacidad de pago.

Para una muestra de clientes con indicios de deterioro en su capacidad de pago, verificamos las calificaciones asignadas basados en nuestra evaluación de los flujos esperados de efectivo y en la capacidad de recuperación de garantías según corresponda.

También seleccionamos una muestra de clientes que no presentan indicios de deterioro y hemos efectuado una revisión independiente sobre las conclusiones alcanzadas por la Gerencia respecto a la capacidad de pago y a las garantías.

Las garantías fueron revisadas en función a la verificación de su perfeccionamiento legal, la documentación de soporte que confirme su existencia y el valor admisible de acuerdo con la normativa vigente emitida por ASFI.

- Obtuvimos un entendimiento de las políticas y/o procedimientos aplicados en relación al apoyo a los clientes que se vieron afectados por la coyuntura política social en el marco de la Carta Circular 12256/2019 emitida por ASFI.



Building a better  
working world

#### Aspecto clave de auditoria

#### Como tratamos el aspecto clave de auditoria

Para una muestra de operaciones sujetas a estos procedimientos, verificamos que las reprogramaciones, diferimiento de cuotas u otras acciones aplicadas, hayan sido solicitadas por los clientes y aprobadas por las instancias correspondientes. Asimismo, evaluamos y probamos la efectividad de los controles sobre el registro de las modificaciones al plan de pagos, el computo de la mora y la calificación de estas operaciones, de acuerdo con la normativa vigente.

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

#### Aspecto clave de auditoria

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

#### Como tratamos el aspecto clave de auditoria

Para los principales sistemas utilizados para la preparación de la información financiera - contable, y con el apoyo de nuestros especialistas de TI, nuestro trabajo consistió principalmente en:

Obtener un entendimiento de los sistemas, procesos y controles que soportan la información financiera y contable.

Evaluación de los controles generales de TI (administración de accesos a sistemas y datos, administración de cambios/desarrollo de los sistemas, y la administración de las operaciones de TI) sobre los sistemas relevantes (en particular los sistemas de contabilidad y de operaciones relacionados con las cuentas o procesos significativos).

Examinar el control sobre la autorización de los registros contables manuales.

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

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



Building a better  
working world

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

La Dirección de la Sociedad es responsable de supervisar el proceso de reporte de la información financiera.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de equivocaciones materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia vaya a detectar en todos los casos una equivocación material cuando exista. Las equivocaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, pueden influenciar las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

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



Building a better working world

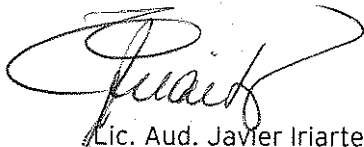
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes, de una manera que logre una presentación razonable.

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

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

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

**ERNST & YOUNG LTDA.**  
Firma Miembro de Ernst & Young Global



Lic. Aud. Javier Iriarte J.  
Socio  
MAT. PROF. N° CAUB-9324  
MAT. PROF. N° CAULP-3690

La Paz, 13 de febrero de 2020

**COLEGIO DE AUDITORES DE BOLIVIA**  
Personería Jurídica: R.S. 209343 de 09/07/91  
**COLEGIO DE AUDITORES DE LA PAZ**  
Personería Jurídica: R.A.P. N° 045/96 de 13/03/96  
www.colegiodeauditoreslapaz.org

**SOLVENCIA PARA EMPRESAS DE AUDITORIA**  
R.M. 1384 DE 10/10/89

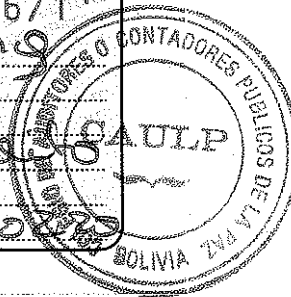
N° 053671

Razón Social: Ernst & Young  
Wool

Matricula N° CAUB: 116

Empresa Auditada: Banco de Crédito de Bolivia SA

Firma Tesorería: [Signature] Fecha: 13/02/20



COLEGIO DE AUDITORES O CONTADORES PUBLICOS DE LA PAZ

La solvencia profesional certifica que la Empresa de Auditoría está Registrado en el Colegio de Auditores de Bolivia, no certifica la responsabilidad de opinión.

La Paz, 13 de FEB 2020

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	Notas	2019 Bs	2018 Bs
<b>ACTIVO</b>			
Disponibilidades	8 a)	2.573.121.661	2.568.680.287
Inversiones temporarias	2 c), 8 c)	2.616.735.287	2.865.697.815
Cartera	2 b), 8 b)	15.422.137.128	14.386.380.248
Cartera vigente			14.315.287.278
Cartera vencida	15.320.219.147		114.707.417
Cartera en ejecución	115.198.639		152.290.291
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	147.063.721		50.383.121
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	46.168.209		7.607.347
Cartera reprogramada o reestructurada ejecución	10.127.339		3.950.586
Productos devengados por cobrar	3.374.318		101.864.143
Previsión para cartera incobrable	131.083.188		(359.709.935)
Previsión para cartera incobrable	(351.097.433)		
Otras cuentas por cobrar	8 d)	89.453.633	95.075.147
Bienes realizables	2 d), 8 e)	12.902.126	9.333.170
Inversiones permanentes	2 c), 8 c)	856.713.010	211.345.371
Bienes de uso	2 e), 8 f)	138.821.504	200.469.569
Otros activos	2 f), 8 g)	33.658.323	40.508.033
<b>Total del activo</b>		<b>21.743.542.672</b>	<b>20.377.489.640</b>
<b>PASIVO</b>			
Obligaciones con el público	8 l)	15.265.523.248	16.151.923.271
Obligaciones fiscales	8 j)	1.662.033	1.495.397
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	8 k)	2.286.904.098	1.196.052.470
Otras cuentas por pagar	8 i)	347.687.740	313.120.393
Previsiones	2 h), 8 m)	201.818.793	179.919.145
Obligaciones subordinadas	8 o)	210.906.247	210.745.442
Obligaciones con empresas públicas	8 p)	1.918.962.858	922.970.453
<b>Total del pasivo</b>		<b>20.233.465.017</b>	<b>18.976.226.571</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital pagado	2 i)		
Aportes no Capitalizados	9 a)	902.280.000	902.280.000
Reservas	9 b)	8.000	8.000
Resultados acumulados	9 c)	414.151.978	329.328.179
Resultados acumulados	9 d)	193.637.677	169.646.890
<b>Total del patrimonio</b>		<b>1.510.077.655</b>	<b>1.401.263.069</b>
<b>Total del pasivo y patrimonio</b>		<b>21.743.542.672</b>	<b>20.377.489.640</b>
Cuentas contingentes deudoras y acreedoras	8 w)	4.237.002.120	4.160.588.725
Cuentas de orden deudoras y acreedoras	8 x)	46.138.219.936	43.093.935.201

Las notas 1 a 14 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.

Marcelo Trigo Villegas  
Gerente General

Christian Häusherr Arnez  
Gerente de Finanzas y  
Mercado de Capitales

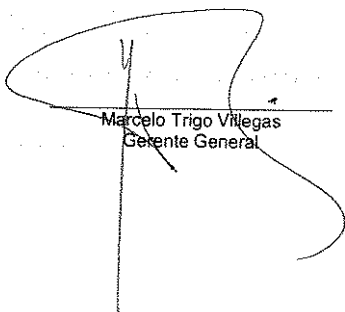
Sarah Peñaloza Miranda  
Gerente de Contabilidad

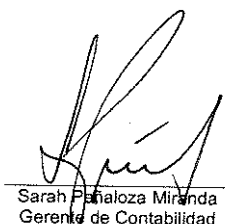
**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

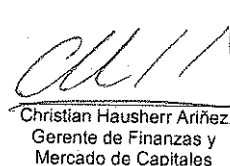
**ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	<b>Notas</b>	<b>2019 Bs</b>	<b>2018 Bs</b>
Ingresos financieros	2 j), 8 q)	1.369.211.853	1.280.641.723
Gastos financieros	2 j), 8 q)	(506.735.741)	(454.932.354)
<b>Resultado financiero bruto</b>		<b>862.476.112</b>	<b>825.709.369</b>
Otros ingresos operativos	8 t)	541.442.699	476.468.827
Otros gastos operativos	8 t)	(485.567.212)	(390.810.143)
<b>Resultado de operación bruto</b>		<b>918.351.599</b>	<b>911.368.053</b>
Recuperación de activos financieros	8 r)	178.466.402	135.620.294
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8 s)	(290.251.856)	(289.822.854)
<b>Resultado de operaciones después de incobrables</b>		<b>806.566.145</b>	<b>757.165.493</b>
Gastos de administración	8 v)	(536.324.804)	(562.081.271)
<b>Resultado de operación neto</b>		<b>270.241.341</b>	<b>195.084.222</b>
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		43.091	(390.864)
<b>Resultado después del ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor</b>		<b>270.284.432</b>	<b>194.693.358</b>
Ingresos extraordinarios	8 u)	5.506.414	37.954.365
Gastos extraordinarios	8 u)	(2.087.957)	(181.721)
<b>Resultado neto antes de ajustes de gestiones anteriores</b>		<b>273.702.889</b>	<b>232.466.002</b>
Ingresos de gestiones anteriores	8 u)	4.570.519	3.966.339
Gastos de gestiones anteriores	8 u)	(619.751)	(851.895)
<b>Resultado neto antes de impuestos y ajuste contable por efecto de la inflación</b>		<b>277.653.647</b>	<b>235.580.446</b>
Ajuste contable por efecto de la inflación			
<b>Resultado antes de impuesto</b>		<b>277.653.647</b>	<b>235.580.446</b>
Impuesto a las utilidades de las empresas (IUE)	2 j)	(84.015.970)	(65.933.556)
<b>Resultado neto del ejercicio</b>		<b>193.637.677</b>	<b>169.646.890</b>

Las notas 1 a 14 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.

  
Marcelo Trigo Villegas  
Gerente General

  
Sarah Peraloza Miranda  
Gerente de Contabilidad

  
Christian Hausherr Ariñez  
Gerente de Finanzas y  
Mercado de Capitales

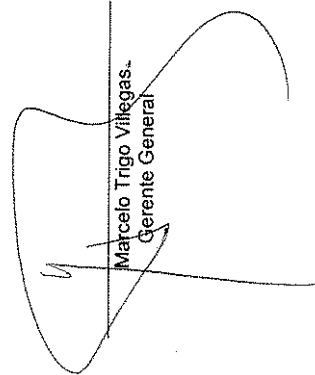


**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

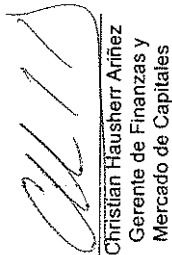
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	Capital pagado Bs	Aportes no capitalizados Bs	Otras reservas obligatorias Bs	Reserva legal Bs	Reservas voluntaria Bs	Total reservas Bs	Resultados acumulados Bs	Total Bs
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>902.280.000</b>	<b>8.000</b>	-	<b>175.291.225</b>	<b>70.089.116</b>	<b>245.380.341</b>	<b>167.894.801</b>	<b>1.315.563.142</b>
Resultado neto del ejercicio							169.646.890	169.646.890
Decisiones de la Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 31 de enero de 2018:								
- Constitución de reserva legal (Notas 9c)				16.789.480		16.789.480	(16.789.480)	-
- Constitución de reserva voluntaria no distribuible (Notas 9c)					67.158.358	67.158.358	(67.158.358)	-
- Distribución de dividendos (Notas 9d)							(73.873.273)	(73.873.273)
- Constitución de fondos para capital semilla FOCASE (Notas 9d)							(10.073.690)	(10.073.690)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>902.280.000</b>	<b>8.000</b>	-	<b>192.080.705</b>	<b>137.247.474</b>	<b>329.328.179</b>	<b>169.646.890</b>	<b>1.401.263.069</b>
Resultado neto del ejercicio							193.637.677	193.637.677
Decisiones de la Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 20 de febrero de 2019:								
- Constitución de reserva legal (Notas 9c)				16.964.690		16.964.690	(16.964.690)	-
- Constitución de reserva voluntaria no distribuible (Notas 9c)					67.859.109	67.859.109	(67.859.109)	-
- Distribución de dividendos (Notas 9c)							(74.644.271)	(74.644.271)
- Tránsito Fondos de Garantías (Notas 9d)							(10.178.820)	(10.178.820)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>902.280.000</b>	<b>8.000</b>	-	<b>209.045.395</b>	<b>205.106.583</b>	<b>414.151.978</b>	<b>193.637.677</b>	<b>1.510.077.655</b>

Las notas 1 a 14 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.

  
**Marcelo Trigo Villegas**  
 Gerente General

  
**Sarah Peñañoza Miranda**  
 Gerente de Contabilidad

  
**Christian Hausherr Arñez**  
 Gerente de Finanzas y  
 Mercado de Capitales

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018  
(Expresado en Bolivianos)**

	2019	2018
	Bs	Bs
<b>Flujos de fondos en actividades de operación:</b>		
Resultado neto del ejercicio	193.637.677	169.646.890
- Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:		
Productos devengados no cobrados	(149.926.921)	(117.370.003)
Cargos devengados no pagados	302.884.584	289.258.692
Productos devengados cobrados en ejercicios anteriores	(2.243.876)	(857.612)
Previsiones para incobrables	141.245.508	127.392.088
Rendimiento en inversiones Permanentes	(11.007.346)	(8.293.530)
Previsiones por desvalorización	(17.243.539)	45.351.834
Provisiones o provisiones para beneficios sociales	35.470.001	24.322.673
Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar	174.460.173	122.464.801
Depreciaciones y amortizaciones	26.410.191	25.747.781
Otros	18.308.188	12.902.883
<b>Fondos obtenidos en (aplicados a) la utilidad (pérdida) del ejercicio</b>	<b>711.994.640</b>	<b>690.586.497</b>
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio, devengados en ejercicios anteriores sobre:		
Cartera de préstamos	101.864.143	96.574.821
Disponibilidades, Inversiones temporarias y permanentes	15.505.860	13.476.908
Obligaciones con el público	(132.616.259)	(50.527.354)
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	(720.939)	(8.272.173)
Otras obligaciones	(3.545.442)	(3.384.636)
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:		
Otras cuentas por cobrar -pagos anticipados, diversas-	(62.780.769)	(58.722.309)
Bienes realizables -vendidos-	17.145.117	4.782.907
Otros activos -partidas pendientes de imputación-	5.363.220	(3.972.246)
Otras cuentas por pagar -diversas provisiones-	(128.871.588)	(143.339.814)
Previsiones	(5.949.483)	(24.587.641)
<b>Flujo neto en actividades de operación - excepto actividades de intermediación</b>	<b>517.388.500</b>	<b>512.614.960</b>
<b>Flujo de fondos en actividades de intermediación:</b>		
Incremento (disminución) de captaciones y obligaciones por Intermediación:		
- Obligaciones con el público		
Depósitos a la vista y en cajas de ahorro	(199.575.783)	678.977.385
Depósitos a plazo hasta 360 días	221.173.819	(63.800.754)
Depósitos a plazo por más de 360 días	(42.532.243)	111.874.388
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento		
A corto plazo		
A mediano y largo plazos	15.272.521	(137.319.693)
- Otras operaciones de intermediación	398.113.780	161.697.057
Obligaciones con instituciones fiscales	166.635	(691.567)
Otras cuentas por pagar por intermediación financiera	775.153	(9.097.819)
Incremento (disminución) de colocaciones:		
- Créditos colocados en el ejercicio		
A corto plazo		
A mediano y largo plazos	(2.686.072.646)	(1.178.262.907)
- Créditos recuperados en el ejercicio	(5.529.067.759)	(6.686.481.806)
- Otras cuentas por cobrar por intermediación financiera	7.076.348.128	6.366.982.115
	(75.906)	192.350
<b>Flujo neto en actividades de intermediación</b>	<b>(745.474.301)</b>	<b>(755.931.251)</b>
<b>Flujos de fondos en actividades de financiamiento:</b>		
Incremento (disminución) de préstamos:		
- Obligaciones con BCB	642.150.777	(7.856.614)
- Obligaciones subordinadas	(400.541)	(400.541)
Cuentas de los accionistas:		
- Pago de dividendos	(74.644.271)	(73.873.273)
- Fondo de garantía	(10.178.820)	(10.073.690)
<b>Flujo neto en actividades de financiamiento</b>	<b>556.927.145</b>	<b>(92.204.118)</b>
<b>Flujos de fondos en actividades de inversión:</b>		
Incremento (disminución) neto en:		
- Inversiones temporarias	274.758.109	166.074.607
- Inversiones permanentes	(634.360.294)	137.028.852
- Bienes de uso	44.036.790	(98.394.615)
- Bienes diversos	1.130.316	(2.724.991)
- Cargos diferidos	(9.964.891)	(10.062.749)
<b>Flujo neto en actividades de inversión</b>	<b>(324.399.970)</b>	<b>191.921.104</b>
<b>Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio</b>	<b>4.441.374</b>	<b>(143.599.305)</b>
Disponibilidades al inicio del ejercicio	2.568.680.287	2.712.279.592
Disponibilidades al cierre del ejercicio	<b>2.573.121.661</b>	<b>2.568.680.287</b>

Las notas 1 a 14 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.

Marcelo Trigo Villegas  
Gerente General

Sarah Peñafoza Miranda  
Gerente de Contabilidad

Christian Hausherr Ariñez  
Gerente de Finanzas y  
Mercado de Capitales

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

#### **NOTA 1 – ORGANIZACIÓN**

##### **a) Organización de la Sociedad**

###### **▪ Datos sobre la entidad**

El Banco de Crédito de Bolivia S.A. ("BCP" o el "Banco"), tiene su origen en el Banco Popular S.A., el cual, a su vez, fue constituido sobre la base del patrimonio del Banco Popular del Perú S.A. - Sucursal Bolivia y el aporte de otras entidades financieras públicas del Perú. De acuerdo con sus estatutos actuales, la duración de la Sociedad será hasta el año 2091. El domicilio legal del Banco se encuentra situado en la ciudad de La Paz, en la avenida Hernando Siles esquina calle 10 de Obrajes N°555 Edificio Torre Empresarial ESIMSA.

El Banco Popular del Perú - Sucursal Bolivia, inició sus actividades el 5 de marzo de 1942. La Resolución de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) de esa fecha, le facultó ejercer la actividad bancaria en la forma y términos definidos por la Ley de Bancos.

La Junta General Extraordinaria de Accionistas del Banco Popular S.A., celebrada el 7 de febrero de 1994, acordó cambiar la antigua denominación del Banco. El nombre actual del Banco fue autorizado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, mediante Resolución SB. N° 106/94 del 20 de mayo de 1994 e inscrito en la Dirección de Registro de Comercio y Sociedades por Acciones por Resolución Administrativa N° 01462 del 30 de mayo de 1994.

En fecha 25 de febrero 2014 y según lo estipulado en la Ley N° 393 de Servicios Financieros, la Junta General Extraordinaria de Accionistas del Banco de Crédito de Bolivia S.A. decidió y aprobó prestar servicios como Banco Múltiple.

Banco de Crédito de Bolivia S.A. forma parte de CREDICORP, uno de los conglomerados financieros más importantes de Latinoamérica con presencia en varios países de la región. Entre las empresas más importantes de Credicorp se encuentran el Banco de Crédito del Perú, el banco más grande del vecino país, Pacífico Compañía de Seguros y Reaseguros, una de las compañías de seguros líderes en el Perú y Credicorp Capital, un banco de inversión regional con presencia en Chile, Colombia y Perú. A diciembre de 2019, Credicorp cuenta con aproximadamente 35.840 empleados, activos totales por un monto de más de USD 56.832 millones y un patrimonio neto que supera los USD 8.071 millones.

La imagen proyectada hoy por el Banco es la de una institución moderna, innovadora y sobre todo, con una excelente calidad de servicio. El Banco de Crédito de Bolivia S.A. tiene la cartera más sana y con una de las mayores coberturas del sistema, lo que aunado a un sólido respaldo internacional, lo ubica como una de las instituciones líderes dentro del sistema financiero nacional.

###### **▪ Cambios en la organización**

Los cambios más importantes en la organización fueron:

- La Gerencia de División Banca Minorista pasó a ser liderada por Ricardo Vargas Brockmann.
- La gerencia de Área de Marketing pasó a depender de Alejandro Xavier Coello Miranda.
- La División de Riesgos reorganizó su estructura: i) se creó la Gerencia de Mesa de Consumo liderada por Gerardo Molina Ballon, ii) la Gerencia de Servicio Banca Minorista pasó a depender de Cristhian Romero Dupleich y iii) se creó la Gerencia de Área Cobranza Banca Minorista y Riesgo de Mercado a cargo de Rafael Oscar Cuellar Trigo.
- La Gerencia de Área Banca Minorista Región Occidente pasó a depender de Liliana Elizabeth Riveros Haydar.

## BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Cont.)

- Se reorganiza la División de Finanzas y Mercado de Capitales: i) el equipo de Planeamiento Financiero pasó a depender de la Gerencia de Área de Tesorería y Planeamiento liderada por Sergio Tapia Bernal y ii) el equipo eficiencia pasó a depender directamente de la Gerencia de División de Finanzas y Mercado de Capitales liderada por Christian Hausherr Aríñez.
- La Gerencia de Área Cuentas Especiales pasó a depender de Luis Fernando Gutierrez Lavayen.
- La Gerencia de Área Riesgos Comerciales y Seguimiento pasó a ser liderada por Sergio Jaime Escobar Almaraz.
- La Gerencia Área Banca Minorista Región Oriente pasó a depender de Aleksandra Ibrahimasic Carvajal.
- La Gerencia Servicios Legal Procesal pasó a depender de Daniel Rodrigo Monje Coloma.
- Se creó la División de Marketing y Comunicaciones liderada por Sergio Torrelío Sostres.

Estos cambios responden a un habitual comportamiento organizacional que favorece el aprendizaje continuo y al desarrollo de los colaboradores del Banco.

#### Principales objetivos

El Banco de Crédito de Bolivia S.A. se fijó los siguientes objetivos para la gestión 2019:

- Mantener el crecimiento sostenido de las captaciones y lograr una base de fondeo eficiente y suficiente.
- Gestionar canales alternos más eficientes para ser líder en soluciones digitales.
- Conocer y entender a sus clientes para ofrecerles una experiencia memorable, propiciando una cultura de calidad.

#### Oficinas departamentales

Con el objetivo de estar cada vez más cerca de sus clientes, el Banco de Crédito de Bolivia S.A. está presente en casi todo el territorio nacional, con 8 sucursales que conforman tres regiones, detalladas a continuación:

Región	Ciudad
Región Occidente	La Paz
	Oruro
Región Centro	Cochabamba
	Chuquisaca
	Potosí
	Tarja
	Beni
Región Oriente	Santa Cruz

La red de canales de atención y ventas del Banco de Crédito de Bolivia S.A. cuenta con 856 puntos logrando ser el Banco N°1 en Puntos de Atención Financieros del Sistema Financiero Boliviano con la siguiente distribución: 55 oficinas, 2 oficinas externas, 2 ventanillas de cobranzas, 301 cajeros automáticos, 14 Puntos de Atención Corresponsales Financieros y además posee 486 corresponsales no financieros (Agentes BCP y Agentes Billetera) que permiten extender su red de atención a zonas de baja bancarización o que exigen mayor presencia de la institución, con horarios extendidos y diferenciados a los de oficinas por estar asociados con tiendas y comercios de barrio, farmacias, etc.

#### Canales electrónicos de autoservicio

Banco de Crédito de Bolivia S.A. cuenta con una extensa red de 301 Cajeros Automáticos distribuidos estratégicamente a nivel nacional, en los cuales el cliente puede hacer retiros, depósitos de efectivo, pagos de servicios y créditos. Actualmente se encuentra habilitada la funcionalidad de retiro predictivo, mediante *data analytics* se revisa el comportamiento transaccional histórico del cliente, pronosticando el monto de la siguiente transacción.

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Cont.)**

Asimismo, pensando en la comodidad de sus clientes, el Banco ofrece una plataforma de Banca por Internet renovada, moderna, de fácil uso, orientada a mejorar la experiencia de sus clientes, con gran variedad de servicios y principalmente segura, gracias a Creditoken que es una herramienta esencial para dar mayor seguridad a las transacciones monetarias en línea. Desde 2015 el Banco lanzó el Creditoken virtual, facilitando las transacciones monetarias de los clientes y manteniendo los niveles de seguridad.

En 2013 el Banco lanzó el canal de Banca Móvil aplicación diseñada para *smartphones*, la primera de su tipo en el sistema financiero boliviano. Que a la fecha mantiene el liderazgo al ser la plataforma más innovadora y con una gran variedad de funcionalidades para que el cliente pueda realizar transacciones donde quiera que se encuentre. Cuenta con más de 161.188 usuarios únicos activos registrados y un constante crecimiento transaccional, gracias a la comodidad, seguridad y facilidad de uso. Desde 2017 se ingresa a esta aplicación con reconocimiento biométrico (mediante huella digital).

En 2017 se publicó la primera aplicación de pagos por Celular, que puede ser utilizada por personas que tengan un teléfono inteligente y el servicio de alguna empresa telefónica, sin la necesidad de tener una cuenta bancaria, es una billetera móvil denominada "Soli Pagos BCP".

Durante 2018 se instaló en todas las oficinas del Banco, la Plataforma Digital BCP, equipos que reemplazaron a equipos Saldomáticos con el objetivo de mejorar la experiencia de los clientes, con nuevas funcionalidades como operaciones de consulta, transferencias, pago de servicios en línea, como así también realizar la renovación y reposición de tarjetas de débito Credimás (únicos en el Sistema Financiero Boliviano). Actualmente se tienen instalados en producción 60 equipos que realizan reposición de tarjetas.

Actualmente, si el cliente realiza 5 o más transacciones mensuales en Banca por Internet y/o Banca Móvil, utilizando su Creditoken físico o virtual, el mantenimiento mensual por este servicio es cortesía del Banco.

Durante 2019 se habilitó una nueva forma de realizar transferencias en Banca Móvil mediante la implementación de Transferencia Simple vía código QR, esta nueva opción está habilitada también en Soli Pagos BCP. Asimismo, se habilitaron botones de acciones rápidas tanto en Banca por Internet como en Banca Móvil para que los clientes puedan realizar recarga a sus números telefónicos de forma muy simple y rápida, por otro lado, se modificó el flujo de transferencias en Banca Móvil y Banca por Internet de esta forma facilitando el uso de la misma por parte de nuestros clientes.

- **Otros asuntos de importancia**

El Banco cuenta con una amplia red de canales de atención y ventas. Enfocados en la constante innovación, el BCP ofrece alternativas simples y eficientes para realizar las operaciones bancarias donde y cuando el cliente necesite, posicionándose como la primera opción para el cliente del Sistema Financiero Boliviano.

El 20 de diciembre de 2017, se inició una nueva experiencia en Banca, ya que se abrió el primer "Café BCP" de Bolivia, es una Agencia que ofrece un espacio de encuentro donde los consumidores financieros pueden relacionarse con sus clientes en ambientes cómodos y seguros para este fin, la Oficina San Martín ubicada en la ciudad de Santa Cruz cuenta con: Wi-Fi libre, cafetería, mesas de trabajo, ejecutivos especializados en asesoramiento financiero y la mejor tecnología. El 21 de diciembre de 2018, en la ciudad de La Paz, se abrió el segundo "Café BCP" de Bolivia y actualmente se está trabajando en la construcción del tercer "Café BCP" en la ciudad de Cochabamba.

BCP quiere cambiar la experiencia del cliente, para ser lo menos parecido a un banco, por ello, desde el 14 de agosto de 2018, clientes y usuarios pueden ir con su mascota a algunas de sus oficinas en La Paz, Cochabamba y Santa Cruz.

En septiembre de 2018 se lanzó la 1<sup>ra</sup> tarjeta Contactless (tarjeta de aproximación) para poder realizar pagos sin entregar la tarjeta de débito.

## BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Cont.)

#### ▪ Promedio de empleados

El Banco de Crédito de Bolivia S.A. al cierre de la gestión 2019 tuvo el siguiente número de empleados:

2019		2018	
Diciembre	1.745	Diciembre	1.701
Noviembre	1.763	Noviembre	1.731
Octubre	1.769	Octubre	1.730
Septiembre	1.732	Septiembre	1.716
Agosto	1.750	Agosto	1.713
Julio	1.723	Julio	1.709
Junio	1.729	Junio	1.726
Mayo	1.712	Mayo	1.718
Abril	1.694	Abril	1.738
Marzo	1.696	Marzo	1.722
Febrero	1.716	Febrero	1.751
Enero	1.703	Enero	1.758

#### b) Hechos importantes sobre la situación de la entidad y el marco económico nacional:

##### • Aspectos de legislación financiera

En fecha 21 de agosto de 2013 se promulgó la Ley N°393 de Servicios Financieros con el objetivo de regular las actividades de intermediación financiera y la prestación de los servicios financieros, así como la organización y funcionamiento de las entidades financieras y prestadoras de servicios financieros; la protección del consumidor financiero; y la participación del Estado como rector del sistema financiero. La Ley entró en vigencia el 21 de noviembre de 2013.

Posteriormente mediante Decreto Supremo N° 1842 de 18 de diciembre de 2013, el Gobierno reglamentó tres rangos de tasas de interés anual máximas para créditos de vivienda de interés social que oscilan entre 5,5% y 6,5%, definidos en función al valor comercial de la vivienda. Asimismo, establece que, en un plazo de 5 años desde la publicación del Decreto, los Bancos Múltiples deben mantener un nivel mínimo del 60% del total de su cartera entre créditos productivos y créditos de vivienda de interés social, con un mínimo del 25% de cartera destinada al sector productivo. Al 31 de diciembre de 2019 la cartera regulada del Banco alcanzó a 61,99%, sobrepasando el nivel mínimo.

El Decreto Supremo N° 2055 de 9 de julio de 2014 reglamentó tasas de interés mínimas para personas naturales en cajas de ahorro y depósitos a plazo entre 0,18% a 4,10% anual, cuando la suma del total de los depósitos no supera los Bs70.000. Adicionalmente establece las tasas de interés anuales máximas para el sector productivo que por el tamaño de la unidad productiva micro, pequeña, mediana y grande, fluctúan entre 6% y 11,5%.

A partir de la gestión 2014 el Gobierno viene emitiendo Decretos Supremos para determinar el procedimiento y porcentaje con que las entidades financieras deben destinar una proporción de sus utilidades anuales netas para cumplir su función social según lo establecido en el artículo 115 de la Ley de Entidades Financieras. En el cuadro siguiente se detallan las disposiciones emitidas que fueron íntegramente cumplidas por Banco de Crédito de Bolivia S.A. por los importes descritos:

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Cont.)**

Utilidad Gestión	Disposición legal	Fecha	% Utilidad	Destino	Administrador	Importe Aplicado por BCP Bs
2014	Decreto Supremo N°2137	06/10/2014	6	Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social (FOGAVISP – BCR)	Banco de Crédito de Bolivia S.A.	9.903.900
2015	Decreto Supremo N°2614	02/12/2015	6	Fondo de Garantía para el Sector Productivo (FOGACP – BCR)	Banco de Crédito de Bolivia S.A.	8.375.895
2016	Decreto Supremo N°3036 y Resolución Ministerial N°55	28/12/2016 y 10/02/2017	3	Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social (FOGAVISP – BCR)	Banco de Crédito de Bolivia S.A.	5.256.668
			3	Fondo para Capital Semilla (FOCASE)	Banco de Desarrollo Productivo (BDP-SAM)	5.256.668
2017	Decreto Supremo N°3459	17/01/2018	6	Fondo para Capital Semilla (FOCASE)	Banco de Desarrollo Productivo (BDP-SAM)	10.073.690
2018	Decreto Supremo N°3467	02/01/2019	3	Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social (FOGAVISP – BCR)	Banco de Crédito de Bolivia S.A.	5.089.410
			3	Fondo de Garantía para el Sector Productivo (FOGACP – BCR)	Banco de Crédito de Bolivia S.A.	5.089.410

Por último, el 9 de enero de 2020 el gobierno por Decreto Supremo N° 4131, instruye que los bancos múltiples deben destinar el 6% de las utilidades netas obtenidas en la gestión 2019, de la siguiente manera: 4% a los fondos que administra la entidad (2% al "Fondo de garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social" y 2% "Fondo de garantía de Créditos para el Sector Productivo") y 2% para la constitución de reserva no distribuible, para compensar las pérdidas en que se incurran por los créditos de vivienda de interés social o créditos al sector productivo.

• **Hechos importantes sobre la situación del Banco**

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada realizada el 20 de febrero de 2019, definió el tratamiento de las utilidades correspondientes a la gestión 2018 que ascienden a Bs169.646.890 de la siguiente manera:

	<b>Bs</b>
Constitución de reserva voluntaria no distribuible	67.859.109
Constitución de reserva legal	16.964.690
Transferencia al Fondo para Créditos de Vivienda de Interés Social	5.089.410
Transferencia al Fondo para Créditos Productivos	5.089.410
Pago de dividendos	74.644.271
	169.646.890

Al 31 de diciembre de 2019, el patrimonio contable del Banco de Crédito de Bolivia S.A. alcanzó a Bs1.511 millones; activos por Bs21.744 millones y pasivos por Bs20.233 millones.

El desempeño del Banco durante el 2019, ha permitido un crecimiento razonable del margen financiero y resultados acumulados positivos que alcanzaron a Bs193.6 millones, que generan un ROE de 13,56% y un ROA de 0,94%, ambos anualizados.

La cartera bruta de créditos directos y contingentes alcanzó a Bs15.642 millones y Bs4.237 millones, respectivamente.

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Cont.)**

A diciembre de 2019, la calidad de la cartera refleja 1,76% de mora respecto de las colocaciones brutas y la cobertura de la cartera en mora es de 127,32% (considerando las provisiones específicas y genéricas). El Coeficiente de Adecuación Patrimonial (CAP) al 31 de diciembre de 2019 alcanzó el 11,24%.

Los depósitos con el público (incluyendo obligaciones con empresas públicas y depósitos en cuentas fiscales), alcanzaron Bs17.158 millones, de los cuales obligaciones con el público a la vista corresponden a 22,17%; obligaciones en cuentas de ahorros el 25,83%; depósitos a plazo fijo el 45,45% y otros depósitos 6,55%.

En cumplimiento a las disposiciones establecidas en la Ley N° 393 de Servicios Financieros relacionadas a la obligatoriedad de conformar grupos financieros organizados bajo la dirección y control común de una sociedad controladora, el Banco de Crédito del Perú que fuera principal accionista de Banco de Crédito de Bolivia S.A. hasta mayo de 2016, con una participación del 95,84%, vendió su participación accionaria a Inversiones Credicorp Bolivia S.A. a través de la Bolsa Boliviana de Valores. El nuevo accionista, igual que Banco de Crédito del Perú, forma parte del Grupo Crédito S.A., quien a su vez forma parte de Credicorp LTD.

- **Calificación de riesgo**

En cumplimiento a lo establecido en el Reglamento para Entidades Calificadoras de Riesgo, emitido por la ASFI, el Banco de Crédito de Bolivia S.A. contrató a las Empresas AESA Ratings y desde el mes de mayo de 2019 a Equilibrium Calificadora de Riesgo S.A., para las calificaciones de riesgo de la gestión 2019. Las mencionadas empresas otorgaron al Banco las calificaciones de AAA como emisor para ambos ejercicios; calificaciones que mantiene el Banco desde gestiones pasadas.

Las calificaciones del Banco de Crédito de Bolivia S.A., se fundamentan en el respaldo Corporativo de Credicorp; así como en la favorable evolución de su situación financiera; las políticas conservadoras del manejo de riesgo y liquidez; los sólidos indicadores financieros; la calidad de cartera; la rentabilidad, su posición competitiva y dimensión.

- **Gestión integral de riesgos**

La gestión integral de riesgos se constituye en una prioridad del Banco, por ello cuenta con políticas basadas en los siguientes principios:

- Contar con una estrategia formal para la gestión integral de riesgos, desarrollada a partir de la estrategia general del Banco que responda al modelo de negocio implementado por el Banco.
- Establecer una estructura organizativa con una clara segregación de funciones, acorde a la estrategia, tamaño y complejidad de las operaciones del Banco, que facilite la gestión integral de riesgos y evite posibles conflictos de interés.
- Delimitar la exposición a los distintos tipos de riesgo, estableciendo límites internos, que consideren criterios de diversificación y minimización de su impacto.
- Desarrollar políticas, procedimientos y herramientas adecuadas a las estrategia, tamaño y complejidad de las operaciones del Banco, que apoyen la gestión integral de riesgos.
- Actualizar oportunamente el proceso de gestión integral de riesgos en respuesta a los cambios en el entorno, modelo de negocios y/o perfil de riesgo.
- Implementar un sistema de control que permita el cumplimiento de políticas, límites, procesos y procedimientos establecidos durante la ejecución de sus operaciones.
- Promover una cultura de gestión integral de riesgos.
- Implementar sistemas de información que permitan la divulgación de los riesgos a los cuales se encuentra expuesto el Banco.
- Priorizar la implementación de acciones preventivas, antes que correctivas.



## BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Cont.)

- Estructurar un plan de contingencia con respecto al riesgo de liquidez, a fin de garantizar la capacidad de la institución de operar en forma continua y enfrentar situaciones de iliquidez.

La gestión y control de riesgos se encuentra estructurada a partir de las siguientes etapas:

- Identificación del riesgo. - Proceso que se dirige a reconocer y entender los diferentes tipos de riesgos que existen en las operaciones que realiza el Banco, y aquellos que pueden surgir de iniciativas de nuevos productos y operaciones. Permite determinar de manera preventiva posibles acciones a seguir, la interrelación que puede existir entre éstos, las áreas expuestas y el posible efecto que se produciría en la situación financiera del Banco.
  - Medición del riesgo. - Es la etapa en la cual, a través de las herramientas desarrolladas, cuantifica sus niveles de exposición a los diferentes tipos de riesgos que se encuentran presentes en las operaciones que realiza. La medición efectuada considera la frecuencia e impacto de las pérdidas que podrían acontecer, dada la ocurrencia de eventos adversos.
  - Monitoreo. - Consiste en el establecimiento de procesos de control al interior del Banco, asociados a los sistemas de información, que nos permite detectar y corregir oportunamente deficiencias y/o incumplimientos en las políticas, procesos y procedimientos para cada uno de los riesgos a los cuales se encuentra expuesto el Banco.
  - Control. - Actividades realizadas con la finalidad de disminuir la probabilidad de ocurrencia de un evento adverso, que pueda originar pérdidas al Banco.
  - Mitigación. - Corresponde a las acciones realizadas, los mecanismos y/o coberturas implementadas por el Banco, para reducir al mínimo las pérdidas incurridas como consecuencia de la materialización de los sucesos o eventos adversos motivadores de riesgos.
  - Divulgación. - Consiste en un plan de comunicación que asegure de forma periódica la distribución de información apropiada, veraz y oportuna, relacionada con el Banco y su proceso de gestión integral de riesgos, destinada al Directorio, así como a las distintas áreas que participan en la toma de decisiones y en la gestión de riesgos.
- **Administración de riesgos de mercado**

El Banco realizó la medición y análisis de exposición del riesgo de mercado verificando el cumplimiento de políticas y procedimientos y aplicando distintos modelos de medición para el control, seguimiento y mitigación de riesgos de liquidez, de tasas y de tipo de cambio.

Las reuniones mensuales del Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y del Comité de Gestión Integral de Riesgos (GIR), permitieron supervisar la gestión de riesgos de liquidez, de tasas de interés y de tipo de cambio. Se analizó la exposición del Banco a distintos riesgos de mercado, contrastando los límites aprobados y la coyuntura existente. Adicionalmente, con distintas herramientas de análisis y control de riesgos, se han simulado diferentes opciones de inversión, financiamiento y de estructura de balance, permitiendo tomar mejores decisiones en el Área de Tesorería.

Entre los aspectos generales, los niveles de liquidez medidos por el Ratio de Cobertura de Liquidez (RCL) a 30 días, durante el periodo julio a septiembre 2019, se situaron por encima del límite del 100%. Los valores al 31 de diciembre de 2019 del RCL en moneda nacional (MN) alcanzaron a 134,71%, en moneda extranjera (ME) a 144,91% y consolidado a 136,86%. El RCL busca reflejar la cantidad de activos de alta calidad disponibles para afrontar un periodo de estrés corto y severo.

Otro indicador que nos permite gestionar la liquidez del banco es el Ratio de Fondo Neto Estable (RFNE). Este indicador refleja la cantidad mínima de fondeo estable necesaria para asegurar los objetivos estratégicos del Banco. Al 31 de diciembre de 2019 este indicador presentaba niveles de 122,10% en MN y 347,52% en ME.

Dado el comportamiento de ambos indicadores, podemos concluir que el Banco está preparado para afrontar cualquier contingencia de liquidez.

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Cont.)**

#### **• Administración de riesgos de crédito**

El objetivo del proceso de administración de riesgo de crédito es identificar, medir, monitorear y mitigar los riesgos de crédito en el marco del apetito y tolerancia al riesgo que el Banco está dispuesto a asumir en el desarrollo de sus actividades.

Las políticas crediticias son aprobadas por el Directorio, son concordantes con el plan estratégico y responden a la naturaleza, complejidad y volumen de las operaciones que caracterizan el modelo de negocios del Banco y su perfil de riesgo, logrando un adecuado equilibrio entre riesgo y rentabilidad. Se establecen considerando al menos criterios de selección y evaluación de clientes; límites de concentración de la cartera de créditos por prestatario y grupo económico, por tipo de crédito, sector económico y región geográfica a fin de mantener una cartera diversificada y respetando los límites regulatorios vigentes.

El Banco tiene una estructura organizacional que delimita claramente las obligaciones, funciones y responsabilidades, así como los niveles de dependencia e interrelación entre las áreas involucradas en el proceso crediticio y que asegura la independencia entre las unidades de negocios, operativas y de administración del riesgo, evitando posibles conflictos de interés que puedan afectar el desempeño de sus funciones.

Se realiza de forma permanente el seguimiento de la evolución de la mora y de la calidad de cartera, evaluando también las calificaciones de los clientes del Banco en el resto del sistema financiero con el propósito de anticipar posibles deterioros.

Se viene aplicando un modelo de rating crediticio para mejorar la discriminación de riesgo de los clientes de la cartera mayorista, orientado al establecimiento de un mejor proceso de fijación de precios, asignación de autonomías y priorización en canales de atención. Para el monitoreo de esta cartera el Banco cuenta con el Sistema de Información para la Gestión de Alertas Tempranas (SIGAT) que contiene información interna y externa de los clientes y permite identificar más fácilmente a aquellos que presentan algún tipo de problema y así poder tomar acciones oportunas que permitan mitigar los riesgos de pérdida para el Banco.

Los riesgos de la cartera masiva son evaluados, tratados y monitoreados por portafolios representativos definidos por características y/o comportamiento crediticio similares. Los portafolios están definidos por productos y sub segmentos dentro de los mismos. Para la evaluación de los segmentos de la cartera masiva se aplican modelos de score, fortaleciendo así la gestión de riesgos del Banco a través de la implementación de mejores prácticas y metodologías internacionales. El seguimiento de la cartera masiva se realiza mediante la generación periódica de indicadores de portafolio, precios, riesgo y solicitudes.

#### **• Gestión de riesgo operacional**

Asimismo, realizó el relevamiento de información, controles, evaluación de riesgos y su tratamiento bajo metodología de Autoevaluación de Riesgo Operativo - PAAE-RO a 21 procesos:

- Cuentas de Ahorro
- Recursos Humanos
- Depósitos a la Vista
- Cierre Contable
- Depósitos a Plazo Fijo
- Créditos Hipotecarios
- Cambios y Derivados
- Transferencias al Exterior - Out Going
- Agentes BCP
- Back up y Restore
- Programación de Trabajos de Mantenimiento
- Partidas Pendientes de Imputación
- Ingresos y Desembolsos de Efectivo
- Activos Fijos
- Base I Base II
- Otras Cuentas por Pagar y Cobrar
- Control de Accesos
- Control de Cambios
- Planificación y Monitoreo
- Administración de Incidentes
- Continuidad de Servicio

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Cont.)**

Se actualizó la Base de Datos para el registro de información de Eventos de Pérdida y el envío de la Central de Información de Riesgo Operativo (CIRO) a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), correspondientes al primer trimestre, segundo trimestre, tercer trimestre y se procedió a preparar el envío con corte al 31 de diciembre de 2019 (cuarto trimestre).

De cara a la Gestión de Continuidad de Negocios, a diciembre 2019 se realizaron las pruebas de los Planes de Continuidad Operativa (PCO) para Árbol de Llamadas, Centro de Operaciones en Contingencia Achumani, Corrida de Efectivo, Servicio y Ventas, Tesorería y Cambios, Transacciones Financieras y Ventanillas, todas con resultados satisfactorios.

Adicionalmente, Riesgo Operativo participó como veedor de las siguientes pruebas de Contingencia Tecnológica:

- Enlaces Internacionales de Comunicación
- Contingencia Credinet Web (La Paz)
- Contingencia Banca por Internet (La Paz)
- Contingencia TMNET
- Plan de Contingencia de TI ante corte de energía eléctrica CPD LP
- Plan de Contingencia de TI ante corte de energía eléctrica CPD SC
- Contingencia Banca Móvil (La Paz)
- Contingencia VPN Bolivia - Perú
- Enlaces Nacionales de Comunicación
- Contingencia ATM's (La Paz)

#### • **Cumplimiento y Ética**

Cumplimiento y Ética en el Banco de Crédito de Bolivia S.A., siguiendo el modelo corporativo, gestiona los siguientes programas basados en estándares internacionales que permiten cumplir con las exigencias regulatorias locales e internacionales:

- Prevención del Lavado de Activos y del Financiamiento del Terrorismo (PLAFT)
- Transparencia Fiscal (FATCA)
- Cumplimiento Normativo (CN)
- Ética y Conducta (EYC)
- Anticorrupción
- Estabilidad Financiera
- Abuso de Mercado

El programa PLAFT tiene como pilares las políticas de Conocimiento al Cliente, al Mercado, a la Banca Corresponsal, al Proveedor, Contrapartes y Conoce a tu Empleado, con el fin de identificar a personas naturales y jurídicas con actividades y operaciones de alto riesgo de manera particular. Asimismo, el modelo de gestión de riesgos utilizado para la generación de alertas es actualizado periódicamente para el cumplimiento de lo establecido en la normativa vigente. Cabe mencionar que el 2 de diciembre de 2019, entró en vigencia la nueva normativa emitida por la UIF, durante el último semestre se vino trabajando en la adecuación de procesos para el cumplimiento de lo establecido en la normativa relacionada a la Prevención de Lavado de Dinero y Financiamiento del Terrorismo, requerida por la Unidad de Investigaciones Financieras (UIF).

Adicionalmente, el programa PLAFT, gestiona el riesgo relacionado al control de Listas Internacionales; la política corporativa define el marco general para su aplicación y cumplimiento de las regulaciones OFAC.

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Cont.)**

Por el lado de Transparencia Fiscal, de acuerdo a Ley de los Estados Unidos de Norte América sobre el Cumplimiento Fiscal relativa a Cuentas en el Extranjero (FATCA), anualmente se realiza el reporte de clientes impactados que estén bajo la clasificación de "US Persons", al Servicio de Impuestos Internos - IRS (agencia federal del Gobierno de los Estados Unidos de Norteamérica encargada de la recaudación fiscal y del cumplimiento de las leyes tributarias), el último reporte fue remitido en el mes de marzo 2019, sin observaciones y dentro del plazo. Durante la presente gestión, se están efectuando mejoras de eficiencia en los procesos de debida diligencia para la identificación de posibles clientes US Persons (Persona Natural y Jurídica).

En el programa de Cumplimiento Normativo se han incorporado mejoras a los procedimientos de tratamiento de normas nuevas, normas existentes, seguimiento a reportes y requerimientos regulatorios.

En el programa de Ética y Conducta (EyC) se llevan a cabo campañas de difusión sobre las restricciones y adecuado comportamiento ético de los colaboradores; así como el procedimiento para realizar denuncias en forma anónima y al alcance de todo el personal mediante el canal habilitado "Alerta Genética Credicorp". En el periodo se realizó la capacitación virtual a todo el personal de la empresa.

Respecto al programa de Anticorrupción, cuyo objetivo principal es mitigar la potencial ocurrencia de eventos donde tanto la entidad como los colaboradores y gerentes, estén expuestos a la comisión de actos de corrupción, sean estos reales o aparentes. En este sentido, se llevan a cabo controles para velar que todos los contratos con proveedores contengan la cláusula anticorrupción y de relación de parentesco, y se indica también en estos contratos la dirección de nuestro sitio de denuncias, para que el proveedor pueda informar libremente en caso de identificar alguna conducta o propuesta desleal de algún colaborador del BCP y/o afiliadas.

A través del programa de Estabilidad Financiera se realizó un monitoreo a la mesa de dinero de la empresa, para validar el cumplimiento a las regulaciones Dodd-Frank, Volcker Rule y normas complementarias para la mitigación de riesgos en sus operaciones.

Finalmente, con relación al Programa de Abuso de Mercado, se realiza en forma mensual la actualización de la base de colaboradores considerados como Personas Sujetas (personal con información privilegiada). Se efectuaron mensajes de refuerzo tanto a los lineamientos, como a los periodos de restricción y obligaciones a los cuales están sujetos este grupo de colaboradores.

- **Operaciones o servicios discontinuados y sus efectos**

El Banco mantiene su estrategia de mediano plazo y no ha suspendido productos o servicios durante la gestión 2019.

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

El Banco ha trabajado en los últimos años en mantener un nivel adecuado de patrimonio, una alta calidad de cartera, inversiones de bajo riesgo y una adecuada diversificación en sus fuentes de fondeo. Esto ha permitido que Banco de Crédito de Bolivia S.A. se constituya en una de las instituciones más sólidas del Sistema Financiero Boliviano, logrando importantes reconocimientos durante los últimos años.

El Banco de Crédito de Bolivia S.A. tiene como estrategia mantener los estándares más altos en su gestión integral de riesgos y los niveles adecuados de capital para una gestión segura y sólida.

El nivel de adecuación patrimonial es monitoreado de manera mensual y proyectado para los próximos años, lo cual permite una planificación dinámica de los niveles de capital necesarios para una gestión adecuada. Esto se hace evidente a través de las decisiones de los accionistas en las juntas realizadas en fechas: 31 de enero de 2018 (incremento de reserva voluntaria por Bs67.158.358 y reserva legal por

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Cont.)**

Bs16.789.480) y 20 de febrero de 2019 (incremento de reserva voluntaria por Bs67.859.109 y reserva legal por Bs16.964.690) que permitieron incrementar el capital primario del Banco que forma parte del capital regulatorio.

En la gestión 2018 y en 2011 el Banco obtuvo de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) la no objeción para adicionar al capital regulatorio hasta el 50% de la previsión cíclica requerida.

Asimismo, con el propósito de mejorar la estructura de su capital regulatorio, tal como se manifiesta en la nota 8 inciso o), el Banco ha emitido en la gestión 2013 bonos subordinados denominados "Bonos Subordinados – Banco de Crédito de Bolivia S.A. – Emisión I", por Bs70.000.000 y en 2015 "Bonos Subordinados – BCP Emisión II", por Bs137.200.000, importes que forman parte del capital regulatorio utilizado para el cómputo de relaciones y límites desde el 6 de noviembre de 2013 y 10 de septiembre de 2015, respectivamente.

- **Responsabilidad Social Empresarial (RSE)**

1. **Programas dirigidos a la bancarización de la comunidad:**

- **Foro Pyme**

Por octavo año se realizó el Foro Pyme del BCP durante el mes de octubre de 2019 con el fin de apuntalar un sector fundamental de la economía boliviana, como son los pequeños y medianos empresarios. El Foro PyME es un espacio donde estos productores intercambian experiencias exitosas y aprenden unos de otros, al mismo tiempo que reciben Educación Financiera y Asistencia Técnica y se ha demostrado que aprender de la experiencia es la mejor escuela. En 2018 se logró la participación de 1.299 clientes a nivel nacional y pese a la coyuntura social se alcanzó la participación de 1.515 personas en 2019.

- **ABC de la Banca**

Microprograma de Información Financiera difundido hace 11 años a través de radiodifusoras bolivianas, con el cual se educa a la comunidad en conceptos financieros, buenas prácticas, productos, servicios, derechos del consumidor financiero, obligaciones de las Entidades de Intermediación Financiera y buen uso de canales de atención. A través del portal [www.abcdelabancabolivia.com](http://www.abcdelabancabolivia.com) se ha logrado informar a la fecha a 180.000 personas.

2. **Programas de RSE dirigidos a la Comunidad:**

- **Operación Sonrisa**

Programa que busca mejorar las condiciones de vida de niños, niñas y adolescentes con labio fisurado y/o paladar hendido. El BCP promueve el voluntariado con sus colaboradores y la recaudación de fondos necesarios para que se lleven a cabo tres misiones anuales de médicos nacionales e internacionales. En estas misiones se realizan operaciones gratuitas para los pacientes, adicionalmente, el BCP financia y organiza el traslado de los niños y sus familias desde cualquier punto del país hasta Santa Cruz de la Sierra donde se realizan dichas operaciones. En 2019 se llevó a cabo las campañas de marzo y junio, habiéndose operado en total 4.228 niños y niñas de todo el país.

3. **Programas de RSE de Cuidado del Planeta:**

- **Medición de huella de carbono**

Desde 2017 el BCP viene registrando el impacto de sus operaciones en el Planeta. En 2018 se ha evidenciado una importante reducción en el consumo de energía eléctrica del 24% gracias al cambio de luces LED en sus instalaciones.

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Cont.)**

En 2019 el Banco de Crédito redujo 1.200 toneladas de dióxido de carbono (CO<sub>2</sub>), 200 toneladas más que 2018.

- **Principales reconocimientos**

Durante el 2019 el Banco de Crédito de Bolivia recibió los siguientes reconocimientos:

- Compromiso a favor del autismo otorgado por la Brigada Parlamentaria de La Paz
- Premio de Responsabilidad Social por parte de la CAF, la Unión Europea y el Ministerio de Planificación.
- Premio Plurinacional a la Excelencia Empresarial otorgado por la Cámara de Diputados y el Grupo Andino de Inversiones Italo-Boliviano.
- Reconocimiento por compromiso, promoción y defensa de los derechos humanos de las personas LGBTI.

- **Empresas Asociadas**

El Banco de Crédito actualmente cuenta con dos empresas asociadas, Administradora de Tarjetas de Crédito S.A. (ATC) y Empresa Transportadora de Valores S.A. (ETV).

- **Impacto de la situación económica y del ambiente financiero**

#### *Economía internacional*

Las perspectivas de crecimiento para 2019 a nivel mundial tienden a la baja, luego de una gestión en la cual la incertidumbre se ha mantenido en los mercados internacionales y los conflictos comerciales han influido en el desempeño económico global. En línea con este postulado, el Fondo Monetario Internacional (FMI) a través de su último informe, proyectó un crecimiento mundial del 3% para 2019 y del 3,4% para 2020, denotando el debilitamiento de las principales economías. Asimismo, la entidad expone que las economías desarrolladas, en su conjunto, crecerían a una tasa del 1,7% en 2019 y 2020, siendo que, Estados Unidos aún atraviesa las complicaciones de política comercial para mantener la senda expansiva de su Producto Interno Bruto (PIB); la Zona Euro enfrenta los desajustes de un contexto comercial complicado que fue debilitando los principales aparatos exportadores de la región; y China afronta un periodo progresivo de desaceleración económica para lo cual lleva a cabo un proceso de implementación de medidas regulatorias. En tanto, el panorama provisto por el FMI para las economías emergentes podría mejorar y estima que podrían alcanzar una tasa de crecimiento del 3,9% en 2019 y 4,6% en 2020

De igual manera, la CEPAL actualizó sus principales pronósticos económicos para la gestión, mismos que, a diferencia de otras entidades internacionales, señalan un deterioro más pronunciado de la actividad económica global, estimando que el crecimiento mundial llegaría a 2,5% en 2019 y 2020, cifra que representa una de las más bajas desde la crisis financiera. A partir de este escenario, se proyecta que las economías desarrolladas crecerían a una tasa del 1,7% en 2019 (0,5% menos que 2018) y 1,5% en 2020; de igual modo, economías emergentes (sin considerar a China) perfilan a crecer en promedio 3,9% en 2019 (0,6% menos que en 2020) y para el siguiente año se evidenciarían leves mejoras alcanzando un crecimiento de 4,3%. Por tanto, Estados Unidos cerraría la gestión con una tasa del 2% y para el siguiente año se ubicaría por debajo de la misma; la Zona Euro presentaría leves mejoras con un incremento anual del 1,1% a 1,2% para el próximo año; finalmente, China mantendría el periodo desacelerado de su economía cuya estimación para 2019 y 2020 tenderá a la baja con 6,1% y 5,8% respectivamente.

Consecuentemente, el desempeño de la economía mundial afectará significativamente a la dinámica de América Latina y el Caribe, que dependerá, principalmente, del desarrollo de las relaciones de Estados Unidos y China a nivel comercial. Las repercusiones sobre el nivel de crecimiento de la región tienden a

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Cont.)**

evidenciar cifras debilitadas en la mayoría de países, que durante el año fueron reduciendo a medida que se materializaba un contexto menos favorable. La CEPAL proyecta para el cierre de la gestión 2019 que Colombia y Bolivia serían las economías que sobresalgan, con relación a las demás, alcanzando una tasa de crecimiento del 3,2% y 3% respectivamente; adicionalmente, para 2020, además de los mencionados países, Perú y Paraguay se sumarían al grupo de economías que crezcan a una tasa superior a 3%. Sin embargo, los recientes conflictos socio políticos en la región que generaron un clima más adverso e incierto, podrían alterar las perspectivas de crecimiento, posibilitando una tendencia a la baja para el cierre de 2019 y 2020 en los países afectados.

#### *Estados Unidos*

Según datos oficiales, el producto Interno Bruto (PIB) de Estados Unidos registró una tasa de crecimiento del 2,1% al tercer trimestre de la presente gestión, siendo inferior con respecto al mismo periodo en 2018 (2,9%). Si se contrasta con el desempeño de la presente gestión, la cifra revela una leve mejora con respecto a junio (2%), sin embargo, aún se encuentra por debajo del registro de marzo (3,1%). La perspectiva para el cierre de 2019 indica un crecimiento del 2% para la economía norteamericana. El comportamiento demuestra un proceso expansivo con signos de ralentización de la actividad económica, producto del panorama mundial conflictivo y el desempeño contractivo de la industria manufacturera. A diciembre de 2019, el sector industrial se mantuvo en la senda de contracción (47,2 puntos) repitiendo por quinto mes consecutivo la tendencia, misma que se espera se mantenga al menos para el primer trimestre de 2020.

Por otro lado, luego de un periodo constante de incrementos en la tasa de referencia de la Reserva Federal (FED) durante la gestión 2018, el Comité de Operaciones de Mercado Abierto (FOMC) disminuyó por tercera vez la tasa de interés en 25 puntos básicos (pbs) en octubre estableciendo una banda referencial final entre 1,5% y 1,75%. La decisión de la autoridad monetaria ya había sido prevista por distintos sectores y corroboró la dirección de la política monetaria como respuesta preventiva ante la coyuntura actual. El objetivo es asegurar que la expansión económica del país se mantenga, se cumpla con la meta de inflación del 2% y que de manera interna se generen reacciones positivas en el producto y el desempleo, mismos que han brindado algunos resultados positivos.

En conclusión, de acuerdo con la última actualización disponible, a noviembre de 2019 la tasa de desempleo cerró en 3,5%, se crearon 180.000 nuevos empleos (dentro del promedio del año) e incrementó el salario interanual en 3,1%, denotando leves mejoras en el mercado laboral. Por otro lado, la inflación interanual registró un importante aumento, contabilizando 2,05%, con la posibilidad de cumplir con la meta anual, al finalizar 2019. Si bien el contexto económico para Estados Unidos es complejo, la perspectiva para la siguiente gestión podría mejorar principalmente por la consolidación de acuerdos comerciales con China, que en una primera fase se espera que, se eliminen aranceles de importación entre ambas economías y se pacten niveles beneficiosos de comercialización.

#### *Europa*

La región europea aún enfrenta un periodo económico contractivo atribuido al modesto crecimiento de sus principales potencias. Según datos oficiales, el grupo de países que conforman la Zona Euro, entre julio y septiembre de 2019, crecieron 0,2%, la expansión es similar al periodo entre abril y junio, pero representa la mitad del que se había experimentado a comienzos de año. El corte interanual indica que la región creció 1,1% y considerando toda la Unión Europea, el crecimiento llegó a 1,4%. A septiembre de 2019, España y Francia registraron una tasa de crecimiento trimestral superior a la media, alcanzando 0,4% y 0,3% respectivamente. El gasto de las Administraciones públicas explica parte de ese avance, sobre todo en el caso francés. De igual manera, Italia ha recuperado dinámica evidenciando un leve crecimiento del 0,1%, en el mismo periodo. Finalmente, Alemania pudo contrarrestar el decrecimiento obtenido en el anterior trimestre, creciendo 0,1% entre julio y septiembre. La expectativa de cierre de gestión indicaría un crecimiento del PIB de la Zona Euro del 1,2%, una inflación del 1,3% y que los niveles de consumo sigan

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Cont.)**

manteniendo un buen comportamiento a nivel general impulsado por las mejoras de empleo, salarios y el desenvolvimiento de los mercados financieros. Para 2020, la perspectiva apunta a una recuperación de la región, sin embargo, aún queda expectante las posibles consecuencias de la consolidación del *BREXIT*.

#### *Bolivia*

Según el último reporte oficial del Instituto Nacional de Estadísticas (INE), al segundo trimestre de 2019, la tasa de crecimiento del PIB de Bolivia fue del 3,38% (variación a 12 meses). El desempeño económico fue notoriamente inferior a gestiones anteriores, atribuido a diferentes rubros específicos de mayor incidencia en la actividad económica general. Por un lado, el sector de Hidrocarburos registró una baja significativa, cuya tasa de crecimiento anual fue del -17,52% en el periodo mencionado, dicha variación nunca había sido registrada, al menos durante los últimos 15 años; la disminución más pronunciada hasta entonces data del cuarto trimestre de 2009 (-13,48%). La tendencia negativa del sector habría empezado desde 2015 y fue agravando progresivamente hasta 2019, a pesar que en los primeros trimestres de 2018 existió una leve mejora atribuida primordialmente a la subida de la cotización internacional del petróleo. Durante la presente gestión, la producción de gas fue irregular y existieron varios indicios sobre la imposibilidad de encontrar nuevos pozos de exploración y explotación en el corto plazo, lo cual aumentó la incertidumbre sobre la capacidad productiva del país. De igual manera, la reducción de la demanda de gas por parte de Argentina y Brasil originaron un notable descenso de la dinámica del rubro. Considerando el desempeño acumulado de los primeros trimestres de 2019, el sector registra una tasa del -19,77% y -20,11% en marzo y junio respectivamente.

En tanto, los sectores Comercio y la Industria Manufacturera revelaron un crecimiento mayor con relación a 2018, pues la variación anual a 12 meses en ambos casos fue 5,23% y 5,57%. Por un lado, el rubro de Comercio mantuvo durante las últimas gestiones una dinámica poco fluctuante, evidenciando tasas de crecimiento en promedio del 4,6% y que generalmente tienden a ser más altas en el último trimestre de cada año debido a la mayor actividad que representa esa época. Del mismo modo, la Industria Manufacturera, que ha tenido altibajos en las últimas dos gestiones, repuntó su actividad, atribuido esencialmente al desarrollo de biocombustibles, mejoras en la industria alimenticia y el impulso de la demanda interna. Asimismo, el rubro Agropecuario mantiene el mayor crecimiento sectorial con relación a los demás, a junio de 2019 se registró una variación positiva anual del 6,46% y acumulada del 7,12%, que a pesar de estar por debajo de las tasas de crecimiento del mismo periodo hace un año atrás, su influencia en el producto agregado ha sido significativo, propiciado por el repunte en el desempeño de productos agrícolas industriales como la soya, la caña de azúcar; y del subsector pecuario mismo que creció 5,58% en el año, impulsado por la producción avícola y de ganado bovino.

Por su parte, los demás sectores económicos crecieron positivamente, pero en menor proporción frente a gestiones anteriores, denotando el retroceso en la actividad económica, esencialmente en 2019. Tal es el caso del sector Construcción, mismo que tras evidenciar una ralentización de su crecimiento trimestral desde 2017, para junio de la presente gestión creció 2,82%, la cifra más baja registrada desde 2006. El comportamiento del rubro fue progresivamente debilitándose atribuido principalmente a la reducción de la inversión en el sector y la lenta ejecución de algunos proyectos de infraestructura. De igual manera, la Minería suavizó la tendencia de crecimiento que había experimentado una leve recuperación desde 2018, producto de una mejor cotización en el mercado internacional. Al segundo trimestre, la variación a 12 meses fue del 1,82% y la variación acumulada del 3,12%, inferior al 4,30% y 3,28% de 2018 respectivamente. La actividad se benefició de la importante producción de zinc y oro, sobre todo en la minería pequeña y cooperativista; pero los problemas productivos y operativos en la minería privada de mediana escala influyeron en la reducción del ritmo de crecimiento. En síntesis, el contexto externo desfavorable impactó en mayor proporción a las actividades extractivas y dejó a la economía nacional con una alta dependencia del desenvolvimiento de la demanda interna, la perspectiva de crecimiento aún es favorable con relación a otras economías de la región, sin embargo, los últimos conflictos políticos suscitados en el último trimestre del año podrían tener repercusiones importantes en el crecimiento del PIB en 2019.



## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Cont.)**

Según los últimos datos oficiales de la balanza comercial, de forma preliminar, a noviembre de 2019, las exportaciones acumularon en valor USD 7.991 millones, que representa 4,45% menos con respecto a similar periodo en 2018 y en términos de volumen, existió una reducción del 14%. Como ha sido constante en la gestión, el comportamiento decreciente se debe a la reducción en las exportaciones de gas e hidrocarburos, mismos que cayeron 12,56% año a año. En total, las exportaciones tradicionales siguen representando en promedio el 80% de las ventas totales del país, cuyo monto asciende a USD 6.418 millones, destacando que la comercialización de minerales aumentó 3,42% en el periodo de análisis y contribuyó positivamente al resultado de esta clasificación. Por su parte, las exportaciones no tradicionales contabilizaron USD 1.573 millones en total, cuya disminución con relación a 2018 fue del 7,43% en términos de valor, sin embargo, considerando la venta en volumen, existió un crecimiento del 6,13% año a año. El desempeño de esta categoría denotó mejoras en 2019, sin embargo, el nivel de precios de productos primarios todavía se mantiene bajo dado el contexto actual, lo cual no puede igualar la acumulación de recursos de gestiones anteriores. En cuanto a las importaciones, éstas alcanzaron en valor USD 8.731 millones, representando una caída del 4% menos año a año, sin embargo, en términos de volumen creció 3,31%. El comportamiento denota una tendencia decreciente de las mismas, que genera menores presiones al saldo comercial total en comparación con 2018. Particularmente, las subdivisiones de mayor incidencia como: los combustibles y lubricantes, suministros industriales aumentaron a un nivel inferior con relación a otros meses y para los bienes de capital, se contabilizó un decremento del 33% en términos de valor año a año. Finalmente, la balanza comercial mantiene un saldo deficitario cuyo monto asciende a USD 624 millones, empero, con relación el mismo mes en 2018, se tendría una leve disminución del 3,37% y particularmente en noviembre se habría registrado por tercera vez en el año un superávit que suma USD 89 millones.

Finalmente, la coyuntura pre y post electoral marcó un comportamiento atípico y muy significativo para las Reservas Internacionales Netas (RIN). De septiembre a octubre se evidenció una reducción de USD 820 millones (10,7%), puesto que, semanas previas a las elecciones, existieron constantes retiros en moneda extranjera que se exacerbaron aún más, luego de los comicios, provocando una significativa salida de divisas, equivalente al mismo monto. Dicho suceso significó pasar de USD 5.318 millones a USD 4.497 millones en solamente un mes. Posterior a dichos acontecimientos, finalizando noviembre, la tendencia decreciente de las RIN volvió a un proceso normal en el cual la disminución mensual fue inferior, equivalente a 5,42% (USD 370 millones) contabilizando USD 6.460 millones al cierre. Principalmente este deceso se debió al decremento mensual del 7,04% del nivel de divisas, que descendieron de USD 4.497 millones a USD 4.181 millones. Por su parte, la acumulación de oro no tuvo variaciones significativas, en el mes reflejó un declive del 2,55%, cuya acumulación llegó a USD 2.011 millones; no obstante, comparando la cifra con el mismo periodo en 2018, aún se presenta un crecimiento del 19,32%. La última información publicada por el Banco Central al 13 de diciembre, indica que las RIN disminuyeron USD 13 millones desde finales de noviembre, con lo cual se esperaría que, al cierre de diciembre, estas contabilicen entre USD 6.100 millones y USD 6.200 millones, reflejando una caída anual de alrededor del 30%.

El tipo de cambio en Bolivia no tuvo variaciones y se mantiene en Bs6,96 por USD 1 la venta y Bs6,86 por USD 1 la compra.

#### **NOTA 2 – NORMAS CONTABLES**

A continuación, se describen las normas contables más significativas aplicadas por el Banco en la elaboración de los estados financieros:

##### **a) Base de presentación de los estados financieros**

Los estados financieros del Banco han sido preparados de acuerdo con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), las cuales son concordantes con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia, excepto en lo relativo al ajuste por inflación de los estados financieros según se informa en la nota 2 inciso a. i), y la constitución de provisiones genéricas cíclicas descritas en la nota 2 inciso h. iv).

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Cont.)**

Las normas contables de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) utilizadas por el Banco para la preparación de sus estados financieros, han sido aplicadas de manera consistente entre los ejercicios que se informan.

#### **i. Consideración de los efectos de la inflación**

Por disposición de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), el efecto de la pérdida en el poder adquisitivo de la moneda sobre los estados financieros, no es contemplado a partir del ejercicio económico 2008.

#### **ii. Uso de estimaciones**

La preparación de los estados financieros, de acuerdo con las normas contables de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), requiere que la Gerencia del Banco realice estimaciones y suposiciones que afectan la exposición de activos, pasivos y contingentes a la fecha de cierre de los estados financieros, así como los montos de ingresos y gastos del ejercicio. Los resultados reales podrían ser diferentes de las estimaciones realizadas, debido, entre otras causas, a que no es posible determinar con certeza los efectos reales que producirá el contexto económico vigente. Sin embargo, estas estimaciones fueron realizadas en estricto cumplimiento con el marco contable y normativa legal vigente.

#### **iii. Presentación de estados financieros**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se prepararon sobre la base de los estados financieros combinados de las oficinas del Banco, ubicadas geográficamente en Chuquisaca, La Paz, Cochabamba, Oruro, Potosí, Tarija, Santa Cruz y Beni.

#### **iv. Criterios de valuación**

- **Moneda extranjera, moneda nacional con mantenimiento de valor (CMV) y Unidad de Fomento de Vivienda (UFV)**

Los activos y pasivos en moneda extranjera y moneda nacional con mantenimiento de valor y las operaciones indexadas a la Unidad de Fomento de Vivienda (UFV), se valúan a su valor nominal en la moneda de origen y son convertidas a los tipos de cambio y/o índices informados por el Banco Central de Bolivia a la fecha de cierre de cada ejercicio. En las operaciones indexadas al dólar estadounidense se utiliza el tipo de cambio de compra de esa divisa. Las diferencias de cambio y mantenimiento de valor resultantes se registran en los resultados del ejercicio en la cuenta contable "Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor".

#### **b) Cartera**

Los saldos de cartera exponen el capital prestado más los productos financieros devengados al cierre de cada periodo, excepto los créditos calificados en las categorías de riesgo D, E y F, así como la cartera vencida y en ejecución, por los que no se registran los productos financieros devengados. La previsión de cartera está calculada en función de la evaluación efectuada por el Banco sobre el total de la cartera existente. Dicha evaluación se realizó tomando en cuenta los lineamientos establecidos en el Libro 3°, Título II, Capítulo I - Directrices Generales para la Gestión del Riesgo de Crédito y Capítulo IV - Reglamento para la Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos, vigente al 31 de diciembre de 2019 y 2018, que forma parte de la Recopilación de Normas emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Cont.)**

La previsión específica constituida al 31 de diciembre de 2019 y 2018 para cartera incobrable directa es de Bs161.510.513 y Bs187.886.811, respectivamente; y para cartera contingente por Bs11.977.359 y Bs8.119.599, respectivamente.

Adicionalmente al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se tiene constituida una previsión genérica voluntaria de Bs87.329.884 y Bs69.566.087, respectivamente.

La previsión genérica por factores de riesgo de incobrabilidad adicional acumulada al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es de Bs102.257.036 y responde al requerimiento realizado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI mediante informe ASFI/DSR II/R-223272/2018 emitido el 17 de octubre de 2018 correspondiente a la inspección ordinaria de riesgo de crédito efectuada con corte al 31 de agosto de 2018. Al 31 de diciembre de 2017 se tenía registrado un saldo acumulado de Bs86.023.528 de previsión genérica por factores de riesgo de incobrabilidad adicional dando cumplimiento a lo requerido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) mediante los siguientes informes: i) ASFI/DSR I/R-153130/2017 de fecha de 14 de agosto de 2017 correspondiente a la inspección ordinaria de riesgo de crédito efectuada con corte al 30 de abril de 2017; y ii) ASFI/DSR I/R-154959/2013 de inspección ordinaria de riesgo de crédito con corte al 31 de julio de 2013, fechado el 11 de octubre de 2013 y remitido al Banco mediante carta ASFI/DSR I/R-181957/2013 de fecha 29 de noviembre de 2013.

Como se menciona en la nota 2.h inciso iv), al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco mantiene constituida una previsión genérica cíclica de Bs181.150.918 y Bs164.458.311, respectivamente, de las cuales Bs76.865.315 al 31 de diciembre de 2019 y Bs76.917.540 al 31 de diciembre de 2018, forman parte del cálculo del capital regulatorio del Banco, utilizado para la determinación de relaciones y límites. El objetivo de esta previsión es para evitar subestimar posibles riesgos en tiempos en los que el ciclo económico es decreciente, asimismo, esta previsión permite contar con una cobertura para pérdidas no identificadas en aquellos préstamos en los que el deterioro aún no se ha materializado.

#### **c) Inversiones temporarias y permanentes**

##### **i. Inversiones temporarias:**

Incluyen las inversiones en depósitos en otras entidades de intermediación financiera y valores representativos de deuda adquiridos por el Banco, que han sido efectuadas conforme a la política de inversión del Banco con el propósito de obtener una adecuada rentabilidad de los excedentes temporales de liquidez y que puedan ser convertibles en disponibilidades en un plazo no mayor a treinta (30) días; más los rendimientos devengados por cobrar.

Las inversiones en títulos de deuda en moneda nacional y extranjera que cotizan en bolsa, tales como: Bonos, Letras del Tesoro General de la Nación y otros títulos valores, se valúan al menor valor entre el costo de adquisición más los rendimientos devengados por cobrar y su valor de mercado o su valor presente.

Los depósitos a plazo fijo en otras entidades financieras supervisadas adquiridos en el mercado primario o secundario se valúan al monto original del depósito actualizado, más los productos financieros devengados por cobrar a la fecha de cierre.

Cuando el valor de mercado resulta menor, se reconocen provisiones por desvalorización del excedente. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco constituyó provisiones por Bs5.368.525 y Bs38.801.160, respectivamente, por menor valor de mercado respecto al valor en libros, tomando como hecho de mercado la marcación correspondiente al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Las inversiones en Fondo RAL y en Fondos de Inversión Abiertos y Cerrados, se valúan a su valor de cuota de participación.

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Cont.)**

#### **ii. Inversiones permanentes:**

En este grupo se registran las inversiones en valores representativos de deuda adquiridos y en otras entidades financieras y afines. Estas inversiones no son de fácil convertibilidad en disponibilidades o siendo de fácil liquidación, por decisión del Banco y según la política de inversiones, se manifiesta la intención de mantener la inversión por más de treinta (30) días.

Las inversiones cuyo plazo residual hasta su vencimiento sea menor o igual a 30 días se reclasifican a inversiones temporarias siempre y cuando cumplan con las condiciones establecidas para este tipo de inversiones.

Los criterios de valuación aplicados a este grupo son los siguientes:

- Títulos de deuda en moneda nacional y extranjera que cotizan en bolsa.

Se valúan al menor valor entre el costo de adquisición más los rendimientos devengados por cobrar y su valor de mercado o su valor presente.

- Participación en entidades financieras y afines:

La participación en sociedades en las que el Banco tiene influencia significativa se valúa a su valor patrimonial proporcional.

La participación en sociedades en las que el Banco no tiene influencia significativa se valúa al costo de adquisición.

- Otras participaciones:

Se encuentran valuadas y registradas al menor valor entre el valor de costo y su valor de mercado.

#### **d) Bienes realizables**

Los bienes realizables están registrados a su valor de adjudicación, saldo de capital neto de provisiones por incobrabilidad o valores estimados de realización, el que fuese menor, al momento de la adjudicación; menos la correspondiente previsión por desvalorización.

Los bienes adjudicados entre el 1 de enero de 1999 y el 31 de diciembre de 2002 han sido provisionados considerando el plazo de tenencia de dos años para bienes muebles y tres años para bienes inmuebles, tal como establece la Ley 2196 de Fondo Especial de Reactivación Económica y de Fortalecimiento de Entidades de Intermediación Financiera. Los bienes que fueron adjudicados desde el 1 de enero de 2003 hasta el 31 de diciembre de 2017, son provisionados según la Ley de Servicios Financieros, Artículo 461°, al menos el 25% de su valor en libros a la fecha de adjudicación, por lo menos el 50% al final del primer año de tenencia y el 100% al segundo año desde la fecha de adjudicación.

Según dispone el Manual de Cuentas para Entidades Financieras, si el Banco se adjudica o recibe en dación de pago, bienes por cancelación de conceptos distintos a la amortización del capital, tales como intereses, recuperación de gastos y otros, éstos deben registrarse a valor de Bs1. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no se ha adjudicado bienes por estos conceptos.

La previsión por desvalorización para bienes realizables al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es de Bs13.754.377 y Bs8.717.980 respectivamente, y es considerada suficiente para cubrir las pérdidas que pudieran producirse en la realización de estos bienes.

## BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Cont.)

#### e) Bienes de uso

Los terrenos y edificios existentes al 31 de mayo de 1992, se exponen a los valores resultantes del revalúo técnico practicado a esa fecha por un perito independiente, ajustados por inflación al tipo de cambio del dólar estadounidense hasta el 31 de diciembre de 2007. La depreciación acumulada es calculada utilizando el método de línea recta en base a los años de vida útil determinados por el técnico que efectuó la revalorización. El informe de revalúo fue aprobado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) el 8 de julio de 1992 (Trámite N° 5191).

Las incorporaciones posteriores al revalúo técnico están valuadas a su costo de adquisición ajustados por inflación al tipo de cambio del dólar estadounidense hasta el 31 de diciembre de 2007; las incorporaciones posteriores a esa fecha se registran al costo histórico de adquisición. La depreciación es calculada por el método de línea recta aplicando tasas anuales suficientes para extinguir los valores al final de la vida útil estimada.

Los mantenimientos, reparaciones, renovaciones y mejoras que no extienden la vida útil de los bienes son cargados a los resultados del ejercicio en el que se incurren. El valor de los bienes de uso considerados en su conjunto, no supera su valor de mercado.

Las tasas de depreciación aplicadas se describen en la siguiente tabla:

Bien	Años de vida útil	Porcentaje de Depreciación
Edificios	40	2,5 %
Mobiliario y Enseres	10	10,0 %
Equipos e Instalaciones	8	12,5 %
Equipos de Computación	4	25,0 %
Vehículos	5	20,0 %

#### f) Otros activos

- Papelería, útiles y material de servicio.

La papelería, útiles y materiales de servicios están valuados a su valor de costo, estos bienes en su conjunto no superan su valor estimado de realización.

- Mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados.

El Banco registra en este rubro los cargos incurridos por mejoras e instalaciones incorporadas a inmuebles alquilados para uso del banco. Los conceptos incluidos en este rubro se valúan al valor de costo incurrido, menos la amortización acumulada.

Las mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados se amortizan mensualmente en un plazo no superior al contrato de alquiler, a partir del mes siguiente de su incorporación.

- Partidas pendientes de imputación.

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

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Cont.)**

- **Activos intangibles**

El Banco registra en este rubro los activos identificables de carácter no monetario y sin apariencia física (inmateriales), siempre y cuando sean separables de otros activos o se pueda disponer de ellos de forma individual, o surjan como consecuencia de un contrato u otro tipo de negocio jurídico. La vida útil del activo intangible no puede ser mayor a 5 años o al período durante el cual el Banco tiene derecho de uso.

Los activos intangibles están valuados a su costo de adquisición o producción, menos la amortización acumulada y cualquier pérdida o deterioro en valor identificado.

**g) Fideicomisos constituidos**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el Banco no cuenta con fideicomisos constituidos.

**h) Provisiones y previsiones**

Las provisiones y previsiones en el activo como en el pasivo, se efectúan en cumplimiento a normas establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) incluidas en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras, circulares específicas y regulaciones legales vigentes.

**i. Previsión para indemnizaciones al personal:**

La previsión para indemnizaciones al personal se constituye en favor de todo el personal por el total del pasivo devengado al cierre de cada ejercicio. Según las disposiciones legales vigentes, transcurridos los tres primeros meses continuos de servicios, el personal ya es acreedor al beneficio social de indemnización que equivale a un mes de sueldo por año de servicio o las duodécimas respectivas por tiempos menores, incluso tratándose de retiro voluntario.

**ii. Previsión para vacaciones:**

La previsión para vacaciones se ha constituido para el personal en relación de dependencia que a partir del primer año continuo de servicios ya pueden ejercer su derecho al goce de vacación y corresponde a una estimación razonable, basada en los días de vacación no tomados por el personal al cierre del ejercicio, de los pagos a ser realizados por este concepto.

**iii. Provisiones para activos contingentes:**

La previsión para cartera contingente está calculada en función de la evaluación efectuada por el Banco sobre las operaciones contingentes. Dicha evaluación se realizó tomando en cuenta los lineamientos establecidos en el Libro 3°, Título II, Capítulo I - Directrices Generales para la Gestión del Riesgo de Crédito y Capítulo IV - Reglamento para la Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos, que forma parte de la Recopilación de Normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, al cierre de cada ejercicio contable.

**iv. Previsión genérica cíclica:**

En fecha 14 de octubre de 2008 mediante circular SB/590/2008, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, determinó la constitución de la previsión genérica cíclica, considerando el efecto del crecimiento de la cartera que se presenta en épocas de expansión económica y la necesidad de incorporar un mecanismo que permita efectuar mayores provisiones en momentos en los que el deterioro de la cartera aún no se ha materializado y se cuente con una reserva que pueda ser utilizada cuando los requerimientos de previsión sean mayores.

Esta previsión será aplicada al conjunto de los créditos empresariales y PYME, calificados en las categorías A, B y C, de igual manera se constituyen para créditos PYME calificados por días mora, vivienda, consumo

## BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Cont.)

y microcrédito calificados en A, aplicando diferentes porcentajes según lo determinado en el Libro 3°, Título II, Capítulo IV – Reglamento para la Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros.

La referida previsión sólo puede ser utilizada cuando: i) exista deterioro por seis meses consecutivos de la calidad de cartera total, medida a través del aumento en el "ratio de previsión requerida sobre cartera y contingente (RPR)"; ii) se haya constituido la previsión cíclica requerida total en un 100%; y iii) habiendo cumplido los requisitos anteriores, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero haya emitido su no objeción para el uso de la mencionada previsión.

Esta previsión puede ser computada como parte del Capital Regulatorio del Banco hasta el límite del 50% de la previsión cíclica requerida total, reclasificando dicha proporción en la cuenta contable "previsión genérica voluntaria cíclica".

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco ha constituido una previsión genérica cíclica por Bs181.150.918 y Bs164.458.311 respectivamente; de las cuales Bs76.865.315 al 31 de diciembre de 2019 y 2018, forman parte del cálculo del Capital Regulatorio del Banco.

#### v. Otras previsiones:

Incluye las estimaciones de la gerencia y sus asesores legales, respecto de las reclamaciones judiciales o extrajudiciales recibidas por el Banco.

#### vi. Previsiones voluntarias:

Corresponde a previsiones constituidas en forma voluntaria y adicional, para cubrir posibles pérdidas futuras y que aún no han sido identificadas, de acuerdo a las aclaraciones realizadas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante circular ASFI/033/2010 de fecha 3 de febrero de 2010 (como se menciona en nota 2 inciso h), iv).

### i) Patrimonio neto (Capital regulatorio)

El patrimonio neto se expone a valores históricos a partir de los lineamientos establecidos por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante circular SB/585/2008 de fecha 27 de agosto del 2008, en la cual suspende el ajuste por inflación de las partidas no monetarias.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el coeficiente de suficiencia patrimonial alcanzó al 11,24% y 11,29%, respectivamente y el Capital Regulatorio autorizado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero vigente al 31 de diciembre de 2019 y 2018 alcanzó a Bs1.598.839.635 y Bs1.514.015.836 de acuerdo al siguiente cálculo:

	2019	2018
	Bs	Bs
<b>Cálculo del Capital Primario</b>		
Capital pagado	902.280.000	902.280.000
Reserva legal	209.045.395	192.080.705
Aportes irrevocables pendientes de capitalización	8.000	8.000
Reservas voluntarias no distribuibles	205.106.583	137.247.474
<b>Capital Primario Inicial ajustado</b>	<b>1.316.439.978</b>	<b>1.231.616.179</b>
(+) Obligaciones subordinadas	205.632.980	205.632.980
(+) Previsiones genéricas voluntarias	76.917.540	76.917.540
<b>Capital Secundario Ajustado</b>	<b>282.550.520</b>	<b>282.550.520</b>
<b>Capital Primario y Secundario ajustados</b>	<b>1.598.990.498</b>	<b>1.514.166.699</b>
(-) Inversiones en empresas de servicios financieros complementarios	150.863	150.863
<b>Capital regulatorio</b>	<b>1.598.839.635</b>	<b>1.514.015.836</b>

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Cont.)**

#### **j) Resultados del ejercicio**

##### **i. Operaciones a futuro de moneda extranjera**

Las operaciones a futuro de moneda extranjera son registradas por el valor nominal del contrato en el rubro de cuentas de orden. Al vencimiento del contrato se reconoce en los resultados del ejercicio las diferencias entre el valor de ejercicio del contrato y el valor de mercado de estas operaciones.

##### **ii. Ingresos financieros**

Los productos financieros ganados sobre la cartera vigente son registrados por el principio de lo devengado excepto los correspondientes a aquellos créditos calificados en las categorías D, E y F, los cuales se reconocen en el momento de su percepción al igual que los productos financieros sobre cartera vencida y en ejecución.

Los productos financieros ganados sobre las inversiones temporarias e inversiones permanentes de renta fija son registrados en función del método de lo devengado. Las comisiones ganadas son contabilizadas por el principio de lo devengado.

##### **iii. Gastos financieros**

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

##### **iv. Impuestos**

###### **- Impuestos a las Utilidades de las Empresas**

De acuerdo con la Ley N° 843 (Texto Ordenado en 2005) y el Decreto Supremo N° 24051 de 29 de junio de 1995, el Banco registra contablemente el Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE) aplicando la tasa vigente del 25% sobre la utilidad impositiva de cada ejercicio, siguiendo el método del pasivo, que no contempla el efecto de las diferencias temporales entre el resultado contable y el impositivo.

Este impuesto es liquidado y pagado en períodos anuales y es considerado como pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones (IT) hasta la presentación de la liquidación del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE) correspondiente al ejercicio siguiente.

En caso de existir quebranto impositivo, éste se acumula y es compensable con utilidades impositivas futuras en los siguientes tres (3) años de producido el quebranto como máximo.

Para la determinación de la Utilidad Neta Imponible se ha considerado los lineamientos definidos por el Servicio de Impuestos Nacionales mediante Resolución Normativa de Directorio N° 10.0002.08 de 4 de enero de 2008, como respuesta a los cambios establecidos en el Decreto Supremo N° 29387 de 20 de diciembre de 2007, referida a la reexpresión a moneda constante de los estados financieros de las empresas.

Al 31 de diciembre 2019 y 2018 el Banco ha estimado un Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas de Bs42.007.985 y Bs32.966.778 respectivamente.

La Ley N° 211 sancionada el 23 de diciembre de 2011 y reglamentada mediante Decreto Supremo N° 1288 de 11 de julio de 2012, crea una Alícuota Adicional del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas Financiero (AA-IUE Financiero), para todas las entidades financieras cuyo coeficiente de rentabilidad respecto del patrimonio neto exceda el 13%. La tasa de la alícuota fue definida en 12,5% sobre la utilidad neta imponible, con pago anual y no admite ninguna deducción. Posteriormente esta tasa se incrementó de 12,5% a 22% cuando el coeficiente de rentabilidad exceda el 6% con vigencia para la gestión 2016. Finalmente, la Ley N° 921 de 29 de marzo de 2017 modificó el artículo 51° de la Ley 843 incrementando la tasa de 22% a 25% cuando el coeficiente de rentabilidad exceda el 6%, vigente a partir de la gestión 2017



## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Cont.)**

y rige para las entidades de intermediación financiera reguladas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el “coeficiente de rentabilidad respecto al patrimonio neto” del Banco superó el 6% por lo cual ha estimado una AA-IUE Financiero de Bs42.007.985 y Bs32.966.778 respectivamente, registrando los mismos en los resultados de cada ejercicio.

El Banco se encuentra sujeto al régimen de precios de transferencia, aplicable a operaciones entre partes vinculadas a efectos de la provisión del Impuesto a las Utilidades de las Empresas (IUE) de acuerdo con lo establecido en la Ley N° 549 del 21 de julio de 2014 que modifica el artículo 45° de la Ley 843, y reglamentado por el DS N° 2227 del 31 de diciembre de 2014.

#### **- Impuesto a las Transacciones Financieras**

De acuerdo con la Ley N° 3446 de fecha 21 de julio de 2006, el Banco aplica el Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF), que grava ciertas transacciones financieras realizadas por las entidades de intermediación financiera en moneda extranjera y en moneda nacional con mantenimiento de valor respecto a cualquier moneda extranjera, así como las entregas o la recepción de fondos propios o de terceros realizadas por empresas legalmente constituidas en el país.

#### **- Tasa efectiva impositiva**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la tasa efectiva impositiva del Banco alcanzó el 32,53% y el 32,71% respectivamente; para el cálculo de la mencionada tasa se incluyeron los importes registrados en resultados por: Impuesto a las Utilidades de las Empresas, Alícuota Adicional (Ley Financial) y el Impuesto a las Transacciones.

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

El Banco ha cumplido con las disposiciones legales en vigencia, aplicables a sus actividades. Los estados financieros y sus notas se han elaborado conforme las normas contables establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). En caso de existir situaciones no previstas por dichas disposiciones, se aplican las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia y las Normas Internacionales de Contabilidad, optando por la alternativa más conservadora.

#### **l) Absorciones o fusiones de otras entidades**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no ha sido partícipe de ninguna absorción o fusión de otras entidades.

### **NOTA 3 - CAMBIOS DE POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES**

Al 31 de diciembre de 2019 no se han producido cambios significativos de políticas y prácticas contables con relación a la gestión 2018.

### **NOTA 4 - ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES**

a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los activos de disponibilidad restringida son los siguientes:

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Cont.)**

	2019 Bs	2018 Bs
<b>Disponibilidades:</b>		
Depósitos en cuenta corriente y encaje de entidades bancarias <sup>(1)</sup>	1.338.713.551	1.608.899.709
Cuenta fondos fiscales	297.328	297.328
Previsión para disponibilidades (Cuenta fondos fiscales)	(297.328)	(297.328)
Bancos y corresponsales del país con disponibilidad restringida	10.416	10.416
<b>Inversiones temporarias:</b>		
Cuotas de participación Fondos RAL	621.824.751	905.116.891
Títulos valores entidades financieras adquiridas con pacto de reventa (Previsión inversiones de disponibilidad restringida)	274.806.492	240.339.920
	-	(708)
<b>Inversiones permanentes:</b>		
Cuotas de Participación Fondo para Créditos Destinados al Sector Productivo y a Vivienda de Interés Social (CPVIS) <sup>(2)</sup>	244.270.777	-
Cuotas de Participación Fondo CPVIS Cedidos en Garantía de Préstamos de Liquidez del BCB <sup>(3)</sup>	580.802.318	182.922.318
	<u>3.060.428.305</u>	<u>2.937.288.546</u>

(1) Se expone únicamente la proporción del saldo de la cuenta corriente y de encaje de entidades bancarias constituida en el Banco Central de Bolivia.

(2) Fondo creado por disposición del Banco Central de Bolivia en la Resolución de Directorio N° 035/2019 de fecha 9 de abril de 2019.

(3) Fondo creado por disposición del Banco Central de Bolivia en la Resolución de Directorio N° 054/2018 de fecha 24 de abril de 2018.

**b) Encaje Legal**

Es la proporción que las entidades de intermediación financiera deben mantener como reserva, en el Banco Central de Bolivia (BCB) o a través del mismo, sobre los depósitos a la vista, ahorro y plazo fijo de personas naturales y jurídicas y financiamientos externos. Según la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, en su Libro 2°, Título II, Capítulo VIII, los porcentajes de encaje legal son calculados para periodos bi-semanales de acuerdo con los siguientes porcentajes:

MONEDA	TASAS DE ENCAJE LEGAL			
	EFECTIVO		TÍTULOS	
	DIC- 2019	DIC- 2018	DIC- 2019	DIC- 2018
Moneda Nacional y MNUFV	6%	6%	5%	5%
Moneda Extranjera y MVDOL	13,5%	13,5%	10% DPFs >720 días. 18% demás pasivos.	25% DPFs >720 días. 33% demás pasivos.
Otros Depósitos	100%	100%	-	-

En fecha 24 de abril de 2018 el Banco Central de Bolivia (BCB) mediante Resolución de Directorio N° 054/2018 modificó las tasas de encaje de legal.

El Encaje Legal requerido y constituido del Banco al 31 de diciembre de 2019 es:

MONEDA	ENCAJE EN EFECTIVO		ENCAJE EN TÍTULOS	
	REQUERIDO	CONSTITUIDO	REQUERIDO	CONSTITUIDO
Moneda Nacional	552.280.780	1.116.458.546	348.875.763	345.479.649
Moneda Extranjera	484.384.558	694.927.422	293.839.652	276.345.082
Unidad de Fomento a la Vivienda	7	2.430.478	6	20

El Encaje Legal requerido y constituido del Banco al 31 de diciembre de 2018 es:

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Cont.)**

MONEDA	ENCAJE EN EFECTIVO		ENCAJE EN TITULOS	
	REQUERIDO	CONSTITUIDO	REQUERIDO	CONSTITUIDO
Moneda Nacional	646.324.949	1.615.121.096	359.401.057	354.577.217
Moneda Extranjera	338.164.503	407.034.016	550.131.626	550.539.654
Unidad de Fomento a la Vivienda	8	2.387.630	7	19

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

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

	2019 Bs	2018 Bs
<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Disponibilidades	2.573.111.246	2.568.680.287
Inversiones temporarias	2.616.724.696	2.865.697.815
Cartera	3.925.767.437	3.718.104.765
Otras cuentas por cobrar	89.453.633	95.075.147
Inversiones permanentes	613.031.934	182.922.318
Otros activos	10.378.762	14.631.625
<b>Total activo corriente</b>	<b>9.828.467.708</b>	<b>9.445.111.957</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
Disponibilidades	10.415	-
Inversiones temporarias	10.591	-
Cartera	11.496.369.691	10.668.275.483
Bienes realizables	12.902.126	9.333.170
Inversiones permanentes	243.681.076	28.423.053
Bienes de uso	138.821.504	200.469.569
Otros activos	23.279.561	25.876.408
<b>Total activo no corriente</b>	<b>11.915.074.964</b>	<b>10.932.377.683</b>
<b>Total activo</b>	<b>21.743.542.672</b>	<b>20.377.489.640</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Obligaciones con el público	9.171.298.675	10.136.856.701
Obligaciones con empresas públicas	1.337.485.396	809.465.453
Obligaciones con instituciones fiscales	1.662.033	1.495.397
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	2.286.904.098	1.196.052.470
Cuentas por pagar	347.687.740	313.120.393
Previsiones	26.398.332	39.141.732
Obligaciones subordinadas	3.706.247	3.545.442
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>13.175.142.521</b>	<b>12.499.677.588</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Obligaciones con el público	6.094.224.573	6.015.066.570
Obligaciones con empresas públicas	581.477.462	113.505.000
Previsiones	175.420.461	140.777.413
Obligaciones subordinadas	207.200.000	207.200.000
<b>Total pasivo no corriente</b>	<b>7.058.322.496</b>	<b>6.476.548.983</b>
<b>Total pasivo</b>	<b>20.233.465.017</b>	<b>18.976.226.571</b>

La clasificación de activos y pasivos por vencimiento al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, se encuentra distribuida en base a supuestos de acuerdo a una perspectiva de gestión, la exposición es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2019 (expresado en bolivianos):

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Cont.)**

RUBRO	TOTAL	PLAZO						
		A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS	A +720 DIAS
<b>ACTIVO Y CONTINGENTE</b>	<b>25.980.544.792</b>	<b>4.443.483.651</b>	<b>776.538.435</b>	<b>1.582.141.527</b>	<b>2.878.234.115</b>	<b>2.433.780.060</b>	<b>2.728.358.263</b>	<b>11.138.008.741</b>
DISPONIBILIDADES	2.573.427.951	2.253.056.168	24.187.101	63.939.243	49.053.443	183.181.580	-	10.416
CUENTAS CONTINGENTES	4.237.002.120	131.151.788	291.184.721	1.072.092.715	946.646.256	744.094.367	641.233.188	410.599.085
INVERSIONES TEMPORARIAS	2.560.258.613	1.239.299.958	3.000.000	7.000.000	145.834.350	174.317.727	268.231.618	722.574.960
CARTERA VIGENTE	15.366.387.355	514.588.916	411.073.823	421.322.159	1.139.244.104	1.323.459.720	1.806.220.662	9.750.477.971
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	31.641.849	21.499.254	6.356.612	369.153	1.201.028	2.215.802	-	-
INVERSIONES PERMANENTES	858.166.504	9.599.842	3.981.814	3.053.385	587.690.754	9.746.404	13.776.872	230.317.633
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS (*)	353.660.400	274.287.725	36.754.564	14.364.872	6.564.180	(3.235.540)	(1.104.077)	24.028.676
<b>PASIVO</b>	<b>20.233.465.917</b>	<b>2.923.873.123</b>	<b>875.524.095</b>	<b>1.775.604.127</b>	<b>1.370.087.126</b>	<b>4.341.835.009</b>	<b>1.351.541.549</b>	<b>7.594.999.888</b>
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO RESTRINGIDAS	478.012.787	127.938.283	34.277.669	31.241.134	39.694.717	242.810.798	430.876	1.619.310
OBLIG. CON EMPRESAS PÚBLICAS - VISTA	710.971.043	301.239.927	59.465.577	338.579.328	11.686.211	-	-	-
OBLIG. CON EMPRESAS PÚBLICAS - AHORRO	13.643.121	5.820.393	1.099.699	6.723.029	-	-	-	-
OBLIG. CON EMPRESAS PÚBLICAS - A PLAZO	1.149.304.770	80.547.559	142.185.874	118.646.875	120.947.000	105.500.000	107.286.162	474.191.300
OBLIG. CON EMPRESAS PÚBLICAS RESTRINGIDAS	709.153	-	-	-	-	-	-	709.153
FINANCIAMIENTOS BCB	825.073.096	-	-	-	-	353.296.300	471.776.796	-
FINANCIAMIENTOS ENT.FINANCIERAS DEL PAIS	1.372.567.588	213.174.394	107.070.000	75.296.594	164.000.000	180.000.000	278.951.800	354.075.000
FINANCIAMIENTOS EXTERNOS	21.042.058	16.006.667	526.198	-	4.509.193	-	-	-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	189.742.895	156.526.323	20.743.478	3.824.698	7.649.396	-	-	-
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	207.200.000	-	-	-	-	-	-	207.200.000
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	1.240.781.676	111.993.497	33.556.086	28.767.235	57.815.017	52.573.073	68.992.015	887.084.753
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - VISTA	3.003.586.448	1.193.158.410	214.926.956	885.246.328	549.690.269	160.564.485	-	-
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - AHORRO	4.346.949.316	690.028.035	198.002.181	217.745.496	293.245.624	2.947.327.979	-	-
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - A PLAZO	6.674.881.067	26.840.635	63.670.377	69.533.410	120.849.698	299.762.374	424.104.100	5.670.120.472
<b>BRECHA SIMPLE (Activo +Cont. - Pasivo)</b>		<b>1.519.810.528</b>	<b>(98.985.660)</b>	<b>(193.462.600)</b>	<b>1.508.148.989</b>	<b>(1.908.054.949)</b>	<b>1.376.816.714</b>	<b>3.543.008.753</b>
<b>BRECHA ACUMULADA</b>		<b>1.519.810.528</b>	<b>1.420.624.888</b>	<b>1.227.162.268</b>	<b>2.735.309.257</b>	<b>827.254.308</b>	<b>2.204.071.022</b>	<b>5.747.079.775</b>

(\*) Se consideran las provisiones específicas y genéricas de cartera.

Al 31 de diciembre de 2018 (expresado en bolivianos):

RUBRO	TOTAL	PLAZO						
		A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS	A +720 DIAS
<b>ACTIVO Y CONTINGENTE</b>	<b>24.538.078.365</b>	<b>4.675.479.560</b>	<b>1.143.634.911</b>	<b>957.802.641</b>	<b>2.368.683.556</b>	<b>2.374.443.340</b>	<b>2.337.706.674</b>	<b>10.660.347.683</b>
DISPONIBILIDADES	2.569.124.906	2.361.110.041	10.991.814	40.879.797	39.254.587	107.878.251	-	10.416
CUENTAS CONTINGENTES	4.160.588.725	320.240.537	666.214.990	507.999.549	972.740.256	873.264.190	381.828.470	448.300.733
INVERSIONES TEMPORARIAS	2.856.773.307	1.353.127.717	3.630.000	22.200.000	23.449.830	108.164.216	312.658.738	1.033.542.806
CARTERA VIGENTE	14.365.670.399	396.557.951	431.144.318	363.864.576	1.130.040.389	1.289.035.314	1.647.625.808	9.107.402.040
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	35.507.041	23.069.600	6.607.185	572.097	1.734.201	3.433.968	-	-
INVERSIONES PERMANENTES	212.798.863	-	-	-	182.922.318	-	-	29.876.545
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS (*)	397.815.124	221.373.714	25.956.604	22.286.610	18.521.975	(7.332.589)	(4.406.342)	61.215.143
<b>PASIVO</b>	<b>18.976.226.571</b>	<b>3.044.072.049</b>	<b>840.056.304</b>	<b>2.006.752.601</b>	<b>1.736.550.206</b>	<b>3.883.498.416</b>	<b>938.389.846</b>	<b>6.528.907.149</b>
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO RESTRINGIDAS	433.142.613	97.103.556	27.311.584	21.975.054	46.612.239	240.140.180	-	-
OBLIG. CON EMPRESAS CON PARTIC. ESTATAL - VISTA	600.654.885	248.335.952	53.126.060	247.561.952	51.630.931	-	-	-
OBLIG. CON EMPRESAS CON PARTIC. ESTATAL - AHORRO	2.808.933	1.183.783	270.403	1.348.747	-	-	-	-
OBLIG. CON EMPRESAS CON PARTIC. ESTATAL - A PLAZO	258.505.858	1.919.491	-	107.315.100	35.766.067	-	113.505.000	-
OBLIG. CON EMPRESAS CON PARTIC. ESTATAL RESTRIP	48.468.173	-	-	47.298.000	-	-	-	1.170.173
FINANCIAMIENTOS BCB	182.922.318	-	-	-	182.922.318	-	-	-
FINANCIAMIENTOS ENT.FINANCIERAS DEL PAIS	947.764.013	64.986.035	73.008.324	176.771.567	100.000.007	145.000.060	175.000.000	213.000.000
FINANCIAMIENTOS EXTERNOS	32.602.788	32.013.333	-	869.455	-	-	-	-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	178.463.146	111.850.917	40.581.342	11.769.248	8.231.639	-	-	-
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	207.200.000	-	-	-	-	-	-	207.200.000
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	1.027.982.397	111.027.834	36.785.797	37.950.685	72.954.297	28.899.531	63.158.265	677.196.987
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - VISTA	3.255.222.491	1.290.711.529	238.014.389	1.000.914.937	533.028.051	193.653.585	-	-
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - AHORRO	4.458.361.125	666.384.480	195.846.227	166.391.253	309.188.709	3.120.550.448	-	-
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - A PLAZO	7.341.828.021	418.555.129	171.108.178	186.527.603	395.315.948	155.254.594	584.726.580	5.430.339.089
<b>BRECHA SIMPLE (Activo +Cont. - Pasivo)</b>		<b>1.631.407.511</b>	<b>303.578.607</b>	<b>(1.048.949.960)</b>	<b>632.113.350</b>	<b>(1.509.055.076)</b>	<b>1.401.316.828</b>	<b>4.151.440.534</b>
<b>BRECHA ACUMULADA</b>		<b>1.631.407.511</b>	<b>1.934.886.118</b>	<b>886.036.158</b>	<b>1.518.149.508</b>	<b>9.094.432</b>	<b>1.410.411.260</b>	<b>5.961.851.794</b>

(\*) Se consideran las provisiones específicas y genéricas de cartera.

**NOTA 6 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco mantiene saldos de operaciones activas y pasivas con sociedades relacionadas, que han originado egresos e ingresos reconocidos en cada ejercicio. Las operaciones con partes vinculadas no exceden los límites establecidos en la Ley de Servicios Financieros, las regulaciones de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero y la Ley del Banco Central de Bolivia. El detalle de las operaciones generadas con partes relacionadas, es el siguiente:

Estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Cont.)**

	2019	2018
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b><u>Operaciones Activas</u></b>		
<b>Disponibilidades</b>		
Banco de Crédito del Perú - Miami	21.677.867	5.907.428
Banco de Crédito del Perú - Panamá	648.271	631.878
Banco de Crédito del Perú	17.909.284	32.055.703
<b>Total operaciones activas</b>	<b><u>40.235.422</u></b>	<b><u>38.595.009</u></b>
<b><u>Operaciones Pasivas</u></b>		
<b>Obligaciones con el público</b>		
Credibolsa (Bolivia) (Cuentas corrientes)	22.166.486	1.501.250
Credifondo (Bolivia) (Cuentas corrientes y cajas de ahorro)	99.135	85.193
Crediseguro Seguros Personales (Bolivia) (Cuentas corrientes y DPFs)	6.626.854	13.800.748
Crediseguro Seguros Generales (Bolivia) (Cuentas corrientes y DPFs)	5.487.510	2.736.891
Inversiones Credicorp (Bolivia) (Cuenta corriente)	2.848.794	87.722.380
Esimsa (Cuentas corrientes)	3.159.661	7.390.402
<b><u>Otros pasivos</u></b>		
Credibolsa (Bolivia) (Cuentas por pagar)	31.838	24.775
Banco de Crédito del Perú (Outsourcing y uso de marca)	5.673.027	5.538.541
<b>Total operaciones pasivas</b>	<b><u>46.093.305</u></b>	<b><u>118.800.180</u></b>

Las operaciones presentadas en el estado de ganancias y pérdidas al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	2019	2018
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b><u>Cuentas de ingreso</u></b>		
<b>Ingresos financieros</b>		
Banco de Crédito del Perú – Panamá	16.393	13.465
<b>Otros ingresos operativos</b>		
Credibolsa (Bolivia) (Comisiones y outsourcing)	81.935	1.679.049
Credifondo (Bolivia) (Comisiones y outsourcing)	276.124	340.606
Crediseguro, Seguros Personales (Bolivia) (Comisiones, alquileres y outsourcing)	7.029.221	6.660.366
Crediseguro, Seguros Generales (Bolivia) (Comisiones)	1.954.471	1.525.531
Inversiones Credicorp (Bolivia) (Comisiones)	998	992
Esimsa (Comisiones e ingresos extraordinarios)	385	37.077.045
<b>Total cuentas de ingreso</b>	<b><u>9.359.527</u></b>	<b><u>47.297.054</u></b>
<b><u>Cuentas de egreso</u></b>		
<b>Gastos financieros</b>		
Banco de Crédito del Perú	-	5.288
<b>Otros gastos operativos</b>		
Credifondo (Bolivia) (Comisiones)	3.188.347	3.063.492
Credibolsa (Bolivia) (Comisiones)	315.093	1.376.034
Crediseguro, Seguros Personales (Bolivia) (Alquileres)	897.840	800.400
Banco de Crédito del Perú (i) (Outsourcing y Uso de Marca)	21.653.976	22.421.394
Banco de Crédito del Perú – Miami	1.801.484	2.247.471
Esimsa (alquileres, expensas, otros)	5.641.343	10.304.738
<b>Total cuentas de egreso</b>	<b><u>33.498.083</u></b>	<b><u>40.218.817</u></b>

<sup>(i)</sup> Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a uso de marca por Bs15.079.325 y Bs14.662.371 y a servicios tercerizados Bs6.574.651 y Bs7.759.023.

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Cont.)**

Entre los servicios tercerizados se encuentran los siguientes: procesamiento de información, soporte administrativo, soporte informático, help desk, enlace internacional, análisis de riesgo crediticio, soporte en prevención y cumplimiento, auditorías corporativas, soporte en áreas de marketing, comercio exterior, recursos humanos, soporte de consultorías y asesoramiento relacionado.

**NOTA 7 – POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA**

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

Al 31 de diciembre de 2019:

	Total Moneda Extranjera Bs	Total CMV Bs	Total UFV Bs	Total Bs
<b>ACTIVO</b>				
Disponibilidades	834.861.989	-	2.430.478	837.292.467
Inversiones temporarias	784.778.344	-	20	784.778.364
Cartera	103.702.429	-	-	103.702.429
Otras cuentas por cobrar	7.162.003	-	-	7.162.003
Inversiones permanentes	826.276.889	-	-	826.276.889
Otros activos	256.582	-	-	256.582
<b>Total activo</b>	<b>2.557.038.236</b>	<b>-</b>	<b>2.430.498</b>	<b>2.559.468.734</b>
<b>PASIVO</b>				
Obligaciones con el público	1.840.071.103	-	125	1.840.071.228
Obligaciones con instituciones fiscales	56.987	-	-	56.987
Obligaciones con empresas públicas	53.836.372	-	-	53.836.372
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	32.647.614	-	-	32.647.614
Otras cuentas por pagar	63.185.369	-	-	63.185.369
Previsiones	25.305.233	-	334.576	25.639.809
<b>Total pasivo</b>	<b>2.015.102.678</b>	<b>-</b>	<b>334.701</b>	<b>2.015.437.379</b>
Posición neta – activa (pasiva)	541.935.558	-	2.095.797	544.031.355

Los activos y pasivos en moneda extranjera y en moneda nacional con mantenimiento de valor en dólares estadounidenses, han sido convertidos al tipo de cambio oficial de compra vigente el 31 de diciembre de 2019 de Bs6,86 por USD 1 o su equivalente en otras monedas.

Los activos y pasivos en Unidad de Fomento de Vivienda (UFV) han sido convertidos a bolivianos al índice referencial vigente el 31 de diciembre de 2019 de Bs2,33187 por UFV.

Al 31 de diciembre de 2018:

	Total Moneda Extranjera Bs	Total CMV Bs	Total UFV Bs	Total Bs
<b>ACTIVO</b>				
Disponibilidades	488.996.869	-	2.387.630	491.384.499
Inversiones temporarias	1.202.437.605	-	19	1.202.437.624
Cartera	137.859.613	-	-	137.859.613
Otras cuentas por cobrar	20.315.176	-	-	20.315.176
Inversiones permanentes	184.126.111	-	-	184.126.111
Otros activos	436.053	-	-	436.053
<b>Total activo</b>	<b>2.034.171.427</b>	<b>-</b>	<b>2.387.649</b>	<b>2.036.559.076</b>
<b>PASIVO</b>				
Obligaciones con el público	1.630.906.596	-	135	1.630.906.731
Obligaciones con empresas públicas	136.758.994	-	-	136.758.994
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	44.517.542	-	-	44.517.542
Otras cuentas por pagar	72.340.807	-	-	72.340.807
Previsiones	19.036.792	-	272.610	19.309.402
<b>Total pasivo</b>	<b>1.903.560.731</b>	<b>-</b>	<b>272.745</b>	<b>1.903.833.476</b>
Posición neta – activa (pasiva)	130.610.696	-	2.114.904	132.725.600

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Cont.)**

Los activos y pasivos en moneda extranjera y en moneda nacional con mantenimiento de valor en dólares estadounidenses, han sido convertidos al tipo de cambio oficial de compra vigente el 31 de diciembre de 2018 de Bs6,86 por USD 1 o su equivalente en otras monedas.

Los activos y pasivos en Unidad de Fomento de Vivienda (UFV) han sido convertidos a bolivianos al índice referencial vigente el 31 de diciembre de 2018 de Bs2,29076 por UFV.

**NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los rubros de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están compuestos como sigue:

**a) Disponibilidades**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

	2019 <u>Bs</u>	2018 <u>Bs</u>
Caja		
Billetes y Monedas	1.008.578.120	803.655.799
Metales preciosos	247.046	212.542
Fondos asignados a cajeros automáticos	85.433.870	62.182.829
Banco Central de Bolivia (Nota 4)		
Cuenta corriente y de encaje	1.338.713.551	1.608.899.709
Cuentas de encaje por fondos fiscales	297.328	297.328
Bancos y corresponsales del país		
Bancos y corresponsales del país con disponibilidad restringida	10.416	10.416
Bancos y corresponsales del exterior		
Bancos y corresponsales del exterior nominativo por corresponsal	117.896.206	76.094.290
Documentos de cobro inmediato		
Documentos por cámara de compensación nominativo por entidad	22.251.415	17.771.994
Previsión para disponibilidades		
Banco Central de Bolivia	(297.328)	(297.328)
Bancos y corresponsales del exterior	(8.963)	(147.292)
	<u>2.573.121.661</u>	<u>2.568.680.287</u>

**b) Cartera directa y contingente**

La composición del grupo de cartera directa al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019 <u>Bs</u>	2018 <u>Bs</u>
<b>Cartera vigente</b>		
Préstamos a entidades financieras del país	74.080.190	72.621.071
Adelantos en cuenta corriente	274.377	120.471
Documentos descontados	3.505.535	2.537.409
Préstamos a plazo fijo	785.525.034	771.706.348
Préstamos amortizables	9.379.717.255	8.746.425.327
Deudores por venta de bienes a plazo	160.448	211.186
Deudores por tarjetas de crédito	223.864.529	204.470.694
Préstamos hipotecarios en primer grado	2.112.585.825	2.062.563.969
Deudores por cartas de crédito diferidas	5.035.391	889.455
Préstamos de vivienda sin garantía hipotecaria	87.675.654	79.088.764
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social	2.576.499.571	2.374.652.584
Préstamos a entidades públicas vigentes	71.295.338	-
	<u>15.320.219.147</u>	<u>14.315.287.278</u>

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Cont.)**

	2019 <u>Bs</u>	2018 <u>Bs</u>
<b>Cartera vencida</b>		
Adelantos en cuenta corriente	205.713	-
Préstamos a plazo fijo	5.973	1.358.280
Préstamos amortizables	45.587.003	72.160.804
Deudores por tarjetas de crédito	7.265.820	5.928.859
Préstamos hipotecarios en primer grado	20.715.839	6.056.170
Préstamos de vivienda sin garantía hipotecaria vencidos	3.151.202	2.235.242
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social vencidos	38.267.089	26.968.062
	<u>115.198.639</u>	<u>114.707.417</u>
<b>Cartera en ejecución</b>		
Préstamos a plazo fijo en ejecución	686.000	-
Préstamos amortizables	65.505.459	72.739.804
Deudores por tarjetas de crédito	-	218.695
Préstamos hipotecarios en primer grado	29.261.608	32.762.748
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social en ejecución	51.610.654	46.569.044
	<u>147.063.721</u>	<u>152.290.291</u>
<b>Cartera reprogramada o reestructurada vigente</b>		
Préstamos amortizables	37.816.047	44.226.438
Deudores por tarjetas de crédito	1.265.607	1.052.511
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado	5.569.347	3.517.163
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social reprogramados vigentes	1.517.208	1.587.009
	<u>46.168.209</u>	<u>50.383.121</u>
<b>Cartera reprogramada o reestructurada vencida</b>		
Préstamos amortizables	8.866.631	7.452.475
Deudores por tarjetas de crédito	47.155	79.255
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado	1.213.553	75.617
	<u>10.127.339</u>	<u>7.607.347</u>
<b>Cartera reprogramada o reestructurada ejecución</b>		
Préstamos amortizables	2.723.822	3.950.586
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social reprogramados en ejecución	650.496	-
	<u>3.374.318</u>	<u>3.950.586</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco tiene una cartera reprogramada de Bs59.669.866 y Bs61.941.054, respectivamente, de los cuales Bs46.168.209 (77,37%) al 31 de diciembre de 2019 y Bs50.383.121 (81,34%) al 31 de diciembre de 2018, se encuentran en situación vigente.

	2019 <u>Bs</u>	2018 <u>Bs</u>
<b>Productos devengados por cobrar</b>		
Cartera vigente	130.789.582	101.640.252
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	293.606	223.891
	<u>131.083.188</u>	<u>101.864.143</u>
<b>Previsión para cartera incobrable</b>		
Específica para cartera vigente	(44.387.717)	(51.540.366)
Específica para cartera vencida	(30.927.689)	(44.046.249)
Específica para cartera en ejecución	(74.977.224)	(81.836.438)
Específica para cartera reprogramada vigente	(2.586.988)	(3.241.056)
Específica para cartera reprogramada vencida	(6.408.283)	(4.326.011)
Específica para cartera reprogramada en ejecución	(2.222.612)	(2.896.691)
Genérica para cartera por factores de riesgo adicional (*)	(102.257.037)	(102.257.037)
Genérica para cartera por otros riesgos	(87.329.883)	(69.566.087)
	<u>(351.097.433)</u>	<u>(359.709.935)</u>



## BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Cont.)

(\*) Previsión constituida en diciembre de 2018 por Bs16.233.509 de acuerdo a lo requerido por la ASFI mediante su informe ASFI/DSR II/R-223272/2018 de fecha 17 de octubre de 2018; en la gestión 2017 por Bs45.030.735 en cumplimiento a lo requerido por ASFI mediante de su informe ASFI/DSR I/R-153130/2017 de fecha 14 de agosto de 2017; y Bs40.992.793 en gestiones anteriores según requerimientos de ASFI en sus informes ASFI/DSR I/R-154959/2013 del 11 de octubre de 2013; SB/ISR I/D-29210/2007 del 27 de julio de 2007; ASFI/DSR II/R-12235/2009 del 24 de junio de 2009 y ASFI/DSR II/2011 del 4 de agosto de 2011.

La composición de la cartera contingente, excepto otras contingencias que alcanzan a Bs997.677 al 31 de diciembre de 2019 y Bs907.681 al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	2019	2018
	Bs	Bs
Cartas de crédito emitidas vista	52.357.916	61.149.975
Cartas de crédito emitidas diferidas	2.434.902	5.839.604
Cartas de crédito confirmadas	862.522.235	949.100.443
Cartas de crédito stand by	149.884.260	42.605.153
Avales	891.800	480.200
Boletas de garantía contragarantizadas	2.009.756.086	2.013.065.035
Boletas de garantía no contragarantizadas	506.722.605	576.534.205
Garantías a primer requerimiento	387.150.472	275.665.940
Líneas de crédito comprometidas	264.284.167	235.240.489
	<u>4.236.004.443</u>	<u>4.159.681.044</u>

### Composición por clase de cartera (directa y contingente) y provisiones para incobrabilidad

Al 31 de diciembre de 2019 (expresado en bolivianos):

	Vigente	Vencida	Ejecución	Contingente	Previsión Para Incobrables
Empresarial	5.283.759.743	-	7.535.678	3.882.202.395	11.522.074
Pyme	1.803.526.489	5.738.296	13.113.561	60.259.587	13.748.346
Microcrédito DG(**)	1.376.561.246	22.321.978	38.724.728	52.093.604	32.309.101
Microcrédito no DG(**)	611.801.804	7.028.416	8.849.644	19.550.335	15.212.458
De Consumo DG(**)	45.849.365	421.529	411.431	502.363	1.638.380
De Consumo No DG(**)	1.462.367.876	26.423.331	280.239	221.396.159	42.615.946
De Vivienda	4.694.082.351	58.982.928	81.522.758	-	51.879.494
De Vivienda S/Gtia. HIP.	88.438.482	4.409.500	-	-	4.562.073
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	-	-	-	189.586.920
<b>TOTALES</b>	<b>15.366.387.356</b>	<b>125.325.978</b>	<b>150.438.039</b>	<b>4.236.004.443</b>	<b>363.074.792</b>

(\*\*) DG = Debidamente Garantizados

Al 31 de diciembre de 2018 (expresado en bolivianos):

	Vigente	Vencida	Ejecución	Contingente	Previsión Para Incobrables
Empresarial	5.058.041.189	-	8.120.592	3.793.476.658	9.186.030
Pyme	1.507.940.726	9.869.201	11.518.801	86.379.312	13.330.710
Microcrédito DG(**)	1.251.625.223	25.376.390	43.971.372	72.175.741	39.117.278
Microcrédito no DG(**)	634.531.225	20.084.438	10.403.813	12.410.295	26.847.911
De Consumo DG(**)	32.542.923	803.406	346.954	698.603	2.015.270
De Consumo No DG(**)	1.359.168.564	30.537.741	2.547.552	194.540.435	51.564.252
De Vivienda	4.441.875.024	33.024.232	79.331.793	-	50.445.127
De Vivienda S/Gtia. HIP.	79.945.525	2.619.356	-	-	3.499.832
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	-	-	-	171.823.124
<b>TOTALES</b>	<b>14.365.670.399</b>	<b>122.314.764</b>	<b>156.240.877</b>	<b>4.159.681.044</b>	<b>367.829.534</b>

(\*\*) DG = Debidamente Garantizados

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Cont.)**

**Clasificación de la cartera por:**

**Actividad económica del deudor**

Al 31 de diciembre de 2019 (expresado en bolivianos):

	Vigente	Vencida	Ejecución	Contingente	Previsión para incobrables
Agricultura y ganadería	1.204.727.907	3.875.270	384.160	2.417.184	4.072.462
Caza silvicultura y pesca	5.156.574	-	-	1.948	436
Extracción de petróleo crudo y gas natural	44.896.862	957.131	1.798.464	211.438.582	1.958.825
Minerales metálicos y no metálicos	101.449.917	547.711	58.464	37.029.856	225.079
Industria manufacturera	3.452.606.946	15.095.898	32.932.075	126.373.477	24.595.112
Producción y distribución de energía Eléctrica, gas y agua	913.277.992	4.014	-	73.836.576	144.708
Construcción	207.812.414	4.663.482	2.399.474	49.639.436	2.893.867
Venta al por mayor y menor	3.018.961.163	39.864.668	66.348.879	218.631.566	59.908.330
Hoteles y restaurantes	340.703.012	1.560.425	593.697	2.756.435	1.497.845
Transporte almacenamiento y comunicaciones	515.557.472	4.197.794	15.349.587	134.956.451	10.876.075
Intermediación financiera	130.683.601	535.217	391.152	3.049.709.293	2.726.831
Servicios inmobiliarios empresariales y de alquiler	4.419.658.445	42.683.262	19.147.123	229.909.044	50.300.776
Administración pública defensa y seguridad social obligatoria	100.950.516	109.323	660.076	1.349.548	692.425
Educación	33.395.415	353.978	-	938.496	310.769
Servicios sociales comunales y personales	835.574.127	10.665.369	10.374.888	86.413.397	12.671.529
Servicios de hogares privados que contratan servicio doméstico	1.298.205	58.766	-	124.097	34.217
Servicio de organizaciones y órganos Extraterritoriales	2.416.989	-	-	452.890	23.356
Actividades atípicas	37.259.799	153.670	-	10.026.167	555.230
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	-	-	-	189.586.920
<b>TOTALES</b>	<b>15.366.387.356</b>	<b>125.325.978</b>	<b>150.438.039</b>	<b>4.236.004.443</b>	<b>363.074.792</b>

Al 31 de diciembre de 2018 (expresado en bolivianos):

	Vigente	Vencida	Ejecución	Contingente	Previsión para incobrables
Agricultura y ganadería	903.070.103	1.775.765	2.873.007	2.073.097	3.084.998
Caza silvicultura y pesca	6.879.163	-	-	1.245	453
Extracción de petróleo crudo y gas natural	71.743.348	1.508.557	1.263.455	228.242.909	2.036.663
Minerales metálicos y no metálicos	50.239.048	24.526	58.464	234.599.360	218.294
Industria manufacturera	3.539.711.338	15.809.989	28.454.710	227.191.196	25.172.989
Producción y distribución de energía Eléctrica, gas y agua	854.344.057	515.014	-	88.876.204	207.273
Construcción	193.107.949	2.313.185	1.817.997	169.898.601	2.564.753
Venta al por mayor y menor	3.015.067.669	45.613.202	74.329.966	139.862.500	78.120.870
Hoteles y restaurantes	268.243.995	2.495.071	3.238.726	2.595.338	3.129.028
Transporte almacenamiento y comunicaciones	487.707.201	8.490.487	14.121.835	65.460.911	11.847.248
Intermediación financiera	85.086.449	904.765	120.514	568.471.416	1.144.658

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Cont.)**

	Vigente	Vencida	Ejecución	Contingente	Previsión para incobrables
Servicios inmobiliarios empresariales y de alquiler	3.811.233.912	31.291.645	20.268.927	2.332.080.959	49.647.722
Administración pública defensa y seguridad social obligatoria	76.004.764	411.350	660.075	2.214.537	1.055.599
educación	39.437.857	347.781	-	1.138.422	503.109
Servicios sociales comunales y personales	924.880.226	10.446.370	9.033.201	88.522.885	16.443.221
Servicios de hogares privados que contratan servicio doméstico	1.277.057	-	-	67.939	2.504
Servicio de organizaciones y órganos extraterritoriales	3.271.836	2.200	-	727.007	34.822
Actividades atípicas	34.364.427	364.857	-	7.656.518	792.206
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	-	-	-	171.823.124
<b>TOTALES</b>	<b>14.365.670.399</b>	<b>122.314.764</b>	<b>156.240.877</b>	<b>4.159.681.044</b>	<b>367.829.534</b>

**Destino del crédito**

Al 31 de diciembre de 2019 (expresado en bolivianos):

	Vigente	Vencida	Ejecución	Contingente	Previsión para incobrables
Agricultura y ganadería	1.267.607.248	3.576.250	384.160	204.587	3.594.919
Caza silvicultura y pesca	5.146.240	-	-	-	-
Extracción de petróleo crudo y gas Natural	-	-	-	209.441.866	434.097
Minerales metálicos y no metálicos	85.767.119	133.044	58.464	36.727.167	120.020
Industria manufacturera	3.323.768.344	9.558.133	21.214.409	121.844.081	17.626.857
Producción y distribución de energía Eléctrica, gas y agua	905.765.994	-	1.228.101	73.521.945	586.679
Construcción	934.461.511	2.296.604	1.698.787	47.737.271	1.947.086
Venta al por mayor y menor	1.797.872.218	17.123.596	29.094.657	208.006.882	35.386.331
Hoteles y restaurantes	192.405.060	1.232.352	56.173	1.957.063	635.003
Transporte almacenamiento y Comunicaciones	330.554.140	641.617	11.257.325	134.911.066	7.499.853
Intermediación financiera	349.181	-	-	3.048.274.431	2.266.877
Servicios inmobiliarios empresariales y de alquiler	4.942.602.536	63.740.513	83.383.523	80.083.528	58.316.995
Administración pública defensa y Seguridad social obligatoria	1.713.833	-	-	197.720	3.586
Educación	2.668.345	14.449	-	161.111	4.435
Servicios sociales comunales y personales	1.575.245.635	27.009.420	2.062.440	265.033.108	45.061.772
Servicios de hogares privados que Contratan servicio doméstico	86.061	-	-	9.240	215
Servicio de organizaciones y órganos Extraterritoriales	-	-	-	31.224	49
Actividades atípicas	373.891	-	-	7.862.153	3.098
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	-	-	-	189.586.920
<b>TOTALES</b>	<b>15.366.387.356</b>	<b>125.325.978</b>	<b>150.438.039</b>	<b>4.236.004.443</b>	<b>363.074.792</b>

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Cont.)**

Al 31 de diciembre de 2018 (expresado en bolivianos):

	Vigente	Vencida	Ejecución	Contingente	Previsión para incobrables
Agricultura y ganadería	933.226.829	1.589.735	1.219.076	113.422	2.077.476
Caza silvicultura y pesca	6.859.999	-	-	-	-
Extracción de petróleo crudo y gas Natural	4.343.974	-	-	226.086.023	258.291
Minerales metálicos y no metálicos	31.630.105	24.526	58.464	233.897.602	78.225
Industria manufacturera	3.425.599.474	14.306.239	15.701.021	219.056.637	17.569.454
Producción y distribución de energía Eléctrica, gas y agua	843.661.230	-	1.228.101	88.486.575	506.789
Construcción	765.704.173	1.634.521	1.557.761	168.215.765	1.780.981
Venta al por mayor y menor	1.750.976.229	27.673.772	39.819.386	129.772.168	53.186.783
Hoteles y restaurantes	143.323.757	771.033	386.350	1.867.754	985.162
Transporte almacenamiento y comunicaciones	363.478.033	6.854.866	11.279.653	64.038.414	8.813.901
Intermediación financiera	10.290.000	-	-	566.893.421	439.708
Servicios inmobiliarios empresariales y de alquiler	4.655.708.925	37.268.522	79.973.265	2.213.667.122	56.159.201
Administración pública defensa y Seguridad social obligatoria	1.004.728	-	-	835.531	1.351
Educación	2.439.554	51.803	-	331.821	30.958
Servicios sociales comunales y personales	1.427.314.827	32.113.821	5.017.800	237.700.594	54.102.938
Servicios de hogares privados que Contratan servicio doméstico	-	-	-	7.875	-
Servicio de organizaciones y órganos Extraterritoriales	-	-	-	202.379	-
Actividades atípicas	108.562	25.926	-	8.507.941	15.192
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	-	-	-	171.823.124
<b>TOTALES</b>	<b>14.365.670.399</b>	<b>122.314.764</b>	<b>156.240.877</b>	<b>4.159.681.044</b>	<b>367.829.534</b>

**Clasificación de la cartera por tipo de garantía, estado del crédito y provisiones**

Al 31 de diciembre de 2019 (expresado en bolivianos):

	Vigente	Vencida	Ejecución	Contingente	Previsión Para Incobrables
<b>CREDITOS</b>					
Auto-liquidables					
- DPF's pignorados	308.255	28.170	-	10.588.290	1.879
- Otros depósitos en la entidad	168.597	-	-	301.725.076	1.480
- Aavales	336.774.885	-	-	2.748.157.380	542.327
- Títulos valores	-	-	-	-	-
Garantía hipotecaria	8.303.569.895	76.484.717	135.213.968	53.195.679	88.260.514
Garantía prendaria	2.646.913.116	12.716.557	3.049.161	123.353.515	17.110.651
Fondo de garantía	771.310.394	8.373.896	119.677	-	5.603.555
Warrant	700.129	-	-	-	-
Otras garantías	-	-	-	47.746.263	477.463
Persona jurídica	7.552.899	-	-	6.860.000	229.234
Persona natural	309.294.413	1.754.643	613.417	42.886.550	3.006.625
Sin garantía. (solo firma)	2.989.794.773	25.967.995	11.441.816	901.491.690	58.254.144
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	-	-	-	189.586.920
<b>TOTALES</b>	<b>15.366.387.356</b>	<b>125.325.978</b>	<b>150.438.039</b>	<b>4.236.004.443</b>	<b>363.074.792</b>

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Cont.)**

Al 31 de diciembre de 2018 (expresado en bolivianos):

	Vigente	Vencida	Ejecución	Contingente	Previsión Para Incobrables
<b>CREDITOS</b>					
Auto-liquidables					
- DPF's pignorados	751.076	-	-	57.823.923	54.369
- Otros depósitos en la entidad	102.171	-	-	256.460.341	1.205
- Aavales	183.974.070	-	-	2.916.543.996	74.415
- Títulos valores	-	-	-	-	-
Garantía hipotecaria	7.843.545.808	58.356.897	131.239.054	64.216.774	89.072.374
Garantía prendaria	2.725.284.512	10.458.382	9.398.101	204.755.677	21.099.095
Fondo de garantía	635.861.666	7.319.477	49.147	-	4.496.146
Warrant	1.686.557	-	-	-	-
Otras garantías	-	-	-	32.196.726	317.154
Persona jurídica	31.688.543	-	-	-	25.725
Persona natural	251.007.744	4.108.365	1.317.673	45.320.107	6.240.349
Sin garantía (solo firma)	2.691.768.252	42.071.643	14.236.902	582.363.500	74.625.578
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	-	-	-	171.823.124
<b>TOTALES</b>	<b>14.365.670.399</b>	<b>122.314.764</b>	<b>156.240.877</b>	<b>4.159.681.044</b>	<b>367.829.534</b>

**Clasificación de la cartera según la calificación de créditos**

Al 31 de diciembre de 2019 (expresado en bolivianos):

	Vigente	%	Vencida	%	Ejecución	%	Contingente	%	Previsión Para Incobrables	%
Categoría A	15.218.192.748	99%	-	0%	-	0%	4.232.954.773	100%	47.347.002	13%
Categoría B	119.820.407	1%	44.516.107	36%	-	0%	1.179.120	0%	4.593.469	1%
Categoría C	13.541.867	0%	24.657.691	20%	5.244.600	3%	1.209.047	0%	5.236.687	1%
Categoría D	3.796.898	0%	12.881.811	10%	7.295.291	5%	73.765	0%	6.934.631	2%
Categoría E	5.660.245	0%	15.600.980	12%	15.434.732	10%	374.284	0%	17.238.317	5%
Categoría F	5.375.191	0%	27.669.389	22%	122.463.416	81%	213.454	0%	92.137.766	25%
Previsión Genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	189.586.920	52%
<b>TOTALES</b>	<b>15.366.387.356</b>	<b>100%</b>	<b>125.325.978</b>	<b>100%</b>	<b>150.438.039</b>	<b>100%</b>	<b>4.236.004.443</b>	<b>100%</b>	<b>363.074.792</b>	<b>100%</b>

Al 31 de diciembre de 2018 (expresado en bolivianos):

	Vigente	%	Vencida	%	Ejecución	%	Contingente	%	Previsión Para Incobrables	%
Categoría A	14.119.983.556	98%	-	0%	-	0%	4.154.204.262	100%	44.490.034	12%
Categoría B	200.567.719	2%	23.499.967	20%	1.165.740	2%	4.790.653	0%	6.280.981	2%
Categoría C	20.444.956	0%	38.591.235	32%	4.696.883	3%	339.404	0%	7.927.071	2%
Categoría D	9.338.814	0%	10.342.146	8%	6.907.590	4%	87.237	0%	7.748.549	2%
Categoría E	4.192.558	0%	10.224.516	8%	14.644.628	9%	157.437	0%	14.222.992	4%
Categoría F	11.142.796	0%	39.656.900	32%	128.826.036	82%	102.051	0%	115.336.783	31%
Previsión Genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	171.823.124	47%
<b>TOTALES</b>	<b>14.365.670.399</b>	<b>100%</b>	<b>122.314.764</b>	<b>100%</b>	<b>156.240.877</b>	<b>100%</b>	<b>4.159.681.044</b>	<b>100%</b>	<b>367.829.534</b>	<b>100%</b>

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Cont.)**

**Concentración crediticia por número de clientes**

Al 31 de diciembre de 2019 (expresado en bolivianos):

	Vigente	%	Vencida	%	Ejecución	%	Contingente	%	Previsión para incobrables	%
De 1 a 10 mayores prestatarios	866.014.589	6%	-	0%	-	0%	1.939.818.229	46%	826.717	0%
De 11 a 50 mayores prestatarios	2.501.337.019	16%	-	0%	-	0%	1.245.656.029	29%	2.803.317	1%
De 51 a 100 mayores prestatarios	1.624.763.540	11%	-	0%	-	0%	219.321.077	5%	875.900	0%
Otros prestatarios	10.374.272.208	68%	125.325.978	100%	150.438.039	100%	831.209.108	20%	168.981.938	47%
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	189.586.920	52%
<b>TOTALES</b>	<b>15.366.387.356</b>	<b>100%</b>	<b>125.325.978</b>	<b>100%</b>	<b>150.438.039</b>	<b>100%</b>	<b>4.236.004.443</b>	<b>100%</b>	<b>363.074.792</b>	<b>100%</b>

Al 31 de diciembre de 2018 (expresado en bolivianos):

	Vigente	%	Vencida	%	Ejecución	%	Contingente	%	Previsión para incobrables	%
De 1 a 10 mayores prestatarios	1.218.243.630	9%	-	0%	-	0%	1.500.174.888	36%	402.046	0%
De 11 a 50 mayores prestatarios	2.070.683.915	14%	-	0%	-	0%	1.625.288.448	39%	1.075.934	0%
De 51 a 100 mayores prestatarios	1.381.840.128	10%	-	0%	-	0%	266.128.109	7%	579.879	0%
Otros prestatarios	9.694.902.726	67%	122.314.764	100%	156.240.877	100%	768.089.599	18%	193.948.551	53%
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	171.823.124	47%
<b>TOTALES</b>	<b>14.365.670.399</b>	<b>100%</b>	<b>122.314.764</b>	<b>100%</b>	<b>156.240.877</b>	<b>100%</b>	<b>4.159.681.044</b>	<b>100%</b>	<b>367.829.534</b>	<b>100%</b>

**Evolución de la cartera de las tres últimas gestiones:**

	2019 Bs	2018 Bs	2017 Bs
Cartera vigente	15.320.219.147	14.315.287.278	12.957.598.629
Cartera vencida	115.198.639	114.707.417	109.224.283
Cartera en ejecución	147.063.721	152.290.291	122.748.330
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	46.168.209	50.383.121	48.364.194
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	10.127.339	7.607.347	14.277.169
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	3.374.318	3.950.586	4.205.067
Cartera contingente <sup>(i)</sup>	4.236.004.443	4.159.681.044	3.034.798.245
Previsión específica para incobrabilidad	(161.510.513)	(187.886.811)	(181.007.514)
Previsión genérica para incobrabilidad	(189.586.920)	(171.823.124)	(151.622.129)
-Previsión genérica por factores de riesgo adicional	(102.257.037)	(102.257.037)	(86.023.528)
-Previsión genérica voluntaria	(87.329.883)	(69.566.087)	(65.598.601)
Previsión específica para activos contingentes	(11.977.359)	(8.119.599)	(7.495.806)
Previsión genérica voluntaria cíclica	(76.865.315)	(76.917.540)	(37.726.123)
Previsión genérica cíclica	(104.285.603)	(87.540.771)	(115.515.825)
Cargos por previsión específica para incobrabilidad	122.637.089	122.405.969	122.918.179
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad	67.774.057	53.869.879	71.322.315
Productos devengados por cobrar	131.083.188	101.864.143	96.574.821
Productos por cartera (ingresos financieros)	1.210.310.882	1.127.628.717	1.001.389.930
Productos en suspenso	30.317.110	33.216.176	29.683.811
Líneas de crédito otorgadas y comprometidas	264.284.167	235.240.489	184.522.687
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	18.305.377.357	16.327.163.087	16.904.102.144
Créditos castigados por insolvencia <sup>(ii)</sup>	727.420.563	670.227.625	615.879.392
Número de prestatarios	64.356	62.829	60.310

## BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Cont.)

- (i) Corresponde a la composición de la cartera contingente, excepto otras contingencias alcanzan a Bs997.677 al 31 de diciembre de 2019; Bs907.681 al 31 de diciembre de 2018 y Bs25.870.350 al 31 de diciembre de 2017.
- (ii) Corresponde al saldo total acumulado de créditos castigados desde el inicio de operaciones del Banco.

En el marco de la carta CIRCULAR/ASFI/DNP/CC-12256/2019 emitida por ASFI el 18 de noviembre de 2019, que faculta a las entidades financieras evaluar medidas que permitan a sus prestatarios afectados en su actividad económica, reprogramar deudas u otras medidas de solución, el Banco procedió a diferir cuotas de operaciones crediticias correspondientes a capital e intereses que vencían en dichos meses, aplazando su vencimiento hasta en 6 meses posteriores del plan de pagos, manteniendo sin variación la cuota original pactada. Este tratamiento se aplicó a 7.125 operaciones crediticias cuyo saldo a capital es de USD 206.7 millones equivalentes a aproximadamente Bs1,400 millones

#### Evolución de créditos reprogramados en las últimas tres gestiones:

	2019 Bs	2018 Bs	2017 Bs
<b>Cartera reprogramada o reestructurada vigente</b>	<b>46.168.209</b>	<b>50.383.121</b>	<b>48.364.194</b>
Préstamos amortizables	37.816.047	44.226.438	43.819.716
Deudores por tarjetas de crédito	1.265.607	1.052.511	441.308
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado	5.569.347	3.517.163	3.221.331
Préstamos Hipotecarios de Vivienda de Interés Social Reprogramados Vigentes	1.517.208	1.587.009	881.839
<b>Cartera reprogramada o reestructurada vencida</b>	<b>10.127.339</b>	<b>7.607.347</b>	<b>14.277.169</b>
Préstamos amortizables	8.866.631	7.452.475	14.089.611
Deudores por tarjetas de crédito	47.155	79.255	2.294
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado	1.213.553	75.617	-
Préstamos hipotecarios de vivienda de Interés Social Reprogramados Vencidos	-	-	185.264
<b>Cartera reprogramada o reestructurada ejecución</b>	<b>3.374.318</b>	<b>3.950.586</b>	<b>4.205.067</b>
Préstamos amortizables	2.723.822	3.950.586	4.205.067
Préstamos hipotecarios de vivienda de Interés Social Reprogramados en Ejecución	650.496	-	-

La cartera reprogramada representa el 0,38% del total de la cartera bruta al 31 de diciembre de 2019, 0,42% en la gestión 2018 y 0,50% en el ejercicio 2017. La mora de dicha cartera constituye el 0,09% del total de la cartera bruta al 31 de diciembre de 2019, 0,08% al 31 de diciembre de 2018 y 0,14% al cierre del 2017.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se registraron productos por cartera reprogramada de Bs7.037.193 y Bs6.931.584, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco ha cumplido con los siguientes límites de endeudamiento legales establecidos en el Art. 456 de la Ley de Servicios Financieros N° 393:

- Conceder créditos que no se encuentren debidamente garantizados a un prestatario o grupo prestatario hasta el cinco por ciento (5%) del capital regulatorio.
- No conceder o mantener créditos con un solo prestatario o grupo prestatario que, en su conjunto, excedan el veinte por ciento (20%) del capital regulatorio.
- Las operaciones contingentes, contra garantizadas a primer requerimiento por bancos extranjeros con grado de inversión, podrán alcanzar el límite máximo del treinta por ciento (30%) del capital regulatorio.

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Cont.)**

Conciliación de provisiones de cartera en las tres últimas gestiones:

La previsión para cartera incobrable al 31 de diciembre de 2019, 2018 y 2017 considera la previsión específica de cartera, previsión genérica de cartera, previsión para activos contingentes y la previsión cíclica.

	2019 Bs	2018 Bs	2017 Bs
Previsión inicial	532.287.845	493.367.397	424.636.591
(-) Castigos	(114.935.326)	(96.943.984)	(98.503.308)
(-) Recuperaciones	-	-	-
(+) Provisiones constituidas en el ejercicio	232.482.740	202.782.542	230.847.953
(-) Disminución de previsión en el ejercicio	(105.609.549)	(66.918.110)	(63.613.839)
Previsión final	<u>544.225.710</u>	<u>532.287.845</u>	<u>493.367.397</u>

**Índice de mora**

Las provisiones específicas, genéricas, cíclicas y contingentes constituidas al 31 de diciembre de 2019 y 2018, le han permitido al Banco lograr una cobertura de mora que alcanzó al 197,35% y 191,09% respectivamente.

**c) Inversiones temporarias y permanentes**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019 Bs	2018 Bs
<b>Inversiones Temporarias</b>		
Inversiones en entidades financieras del país		
Depósitos a plazo fijo	655.233.500	513.237.001
Bonos	10.204.805	-
Otros Títulos Valores Entidades Financieras del país	15.679.909	20.481.357
Inversiones en entidades financieras del exterior		
Otros títulos valores entidades financieras del exterior	27.861.320	105.397.825
Inversiones en entidades públicas no financieras del país		
Bonos soberanos	149.066.870	207.996.763
Inversiones en otras entidades no financieras		
Títulos val. entidades privadas no financieras del país	248.915.691	258.008.718
Títulos val entidades públicas-privadas no financieras exterior	37.699.135	144.979.840
Participación en fondos comunes de valores	518.966.141	461.214.993
Inversiones de disponibilidad restringida (Nota 4)		
Cuota participación Fondo RAL afecte encaje legal	621.824.751	905.116.891
Títulos Valores entidades financieras adquiridos pacto reventa	274.806.492	240.339.920
Productos financieros devengados por cobrar		
Prod. dev p/cobrar inv. entidades financieras país	57.104.547	40.698.741
Prod. dev p/cobrar inv. entidades financieras exterior	445.513	1.491.488
Prod. dev.p/cobrar inv. entidades públicas no financieras	1.897.487	2.622.153
Prod. dev p/cobrar inv. otras entidades no financieras país	1.778.112	2.393.940
Prod. dev.p/cobrar inv. de disponibilidad restringida	619.539	519.345
Previsión para inversiones temporarias		
Prev. Inv. entidades financieras del país	(140.828)	(9.207)
Prev. Inv. entidades financieras del exterior	(9.872)	(3.639.498)
Prev. Inv. entidades públicas no financieras del país	(2.825.161)	(27.254.375)
Prev. Inv. otras entidades no financieras	(2.392.664)	(7.897.372)
Prev. Inv. de disponibilidad Restringida	-	(708)
	<u>2.616.735.287</u>	<u>2.865.697.815</u>



## BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Cont.)

Al 31 de diciembre de 2019 las tasas promedio de rendimiento para las inversiones temporarias en moneda nacional y moneda extranjera alcanzaron a 2,71% y 3,19%, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 las tasas promedio de rendimiento para las inversiones temporarias en moneda nacional y moneda extranjera alcanzaron a 2,43% y 2,90%, respectivamente.

	2019	2018
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Inversiones Permanentes</b>		
Participación en entidades financieras y afines		
Participación en Cámaras de Compensación	150.863	150.863
Otras Participaciones en Entidades Financieras y Afines	30.285.259	27.068.397
Inversiones en otras entidades no financieras		
Participación Entidades Servicios Públicos	1.425.744	1.425.744
Participación en Entidades sin fines de Lucro	1.030.965	1.030.965
Títulos Valores Entidades Públicas y Privadas no Financieras	200.577	200.577
Exterior		
Inversiones de responsabilidad restringida		
Cuotas Participación Fondo Créditos Destinados al Sector Productivo y Vivienda Social <sup>(1)</sup>	244.270.777	-
Cuotas de Participación Fondo CPVIS Cedidos en Garantía de Préstamos de Liquidez del BCB <sup>(2)</sup>	580.802.318	182.922.318
Previsión para inversiones permanentes		
Previsión Inversiones Otras Entidades No Financieras	(1.453.493)	(1.453.493)
	<u>856.713.010</u>	<u>211.345.371</u>

(1) El Fondo para garantizar Créditos para el Sector Productivo y de Vivienda de Interés Social (CPVIS III) fue creado de acuerdo dispuesto por el Banco Central de Bolivia en la Resolución de Directorio N° 035/2019 de fecha 9 de abril de 2019.

(2) El Fondo para garantizar Créditos para el Sector Productivo y de Vivienda de Interés Social (CPVIS II) fue creado de acuerdo dispuesto por el Banco Central de Bolivia en la Resolución de Directorio N° 054/2018 de fecha 24 de abril de 2018.

Al 31 de diciembre de 2019 la tasa promedio de rendimiento para las inversiones permanentes en moneda nacional y moneda extranjera alcanzaron a 0,80% y 0,00% respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 la tasa promedio de rendimiento para las inversiones permanentes en moneda nacional y moneda extranjera alcanzaron a 0,28% y 0,00% respectivamente.

### Otras participaciones

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco cuenta con las siguientes participaciones:

<u>Empresa</u>	<u>% Participación</u>	<u>Valuación</u>	Participación 2019	Participación 2018
			<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Administradora de Tarjetas de Crédito (ATC)	25,00%	VPP	22.453.555	19.907.020
Empresa de Transporte de Valores (ETV)	24,98%	VPP	7.539.678	6.869.351
Bolsa Boliviana de Valores (BBV)	7,38%	CA	292.026	292.026
Administración de Cámaras de Compensación y Liquidación S.A. (ACCL S.A.)	3,76%	CA	150.863	150.863

VPP= Valor Patrimonial Proporcional

CA= Costo de Adquisición

### d) Otras cuentas por cobrar

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Cont.)**

	2019 <u>Bs</u>	2018 <u>Bs</u>
<b>Por intermediación financiera</b>		
Otras operaciones por intermediación financiera	93.128	17.221
<b>Pagos anticipados:</b>		
Pago anticipado del impuesto a las transacciones	44.352.943	32.966.778
Anticipos por compras de bienes y servicios <sup>(i)</sup>	23.178.231	28.965.858
Anticipos al personal	674.890	775.288
Alquileres pagados por anticipado	4.690.578	8.888.327
Seguros pagados por anticipado	2.468.497	581.895
<b>Diversas:</b>		
Comisiones por cobrar <sup>(ii)</sup>	3.666.762	5.095.060
Certificados tributarios	446.733	747.916
Gastos por recuperar	121.184	706.495
Importes entregados en garantía	196.925	318.445
Otras partidas pendientes de cobro:		
Partidas pendientes 100% provisionadas <sup>(iii)</sup>	1.179.834	1.179.834
Otras partidas pendientes de cobro <sup>(iv)</sup>	5.261.456	8.534.711
Otras partidas pendientes Western Unión	662.916	1.259.711
Otras partidas pendientes seguros clientes	17.666.215	16.787.423
Otras partidas pendientes conciliaciones	1.533.696	32.231
Otros importes menores	813.000	827.994
	<u>107.006.988</u>	<u>107.685.187</u>
Provisión para otras cuentas por cobrar	(17.553.355)	(12.610.040)
	<u><u>89.453.633</u></u>	<u><u>95.075.147</u></u>

A continuación, los saldos más significativos al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

- (i) Corresponden a anticipos de proyecto Sistemas Bs15.750.117 y Bs22.681.768; proyectos varios Bs4.523.357 y Bs4.788.725; proyecto Administración Bs2.222.915 y Bs1.078.519; anticipos Recursos Humanos Bs209.803 y Bs176.593; anticipos servicios contratados Bs437.239 y Bs208.259; y otros anticipos menores Bs34.800 y Bs31.994.
- (ii) Corresponden a comisiones por cobrar de comercio exterior Bs2.122.996 y Bs4.195.664; comisiones por cobrar servicios Bs1.543.766 y Bs899.396.
- (iii) Corresponden principalmente al pago de boletas de garantía Bs1.179.834.
- (iv) Corresponden a primas impagas por seguros.

**e) Bienes realizables**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019 <u>Bs</u>	2018 <u>Bs</u>
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos:</b>		
Bienes muebles incorporados a partir del 01/01/2003	1	4
Bienes inmuebles excedidos del plazo de tenencia	2	80.153
Bienes inmuebles incorporados a partir del 01/01/2003	26.656.026	17.968.161
Bienes fuera de uso	473	2.831
Otros bienes realizables excedidos en el plazo de tenencia	1	1
	<u>26.656.503</u>	<u>18.051.150</u>
<b>Provisión por desvalorización</b>		
Por exceso plazo de tenencia	(3)	(80.153)
Por tenencia de bienes incorporados a partir del 01/01/2003	(13.753.900)	(8.634.995)
Por exceso en el plazo de tenencia bienes fuera de uso	(473)	(2.831)
Por exceso en el plazo de tenencia otros bienes realizables	(1)	(1)
	<u>(13.754.377)</u>	<u>(8.717.980)</u>
Valor neto de los bienes realizables	<u><u>12.902.126</u></u>	<u><u>9.333.170</u></u>

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Cont.)**

**f) Bienes de uso y depreciaciones acumuladas**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	Valores Originales		Depreciaciones Acumuladas		Valores Netos	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Terrenos	34.809.921	34.809.921	-	-	34.809.921	34.809.921
Edificios	45.090.080	45.090.079	(1.827.917)	(700.665)	43.262.163	44.389.414
Mobiliario y enseres	33.668.678	34.446.808	(28.211.457)	(28.177.038)	5.457.221	6.269.770
Equipo e instalaciones	88.635.148	85.862.762	(55.485.265)	(53.280.225)	33.149.883	32.582.537
Equipos de computación	127.713.449	118.269.607	(106.702.976)	(103.078.340)	21.010.473	15.191.267
Vehículos	2.290.639	2.261.956	(1.730.125)	(1.726.625)	560.514	535.331
Obras de arte	571.329	571.329	-	-	571.329	571.329
Obras en construcción	-	66.120.000	-	-	-	66.120.000
	<u>332.779.244</u>	<u>387.432.462</u>	<u>(193.957.740)</u>	<u>(186.962.893)</u>	<u>138.821.504</u>	<u>200.469.569</u>

Las depreciaciones de bienes de uso, cargadas a los resultados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, alcanzaron a Bs17.611.275 y Bs17.38.943, respectivamente.

**g) Otros activos**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
	Bs	Bs
<b>Bienes diversos</b>		
Papelera útil y material de servicio	2.293.173	3.423.489
<b>Cargos diferidos (1):</b>		
Mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados		
- Valor al costo	19.173.941	20.043.142
- (Amortización acumulada)	(10.569.927)	(9.046.637)
<b>Activos Intangibles (2):</b>		
Programas y aplicaciones Informáticas		
- Valor al costo	26.642.399	28.417.172
- (Amortización acumulada)	(11.053.460)	(16.369.299)
<b>Partidas pendientes de imputación</b>		
Fallas de caja	10.722	22.520
Operaciones fuera de hora	454.813	146.112
Operaciones por liquidar	8.339.446	13.999.569
<b>Provisión para partidas pendientes de imputación</b>		
Provisión para partidas pendientes de imputación	(1.632.784)	(128.035)
	<u>33.658.323</u>	<u>40.508.033</u>

(1) y (2) Las amortizaciones de cargos diferidos y activos intangibles, cargados a los resultados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, alcanzaron a Bs8.798.916 y Bs8.708.837, respectivamente.

**h) Fideicomisos constituidos**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el Banco no cuenta con Fideicomisos constituidos.

**i) Obligaciones con el público**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Cont.)**

	2019 <u>Bs</u>	2018 <u>Bs</u>
Obligaciones con el público a la vista	3.003.586.448	3.255.222.491
Obligaciones con el público en caja de ahorros	4.346.949.315	4.458.361.124
Obligaciones con el público a plazo	4.637.511	6.826.613
Obligaciones con el público restringidas	478.012.787	433.142.613
Obligaciones con el público a plazo con anotación en cuenta	6.670.243.556	7.335.001.409
Cargos financieros devengados por pagar	762.093.631	663.369.021
	<u>15.265.523.248</u>	<u>16.151.923.271</u>

Evolución de los depósitos del público durante las tres últimas gestiones:

	2019 <u>Bs</u>	2018 <u>Bs</u>	2017 <u>Bs</u>
Obligaciones con el público vista	3.003.586.448	3.255.222.491	3.652.193.054
Obligaciones con el público ahorros	4.346.949.315	4.458.361.124	3.827.890.813
Obligaciones con el público plazo fijo (i)	6.674.881.067	7.341.828.022	7.333.663.807
Obligaciones con el público restringidas	478.012.787	433.142.613	396.811.319

(i) Incluye las obligaciones con el público a plazo fijo con anotación en cuenta.

**j) Obligaciones con instituciones fiscales**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019 <u>Bs</u>	2018 <u>Bs</u>
Depósitos por otras recaudaciones fiscales	1.589.120	1.491.195
Depósitos judiciales	3.591	3.591
Obligaciones a traspasar al TGN por cuentas inactivas	68.711	-
Otras obligaciones fiscales a la vista	611	611
	<u>1.662.033</u>	<u>1.495.397</u>

**k) Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019 <u>Bs</u>	2018 <u>Bs</u>
Obligaciones con bancos y otras entidades financieras a la vista	32.270.952	21.144.368
Obligaciones con el BCB a plazo	825.073.096	182.922.318
Obligaciones con bancos y otras entidades financieras del país plazo (i)	1.342.148.047	928.027.601
Financiamientos de entidades del exterior a plazo (ii)	21.042.058	32.902.788
Cargos financieros devengados por pagar	66.369.945	31.055.395
	<u>2.286.904.098</u>	<u>1.196.052.470</u>

(i) Corresponden a depósitos en cajas de ahorro no sujetas a encaje y depósitos a plazo fijo.

(ii) Corresponde principalmente al siguiente financiamiento al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

<u>Entidad</u>	<u>Moneda</u>	<u>Fecha Inicio</u>	<u>Fecha Vencimiento</u>	<u>Plazo Días</u>	<u>Interés Anual</u>	<u>Importe 2019 Bs</u>	<u>Importe 2018 Bs</u>
Corporación Financiera Internacional - IFC	USD	08/01/2016	15/09/2020	1712	4,785%	16.006.667	32.013.333

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Cont.)**

Adicionalmente, corresponde a corresponsales por cartas de créditos diferidas por Bs5.035.391 al 31 de diciembre de 2019 y Bs889.455 y al 31 de diciembre de 2018.

**Líneas de crédito obtenidas y no utilizadas**

Las líneas de crédito obtenidas y vigentes al 31 de diciembre de 2019, se detallan a continuación en miles de dólares estadounidenses:

	Línea aprobada USD	Línea Utilizada USD	Línea Disponible USD
Banco Central de Bolivia	30.000	6.700	23.300
Banco de Crédito del Perú, Lima	20.000	13.776	6.224
Standard Chartered Bank	10.000	1.074	8.926
Banco de Crédito del Perú, Miami	5.000	4.000	1.000
Atlantic Security Bank, Panamá	5.000	5.000	-
Commerzbank	4.453	3.901	552
Deutsche Bank	2.000	-	2.000
Bank of América	2.000	-	2.000
Bladex	1.000	-	1.000
Banco de Crédito e Inversión de Santiago	1.000	-	1.000
	<u>80,453</u>	<u>34.451</u>	<u>46.002</u>

Las líneas de crédito obtenidas y vigentes al 31 de diciembre de 2018, se detallan a continuación en miles de dólares estadounidenses:

	Línea aprobada USD	Línea utilizada USD	Línea disponible USD
Banco Central de Bolivia	30.000	-	30.000
Banco de Crédito del Perú, Lima	20.000	1.776	18.224
Standard Chartered Bank	10.000	1.074	8.926
Banco de Crédito del Perú, Miami	5.000	-	5.000
Atlantic Security Bank, Panamá	5.000	-	5.000
Commerzbank	4.578	3.977	601
Deutsche Bank	2.000	-	2.000
Bank of América	2.000	-	2.000
Bladex	1.000	-	1.000
Banco de Crédito e Inversión de Santiago	1.000	-	1.000
	<u>80.578</u>	<u>6.827</u>	<u>73.751</u>

**I) Otras cuentas por pagar**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019 Bs	2018 Bs
Por intermediación financiera (*)	3.005.730	2.579.582
Diversas (1)	185.737.165	175.883.565
Provisiones (2)	126.994.815	115.238.301
Partidas pendientes de imputación (3)	31.950.030	19.418.945
	<u>347.687.740</u>	<u>313.120.393</u>

(\*) Corresponde a cobros anticipados a clientes de tarjetas de crédito.

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Cont.)**

	2019	2018
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Diversas (1)</b>		
Cheques de gerencia (i)	7.708.511	7.359.506
Retenciones por orden de autoridades públicas	175.686	175.686
Acreedores fiscales por retenciones a terceros	4.484.227	5.252.982
Acreedores fiscales por impuestos a cargo de la entidad		
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)	42.007.985	32.966.778
Alicuota Adicional al IUE Financiero (ii)	42.007.985	32.966.778
Impuesto a las transacciones	4.477.393	193.020
Debito fiscal impuesto al valor agregado	3.184.779	3.469.153
Debito Fiscal (Devengado)	76.326	53.361
Acreedores fiscales-Impuestos Adjudicados	2.723	3.446
Acreedores por cargas sociales a cargo de la entidad		
Caja de Salud	1.236.134	1.221.016
AFP Previsión	800.581	806.946
AFP Futuro de Bolivia	691.802	702.846
Aporte patronal solidario	339.627	343.493
Otros aportes menores	420.263	423.576
Acreedores por compra de bienes y servicios	114.646	114.646
Ingresos diferidos (iii)	6.126.057	7.160.756
Acreedores varios		
Varios-Otros	2.014.405	1.577.286
Conciliaciones (iv)	675.694	710.518
ATM receptor	2.872.886	9.060.363
Remisiones retenciones judiciales	4.930	1.018
Bienes adjudicados	338.713	2.311.134
P.O.S. (v)	45.209.775	45.644.730
Giros	79.013	308.157
Seguros:		
Seguro de Desgravamen y FONVIS	9.663.036	13.984.388
Seguro Todo Riesgo y Vehicular	2.297.291	2.263.519
Seguro Múltiple	836.967	2.163.273
Seguro Protección Financiera	1.546.642	1.164.572
Base I y II	369.102	316.030
Cuentas Especiales	11.868	17.270
Cuentas por pagar Proveedores	4.123.652	2.032.916
Otros importes menores	1.838.466	1.114.402
	<u>185.737.165</u>	<u>175.883.565</u>
<b>Provisiones (2)</b>		
Provisión para primas	20.641.545	8.632.476
Provisión para aguinaldo	-	2.180.271
Provisión para vacaciones	9.265.430	9.265.429
Provisión para indemnizaciones	24.880.695	22.950.247
Provisión para impuesto a la propiedad de bienes inmuebles	1.913.152	1.983.016
Otras provisiones		
Partidas pendientes centralizada	25.401.640	23.703.919
Fondo de Protección al Ahorrista	19.630.202	20.020.770
Programa Millas Travel	8.754.964	7.742.930
Outsourcing BCP	5.673.027	5.538.541

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Cont.)**

	2019	2018
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Varios conceptos (vi)	1.406.037	3.809.245
Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI)	580.574	1.017.189
Propaganda y publicidad	1.100.000	74.381
Enlace de datos	537.156	-
Licencias	61.113	228.726
Servicios de seguridad	367.657	232.850
Uniformes	940.618	683.873
Servicios contratados RRHH	449.183	208.898
Relaciones Institucionales	46.011	6.231
Cuota trimestral VISA	962.616	568.314
Cuota mensual VISA	910.675	674.065
Provisión presupuesto gestiones anteriores	1.106.705	2.857.528
Provisión auditoría externa	321.243	678.474
Otras provisiones	2.044.572	2.180.928
	<u>126.994.815</u>	<u>115.238.301</u>
<b>Partidas pendientes de imputación (3)</b>		
Fallas de caja	520.657	583.061
Operaciones fuera de hora	2.068.993	2.515
Otras partidas pendientes de imputación		
Cheques fuera de hora	17.421.497	13.304.738
Administración	763.426	2.472.588
Consist	504.657	304
Contabilidad	5.176.387	1.224.610
Servicios	1.781.690	701.199
ALS	388.724	40.312
Personal	160.833	871.422
Operaciones ACH fuera de hora	2.265.778	85.485
Otros menores	897.388	132.711
	<u>31.950.030</u>	<u>19.418.945</u>

- (i) Corresponde a cheques girados y no cobrados a fecha de cierre.
- (ii) Corresponde al registro de la provisión de la Alícuota Adicional del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas Financiero.
- (iii) Corresponde a ingresos diferidos por comisiones y primas por emisión de bonos.
- (iv) Conciliaciones pendientes al cierre.
- (v) Corresponde a consumos realizados con tarjetas en puntos de servicio.
- (vi) Corresponde a provisiones para campañas comerciales.

**m) Previsiones**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Provisión para activos contingentes	11.977.359	8.119.599
Previsiones voluntarias	76.865.315	76.917.540
Provisión genérica cíclica	104.285.603	87.540.771
Otras provisiones (i)	8.690.516	7.341.235
	<u>201.818.793</u>	<u>179.919.145</u>

## BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Cont.)

(i) Corresponde principalmente a provisiones por riesgo operacional y de procesos judiciales iniciados por terceros, por los cuales el Banco registró el importe estimado para cubrir el riesgo de posibles pérdidas.

#### n) Valores en circulación

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los estados financieros del Banco no registran saldos en el rubro Valores en Circulación.

#### o) Obligaciones subordinadas

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Obligaciones subordinadas instrumentadas mediante bonos	207.200.000	207.200.000
Cargos devengados por pagar obligaciones subordinadas	3.706.247	3.545.442
	<u>210.906.247</u>	<u>210.745.442</u>

En fecha 6 de noviembre de 2013 el Banco emitió valores de oferta pública denominada "Emisión de Bonos Subordinados – Banco de Crédito de Bolivia S.A. – Emisión I" por Bs70.000.000, registrada en el Mercado de Valores de la ASFI con el N° ASFI/DSV-ED-BTB-033/2013, mediante resolución de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) N°737/2013 de 6 de noviembre de 2013.

El 10 de septiembre de 2015 el Banco emitió valores de oferta pública denominada "Emisión de Bonos Subordinados – Banco de Crédito de Bolivia S.A. – Emisión II" por Bs 137.200.000, registrada en el Mercado de Valores de la ASFI con el N° ASFI/DSVSC-ED-BTB-024/2015, mediante resolución de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) N°719/2015 de 10 de septiembre de 2015.

Los valores emitidos mediante el Sistema de Registro de Anotaciones en Cuenta de la Entidad de Depósitos de Valores de Bolivia S.A., cuentan con la calificación de riesgo AA1 otorgada por AESA Ratings y corresponden a bonos subordinados a todos los demás pasivos del Banco, obligacionales y redimibles a plazo fijo; de serie única, pagaderos a su vencimiento; bajo las siguientes características:

#### • Bonos Subordinados - Emisión I

Cantidad de títulos:	700
Valor Nominal:	Bs100.000
Plazo:	15 años
Fecha de vencimiento:	19 de agosto de 2028
Interés:	Nominal, anual y fijo; a una tasa de 6,25% los primeros 10 años y 8,25% a partir de los 10 años y 1 día; pagaderos cada 180 días.

#### • Bonos Subordinados - Emisión II

Cantidad de títulos:	1372
Valor Nominal:	Bs100.000
Plazo:	7 años
Fecha de vencimiento:	04 de agosto de 2022
Interés:	Nominal, anual y fijo; a una tasa de 5,25%; pagaderos cada 180 días.

Los compromisos financieros asumidos por el Banco a través de las emisiones I y II de los Bonos Subordinados, fueron ampliamente cumplidos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, y se describen a continuación:



**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Cont.)**

	<b>Meta</b>	<b>al 31/12/2019</b>	<b>al 31/12/2018</b>
Coefficiente de adecuación patrimonial (*)	> o = 11%	11,35%	11,34%
Ratio de liquidez	> o = 30%	62,97%	63,84%
Ratio de cobertura de cartera morosa	> o = 100%	197,35%	191,09%

(\*) Promedio de los últimos 3 meses calculados cada fin de mes

**p) Obligaciones con empresas públicas**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019, 2018 y 2017, es la siguiente:

	<b>2019 Bs</b>	<b>2018 Bs</b>	<b>2017 Bs</b>
Obligaciones con empresas públicas a la vista	710.971.042	600.654.896	202.589.734
Obligaciones con empresas públicas por cuentas de ahorros	13.643.121	2.808.933	32.232.806
Obligaciones con empresas públicas restringidas	709.153	48.468.174	83.478.191
Obligaciones con empresas públicas a plazo fijo con anotación en cuenta	1.149.304.770	258.505.658	143.081.167
Cargos devengados por pagar con empresas públicas	44.334.772	12.532.792	2.913.569
	<u>1.918.962.858</u>	<u>922.970.453</u>	<u>464.295.467</u>

**q) Ingresos y gastos financieros**

La composición del grupo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	<b>2019 Bs</b>	<b>2018 Bs</b>
<b>Ingresos financieros</b>		
Productos por:		
Disponibilidades	520.943	536.946
Inversiones temporarias	112.942.304	111.778.406
Cartera	1.210.310.882	1.127.628.717
Inversiones permanentes	409.348	272.226
Comisión cartera contingente	45.028.376	40.425.428
	<u>1.369.211.853</u>	<u>1.280.641.723</u>
<b>Gastos financieros</b>		
Cargos por:		
Obligaciones con el público	400.533.867	394.562.347
Obligaciones con empresas públicas	20.235.277	13.108.963
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	34.028.307	6.646.501
Otras cuentas por pagar y comisiones financieras	40.199.484	28.875.737
Obligaciones subordinadas	11.738.806	11.738.806
	<u>506.735.741</u>	<u>454.932.354</u>
<b>Resultado Financiero</b>	<u>862.476.112</u>	<u>825.709.369</u>

El Banco ha tenido una política de diversificación de captaciones y colocaciones, tratando de mantener una adecuada competitividad en tasas de interés dentro del Sistema Bancario.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las tasas de interés promedio activas y pasivas fueron las siguientes:

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Cont.)**

	2019	2018
	%	%
<b>Tasas de interés activas :</b>		
Inversiones temporarias	3,01	2,69
Inversiones permanentes	0,67	0,33
Cartera	7,92	7,95
<b>Tasas de interés pasivas:</b>		
Cuentas corrientes vista	1,29	1,12
Caja de ahorros	1,85	1,71
Depósitos a plazo fijo	4,23	3,81

**r) Recuperación de activos financieros**

La composición del grupo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
	Bs	Bs
<b>Recuperación de activos financieros:</b>		
Recuperaciones de capital	22.722.616	24.310.911
Recuperaciones de intereses	2.793.530	2.797.761
Recuperaciones de otros conceptos	36.880	32.027
Disminución de previsión específica para incobrabilidad de cartera	34.074.685	18.564.116
Disminución de previsión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	50.010.261	33.668.885
Disminución de previsión para otras cuentas por cobrar	1.441.560	692.723
Disminución de previsión para activos contingentes	403.307	24.954.273
Disminución de previsión genérica cíclica	21.298.270	14.119.372
Disminución de previsión para inversiones temporarias	45.021.566	15.796.721
Disminución de previsión para inversiones permanentes	-	3.723
Disminución de previsión para disponibilidades	294.752	1.454
Disminución de previsión para partidas pendientes de imputación	368.975	678.328
	<u>178.466.402</u>	<u>135.620.294</u>

**s) Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros**

La composición del grupo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
	Bs	Bs
<b>Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros:</b>		
Cargos por previsión específica para incobrabilidad de cartera	122.637.089	122.405.968
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional	-	16.233.509
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	67.774.057	37.636.371
Cargos por previsión para otras cuentas por cobrar	6.989.588	4.976.602
Cargos por previsión para activos contingentes	4.640.466	1.189.091
Cargos por previsión genérica cíclica	37.988.080	25.317.696
Pérdidas por inversiones temporarias	22.551.186	60.375.209
Pérdidas por inversiones permanentes financieras	-	12.034
Castigo de productos financieros	25.623.766	20.880.189
Pérdidas por disponibilidades	156.500	148.698
Pérdidas por partidas pendientes de imputación	1.891.124	647.487
	<u>290.251.856</u>	<u>289.822.854</u>

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Cont.)****t) Otros ingresos y gastos operativos**

La composición del grupo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Otros ingresos operativos</b>		
Comisiones por servicios <sup>(i)</sup>	208.898.459	217.572.129
Operaciones de cambio y arbitraje	182.886.852	198.759.814
Ingreso por bienes realizables	107.612.107	9.151.424
Ingresos por inversiones permanentes no financieras	12.322.205	9.200.262
Ingresos operativos diversos		
Seguros de riesgo y desgravamen	7.261.931	7.666.591
Comisiones tarjetas de crédito	12.748.075	11.867.245
Generación crédito fiscal IVA	4.958.343	6.869.014
Ingreso por la compensación de Impuesto a las Transacciones	-	10.545.194
Gastos recuperación venta de chequeras	1.947.680	2.067.898
Trámites	653.910	832.401
Ingresos por servicios varios	454.537	503.608
Disminución de previsión riesgo operativo	250.198	-
Ingresos por alquiler de bienes	286.474	200.532
Otros menores	1.161.928	1.232.715
	<u>541.442.699</u>	<u>476.468.827</u>
<b>Otros gastos operativos</b>		
Comisiones por servicios <sup>(ii)</sup>	50.477.250	81.661.941
Costos de bienes realizables	109.596.555	13.220.068
Pérdidas por inversiones permanentes no financieras	28.544	293.004
Gastos operativos diversos		
Pérdidas por operaciones de cambio y arbitraje	229.394.720	203.898.310
Contingencias futuras riesgo operativo	7.168.982	11.644.580
Uso de Marca BCP	15.079.325	14.662.371
Outsourcing ATC	11.983.535	11.146.385
Operaciones diversas	825.647	1.873.144
Outsourcing BCP	6.574.651	7.759.023
Credibank Líder Millas	6.503.280	5.566.067
Gastos finanzas	3.548.200	4.370.604
Outsourcing IBM-Perú	5.341.603	6.104.839
Cuota mensual Visa	14.585.845	7.595.999
Dpto. internacional	3.303.785	3.232.528
Comisiones Credifondo SAFI	3.188.475	3.063.492
Cuota trimestral Visa	2.962.071	2.077.333
Outsourcing servicio impresiones All In	1.481.270	1.587.600
Cuota mensual ATC	1.814.997	1.640.391
Comisiones Agencias de Bolsa	1.229.500	1.306.263
Isa.Fee.Internac.TD	2.302.488	1.831.483
Comisiones Cobranzas	748.048	662.769
Gastos procesos centrales	2.198.390	716.184
Gastos Credimás	461.864	520.688
Comisiones StandBy	290.271	308.188
Condonaciones	453.621	734.504
Otros menores	4.024.295	3.332.385
	<u>485.567.212</u>	<u>390.810.143</u>

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Cont.)**

A continuación, los saldos más significativos al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

(i) Incluyen los siguientes conceptos: comisiones giros y transferencias Bs156.324.031 y Bs165.286.324, comisiones varias Bs18.880.278 y Bs19.798.863, comisiones tarjetas de crédito y débito Bs23.016.730 y Bs20.764.809, comisiones valores al cobro y banca a domicilio Bs4.567.491 y Bs5.902.145, comisiones cajeros automáticos Bs3.499.622 y Bs3.446.089 y otras comisiones Bs2.610.307 y Bs2.373.899.

(ii) Corresponde a comisiones por giros, transferencias y órdenes de pago Bs19.351.886 y Bs32.036.295; comisiones diversas Bs24.532.248 y Bs43.085.543 y comisiones cámara de compensación Bs6.593.116 y Bs6.540.103.

**u) Ingresos y gastos extraordinarios y de gestiones anteriores**

La composición del grupo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Ingresos extraordinarios (i)	5.506.414	37.954.365
Gastos extraordinarios (ii)	2.087.957	181.721
Ingreso de gestiones anteriores (iii)	4.570.519	3.966.339
Gastos de gestiones anteriores (iv)	619.761	851.895

(i) Corresponde principalmente a la Indemnización seguro bancario.

(ii) Corresponde a gastos por adjudicaciones judiciales.

(iii) Por la reversión del exceso en la provisión de impuestos.

(iv) Corresponde principalmente a pasivos con proveedores omitidos en 2018.

**v) Gastos de administración**

La composición del grupo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Gastos de personal (i)	242.308.282	246.960.060
Servicios contratados	54.052.010	53.896.084
Seguros	3.524.568	3.036.941
Comunicaciones y traslados	8.257.633	10.860.682
Impuestos	14.386.809	22.484.302
Mantenimiento y reparaciones	19.333.530	21.676.532
Depreciaciones y desvalorización bienes de uso	17.611.275	17.038.943
Amortización de cargos diferidos	8.798.916	8.708.837
Otros gastos de administración (*)	168.051.781	177.418.890
	<u>536.324.804</u>	<u>562.081.271</u>

(\*) La composición de "Otros gastos de administración" al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Cont.)**

	2019	2018
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Otros gastos de administración:</b>		
Gastos notariales y judiciales	2.680.550	2.532.863
Alquileres	23.664.493	28.637.711
Energía eléctrica, agua y calefacción	5.537.063	5.608.734
Papelería, útiles y materiales de servicio	8.048.490	7.627.404
Suscripciones y afiliaciones	89.709	88.991
Propaganda y publicidad	17.827.428	21.520.313
Gastos de representación	3.273.693	2.772.429
Aportes autoridad de supervisión del sistema financiero	24.788.289	23.203.074
Aportes otras entidades nominativo por entidad	312.316	347.350
Donaciones	203.331	1.443.241
Multas Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero	507.066	3.546.402
Aportes al Fondo de Protección al Ahorrista	79.539.056	79.454.913
Gastos en comunicación y publicaciones en prensa	461.016	443.683
Diversos	1.119.281	191.782
	<u>168.051.781</u>	<u>177.418.890</u>

<sup>(i)</sup> Los gastos por remuneraciones al personal ejecutivo clave; dietas a Directores y Síndico de personal corresponden a Bs18.163.469 al 31 de diciembre de 2019 y Bs18.733.198 a diciembre 2018.

**w) Cuentas contingentes**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Cartas de crédito (Nota 8b)</b>		
Cartas de crédito emitidas a la vista	52.357.916	61.149.975
Cartas de crédito emitidas diferidas	2.434.902	5.839.604
Cartas de crédito confirmadas	862.522.235	949.100.443
Cartas de crédito Stand By	149.884.260	42.605.153
<b>Garantías otorgadas (Nota 8b)</b>		
Avales	891.800	480.200
Boletas de garantía contragarantizadas	2.009.756.086	2.013.065.035
Boletas de garantía	506.722.604	576.534.205
Garantías a primer requerimiento	387.150.473	275.665.940
<b>Líneas de crédito comprometidas (Nota 8b)</b>		
Créditos acordados en cuenta corriente	25.633.000	25.633.000
Créditos acordados para tarjetas de crédito	231.468.839	206.480.809
Líneas de crédito uso simple comprometidas y no desembolsadas	7.182.328	3.126.680
<b>Otras Contingencias</b>		
Otras contingencias	997.677	907.681
	<u>4.237.002.120</u>	<u>4.160.588.725</u>

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Cont.)**

**x) Cuentas de orden**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Valores y bienes recibidos en custodia		
Otros bienes y valores recibidos en custodia	36.018.939	36.018.034
Valores y bienes recibidos en administración		
Cartera castigada	18.463.960	6.934.949
Valores en cobranza		
Cobranzas en comisiones recibidas	37.124.372	66.842.464
Cobranzas en comisiones remitidas	1.322.099	3.829.875
Garantías recibidas		
Garantías hipotecarias	15.043.633.386	13.955.136.311
Otras garantías prendarias	5.311.047.533	5.142.277.318
Bonos de prenda	1.147.150	1.917.047
Depósitos en la entidad financiera	320.822.715	384.986.711
Garantías de otras entidades de financiamiento	3.349.305.344	3.280.339.136
Bienes embargados	34.811.647	34.811.647
Otras garantías	886.839.914	743.130.633
Cuentas de registro		
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	18.305.377.357	16.327.163.087
Líneas de crédito, obtenidas y no utilizadas	315.574.134	505.933.969
Cheques exterior	1.405	1.444
Documentos y valores de la entidad	556.317.709	556.348.900
Cuentas incobrables castigadas y condonadas	729.689.707	670.538.959
Productos en suspenso	30.317.110	33.216.176
Operaciones a futuro de moneda extranjera	5.732.640	
Cartas de crédito notificadas	58.237.397	538.360.729
Otras cuentas de registro	590.266.542	486.245.651
Cuentas deudoras de los patrimonios Autónomos		
Patrimonios autónomos con recursos privados	504.199.451	317.932.736
Cuentas deudoras de los patrimonios Autónomos del estado		
Patrimonios autónomos con recursos del estado	1.969.425	1.969.425
	<u>46.138.219.936</u>	<u>43.093.935.201</u>

**y) Patrimonios autónomos**

La composición de los patrimonios autónomos administrados por el Banco al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

	2019	2018
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>y.1) Patrimonios autónomos con recursos privados</b>		
Disponibilidades	98.260.170	56.434.477
Inversiones temporarias	273.357.555	129.500.216
Cuentas de orden contingentes deudoras	131.969.772	130.872.668
Cartera	211.930	1.122.475
Otros activos	400.024	2.900
	<u>504.199.451</u>	<u>317.932.736</u>
Otras cuentas por pagar	274.721	211.140
Patrimonio neto	371.954.958	186.848.928
Cuentas de orden contingentes acreedoras	131.969.772	130.872.668
	<u>504.199.451</u>	<u>317.932.736</u>

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Cont.)**

	2019	2018
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>y.2) Patrimonios autónomos con recursos del Estado (*)</b>		
Cartera	1.960.035	1.960.035
Otras cuentas por cobrar	9.390	9.390
	<u>1.969.425</u>	<u>1.969.425</u>
Patrimonio neto	<u>1.969.425</u>	<u>1.969.425</u>
	<u>1.969.425</u>	<u>1.969.425</u>

(\*) Corresponde a la cartera administrada a favor de FONVIS.

El detalle condensado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	2019	2018
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Disponibilidades</b>		
EMIRSA	6.779.492	602.063
ISA BOLIVIA	-	24.156.842
COBEE	2.418.566	2.707.204
MSC GINEBRA S.A.	3.318.757	4.062.712
ESPM EFECTIVO S.A	20.932.730	20.911.518
PLUSPETROL CAMPO BERMEJO Y OTROS	8.934.214	343.000
PLUSPETROL CAMPO TACOBO Y OTROS	47.830.061	343.000
VINTAGE CAMPO ÑUPUCO	692.861	-
VINTAGE CAMPO NARANJILLOS Y OTROS	692.861	-
FONDO SECTOR PRODUCTIVO	2.928.766	1.877.459
FONDO DE VIVIENDA	3.731.862	1.430.679
	<u>98.260.170</u>	<u>56.434.477</u>
<b>Inversiones Temporarias</b>		
EMIRSA	46.910.834	86.715.869
COBEE	6.974.898	27.821.786
PLUSPETROL CAMPO BERMEJO Y OTROS	30.973.774	-
PLUSPETROL CAMPO TACOBO Y OTROS	169.172.339	-
FONDO SECTOR PRODUCTIVO	8.326.838	5.505.393
FONDO DE VIVIENDA	10.998.872	9.457.168
	<u>273.357.555</u>	<u>129.500.216</u>
<b>Cuentas de orden deudoras</b>		
FONDO SECTOR PRODUCTIVO	67.599.457	56.704.592
FONDO DE VIVIENDA	64.370.315	74.168.076
	<u>131.969.772</u>	<u>130.872.668</u>
<b>Cartera</b>		
FONDO SECTOR PRODUCTIVO	-	1.122.475
FONDO DE VIVIENDA	211.930	-
	<u>211.930</u>	<u>1.122.475</u>
<b>Otros activos</b>		
ESPM EFECTIVO S.A	-	2.900
PLUSPETROL CAMPO BERMEJO Y OTROS	50.164	-
PLUSPETROL CAMPO TACOBO Y OTROS	349.860	-
	<u>400.024</u>	<u>2.900</u>
	<u>504.199.451</u>	<u>317.932.736</u>

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Cont.)**

	2019	2018
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Otras cuentas por pagar</b>		
ESPM EFECTIVO S.A	-	2.900
VINTAGE CAMPO ÑUPUCO	6.860	-
VINTAGE CAMPO NARANJILLOS Y OTROS	6.860	-
FONDO SECTOR PRODUCTIVO	114.738	87.991
FONDO DE VIVIENDA	146.263	120.249
	<u>274.721</u>	<u>211.140</u>
<b>Patrimonio Neto</b>		
EMIRSA	53.690.326	87.317.933
ISA BOLIVIA	-	24.156.842
COBEE	9.393.464	30.528.990
MSC GINEBRA S.A.	3.318.757	4.062.712
ESPM EFECTIVO S.A	20.932.730	20.911.518
FONDO SECTOR PRODUCTIVO	11.140.866	7.294.860
FONDO DE VIVIENDA	14.796.401	11.890.073
PLUSPETROL CAMPO BERMEJO Y OTROS	39.958.152	343.000
PLUSPETROL CAMPO TACOBO Y OTROS	217.352.260	343.000
VINTAGE CAMPO ÑUPUCO	686.001	-
VINTAGE CAMPO NARANJILLOS Y OTROS	686.001	-
	<u>371.954.958</u>	<u>186.848.928</u>
<b>Cuentas de orden acreedoras</b>		
FONDO SECTOR PRODUCTIVO	67.599.457	56.704.592
FONDO DE VIVIENDA	64.370.315	74.168.076
	<u>131.969.772</u>	<u>130.872.668</u>
	<u><b>504.199.451</b></u>	<u><b>317.932.736</b></u>

**NOTA 9 – PATRIMONIO****a) Capital pagado**

Mediante Junta General Extraordinaria de Accionistas efectuada el 10 de marzo de 2016, los accionistas aprueban un capital autorizado de Bs1.500.000.000, dividido en 75.000 acciones ordinarias con derecho a un voto, el cual cuenta con la no objeción de la Autoridad Supervisión del Sistema Financieros (ASFI) según nota ASFI/DSR I/R-60820/2016 del 11 de abril de 2016.

El capital pagado del Banco se incrementó en abril de 2016, en proporción a la participación de los accionistas, mediante la capitalización de "reservas voluntarias" y "otras reservas obligatorias" por un total de Bs607.554.335 más un aporte en efectivo de Bs65.665, determinación tomada por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de 10 de marzo de 2016. Con estas acciones, el capital pagado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 alcanza a Bs902.280.000, compuesto por 45.114 acciones, con valor nominal de Bs20.000 cada una.

El valor patrimonial proporcional de cada acción en circulación al 31 diciembre de 2019 y 2018 es de Bs33.472 y Bs31.060, respectivamente.

Debido a la emisión de Bonos Subordinados Banco de Crédito de Bolivia S.A. – Emisión I y II, descrita en la nota 8 inciso o) a los estados financieros, el Banco se encuentra sujeto a las prohibiciones establecidas en el artículo 648 del Código de Comercio, referente a la "Prohibición de reducir el capital - Excepciones".



## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Cont.)**

#### **b) Aportes no capitalizados**

Corresponde al valor de las fracciones de acción generadas a partir del 4 de febrero de 2005 fecha en la que la Junta General Extraordinaria de Accionistas acordó modificar el valor por acción a Bs20.000. Por decisión de la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 11 de septiembre de 2015, las fracciones de acción fueron transferidas del capital pagado a la cuenta contable "Aportes irrevocables pendientes de capitalización".

#### **c) Reservas**

##### **c.1) Reserva legal**

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

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 20 de febrero de 2019, aprobó la constitución de Reserva legal por Bs16.964.690 de las utilidades obtenidas en la gestión 2018. El 31 de enero de 2018 la Junta General Ordinaria de Accionistas aprobó la constitución de Reserva legal por Bs16.789.480 de las utilidades obtenidas en 2017.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la reserva legal asciende a Bs209.045.395 y Bs192.080.705, respectivamente.

##### **c.2) Reservas voluntarias**

En la cuenta se registran las utilidades acumuladas destinadas a reservas adicionales a las establecidas por disposiciones legales y/o estatutarias.

En fecha 20 de enero de 2019 mediante Junta General Ordinaria de Accionistas, se aprobó constituir como Reserva Voluntaria Bs67.859.109 de los resultados obtenidos en la gestión 2018. El 31 de enero de 2018 la Junta General Ordinaria de Accionistas aprobó constituir como Reserva Voluntaria Bs67.158.358 de los resultados obtenidos en 2017.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 las reservas voluntarias ascienden a Bs205.106.583 y Bs137.247.474, respectivamente.

#### **d) Resultados acumulados**

En la Junta General Ordinaria de Accionistas reunida en fecha 20 de febrero de 2019, se definió el destino de las utilidades obtenidas en la gestión 2018 de Bs169.646.890, de la siguiente manera: Bs67.859.109 a Reservas Voluntarias, Bs16.964.690 a Reserva Legal, Bs74.644.271 a la distribución de dividendos de acuerdo al porcentaje de participación de cada accionista y Bs10.178.820 para el cumplimiento de su función social según disposición del Decreto Supremo N° 3467 de 2 de enero de 2019, destinando el 50% al incremento del Fondo de garantía de créditos de vivienda de interés social y el otro 50% al Fondo de garantía de créditos para el sector productivo.

La Junta General Ordinaria de Accionistas reunida en fecha 31 de enero de 2018, definió el destino de las utilidades obtenidas en la gestión 2017 de Bs167.894.801, de la siguiente manera: Bs67.158.358 a Reservas Voluntarias, Bs16.789.480 a Reserva Legal, Bs73.873.273 a la distribución de dividendos de acuerdo al porcentaje de participación de cada accionista y Bs10.073.690 para el cumplimiento de la función social y que en virtud al D.S. N°3459, se destinó el porcentaje equivalente al 6% de las utilidades al "Fondo para Capital Semilla" (FOCASE), administrado por el Banco de Desarrollo Productivo (BDP-SAM).

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Cont.)****e) Restricciones para la distribución de utilidades**

De acuerdo a lo establecido en el Manual de Cuentas de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, el monto acumulado de las reservas no distribuibles que forman parte de las cuentas "Otras reservas obligatorias" y "Reservas voluntarias" no podrán ser distribuidas como dividendo en efectivo y sólo se aplicarán a incrementos de capital o a la absorción de pérdidas.

Conforme los Estatutos del Banco concordantes con disposiciones emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero una suma no inferior al 10% de las utilidades líquidas y realizadas del ejercicio, se deben destinar a la constitución de la reserva legal hasta alcanzar el 50% del capital pagado.

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) en fecha 16 de enero de 2020, instruyó a Bancos Múltiples y Pymes capitalizar el 40% de sus utilidades netas de la gestión 2019, para afrontar el crecimiento de las operaciones de las entidades de intermediación financiera.

El 31 de diciembre de 2018 mediante carta Circular/ASFI/DNP/CC-13448/2018, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) instruyó a Bancos Múltiples y Pymes la capitalización del 50% de sus utilidades netas correspondientes a la gestión 2018, para el fortalecimiento de capital, ante la dinámica del crecimiento de la cartera.

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

La ponderación de activos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2019:

<u>Categoría</u>	<u>Descripción</u>	Saldo Activo y Contingente Bs	Coefficiente de riesgo	Activo computable y Contingente Bs
I	Activos con cero riesgo	4.342.363.543	0,00	-
II	Activos con riesgo de 10%	20.932.730	0,10	2.093.273
III	Activos con riesgo de 20%	5.715.824.004	0,20	1.143.164.801
IV	Activos con riesgo de 50%	4.420.504.510	0,50	2.210.252.255
V	Activos con riesgo de 75%	4.563.246.799	0,75	3.422.435.099
VI	Activos con riesgo 100%	7.442.306.043	1,00	7.442.306.043
<b>Totales</b>		<b>26.505.177.629</b>		<b>14.220.251.471</b>
10% sobre activo computable				1.422.025.147
Capital Regulatorio (ver nota 2 inciso i)				1.598.839.635
Excedente (Déficit) Patrimonial				176.814.488
Coefficiente de Suficiencia Patrimonial				11,24%

Al 31 de diciembre de 2018:

<u>Categoría</u>	<u>Descripción</u>	Saldo Activo y Contingente Bs	Coefficiente de riesgo	Activo computable y Contingente Bs
I	Activos con cero riesgo	4.062.805.839	0,00	-
II	Activos con riesgo de 10%	20.914.419	0,10	2.091.442
III	Activos con riesgo de 20%	5.209.106.577	0,20	1.041.821.315
IV	Activos con riesgo de 50%	4.161.838.572	0,50	2.080.919.286
V	Activos con riesgo de 75%	4.506.631.806	0,75	3.379.973.855
VI	Activos con riesgo 100%	6.903.618.260	1,00	6.903.618.260
<b>Totales</b>		<b>24.864.915.473</b>		<b>13.408.424.158</b>
10% sobre activo computable				1.340.842.416
Capital Regulatorio (ver nota 2 inciso i)				1.514.015.836
Excedente (Déficit) Patrimonial				173.173.420
Coefficiente de Suficiencia Patrimonial				11,29%

## BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Cont.)

#### NOTA 11 - CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no tiene contingencias probables significativas que no hayan sido registradas en los estados financieros.

#### NOTA 12 - HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019, no se han presentado eventos o situaciones posteriores que afecten en forma significativa a los estados financieros.

#### NOTA 13 - CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 el Banco no posee inversiones en subsidiarias.

#### NOTA 14 – OTRAS REVELACIONES IMPORTANTES

Calificación de Riesgo

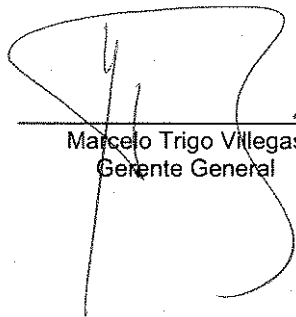
Las calificaciones otorgadas al Banco al 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

	<u>AESA Ratings</u>		<u>Equilibrium S.A.</u>	
	<u>Moneda Extranjera</u>	<u>Moneda Nacional</u>	<u>Moneda Extranjera</u>	<u>Moneda Nacional</u>
Emisor	AAA	AAA	-	AAA
Perspectiva	Estable	Estable	-	-
Corto Plazo	N - 1	N - 1	N - 1	N - 1
Largo Plazo	AAA	AAA	AA3	AAA


Calificación otorgada al Banco al 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

	<u>AESA Ratings</u>		<u>Moody's Latin América</u>	
	<u>Moneda Extranjera</u>	<u>Moneda Nacional</u>	<u>Moneda Extranjera</u>	<u>Moneda Nacional</u>
Emisor	AAA	AAA	-	AAA
Perspectiva	Estable	Estable	Estable	Estable
Corto Plazo	N - 1	N - 1	N - 1	N - 1
Largo Plazo	AAA	AAA	AA3	AAA

De acuerdo con los informes emitidos por AESA RATINGS entidad asociada a Fitch Ratings Limited y Equilibrium Clasificadora de Riesgo S.A., las calificaciones otorgadas al Banco se fundamentan en el apoyo otorgado por Credicorp a través de políticas conservadoras y sistemas de operación y control. Además, consideran como fortalezas del Banco la evolución favorable de la situación financiera, su base patrimonial sólida, su posición competitiva favorable y su dimensión. Finalmente, los informes mencionan que la calificación asignada al Banco está sustentada adicionalmente en los buenos indicadores financieros, en la calidad de la cartera y la rentabilidad.

  
Marcelo Trigo Villegas  
Gerente General

  
Sarah Peñaloza Miranda  
Gerente de Contabilidad

  
Christian Hausherr Aríñez  
Gerente de Finanzas y  
Mercado de Capitales



**BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019,  
conjuntamente con el Informe del auditor independiente



**BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019, conjuntamente con el Informe del auditor independiente

## **CONTENIDO**

Informe del auditor independiente  
Estado de situación patrimonial  
Estado de ganancias y pérdidas  
Estado de cambios en el patrimonio neto  
Estado de flujo de efectivo  
Notas a los estados financieros

Bs = boliviano  
USD = dólar estadounidense  
UFV = unidades de fomento de vivienda



Ernst & Young Ltda.  
Avenida 20 de Octubre # 2665  
Edif. Torre Azul - Piso 16  
La Paz, Bolivia

Tel.: 591 2 2434313  
FAX: 591 2140937  
ey.com

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los señores  
Accionistas y Directores de  
**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A., (la Sociedad) que incluyen el Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2020 y los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial y financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2020, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas contables incluidas en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

### **Fundamento de la opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia y con el reglamento para la realización de auditorías externas emitido por ASFI. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe. Somos independientes de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Bolivia y hemos cumplido con nuestras responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

### **Párrafo de énfasis - Bases de contabilidad**

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

### **Aspectos clave de la auditoría**

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

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

## 1. Previsiones para cartera de créditos incobrables y diferimiento de operaciones por efecto de la pandemia por el COVID 19.

### Aspecto clave de auditoria

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

Las provisiones específicas para cartera incobrable deben ser calculadas de acuerdo con la normativa emitida por ASFI, que requiere aplicar porcentajes de previsión establecidos de acuerdo con la calificación asignada a cada cliente y considerando el valor de las garantías reales en favor de la Sociedad, tal como se detalla en la Nota 2, inciso b).

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

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

Tal como se menciona en la nota 1, inciso b), durante el 2020 se han promulgado Leyes, Decretos Supremos y Reglamentación emitida por ASFI, sobre el diferimiento de operaciones crediticias, con el propósito de apoyar a la

### Como tratamos el aspecto clave de auditoria

Nuestra auditoria incluyó la evaluación de los criterios aplicados por la Sociedad para la calificación de la cartera de créditos y para la cuantificación y registro de las provisiones para cartera incobrable, contrastando estos criterios con la normativa vigente emitida por ASFI.

- Para la cartera masiva con calificación por días mora - automática (créditos de vivienda, consumo, microcrédito, pyme y empresariales calificados por días mora):

Hemos identificado y probado los controles relevantes relacionados con la evaluación y aprobación de créditos, desembolso, seguimiento y cobranza. Incluyendo la constitución de las garantías correspondientes.

Hemos evaluado y probado el cumplimiento de la tecnología crediticia establecida en los procesos crediticios implementados.

Hemos identificado y probado los aplicativos y los controles relevantes de calificación y previsión de cartera con calificación por días mora.

- Para la cartera pyme y empresarial calificados con criterios de crédito empresarial (manual):

Hemos identificado y probado los controles relevantes relacionados con la evaluación y aprobación de créditos, desembolso, seguimiento y cobranza. Incluyendo la constitución de las garantías correspondientes.

### Aspecto clave de auditoria

población en etapa de cuarentena por la pandemia de COVID 19. El 2 de diciembre, se emite el Decreto Supremo 4409 que indica que los montos correspondientes al interés devengado por el capital de las cuotas diferidas se mantendrán invariables, no pudiendo el capital diferido, generar ningún tipo de carga financiera adicional, ni mayores intereses por este concepto y que las Entidades de Intermediación Financiera cobrarán las cuotas que fueron diferidas, de manera posterior a la cuota final del plan de pagos, manteniendo la periodicidad de pago.

Asimismo, la Reglamentación emitida por ASFI, establece que el diferimiento de las cuotas no afectará la calificación de riesgo de los prestatarios.

Las provisiones para cartera incobrable y los productos devengados por cobrar por la cartera diferida, son relevantes para los estados financieros debido a la importancia de los saldos de las cuentas, los aspectos que deben evaluarse cuando se analiza la capacidad de pago de los deudores y los procesos de evaluación de riesgo y operativos implementados. En consecuencia, este aspecto ha sido identificado como un aspecto de mayor relevancia para la auditoria de los estados financieros.

### Como tratamos el aspecto clave de auditoria

Hemos revisado los procesos de evaluación de la capacidad de pago e identificación de los prestatarios con señales de deterioro en su capacidad de pago, según los criterios establecidos en la normativa ASFI para la evaluación y calificación de créditos empresariales; consideramos también la evaluación de los aspectos macroeconómicos, industria, mercados y aspectos específicos de cada cliente que se incluyen en los expedientes de créditos.

En aquellos casos donde se identificaron deterioros en la capacidad de pago, se evaluaron los indicadores de deterioro, incertidumbres y supuestos de la gerencia en la evaluación de la capacidad de pago.

Para una muestra de clientes con indicios de deterioro en su capacidad de pago, verificamos las calificaciones asignadas basados en nuestra evaluación de los flujos esperados de efectivo y en la capacidad de recuperación de garantías según corresponda.

También seleccionamos una muestra de clientes que no presentan indicios de deterioro y hemos efectuado una revisión independiente sobre las conclusiones alcanzadas por la Gerencia respecto a la capacidad de pago y a las garantías.

Las garantías fueron revisadas en función a la verificación de su perfeccionamiento legal, la documentación de soporte que confirme su existencia y el valor admisible de acuerdo con la normativa vigente emitida por ASFI.

Evaluamos y verificamos que los criterios aplicados por la Sociedad para el devengamiento y reconocimiento de los ingresos financieros por la cartera de créditos diferida cumplan con las Leyes, Decretos Supremos y Reglamentación emitida por ASFI durante la gestión 2020.



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

### Aspecto clave de auditoria

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

### Como tratamos el aspecto clave de auditoria

Para los principales sistemas utilizados para la preparación de la información financiera - contable, y con el apoyo de nuestros especialistas de TI, nuestro trabajo consistió principalmente en:

Obtener un entendimiento de los sistemas, procesos y controles que soportan la información financiera y contable.

Evaluación de los controles generales de TI (administración de accesos a sistemas y datos, administración de cambios/desarrollo de los sistemas, y la administración de las operaciones de TI) sobre los sistemas relevantes (en particular los sistemas de contabilidad y de operaciones relacionados con las cuentas o procesos significativos).

Examinar el control sobre la autorización de los registros contables manuales.

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

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

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

La Dirección de la Sociedad es responsable de supervisar el proceso de reporte de la información financiera.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de equivocaciones materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas en

Bolivia vaya a detectar en todos los casos una equivocación material cuando exista. Las equivocaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, pueden influenciar las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

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

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

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



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

**ERNST & YOUNG LTDA.**  
**Firma Miembro de Ernst & Young Global**

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Javier Iriarte J.', is written over the typed name and title.

Lic. Aud. Javier Iriarte J.  
Socio  
MAT. PROF. N° CAUB-9324  
MAT. PROF. N° CAULP-3690

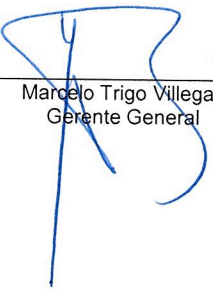
La Paz, 17 de marzo de 2021

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

	Notas	2020 Bs	2019 Bs
<b>ACTIVO</b>			
Disponibilidades	8 a)	3.222.806.468	2.573.121.661
Inversiones temporarias	2 c), 8 c)	2.773.933.203	2.616.735.287
Cartera	2 b), 8 b)	16.123.497.166	15.422.137.128
Cartera vigente		15.720.650.193	15.320.219.147
Cartera vencida		9.648.001	115.198.639
Cartera en ejecución		150.943.473	147.063.721
Cartera reprogramada o reestructurada vigente		84.487.951	46.168.209
Cartera reprogramada o reestructurada vencida		3.186.778	10.127.339
Cartera reprogramada o reestructurada ejecución		4.172.702	3.374.318
Productos devengados por cobrar		615.803.250	131.083.188
Previsión para cartera incobrable		(465.395.182)	(351.097.433)
Otras cuentas por cobrar	8 d)	166.216.004	89.453.633
Bienes realizables	2 d), 8 e)	14.065.323	12.902.126
Inversiones permanentes	2 c), 8 c)	1.168.023.534	856.713.010
Bienes de uso	2 e), 8 f)	139.273.687	138.821.504
Otros activos	2 f), 8 g)	40.022.500	33.658.323
<b>Total del activo</b>		<b>23.647.837.885</b>	<b>21.743.542.672</b>
<b>PASIVO</b>			
Obligaciones con el público	8 i)	16.877.760.906	15.265.523.248
Obligaciones fiscales	8 j)	951.722	1.662.033
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	8 k)	2.820.614.391	2.286.904.098
Otras cuentas por pagar	8 l)	379.452.601	347.687.740
Previsiones	2 h), 8 m)	220.799.740	201.818.793
Obligaciones subordinadas	8 o)	312.432.547	210.906.247
Obligaciones con empresas públicas	8 p)	1.588.061.673	1.918.962.858
<b>Total del pasivo</b>		<b>22.200.073.580</b>	<b>20.233.465.017</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
	2 i)		
Capital pagado	9 a)	902.280.000	902.280.000
Aportes no Capitalizados	9 b)	8.000	8.000
Reservas	9 c)	495.479.995	414.151.978
Resultados acumulados	9 d)	49.996.310	193.637.677
<b>Total del patrimonio</b>		<b>1.447.764.305</b>	<b>1.510.077.655</b>
<b>Total del pasivo y patrimonio</b>		<b>23.647.837.885</b>	<b>21.743.542.672</b>
Cuentas contingentes deudoras y acreedoras	8 w)	2.832.813.377	4.237.002.120
Cuentas de orden deudoras y acreedoras	8 x)	58.547.775.744	46.138.219.936

Las notas 1 a 14 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.

  
Marcelo Trigo Villegas  
Gerente General

  
Sarah Peñaloza Miranda  
Gerente de Contabilidad


  
Christian Hausherr Aríñez  
Gerente de Finanzas y  
Mercado de Capitales

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

	Notas	2020 Bs	2019 Bs
Ingresos financieros	2 j), 8 q)	1.382.880.712	1.369.211.853
Gastos financieros	2 j), 8 q)	<u>(579.345.001)</u>	<u>(506.735.741)</u>
<b>Resultado financiero bruto</b>		<b>803.535.711</b>	<b>862.476.112</b>
Otros ingresos operativos	8 t)	423.540.512	541.442.699
Otros gastos operativos	8 t)	<u>(354.873.459)</u>	<u>(485.567.212)</u>
<b>Resultado de operación bruto</b>		<b>872.202.764</b>	<b>918.351.599</b>
Recuperación de activos financieros	8 r)	153.055.288	178.466.402
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8 s)	<u>(385.865.468)</u>	<u>(290.251.856)</u>
<b>Resultado de operaciones después de incobrables</b>		<b>639.392.584</b>	<b>806.566.145</b>
Gastos de administración	8 v)	<u>(488.676.651)</u>	<u>(536.324.804)</u>
<b>Resultado de operación neto</b>		<b>150.715.933</b>	<b>270.241.341</b>
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		<u>257.312</u>	<u>43.091</u>
<b>Resultado después del ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor</b>		<b>150.973.245</b>	<b>270.284.432</b>
Ingresos extraordinarios	8 u)	2.628.979	5.506.414
Gastos extraordinarios	8 u)	<u>(3.074.534)</u>	<u>(2.087.957)</u>
<b>Resultado neto antes de ajustes de gestiones anteriores</b>		<b>150.527.690</b>	<b>273.702.889</b>
Ingresos de gestiones anteriores	8 u)	4.652.090	4.570.519
Gastos de gestiones anteriores	8 u)	<u>(3.332.217)</u>	<u>(619.761)</u>
<b>Resultado neto antes de impuestos y ajuste contable por efecto de la Inflación</b>		<b>151.847.563</b>	<b>277.653.647</b>
Ajuste contable por efecto de la inflación		<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Resultado antes de impuesto</b>		<b>151.847.563</b>	<b>277.653.647</b>
Impuesto a las utilidades de las empresas (IUE)	2 j)	<u>(115.570.246)</u>	<u>(84.015.970)</u>
<b>Resultado neto del ejercicio</b>		<b><u>36.277.317</u></b>	<b><u>193.637.677</u></b>

Las notas 1 a 14 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.

  
Marcelo Trigo Villegas  
Gerente General

  
Sarah Peñaloza Miranda  
Gerente de Contabilidad

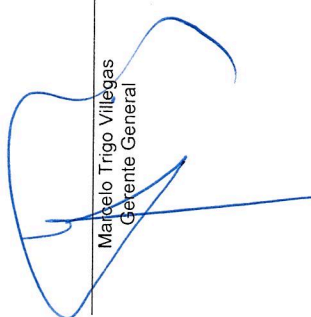
  
Christian Hausherr Ariñez  
Gerente de Finanzas y  
Mercado de Capitales

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

	Capital pagado Bs	Aportes no capitalizados Bs	Reservas			Total reservas Bs	Resultados acumulados Bs	Total Bs
			Otras reservas obligatorias Bs	Reserva legal Bs	Reserva voluntaria Bs			
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>902.280.000</b>	<b>8.000</b>	-	<b>192.080.705</b>	<b>137.247.474</b>	<b>329.328.179</b>	<b>169.646.890</b>	<b>1.401.263.069</b>
Resultado neto del ejercicio							193.637.677	193.637.677
Decisiones de la Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 20 de febrero de 2019:								
- Constitución de reserva legal (Notas 9c)				16.964.690		16.964.690	(16.964.690)	-
- Constitución de reserva voluntaria no distributable (Notas 9c)					67.859.109	67.859.109	(67.859.109)	-
- Distribución de dividendos (Notas 9d)							(74.644.271)	(74.644.271)
- Trasliferencia Fondo Garantía (Notas 9d)							(10.178.820)	(10.178.820)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>902.280.000</b>	<b>8.000</b>	-	<b>209.045.395</b>	<b>205.106.583</b>	<b>414.151.978</b>	<b>193.637.677</b>	<b>1.510.077.655</b>
Resultado neto del ejercicio							36.277.317	36.277.317
Decisiones de la Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 20 de febrero de 2020:								
- Constitución de reserva legal (Notas 9c)				19.363.768		19.363.768	(19.363.768)	-
- Constitución de reserva voluntaria no distributable (Notas 9c)					58.091.495	58.091.495	(58.091.495)	-
- Constitución de reserva no distributable (Notas 9c)			3.872.754			3.872.754	(3.872.754)	-
- Distribución de dividendos (Notas 9d)							(90.845.159)	(90.845.159)
- Trasliferencia Fondos de Garantías (Notas 9d)							(7.745.508)	(7.745.508)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>902.280.000</b>	<b>8.000</b>	<b>3.872.754</b>	<b>228.409.163</b>	<b>263.198.078</b>	<b>495.479.995</b>	<b>49.996.310</b>	<b>1.447.764.305</b>

Las notas 1 a 14 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.

  
Marcelo Trigo Villegas  
Gerente General

  
Sarah Penaloza Miranda  
Gerente de Contabilidad

  
Christian Hausherr Arinez  
Gerente de Finanzas y  
Mercado de Capitales

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
 POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019  
 (Expresado en Bolivianos)

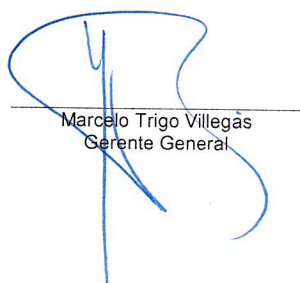
	2020	2019
<u>Notas</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Flujos de fondos en actividades de operación:</b>		
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	36.277.317	193.637.677
- Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:		
Productos devengados no cobrados	(659.061.155)	(149.926.921)
Cargos devengados no pagados	323.481.861	302.884.584
Productos devengados cobrados en ejercicios anteriores	(1.003.257)	(2.243.876)
Previsiones para incobrables	213.245.226	141.245.508
Rendimiento en Inversiones Permanentes	(3.250.215)	(11.007.346)
Previsiones por desvalorización	17.867.439	(17.243.539)
Provisiones o provisiones para beneficios sociales	28.063.329	35.470.001
Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar	194.144.181	174.460.173
Depreciaciones y amortizaciones	29.353.973	26.410.191
Otros	23.876.801	18.308.188
<b>Fondos obtenidos en (aplicados a) la utilidad (pérdida) del ejercicio</b>	<b>202.995.500</b>	<b>711.994.640</b>
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio, devengados en ejercicios anteriores sobre:		
Cartera de préstamos	131.083.188	101.864.143
Disponibilidades, Inversiones temporarias y permanentes	18.843.733	15.505.860
Obligaciones con el público	(101.953.573)	(132.616.259)
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	(10.798.389)	(720.939)
Otras obligaciones	(3.706.247)	(3.545.442)
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:		
Otras cuentas por cobrar -pagos anticipados, diversas-	(158.916.843)	(62.780.769)
Bienes realizables -vendidos-	16.484.578	17.145.117
Otros activos - partidas pendientes de imputación-	(7.347.011)	5.363.220
Otras cuentas por pagar -diversas provisiones-	(132.434.620)	(128.871.588)
Previsiones	(2.169.158)	(5.949.483)
<b>Flujo neto en actividades de operación - excepto actividades de intermediación</b>	<b>(47.918.842)</b>	<b>517.388.500</b>
<b>Flujo de fondos en actividades de intermediación:</b>		
Incremento (disminución) de captaciones y obligaciones por intermediación:		
- Obligaciones con el público		
Depósitos a la vista y en cajas de ahorro	732.114.724	(199.575.783)
Depósitos a plazo hasta 360 días	(90.794.170)	221.173.819
Depósitos a plazo por más de 360 días	471.916.668	(42.532.243)
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento		
A corto plazo	19.158.081	15.272.521
A mediano y largo plazos	288.415.798	398.113.780
- Otras operaciones de intermediación		
Obligaciones con instituciones fiscales	(710.311)	166.635
Otras cuentas por pagar por intermediación financiera	(2.930.162)	775.153
Incremento (disminución) de colocaciones:		
- Créditos colocados en el ejercicio		
A corto plazo	(1.963.390.153)	(2.686.072.646)
A mediano y largo plazos	(4.221.855.556)	(5.529.067.759)
- Créditos recuperados en el ejercicio	5.765.198.965	7.076.348.128
- Otras cuentas por cobrar por intermediación financiera	26.096	(75.906)
<b>Flujo neto en actividades de intermediación</b>	<b>997.149.980</b>	<b>(745.474.301)</b>
A la pagina siguiente:	949.231.138	(228.085.801)

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
 POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019  
 (Expresado en Bolivianos)

	2020	2019
<u>Notas</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
De la página anterior:	<u>949.231.138</u>	<u>(228.085.801)</u>
<b>Flujos de fondos en actividades de financiamiento:</b>		
Incremento (disminución) de préstamos:		
- Obligaciones con BCB	188.738.312	642.150.777
- Obligaciones subordinadas	99.593.749	(400.541)
Cuentas de los accionistas:		
- Pago de dividendos	9 d) (90.845.160)	(74.644.271)
- Fondo de garantía	9 d) (7.745.508)	(10.178.820)
<b>Flujo neto en actividades de financiamiento</b>	<b><u>189.741.393</u></b>	<b><u>556.927.145</u></b>
<b>Flujos de fondos en actividades de inversión:</b>		
Incremento (disminución) neto en:		
- Inversiones temporarias	(151.279.651)	274.758.109
- Inversiones permanentes	(308.060.308)	(634.360.294)
- Bienes de uso	(20.787.295)	44.036.790
- Bienes diversos	864.698	1.130.316
- Cargos diferidos	(10.025.168)	(9.964.891)
<b>Flujo neto en actividades de inversión</b>	<b><u>(489.287.724)</u></b>	<b><u>(324.399.970)</u></b>
<b>Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio</b>	<b>649.684.807</b>	<b>4.441.374</b>
<b>Disponibilidades al inicio del ejercicio</b>	<b><u>2.573.121.661</u></b>	<b><u>2.568.680.287</u></b>
<b>Disponibilidades al cierre del ejercicio</b>	<b><u>3.222.806.468</u></b>	<b><u>2.573.121.661</u></b>

Las notas 1 a 14 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.

  
 Marcelo Trigo Villegas  
 Gerente General

  
 Sarah Peñaloza Miranda  
 Gerente de Contabilidad

  
 Christian Hausherr Ariñez  
 Gerente de Finanzas y  
 Mercado de Capitales



## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

#### **NOTA 1 – ORGANIZACIÓN**

##### **a) Organización de la Sociedad**

###### **▪ Datos sobre la entidad**

El Banco de Crédito de Bolivia S.A. (“BCP” o el “Banco”), tiene su origen en el Banco Popular S.A., el cual, a su vez, fue constituido sobre la base del patrimonio del Banco Popular del Perú S.A. - Sucursal Bolivia y el aporte de otras entidades financieras públicas del Perú. De acuerdo con sus estatutos actuales, la duración de la Sociedad será hasta el año 2091. El domicilio legal del Banco se encuentra situado en la ciudad de La Paz, en la avenida Hernando Siles esquina calle 10 de Obrajes N°555 Edificio Torre Empresarial ESIMSA.

El Banco Popular del Perú - Sucursal Bolivia, inició sus actividades el 5 de marzo de 1942. La Resolución de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) de esa fecha, le facultó ejercer la actividad bancaria en la forma y términos definidos por la Ley de Bancos.

La Junta General Extraordinaria de Accionistas del Banco Popular S.A., celebrada el 7 de febrero de 1994, acordó cambiar la antigua denominación del Banco. El nombre actual del Banco fue autorizado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, mediante Resolución SB. N° 106/94 del 20 de mayo de 1994 e inscrito en la Dirección de Registro de Comercio y Sociedades por Acciones por Resolución Administrativa N° 01462 del 30 de mayo de 1994.

En fecha 25 de febrero 2014 y según lo estipulado en la Ley N° 393 de Servicios Financieros, la Junta General Extraordinaria de Accionistas del Banco de Crédito de Bolivia S.A. decidió y aprobó prestar servicios como Banco Múltiple.

Banco de Crédito de Bolivia S.A. forma parte de CREDICORP, uno de los conglomerados financieros más importantes de Latinoamérica con presencia en varios países de la región. Entre las empresas más importantes de Credicorp se encuentran el Banco de Crédito del Perú, el banco más grande del vecino país, Pacífico Compañía de Seguros y Reaseguros, una de las compañías de seguros líderes en el Perú y Credicorp Capital, un banco de inversión regional con presencia en Chile, Colombia y Perú. A diciembre de 2020, Credicorp cuenta con aproximadamente 36.806 empleados, activos totales por un monto de más de USD 65.588 millones y un patrimonio neto que supera los USD 6.889 millones.

La imagen proyectada hoy por el Banco es la de una institución moderna, innovadora y, sobre todo, con una excelente calidad de servicio. El Banco de Crédito de Bolivia S.A. tiene la cartera más sana y con una de las mayores coberturas del sistema, lo que aunado a un sólido respaldo internacional, lo ubica como una de las instituciones líderes dentro del sistema financiero nacional.

###### **▪ Cambios en la organización**

Los cambios más importantes en la organización fueron:

- La División de Riesgos reorganizó su estructura creando la Gerencia de Servicio Cobranza Banca Minorista a cargo de Jorge Ríos Antezana.
- La Gerencia de Sucursal Tarija pasó a cargo de Marcos Kolle Pacheco.
- Se creó la Gerencia de Asesoría y Proyectos que se encuentra a cargo de Ivan Duran Monje.
- La División de riesgos pasó a cargo de Rafael Cuellar Trigo.
- La División de Soluciones Digitales y Experiencia Cliente reorganizó su estructura, el Área de Procesos Centrales pasó a cargo de Cecilia Gumucio Duran y el área de Canales Alternos y Soluciones Digitales pasó a cargo de Karoline Teran Matamorros.

## BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)

- La Gerencia de Servicio de Banca Empresas en Santa Cruz pasa a ser liderada por Jimmy Diaz Cuiza.
- La Unidad de Investigación tecnológica y forense pasó a cargo de la Gerencia Riesgos de Operaciones y Gestión de Seguros.

Estos cambios responden a un habitual comportamiento organizacional que favorece el aprendizaje continuo y al desarrollo de los colaboradores del Banco.

#### ▪ Principales objetivos

El Banco de Crédito de Bolivia S.A. se fijó los siguientes objetivos para la gestión 2020:

- Mantener el crecimiento sostenido de las captaciones y lograr una base de fondeo eficiente y suficiente.
- Gestionar canales, procesos y recursos que nos permitan ser el banco más eficiente del mercado.
- Conocer y entender a sus clientes para ofrecerles una experiencia memorable, propiciando una cultura de calidad.

#### ▪ Oficinas departamentales

Con el objetivo de estar cada vez más cerca de sus clientes, el Banco de Crédito de Bolivia S.A. está presente en casi todo el territorio nacional, con 8 sucursales que conforman tres regiones, detalladas a continuación:

Región	Ciudad
Región Occidente	La Paz
	Oruro
Región Centro	Cochabamba
	Chuquisaca
	Potosí
	Tarija
	Beni
Región Oriente	Santa Cruz

La red de canales de atención y ventas del Banco de Crédito de Bolivia S.A. cuenta con 1.274 puntos logrando ser el Banco N°1 en Puntos de Atención Financieros del Sistema Financiero Boliviano con la siguiente distribución: 55 oficinas, 2 oficinas externas, 2 ventanillas de cobranzas, 310 cajeros automáticos, 14 Puntos de Atención Corresponsales Financieros y además posee 891 corresponsales no financieros (Agentes BCP y Agentes Billetera) que permiten extender su red de atención a zonas de baja bancarización o que exigen mayor presencia de la institución, con horarios extendidos y diferenciados a los de oficinas por estar asociados con tiendas y comercios de barrio, farmacias, etc.

#### ▪ Canales electrónicos de autoservicio

Banco de Crédito de Bolivia S.A. cuenta con una extensa red de 310 Cajeros Automáticos distribuidos estratégicamente a nivel nacional, en los cuales el cliente puede hacer retiros, depósitos de efectivo, pagos de servicios y créditos. Actualmente se encuentra habilitada la funcionalidad de retiro predictivo, mediante *data analytics* se revisa el comportamiento transaccional histórico del cliente, pronosticando el monto de la siguiente transacción.

Asimismo, pensando en la comodidad de sus clientes, el Banco ofrece una plataforma de Banca por Internet renovada, moderna, de fácil uso, orientada a mejorar la experiencia de sus clientes, con gran variedad de servicios y principalmente segura, gracias a Creditoken que es una herramienta esencial para dar mayor seguridad a las transacciones monetarias en línea. Desde 2015 el Banco lanzó el Creditoken virtual, facilitando las transacciones monetarias de los clientes y manteniendo los niveles de seguridad.

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)**

En 2013 el Banco lanzó el canal de Banca Móvil aplicación diseñada para *smartphones*, la primera de su tipo en el sistema financiero boliviano. Que a la fecha mantiene el liderazgo al ser la plataforma más innovadora y con una gran variedad de funcionalidades para que el cliente pueda realizar transacciones donde quiera que se encuentre. Cuenta con más de 219.054 usuarios únicos activos registrados y un constante crecimiento transaccional, gracias a la comodidad, seguridad y facilidad de uso. Desde 2017 se ingresa a esta aplicación con reconocimiento biométrico (mediante huella digital).

En 2017 se publicó la primera aplicación de pagos por Celular, que puede ser utilizada por personas que tengan un teléfono inteligente y el servicio de alguna empresa telefónica, sin la necesidad de tener una cuenta bancaria, es una billetera móvil denominada "Soli Pagos BCP".

En 2018 se instaló en todas las oficinas del Banco, la Plataforma Digital BCP, equipos que reemplazaron a equipos Saldomáticos con el objetivo de mejorar la experiencia de los clientes, con nuevas funcionalidades como operaciones de consulta, transferencias, pago de servicios en línea, como así también realizar la renovación y reposición de tarjetas de débito Credimás (únicos en el Sistema Financiero Boliviano). Actualmente se tienen instalados en producción 60 equipos que realizan reposición de tarjetas.

En 2019 se habilitó una nueva forma de realizar transferencias en Banca Móvil mediante la implementación de Transferencia Simple vía código QR, esta nueva opción está habilitada también en Soli Pagos BCP. Asimismo, se habilitaron botones de acciones rápidas tanto en Banca por Internet como en Banca Móvil para que los clientes puedan realizar recarga a sus números telefónicos de forma muy simple y rápida, por otro lado, se modificó el flujo de transferencias en Banca Móvil y Banca por Internet de esta forma facilitando el uso de la misma por parte de nuestros clientes.

Actualmente, si el cliente realiza 5 o más transacciones mensuales en Banca por Internet y/o Banca Móvil, utilizando su Creditoken físico, el mantenimiento mensual por este servicio es cortesía del Banco, desde marzo del 2020 los clientes que tienen el token virtual no pagan el costo de mantenimiento.

- **Otros asuntos de importancia**

El Banco cuenta con una amplia red de canales de atención y ventas. Enfocados en la constante innovación, el BCP ofrece alternativas simples y eficientes para realizar las operaciones bancarias donde y cuando el cliente necesite, posicionándose como la primera opción para el cliente del Sistema Financiero Boliviano.

El 20 de diciembre de 2017, se inició una nueva experiencia en Banca, ya que se abrió el primer "Café BCP" de Bolivia, es una Agencia que ofrece un espacio de encuentro donde los consumidores financieros pueden relacionarse con sus clientes en ambientes cómodos y seguros para este fin, la Oficina San Martín ubicada en la ciudad de Santa Cruz cuenta con: Wi-Fi libre, cafetería, mesas de trabajo, ejecutivos especializados en asesoramiento financiero y la mejor tecnología. El 21 de diciembre de 2018, en la ciudad de La Paz, se abrió el segundo "Café BCP" de Bolivia y actualmente se está trabajando en la construcción del tercer "Café BCP" en la ciudad de Cochabamba.

BCP quiere cambiar la experiencia del cliente, para ser lo menos parecido a un banco, por ello, desde el 14 de agosto de 2018, clientes y usuarios pueden ir con su mascota a algunas de sus oficinas en La Paz, Cochabamba y Santa Cruz.

En septiembre de 2018 se lanzó la 1<sup>ra</sup>. tarjeta Contactless (tarjeta de aproximación) para poder realizar pagos sin entregar la tarjeta de débito.

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)**

En el primer semestre de la presente gestión se incluyó el token en la aplicación de Banca Móvil para facilitar su uso y se puso a disposición de usuarios la creación de una cuenta digital como también se continúa potenciando la solicitud de créditos digitales.

Se lanzó la plataforma Multiplica BCP en la cual clientes con un usuario y contraseña podrá generar códigos QR personalizados para incrementar o multiplicar sus ventas como un medio de pago alternativo.

Finalmente, el Banco cuenta con el nuevo proceso de adquisición de DPF en forma digital, las adecuaciones de la presente gestión ayudaron a migrar transacciones de canales tradicionales a digitales y así evitar el movimiento de personas durante la pandemia.

#### ▪ **Promedio de empleados**

El Banco de Crédito de Bolivia S.A. al cierre de diciembre del 2020 tuvo el siguiente número de empleados:

<b>2020</b>		<b>2019</b>	
Diciembre	1.650	Diciembre	1.745
Noviembre	1.656	Noviembre	1.763
Octubre	1.663	Octubre	1.769
Septiembre	1.659	Septiembre	1.732
Agosto	1.683	Agosto	1.750
Julio	1.690	Julio	1.723
Junio	1.692	Junio	1.729
Mayo	1.719	Mayo	1.712
Abril	1.737	Abril	1.694
Marzo	1.748	Marzo	1.696
Febrero	1.744	Febrero	1.716
Enero	1.735	Enero	1.703

#### **b) Hechos importantes sobre la situación de la entidad y el marco económico nacional:**

##### • **Aspectos de legislación financiera**

En fecha 21 de agosto de 2013 se promulgó la Ley N°393 de Servicios Financieros con el objetivo de regular las actividades de intermediación financiera y la prestación de los servicios financieros, así como la organización y funcionamiento de las entidades financieras y prestadoras de servicios financieros; la protección del consumidor financiero; y la participación del Estado como rector del sistema financiero. La Ley entró en vigencia el 21 de noviembre de 2013.

Posteriormente mediante Decreto Supremo N° 1842 de 18 de diciembre de 2013, el Gobierno reglamentó tres rangos de tasas de interés anual máximas para créditos de vivienda de interés social que oscilan entre 5,5% y 6,5%, definidos en función al valor comercial de la vivienda. Asimismo, establece que, en un plazo de 5 años desde la publicación del Decreto, los Bancos Múltiples deben mantener un nivel mínimo del 60% del total de su cartera entre créditos productivos y créditos de vivienda de interés social, con un mínimo del 25% de cartera destinada al sector productivo. Al 31 de diciembre de 2020, la cartera regulada del Banco alcanzó a 62,39%, sobrepasando el nivel mínimo requerido.

El Decreto Supremo N° 2055 de 9 de julio de 2014 reglamentó tasas de interés mínimas para personas naturales en cajas de ahorro y depósitos a plazo entre 0,18% a 4,10% anual, cuando la suma del total de los depósitos no supera los Bs70.000. Adicionalmente establece las tasas de interés anuales máximas para el sector productivo que por el tamaño de la unidad productiva micro, pequeña, mediana y grande, fluctúan entre 6% y 11,5%.

## BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)

A partir de la gestión 2014 el Gobierno viene emitiendo Decretos Supremos para determinar el procedimiento y porcentaje con que las entidades financieras deben destinar una proporción de sus utilidades anuales netas para cumplir su función social según lo establecido en el artículo 115 de la Ley de Entidades Financieras. En el cuadro siguiente se detallan las disposiciones emitidas que fueron íntegramente cumplidas por Banco de Crédito de Bolivia S.A. por los importes descritos:

Utilidad Gestión	Disposición legal	Fecha	% Utilidad	Destino	Administrador	Importe Aplicado por BCP Bs
2014	Decreto Supremo N°2137	06/10/2014	6	Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social (FOGAVISP – BCR)	Banco de Crédito de Bolivia S.A.	9.903.900
2015	Decreto Supremo N°2614	02/12/2015	6	Fondo de Garantía para el Sector Productivo (FOGACP – BCR)	Banco de Crédito de Bolivia S.A.	8.375.895
2016	Decreto Supremo N°3036 y Resolución Ministerial N°55	28/12/2016 y 10/02/2017	3	Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social (FOGAVISP – BCR)	Banco de Crédito de Bolivia S.A.	5.256.668
			3	Fondo para Capital Semilla (FOCASE)	Banco de Desarrollo Productivo (BDP-SAM)	5.256.668
2017	Decreto Supremo N°3459	17/01/2018	6	Fondo para Capital Semilla (FOCASE)	Banco de Desarrollo Productivo (BDP-SAM)	10.073.690
2018	Decreto Supremo N°3467	02/01/2019	3	Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social (FOGAVISP – BCR)	Banco de Crédito de Bolivia S.A.	5.089.410
			3	Fondo de Garantía para el Sector Productivo (FOGACP – BCR)	Banco de Crédito de Bolivia S.A.	5.089.410
2019	Decreto Supremo N°4131	09/01/2020	2	Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social (FOGAVISP – BCR)	Banco de Crédito de Bolivia S.A.	3.872.754
			2	Fondo de Garantía para el Sector Productivo (FOGACP – BCR)	Banco de Crédito de Bolivia S.A.	3.872.754
			2	Constitución de reserva no distribuible, para compensar las pérdidas en que se incurran por los créditos de vivienda de interés social o créditos al sector productivo.	Banco de Crédito de Bolivia S.A.	3.872.754

- Impactos de pandemia COVID-19 en legislación financiera**

El 17 de marzo de 2020 mediante Decreto Supremo N°4196, el Gobierno de Bolivia declara emergencia sanitaria nacional y cuarentena en el territorio nacional por el brote del Coronavirus (COVID-19), modificando la jornada laboral y las modalidades de trabajo. El 21 de marzo de 2020, mediante Decreto Supremo N° 4199 declara cuarentena total en todo el territorio del Estado Plurinacional de Bolivia, con suspensión de actividades públicas y privadas, medida que fue ampliada hasta el 31 de agosto de 2020. Posteriormente, el gobierno mediante Decreto Supremos N° 4314 el 27 de agosto de 2020, declara el inicio de la fase post confinamiento con vigilancia comunitaria activa, designando a los municipios determinen medidas de confinamiento necesarias para evitar un rebrote del COVID-19, medida que se encuentra vigente hasta el 15 de enero de 2021.

## BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)

El 27 de marzo de 2020 se promulgó la Ley N° 1294, Ley Excepcional de Diferimiento de Pago de Créditos y Reducción Temporal del Pago de Servicios Básicos, reglamentada con el Decreto Supremo N° 4206 de 1° de abril de 2020, que instruye a las entidades de intermediación financiera, a realizar el diferimiento automático de los plazos de amortización de créditos, tanto de capital como de intereses, por los meses de marzo a mayo. Esta medida fue ampliada hasta diciembre de 2020, mediante Decretos Supremos N° 4248 y N° 4318 de 28 de mayo y 31 de agosto de 2020. Posteriormente, el Decreto Supremo N° 4409 de 2 de diciembre de 2020, establece que los intereses devengados por las cuotas del capital diferido quedan congelados, no pudiendo las entidades financieras generar ningún tipo de carga financiera adicional, ni mayores intereses.

Al 31 de diciembre de 2020 el Banco ha diferido el cobro de Bs1.124 millones de capital correspondiente a 48.762 operaciones de crédito.

#### • Hechos importantes sobre la situación del Banco

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada realizada el 20 de febrero de 2020, definió el tratamiento de las utilidades correspondientes a la gestión 2019 que ascienden a Bs193.637.677 de la siguiente manera:

	<u>Bs</u>
Constitución de reserva voluntaria no distribuible	58.091.495
Constitución de reserva legal	19.363.768
Transferencia al Fondo para Créditos de Vivienda de Interés Social	3.872.754
Transferencia al Fondo para Créditos Productivos	3.872.754
Constitución de reserva no distribuible para compensar pérdidas en fondos	3.872.754
Resultados acumulados	13.718.993
Pago de dividendos	90.845.159
	<u>193.637.677</u>

Al 31 de diciembre de 2020, el patrimonio contable del Banco de Crédito de Bolivia S.A. alcanzó a Bs1.448 millones; activos por Bs23.648 millones y pasivos por Bs22.200 millones.

El desempeño del Banco durante la gestión 2020, ha permitido un crecimiento razonable del margen financiero y resultados acumulados positivos que alcanzaron a Bs36.3 millones, que generan un ROE de 2,48% y un ROA de 0,16%, ambos anualizados.

La cartera bruta de créditos directos y contingentes alcanzó a Bs15.973 millones y Bs2.833 millones, respectivamente.

A diciembre de 2020, la calidad de la cartera refleja 1,05% de mora respecto de las colocaciones brutas y la cobertura de la cartera en mora es de 277,10% (considerando las provisiones específicas y genéricas). El Coeficiente de Adecuación Patrimonial (CAP) al 31 de diciembre de 2020 alcanzó el 11,93%.

Los depósitos del público (incluyendo obligaciones con empresas públicas y depósitos en cuentas fiscales), alcanzaron Bs18.467 millones, de los cuales obligaciones con el público a la vista corresponden a 23,04%; obligaciones en cuentas de ahorros el 26,08%; depósitos a plazo fijo el 44,37% y otros depósitos 6,51%.

En cumplimiento a las disposiciones establecidas en la Ley N° 393 de Servicios Financieros relacionadas a la obligatoriedad de conformar grupos financieros organizados bajo la dirección y control común de una sociedad controladora, el Banco de Crédito del Perú que fuera principal accionista de Banco de Crédito de Bolivia S.A. hasta mayo de 2016, con una participación del 95,84%, vendió su participación accionaria a Inversiones Credicorp Bolivia S.A. a través de la Bolsa Boliviana de Valores. El nuevo accionista, igual que Banco de Crédito del Perú, forma parte del Grupo Crédito S.A., quien a su vez forma parte de Credicorp LTD.

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)**

- **Calificación de riesgo**

En cumplimiento a lo establecido en el Reglamento para Entidades Calificadoras de Riesgo, emitido por la ASFI, el Banco de Crédito de Bolivia S.A. contrató a las Empresas AESA Ratings y Moody's Local PE como calificadoras de riesgo para la gestión 2020, quienes otorgaron al Banco las calificaciones de AAA como emisor; calificaciones que mantiene el Banco desde gestiones pasadas.

Las calificaciones del Banco de Crédito de Bolivia S.A., se fundamentan en el respaldo Corporativo de Credicorp; así como en la favorable evolución de su situación financiera; las políticas conservadoras del manejo de riesgo y liquidez; los sólidos indicadores financieros; la calidad de cartera; la rentabilidad, su posición competitiva y dimensión.

- **Gestión integral de riesgos**

La gestión integral de riesgos se constituye en una prioridad del Banco, por ello cuenta con políticas basadas en los siguientes principios:

- Contar con una estrategia formal para la gestión integral de riesgos, desarrollada a partir de la estrategia general del Banco, que responda a su modelo de negocio.
- Establecer una estructura organizativa con una clara segregación de funciones, acorde a la estrategia, tamaño y complejidad de las operaciones del Banco, que facilite la gestión integral de riesgos y evite posibles conflictos de interés.
- Delimitar la exposición a los distintos tipos de riesgo, estableciendo límites internos, que consideren criterios de diversificación y minimización de su impacto.
- Desarrollar políticas, procedimientos y herramientas adecuadas a las estrategia, tamaño y complejidad de las operaciones del Banco, que apoyen la gestión integral de riesgos.
- Actualizar oportunamente el proceso de gestión integral de riesgos en respuesta a los cambios en el entorno, modelo de negocios y/o perfil de riesgo.
- Implementar un sistema de control que permita el cumplimiento de políticas, límites, procesos y procedimientos establecidos durante la ejecución de sus operaciones.
- Promover una cultura de gestión integral de riesgos.
- Implementar sistemas de información que permitan la divulgación de los riesgos a los cuales se encuentra expuesto el Banco.
- Priorizar la implementación de acciones preventivas, antes que correctivas.
- Estructurar un plan de contingencia con respecto al riesgo de liquidez, a fin de garantizar la capacidad de la institución de operar en forma continua y enfrentar situaciones de iliquidez.

La gestión y control de riesgos se encuentra estructurada a partir de las siguientes etapas:

- Identificación del riesgo. - Proceso que se dirige a reconocer y entender los diferentes tipos de riesgos que existen en las operaciones que realiza el Banco, y aquellos que pueden surgir de iniciativas de nuevos productos y operaciones. Permite determinar de manera preventiva posibles acciones a seguir, la interrelación que puede existir entre éstos, las áreas expuestas y el posible efecto que se produciría en la situación financiera del Banco.
- Medición del riesgo. - Es la etapa en la cual, a través de las herramientas desarrolladas, cuantifica sus niveles de exposición a los diferentes tipos de riesgos que se encuentran presentes en las operaciones que realiza. La medición efectuada considera la frecuencia e impacto de las pérdidas que podrían acontecer, dada la ocurrencia de eventos adversos.
- Monitoreo. - Consiste en el establecimiento de procesos de control al interior del Banco, asociados a los sistemas de información, que nos permite detectar y corregir oportunamente deficiencias y/o incumplimientos en las políticas, procesos y procedimientos para cada uno de los riesgos a los cuales se encuentra expuesto el Banco.

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)**

- **Control.** - Actividades realizadas con la finalidad de disminuir la probabilidad de ocurrencia de un evento adverso, que pueda originar pérdidas al Banco.
- **Mitigación.** - Corresponde a las acciones realizadas, los mecanismos y/o coberturas implementadas por el Banco, para reducir al mínimo las pérdidas incurridas como consecuencia de la materialización de los sucesos o eventos adversos motivadores de riesgos.
- **Divulgación.** - Consiste en un plan de comunicación que asegure de forma periódica la distribución de información apropiada, veraz y oportuna, relacionada con el Banco y su proceso de gestión integral de riesgos, destinada al Directorio, así como a las distintas áreas que participan en la toma de decisiones y en la gestión de riesgos.

- **Administración de riesgos de mercado**

El Banco realizó la medición y análisis de exposición del riesgo de mercado verificando el cumplimiento de políticas y procedimientos y aplicando distintos modelos de medición para el control, seguimiento y mitigación de riesgos de liquidez, de tasas y de tipo de cambio.

Las reuniones mensuales del Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y del Comité de Gestión Integral de Riesgos (GIR), permitieron supervisar la gestión de riesgos de liquidez, de tasas de interés y de tipo de cambio. Se analizó la exposición del Banco a distintos riesgos de mercado, contrastando los límites aprobados y la coyuntura existente. Adicionalmente, con distintas herramientas de análisis y control de riesgos, se han simulado diferentes opciones de inversión, financiamiento y de estructura de balance, permitiendo tomar mejores decisiones en el Área de Tesorería.

Entre los aspectos generales, los niveles de liquidez medidos por el Ratio de Cobertura de Liquidez (RCL) a 30 días, durante el periodo de enero a diciembre de 2020, se situaron por encima del límite del 100%. Los valores al 31 de diciembre de 2020 del RCL en moneda nacional (MN) alcanzaron a 147%, en moneda extranjera (ME) a 151% y consolidado a 148%. El RCL busca reflejar la cantidad de activos de alta calidad disponibles para afrontar un periodo de estrés corto y severo.

Otro indicador que nos permite gestionar la liquidez del banco es el Ratio de Fondeo Neto Estable (RFNE). Este indicador refleja la cantidad mínima de fondeo estable necesaria para asegurar los objetivos estratégicos del Banco. Al 31 de diciembre de 2020 este indicador presentaba niveles de 135% en MN y 448% en ME.

Dado el comportamiento de ambos indicadores, podemos concluir que el Banco está preparado para afrontar cualquier contingencia de liquidez dada la coyuntura.

- **Administración de riesgos de crédito**

El objetivo del proceso de administración de riesgo de crédito es identificar, medir, monitorear y mitigar los riesgos de crédito en el marco del apetito y tolerancia al riesgo que el Banco está dispuesto a asumir en el desarrollo de sus actividades.

Las políticas crediticias son aprobadas por el Directorio, son concordantes con el plan estratégico y responden a la naturaleza, complejidad y volumen de las operaciones que caracterizan el modelo de negocios del Banco y su perfil de riesgo, logrando un adecuado equilibrio entre riesgo y rentabilidad. Se establecen considerando al menos criterios de selección y evaluación de clientes; límites de concentración de la cartera de créditos por prestatario y grupo económico, por tipo de crédito, sector económico y región geográfica a fin de mantener una cartera diversificada y respetando los límites regulatorios vigentes.



## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)**

El Banco tiene una estructura organizacional que delimita claramente las obligaciones, funciones y responsabilidades, así como los niveles de dependencia e interrelación entre las áreas involucradas en el proceso crediticio y que asegura la independencia entre las unidades de negocios, operativas y de administración del riesgo, evitando posibles conflictos de interés que puedan afectar el desempeño de sus funciones.

Se realiza de forma permanente el seguimiento de la evolución de la mora y de la calidad de cartera, evaluando también las calificaciones de los clientes del Banco en el resto del sistema financiero con el propósito de anticipar posibles deterioros.

Se viene aplicando un modelo de rating crediticio para mejorar la discriminación de riesgo de los clientes de la cartera mayorista, orientado al establecimiento de un mejor proceso de fijación de precios, asignación de autonomías y priorización en canales de atención. Para el monitoreo de esta cartera el Banco cuenta con el Sistema de Información para la Gestión de Alertas Tempranas (SIGAT) que contiene información interna y externa de los clientes y permite identificar más fácilmente a aquellos que presentan algún tipo de problema y así poder tomar acciones oportunas que permitan mitigar los riesgos de pérdida para el Banco.

Los riesgos de la cartera masiva son evaluados, tratados y monitoreados por portafolios representativos definidos por características y/o comportamiento crediticio similares. Los portafolios están definidos por productos y sub segmentos dentro de los mismos. Para la evaluación de los segmentos de la cartera masiva se aplican modelos de score, fortaleciendo así la gestión de riesgos del Banco a través de la implementación de mejores prácticas y metodologías internacionales. El seguimiento de la cartera masiva se realiza mediante la generación periódica de indicadores de portafolio, precios, riesgo y solicitudes.

- **Gestión de riesgo operacional**

Al 31 de diciembre de 2020, el servicio de Riesgo Operacional y Gestión de Seguros, trabajo en los siguientes pilares:

A raíz de la pandemia del Coronavirus (COVID-19), se activaron los diferentes planes de continuidad para afrontar el evento mencionado y se elaboraron los protocolos de trabajo y bioseguridad, además de potenciar el Teletrabajo en las diferentes áreas del Banco, logrando reducir y controlar la probabilidad de contagio asegurando la continuidad del servicio de la organización.

De cara a la Gestión de Continuidad de Negocios, se realizaron las pruebas de los Planes de Continuidad Operativa (PCO) y de Contingencia Tecnológica (PCTI) todas con resultados satisfactorios.

Se elaboró el Análisis de Impacto al Negocio (BIA) de productos Pasivos y Activos Minoristas del Banco con el objetivo de identificar las necesidades del negocio en términos de recuperación y asegurar la disponibilidad del producto o servicio para brindar la mejor experiencia a clientes del Banco.

Se llevó adelante la revisión a demanda de 109 requerimientos y/o cambios en procedimientos y 6 nuevos productos, los cuales se realizan a solicitud las diferentes unidades del Banco.

Asimismo, se realizó el relevamiento de información, controles, evaluación de riesgos y tratamiento de 16 procesos PAAE-RO: Administración de Incidentes, Agentes BCP, Back Up y Restore, Base I Base II, Comercio Exterior, Continuidad del Servicio, Control de Accesos, Control de Cambios, Créditos Comerciales, Créditos Consumo y PyME, Ingresos y desembolsos de Efectivo, Microcrédito, Pago de Haberes, Planificación y Monitoreo, Programación de Trabajos de Mantenimiento y Tarjetas de Crédito.

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)**

Ambos puntos se llevan adelante con la finalidad de identificar, controlar, mitigar y monitorear los riesgos operativos y controles a los que está expuesta la organización tanto en procesos existentes como en nuevos productos o cambios en proceso.

De cara al registro de eventos de pérdida, se actualizó la Base de Datos y se realizó el envío de la Central de Información de Riesgo Operativo (CIRO) a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), correspondiente al primer, segundo, y tercer trimestre 2020.

En cuanto a la gestión de Proveedores y Contratación, se realizaron 278 evaluaciones de Riesgo Operativo para los nuevos servicios contratados por el Banco y las renovaciones de contratos.

A la fecha se realizó el seguimiento correspondiente al avance del programa de Ciberseguridad corporativo, los resultados fueron expuestos en los dos comités definidos como parte del Gobierno de Ciberseguridad.

Se realizó el despliegue de 9 cursos como parte del Programa de Concientización de Ciberseguridad a nivel Banco, a fin de generar conciencia en los colaboradores respecto a los temas emergentes de ataques internos y/o externos.

Finalmente, a partir del mes de diciembre paso a formar parte de Riesgo Operativo y Gestión de Seguros, la Unidad de Investigaciones Tecnológicas y Forense, con el objetivo de fortalecer la gestión de riesgo de fraude en la organización.

#### • **Cumplimiento y Ética**

Cumplimiento y Ética en el Banco de Crédito de Bolivia S.A., siguiendo el modelo corporativo, gestiona los siguientes programas basados en estándares internacionales que permiten cumplir con las exigencias regulatorias locales e internacionales:

- Prevención del Lavado de Activos y del Financiamiento del Terrorismo (PLAFT)
- Transparencia Fiscal (FATCA)
- Cumplimiento Normativo (CN)
- Ética y Conducta (EyC)
- Anticorrupción
- Estabilidad Financiera
- Abuso de Mercado

El programa PLAFT tiene como pilares las políticas de Conocimiento al Cliente, al Mercado, a la Banca Corresponsal, al Proveedor, Contrapartes y Conoce a tu Empleado, con el fin de identificar a personas naturales y jurídicas con actividades y operaciones de alto riesgo de manera particular. Asimismo, el modelo de gestión de riesgos utilizado para la generación de alertas es actualizado periódicamente para el cumplimiento de lo establecido en la normativa vigente.

Adicionalmente, el programa PLAFT, gestiona el riesgo relacionado al control de Listas Internacionales; la política corporativa define el marco general para su aplicación y cumplimiento de las regulaciones OFAC.

Por el lado de Transparencia Fiscal, de acuerdo a Ley de los Estados Unidos de Norte América sobre el Cumplimiento Fiscal relativo a Cuentas en el Extranjero "Foreign Account Tax Compliant Act" (FATCA), anualmente se realiza el reporte de clientes impactados que estén bajo la clasificación de "US Persons" al Servicio de Impuestos Internos - IRS (Agencia Federal del Gobierno de los Estados Unidos de Norteamérica encargada de la recaudación fiscal y del cumplimiento de las leyes tributarias), este reporte contiene información de los US Person previamente diligenciados e identificados y se viene realizando año a año sin observaciones y dentro del plazo establecido.

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)**

En el programa de Cumplimiento Normativo (CN), se cuenta con procedimientos para el tratamiento de normas nuevas, normas existentes, requerimientos y reportes regulatorios. En el periodo se realizó el seguimiento pertinente para velar por la oportuna atención e implementación de las normas, reportes y requerimientos de reguladores locales.

En el programa de Ética y Conducta (EyC), se realizaron comunicados y monitoreo para velar por el adecuado cumplimiento de los lineamientos de la Política Corporativa de Ética y Conducta, así como el código de conducta del BCP Bolivia.

El Programa de Anticorrupción, tiene como objetivo principal mitigar la potencial ocurrencia de eventos donde tanto la entidad como los colaboradores y gerentes estén expuestos a la comisión de actos de corrupción; la política del Banco se encuentra alineada con los requerimientos establecidos en la regulación extranjera Foreign Corrupt Practices Act (FCPA), ley federal de EEUU y la UK Bribery Act (UKBA) del Reino Unido. Se realizaron comunicados y monitoreo para velar por el adecuado cumplimiento de la Política Corporativa de Prevención de la Corrupción y el Soborno. Asimismo, se realizó el Kick off del proyecto de Evaluación de Riesgos Anticorrupción en la empresa.

Estabilidad Financiera, este programa controla la afectación a los mercados en los que se negocia por operaciones especulativas y de riesgo. Se realizaron comunicados y monitoreo para estar alineados a las exigencias de leyes relacionadas a inversiones como Dodd Frank and Consumer Protection Act o Volcker Rule.

Abuso de Mercado, programa bajo el cual se establecen lineamientos y controles para prevenir el uso de información privilegiada, manipulación de mercado o malas prácticas de inversión en operaciones bursátiles. Se efectuaron mensajes de refuerzo tanto a los lineamientos, como a los periodos de restricción para inversiones propias o por cuenta de la empresa y obligaciones a los cuales están sujetos todos los colaboradores con información privilegiada y confidencial (Personas Sujetas).

- **Operaciones o servicios discontinuados y sus efectos**

El Banco mantiene su estrategia de mediano plazo y no ha suspendido productos o servicios durante la gestión de la gestión 2020.

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

El Banco ha trabajado en los últimos años en mantener un nivel adecuado de patrimonio, una alta calidad de cartera, inversiones de bajo riesgo y una adecuada diversificación en sus fuentes de fondeo. Esto ha permitido que Banco de Crédito de Bolivia S.A. se constituya en una de las instituciones más sólidas del Sistema Financiero Boliviano, logrando importantes reconocimientos durante los últimos años.

El Banco de Crédito de Bolivia S.A. tiene como estrategia mantener los estándares más altos en su gestión integral de riesgos y los niveles adecuados de capital para una gestión segura y sólida.

El nivel de adecuación patrimonial es monitoreado de manera mensual y proyectado para los próximos años, lo cual permite una planificación dinámica de los niveles de capital necesarios para una gestión adecuada. Esto se hace evidente a través de las decisiones de los accionistas en las juntas realizadas en fechas: 20 de febrero de 2020 (incremento de reserva voluntaria por Bs58.091.495 y reserva legal por Bs19.363.768) y 20 de febrero de 2019 (incremento de reserva voluntaria por Bs67.859.109 y reserva legal por Bs16.964.690), que permitieron incrementar el capital primario del Banco que forma parte del capital regulatorio.

En la gestión 2018 y en 2011 el Banco obtuvo de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) la no objeción para adicionar al capital regulatorio hasta el 50% de la previsión cíclica requerida.

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)**

Asimismo, con el propósito de mejorar la estructura de su capital regulatorio, tal como se manifiesta en la nota 8 inciso o), el Banco ha emitido en la gestión 2013 bonos subordinados denominados “Bonos Subordinados – Banco de Crédito de Bolivia S.A. – Emisión I”, por Bs70.000.000, en 2015 “Bonos Subordinados – BCP Emisión II”, por Bs137.200.000 y en 2020 “Bonos Subordinados – BCP Emisión III”, por Bs100.000.000, importes que forman parte del capital regulatorio utilizado para el cómputo de relaciones y límites desde el 6 de noviembre de 2013, 10 de septiembre de 2015 y 12 de octubre de 2020, respectivamente.

- **Responsabilidad Social Empresarial (RSE)**

1. **Programas dirigidos a la bancarización de la comunidad:**

- **Foro Pyme**

El Foro PyME es un espacio donde estos productores intercambian experiencias exitosas y aprenden unos de otros, al mismo tiempo que reciben Educación Financiera y Asistencia Técnica y se ha demostrado que aprender de la experiencia es la mejor escuela. En 2020 se cumplieron 9 años desde que se inició esta iniciativa, y por primera vez, el Foro PyME se llevó a cabo de manera virtual, con la participación de más de 1.000 asistentes bajo este nuevo formato.

- **ABC de la Banca**

Microprograma de Información Financiera difundido hace 12 años a través de radiodifusoras bolivianas, con el cual se educa a la comunidad en conceptos financieros, buenas prácticas, productos, servicios, derechos del consumidor financiero, obligaciones de las Entidades de Intermediación Financiera y buen uso de canales de atención. A través del portal [www.abcdelabancabolivia.com](http://www.abcdelabancabolivia.com) se ha logrado informar a la fecha a más de 330.725 personas.

2. **Programas de RSE dirigidos a la Comunidad:**

- **Operación Sonrisa**

Programa que busca mejorar las condiciones de vida de niños, niñas y adolescentes con labio fisurado y/o paladar hendido. El BCP promueve el voluntariado con sus colaboradores y la recaudación de fondos necesarios para que se lleven a cabo tres misiones anuales de médicos nacionales e internacionales. En estas misiones se realizan operaciones gratuitas para los pacientes, adicionalmente, el BCP financia y organiza el traslado de los niños y sus familias desde cualquier punto del país hasta Santa Cruz de la Sierra donde se realizan dichas operaciones. En 2019 se han operado 4.228 niños y niñas de todo el país. Como consecuencia de la pandemia, no se pudieron realizar cirugías en 2020. Se espera retomar este proyecto en 2021.

3. **Programas de RSE de Cuidado del Planeta:**

- **Medición de huella de carbono**

Desde 2017 el BCP viene registrando el impacto de sus operaciones en el Planeta. En 2018 se comenzó a medir la Huella de Carbono lo que evidenció una importante reducción en el consumo de energía eléctrica del 24%, gracias al cambio de luces LED en las instalaciones del banco.

La meta del 2019 fue cumplida alcanzando a reducir 1.200 toneladas de dióxido de carbono (CO<sub>2</sub>). Para el 2020 el BCP compensó 1.500 toneladas.

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)**

#### **• Principales reconocimientos**

En lo que va del 2020 el Banco de Crédito de Bolivia ha recibido los siguientes reconocimientos.

- Reconocimiento de cumplimiento normativo por parte de la Bolsa Boliviana de Valores.
- Premio a la Resiliencia 2020, de la Cámara Nacional de Industrias (CNI), la Unión Europea, InfoRSE y la revista Gente Motivando Gente.
- Reconocimiento como el mejor banco digital de consumo del país de la Revista Global Finance.
- Premio a la Innovación Financiera de la CLAB-Felaban 2020, con el proyecto de aplicaciones de medios de pago.

#### **• Empresas Asociadas**

El Banco de Crédito actualmente cuenta con dos empresas asociadas, Administradora de Tarjetas de Crédito S.A. (ATC) y Empresa Transportadora de Valores S.A. (ETV).

#### **• Impacto de la situación económica y del ambiente financiero**

##### **Economía internacional**

Según el último informe del Fondo Monetario Internacional (FMI), la economía mundial registraría mejoras significativas que podrían generar una contracción global menos profunda comparada con las primeras estimaciones realizadas durante 2020, sin embargo, para recuperar los niveles de actividad previos a la pandemia, la economía necesita de un mayor tiempo que podría extenderse hasta 2022 debido a la vulnerabilidad a la que aún está expuesta, por la posibilidad de enfrentar nuevas olas de contagios, mientras las vacunas contra el COVID-19 puedan distribuirse de manera masiva. La entidad reconoce que la reapertura gradual permitió a varios sectores económicos recuperar los meses perdidos de actividad y con ello la acumulación de ingresos, sumado a los estímulos fiscales realizados por varios países. Empero, las empresas respondieron a esta reactivación por debajo de las expectativas; en la mayoría de economías, la producción industrial continúa en niveles inferiores a los registrados en diciembre de 2019. En promedio, se destaca que las cifras del Producto Interno Bruto (PIB) al tercer trimestre representan sorpresas positivas, debido a que la actividad global se normalizó más rápidamente de lo esperado, siendo China el país con la recuperación más significativa. A pesar de que Estados Unidos y la Zona Euro experimentaron caídas históricas hasta junio, la gravedad fue menor a la prevista, gracias a las transferencias públicas otorgadas a las familias, para luego registrar cifras positivas en septiembre que podrían suavizar la caída proyectada hasta el cierre de año. Asimismo, el comercio internacional recuperó dinámica paralelamente a la reactivación de China. En general, los indicadores muestran que, la recuperación de la actividad es vigorosa desde el tercer trimestre, pero solo parcial, ya que desde el cuarto trimestre el impulso parece estar desacelerándose por los rebotes de la pandemia en varias regiones, que comprometerán los resultados finales de la gestión y el inicio de la recuperación estimada para 2021.

Las nuevas proyecciones del FMI apuntan a una contracción global de 4,4% para 2020 con un rebote de crecimiento positivo de 5,2% para 2021. Las principales economías tendrían también un comportamiento similar; por un lado, Estados Unidos experimentaría una caída de su PIB de -4,3% para este año y una recuperación de 3,1% para el próximo año, mientras que, la Zona Euro en promedio se contraerá en -8,3% en 2020 y alcanzaría una tasa de crecimiento de 5,2% en 2021. Por otro lado, el conjunto de economías emergentes y en desarrollo presentarían una reducción de su producto de -3,3% para luego restablecer su crecimiento a un ritmo de 6% en 2021, atribuido principalmente a una expectativa positiva del mercado de las materias primas. Como se mencionó previamente, el restablecimiento productivo de China permitiría que al cierre de gestión alcance un crecimiento positivo de 1,9% que sigue siendo una cifra muy baja, ya que la economía estaba creciendo a un promedio de 6% los últimos años. En cambio, para 2021 el panorama sería altamente favorable, con un crecimiento superior a 8%. Finalmente, para la región latinoamericana, las perspectivas son más complejas, ya que la pandemia agravó la tendencia de desaceleración observada en los últimos años. En su conjunto la región caería -8,1% para luego recuperarse a una tasa de 3,6% en 2021. La entidad pronostica que Perú, Argentina y Ecuador tendrían una contracción superior al 10% debido a un mayor impacto producido por la pandemia.

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)**

En concordancia con lo señalado previamente, la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) presentó una actualización de proyecciones y perspectivas para la economía global para 2020 y 2021. A pesar de una leve mejora a las estimaciones realizadas con anterioridad, para la presente gestión se espera que la economía mundial sufra una caída del 4,4%, produciendo una recesión generalizada en varias regiones. En tanto, la recuperación para 2021 sería de 5,2%, siempre y cuando el escenario de recuperación post Covid-19 sea muy favorable. Para Latinoamérica y el Caribe, el panorama aún es muy incierto, con la llegada de la pandemia, se exacerbó aún más los problemas socioeconómicos de la región, generando una de las peores crisis de la historia, por lo que se tendría una caída de 7,7% del PIB regional. Es importante señalar que las economías que sufran una mayor caída este año, podrán alcanzar un crecimiento positivo más alto que influirá en el resultado general, sin embargo, la entidad prevé que no se logrará recuperar el ritmo de actividad económica observado antes de la pandemia, puesto que el rebrote del virus, será una dificultad para los primeros meses de 2021 y la tasa de crecimiento de 3,7% proyectada tiene riesgo de no materializarse.

#### **Estados Unidos**

Los datos oficiales del Producto Interno Bruto (PIB) a septiembre muestran que la economía estadounidense tuvo un repunte trimestral considerable, pues la variación de junio a septiembre fue de 7,4% (variación mar- jun -9%) demostrando la recuperación parcial de la actividad. En términos interanuales, aún se cuenta con un resultado negativo, pues el decrecimiento fue de -2,9%, sin embargo, se encuentra por debajo del registro de marzo y junio. La senda positiva fue observada durante todo el tercer trimestre y derivó en un crecimiento favorable, principalmente por una recuperación del consumo y la inversión residencial siendo uno de los sectores más destacados en este periodo de recuperación. Sin embargo, el rebrote del virus en algunos estados influirá en la tendencia de crecimiento de los últimos meses del año, ya que nuevamente se determinaron algunas restricciones a la movilidad que afectarán a algunos sectores económicos, aunque en menor magnitud. En consecuencia, algunos indicadores, como el índice de ventas minoristas, apuntan a una nueva ralentización de la economía tras el buen comportamiento en el tercer trimestre, experimentando un retroceso importante hasta diciembre. Es por ello que el panorama tiende a ser un poco más incierto, ya que el incremento de contagios de COVID-19 supera la velocidad con la que se está distribuyendo la vacuna.

Por otro lado, en diciembre se llevó a cabo la última reunión del Comité Federal de Mercado Abierto (FOMC) en el año, con la expectativa de que la entidad mantenga la orientación de medidas de política económica que se ha instaurado en los últimos meses por la pandemia. Entre las principales determinaciones se destaca que, la tasa de referencia de la Sistema de Reserva Federal (FED) no variará del rango actual en el que viene oscilando desde marzo (0% – 0,25%), principalmente por la mayor necesidad de estimular la economía interna. Se espera que dicha tasa, no se modifique hasta que la actividad económica vuelva a niveles de la pre pandemia y que la inflación recupere una trayectoria creciente, lo cual podría ocurrir desde 2022. Para continuar con un alto grado de influencia en la economía, las autoridades anunciaron que seguirán con la política de compra de bonos a través del programa masivo de adquisición de deuda para otorgar un apoyo fiscal significativo a las empresas y familias, a razón de USD 120 mil millones al mes. La duración de este programa dependerá del tiempo que tome inmunizar a una gran cantidad de la población ante la propagación del virus del COVID-19. Asimismo, las autoridades acordaron evaluar la posibilidad de otorgar un nuevo paquete de estímulo financiero de USD 900 mil millones, mismo que podría ser gestionado desde el próximo año y que dependerá de la aprobación del Congreso. Finalmente, la FED anunció la actualización de proyecciones económicas para los tres próximos años. La contracción del PIB para 2020 sería de 2,4%, siendo una cifra inferior al pronóstico de septiembre (-3,7%). Para 2021, el crecimiento sería de 4,2% y para 2022 de 3,2%, siendo estos valores los mismos que fueron estimados con anterioridad. La tasa de desempleo continuó con el comportamiento descendente desde abril y cerró el año en 6,7%, demostrando una importante recuperación, pero no suficiente de los puestos laborales.

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)**

#### **Europa**

Según información oficial, al tercer trimestre el Producto Interno Bruto (PIB) de la Zona Euro cayó -4,4% en términos interanuales, pero de manera trimestral (jun- sep) experimentó un crecimiento de 12,6% en su conjunto. Comparado con el segundo trimestre (var. a/a -14,8%), la reactivación económica fue importante y permitió restablecer los niveles de actividad de algunos rubros económicos. El comportamiento de sus principales potencias también fue positivo para este trimestre pues, entre junio y septiembre Francia, Italia y España registraron un crecimiento superior a 16% mientras que Alemania alcanzó 8,2%. Dado esto, estas economías experimentaron un crecimiento interanual promedio de -4% con excepción de España que llegó a -8,7%, cifras que representan una significativa mejora con relación a junio y que son levemente inferiores a los valores de marzo. Sin embargo, este escenario se estancaría producto de la segunda ola de contagios que empezó en septiembre y supone cifras de contagios superiores a los registrados en abril, pero con una tasa de letalidad inferior. Las actividades de servicios, turismo e industria vuelven a ser afectadas por la necesidad de restringir la movilidad poblacional, con lo cual la contracción de la región al cierre de 2020 podría superar el 8% como consecuencia de la disminución de la actividad en el cuarto trimestre. La expectativa es incierta, a pesar de que ya se inició el proceso de vacunación en varios países del continente.

#### **Bolivia**

Como se había anticipado, la aplicación de las medidas de confinamiento en el país repercutió significativamente en el Producto Interno Bruto (PIB) nacional para el segundo trimestre de la gestión, registrando una de las peores caídas del producto en la historia causado por la crisis sanitaria. Según la información del Instituto Nacional de Estadísticas (INE), el crecimiento económico a junio de 2020, registró una variación acumulada del PIB de -11,1%. La cifra fue superior a lo que se estimó previamente (entre el 8% y 9%) y sería el punto más profundo de la recesión para ese año. Considerando la clasificación del PIB según tipo de gasto, todos sus componentes evidenciaron una participación negativa, con excepción de las exportaciones netas. La demanda interna registró una baja dinámica por las restricciones de movilidad, cuya incidencia en el resultado global, medida a través del gasto de consumo de los hogares, fue de -4,3% debido a una reducción acumulada de 6,1% al periodo de análisis. De igual manera, la formación bruta de capital fijo (FBKF) se contrajo en 17,0%, por la suspensión temporal de diversas obras públicas como proyectos carreteros, y diversas construcciones en el ámbito privado, afectando al resultado global en alrededor de -3,1%. Asimismo, el gasto de consumo final de la administración pública cayó en -2,6% debido principalmente a la disminución en gastos de funcionamiento dentro de este sector, sin embargo, su efecto en el PIB fue de -0,3%. En términos de actividad económica, para el segundo trimestre de 2020, solamente tres de las doce divisiones componentes registraron un incremento acumulado comparado con junio de 2019, y nueve de ellos, entre los cuales están las actividades más importantes evidenciaron una contracción considerable, respecto al mismo periodo del año pasado. Se destacan seis sectores económicos con una contracción significativa hasta junio superior al 10% atribuida a las repercusiones de la crisis sanitaria, las cuales fueron: construcción -51%; minería -38,6%; transportes y almacenamiento -17,5%; otros servicios -16,4%; industria manufacturera -12,8%; y comercio -11,3%. Es importante mencionar que el sector hidrocarburífero registró una contracción mucho menor debido al rezago de precio, pero el efecto se evidenciará a partir del tercer trimestre.

Durante todo el año, la incertidumbre política fue un factor que agravó significativamente las condiciones económicas del país durante la pandemia, ya que sus dos postergaciones generaron conflictos sociales que ahondaron más la crisis. Finalmente, en octubre se celebraron los comicios nacionales, donde el partido del Movimiento al Socialismo (MAS) salió vencedor en primera vuelta con un porcentaje superior al 50%. El periodo electoral exacerbó la desconfianza de la población sobre las medidas económicas que se puedan tomar, entre ellas, y como es lo habitual en periodos similares, las expectativas sobre fluctuaciones del tipo de cambio. Este hecho se tradujo en un incremento sustancial de la demanda de dólares durante octubre y noviembre, provocando una erosión importante de reservas de divisas a nivel general. Según los registros del Banco Central de Bolivia (BCB), entre dichos meses, la reducción de dólares por adjudicación

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)**

directa de entidades financieras y privadas fue de alrededor de USD 1.157 millones. Es importante señalar que durante la semana de las elecciones y posterior a ellas se dio el retiro el mayor monto contabilizado. Adicionalmente, se registraron también transferencias al exterior a través del BCB por una suma acumulada de USD 336 millones. Con todo este panorama, las Reservas Internacionales Netas (RIN) cayeron significativamente y desde septiembre a noviembre pasaron de USD 6.356 millones a USD 5.305 millones. Para diciembre, la demanda de divisas se normalizó y la reducción de divisas fue compensada con el ingreso de recursos provenientes de préstamos internacionales autorizados para el pago de beneficios sociales comprometidos por la nueva administración. Al 24 de diciembre las RIN suman USD 5.401 millones, la reserva de divisas USD 2.537 millones y las reservas de oro USD 2.588 millones. Cabe señalar que, bajo este comportamiento, la composición de las RIN sufrió un importante cambio, pues, las divisas representan el 47% y el oro 48%, diferencia que cambió sus proporciones desde diciembre. Ante este cambio significativo y deterioro de las RIN, es normal suponer una presión importante sobre el tipo de cambio, sin embargo, los niveles a la fecha permiten todavía sostener los requerimientos de cobertura mínimos, representando alrededor del 14% del PIB y representando entre cinco y seis meses de importación, lo cual puede generar cierta tranquilidad, pero no deja de ser importante la búsqueda de nuevos ingresos orgánicos que permitan restablecer o al menos mantener las reservas en el corto plazo.

Como una de las medidas importantes aplicadas por el nuevo fue la promulgación de un nuevo Programa Fiscal Financiero (PFF) en su segunda revisión para 2020, modificando la proyección de las principales variables macroeconómicas, además de establecer la base para los cambios que se harán al Presupuesto General del Estado 2021. Según el nuevo documento, la contracción del PIB boliviano sería de 8,4% en esta gestión, presentando una disminución de 2.2 puntos porcentuales (p.p.) con relación al documento de septiembre, debido a que, la recuperación de la economía fue mucho más lenta de lo esperado, a pesar de la reapertura progresiva de las actividades económicas y el efecto adverso que provocó el periodo pre y post electoral. Asimismo, la inflación proyectada sería de 1,1%, menor en 0.6 (p.p.) a la estimación anterior, ya que la dinámica de precios no retornó a los niveles previstos, contradiciendo el comportamiento habitual estacional de fin de año. Por otro lado, la reducción anual de RIN fue levemente ajustada de forma positiva, coincidiendo con la regularización de las mismas para el cierre de gestión. El nuevo documento enfatiza categóricamente la aplicación del modelo económico instaurado desde el primer gobierno del MAS, con un mayor incentivo a la demanda interna, utilizando la inversión pública como herramienta significativa para dinamizar la economía y propiciar una posible recuperación en menor tiempo. Para ello se designa que: la política monetaria mantendrá una orientación expansiva, manteniendo la estabilidad del poder adquisitivo interno; la política cambiaria se concentrará en preservar el tipo de cambio para anclar las expectativas, además del mantenimiento de la volatilidad de precios en niveles sostenibles; y la política fiscal retomaría su rol promotor de inversión y redistribuidor de ingresos con mayor intensidad en el periodo post pandemia. Para este último punto, la proyección de déficit fiscal para 2020 es de 12,3% como porcentaje del PIB, siendo el más alto desde que el país presenta este desequilibrio. Es evidente que la promulgación de dicho programa al cerrar el año, busca canalizar la política económica según la orientación del gobierno actual, la cual supone las mismas herramientas realizadas con anterioridad.

Mientras tanto, a cierre de 2020, la inflación reportó una variación mensual de 0,22%, acumulada y anual de 0,67% ubicándose por debajo del pronóstico y siendo una de las más bajas registradas. Por otro lado, la balanza comercial, reportó nuevamente un déficit, equivalente a USD 64 millones de manera acumulada, dado un resultado positivo mensual de USD 99 millones, aún es un nivel inferior al registro de 2019.

El tipo de cambio en Bolivia no tuvo variaciones y se mantiene en Bs6.96 por USD 1 la venta y Bs6.86 por USD 1 la compra.

#### **NOTA 2 – NORMAS CONTABLES**

A continuación, se describen las normas contables más significativas aplicadas por el Banco en la elaboración de los estados financieros:



## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)**

#### **a) Base de presentación de los estados financieros**

Los estados financieros del Banco han sido preparados de acuerdo con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), las cuales son concordantes con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia, excepto en lo relativo al ajuste por inflación de los estados financieros según se informa en la nota 2 inciso a. i), y la constitución de provisiones genéricas cíclicas descritas en la nota 2 inciso h. iv).

Las normas contables de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) utilizadas por el Banco para la preparación de sus estados financieros, han sido aplicadas de manera consistente entre los ejercicios que se informan.

#### **i. Consideración de los efectos de la inflación**

Por disposición de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), el efecto de la pérdida en el poder adquisitivo de la moneda sobre los estados financieros, no es contemplado a partir del ejercicio económico 2008.

#### **ii. Uso de estimaciones**

La preparación de los estados financieros, de acuerdo con las normas contables de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), requiere que la Gerencia del Banco realice estimaciones y suposiciones que afectan la exposición de activos, pasivos y contingentes a la fecha de cierre de los estados financieros, así como los montos de ingresos y gastos del ejercicio. Los resultados reales podrían ser diferentes de las estimaciones realizadas, debido, entre otras causas, a que no es posible determinar con certeza los efectos reales que producirá el contexto económico vigente. Sin embargo, estas estimaciones fueron realizadas en estricto cumplimiento con el marco contable y normativa legal vigente.

#### **iii. Presentación de estados financieros**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se prepararon sobre la base de los estados financieros combinados de las oficinas del Banco, ubicadas geográficamente en Chuquisaca, La Paz, Cochabamba, Oruro, Potosí, Tarija, Santa Cruz y Beni.

#### **iv. Criterios de valuación**

- **Moneda extranjera, moneda nacional con mantenimiento de valor (CMV) y Unidad de Fomento de Vivienda (UFV)**

Los activos y pasivos en moneda extranjera y moneda nacional con mantenimiento de valor y las operaciones indexadas a la Unidad de Fomento de Vivienda (UFV), se valúan a su valor nominal en la moneda de origen y son convertidas a los tipos de cambio y/o índices informados por el Banco Central de Bolivia a la fecha de cierre de cada ejercicio. En las operaciones indexadas al dólar estadounidense se utiliza el tipo de cambio de compra de esa divisa. Las diferencias de cambio y mantenimiento de valor resultantes se registran en los resultados del ejercicio en la cuenta contable "Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor".

#### **b) Cartera**

Los saldos de cartera exponen el capital prestado más los productos financieros devengados al cierre de cada periodo, excepto los créditos calificados en las categorías de riesgo D, E y F, así como la cartera vencida y en ejecución, por los que no se registran los productos financieros devengados. La previsión de

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)**

cartera está calculada en función de la evaluación efectuada por el Banco sobre el total de la cartera existente. Dicha evaluación se realizó tomando en cuenta los lineamientos establecidos en el Libro 3°, Título II, Capítulo I - Directrices Generales para la Gestión del Riesgo de Crédito y Capítulo IV - Reglamento para la Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos, vigente al 31 diciembre de 2020 y 2019, que forma parte de la Recopilación de Normas emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

La previsión específica constituida al 31 de diciembre de 2020 y 2019 para cartera incobrable directa es de Bs136.988.452 y Bs161.510.513, respectivamente; y para cartera contingente por Bs10.654.803 y Bs11.977.359, respectivamente.

Adicionalmente al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se tiene constituida una previsión genérica voluntaria de Bs226.149.695 y Bs87.329.884, respectivamente.

La previsión genérica por factores de riesgo de incobrabilidad adicional acumulada al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es de Bs102.257.036 y responde al requerimiento realizado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) mediante los siguientes informes: i) ASFI/DSR II/R-223272/2018 emitido el 17 de octubre de 2018 correspondiente a la inspección ordinaria de riesgo de crédito efectuada con corte al 31 de agosto de 2018 ; ii) ASFI/DSR I/R-153130/2017 de fecha de 14 de agosto de 2017 correspondiente a la inspección ordinaria de riesgo de crédito efectuada con corte al 30 de abril de 2017; y iii) ASFI/DSR I/R-154959/2013 de inspección ordinaria de riesgo de crédito con corte al 31 de julio de 2013, fechado el 11 de octubre de 2013 y remitido al Banco mediante carta ASFI/DSR I/R-181957/2013 de fecha 29 de noviembre de 2013.

Como se menciona en la nota 2.h inciso iv), al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco mantiene constituida una previsión genérica cíclica de Bs188.715.008 y Bs181.150.918, respectivamente, de las cuales Bs76.917.540 al 31 de diciembre de 2020 y Bs76.865.315 al 31 de diciembre de 2019, forman parte del cálculo del capital regulatorio del Banco, utilizado para la determinación de relaciones y límites. El objetivo de esta previsión es para evitar subestimar posibles riesgos en tiempos en los que el ciclo económico es decreciente, asimismo, esta previsión permite contar con una cobertura para pérdidas no identificadas en aquellos préstamos en los que el deterioro aún no se ha materializado.

#### **c) Inversiones temporarias y permanentes**

##### **i. Inversiones temporarias:**

Incluyen las inversiones en depósitos en otras entidades de intermediación financiera y valores representativos de deuda adquiridos por el Banco, que han sido efectuadas conforme a la política de inversión del Banco con el propósito de obtener una adecuada rentabilidad de los excedentes temporales de liquidez y que puedan ser convertibles en disponibilidades en un plazo no mayor a treinta (30) días; más los rendimientos devengados por cobrar.

Las inversiones en títulos de deuda en moneda nacional y extranjera que cotizan en bolsa, tales como: Bonos, Letras del Tesoro General de la Nación y otros títulos valores, se valúan al menor valor entre el costo de adquisición más los rendimientos devengados por cobrar y su valor de mercado o su valor presente.

Los depósitos a plazo fijo en otras entidades financieras supervisadas adquiridos en el mercado primario o secundario se valúan al monto original del depósito actualizado, más los productos financieros devengados por cobrar a la fecha de cierre.

Cuando el valor de mercado resulta menor, se reconocen provisiones por desvalorización del excedente. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco constituyó provisiones por Bs17.512.332 y Bs5.368.525, respectivamente, por menor valor de mercado respecto al valor en libros, tomando como hecho de mercado la marcación correspondiente al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)**

Las inversiones en Fondo RAL y en Fondos de Inversión Abiertos y Cerrados, se valúan a su valor de cuota de participación.

#### **ii. Inversiones permanentes:**

En este grupo se registran las inversiones en valores representativos de deuda adquiridos y en otras entidades financieras y afines. Estas inversiones no son de fácil convertibilidad en disponibilidades o siendo de fácil liquidación, por decisión del Banco y según la política de inversiones, se manifiesta la intención de mantener la inversión por más de treinta (30) días.

Las inversiones cuyo plazo residual hasta su vencimiento sea menor o igual a 30 días se reclasifican a inversiones temporarias siempre y cuando cumplan con las condiciones establecidas para este tipo de inversiones.

Los criterios de valuación aplicados a este grupo son los siguientes:

- Títulos de deuda en moneda nacional y extranjera que cotizan en bolsa.

Se valúan al menor valor entre el costo de adquisición más los rendimientos devengados por cobrar y su valor de mercado o su valor presente.

- Participación en entidades financieras y afines:

La participación en sociedades en las que el Banco tiene influencia significativa se valúa a su valor patrimonial proporcional.

La participación en sociedades en las que el Banco no tiene influencia significativa se valúa al costo de adquisición.

- Otras participaciones:

Se encuentran valuadas y registradas al menor valor entre el valor de costo y su valor de mercado.

#### **d) Bienes realizables**

Los bienes realizables están registrados a su valor de adjudicación, saldo de capital neto de provisiones por incobrabilidad o valores estimados de realización, el que fuese menor, al momento de la adjudicación; menos la correspondiente previsión por desvalorización.

Los bienes adjudicados entre el 1 de enero de 1999 y el 31 de diciembre de 2002 han sido provisionados considerando el plazo de tenencia de dos años para bienes muebles y tres años para bienes inmuebles, tal como establece la Ley 2196 de Fondo Especial de Reactivación Económica y de Fortalecimiento de Entidades de Intermediación Financiera. Los bienes que fueron adjudicados desde el 1 de enero de 2003 hasta el 31 de diciembre de 2017, son provisionados según la Ley de Servicios Financieros, Artículo 461°, al menos el 25% de su valor en libros a la fecha de adjudicación, por lo menos el 50% al final del primer año de tenencia y el 100% al segundo año desde la fecha de adjudicación.

Según dispone el Manual de Cuentas para Entidades Financieras, si el Banco se adjudica o recibe en dación de pago, bienes por cancelación de conceptos distintos a la amortización del capital, tales como intereses, recuperación de gastos y otros, éstos deben registrarse a valor de Bs1. Al 31 diciembre de 2020 y 2019, el Banco no se ha adjudicado bienes por estos conceptos.

## BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)

La previsión por desvalorización para bienes realizables al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es de Bs17.233.687 y Bs13.754.377 respectivamente, y es considerada suficiente para cubrir las pérdidas que pudieran producirse en la realización de estos bienes.

#### e) Bienes de uso

Los terrenos y edificios existentes al 31 de mayo de 1992, se exponen a los valores resultantes del revalúo técnico practicado a esa fecha por un perito independiente, ajustados por inflación al tipo de cambio del dólar estadounidense hasta el 31 de diciembre de 2007. La depreciación acumulada es calculada utilizando el método de línea recta en base a los años de vida útil determinados por el técnico que efectuó la revalorización. El informe de revalúo fue aprobado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) el 8 de julio de 1992 (Trámite N° 5191).

Las incorporaciones posteriores al revalúo técnico están valuadas a su costo de adquisición ajustados por inflación al tipo de cambio del dólar estadounidense hasta el 31 de diciembre de 2007; las incorporaciones posteriores a esa fecha se registran al costo histórico de adquisición. La depreciación es calculada por el método de línea recta aplicando tasas anuales suficientes para extinguir los valores al final de la vida útil estimada.

Los mantenimientos, reparaciones, renovaciones y mejoras que no extienden la vida útil de los bienes son cargados a los resultados del ejercicio en el que se incurrir. El valor de los bienes de uso considerados en su conjunto, no supera su valor de mercado.

Las tasas de depreciación aplicadas se describen en la siguiente tabla:

Bien	Años de vida útil	Porcentaje de Depreciación
Edificios	40	2,5 %
Mobiliario y Enseres	10	10,0 %
Equipos e Instalaciones	8	12,5 %
Equipos de Computación	4	25,0 %
Vehículos	5	20,0 %

#### f) Otros activos

- Papelería, útiles y material de servicio.

La papelería, útiles y materiales de servicios están valuados a su valor de costo, estos bienes en su conjunto no superan su valor estimado de realización.

- Mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados.

El Banco registra en este rubro los cargos incurridos por mejoras e instalaciones incorporadas a inmuebles alquilados para uso del banco. Los conceptos incluidos en este rubro se valúan al valor de costo incurrido, menos la amortización acumulada.

Las mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados se amortizan mensualmente en un plazo no superior al contrato de alquiler, a partir del mes siguiente de su incorporación.

- Partidas pendientes de imputación.

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

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)**

- **Activos intangibles**

El Banco registra en este rubro los activos identificables de carácter no monetario y sin apariencia física (intangibles), siempre y cuando sean separables de otros activos o se pueda disponer de ellos de forma individual, o surjan como consecuencia de un contrato u otro tipo de negocio jurídico. La vida útil del activo intangible no puede ser mayor a 5 años o al período durante el cual el Banco tiene derecho de uso.

Los activos intangibles están valuados a su costo de adquisición o producción, menos la amortización acumulada y cualquier pérdida o deterioro en valor identificado.

#### **g) Fideicomisos constituidos**

Al 31 de diciembre 2020 y 2019 el Banco no cuenta con fideicomisos constituidos.

#### **h) Provisiones y previsiones**

Las provisiones y provisiones en el activo como en el pasivo, se efectúan en cumplimiento a normas establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) incluidas en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras, circulares específicas y regulaciones legales vigentes.

##### **i. Previsión para indemnizaciones al personal:**

La previsión para indemnizaciones al personal se constituye en favor de todo el personal por el total del pasivo devengado al cierre de cada ejercicio. Según las disposiciones legales vigentes, transcurridos los tres primeros meses continuos de servicios, el personal ya es acreedor al beneficio social de indemnización que equivale a un mes de sueldo por año de servicio o las duodécimas respectivas por tiempos menores, incluso tratándose de retiro voluntario.

##### **ii. Previsión para vacaciones:**

La previsión para vacaciones se ha constituido para el personal en relación de dependencia que a partir del primer año continuo de servicios ya pueden ejercer su derecho al goce de vacación y corresponde a una estimación razonable, basada en los días de vacación no tomados por el personal al cierre del ejercicio, de los pagos a ser realizados por este concepto.

##### **iii. Provisiones para activos contingentes:**

La previsión para cartera contingente está calculada en función de la evaluación efectuada por el Banco sobre las operaciones contingentes. Dicha evaluación se realizó tomando en cuenta los lineamientos establecidos en el Libro 3º, Título II, Capítulo I - Directrices Generales para la Gestión del Riesgo de Crédito y Capítulo IV - Reglamento para la Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos, que forma parte de la Recopilación de Normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, al cierre de cada ejercicio contable.

##### **iv. Previsión genérica cíclica:**

En fecha 14 de octubre de 2008 mediante circular SB/590/2008, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, determinó la constitución de la previsión genérica cíclica, considerando el efecto del crecimiento de la cartera que se presenta en épocas de expansión económica y la necesidad de incorporar un mecanismo que permita efectuar mayores provisiones en momentos en los que el deterioro de la cartera aún no se ha materializado y se cuente con una reserva que pueda ser utilizada cuando los requerimientos de previsión sean mayores.

## BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)

Esta previsión será aplicada al conjunto de los créditos empresariales y PYME, calificados en las categorías A, B y C, de igual manera se constituyen para créditos PYME calificados por días mora, vivienda, consumo y microcrédito calificados en A, aplicando diferentes porcentajes según lo determinado en el Libro 3°, Título II, Capítulo IV – Reglamento para la Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros.

La referida previsión sólo puede ser utilizada cuando: i) exista deterioro por seis meses consecutivos de la calidad de cartera total, medida a través del aumento en el “ratio de previsión requerida sobre cartera y contingente (RPR)”; ii) se haya constituido la previsión cíclica requerida total en un 100%; y iii) habiendo cumplido los requisitos anteriores, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero haya emitido su no objeción para el uso de la mencionada previsión.

Esta previsión puede ser computada como parte del Capital Regulatorio del Banco hasta el límite del 50% de la previsión cíclica requerida total, reclasificando dicha proporción en la cuenta contable “previsión genérica voluntaria cíclica”.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco ha constituido una previsión genérica cíclica por Bs188.715.008 y Bs181.150.918 respectivamente; de las cuales Bs76.917.540 al 31 de diciembre de 2020 y Bs76.865.315 al 31 de diciembre de 2019, forman parte del cálculo del Capital Regulatorio del Banco.

#### v. Otras previsiones:

Incluye las estimaciones de la gerencia y sus asesores legales, respecto de las reclamaciones judiciales o extrajudiciales recibidas por el Banco.

#### vi. Previsiones voluntarias:

Corresponde a previsiones constituidas en forma voluntaria y adicional, para cubrir posibles pérdidas futuras y que aún no han sido identificadas, de acuerdo a las aclaraciones realizadas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante circular ASFI/033/2010 de fecha 3 de febrero de 2010 (como se menciona en nota 2 inciso h), iv).

#### i) Patrimonio neto (Capital regulatorio)

El patrimonio neto se expone a valores históricos a partir de los lineamientos establecidos por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante circular SB/585/2008 de fecha 27 de agosto del 2008, en la cual suspende el ajuste por inflación de las partidas no monetarias.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el coeficiente de suficiencia patrimonial alcanzó al 11,93% y 11,24%, respectivamente y el Capital Regulatorio autorizado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero vigente al 31 de diciembre de 2020 y 2019 alcanzó a Bs1.759.928.834 y Bs1.598.839.635 de acuerdo al siguiente cálculo:

	2020 Bs	2019 Bs
<b>Cálculo del Capital Primario</b>		
Capital pagado	902.280.000	902.280.000
Reserva legal	228.409.163	209.045.395
Aportes irrevocables pendientes de capitalización	8.000	8.000
Reserva por otras disposiciones no distribuibles	3.872.754	-
Reservas voluntarias no distribuibles	263.198.078	205.106.583
<b>Capital Primario Inicial</b>	<b>1.397.767.995</b>	<b>1.316.439.978</b>

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)**

	2020 <u>Bs</u>	2019 <u>Bs</u>
(-) Productos financieros devengados por cobrar no castigados correspondientes a créditos con incumplimiento al cronograma original de pagos por más de 60 días y de créditos calificados en las categorías D,E y F.	238.818	-
<b>Capital Primario ajustado</b>	<b><u>1.397.529.177</u></b>	<b><u>1.316.439.978</u></b>
<b>Cálculo del Capital Secundario</b>		
(+) Obligaciones subordinadas	285.632.980	205.632.980
(+) Previsiones genéricas voluntarias	76.917.540	76.917.540
<b>Capital Secundario Ajustado</b>	<b><u>362.550.520</u></b>	<b><u>282.550.520</u></b>
<b>Capital Primario y Secundario ajustados</b>	<b><u>1.760.079.697</u></b>	<b><u>1.598.990.498</u></b>
(-) Inversiones en empresas de servicios financieros complementarios	150.863	150.863
<b>Capital regulatorio</b>	<b><u>1.759.928.834</u></b>	<b><u>1.598.839.635</u></b>

**j) Resultados del ejercicio****i. Operaciones a futuro de moneda extranjera**

Las operaciones a futuro de moneda extranjera son registradas por el valor nominal del contrato en el rubro de cuentas de orden. Al vencimiento del contrato se reconoce en los resultados del ejercicio las diferencias entre el valor de ejercicio del contrato y el valor de mercado de estas operaciones.

**ii. Ingresos financieros**

Los productos financieros ganados sobre la cartera vigente son registrados por el principio de lo devengado excepto por: a) los correspondientes a aquellos créditos calificados en las categorías D, E y F, los cuales se reconocen en el momento de su percepción al igual que los productos financieros sobre cartera vencida y en ejecución; y b) las cuotas de capital que fueron diferidas que devengaron intereses de acuerdo con el cronograma original de pagos.

Los productos financieros ganados sobre las inversiones temporarias e inversiones permanentes de renta fija son registrados en función del método de lo devengado. Las comisiones ganadas son contabilizadas por el principio de lo devengado.

**iii. Gastos financieros**

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

**iv. Impuestos****- Impuestos a las Utilidades de las Empresas**

De acuerdo con la Ley N° 843 (Texto Ordenado en 2005) y el Decreto Supremo N° 24051 de 29 de junio de 1995, el Banco registra contablemente el Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE) aplicando la tasa vigente del 25% sobre la utilidad impositiva de cada ejercicio, siguiendo el método del pasivo, que no contempla el efecto de las diferencias temporales entre el resultado contable y el impositivo.

Este impuesto es liquidado y pagado en períodos anuales y es considerado como pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones (IT) hasta la presentación de la liquidación del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE) correspondiente al ejercicio siguiente.

En caso de existir quebranto impositivo, éste se acumula y es compensable con utilidades impositivas futuras en los siguientes tres (3) años de producido el quebranto como máximo.

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)**

Para la determinación de la Utilidad Neta Imponible se ha considerado los lineamientos definidos por el Servicio de Impuestos Nacionales mediante Resolución Normativa de Directorio N° 10.0002.08 de 4 de enero de 2008, como respuesta a los cambios establecidos en el Decreto Supremo N° 29387 de 20 de diciembre de 2007, referida a la reexpresión a moneda constante de los estados financieros de las empresas.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el banco ha estimado un Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas de Bs57.785.123 y Bs42.007.985 respectivamente.

La Ley N° 211 sancionada el 23 de diciembre de 2011 y reglamentada mediante Decreto Supremo N° 1288 de 11 de julio de 2012, crea una Alícuota Adicional del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas Financiero (AA-IUE Financiero), para todas las entidades financieras cuyo coeficiente de rentabilidad respecto del patrimonio neto exceda el 13%. La tasa de la alícuota fue definida en 12,5% sobre la utilidad neta imponible, con pago anual y no admite ninguna deducción. Posteriormente esta tasa se incrementó de 12,5% a 22% cuando el coeficiente de rentabilidad exceda el 6% con vigencia para la gestión 2016. Finalmente, la Ley N° 921 de 29 de marzo de 2017 modificó el artículo 51° de la Ley 843 incrementando la tasa de 22% a 25% cuando el coeficiente de rentabilidad exceda el 6%, vigente a partir de la gestión 2017 y rige para las entidades de intermediación financiera reguladas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el “coeficiente de rentabilidad respecto al patrimonio neto” del Banco superó el 6% por lo cual ha estimado una AA-IUE Financiero de Bs57.785.123 y Bs42.007.985 respectivamente, registrando los mismos en los resultados de cada ejercicio.

El Banco se encuentra sujeto al régimen de precios de transferencia, aplicable a operaciones entre partes vinculadas a efectos de la provisión del Impuesto a las Utilidades de las Empresas (IUE) de acuerdo con lo establecido en la Ley N° 549 del 21 de julio de 2014 que modifica el artículo 45° de la Ley 843, y reglamentado por el DS N° 2227 del 31 de diciembre de 2014.

#### **- Impuesto a las Transacciones Financieras**

De acuerdo con la Ley N° 3446 de fecha 21 de julio de 2006, el Banco aplica el Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF), que grava ciertas transacciones financieras realizadas por las entidades de intermediación financiera en moneda extranjera y en moneda nacional con mantenimiento de valor respecto a cualquier moneda extranjera, así como las entregas o la recepción de fondos propios o de terceros realizadas por empresas legalmente constituidas en el país.

#### **- Tasa efectiva impositiva**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la tasa efectiva impositiva del Banco alcanzó el 76,11% y 32,53% respectivamente; para el cálculo de la mencionada tasa se incluyeron los importes registrados en resultados por: Impuesto a las Utilidades de las Empresas, Alícuota Adicional (Ley Financiero) y el Impuesto a las Transacciones.

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

El Banco ha cumplido con las disposiciones legales en vigencia, aplicables a sus actividades. Los estados financieros y sus notas se han elaborado conforme las normas contables establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). En caso de existir situaciones no previstas por dichas disposiciones, se aplican las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia y las Normas Internacionales de Contabilidad, optando por la alternativa más conservadora.



**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)****I) Absorciones o fusiones de otras entidades**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco no ha sido partícipe de ninguna absorción o fusión de otras entidades.

**NOTA 3 - CAMBIOS DE POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES**

Al 31 de diciembre de 2020 no se han producido cambios significativos de políticas y prácticas contables con relación a la gestión 2019.

**NOTA 4 - ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES**

a) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los activos de disponibilidad restringida son los siguientes:

	2020	2019
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Disponibilidades:</b>		
Depósitos en cuenta corriente y encaje de entidades bancarias <sup>(1)</sup>	1.847.461.396	1.338.713.551
Cuenta fondos fiscales	297.328	297.328
Previsión para disponibilidades (Cuenta fondos fiscales)	(297.328)	(297.328)
Bancos y corresponsales del país con disponibilidad restringida	10.416	10.416
<b>Inversiones temporarias:</b>		
Cuotas de participación Fondos RAL	523.325.502	621.824.751
Títulos valores entidades financieras adquiridas con pacto de reventa	71.843.010	274.806.492
<b>Inversiones permanentes:</b>		
Cuotas de Participación Fondo para Créditos Destinados al Sector Productivo y a Vivienda de Interés Social (CPVIS) <sup>(2)</sup>	244.270.777	244.270.777
Cuotas de Participación Fondo CPVIS Cedidos en Garantía de Préstamos de Liquidez del BCB <sup>(3)</sup>	642.542.318	580.802.318
	<b><u>3.329.453.419</u></b>	<b><u>3.060.428.305</u></b>

(1) Se expone únicamente la proporción del saldo de la cuenta corriente y de encaje de entidades bancarias constituida en el Banco Central de Bolivia.

(2) Fondo creado por disposición del Banco Central de Bolivia en la Resolución de Directorio N° 035/2019 de fecha 9 de abril de 2019.

(3) Fondo creado por disposición del Banco Central de Bolivia en la Resolución de Directorio N° 054/2018 de fecha 24 de abril de 2018.

b) Encaje Legal

Es la proporción que las entidades de intermediación financiera deben mantener como reserva, en el Banco Central de Bolivia (BCB) o a través del mismo, sobre los depósitos a la vista, ahorro y plazo fijo de personas naturales y jurídicas y financiamientos externos. Según la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, en su Libro 2°, Título II, Capítulo VIII, los porcentajes de encaje legal son calculados para períodos bi-semanales de acuerdo con los siguientes porcentajes:

MONEDA	TASAS DE ENCAJE LEGAL			
	EFECTIVO		TITULOS	
	DIC- 2020	DIC- 2019	DIC- 2020	DIC- 2019
Moneda Nacional y MNUFV	5,5%	6%	4,5%	5%
Moneda Extranjera y MVDOL	10%	13,5%	10% DPFs >720 días. 11% demás pasivos.	25% DPFs >720 días. 33% demás pasivos.
Otros Depósitos	100%	100%	-	-

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)**

El Encaje Legal requerido y constituido del Banco al 31 de diciembre de 2020 es:

MONEDA	ENCAJE EN EFECTIVO		ENCAJE EN TÍTULOS	
	REQUERIDO	CONSTITUIDO	REQUERIDO	CONSTITUIDO
Moneda Nacional	557.520.604	1.683.693.793	340.342.653	325.147.822
Moneda Extranjera	342.753.170	728.787.431	196.868.500	198.177.662
Unidad de Fomento a la Vivienda	7	2.458.242	6	17

El Encaje Legal requerido y constituido del Banco al 31 de diciembre de 2019 es:

MONEDA	ENCAJE EN EFECTIVO		ENCAJE EN TÍTULOS	
	REQUERIDO	CONSTITUIDO	REQUERIDO	CONSTITUIDO
Moneda Nacional	552.280.780	1.116.458.546	348.875.763	345.479.649
Moneda Extranjera	484.384.558	694.927.422	293.839.652	276.345.082
Unidad de Fomento a la Vivienda	7	2.430.478	6	20

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 los activos y pasivos corrientes y no corrientes, se encuentran compuestos como sigue:

	2020 Bs	2019 Bs
<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Disponibilidades	3.222.806.468	2.573.121.661
Inversiones temporarias	2.773.933.203	2.616.735.287
Cartera	3.603.196.536	3.925.767.437
Otras cuentas por cobrar	166.216.004	89.453.633
Inversiones permanentes	929.001.887	613.031.934
Otros activos	7.805.651	10.378.762
<b>Total activo corriente</b>	<b>10.702.959.749</b>	<b>9.828.488.714</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
Cartera	12.520.300.630	11.496.369.691
Bienes realizables	14.065.323	12.902.126
Inversiones permanentes	239.021.647	243.681.076
Bienes de uso	139.273.687	138.821.504
Otros activos	32.216.849	23.279.561
<b>Total activo no corriente</b>	<b>12.944.878.136</b>	<b>11.915.053.958</b>
<b>Total activo</b>	<b>23.647.837.885</b>	<b>21.743.542.672</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Obligaciones con el público	9.871.905.434	9.171.298.675
Obligaciones con empresas públicas	1.297.261.673	1.337.485.396
Obligaciones con instituciones fiscales	951.722	1.662.033
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	2.820.614.391	2.286.904.098
Cuentas por pagar	379.452.601	347.687.740
Previsiones	196.954.573	26.398.332
Obligaciones subordinadas	235.515.007	3.706.247
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>14.802.655.401</b>	<b>13.175.142.521</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Obligaciones con el público	7.005.855.472	6.094.224.573
Obligaciones con empresas públicas	290.800.000	581.477.462
Previsiones	23.845.167	175.420.461
Obligaciones subordinadas	76.917.540	207.200.000
<b>Total pasivo no corriente</b>	<b>7.397.418.179</b>	<b>7.058.322.496</b>
<b>Total pasivo</b>	<b>22.200.073.580</b>	<b>20.233.465.017</b>

## BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)

La clasificación de activos y pasivos por vencimiento al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se encuentra distribuida en base a supuestos de acuerdo a una perspectiva de gestión, la exposición es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2020 (expresado en bolivianos):

RUBRO	TOTAL	PLAZO						
		A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS	A +720 DIAS
<b>ACTIVO Y CONTINGENTE</b>	<b>26.480.651.262</b>	<b>5.251.765.579</b>	<b>822.019.102</b>	<b>639.583.266</b>	<b>1.942.164.006</b>	<b>3.399.926.497</b>	<b>2.429.848.869</b>	<b>11.995.343.943</b>
DISPONIBILIDADES	3.223.103.796	2.661.623.916	48.325.925	129.315.753	72.884.581	310.943.205	-	10.416
CUENTAS CONTINGENTES	2.832.813.377	442.443.672	274.477.674	207.360.941	485.541.611	966.927.668	130.819.014	325.242.798
INVERSIONES TEMPORARIAS	2.709.858.968	1.233.785.402	42.301.900	(5.550.730)	86.979.334	258.944.285	230.857.321	862.541.457
CARTERA VIGENTE	15.805.138.144	314.879.320	409.990.684	275.160.997	650.363.212	1.881.710.995	2.082.171.653	10.190.861.283
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	86.722.278	63.842.399	18.406.383	440.488	1.389.024	2.643.985	-	-
INVERSIONES PERMANENTES	1.169.477.026	263.945.784	3.981.614	3.053.385	649.430.754	9.746.404	13.776.872	225.542.213
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS (*)	653.537.672	271.245.086	24.534.923	29.802.433	(4.424.511)	(30.990.044)	(27.775.991)	391.145.776
<b>PASIVO</b>	<b>22.200.073.580</b>	<b>3.274.666.212</b>	<b>1.226.723.584</b>	<b>2.030.046.413</b>	<b>1.191.024.981</b>	<b>4.283.357.974</b>	<b>1.933.820.310</b>	<b>8.260.434.104</b>
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO RESTRINGIDAS	202.567.228	73.637.675	24.433.448	19.745.085	18.421.454	54.629.836	1.413.510	10.286.220
OBLIG. CON EMPRESAS PÚBLICAS - VISTA	624.851.969	263.946.183	56.089.440	297.133.983	7.682.362	-	-	-
OBLIG. CON EMPRESAS PÚBLICAS - AHORRO	72.948.814	31.203.007	5.599.190	36.146.617	-	-	-	-
OBLIG. CON EMPRESAS PÚBLICAS - A PLAZO	681.905.888	41.889.601	116.441.739	-	153.274.547	79.500.000	72.000.000	218.800.000
OBLIG. CON EMPRESAS PÚBLICAS RESTRINGIDAS	172.113.936	-	-	-	-	-	-	172.113.936
FINANCIAMIENTOS BCB	1.013.811.408	100.998.312	337.740.845	-	-	-	575.072.250	-
FINANCIAMIENTOS ENT.FINANCIERAS DEL PAIS	1.658.265.167	167.376.458	78.500.000	152.053.762	100.879.000	474.964.647	411.541.300	272.950.000
FINANCIAMIENTOS EXTERNOS	7.322.129	-	309.726	7.012.403	-	-	-	-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	216.277.352	184.371.588	21.664.480	3.413.761	6.827.523	-	-	-
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	307.200.000	-	-	-	-	-	203.427.840	103.772.160
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	1.505.902.600	157.816.412	41.102.208	40.509.782	52.671.901	66.780.571	104.446.710	1.042.575.016
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - VISTA	3.529.917.378	1.411.881.006	250.283.001	1.168.063.376	465.779.892	233.910.103	-	-
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - AHORRO	4.696.370.379	749.387.168	217.202.984	245.291.269	314.074.347	3.170.414.611	-	-
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - A PLAZO	7.510.619.334	92.158.803	77.356.524	60.676.374	71.413.954	203.158.206	565.918.700	6.439.936.772
<b>BRECHA SIMPLE (Activo +Cont. - Pasivo)</b>	<b>1.977.099.367</b>	<b>(404.704.482)</b>	<b>(1.390.463.147)</b>	<b>751.139.024</b>	<b>(883.431.477)</b>	<b>496.028.559</b>	<b>3.734.909.839</b>	<b>4.280.577.683</b>
<b>BRECHA ACUMULADA</b>	<b>1.977.099.367</b>	<b>1.572.394.885</b>	<b>181.931.738</b>	<b>933.070.762</b>	<b>49.639.285</b>	<b>545.667.844</b>	<b>4.280.577.683</b>	

(\*) Se consideran las previsiones específicas y genéricas de cartera.

Al 31 de diciembre de 2019 (expresado en bolivianos):

RUBRO	TOTAL	PLAZO						
		A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS	A +720 DIAS
<b>ACTIVO Y CONTINGENTE</b>	<b>25.980.544.792</b>	<b>4.443.483.651</b>	<b>776.538.435</b>	<b>1.582.141.527</b>	<b>2.878.234.115</b>	<b>2.433.780.060</b>	<b>2.728.358.263</b>	<b>11.138.008.741</b>
DISPONIBILIDADES	2.573.427.951	2.253.056.168	24.187.101	63.939.243	49.053.443	183.181.580	-	10.416
CUENTAS CONTINGENTES	4.237.002.120	131.151.788	291.184.721	1.072.092.715	946.646.256	744.094.367	641.233.188	410.599.085
INVERSIONES TEMPORARIAS	2.560.258.613	1.239.299.958	3.000.000	7.000.000	145.834.350	174.317.727	268.231.618	722.574.960
CARTERA VIGENTE	15.366.387.355	514.588.916	411.073.823	421.322.159	1.139.244.104	1.323.459.720	1.806.220.662	9.750.477.971
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	31.641.849	21.499.254	6.356.612	369.153	1.201.028	2.215.802	-	-
INVERSIONES PERMANENTES	858.166.504	9.599.842	3.981.614	3.053.385	587.690.754	9.746.404	13.776.872	230.317.633
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS (*)	353.660.400	274.287.725	36.754.564	14.364.872	8.564.180	(3.235.540)	(1.104.077)	24.028.676
<b>PASIVO</b>	<b>20.233.465.017</b>	<b>2.923.873.123</b>	<b>875.524.095</b>	<b>1.775.604.127</b>	<b>1.370.087.126</b>	<b>4.341.835.009</b>	<b>1.351.541.549</b>	<b>7.594.999.988</b>
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO RESTRINGIDAS	478.012.787	127.938.283	34.277.669	31.241.134	39.694.717	242.810.798	430.876	1.619.310
OBLIG. CON EMPRESAS PÚBLICAS - VISTA	710.971.043	301.239.927	59.465.577	338.579.328	11.686.211	-	-	-
OBLIG. CON EMPRESAS PÚBLICAS - AHORRO	13.643.121	5.820.393	1.099.699	6.723.029	-	-	-	-
OBLIG. CON EMPRESAS PÚBLICAS - A PLAZO	1.149.304.770	80.547.559	142.185.874	118.646.875	120.947.000	105.500.000	107.286.162	474.191.300
OBLIG. CON EMPRESAS PÚBLICAS RESTRINGIDAS	709.153	-	-	-	-	-	-	709.153
FINANCIAMIENTOS BCB	825.073.096	-	-	-	-	353.296.300	471.776.796	-
FINANCIAMIENTOS ENT.FINANCIERAS DEL PAIS	1.372.567.588	213.174.394	107.070.000	75.296.594	164.000.000	180.000.000	278.951.600	354.075.000
FINANCIAMIENTOS EXTERNOS	21.042.058	16.006.667	526.198	-	4.509.193	-	-	-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	188.742.895	156.525.323	20.743.478	3.824.698	7.649.396	-	-	-
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	207.200.000	-	-	-	-	-	-	207.200.000
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	1.240.781.676	111.993.497	33.556.086	28.767.235	57.815.017	52.573.073	68.992.015	887.084.753
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - VISTA	3.003.586.448	1.193.158.410	214.926.956	885.246.328	549.690.269	160.564.485	-	-
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - AHORRO	4.346.949.315	690.628.035	198.002.181	217.745.496	293.245.624	2.947.327.979	-	-
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - A PLAZO	6.674.881.067	26.840.635	63.670.377	69.533.410	120.849.699	299.762.374	424.104.100	5.670.120.472
<b>BRECHA SIMPLE (Activo +Cont. - Pasivo)</b>	<b>1.519.610.528</b>	<b>(98.985.660)</b>	<b>(193.462.600)</b>	<b>1.508.146.989</b>	<b>(1.908.054.949)</b>	<b>1.376.816.714</b>	<b>3.543.008.753</b>	<b>5.747.079.775</b>
<b>BRECHA ACUMULADA</b>	<b>1.519.610.528</b>	<b>1.420.624.868</b>	<b>1.227.162.268</b>	<b>2.735.309.257</b>	<b>827.254.308</b>	<b>2.204.071.022</b>	<b>5.747.079.775</b>	

(\*) Se consideran las previsiones específicas y genéricas de cartera.

### NOTA 6 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco mantiene saldos de operaciones activas y pasivas con sociedades relacionadas, que han originado egresos e ingresos reconocidos en cada ejercicio. Las operaciones con partes vinculadas no exceden los límites establecidos en la Ley de Servicios Financieros, las regulaciones de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero y la Ley del Banco Central de Bolivia. El detalle de las operaciones generadas con partes relacionadas, es el siguiente:

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)**

Estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	2020	2019
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b><u>Operaciones Activas</u></b>		
<b>Disponibilidades</b>		
Banco de Crédito del Perú – Miami	22.930.970	21.677.867
Banco de Crédito del Perú – Panamá	658.858	648.271
Banco de Crédito del Perú	19.037.976	17.909.284
<b>Total operaciones activas</b>	<b><u>42.627.804</u></b>	<b><u>40.235.422</u></b>
<b><u>Operaciones Pasivas</u></b>		
<b>Obligaciones con el público</b>		
Credibolsa (Bolivia) (Cuentas corrientes)	16.796.384	22.166.486
Credifondo (Bolivia) (Cuentas corrientes y cajas de ahorro)	19.528	99.135
Crediseguro Seguros Personales (Bolivia) (Cuentas corrientes y DPFs)	5.868.613	6.626.854
Crediseguro Seguros Generales (Bolivia) (Cuentas corrientes y DPFs)	9.257.440	5.487.510
Inversiones Credicorp (Bolivia) (Cuenta corriente)	1.063.715	2.848.794
Esimsa (Cuentas corrientes)	974.258	3.159.661
<b><u>Otros pasivos</u></b>		
Credibolsa (Bolivia) (Cuentas por pagar)	-	31.838
Banco de Crédito del Perú (Outsourcing y uso de marca)	6.956.849	5.673.027
<b>Total operaciones pasivas</b>	<b><u>40.936.787</u></b>	<b><u>46.093.305</u></b>

Las operaciones presentadas en el estado de ganancias y pérdidas al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	2020	2019
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b><u>Cuentas de ingreso</u></b>		
<b>Ingresos financieros</b>		
Banco de Crédito del Perú – Panamá	10.587	16.393
<b>Otros ingresos operativos</b>		
Credibolsa (Bolivia) (Comisiones y outsourcing)	82.918	81.935
Credifondo (Bolivia) (Comisiones y outsourcing)	311.373	276.124
Crediseguro, Seguros Personales (Bolivia) (Comisiones, alquileres y outsourcing)	11.239.570	7.029.221
Crediseguro, Seguros Generales (Bolivia) (Comisiones)	1.490.788	1.954.471
Inversiones Credicorp (Bolivia) (comisiones)	2.431.733	998
Esimsa (Comisiones e ingresos extraordinarios)	-	385
<b>Total cuentas de ingreso</b>	<b><u>15.566.969</u></b>	<b><u>9.359.527</u></b>
<b><u>Cuentas de egreso</u></b>		
<b>Otros gastos operativos</b>		
Credifondo (Bolivia) (Comisiones)	3.326.899	3.188.347
Credibolsa (Bolivia) (Comisiones)	486.729	315.093
Crediseguro, Seguros Personales (Bolivia) (Alquileres)	1.180.098	897.840
Crediseguro, seguros generales (Bolivia) (Alquileres, comisiones)	2.347.817	-
Banco de Crédito del Perú (i) (Outsourcing y Uso de Marca)	23.557.946	21.653.976
Banco de Crédito del Perú – Miami	-	1.801.484
Esimsa (alquileres, expensas, otros)	5.453.515	5.641.343
<b>Total cuentas de egreso</b>	<b><u>36.353.004</u></b>	<b><u>33.498.083</u></b>

## BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)

(i) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, corresponde a uso de marca por Bs14.305.725 y Bs15.079.325 y a servicios tercerizados Bs9.252.221 y Bs6.574.651.

Entre los servicios tercerizados se encuentran los siguientes: procesamiento de información, soporte administrativo, soporte informático, help desk, enlace internacional, análisis de riesgo crediticio, soporte en prevención y cumplimiento, auditorías corporativas, soporte en áreas de marketing, comercio exterior, recursos humanos, soporte de consultorías y asesoramiento relacionado.

#### NOTA 7 – POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

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

Al 31 de diciembre de 2020:

	Total Moneda Extranjera Bs	Total CMV Bs	Total UFV Bs	Total Bs
<b>ACTIVO</b>				
Disponibilidades	862.353.287	-	2.458.242	864.811.529
Inversiones temporarias	710.753.943	-	17	710.753.960
Cartera	94.080.307	-	-	94.080.307
Otras cuentas por cobrar	5.725.277	-	-	5.725.277
Inversiones permanentes	1.066.788.969	-	2	1.066.788.971
Otros activos	597.011	-	-	597.011
Total activo	<u>2.740.298.794</u>	<u>-</u>	<u>2.458.261</u>	<u>2.742.757.055</u>
<b>PASIVO</b>				
Obligaciones con el público	1.750.731.584	-	125	1.750.731.709
Obligaciones con instituciones fiscales	66.594	-	-	66.594
Obligaciones con empresas públicas	202.411.289	-	-	202.411.289
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	16.979.079	-	-	16.979.079
Otras cuentas por pagar	83.002.792	-	-	83.002.792
Previsiones	43.107.421	-	231.708	43.339.129
Total pasivo	<u>2.096.298.759</u>	<u>-</u>	<u>231.833</u>	<u>2.096.530.592</u>
Posición neta – activa (pasiva)	<u>644.000.035</u>	<u>-</u>	<u>2.226.428</u>	<u>646.226.463</u>

Los activos y pasivos en moneda extranjera y en moneda nacional con mantenimiento de valor en dólares estadounidenses, han sido convertidos al tipo de cambio oficial de compra vigente el 31 de diciembre de 2020 de Bs6,86 por USD 1 o su equivalente en otras monedas.

Los activos y pasivos en Unidad de Fomento de Vivienda (UFV) han sido convertidos a bolivianos al índice referencial vigente el 31 de diciembre de 2020 de Bs2,35851 por UFV.

Al 31 de diciembre de 2019:

	Total Moneda Extranjera Bs	Total CMV Bs	Total UFV Bs	Total Bs
<b>ACTIVO</b>				
Disponibilidades	834.861.989	-	2.430.478	837.292.467
Inversiones temporarias	784.778.344	-	20	784.778.364
Cartera	103.702.429	-	-	103.702.429
Otras cuentas por cobrar	7.162.003	-	-	7.162.003
Inversiones permanentes	826.276.889	-	-	826.276.889
Otros activos	256.582	-	-	256.582
Total activo	<u>2.557.038.236</u>	<u>-</u>	<u>2.430.498</u>	<u>2.559.468.734</u>

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)**

	Total Moneda Extranjera <u>Bs</u>	Total CMV <u>Bs</u>	Total UFV <u>Bs</u>	Total <u>Bs</u>
<b>PASIVO</b>				
Obligaciones con el público	1.840.071.103	-	125	1.840.071.228
Obligaciones con instituciones fiscales	56.987	-	-	56.987
Obligaciones con empresas públicas	53.836.372	-	-	53.836.372
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	32.647.614	-	-	32.647.614
Otras cuentas por pagar	63.185.369	-	-	63.185.369
Previsiones	25.305.233	-	334.576	25.639.809
Total pasivo	<u>2.015.102.678</u>	<u>-</u>	<u>334.701</u>	<u>2.015.437.379</u>
Posición neta – activa (pasiva)	<u>541.935.558</u>	<u>-</u>	<u>2.095.797</u>	<u>544.031.355</u>

Los activos y pasivos en moneda extranjera y en moneda nacional con mantenimiento de valor en dólares estadounidenses, han sido convertidos al tipo de cambio oficial de compra vigente el 31 de diciembre de 2019 de Bs6,86 por USD 1 o su equivalente en otras monedas.

Los activos y pasivos en Unidad de Fomento de Vivienda (UFV) han sido convertidos a bolivianos al índice referencial vigente el 31 de diciembre de 2019 de Bs2,33187 por UFV.

**NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los rubros de los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019, están compuestos como sigue:

**a) Disponibilidades**

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

	2020 <u>Bs</u>	2019 <u>Bs</u>
<b>Caja</b>		
Billetes y Monedas	959.837.789	1.008.578.120
Metales preciosos	368.008	247.046
Fondos asignados a cajeros automáticos	85.763.062	85.433.870
<b>Banco Central de Bolivia (Nota 4)</b>		
Cuenta corriente y de encaje	1.847.461.396	1.338.713.551
Cuentas de encaje por fondos fiscales	297.328	297.328
Cuenta de Encaje Legal Extraordinario	179.104.314	-
<b>Bancos y corresponsales del país</b>		
Bancos y corresponsales del país nominativo por entidad	7.685.000	-
Bancos y corresponsales del país con disponibilidad restringida	10.416	10.416
<b>Bancos y corresponsales del exterior</b>		
Bancos y corresponsales del exterior nominativo por corresponsal	127.284.717	117.896.206
<b>Documentos de cobro inmediato</b>		
Documentos por cámara de compensación nominativo por entidad	15.291.766	22.251.415
<b>Previsión para disponibilidades</b>		
Banco Central de Bolivia	(297.328)	(297.328)
Bancos y corresponsales del exterior	-	(8.963)
	<u>3.222.806.468</u>	<u>2.573.121.661</u>

**b) Cartera directa y contingente**

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

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)**

	2020	2019
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Cartera vigente</b>		
Préstamos a entidades financieras del país	74.367.921	74.080.190
Adelantos en cuenta corriente	1.524.670	274.377
Documentos descontados	3.806.392	3.505.535
Préstamos a plazo fijo	861.018.372	785.525.034
Préstamos amortizables	8.541.960.258	9.379.717.255
Deudores por venta de bienes a plazo	173.373	160.448
Deudores por tarjetas de crédito	229.364.009	223.864.529
Préstamos hipotecarios en primer grado	2.101.930.983	2.112.585.825
Deudores por cartas de crédito diferidas	7.322.129	5.035.391
Préstamos con recursos de otros financiamientos internos vigentes	68.910.843	-
Préstamos de vivienda sin garantía hipotecaria	73.679.046	87.675.654
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social	2.587.471.244	2.576.499.571
Préstamos a entidades públicas vigentes	59.325.342	71.295.338
Préstamos diferidos	1.109.795.611	-
	<u>15.720.650.193</u>	<u>15.320.219.147</u>
<b>Cartera vencida</b>		
Adelantos en cuenta corriente	-	205.713
Préstamos a plazo fijo	59.423	5.973
Préstamos amortizables	3.673.037	45.587.003
Deudores por tarjetas de crédito	4.054.979	7.265.820
Préstamos hipotecarios en primer grado	195.072	20.715.839
Préstamos de vivienda sin garantía hipotecaria vencidos	391.669	3.151.202
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social vencidos	507.777	38.267.089
Préstamos diferidos vencidos	766.044	-
	<u>9.648.001</u>	<u>115.198.639</u>
<b>Cartera en ejecución</b>		
Préstamos a plazo fijo en ejecución	-	686.000
Préstamos amortizables	65.129.914	65.505.459
Préstamos hipotecarios en primer grado	35.593.827	29.261.608
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social en ejecución	50.219.732	51.610.654
	<u>150.943.473</u>	<u>147.063.721</u>
<b>Cartera reprogramada o reestructurada vigente</b>		
Préstamos amortizables	57.326.270	37.816.047
Deudores por tarjetas de crédito	1.188.136	1.265.607
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado	7.660.182	5.569.347
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social reprogramados vigentes	4.267.510	1.517.208
Préstamos reprogramados o reestructurados diferidos vigentes	14.045.853	-
	<u>84.487.951</u>	<u>46.168.209</u>
<b>Cartera reprogramada o reestructurada vencida</b>		
Préstamos amortizables	2.988.253	8.866.631
Deudores por tarjetas de crédito	23.735	47.155
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado	141.811	1.213.553
Préstamos reprogramados o reestructurados diferidos vencidos	32.979	-
	<u>3.186.778</u>	<u>10.127.339</u>
<b>Cartera reprogramada o reestructurada ejecución</b>		
Préstamos amortizables	3.522.207	2.723.822
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social reprogramados en ejecución	650.495	650.496
	<u>4.172.702</u>	<u>3.374.318</u>

## BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)

Como resultado de la aplicación de las disposiciones gubernamentales definidas en la Ley N° 1294, sus decretos reglamentarios detallados en la nota 1 a los estados financieros, así como de las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI, normas que tenían el objetivo de aminorar en los prestatarios del Banco el impacto financiero originado en las restricciones de la emergencia sanitaria por el brote de la pandemia de Covid-19; durante la gestión 2020, el Banco ha diferido el cobro de cuotas correspondientes a 48.762 operaciones crediticias por un total de Bs1.595.033.423 de los cuales Bs1.124.640.487 corresponden a capital y Bs470.392.936 corresponden a intereses devengados a esa fecha.

Por tanto, del valor total de la cartera al 31 de diciembre de 2020 existe un valor de Bs1.124 millones que no devenga intereses hasta la fecha programada para su cobro.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco tiene una cartera reprogramada de Bs91.847.431 y Bs59.669.866, respectivamente, de los cuales Bs 84.487.951 (91,99%) al 31 de diciembre de 2020 y Bs46.168.209 (77,37%) al 31 de diciembre de 2019, se encuentran en situación vigente.

	2020 <u>Bs</u>	2019 <u>Bs</u>
<b>Productos devengados por cobrar</b>		
Cartera vigente	144.914.317	130.789.582
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	495.997	293.606
Productos devengados por cobrar de préstamos diferidos vigentes	467.414.622	-
Productos devengados por cobrar de préstamos reprogramados o reestructurados diferidos vigentes	2.873.722	-
Productos devengados por cobrar de préstamos diferidos vencidos	49.591	-
Productos devengados por cobrar de préstamos reprogramados o reestructurados diferidos vencidos	55.001	-
	<u>615.803.250</u>	<u>131.083.188</u>
<b>Previsión para cartera incobrable</b>		
Específica para cartera vigente	(42.125.380)	(44.387.717)
Específica para cartera vencida	(5.932.982)	(30.927.689)
Específica para cartera en ejecución	(77.900.906)	(74.977.224)
Específica para cartera reprogramada vigente	(848.050)	(2.586.988)
Específica para cartera reprogramada vencida	(962.852)	(6.408.283)
Específica para cartera reprogramada en ejecución	(2.761.126)	(2.222.612)
Genérica para cartera por factores de riesgo adicional (*)	(102.257.036)	(102.257.036)
Genérica para cartera por otros riesgos (**)	(226.149.694)	(87.329.884)
Específica para incobrabilidad de préstamos diferidos vigentes	(4.691.712)	-
Específica para incobrabilidad de préstamos reprogramados o reestructurados diferidos vigentes	(1.765.444)	-
	<u>(465.395.182)</u>	<u>(351.097.433)</u>

(\*) Previsión constituida en diciembre de 2018 por Bs16.233.509 de acuerdo a lo requerido por la ASFI mediante su informe ASFI/DSR II/R-223272/2018 de fecha 17 de octubre de 2018; en la gestión 2017 por Bs45.030.735 en cumplimiento a lo requerido por ASFI mediante de su informe ASFI/DSR I/R-153130/2017 de fecha 14 de agosto de 2017; y Bs40.992.793 en gestiones anteriores según requerimientos de ASFI en sus informes ASFI/DSR I/R-154959/2013 del 11 de octubre de 2013; SB/ISR I/D-29210/2007 del 27 de julio de 2007; ASFI/DSR II/R-12235/2009 del 24 de junio de 2009 y ASFI/DSR II/2011 del 4 de agosto de 2011.



**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)**

La composición de la cartera contingente, excepto otras contingencias que alcanzan a Bs1.122.221 al 31 de diciembre de 2020 y Bs997.677 al 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

	2020	2019
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Cartas de crédito emitidas vista	33.462.053	52.357.916
Cartas de crédito emitidas diferidas	-	2.434.902
Cartas de crédito confirmadas	183.227.729	862.522.235
Cartas de crédito stand by	126.173.690	149.884.260
Avales	-	891.800
Boletas de garantía contragarantizadas	1.542.220.048	2.009.756.086
Boletas de garantía no contragarantizadas	443.049.133	506.722.605
Garantías a primer requerimiento	245.765.444	387.150.472
Líneas de crédito comprometidas	257.793.059	264.284.167
	<u>2.831.691.156</u>	<u>4.236.004.443</u>

**Composición por clase de cartera (directa y contingente) y provisiones para incobrabilidad**

Al 31 de diciembre de 2020 (expresado en boliviano):

	Vigente	Vencida	Ejecución	Contingente	Previsión Para Incobrables
Empresarial	5.602.744.330	608.283	7.297.356	2.533.710.404	11.059.309
Pyme	2.002.975.712	3.282.580	11.557.628	43.785.021	12.470.284
Microcrédito DG(**)	1.216.700.758	1.591.819	43.705.369	31.007.763	25.364.810
Microcrédito no DG(**)	601.625.775	60.657	5.894.669	6.690.570	8.727.558
De Consumo DG(**)	45.340.130	-	121.076	512.779	1.070.841
De Consumo No DG(**)	1.452.191.278	6.055.111	76.022	215.984.619	33.873.646
De Vivienda	4.784.023.128	702.849	86.464.055	-	51.622.012
De Vivienda S/Gtia. HIP.	99.537.033	533.480	-	-	3.454.794
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	-	-	-	328.406.731
<b>TOTALES</b>	<b>15.805.138.144</b>	<b>12.834.779</b>	<b>155.116.175</b>	<b>2.831.691.156</b>	<b>476.049.985</b>

(\*\*) DG = Debidamente Garantizados

Al 31 de diciembre de 2019 (expresado en bolivianos):

	Vigente	Vencida	Ejecución	Contingente	Previsión Para Incobrables
Empresarial	5.283.759.743	-	7.535.678	3.882.202.395	11.522.074
Pyme	1.803.526.489	5.738.296	13.113.561	60.259.587	13.748.346
Microcrédito DG(**)	1.376.561.246	22.321.978	38.724.728	52.093.604	32.309.101
Microcrédito no DG(**)	611.801.804	7.028.416	8.849.644	19.550.335	15.212.458
De Consumo DG(**)	45.849.365	421.529	411.431	502.363	1.638.380
De Consumo No DG(**)	1.462.367.876	26.423.331	280.239	221.396.159	42.615.946
De Vivienda	4.694.082.351	58.982.928	81.522.758	-	51.879.494
De Vivienda S/Gtia. HIP.	88.438.482	4.409.500	-	-	4.562.073
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	-	-	-	189.586.920
<b>TOTALES</b>	<b>15.366.387.356</b>	<b>125.325.978</b>	<b>150.438.039</b>	<b>4.236.004.443</b>	<b>363.074.792</b>

(\*\*) DG = Debidamente Garantizados

**Clasificación de la cartera por:****Actividad económica del deudor**

Al 31 de diciembre de 2020 (expresado en bolivianos):

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)**

	Vigente	Vencida	Ejecución	Contingente	Previsión para incobrables
Agricultura y ganadería	1.197.543.516	3.176.718	891.950	2.062.058	2.385.970
Caza silvicultura y pesca	872.539	-	-	3.281	14
Extracción de petróleo crudo y gas natural	39.960.901	144.282	1.152.196	191.505.459	2.086.225
Minerales metálicos y no metálicos	102.934.159	-	-	32.861.483	73.953
Industria manufacturera	3.718.489.895	1.137.334	30.448.803	116.649.413	19.822.249
Producción y distribución de energía Eléctrica, gas y agua	951.396.167	-	-	64.693.071	131.852
Construcción	259.539.375	156.807	2.531.198	23.687.119	1.593.759
Venta al por mayor y menor	3.023.118.615	2.119.239	71.319.688	172.748.880	53.055.076
Hoteles y restaurantes	356.591.617	173.729	459.344	2.198.700	1.702.188
Transporte almacenamiento y comunicaciones	473.755.051	212.293	16.010.898	83.981.418	10.127.205
Intermediación financiera	152.175.449	500	730.395	1.853.651.088	2.366.760
Servicios inmobiliarios empresariales y de alquiler	4.532.819.172	4.312.710	21.456.229	212.026.612	43.166.152
Administración pública defensa y seguridad social obligatoria	99.812.370	236.707	618.006	1.448.564	763.817
Educación	29.985.410	20.181	-	806.345	127.515
Servicios sociales comunales y personales	824.952.050	1.097.825	9.497.468	62.870.418	9.719.424
Servicios de hogares privados que contratan servicio doméstico	1.311.202	-	-	35.098	3.930
Servicio de organizaciones y órganos Extraterritoriales	2.346.032	-	-	654.939	23.914
Actividades atípicas	37.534.624	46.454	-	9.807.210	493.251
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	-	-	-	328.406.731
<b>TOTALES</b>	<b>15.805.138.144</b>	<b>12.834.779</b>	<b>155.116.175</b>	<b>2.831.691.156</b>	<b>476.049.985</b>

Al 31 de diciembre de 2019 (expresado en bolivianos):

	Vigente	Vencida	Ejecución	Contingente	Previsión para incobrables
Agricultura y ganadería	1.204.727.907	3.875.270	384.160	2.417.184	4.072.462
Caza silvicultura y pesca	5.156.574	-	-	1.948	436
Extracción de petróleo crudo y gas natural	44.896.862	957.131	1.798.464	211.438.582	1.958.825
Minerales metálicos y no metálicos	101.449.917	547.711	58.464	37.029.856	225.079
Industria manufacturera	3.452.606.946	15.095.898	32.932.075	126.373.477	24.595.112
Producción y distribución de energía Eléctrica, gas y agua	913.277.992	4.014	-	73.836.576	144.708
Construcción	207.812.414	4.663.482	2.399.474	49.639.436	2.893.867
Venta al por mayor y menor	3.018.961.163	39.864.668	66.348.879	218.631.566	59.908.330
Hoteles y restaurantes	340.703.012	1.560.425	593.697	2.756.435	1.497.845
Transporte almacenamiento y comunicaciones	515.557.472	4.197.794	15.349.587	134.956.451	10.876.075
Intermediación financiera	130.683.601	535.217	391.152	3.049.709.293	2.726.831
Servicios inmobiliarios empresariales y de alquiler	4.419.658.445	42.683.262	19.147.123	229.909.044	50.300.776
Administración pública defensa y seguridad social obligatoria	100.950.516	109.323	660.076	1.349.548	692.425
Educación	33.395.415	353.978	-	938.496	310.769
Servicios sociales comunales y personales	835.574.127	10.665.369	10.374.888	86.413.397	12.671.529

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)**

	Vigente	Vencida	Ejecución	Contingente	Previsión para incobrables
Servicios de hogares privados que contratan servicio doméstico	1.298.205	58.766	-	124.097	34.217
Servicio de organizaciones y órganos Extraterritoriales	2.416.989	-	-	452.890	23.356
Actividades atípicas	37.259.799	153.670	-	10.026.167	555.230
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	-	-	-	189.586.920
<b>TOTALES</b>	<b>15.366.387.356</b>	<b>125.325.978</b>	<b>150.438.039</b>	<b>4.236.004.443</b>	<b>363.074.792</b>

**Destino del crédito**

Al 31 de diciembre de 2020 (expresado en bolivianos):

	Vigente	Vencida	Ejecución	Contingente	Previsión para Incobrables
Agricultura y ganadería	1.255.782.159	3.159.290	891.950	22.474	2.146.674
Caza silvicultura y pesca	870.030	-	-	-	-
Extracción de petróleo crudo y gas Natural	802.243	-	-	189.609.247	1.127.748
Minerales metálicos y no metálicos	89.093.731	-	-	32.756.048	4.116
Industria manufacturera	3.567.915.330	850.620	18.492.268	110.485.527	12.037.447
Producción y distribución de energía Eléctrica, gas y agua	943.232.215	-	1.228.101	64.348.780	690.427
Construcción	903.748.003	-	1.460.465	21.590.845	2.520.394
Venta al por mayor y menor	1.853.525.043	1.201.514	31.178.059	162.601.700	26.681.610
Hoteles y restaurantes	245.083.157	76.303	-	1.255.332	835.208
Transporte almacenamiento y Comunicaciones	292.451.770	105.787	10.207.656	82.566.650	6.501.741
Intermediación financiera	27.702.845	-	-	1.851.980.510	1.743.211
Servicios inmobiliarios empresariales y de alquiler	5.052.892.090	1.323.682	90.826.491	70.119.240	57.957.427
Administración pública defensa y Seguridad social obligatoria	1.596.557	-	-	148.831	2.539
Educación	2.551.749	14.002	-	45.654	4.256
Servicios sociales comunales y personales	1.567.177.802	6.103.581	831.185	239.493.980	35.384.346
Servicios de hogares privados que Contratan servicio doméstico	70.550	-	-	3.024	176
Servicio de organizaciones y órganos Extraterritoriales	-	-	-	256.058	2.084
Actividades atípicas	642.870	-	-	4.407.256	3.850
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	-	-	-	328.406.731
<b>TOTALES</b>	<b>15.805.138.144</b>	<b>12.834.779</b>	<b>155.116.175</b>	<b>2.831.691.156</b>	<b>476.049.985</b>

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)**

Al 31 de diciembre de 2019 (expresado en bolivianos):

	Vigente	Vencida	Ejecución	Contingente	Previsión Para incobrables
Agricultura y ganadería	1.267.607.248	3.576.250	384.160	204.587	3.594.919
Caza silvicultura y pesca	5.146.240	-	-	-	-
Extracción de petróleo crudo y gas Natural	-	-	-	209.441.866	434.097
Minerales metálicos y no metálicos	85.767.119	133.044	58.464	36.727.167	120.020
Industria manufacturera	3.323.768.344	9.558.133	21.214.409	121.844.081	17.626.857
Producción y distribución de energía Eléctrica, gas y agua	905.765.994	-	1.228.101	73.521.945	586.679
Construcción	934.461.511	2.296.604	1.698.787	47.737.271	1.947.086
Venta al por mayor y menor	1.797.872.218	17.123.596	29.094.657	208.006.882	35.386.331
Hoteles y restaurantes	192.405.060	1.232.352	56.173	1.957.063	635.003
Transporte almacenamiento y Comunicaciones	330.554.140	641.617	11.257.325	134.911.066	7.499.853
Intermediación financiera	349.181	-	-	3.048.274.431	2.266.877
Servicios inmobiliarios empresariales y de alquiler	4.942.602.536	63.740.513	83.383.523	80.083.528	58.316.995
Administración pública defensa y Seguridad social obligatoria	1.713.833	-	-	197.720	3.586
Educación	2.668.345	14.449	-	161.111	4.435
Servicios sociales comunales y personales	1.575.245.635	27.009.420	2.062.440	265.033.108	45.061.772
Servicios de hogares privados que Contratan servicio doméstico	86.061	-	-	9.240	215
Servicio de organizaciones y órganos Extraterritoriales	-	-	-	31.224	49
Actividades atípicas	373.891	-	-	7.862.153	3.098
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	-	-	-	189.586.920
<b>TOTALES</b>	<b>15.366.387.356</b>	<b>125.325.978</b>	<b>150.438.039</b>	<b>4.236.004.443</b>	<b>363.074.792</b>

**Clasificación de la cartera por tipo de garantía, estado del crédito y provisiones**

Al 31 de diciembre de 2020 (expresado en bolivianos):

	Vigente	Vencida	Ejecución	Contingente	Previsión Para Incobrables
<b>CREDITOS</b>					
Auto-liquidables					
- DPF's pignorados	282.139	14.003	-	1.452.770	1.520
- Otros depósitos en la entidad	145.985	-	-	131.775.769	865
- Avales	155.936.717	-	-	1.668.871.051	17.952
Garantía hipotecaria	8.543.215.417	5.223.929	146.266.851	52.001.442	89.194.452
Garantía prendaria	2.647.936.359	785.445	1.576.819	69.377.325	7.425.510
Fondo de garantía	768.227.784	355.406	95.959	-	4.515.088
Warrant	935.382	-	-	-	-
Otras garantías	59.610.231	-	-	70.544.234	817.947
Persona jurídica	83.476.437	-	-	-	25.725
Persona natural	332.272.943	876.103	355.251	32.234.680	2.111.133
Sin garantía. (solo firma)	3.213.098.750	5.579.893	6.821.295	805.433.885	43.533.062
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	-	-	-	328.406.731
<b>TOTALES</b>	<b>15.805.138.144</b>	<b>12.834.779</b>	<b>155.116.175</b>	<b>2.831.691.156</b>	<b>476.049.985</b>

## BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)

Al 31 de diciembre de 2019 (expresado en bolivianos):

	Vigente	Vencida	Ejecución	Contingente	Previsión Para Incobrables
<b>CREDITOS</b>					
Auto-liquidables					
- DPF's pignorados	308.255	28.170	-	10.588.290	1.879
- Otros depósitos en la entidad	168.597	-	-	301.725.076	1.480
- Aavales	336.774.885	-	-	2.748.157.380	542.327
Garantía hipotecaria	8.303.569.895	76.484.717	135.213.968	53.195.679	88.260.514
Garantía prendaria	2.646.913.116	12.716.557	3.049.161	123.353.515	17.110.651
Fondo de garantía	771.310.394	8.373.896	119.677	-	5.603.555
Warrant	700.129	-	-	-	-
Otras garantías	-	-	-	47.746.263	477.463
Persona jurídica	7.552.899	-	-	6.860.000	229.234
Persona natural	309.294.413	1.754.643	613.417	42.886.550	3.006.625
Sin garantía. (solo firma)	2.989.794.773	25.967.995	11.441.816	901.491.690	58.254.144
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	-	-	-	189.586.920
<b>TOTALES</b>	<b>15.366.387.356</b>	<b>125.325.978</b>	<b>150.438.039</b>	<b>4.236.004.443</b>	<b>363.074.792</b>

### Clasificación de la cartera según la calificación de créditos

Al 31 de diciembre de 2020 (expresado en bolivianos):

	Vigente	%	Vencida	%	Ejecución	%	Contingente	%	Previsión Para Incobrables	%
Categoría A	15.630.146.538	99%	608.283	5%	-	0%	2.828.737.057	100%	46.837.520	10%
Categoría B	139.607.430	1%	-	0%	-	0%	1.818.606	0%	2.487.018	1%
Categoría C	22.398.711	0%	910.969	7%	-	0%	848.521	0%	3.014.285	1%
Categoría D	2.247.517	0%	3.043.944	24%	-	0%	4.821	0%	1.422.367	0%
Categoría E	1.450.616	0%	4.647.659	36%	12.081.682	8%	87.577	0%	9.266.346	2%
Categoría F	9.287.332	0%	3.623.924	28%	143.034.493	92%	194.574	0%	84.615.718	18%
Previsión Genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	328.406.731	69%
<b>TOTALES</b>	<b>15.805.138.144</b>	<b>100%</b>	<b>12.834.779</b>	<b>100%</b>	<b>155.116.175</b>	<b>100%</b>	<b>2.831.691.156</b>	<b>100%</b>	<b>476.049.985</b>	<b>100%</b>

Al 31 de diciembre de 2019 (expresado en bolivianos):

	Vigente	%	Vencida	%	Ejecución	%	Contingente	%	Previsión Para Incobrables	%
Categoría A	15.218.192.748	99%	-	0%	-	0%	4.232.954.773	100%	47.347.002	13%
Categoría B	119.820.407	1%	44.516.107	36%	-	0%	1.179.120	0%	4.593.469	1%
Categoría C	13.541.867	0%	24.657.691	20%	5.244.600	4%	1.209.047	0%	5.236.687	1%
Categoría D	3.796.898	0%	12.881.811	10%	7.295.291	5%	73.765	0%	6.934.631	2%
Categoría E	5.660.245	0%	15.600.980	12%	15.434.732	10%	374.284	0%	17.238.317	5%
Categoría F	5.375.191	0%	27.669.389	22%	122.463.416	81%	213.454	0%	92.137.766	25%
Previsión Genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	189.586.920	53%
<b>TOTALES</b>	<b>15.366.387.356</b>	<b>100%</b>	<b>125.325.978</b>	<b>100%</b>	<b>150.438.039</b>	<b>100%</b>	<b>4.236.004.443</b>	<b>100%</b>	<b>363.074.792</b>	<b>100%</b>

### Concentración crediticia por número de clientes

Al 31 de diciembre de 2020 (expresado en bolivianos):

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)**

	Vigente	%	Vencida	%	Ejecución	%	Contingente	%	Previsión para incobrables	%
De 1 a 10 mayores prestatarios	1.108.484.515	7%	-	0%	-	0%	1.146.294.799	40%	300.077	0%
De 11 a 50 mayores prestatarios	2.575.026.494	16%	608.283	5%	-	0%	706.998.926	25%	2.412.899	1%
De 51 a 100 mayores prestatarios	1.616.545.778	10%	-	0%	-	0%	144.840.359	5%	1.152.250	0%
Otros prestatarios	10.505.081.357	66%	12.226.496	95%	155.116.175	100%	833.557.072	29%	143.778.028	30%
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	328.406.731	69%
<b>TOTALES</b>	<b>15.805.138.144</b>	<b>100%</b>	<b>12.834.779</b>	<b>100%</b>	<b>155.116.175</b>	<b>100%</b>	<b>2.831.691.156</b>	<b>100%</b>	<b>476.049.985</b>	<b>100%</b>

Al 31 de diciembre de 2019 (expresado en bolivianos):

	Vigente	%	Vencida	%	Ejecución	%	Contingente	%	Previsión para incobrables	%
De 1 a 10 mayores prestatarios	866.014.589	6%	-	0%	-	0%	1.939.818.229	46%	826.717	0%
De 11 a 50 mayores prestatarios	2.501.337.019	16%	-	0%	-	0%	1.245.656.029	29%	2.803.317	1%
De 51 a 100 mayores prestatarios	1.624.763.540	11%	-	0%	-	0%	219.321.077	5%	875.900	0%
Otros prestatarios	10.374.272.208	68%	125.325.978	100%	150.438.039	100%	831.209.108	20%	168.981.938	47%
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	189.586.920	52%
<b>TOTALES</b>	<b>15.366.387.356</b>	<b>100%</b>	<b>125.325.978</b>	<b>100%</b>	<b>150.438.039</b>	<b>100%</b>	<b>4.236.004.443</b>	<b>100%</b>	<b>363.074.792</b>	<b>100%</b>

**Evolución de la cartera de las tres últimas gestiones:**

	2020 Bs	2019 Bs	2018 Bs
Cartera vigente	15.720.650.193	15.320.219.147	14.315.287.278
Cartera vencida	9.648.001	115.198.639	114.707.417
Cartera en ejecución	150.943.473	147.063.721	152.290.291
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	84.487.951	46.168.209	50.383.121
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	3.186.778	10.127.339	7.607.347
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	4.172.702	3.374.318	3.950.586
Cartera contingente <sup>(i)</sup>	2.831.691.156	4.236.004.443	4.159.681.044
Previsión específica para incobrabilidad	(136.988.452)	(161.510.513)	(187.886.811)
Previsión genérica para incobrabilidad	(328.406.730)	(189.586.920)	(171.823.124)
-Previsión genérica por factores de riesgo adicional	(102.257.036)	(102.257.036)	(102.257.036)
-Previsión genérica voluntaria	(226.149.694)	(87.329.884)	(69.566.088)
Previsión específica para activos contingentes	(10.654.803)	(11.977.359)	(8.119.599)
Previsión genérica voluntaria cíclica	(76.917.540)	(76.865.315)	(76.917.540)
Previsión genérica cíclica	(111.797.468)	(104.285.603)	(87.540.771)
Cargos por previsión específica para incobrabilidad	111.382.933	122.637.089	122.405.969
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad	154.056.195	67.774.057	53.869.879
Productos devengados por cobrar	615.803.250	131.083.188	101.864.143
Productos por cartera (ingresos financieros)	1.247.166.459	1.210.310.882	1.127.628.717
Productos en suspenso	34.584.336	30.317.110	33.216.176
Líneas de crédito otorgadas y comprometidas	257.793.059	264.284.167	235.240.489
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	31.417.664.125	18.305.377.357	16.327.163.087
Créditos castigados por insolvencia <sup>(ii)</sup>	764.068.706	727.420.563	670.227.625
Número de prestatarios	63.454	64.356	62.829

## BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)

- (i) Corresponde a la composición de la cartera contingente, excepto otras contingencias alcanzan a Bs1.122.221 al 31 de diciembre de 2020. Bs997.677 al 31 de diciembre de 2019 y Bs907.681 al 31 de diciembre de 2018.
- (ii) Corresponde al saldo total acumulado de créditos castigados desde el inicio de operaciones del Banco.

#### Evolución de créditos reprogramados en las últimas tres gestiones:

	2020	2019	2018
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Cartera reprogramada o reestructurada vigente</b>	<b>84.487.951</b>	<b>46.168.209</b>	<b>50.383.121</b>
Préstamos amortizables	57.326.270	37.816.047	44.226.438
Deudores por tarjetas de crédito	1.188.136	1.265.607	1.052.511
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado	7.660.182	5.569.347	3.517.163
Préstamos Hipotecarios de Vivienda de Interés Social			
Reprogramados Vigentes	4.267.510	1.517.208	1.587.009
Préstamos reprogramados o reestructurados diferidos vigentes	14.045.853	-	-
<b>Cartera reprogramada o reestructurada vencida</b>	<b>3.186.778</b>	<b>10.127.339</b>	<b>7.607.347</b>
Préstamos amortizables	2.988.253	8.866.631	7.452.475
Deudores por tarjetas de crédito	23.735	47.155	79.255
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado	141.811	1.213.553	75.617
Préstamos reprogramados o reestructurados diferidos vencidos	32.979	-	-
<b>Cartera reprogramada o reestructurada ejecución</b>	<b>4.172.702</b>	<b>3.374.318</b>	<b>3.950.586</b>
Préstamos amortizables	3.522.207	2.723.822	3.950.586
Préstamos hipotecarios de vivienda de Interés Social			
Reprogramados en Ejecución	650.495	650.496	-

La cartera reprogramada representa el 0,58% del total de la cartera bruta al 31 de diciembre de 2020, 0,38% en la gestión 2019 y 0,42% en el ejercicio 2018. La mora de dicha cartera constituye el 0,05% del total de la cartera bruta al 31 de diciembre de 2020, 0,09% al 31 de diciembre de 2019 y 0,08% al cierre del 2018.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se registraron productos por cartera reprogramada de Bs65.683.970 y Bs7.037.193, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco ha cumplido con los siguientes límites de endeudamiento legales establecidos en el Art. 456 de la Ley de Servicios Financieros N° 393:

- Conceder créditos que no se encuentren debidamente garantizados a un prestatario o grupo prestatario hasta el cinco por ciento (5%) del capital regulatorio.
- No conceder o mantener créditos con un solo prestatario o grupo prestatario que, en su conjunto, excedan el veinte por ciento (20%) del capital regulatorio.
- Las operaciones contingentes, contra garantizadas a primer requerimiento por bancos extranjeros con grado de inversión, podrán alcanzar el límite máximo del treinta por ciento (30%) del capital regulatorio.

Conciliación de provisiones de cartera en las tres últimas gestiones:

La previsión para cartera incobrable al 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018 considera la previsión específica de cartera, previsión genérica de cartera, previsión para activos contingentes y la previsión cíclica.

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)**

	2020	2019	2018
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Previsión inicial	544.225.710	532.287.845	493.367.397
(-) Castigos	(56.325.046)	(114.935.326)	(96.943.984)
(-) Recuperaciones	-	-	-
(+) Provisiones constituidas en el ejercicio	286.238.751	232.482.740	202.782.542
(-) Disminución de previsión en el ejercicio	<u>(109.374.422)</u>	<u>(105.609.549)</u>	<u>(66.918.110)</u>
Previsión final	<u>664.764.993</u>	<u>544.225.710</u>	<u>532.287.845</u>

**Índice de mora**

Las provisiones específicas, genéricas, cíclicas y contingentes constituidas al 31 de diciembre de 2020 y 2019, le han permitido al Banco lograr una cobertura de mora que alcanzó al 395,81% y 197,35% respectivamente.

**c) Inversiones temporarias y permanentes**

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

	2020	2019
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Inversiones Temporarias</b>		
Inversiones en entidades financieras del país		
Depósitos a plazo fijo	803.198.611	655.233.500
Bonos	24.436.182	10.204.805
Otros Títulos Valores Entidades Financieras del país	13.450.284	15.679.909
Inversiones en entidades financieras del exterior		
Otros títulos valores entidades financieras del exterior	30.807.901	27.861.320
Inversiones en entidades públicas no financieras del país		
Bonos soberanos	149.040.017	149.066.870
Inversiones en otras entidades no financieras		
Títulos val. entidades privadas no financieras del país	256.181.308	248.915.691
Títulos val entidades públicas-privadas no financieras exterior	38.579.223	37.699.135
Participación en fondos de inversión	710.821.930	518.966.141
Inversiones de disponibilidad restringida (Nota 4)		
Títulos valores de entidades financieras del país vendidos con pacto de recompra	88.175.000	-
Cuota participación Fondo RAL afecte encaje legal	523.325.502	621.824.751
Títulos Valores entidades financieras adquiridos pacto reventa	71.843.010	274.806.492
Productos financieros devengados por cobrar		
Prod. dev p/cobrar inv. entidades financieras país	57.167.189	57.104.547
Prod. dev p/cobrar inv. entidades financieras exterior	551.061	445.513
Prod. dev.p/cobrar inv. entidades públicas no financieras	1.897.487	1.897.487
Prod. dev p/cobrar inv. otras entidades no financieras país	2.268.618	1.778.112
Prod. dev.p/cobrar inv. de disponibilidad restringida	19.702.212	619.539
Previsión para inversiones temporarias		
Prev. Inv. entidades financieras del país	(399.541)	(140.828)
Prev. Inv. entidades financieras del exterior	-	(9.872)
Prev. Inv. entidades públicas no financieras del país	(13.360.701)	(2.825.161)
Prev. Inv. otras entidades no financieras	<u>(3.752.090)</u>	<u>(2.392.664)</u>
	<u>2.773.933.203</u>	<u>2.616.735.287</u>

Al 31 de diciembre de 2020 las tasas promedio de rendimiento para las inversiones temporarias en moneda nacional y moneda extranjera alcanzaron a 3,21% y 2,74%, respectivamente.



## BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)

Al 31 de diciembre de 2019 las tasas promedio de rendimiento para las inversiones temporarias en moneda nacional y moneda extranjera alcanzaron a 2,71% y 3,19%, respectivamente.

	2020	2019
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Inversiones Permanentes</b>		
Participación en entidades financieras y afines		
Participación en Cámaras de Compensación	150.863	150.863
Otras Participaciones en Entidades Financieras y Afines	25.509.840	30.285.259
Inversiones en otras entidades no financieras		
Participación Entidades Servicios Públicos	1.425.744	1.425.744
Participación en Entidades sin fines de Lucro	1.030.965	1.030.965
Títulos Valores Entidades Públicas y Privadas no Financieras Exterior	200.577	200.577
Inversiones de responsabilidad restringida		
Cuotas Participación Fondo Créditos Destinados al Sector Productivo y Vivienda Social <sup>(1)</sup>	244.270.777	244.270.777
Cuotas de Participación Fondo CPVIS Cedidos en Garantía de Préstamos de Liquidez del BCB <sup>(2)</sup>	642.542.318	580.802.318
Cuotas de Participación Fondo CAPROSEN	254.345.943	-
Previsión para inversiones permanentes		
Previsión Inversiones Otras Entidades No Financieras	<u>(1.453.493)</u>	<u>(1.453.493)</u>
	<u>1.168.023.534</u>	<u>856.713.010</u>

(1) El Fondo para garantizar Créditos para el Sector Productivo y de Vivienda de Interés Social (CPVIS III) fue creado de acuerdo dispuesto por el Banco Central de Bolivia en la Resolución de Directorio N° 035/2019 de fecha 9 de abril de 2019.

(2) El Fondo para garantizar Créditos para el Sector Productivo y de Vivienda de Interés Social (CPVIS II) fue creado de acuerdo a la Resolución de Directorio N° 054/2018 emitida por Banco Central de Bolivia en fecha 24 de abril de 2018

(3) El Fondo para garantizar Créditos para la Adquisición de Productos Nacionales y el pago de Servicios de Origen Nacional (CAPROSEN) fue creado de acuerdo a lo dispuesto por el Banco Central de Bolivia en la resolución de Directorio N° 060/2020 de fecha 29 de junio de 2020.

Al 31 de diciembre de 2020 la tasa promedio de rendimiento para las inversiones permanentes en moneda nacional y moneda extranjera alcanzaron a 1,64% y 0,76% respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 la tasa promedio de rendimiento para las inversiones permanentes en moneda nacional y moneda extranjera alcanzaron a 0,80% y 0,00% respectivamente.

### Otras participaciones

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco cuenta con las siguientes participaciones:

<u>Empresa</u>	<u>% Participación</u>	<u>Valuación</u>	Participación 2020	Participación 2019
			<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Administradora de Tarjetas de Crédito (ATC)	25,00%	VPP	17.662.599	22.453.555
Empresa de Transporte de Valores (ETV)	24,98%	VPP	7.555.215	7.539.678
Bolsa Boliviana de Valores (BBV)	7,38%	CA	292.026	292.026
Administración de Cámaras de Compensación y Liquidación S.A. (ACCL S.A.)	3,76%	CA	150.863	150.863

VPP= Valor Patrimonial Proporcional

CA= Costo de Adquisición

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)****d) Otras cuentas por cobrar**

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

	2020	2019
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Por intermediación financiera</b>		
Otras operaciones por intermediación financiera	67.032	93.128
<b>Pagos anticipados:</b>		
Pago anticipado del impuesto a las transacciones	57.637.222	44.352.943
Anticipos por compras de bienes y servicios <sup>(i)</sup>	35.247.426	23.178.231
Anticipos al personal	60.008	674.890
Alquileres pagados por anticipado	4.086.959	4.690.578
Seguros pagados por anticipado	3.747.852	2.468.497
<b>Diversas:</b>		
Comisiones por cobrar <sup>(ii)</sup>	5.078.143	3.666.762
Certificados tributarios	-	446.733
Gastos por recuperar	79.103	121.184
Importes entregados en garantía	130.724	196.925
Otras partidas pendientes de cobro:		
Servicios de remesadoras	393.553	
Partidas pendientes 100% provisionadas <sup>(iii)</sup>	1.179.834	1.179.834
Otras partidas pendientes de cobro	5.072.728	5.261.456
Otras partidas pendientes Western Unión	822.914	662.916
Otras partidas pendientes seguros clientes <sup>(iv)</sup>	67.934.652	17.666.215
Otras partidas pendientes dividendos	4.012.817	-
Otras partidas pendientes conciliaciones	1.197.072	1.533.696
Otras partidas pendientes administración	1.146	49.087
Otros importes menores	752.561	763.913
	<u>187.501.746</u>	<u>107.006.988</u>
Previsión para otras cuentas por cobrar	<u>(21.285.742)</u>	<u>(17.553.355)</u>
	<u>166.216.004</u>	<u>89.453.633</u>

A continuación, los saldos más significativos al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

- (i) Corresponden a anticipos de proyecto Sistemas Bs16.601.744 y Bs15.750.117; proyecto Administración Bs13.494.206 y Bs2.222.915; proyectos varios Bs4.302.979 y Bs4.523.357; anticipos Recursos Humanos Bs198.074 y Bs209.803; anticipos servicios contratados Bs616.434 y Bs437.239; y otros anticipos menores Bs33.989 y Bs34.800.
- (ii) Corresponden a comisiones por cobrar de comercio exterior Bs2.943.149 y Bs2.122.996; comisiones por cobrar servicios Bs2.143.994 y Bs1.543.766.
- (iii) Corresponden principalmente al pago de boletas de garantía Bs1.179.834.
- (iv) Corresponden a primas impagas por seguros.

**e) Bienes realizables**

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

	2020	2019
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos:</b>		
Bienes muebles incorporados a partir del 01/01/2003	-	1
Bienes inmuebles excedidos del plazo de tenencia	2	2
Bienes inmuebles incorporados a partir del 01/01/2003	31.297.586	26.656.026
Bienes fuera de uso	1.421	473
Otros bienes realizables excedidos en el plazo de tenencia	1	1
	<u>31.299.010</u>	<u>26.656.503</u>

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)**

	2020	2019
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Previsión por desvalorización</b>		
Por exceso plazo de tenencia	(3)	(3)
Por tenencia de bienes incorporados a partir del 01/01/2003	(17.232.262)	(13.753.900)
Por exceso en el plazo de tenencia bienes fuera de uso	(1.421)	(473)
Por exceso en el plazo de tenencia otros bienes realizables	(1)	(1)
	<u>(17.233.687)</u>	<u>(13.754.377)</u>
Valor neto de los bienes realizables	<u>14.065.323</u>	<u>12.902.126</u>

**f) Bienes de uso y depreciaciones acumuladas**

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

	<u>Valores Originales</u>		<u>Depreciaciones Acumuladas</u>		<u>Valores Netos</u>	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Terrenos	34.809.921	34.809.921	-	-	34.809.921	34.809.921
Edificios	45.090.080	45.090.080	(2.955.169)	(1.827.917)	42.134.911	43.262.163
Mobiliario y enseres	33.502.000	33.668.678	(28.877.050)	(28.211.457)	4.624.950	5.457.221
Equipo e instalaciones	91.011.558	88.635.148	(57.750.741)	(55.485.265)	33.260.817	33.149.883
Equipos de computación	134.400.027	127.713.449	(111.606.229)	(106.702.976)	22.793.798	21.010.473
Vehículos	2.318.317	2.290.639	(1.240.356)	(1.730.125)	1.077.961	560.514
Obras de arte	571.329	571.329	-	-	571.329	571.329
	<u>341.703.232</u>	<u>332.779.244</u>	<u>(202.429.545)</u>	<u>(193.957.740)</u>	<u>139.273.687</u>	<u>138.821.504</u>

Las depreciaciones de bienes de uso, cargadas a los resultados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, alcanzaron a Bs20.335.112 y Bs17.611.275, respectivamente.

**g) Otros activos**

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

	2020	2019
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Bienes diversos</b>		
Papelería útiles y material de servicio	1.428.475	2.293.173
<b>Cargos diferidos (1):</b>		
Mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados		
- Valor al costo	18.277.872	19.173.941
- (Amortización acumulada)	(12.075.562)	(10.569.927)
<b>Activos Intangibles (2):</b>		
Programas y aplicaciones Informáticas		
- Valor al costo	32.912.704	26.642.399
- (Amortización acumulada)	(14.589.443)	(11.053.460)
<b>Partidas pendientes de imputación</b>		
Fallas de caja	5.968	10.722
Operaciones fuera de hora	75.686	454.813
Operaciones por liquidar	16.070.338	8.339.446
<b>Previsión para partidas pendientes de imputación</b>		
Previsión para partidas pendientes de imputación	<u>(2.083.538)</u>	<u>(1.632.784)</u>
	<u>40.022.500</u>	<u>33.658.323</u>

(1) y (2) Las amortizaciones de cargos diferidos y activos intangibles, cargados a los resultados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, alcanzaron a Bs 9.018.861 y Bs8.798.916, respectivamente.

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)****h) Fideicomisos constituidos**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el Banco no cuenta con Fideicomisos constituidos.

**i) Obligaciones con el público**

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

	2020 <u>Bs</u>	2019 <u>Bs</u>
Obligaciones con el público a la vista	3.529.917.378	3.003.586.448
Obligaciones con el público en caja de ahorros	4.696.370.379	4.346.949.315
Obligaciones con el público a plazo	2.844.929	4.637.511
Obligaciones con el público restringidas	202.567.228	478.012.787
Obligaciones con el público a plazo con anotación en cuenta	7.507.774.405	6.670.243.556
Cargos financieros devengados por pagar	938.286.587	762.093.631
	<u>16.877.760.906</u>	<u>15.265.523.248</u>

Evolución de los depósitos del público durante las tres últimas gestiones:

	2020 <u>Bs</u>	2019 <u>Bs</u>	2018 <u>Bs</u>
Obligaciones con el público vista	3.529.917.378	3.003.586.448	3.255.222.491
Obligaciones con el público ahorros	4.696.370.379	4.346.949.315	4.458.361.124
Obligaciones con el público plazo fijo (i)	7.510.619.334	6.674.881.067	7.341.828.022
Obligaciones con el público restringidas	202.567.228	478.012.787	433.142.613

(i) Incluye las obligaciones con el público a plazo fijo con anotación en cuenta.

**j) Obligaciones con instituciones fiscales**

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

	2020 <u>Bs</u>	2019 <u>Bs</u>
Depósitos por otras recaudaciones fiscales	871.208	1.589.120
Depósitos judiciales	3.591	3.591
Obligaciones a traspasar al TGN por cuentas inactivas	76.312	68.711
Otras obligaciones fiscales a la vista	611	611
	<u>951.722</u>	<u>1.662.033</u>

**k) Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento**

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

	2020 <u>Bs</u>	2019 <u>Bs</u>
Obligaciones con bancos y otras entidades financieras a la vista	49.142.296	32.270.952
Obligaciones con el BCB a plazo	1.013.811.408	825.073.096
Obligaciones con bancos y otras entidades financieras del país plazo (i)	1.610.616.762	1.342.148.047
Otros financiamientos internos a plazo (ii)	35.953.750	-
Financiamientos de entidades del exterior a plazo (iii)	7.322.129	21.042.058
Cargos financieros devengados por pagar	103.768.046	66.369.945
	<u>2.820.614.391</u>	<u>2.286.904.098</u>

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)**

- (i) Corresponden a depósitos en cajas de ahorro no sujetas a encaje y depósitos a plazo fijo.  
(ii) Corresponde a los siguientes financiamientos al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

<u>Entidad</u>	<u>Moneda</u>	<u>Fecha Inicio</u>	<u>Fecha Vencimiento</u>	<u>Plazo Días</u>	<u>Interés Anual</u>	<u>Importe 2020 Bs</u>	<u>Importe 2019 Bs</u>
Fideicomiso para el Desarrollo Productivo (FDP)	BOB	27/07/2020	27/07/2022	730	0,73%	18.393.606	-
Fideicomiso para el Desarrollo Productivo (FDP)	BOB	31/07/2020	31/07/2022	730	0,73%	17.560.144	-

- (iii) Corresponde principalmente al siguiente financiamiento al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

<u>Entidad</u>	<u>Moneda</u>	<u>Fecha Inicio</u>	<u>Fecha Vencimiento</u>	<u>Plazo Días</u>	<u>Interés Anual</u>	<u>Importe 2020 Bs</u>	<u>Importe 2019 Bs</u>
Corporación Financiera Internacional – IFC	USD	08/01/2016	15/09/2020	1712	4,785%	-	16.006.667

Adicionalmente, corresponde a corresponsales por cartas de créditos diferidas por Bs7.322.129 al 31 de diciembre de 2020 y Bs5.035.391 al 31 de diciembre de 2019.

**Líneas de crédito obtenidas y no utilizadas**

Las líneas de crédito obtenidas y vigentes al 31 de diciembre de 2020, se detallan a continuación en miles de dólares estadounidenses:

	<u>Línea aprobada USD</u>	<u>Línea Utilizada USD</u>	<u>Línea Disponible USD</u>
Banco Central de Bolivia	30.000	6.700	23.300
Banco de Crédito del Perú, Lima	20.000	13.776	6.224
Standard Chartered Bank	10.000	1.074	8.926
Banco de Crédito del Perú, Miami	5.000	4.000	1.000
Atlantic Security Bank, Panamá	5.000	5.000	-
Commerzbank	4.453	3.901	552
Deutsche Bank	2.000	-	2.000
Bank of América	2.000	-	2.000
Bladex	1.000	-	1.000
Banco de Crédito e Inversión de Santiago	1.000	-	1.000
	<u>80.453</u>	<u>34.451</u>	<u>46.002</u>

Las líneas de crédito obtenidas y vigentes al 31 de diciembre de 2019, se detallan a continuación en miles de dólares estadounidenses:

	<u>Línea aprobada USD</u>	<u>Línea utilizada USD</u>	<u>Línea disponible USD</u>
Banco Central de Bolivia	30.000	6.700	23.300
Banco de Crédito del Perú, Lima	20.000	13.776	6.224
Standard Chartered Bank	10.000	1.074	8.926
Banco de Crédito del Perú, Miami	5.000	4.000	1.000
Atlantic Security Bank, Panamá	5.000	5.000	-
Commerzbank	4.453	3.901	552
Deutsche Bank	2.000	-	2.000
Bank of América	2.000	-	2.000
Bladex	1.000	-	1.000
Banco de Crédito e Inversión de Santiago	1.000	-	1.000
	<u>80.453</u>	<u>34.451</u>	<u>46.002</u>

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)**

**I) Otras cuentas por pagar**

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

	2020	2019
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Por intermediación financiera (*)	2.256.639	3.005.730
Diversas (1)	214.020.713	185.737.165
Provisiones (2)	138.780.704	126.994.815
Partidas pendientes de imputación (3)	24.394.545	31.950.030
	<u>379.452.601</u>	<u>347.687.740</u>
(*) Corresponde a cobros anticipados a clientes de tarjetas de crédito.		
<b>Diversas (1)</b>		
Cheques de gerencia (i)	5.527.440	7.708.511
Retenciones por orden de autoridades públicas	175.686	175.686
Acreedores fiscales por retenciones a terceros	5.111.037	4.484.227
Acreedores fiscales por impuestos a cargo de la entidad		
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)	57.785.123	42.007.985
Alícuota Adicional al IUE Financiero (ii)	57.785.123	42.007.985
Impuesto a las transacciones	-	4.477.393
Debito fiscal impuesto al valor agregado	3.243.769	3.184.779
Debito Fiscal (Devengado)	64.318	76.326
Acreedores fiscales-Impuestos Adjudicados	122.149	2.723
Acreedores por cargas sociales a cargo de la entidad		
Caja de Salud	1.132.365	1.236.134
AFP Previsión	734.632	800.581
AFP Futuro de Bolivia	646.836	691.802
Aporte patronal solidario	314.645	339.627
Otros aportes menores	387.874	420.263
Acreedores por compra de bienes y servicios	114.646	114.646
Ingresos diferidos (iii)	4.666.699	6.126.057
Acreedores varios		
Varios-Otros	31.692	2.014.405
Conciliaciones (iv)	495.476	675.694
ATM receptor	6.279.058	2.872.886
Remisiones retenciones judiciales	-	4.930
Bienes adjudicados	294.055	338.713
P.O.S. (v)	46.693.847	45.209.775
Giros	618.798	79.013
Seguros:		
Seguro de Desgravamen y FONVIS	5.886.404	9.663.036
Seguro Todo Riesgo y Vehicular	2.805.464	2.297.291
Seguro Múltiple	955.214	836.967
Seguro Protección Financiera	2.111.716	1.546.642
Otros seguros	395.692	-
Base I y II	466.689	369.102
Cuentas especiales	764.937	11.868
Cuentas por pagar proveedores	6.508.902	4.123.652
Otros importes menores	1.900.427	1.838.466
	<u>214.020.713</u>	<u>185.737.165</u>

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)**

	2020	2019
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Provisiones (2)</b>		
Provisión para primas	18.326.498	20.641.545
Provisión para vacaciones	9.265.429	9.265.430
Provisión para indemnizaciones	26.411.412	24.880.695
Provisión para impuesto a la propiedad de bienes inmuebles	1.750.019	1.913.152
Otras provisiones		
Partidas pendientes centralizada	27.686.520	25.401.640
Fondo de Protección al Ahorrista	20.261.224	19.630.202
Programa Millas Travel	8.627.434	8.754.964
Outsourcing BCP	6.956.849	5.673.027
Varios conceptos (vi)	5.071.816	1.406.037
Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI)	405.990	580.574
Propaganda y publicidad	1.303.513	1.100.000
Enlace de datos	528.106	537.156
Licencias	611.692	61.113
Servicios de seguridad	388.326	367.657
Uniformes	928.884	940.618
Servicios contratados RRHH	394.644	449.183
Relaciones Institucionales	-	46.011
Provisión comisión agentes BCP	1.592.842	526.512
Cuota trimestral VISA	1.095.319	962.616
Cuota mensual VISA	471.777	910.675
Provisión presupuesto gestiones anteriores	2.395.071	1.106.705
Provisión auditoría externa	345.231	321.243
Otras provisiones menores	3.962.108	1.518.060
	<u>138.780.704</u>	<u>126.994.815</u>
<b>Partidas pendientes de imputación (3)</b>		
Fallas de caja	858.633	520.657
Operaciones fuera de hora	414.777	2.068.993
Otras partidas pendientes de imputación		
Cheques fuera de hora	14.438.800	17.421.497
Administración	245.367	763.426
Consist	-	504.657
Contabilidad	4.498.792	5.176.387
Servicios	2.685.931	1.781.690
ALS	-	388.724
Personal	9.485	160.833
Operaciones ACH fuera de hora	128.613	2.265.778
Systematic	-	70.035
Otros menores	1.114.147	827.353
	<u>24.394.545</u>	<u>31.950.030</u>

- (i) Corresponde a cheques girados y no cobrados a fecha de cierre.
- (ii) Corresponde al registro de la provisión de la Alícuota Adicional del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas Financiero.
- (iii) Corresponde a ingresos diferidos por comisiones y primas por emisión de bonos.
- (iv) Conciliaciones pendientes al cierre.
- (v) Corresponde a consumos realizados con tarjetas en puntos de servicio.
- (vi) Corresponde a provisiones para campañas comerciales.

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)****m) Previsiones**

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

	2020	2019
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Previsión para activos contingentes	10.654.803	11.977.359
Previsiones voluntarias	76.917.540	76.865.315
Previsión genérica cíclica	111.797.468	104.285.603
Otras provisiones (i)	21.429.929	8.690.516
	<u>220.799.740</u>	<u>201.818.793</u>

(i) Corresponde principalmente a provisiones por riesgo operacional y de procesos judiciales iniciados por terceros, por los cuales el Banco registró el importe estimado para cubrir el riesgo de posibles pérdidas.

**n) Valores en circulación**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 los estados financieros del Banco no registran saldos en el rubro Valores en Circulación.

**o) Obligaciones subordinadas**

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

	2020	2019
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Obligaciones subordinadas instrumentadas mediante bonos	307.200.000	207.200.000
Cargos devengados por pagar obligaciones subordinadas	5.232.547	3.706.247
	<u>312.432.547</u>	<u>210.906.247</u>

En fecha 6 de noviembre de 2013 el Banco emitió valores de oferta pública denominada “Emisión de Bonos Subordinados – Banco de Crédito de Bolivia S.A. – Emisión I” por Bs70.000.000, registrada en el Mercado de Valores de la ASFI con el N° ASFI/DSV-ED-BTB-033/2013, mediante resolución de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) N°737/2013 de 6 de noviembre de 2013.

El 10 de septiembre de 2015 el Banco emitió valores de oferta pública denominada “Emisión de Bonos Subordinados – Banco de Crédito de Bolivia S.A. – Emisión II” por Bs137.200.000, registrada en el Mercado de Valores de la ASFI con el N° ASFI/DSVSC-ED-BTB-024/2015, mediante resolución de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) N°719/2015 de 10 de septiembre de 2015.

El 12 de octubre de 2020 el Banco emitió valores de oferta pública denominada “Emisión de Bonos Subordinados – Banco de Crédito de Bolivia S.A. – Emisión III” por Bs100.000.000, registrada en el Mercado de Valores de la ASFI con el N° ASFI/DSVSC-ED-BTB-046/2020, mediante resolución de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) N°499/2020 de 9 de octubre de 2020.

Los valores emitidos mediante el Sistema de Registro de Anotaciones en Cuenta de la Entidad de Depósitos de Valores de Bolivia S.A., cuentan con la calificación de riesgo AA1 otorgada por AESA Ratings y corresponden a bonos subordinados a todos los demás pasivos del Banco, obligacionales y redimibles a plazo fijo; de serie única, pagaderos a su vencimiento; bajo las siguientes características:



## BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)

#### • Bonos Subordinados - Emisión I

Cantidad de títulos:	700
Valor Nominal:	Bs100.000
Plazo:	15 años
Fecha de vencimiento:	19 de agosto de 2028
Interés:	Nominal, anual y fijo; a una tasa de 6,25% los primeros 10 años y 8,25% a partir de los 10 años y 1 día; pagaderos cada 180 días.

#### • Bonos Subordinados - Emisión II

Cantidad de títulos:	1.372
Valor Nominal:	Bs100.000
Plazo:	7 años
Fecha de vencimiento:	04 de agosto de 2022
Interés:	Nominal, anual y fijo; a una tasa de 5,25%; pagaderos cada 180 días.

#### • Bonos Subordinados - Emisión III

Cantidad de títulos:	1.000
Valor Nominal:	Bs100.000
Plazo:	10 años
Fecha de vencimiento:	21 de agosto de 2030
Interés:	Nominal, anual y fijo; a una tasa de 6,00%; pagaderos cada 180 días.

Los compromisos financieros asumidos por el Banco a través de las emisiones I y II de los Bonos Subordinados, fueron ampliamente cumplidos al 31 de diciembre de 2020 y 2019, y se describen a continuación:

	<u>Meta</u>	<u>al</u> <u>31/12/2020</u>	<u>al</u> <u>31/12/2019</u>
Coefficiente de adecuación patrimonial (*)	> o = 11%	11,90%	11,35%
Ratio de liquidez	> o = 30%	66,10%	62,97%
Ratio de cobertura de cartera morosa	> o = 100%	395,81%	197,35%

(\*) Promedio de los últimos 3 meses calculados cada fin de mes

#### p) Obligaciones con empresas públicas

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018, es la siguiente:

	2020 <u>Bs</u>	2019 <u>Bs</u>	2018 <u>Bs</u>
Obligaciones con empresas públicas a la vista	624.851.968	710.971.042	600.654.896
Obligaciones con empresas públicas por cuentas de ahorros	72.948.814	13.643.121	2.808.933
Obligaciones con empresas públicas restringidas	172.113.936	709.153	48.468.174
Obligaciones con empresas públicas a plazo fijo con anotación en cuenta	681.905.888	1.149.304.770	258.505.658
Cargos devengados por pagar con empresas públicas	36.241.067	44.334.772	12.532.792
	<u>1.588.061.673</u>	<u>1.918.962.858</u>	<u>922.970.453</u>

#### q) Ingresos y gastos financieros

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

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)**

	2020	2019
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Ingresos financieros</b>		
Productos por:		
Disponibilidades	98.206	520.943
Inversiones temporarias	104.667.382	112.942.304
Cartera	1.247.166.459	1.210.310.882
Inversiones permanentes	164.273	409.348
Comisión cartera contingente	30.784.392	45.028.376
	<u>1.382.880.712</u>	<u>1.369.211.853</u>
<b>Gastos financieros</b>		
Cargos por:		
Obligaciones con el público	424.667.417	400.533.867
Obligaciones con empresas públicas	30.355.014	20.235.277
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	65.703.200	34.028.307
Otras cuentas por pagar y comisiones financieras	45.515.070	40.199.484
Obligaciones subordinadas	13.104.300	11.738.806
	<u>579.345.001</u>	<u>506.735.741</u>
<b>Resultado Financiero</b>	<u>803.535.711</u>	<u>862.476.112</u>

Como se manifiesta en la nota 8.b) durante la gestión 2020 el Banco ha diferido el cobro de cuotas de capital por alrededor de Bs1,112 millones, generando una disminución en su ingreso financiero sobre cartera por aproximadamente Bs31.9 millones. La disminución del ingreso fue reconocida en los estados financieros correspondientes al mes de diciembre de 2020.

El Banco ha tenido una política de diversificación de captaciones y colocaciones, tratando de mantener una adecuada competitividad en tasas de interés dentro del Sistema Bancario.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las tasas de interés promedio activas y pasivas fueron las siguientes:

	2020	2019
	<u>%</u>	<u>%</u>
<b>Tasas de interés activas :</b>		
Inversiones temporarias	3,12	3,01
Inversiones permanentes	0,57	0,67
Cartera	7,84	7,92
<b>Tasas de interés pasivas:</b>		
Cuentas corrientes vista	1,29	1,23
Caja de ahorros	1,74	1,80
Depósitos a plazo fijo	4,02	3,75

**r) Recuperación de activos financieros**

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

	2020	2019
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Recuperación de activos financieros:</b>		
Recuperaciones de capital	10.987.533	22.722.616
Recuperaciones de intereses	1.087.542	2.793.530
Recuperaciones de otros conceptos	28.420	36.880
Disminución de previsión específica para incobrabilidad de cartera	63.815.283	34.074.685
Disminución de previsión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	15.236.384	50.010.261

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)**

	2020	2019
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Disminución de previsión para otras cuentas por cobrar	1.595.573	1.441.560
Disminución de previsión para activos contingentes	2.873.985	403.307
Disminución de previsión genérica cíclica	27.448.771	21.298.270
Disminución de previsión para inversiones temporarias	29.383.932	45.021.566
Disminución de previsión para disponibilidades	28.023	294.752
Disminución de previsión para partidas pendientes de imputación	569.842	368.975
	<u>153.055.288</u>	<u>178.466.402</u>

**s) Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros**

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

	2020	2019
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros:</b>		
Cargos por previsión específica para incobrabilidad de cartera	111.382.933	122.637.089
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	154.056.195	67.774.057
Cargos por previsión para otras cuentas por cobrar	6.178.790	6.989.588
Cargos por previsión para activos contingentes	1.694.956	4.640.466
Cargos por previsión genérica cíclica	34.993.388	37.988.080
Pérdidas por inversiones temporarias	51.516.981	22.551.186
Castigo de productos financieros	24.328.878	25.623.766
Pérdidas por disponibilidades	19.063	156.500
Pérdidas por partidas pendientes de imputación	1.694.284	1.891.124
	<u>385.865.468</u>	<u>290.251.856</u>

**t) Otros ingresos y gastos operativos**

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

	2020	2019
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Otros ingresos operativos</b>		
Comisiones por servicios <sup>(i)</sup>	209.095.821	208.898.459
Operaciones de cambio y arbitraje	152.132.569	182.886.852
Ingreso por bienes realizables	20.636.363	107.612.107
Ingresos por inversiones permanentes no financieras	5.384.344	12.322.205
Ingresos operativos diversos		
Seguros de riesgo y desgravamen	10.924.541	7.261.931
Formularios Credibank	13.467.874	12.748.075
Generación crédito fiscal IVA	4.431.015	4.958.343
Compensación de IT	4.190.736	-
Gastos recuperación venta de chequeras	1.059.957	1.947.680
Trámites	883.573	653.910
Ingresos por servicios varios	477.063	454.537
Disminución de Riesgo Operativo	12.722	250.198
Ingresos por alquiler de bienes	286.474	286.474
Otros menores	557.460	1.161.928
	<u>423.540.512</u>	<u>541.442.699</u>

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)**

	2020	2019
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Otros gastos operativos</b>		
Comisiones por servicios <sup>(ii)</sup>	34.696.813	50.477.250
Costos de bienes realizables	21.410.794	109.596.555
Pérdidas por inversiones permanentes no financieras	1.342.788	28.544
Gastos operativos diversos		
Pérdidas por operaciones de cambio y arbitraje	197.579.708	229.394.720
Contingencias futuras riesgo operativo	18.207.346	7.168.982
Uso de Marca BCP	14.305.725	15.079.325
Outsourcing ATC	10.558.300	11.983.535
Operaciones diversas	1.578.890	825.647
Outsourcing BCP	9.252.221	6.574.651
Credibank Líder Millas	3.827.880	6.503.280
Gastos finanzas	3.352.276	3.548.200
Outsourcing IBM-Perú	4.686.778	5.341.603
Cuota mensual Visa	10.298.361	14.585.845
Dpto. internacional	3.188.359	3.303.785
Comisiones Credifondo SAFI	3.824.022	3.188.475
Cuota trimestral Visa	2.705.090	2.962.071
Outsourcing servicio impresiones All In	874.332	1.481.270
Cuota mensual ATC	1.251.421	1.814.997
Comisiones Agencias de Bolsa	1.265.506	1.229.500
Isa.Fee.Internac.TD	2.453.988	2.302.488
Comisiones de cobranza	510.729	748.048
Gastos procesos centrales	2.433.887	2.198.390
Gastos Credimás	122.599	461.864
Comisiones StandBy	286.653	290.271
Condonaciones	512.060	453.621
Otros menores	4.346.933	4.024.295
	<u>354.873.459</u>	<u>485.567.212</u>

A continuación, los saldos más significativos al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

(i) Incluyen los siguientes conceptos: comisiones giros y transferencias Bs156.352.773 y Bs156.324.031, comisiones tarjetas de crédito y débito Bs23.569.750 y Bs23.016.730, comisiones varias Bs17.384.839 y Bs18.880.278, comisiones valores al cobro y banca a domicilio Bs6.532.898 y Bs4.567.491, comisiones cajeros automáticos Bs2.705.967 y Bs3.499.622 y otras comisiones Bs2.549.594 y Bs2.610.307.

(ii) Corresponde a comisiones diversas Bs21.263.100 y Bs24.532.248; comisiones por giros, transferencias y órdenes de pago Bs8.242.808 y Bs19.351.886 y comisiones cámara de compensación Bs5.190.905 y Bs6.593.116.

**u) Ingresos y gastos extraordinarios y de gestiones anteriores**

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

	2020	2019
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Ingresos extraordinarios <sup>(i)</sup>	2.628.979	5.506.414
Gastos extraordinarios <sup>(ii)</sup>	3.074.534	2.087.957
Ingreso de gestiones anteriores <sup>(iii)</sup>	4.652.090	4.570.519
Gastos de gestiones anteriores <sup>(iv)</sup>	3.332.217	619.761

## BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)

- (i) Corresponde principalmente a la recuperación de gastos por el programa Plan de empleo del Ministerio de Planificación.
- (ii) Corresponde a gastos por adjudicaciones judiciales.
- (iii) Corresponde principalmente a liberación de provisiones de gestiones anteriores y a la reversión del exceso de provisión de impuestos.
- (iv) Corresponde principalmente a pasivos omitidos en 2019.

#### v) Gastos de administración

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

	2020	2019
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Gastos de personal (i)	221.741.769	242.308.282
Servicios contratados	48.202.342	54.052.010
Seguros	5.051.819	3.524.568
Comunicaciones y traslados	7.039.778	8.257.633
Impuestos	2.967.260	14.386.809
Mantenimiento y reparaciones	21.258.063	19.333.530
Depreciaciones y desvalorización bienes de uso	20.335.112	17.611.275
Amortización de cargos diferidos	9.018.861	8.798.916
Otros gastos de administración (*)	153.061.647	168.051.781
	<u>488.676.651</u>	<u>536.324.804</u>

(\*) La composición de "Otros gastos de administración" al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

	2020	2019
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Otros gastos de administración:</b>		
Gastos notariales y judiciales	1.834.720	2.680.550
Alquileres	23.673.015	23.664.493
Energía eléctrica, agua y calefacción	4.813.552	5.537.063
Papelería, útiles y materiales de servicio	7.008.930	8.048.490
Suscripciones y afiliaciones	94.850	89.709
Propaganda y publicidad	7.937.938	17.827.428
Gastos de representación	389.606	3.273.693
Aportes autoridad de supervisión del sistema financiero	26.048.064	24.788.289
Aportes otras entidades nominativo por entidad	258.600	312.316
Donaciones	127.260	203.331
Multas Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero	536.963	507.066
Aportes al Fondo de Protección al Ahorrista	79.460.852	79.539.056
Gastos en comunicación y publicaciones en prensa	386.873	461.016
Diversos	490.424	1.119.281
	<u>153.061.647</u>	<u>168.051.781</u>

(i) Los gastos por remuneraciones al personal ejecutivo clave; dietas a Directores y Síndico de personal corresponden a Bs18.195.921 al 31 de diciembre de 2020 y Bs18.163.469 al 31 de diciembre de 2019.

#### w) Cuentas contingentes

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

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)**

	2020	2019
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Cartas de crédito (Nota 8b)		
Cartas de crédito emitidas a la vista	33.462.053	52.357.916
Cartas de crédito emitidas diferidas	-	2.434.902
Cartas de crédito confirmadas	183.227.729	862.522.235
Cartas de crédito Stand By	126.173.690	149.884.260
Garantías otorgadas (Nota 8b)		
Avales	-	891.800
Boletas de garantía contragarantizadas	1.542.220.048	2.009.756.086
Boletas de garantía	443.049.133	506.722.604
Garantías a primer requerimiento	245.765.444	387.150.473
Líneas de crédito comprometidas (Nota 8b)		
Créditos acordados en cuenta corriente	30.000.000	25.633.000
Créditos acordados para tarjetas de crédito	227.793.059	231.468.839
Líneas de crédito uso simple comprometidas y no desembolsadas	-	7.182.328
Otras Contingencias		
Otras contingencias	1.122.221	997.677
	<u>2.832.813.377</u>	<u>4.237.002.120</u>

**x) Cuentas de orden**

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

	2020	2019
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Valores y bienes recibidos en custodia		
Otros bienes y valores recibidos en custodia	33.961.246	36.018.939
Valores y bienes recibidos en administración		
Cartera castigada	26.733.875	18.463.960
Valores en cobranza		
Cobranzas en comisiones recibidas	24.825.814	37.124.372
Cobranzas en comisiones remitidas	2.327.504	1.322.099
Garantías recibidas		
Garantías hipotecarias	15.580.565.605	15.043.633.386
Otras garantías prendarias	5.347.075.677	5.311.047.533
Bonos de prenda	1.402.862	1.147.150
Depósitos en la entidad financiera	168.721.455	320.822.715
Garantías de otras entidades de financiamiento	2.187.905.382	3.349.305.344
Bienes embargados	34.811.647	34.811.647
Otras garantías	881.815.511	886.839.914
Cuentas de registro		
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	31.417.664.125	18.305.377.357
Líneas de crédito, obtenidas y no utilizadas	315.574.134	315.574.134
Cheques exterior	1.403	1.405
Documentos y valores de la entidad	556.264.321	556.317.709
Cuentas incobrables castigadas y condonadas	767.386.256	729.689.707
Productos en suspenso	34.584.336	30.317.110
Operaciones a futuro de moneda extranjera	3.821.760	5.732.640
Cartas de crédito notificadas	27.266.311	58.237.397
Otras cuentas de registro	603.135.865	590.266.542

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)**

	2020	2019
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Cuentas deudoras de los patrimonios Autónomos		
Patrimonios autónomos con recursos privados	529.961.230	504.199.451
Cuentas deudoras de los patrimonios Autónomos del estado		
Patrimonios autónomos con recursos del estado	1.969.425	1.969.425
	<u>58.547.775.744</u>	<u>46.138.219.936</u>

**y) Patrimonios autónomos**

La composición de los patrimonios autónomos administrados por el Banco al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

	2020	2019
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>y.1) Patrimonios autónomos con recursos privados</b>		
Disponibilidades	163.428.101	98.260.170
Inversiones temporarias	237.878.743	273.357.555
Cuentas de orden contingentes deudoras	128.608.421	131.969.772
Cartera	45.965	211.930
Otros activos	-	400.024
	<u>529.961.230</u>	<u>504.199.451</u>
Otras cuentas por pagar	264.300	274.721
Patrimonio neto	401.088.509	371.954.958
Cuentas de orden contingentes acreedoras	128.608.421	131.969.772
	<u>529.961.230</u>	<u>504.199.451</u>
<b>y.2) Patrimonios autónomos con recursos del Estado (*)</b>		
Cartera	1.960.035	1.960.035
Otras cuentas por cobrar	9.390	9.390
	<u>1.969.425</u>	<u>1.969.425</u>
Patrimonio neto	<u>1.969.425</u>	<u>1.969.425</u>
	<u>1.969.425</u>	<u>1.969.425</u>

(\*) Corresponde a la cartera administrada a favor de FONVIS.

El detalle condensado al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

	2020	2019
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Disponibilidades</b>		
EMIRSA	28.627	6.779.492
EPSAS	988.851	-
COBEE	3.497.664	2.418.566
MSC GINEBRA S.A.	3.112.803	3.318.757
ESPM EFECTIVO S.A	35.961.387	20.932.730
PLUSPETROL CAMPO BERMEJO Y OTROS	16.630.062	8.934.214
PLUSPETROL CAMPO TACOBO Y OTROS	83.978.528	47.830.061
VINTAGE CAMPO ÑUPUCO	617.473	692.861
VINTAGE CAMPO NARANJILLOS Y OTROS	617.473	692.861

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)**

	2020	2019
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
FONDO SECTOR PRODUCTIVO	9.253.825	2.928.766
FONDO DE VIVIENDA	8.741.408	3.731.862
	<u>163.428.101</u>	<u>98.260.170</u>
<b>Inversiones Temporarias</b>		
EMIRSA	42.464.611	46.910.834
COBEE	6.506.417	6.974.898
PLUSPETROL CAMPO BERMEJO Y OTROS	24.293.249	30.973.774
PLUSPETROL CAMPO TACOBO Y OTROS	138.817.466	169.172.339
VINTAGE CAMPO ÑUPUCO	1.690.535	
VINTAGE CAMPO NARANJILLOS Y OTROS	9.898.111	
FONDO SECTOR PRODUCTIVO	4.921.625	8.326.838
FONDO DE VIVIENDA	9.286.729	10.998.872
	<u>237.878.743</u>	<u>273.357.555</u>
<b>Cuentas de orden deudoras</b>		
FONDO SECTOR PRODUCTIVO	68.827.778	67.599.457
FONDO DE VIVIENDA	59.780.643	64.370.315
	<u>128.608.421</u>	<u>131.969.772</u>
<b>Cartera</b>		
FONDO SECTOR PRODUCTIVO	-	-
FONDO DE VIVIENDA	45.965	211.930
	<u>45.965</u>	<u>211.930</u>
<b>Otros activos</b>		
PLUSPETROL CAMPO BERMEJO Y OTROS	-	50.164
PLUSPETROL CAMPO TACOBO Y OTROS	-	349.860
	-	400.024
	<u>529.961.230</u>	<u>504.199.451</u>
<b>Otras cuentas por pagar</b>		
VINTAGE CAMPO ÑUPUCO	-	6.860
VINTAGE CAMPO NARANJILLOS Y OTROS	-	6.860
FONDO SECTOR PRODUCTIVO	95.461	114.738
FONDO DE VIVIENDA	168.839	146.263
	<u>264.300</u>	<u>274.721</u>
<b>Patrimonio Neto</b>		
EMIRSA	42.493.238	53.690.326
EPSAS	988.851	-
COBEE	10.004.081	9.393.464
MSC GINEBRA S.A.	3.112.803	3.318.757
ESPM EFECTIVO S.A	35.961.387	20.932.730
FONDO SECTOR PRODUCTIVO	14.079.989	11.140.866
FONDO DE VIVIENDA	17.905.263	14.796.401
PLUSPETROL CAMPO BERMEJO Y OTROS	40.923.311	39.958.152
PLUSPETROL CAMPO TACOBO Y OTROS	222.795.994	217.352.260
VINTAGE CAMPO ÑUPUCO	2.308.008	686.001
VINTAGE CAMPO NARANJILLOS Y OTROS	10.515.584	686.001
	<u>401.088.509</u>	<u>371.954.958</u>
<b>Cuentas de orden acreedoras</b>		
FONDO SECTOR PRODUCTIVO	68.827.778	67.599.457
FONDO DE VIVIENDA	59.780.643	64.370.315
	<u>128.608.421</u>	<u>131.969.772</u>
	<u>529.961.230</u>	<u>504.199.451</u>



## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)**

#### **NOTA 9 – PATRIMONIO**

##### **a) Capital pagado**

Mediante Junta General Extraordinaria de Accionistas efectuada el 10 de marzo de 2016, los accionistas aprueban un capital autorizado de Bs1.500.000.000, dividido en 75.000 acciones ordinarias con derecho a un voto, el cual cuenta con la no objeción de la Autoridad Supervisión del Sistema Financieros (ASFI) según nota ASFI/DSR I/R-60820/2016 del 11 de abril de 2016.

El capital pagado del Banco se incrementó en abril de 2016, en proporción a la participación de los accionistas, mediante la capitalización de “reservas voluntarias” y “otras reservas obligatorias” por un total de Bs607.554.335 más un aporte en efectivo de Bs65.665, determinación tomada por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de 10 de marzo de 2016. Con estas acciones, el capital pagado al 31 de diciembre de 2020 y 2019 alcanza a Bs902.280.000, compuesto por 45.114 acciones, con valor nominal de Bs20.000 cada una.

El valor patrimonial proporcional de cada acción en circulación al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es de Bs32.091 y Bs33.472, respectivamente.

Debido a la emisión de Bonos Subordinados Banco de Crédito de Bolivia S.A. – Emisión I, II y III, descrita en la nota 8 inciso o) a los estados financieros, el Banco se encuentra sujeto a las prohibiciones establecidas en el artículo 648 del Código de Comercio, referente a la “Prohibición de reducir el capital - Excepciones”.

##### **b) Aportes no capitalizados**

Corresponde al valor de las fracciones de acción generadas a partir del 4 de febrero de 2005 fecha en la que la Junta General Extraordinaria de Accionistas acordó modificar el valor por acción a Bs20.000. Por decisión de la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 11 de septiembre de 2015, las fracciones de acción fueron transferidas del capital pagado a la cuenta contable “Aportes irrevocables pendientes de capitalización”.

##### **c) Reservas**

###### **c.1) Reserva legal**

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

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 20 de febrero de 2020, aprobó la constitución de Reserva legal por Bs19.363.768 de las utilidades obtenidas en la gestión 2019. El 20 de febrero de 2019 la Junta General Ordinaria de Accionistas aprobó la constitución de Reserva legal por Bs16.964.690 de las utilidades obtenidas en 2018.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la reserva legal asciende a Bs228.409.163 y Bs209.045.395, respectivamente.

###### **c.2) Reservas voluntarias**

En la cuenta se registran las utilidades acumuladas destinadas a reservas adicionales a las establecidas por disposiciones legales y/o estatutarias.

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)**

En fecha 20 de febrero de 2020 mediante Junta General Ordinaria de Accionistas, se aprobó constituir como Reserva Voluntaria Bs58.091.495 de los resultados obtenidos en la gestión 2019. El 20 de febrero de 2019 la Junta General Ordinaria de Accionistas aprobó constituir como Reserva Voluntaria Bs67.859.109 de los resultados obtenidos en 2018.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 las reservas voluntarias ascienden a Bs263.198.078 y Bs205.106.583, respectivamente.

#### **c.3) Otras reservas obligatorias**

Se registra las reservas por otras disposiciones no distribuibles que, de acuerdo a los dispuesto en el Decreto Supremo N° 4131 de 9 de enero de 2020, serán destinadas a compensar pérdidas en que se incurra, por créditos de vivienda de interés social y créditos al sector productivo. La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 20 de febrero de 2020, aprobó la constitución de dichas reservas por Bs3.872.754 de las utilidades obtenidas en la gestión 2019.

#### **d) Resultados acumulados**

La Junta General Ordinaria de Accionistas reunida en fecha 20 de febrero de 2020, definió el destino de las utilidades obtenidas en la gestión 2019 de Bs193.637.677, de la siguiente manera: Bs58.091.495 a Reservas Voluntarias, Bs19.363.768 a Reserva Legal, Bs90.845.159 a la distribución de dividendos de acuerdo al porcentaje de participación de cada accionista y Bs11.618.262 para el cumplimiento de la función social y que en virtud al D.S. N°4131, se destinó Bs3.872.754 para la constitución de reserva no distribuible para compensar pérdidas en que se incurran por los créditos de vivienda de interés social o créditos del sector productivo, Bs3.872.754 al Fondo de garantía de créditos de vivienda de interés social y Bs3.872.754 al Fondo de garantía de créditos para el sector productivo.

En la Junta General Ordinaria de Accionistas reunida en fecha 20 de febrero de 2019, se definió el destino de las utilidades obtenidas en la gestión 2018 de Bs169.646.890, de la siguiente manera: Bs67.859.109 a Reservas Voluntarias, Bs16.964.690 a Reserva Legal, Bs74.644.271 a la distribución de dividendos de acuerdo al porcentaje de participación de cada accionista y Bs10.178.820 para el cumplimiento de su función social según disposición del Decreto Supremo N° 3467 de 2 de enero de 2019, destinando el 50% al incremento del Fondo de garantía de créditos de vivienda de interés social y el otro 50% al Fondo de garantía de créditos para el sector productivo.

#### **e) Restricciones para la distribución de utilidades**

De acuerdo a lo establecido en el Manual de Cuentas de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, el monto acumulado de las reservas no distribuibles que forman parte de las cuentas "Otras reservas obligatorias" y "Reservas voluntarias" no podrán ser distribuidas como dividendo en efectivo y sólo se aplicarán a incrementos de capital o a la absorción de pérdidas.

Conforme los Estatutos del Banco concordantes con disposiciones emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero una suma no inferior al 10% de las utilidades líquidas y realizadas del ejercicio, se deben destinar a la constitución de la reserva legal hasta alcanzar el 50% del capital pagado.

El 28 de diciembre de 2020, mediante carta Circular/ASFI/DNP/CC-8840/2020, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) instruyó a los Bancos Múltiples y otras instituciones reguladas, capitalizar el 100% de sus utilidades netas obtenidas en la gestión 2020, después de constituir las reservas de ley pertinentes, para preservar la estabilidad del sistema financiero.

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) en fecha 16 de enero de 2020, instruyó a Bancos Múltiples y Pymes capitalizar el 40% de sus utilidades netas de la gestión 2019, para afrontar el crecimiento de las operaciones de las entidades de intermediación financiera.

## BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)

#### NOTA 10 - PONDERACIÓN DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

La ponderación de activos al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2020:

<u>Categoría</u>	<u>Descripción</u>	Saldo Activo y Contingente <u>Bs</u>	Coefficiente de riesgo	Activo computable y Contingente <u>Bs</u>
I	Activos con cero riesgo	5.009.736.395	0,00	-
II	Activos con riesgo de 10%	35.961.387	0,10	3.596.139
III	Activos con riesgo de 20%	4.607.158.144	0,20	921.431.629
IV	Activos con riesgo de 50%	4.737.837.571	0,50	2.368.918.786
V	Activos con riesgo de 75%	4.780.931.157	0,75	3.585.698.368
VI	Activos con riesgo 100%	7.867.691.139	1,00	7.867.691.139
Totales		<u>27.039.315.793</u>		<u>14.747.336.061</u>
10% sobre activo computable				1.474.733.606
Capital Regulatorio (ver nota 2 inciso i)				1.759.928.834
Excedente (Déficit) Patrimonial				285.195.228
Coefficiente de Suficiencia Patrimonial				<u>11,93%</u>

Al 31 de diciembre de 2019:

<u>Categoría</u>	<u>Descripción</u>	Saldo Activo y Contingente <u>Bs</u>	Coefficiente de riesgo	Activo computable y Contingente <u>Bs</u>
I	Activos con cero riesgo	4.342.363.543	0,00	-
II	Activos con riesgo de 10%	20.932.730	0,10	2.093.273
III	Activos con riesgo de 20%	5.715.824.004	0,20	1.143.164.801
IV	Activos con riesgo de 50%	4.420.504.510	0,50	2.210.252.255
V	Activos con riesgo de 75%	4.563.246.799	0,75	3.422.435.099
VI	Activos con riesgo 100%	7.442.306.043	1,00	7.442.306.043
Totales		<u>26.505.177.629</u>		<u>14.220.251.471</u>
10% sobre activo computable				1.422.025.147
Capital Regulatorio (ver nota 2 inciso i)				1.598.839.635
Excedente (Déficit) Patrimonial				176.814.488
Coefficiente de Suficiencia Patrimonial				<u>11,24%</u>

#### NOTA 11 - CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco no tiene contingencias probables significativas que no hayan sido registradas en los estados financieros.

#### NOTA 12 - HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2020, no se han presentado eventos o situaciones posteriores que afecten en forma significativa a los estados financieros.

#### NOTA 13 - CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2020 el Banco no posee inversiones en subsidiarias.

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)**

**NOTA 14 – OTRAS REVELACIONES IMPORTANTES**

Calificación de Riesgo

Las calificaciones otorgadas al Banco al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	<u>AESA Ratings</u>		<u>Moodys Local PE</u>	
	<u>Moneda Extranjera</u>	<u>Moneda Nacional</u>	<u>Moneda Extranjera</u>	<u>Moneda Nacional</u>
Emisor	AAA	AAA	AAA	AAA
Perspectiva	Estable	Estable	-	-
Corto Plazo	N - 1	N - 1	N - 1	N - 1
Largo Plazo	AAA	AAA	AA3	AAA

Calificación otorgada al Banco al 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

	<u>AESA Ratings</u>		<u>Moodys Local PE</u>	
	<u>Moneda Extranjera</u>	<u>Moneda Nacional</u>	<u>Moneda Extranjera</u>	<u>Moneda Nacional</u>
Emisor	AAA	AAA	AAA	AAA
Perspectiva	Estable	Estable	-	-
Corto Plazo	N - 1	N - 1	N - 1	N - 1
Largo Plazo	AAA	AAA	AA3	AAA

De acuerdo con los informes emitidos por AESA RATINGS entidad asociada a Fitch Ratings Limited y Equilibrium Clasificadora de Riesgo S.A., las calificaciones otorgadas al Banco se fundamentan en el apoyo otorgado por Credicorp a través de políticas conservadoras y sistemas de operación y control. Además, consideran como fortalezas del Banco la evolución favorable de la situación financiera, su base patrimonial sólida, su posición competitiva favorable y su dimensión. Finalmente, los informes mencionan que la calificación asignada al Banco está sustentada adicionalmente en los buenos indicadores financieros, en la calidad de la cartera y la rentabilidad.

  
\_\_\_\_\_  
Marcelo Trigo Villegas  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Sarah Peñaloza Miranda  
Gerente de Contabilidad

  
\_\_\_\_\_  
Christian Hausherr Ariñez  
Gerente de Finanzas y  
Mercado de Capitales

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020

**CONTENIDO**

Informe de auditoría emitido por un auditor independiente  
Estado de situación patrimonial  
Estado de ganancias y pérdidas  
Estado de cambios en el patrimonio neto  
Estado de flujo de efectivo  
Notas a los estados financieros

Bs = boliviano  
USD = dólar estadounidense  
UFV = unidad de fomento a la vivienda



## INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

15 de febrero de 2022

A los Señores  
Accionistas y Directores de  
Banco de Crédito de Bolivia S.A.  
La Paz

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Banco de Crédito de Bolivia S.A. ("la Entidad"), que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2021, y el estado de ganancias y pérdidas, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Entidad al 31 de diciembre de 2021, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI.

### Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia (NAGA) y las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI, contenidas en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros (RNSF), referidas a auditoría externa. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de conformidad con el Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Bolivia y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### Párrafos de énfasis

#### – Bases contables

Llamamos la atención sobre la Nota 2 a los estados financieros, en la que se describe el marco de referencia para la preparación y presentación de los estados financieros, los cuales han sido preparados para permitir a la Entidad cumplir con los requerimientos de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI. En consecuencia, los estados financieros pueden no ser apropiados para otra finalidad. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este tema.

- **Contexto económico**

Llamamos la atención sobre la Nota 1.b) a los estados financieros, la cual menciona el contexto económico actual relacionado con la pandemia del COVID-19. A la fecha, no se puede determinar los posibles efectos, si los hubiere, en las actividades de la Entidad. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este tema.

**Cuestiones clave de la auditoría**

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del ejercicio actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Cuestión clave de auditoría	Modo en el que se ha tratado en la auditoría
<p><b>Diferimiento, reprogramación y refinanciamiento de créditos con cuotas diferidas</b></p> <p>El Gobierno Nacional, mediante las Leyes N° 1294 y N° 1319, Decretos Supremos N° 4196, 4206, 4248, 4318, 4409, ha establecido el diferimiento automático de pago de capital, intereses y otro tipo de gravámenes del sistema financiero nacional, a partir de la Declaratoria de la Emergencia por la Pandemia del Coronavirus (COVID-19), para los préstamos vigentes desde el 29 de febrero de 2020 hasta el 31 de diciembre de 2020.</p> <p>Durante la gestión 2021, la Entidad adecuó sus sistemas de información modificando los cronogramas de pagos de las cuotas de los créditos diferidos al 31 de diciembre de 2020, realizando lo siguiente: i) se modificaron los planes de pagos de las cuotas de los créditos diferidos, de forma que las cuotas (capital, intereses y otro tipo de gravámenes) estén diferidas, para su cobro de manera posterior a la cuota final del plan de pagos, manteniendo la periodicidad de pago previamente pactada; y ii) los intereses devengados por el capital de las cuotas diferidas se mantuvieron invariables.</p> <p>Asimismo, de acuerdo con la Circular ASFI/669/2021 para el tratamiento de las solicitudes de reprogramación y/o refinanciamiento de los créditos con cuotas diferidas, la Entidad ha efectuado modificaciones a los planes de pago considerando los siguientes criterios: i) la inclusión de un período de prórroga desde la fecha de recepción de la solicitud de refinanciamiento y/o reprogramación hasta la suscripción de la adenda al contrato de préstamo, ii) la inclusión de un período de gracia de seis (6) meses posterior al período de prórroga, iii) el traslado de capital e intereses diferidos de forma posterior a la cuota final del nuevo plan de pagos originado, manteniendo invariables los importes de dichas cuotas y preservando la periodicidad del pago, iv) la prorrata del capital e intereses no cancelados en los períodos de prórroga y gracia y sin cobro de interés adicional, y, v) la asignación de la tasa de interés igual o menor a las originalmente pactadas.</p>	<p>Para atender esta cuestión, nuestro trabajo ha incluido, principalmente, los siguientes procedimientos:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Obtuvimos el entendimiento de las acciones realizadas por la Entidad para la aplicación de las disposiciones legales y normativas vigentes.</li> <li>- Con la participación de nuestros especialistas en sistemas informáticos, realizamos el entendimiento de los sistemas de información relevantes de la Entidad, los riesgos y controles generales de tecnología de la información.</li> <li>- Realizamos el entendimiento de las adecuaciones de los controles del proceso crediticio y en los sistemas, relacionados con el diferimiento de créditos, y la reprogramación y/o refinanciamiento de créditos con cuotas diferidas.</li> <li>- Verificamos la confiabilidad, integridad y exactitud de la información generada por los sistemas de información de la Entidad.</li> <li>- Para una muestra de créditos diferidos, y reprogramaciones y/o refinanciamientos de créditos con cuotas diferidas; verificamos la exactitud de la información registrada en los sistemas de información de la Entidad con documentación de respaldo.</li> <li>- Para una muestra de créditos diferidos, recalculamos la exactitud de los intereses devengados por las cuotas diferidas.</li> </ul>

Cuestión clave de auditoría	Modo en el que se ha tratado en la auditoría
<p>Al 31 de diciembre de 2021, en aplicación de las disposiciones anteriormente mencionadas, la Entidad ha contabilizado una cartera de créditos diferidos de Bs340.238.421 y una cartera de créditos diferidos reprogramada de Bs294.441.072. Complementariamente y para mayor detalle, se describe aspectos adicionales en las Notas 1.b) y 8.b) a los estados financieros.</p> <p>Consideramos esta cuestión como un asunto clave de auditoría, debido a que, la Entidad ha realizado acciones para adecuar sus sistemas de información, procesos operativos y la contabilización de los aspectos requeridos por las disposiciones anteriormente mencionadas para el diferimiento de créditos, y la reprogramación y/o refinanciamiento de créditos con cuotas diferidas.</p> <p>Nuestros procedimientos de auditoría se han enfocado para abordar los aspectos descritos en el párrafo anterior.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Para una muestra de reprogramaciones y/o refinanciamientos de créditos con cuotas diferidas, recalculamos la prorrata de los intereses por los períodos de prórroga y gracia.</li> <li>- Para una muestra de créditos diferidos, y reprogramaciones y/o refinanciamientos de créditos con cuotas diferidas; verificamos las modificaciones de las cuotas en los planes de pagos de los sistemas de información de la Entidad.</li> <li>- Para una muestra de reprogramaciones y/o refinanciamientos de créditos con cuotas diferidas; verificamos la aplicación de los períodos de prórroga y gracia, la nueva evaluación de la capacidad de pago del prestatario, el perfeccionamiento de la reprogramación o refinanciamiento, la aplicación de la prorrata de las cuotas de los capitales, intereses y seguros no cobrados durante los períodos de prórroga y gracia, y la asignación de la tasa de interés igual o menor a la originalmente pactada.</li> </ul>

#### Otras cuestiones - Informe de auditoría del auditor anterior

Los estados financieros de Banco de Crédito de Bolivia S.A. correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020 fueron auditados por otro auditor que, en fecha 17 de marzo de 2021, expresó una opinión no modificada sobre dichos estados financieros.

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

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI, descritas en la Nota 2 a los estados financieros, y del control interno que la Gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de la valoración de la capacidad de la Entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la Gerencia tiene intención de liquidar la Entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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



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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia y las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI, contenidas en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros (RNSF), referidas a auditoría externa, siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios podrían tomar basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia (NAGA) y las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI, contenidas en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros (RNSF), referidas a auditoría externa, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Gerencia.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Gerencia, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

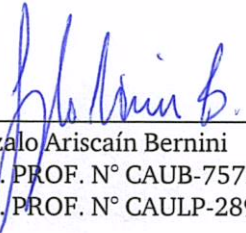
Comunicamos a los responsables del gobierno de la Entidad sobre, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

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

**PricewaterhouseCoopers S.R.L.**

  
\_\_\_\_\_(Socio)  
Gonzalo Ariscaín Bernini  
MAT. PROF. N° CAUB-7572  
MAT. PROF. N° CAULP-2898

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

	<u>Notas</u>	<u>2021</u> <u>Bs</u>	<u>2020</u> <u>Bs</u>
<b>ACTIVO</b>			
Disponibilidades	8 a)	2.598.411.714	3.222.806.468
Inversiones temporarias	2 c), 8 c)	2.963.274.272	2.773.933.203
Cartera	2 b), 8 b)	16.265.512.336	16.123.497.166
Cartera vigente		11.858.747.667	15.720.650.193
Cartera vencida		26.867.994	9.648.001
Cartera en ejecución		99.393.158	150.943.473
Cartera reprogramada o reestructurada vigente		3.804.945.855	84.487.951
Cartera reprogramada o reestructurada vencida		25.343.799	3.186.778
Cartera reprogramada o reestructurada ejecución		2.088.307	4.172.702
Productos devengados por cobrar		822.165.309	615.803.250
Previsión para cartera incobrable		(374.039.753)	(465.395.182)
Otras cuentas por cobrar	8 d)	162.822.697	166.216.004
Bienes realizables	2 d), 8 e)	19.268.366	14.065.323
Inversiones permanentes	2 c), 8 c)	1.571.652.444	1.168.023.534
Bienes de uso	2 e), 8 f)	150.589.883	139.273.687
Otros activos	2 f), 8 g)	50.187.751	40.022.500
<b>Total del activo</b>		<b>23.781.719.463</b>	<b>23.647.837.885</b>
<b>PASIVO</b>			
Obligaciones con el público	8 i)	17.156.418.915	16.877.760.906
Obligaciones fiscales	8 j)	3.263.274	951.722
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	8 k)	3.097.277.263	2.820.614.391
Otras cuentas por pagar	8 l)	408.303.668	379.452.601
Previsiones	2 h), 8 m)	277.582.811	220.799.740
Obligaciones subordinadas	8 o)	312.676.686	312.432.547
Obligaciones con empresas públicas	8 p)	951.218.280	1.588.061.673
<b>Total del pasivo</b>		<b>22.206.740.897</b>	<b>22.200.073.580</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	2 i)		
Aportes no Capitalizados	9 a)	934.980.000	902.280.000
Reservas	9 b)	8.000	8.000
Resultados acumulados	9 c)	499.107.727	495.479.995
	9 d)	140.882.839	49.996.310
<b>Total del patrimonio</b>		<b>1.574.978.566</b>	<b>1.447.764.305</b>
<b>Total del pasivo y patrimonio</b>		<b>23.781.719.463</b>	<b>23.647.837.885</b>
Cuentas contingentes deudoras y acreedoras	8 w)	3.100.260.535	2.832.813.377
Cuentas de orden deudoras y acreedoras	8 x)	55.104.851.108	58.547.775.744

Las notas 1 a 14 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.

  
Marcelo Trigo Villegas  
Gerente General

  
Sarah Peñaloza Miranda  
Gerente de Contabilidad

  
Christian Hausherr Ariñez  
Gerente de Finanzas y  
Mercado de Capitales


**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**


**ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

	<u>Notas</u>	<u>2021</u> <u>Bs</u>	<u>2020</u> <u>Bs</u>
Ingresos financieros	2 j), 8 q)	1.313.200.898	1.382.880.712
Gastos financieros	2 j), 8 q)	(607.943.080)	(579.345.001)
<b>Resultado financiero bruto</b>		<b>705.257.818</b>	<b>803.535.711</b>
Otros ingresos operativos	8 t)	479.720.895	423.540.512
Otros gastos operativos	8 t)	(410.316.101)	(354.873.459)
<b>Resultado de operación bruto</b>		<b>774.662.612</b>	<b>872.202.764</b>
Recuperación de activos financieros	8 r)	204.787.556	153.055.288
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8 s)	(225.149.859)	(385.865.468)
<b>Resultado de operaciones después de incobrables</b>		<b>754.300.309</b>	<b>639.392.584</b>
Gastos de administración	8 v)	(518.024.519)	(488.676.651)
<b>Resultado de operación neto</b>		<b>236.275.790</b>	<b>150.715.933</b>
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		(112.190)	257.312
<b>Resultado después del ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor</b>		<b>236.163.600</b>	<b>150.973.245</b>
Ingresos extraordinarios	8 u)	1.074.550	2.628.979
Gastos extraordinarios	8 u)	(2.442.859)	(3.074.534)
<b>Resultado neto antes de ajustes de gestiones anteriores</b>		<b>234.795.291</b>	<b>150.527.690</b>
Ingresos de gestiones anteriores	8 u)	2.885.876	4.652.090
Gastos de gestiones anteriores	8 u)	(9.565.416)	(3.332.217)
<b>Resultado neto antes de impuestos y ajuste contable por efecto de la inflación</b>		<b>228.115.751</b>	<b>151.847.563</b>
Ajuste contable por efecto de la inflación		-	-
<b>Resultado antes de impuesto</b>		<b>228.115.751</b>	<b>151.847.563</b>
Impuesto a las utilidades de las empresas (IUE)	2 j)	(100.951.904)	(115.570.246)
<b>Resultado neto de la gestión</b>		<b>127.163.847</b>	<b>36.277.317</b>

Las notas 1 a 14 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.

  
Marcelo Trigo Villegas  
Gerente General

  
Sarah Peñaloza Miranda  
Gerente de Contabilidad

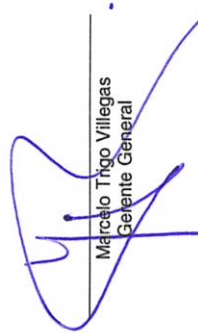
  
Christian Hausherr Ariñez  
Gerente de Finanzas y  
Mercado de Capitales

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.


ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

	Capital pagado Bs	Aportes no capitalizados Bs	Reservas			Total reservas Bs	Resultados acumulados Bs	Total Bs
			Otras reservas obligatorias Bs	Reserva legal Bs	Reserva voluntaria Bs			
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	902.280.000	8.000	-	209.045.395	205.106.583	414.151.978	193.637.677	1.510.077.655
Resultado de la gestión 2020							36.277.317	36.277.317
Decisiones de la Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 20 de febrero de 2020:								
- Constitución de reserva legal (Notas 9c)				19.363.768		19.363.768	(19.363.768)	-
- Constitución de reserva voluntaria no distributable (Notas 9c)					58.091.495	58.091.495	(58.091.495)	-
- Constitución de reserva no distributable (Notas 9c)			3.872.754			3.872.754	(3.872.754)	-
- Distribución de dividendos (Notas 9d)							(90.845.159)	(90.845.159)
- Transferencia Fondo Garantía (Notas 9d)							(7.745.508)	(7.745.508)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>	902.280.000	8.000	3.872.754	228.409.163	263.198.078	495.479.995	49.996.310	1.447.764.305
Resultado de la gestión 2021							127.163.847	127.163.847
Decisiones de la Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 19 de marzo de 2021:								
- Constitución de reserva legal (Notas 9c)				3.627.732		3.627.732	(3.627.732)	-
Decisiones de la Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 25 de agosto de 2021:								
- Capitalización de resultados acumulados (Notas 9a)	32.649.586						(32.649.586)	-
- Incremento de capital (Nota 9a)	50.414							50.414
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b>	934.980.000	8.000	3.872.754	232.036.895	263.198.078	499.107.727	140.882.839	1.574.978.566

Las notas 1 a 14 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.

  
Marcelo Tigo Villegas  
Gerente General

  
Sarah Peñafoza Miranda  
Gerente de Contabilidad

  
Christian Hausherr Ariñez  
Gerente de Finanzas y  
Mercado de Capitales

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

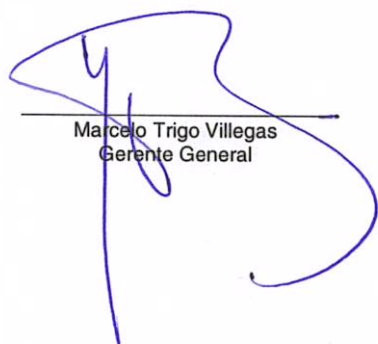
	2021	2020
<u>Notas</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Flujos de fondos en actividades de operación:</b>		
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	127.163.847	36.277.317
- Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:		
Productos devengados no cobrados	(388.537.284)	(659.061.155)
Cargos devengados no pagados	300.154.005	323.481.861
Productos devengados cobrados en ejercicios anteriores	(895.119)	(1.003.257)
Previsiones para incobrables	56.548.259	213.245.226
Rendimiento en Inversiones Permanentes	(10.195.169)	(3.250.215)
Previsiones por desvalorización	25.737.869	17.867.439
Provisiones o provisiones para beneficios sociales	38.490.770	28.063.329
Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar	208.519.510	194.144.181
Depreciaciones y amortizaciones	30.526.113	29.353.973
Otros	16.628.937	23.876.801
	<hr/>	<hr/>
<b>Fondos obtenidos en (aplicados a) la utilidad (pérdida) del ejercicio</b>	<b>404.141.738</b>	<b>202.995.500</b>
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio, devengados en ejercicios anteriores sobre:		
Cartera de préstamos	148.339.037	131.083.188
Disponibilidades, Inversiones temporarias y permanentes	43.257.905	18.843.733
Obligaciones con el público	(120.171.251)	(101.953.573)
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	10.817.099	(10.798.389)
Otras obligaciones	(5.232.547)	(3.706.247)
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:		
Otras cuentas por cobrar -pagos anticipados, diversas-	(87.451.536)	(158.916.843)
Bienes realizables -vendidos-	18.349.209	16.484.578
Otros activos -partidas pendientes de imputación-	(4.241.332)	(7.347.011)
Otras cuentas por pagar -diversas provisiones-	(150.999.249)	(132.434.620)
Previsiones	(2.903.546)	(2.169.158)
	<hr/>	<hr/>
<b>Flujo neto en actividades de operación - excepto actividades de intermediación</b>	<b>253.905.527</b>	<b>(47.918.842)</b>
<b>Flujo de fondos en actividades de intermediación:</b>		
Incremento (disminución) de captaciones y obligaciones por intermediación:		
- Obligaciones con el público		
Depósitos a la vista y en cajas de ahorro	286.655.684	732.114.724
Depósitos a plazo hasta 360 días	(301.933.907)	(90.794.170)
Depósitos a plazo por más de 360 días	(467.920.702)	471.916.668
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento		
A corto plazo	(21.330.201)	19.158.081
A mediano y largo plazos	(7.738.240)	288.415.798
- Otras operaciones de intermediación		
Obligaciones con instituciones fiscales	2.311.552	(710.311)
Otras cuentas por pagar por intermediación financiera	1.078.688	(2.930.162)
Incremento (disminución) de colocaciones:		
- Créditos colocados en el ejercicio		
A corto plazo	(2.275.788.222)	(1.963.390.153)
A mediano y largo plazos	(4.877.055.509)	(4.221.855.556)
- Créditos recuperados en el ejercicio	7.198.200.705	5.765.198.965
- Otras cuentas por cobrar por intermediación financiera	(60.437)	26.096
	<hr/>	<hr/>
<b>Flujo neto en actividades de intermediación</b>	<b>(463.580.589)</b>	<b>997.149.980</b>
A la pagina siguiente:	(209.675.062)	949.231.138

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

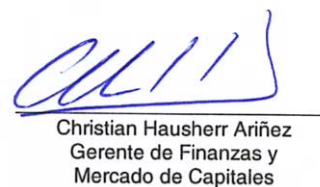
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

	<u>Notas</u>	<u>2021</u> <u>Bs</u>	<u>2020</u> <u>Bs</u>
De la página anterior:		<u>(209.675.062)</u>	<u>949.231.138</u>
<b>Flujos de fondos en actividades de financiamiento:</b>			
Incremento (disminución) de préstamos:			
- Obligaciones con BCB		245.421.688	188.738.312
- Obligaciones subordinadas		(420.429)	99.593.749
Cuentas de los accionistas:			
- Aportes de capital	9 a)	50.414	-
- Pago de dividendos	9 d)	-	(90.845.160)
- Fondo de garantía	9 d)	-	<u>(7.745.508)</u>
<b>Flujo neto en actividades de financiamiento</b>		<u><b>245.051.673</b></u>	<u><b>189.741.393</b></u>
<b>Flujos de fondos en actividades de inversión:</b>			
Incremento (disminución) neto en:			
- Inversiones temporarias		(218.090.047)	(151.279.651)
- Inversiones permanentes		(393.387.702)	(308.060.308)
- Bienes de uso		(31.832.081)	(20.787.295)
- Bienes diversos		(699.422)	864.698
- Cargos diferidos		<u>(15.762.113)</u>	<u>(10.025.166)</u>
<b>Flujo neto en actividades de inversión</b>		<u><b>(659.771.365)</b></u>	<u><b>(489.287.724)</b></u>
<b>(Disminución) Incremento de fondos durante el ejercicio</b>		<u><b>(624.394.754)</b></u>	<u><b>649.684.807</b></u>
<b>Disponibilidades al inicio del ejercicio</b>		<u><b>3.222.806.468</b></u>	<u><b>2.573.121.661</b></u>
<b>Disponibilidades al cierre del ejercicio</b>		<u><b>2.598.411.714</b></u>	<u><b>3.222.806.468</b></u>

Las notas 1 a 14 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
Marcelo Trigo Villegas  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Sarah Peñaloza Miranda  
Gerente de Contabilidad

  
\_\_\_\_\_  
Christian Hausherr Ariñez  
Gerente de Finanzas y  
Mercado de Capitales

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

#### **NOTA 1 – ORGANIZACIÓN**

##### **a) Organización de la Sociedad**

###### **▪ Datos sobre la entidad**

El Banco de Crédito de Bolivia S.A. ("BCP" o el "Banco"), tiene su origen en el Banco Popular S.A., el cual, a su vez, fue constituido sobre la base del patrimonio del Banco Popular del Perú S.A. - Sucursal Bolivia y el aporte de otras entidades financieras públicas del Perú. De acuerdo con sus estatutos actuales, la duración de la Sociedad será hasta el año 2091. El domicilio legal del Banco se encuentra situado en la ciudad de La Paz, en la avenida Hernando Siles esquina calle 10 de Obrajes N°555 Edificio Torre Empresarial ESIMSA.

El Banco Popular del Perú - Sucursal Bolivia, inició sus actividades el 5 de marzo de 1942. La Resolución de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) de esa fecha, le facultó ejercer la actividad bancaria en la forma y términos definidos por la Ley de Bancos.

La Junta General Extraordinaria de Accionistas del Banco Popular S.A., celebrada el 7 de febrero de 1994, acordó cambiar la antigua denominación del Banco. El nombre actual del Banco fue autorizado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, mediante Resolución SB. N° 106/94 del 20 de mayo de 1994 e inscrito en la Dirección de Registro de Comercio y Sociedades por Acciones por Resolución Administrativa N° 01462 del 30 de mayo de 1994.

En fecha 25 de febrero 2014 y según lo estipulado en la Ley N° 393 de Servicios Financieros, la Junta General Extraordinaria de Accionistas del Banco de Crédito de Bolivia S.A. decidió y aprobó prestar servicios como Banco Múltiple.

Banco de Crédito de Bolivia S.A. forma parte de CREDICORP, uno de los conglomerados financieros más importantes de Latinoamérica con presencia en varios países de la región. Entre las empresas más importantes de Credicorp se encuentran el Banco de Crédito del Perú, el banco más grande del vecino país, Pacífico Compañía de Seguros y Reaseguros, una de las compañías de seguros líderes en el Perú y Credicorp Capital, un banco de inversión regional con presencia en Chile, Colombia y Perú. A diciembre de 2021, Credicorp cuenta con aproximadamente 36.370 empleados, activos totales por un monto de más de USD 61.414 millones y un patrimonio neto que supera los USD 6.781 millones.

La imagen proyectada hoy por el Banco es la de una institución moderna, innovadora y, sobre todo, con una excelente calidad de servicio. El Banco de Crédito de Bolivia S.A. tiene la cartera más sana y con una de las mayores coberturas del sistema, lo que aunado a un sólido respaldo internacional, lo ubica como una de las instituciones líderes dentro del sistema financiero nacional.

###### **▪ Cambios en la organización**

Los cambios más importantes en la organización fueron:

- La División de Marketing y comunicación reorganizó su estructura creando la Gerencia Servicio Productos a cargo de Dennis Alejandro Alarcon Barrios y la Gerencia Servicio de Segmentos e Inteligencia Comercial a cargo de Martin Manuel Bedoya Monroy.
- La Gerencia de Área de Microcrédito pasó a cargo Alejandro Xavier Coello Miranda.
- La Gerencia de Área Banca Empresas de la región Centro pasó a cargo de David Sergio Mauricio La Fuente Taborga.
- Se creó la Gerencia de Servicio de Seguimiento y Cumplimiento Normativo a cargo de Luis Alberto Jaimes Ayala.



## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)**

- La Gerencia de Área Legal paso a cargo de Marcelo Alarcon Caba.
- La división de Gestión y Desarrollo Humano creó la Gerencia de Servicio Líder Coe de Agilidad a cargo de Jeanette Flores Ramirez.
- La Gerencia Servicio Procesos Centrales pasó a cargo de Carla Daniela Calderon Torrez.
- La Gerente Servicio Negocios internacionales y Fideicomiso pasó a cargo Diego Alejandro Trigo Rivero.
- Se creó la Gerencia de Servicio Legal Societario a cargo de Alicia Teresa Janneth Vargas Claire.

Estos cambios responden a un habitual comportamiento organizacional que favorece el aprendizaje continuo y al desarrollo de los colaboradores del Banco.

#### **Principales objetivos**

El Banco de Crédito de Bolivia S.A. se fijó los siguientes objetivos para la gestión 2021:

- Gestionar un fondeo eficiente y suficiente que acompañe el crecimiento del portafolio de la cartera de créditos priorizando segmentos desatendidos.
- Ser líderes en eficiencia a través de la transformación digital, diferenciándonos con productos y servicios, modernos, tecnológicos, accesibles e inclusivos para así mejorar la experiencia del cliente.
- Enfocar nuestros esfuerzos para dar la mejor experiencia al cliente ganando su preferencia y lealtad, propiciando una cultura de calidad y una comunicación cálida y eficiente.

#### **Oficinas departamentales**

Con el objetivo de estar cada vez más cerca de sus clientes, el Banco de Crédito de Bolivia S.A. está presente en casi todo el territorio nacional, con 8 sucursales que conforman tres regiones, detalladas a continuación:

<b>Región</b>	<b>Cuidad</b>
Región Occidente	La Paz
	Oruro
Región Centro	Cochabamba
	Chuquisaca
	Potosí
	Tarija
	Beni
Región Oriente	Santa Cruz

La red de canales de atención y ventas del Banco de Crédito de Bolivia S.A. cuenta con 1.390 puntos logrando ser el Banco N°1 en Puntos de Atención Financieros del Sistema Financiero Boliviano con la siguiente distribución: 43 oficinas, 2 oficinas externas, 2 ventanillas de cobranzas, 310 cajeros automáticos, 14 Puntos de Atención Corresponsales Financieros y además posee 1.019 corresponsales no financieros (Agentes BCP y Agentes Billetera) que permiten extender su red de atención a zonas de baja bancarización o que exigen mayor presencia de la institución, con horarios extendidos y diferenciados a los de oficinas por estar asociados con tiendas y comercios de barrio, farmacias, etc.

#### **Canales electrónicos de autoservicio**

Banco de Crédito de Bolivia S.A. cuenta con una extensa red de 310 Cajeros Automáticos distribuidos estratégicamente a nivel nacional, en los cuales el cliente puede hacer retiros, depósitos de efectivo, pagos de servicios y créditos. Actualmente se encuentra habilitada la funcionalidad de retiro predictivo, mediante

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)**

*data analytics* se revisa el comportamiento transaccional histórico del cliente, pronosticando el monto de la siguiente transacción.

Asimismo, pensando en la comodidad de sus clientes, el Banco ofrece una plataforma de Banca por Internet renovada, moderna, de fácil uso, orientada a mejorar la experiencia de sus clientes, con gran variedad de servicios y principalmente segura, gracias a Creditoken que es una herramienta esencial para dar mayor seguridad a las transacciones monetarias en línea. Desde 2015 el Banco lanzó el Creditoken virtual, facilitando las transacciones monetarias de los clientes y manteniendo los niveles de seguridad.

En 2013 el Banco lanzó el canal de Banca Móvil aplicación diseñada para *smartphones*, la primera de su tipo en el sistema financiero boliviano. Que a la fecha mantiene el liderazgo al ser la plataforma más innovadora y con una gran variedad de funcionalidades para que el cliente pueda realizar transacciones donde quiera que se encuentre. Cuenta con más de 274.242 usuarios únicos activos registrados y un constante crecimiento transaccional, gracias a la comodidad, seguridad y facilidad de uso. Desde 2017 se ingresa a esta aplicación con reconocimiento biométrico (mediante huella digital).

En 2017 se publicó la primera aplicación de pagos por Celular, que puede ser utilizada por personas que tengan un teléfono inteligente y el servicio de alguna empresa telefónica, sin la necesidad de tener una cuenta bancaria, es una billetera móvil denominada "Soli Pagos BCP".

En 2018 se instaló en todas las oficinas del Banco, la Plataforma Digital BCP, equipos que reemplazaron a equipos Saldomáticos con el objetivo de mejorar la experiencia de los clientes, con nuevas funcionalidades como operaciones de consulta, transferencias, pago de servicios en línea, como así también realizar la renovación y reposición de tarjetas de débito Credimás (únicos en el Sistema Financiero Boliviano). Actualmente se tienen instalados en producción 48 equipos que realizan reposición de tarjetas.

En 2019 se habilitó una nueva forma de realizar transferencias en Banca Móvil mediante la implementación de Transferencia Simple vía código QR, esta nueva opción está habilitada también en Soli Pagos BCP. Asimismo, se habilitaron botones de acciones rápidas tanto en Banca por Internet como en Banca Móvil para que los clientes puedan realizar recarga a sus números telefónicos de forma muy simple y rápida, por otro lado, se modificó el flujo de transferencias en Banca Móvil y Banca por Internet de esta forma facilitando el uso de la misma por parte de nuestros clientes.

Con el objetivo de impulsar las transacciones de firma digital, en la actualidad no existe cobro por el uso de token físico ni virtual. A finales de 2021 se lanzó la versión "16.0.0" de Banca Móvil tanto en Android, iOS y Huawei mejorando la pantalla de inicio y la inclusión de nuevas funcionalidades como la habilitación de tarjetas con token, edición de la imagen de identidad protegida, entre otros.

- **Otros asuntos de importancia**

El Banco cuenta con una amplia red de canales de atención y ventas. Enfocados en la constante innovación, el BCP ofrece alternativas simples y eficientes para realizar las operaciones bancarias donde y cuando el cliente necesite, posicionándose como la primera opción para el cliente del Sistema Financiero Boliviano.

El 20 de diciembre de 2017, se inició una nueva experiencia en Banca, ya que se abrió el primer "Café BCP" de Bolivia, es una Agencia que ofrece un espacio de encuentro donde los consumidores financieros pueden relacionarse con sus clientes en ambientes cómodos y seguros para este fin, la Oficina San Martín ubicada en la ciudad de Santa Cruz cuenta con: Wi-Fi libre, cafetería, mesas de trabajo, ejecutivos especializados en asesoramiento financiero y la mejor tecnología. El 21 de diciembre de 2018, en la ciudad de La Paz, se abrió el segundo "Café BCP" de Bolivia y el 8 de octubre se realizó el inicio de operaciones del tercer "Café BCP" en la ciudad de Cochabamba.

## BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)

BCP quiere cambiar la experiencia del cliente, para ser lo menos parecido a un banco, por ello, desde el 14 de agosto de 2018, clientes y usuarios pueden ir con su mascota a algunas de sus oficinas en La Paz, Cochabamba y Santa Cruz.

En septiembre de 2018 se lanzó la 1<sup>ra</sup>. tarjeta Contactless (tarjeta de aproximación) para poder realizar pagos sin entregar la tarjeta de débito.

En el primer semestre del 2020 se incluyó el token en la aplicación de Banca Móvil para facilitar su uso y se puso a disposición de usuarios la creación de una cuenta digital como también se continúa potenciando la solicitud de créditos digitales.

Se lanzó la plataforma Multiplica BCP en la cual clientes con un usuario y contraseña podrá generar códigos QR personalizados para incrementar o multiplicar sus ventas como un medio de pago alternativo.

Finalmente, el Banco cuenta con el nuevo proceso de adquisición de DPF en forma digital, las adecuaciones de la presente gestión ayudaron a migrar transacciones de canales tradicionales a digitales y así evitar el movimiento de personas durante la pandemia.

Con el objeto de buscar nuevos espacios de expansión y tecnología que vayan con la estrategia del Banco en cuanto a transformación digital y experiencia cliente, durante la gestión 2021, se redujeron oficinas y agencias según se informa a continuación:

Departamento	Agencia/Oficina
La Paz	Comercio Villa Fatima
Cochabamba	Cine Center Hipermaxi Sur Hipermaxi Oeste
Santa Cruz	Siete Calles Villa 1ro de Mayo Montero
El Alto	Villa Bolívar Franco Valle 16 de Julio
Tarija	Av. La Paz
Sucre	Mercado Campesino

#### ▪ Promedio de empleados

El Banco de Crédito de Bolivia S.A. al cierre del 2021 tuvo el siguiente número de empleados:

2021		2020	
Mes	N°	Mes	N°
Diciembre	1.568	Diciembre	1.650
Noviembre	1.577	Noviembre	1.656
Octubre	1.585	Octubre	1.663
Septiembre	1.575	Septiembre	1.659
Agosto	1.573	Agosto	1.683
Julio	1.570	Julio	1.690
Junio	1.564	Junio	1.692
Mayo	1.595	Mayo	1.719
Abril	1.610	Abril	1.737
Marzo	1.618	Marzo	1.748
Febrero	1.638	Febrero	1.744
Enero	1.651	Enero	1.735

## BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)

#### b) Hechos importantes sobre la situación de la entidad y el marco económico nacional:

##### • Aspectos de legislación financiera

En fecha 21 de agosto de 2013 se promulgó la Ley N°393 de Servicios Financieros con el objetivo de regular las actividades de intermediación financiera y la prestación de los servicios financieros, así como la organización y funcionamiento de las entidades financieras y prestadoras de servicios financieros; la protección del consumidor financiero; y la participación del Estado como rector del sistema financiero. La Ley entró en vigencia el 21 de noviembre de 2013.

Posteriormente mediante Decreto Supremo N° 1842 de 18 de diciembre de 2013, el Gobierno reglamentó tres rangos de tasas de interés anual máximas para créditos de vivienda de interés social que oscilan entre 5,5% y 6,5%, definidos en función al valor comercial de la vivienda. Asimismo, establece que, en un plazo de 5 años desde la publicación del Decreto, los Bancos Múltiples deben mantener un nivel mínimo del 60% del total de su cartera entre créditos productivos y créditos de vivienda de interés social, con un mínimo del 25% de cartera destinada al sector productivo. Al 31 de diciembre de 2021, la cartera regulada del Banco alcanzó a 60,68%, sobrepasando el nivel mínimo requerido.

El Decreto Supremo N° 2055 de 9 de julio de 2014 reglamentó tasas de interés mínimas para personas naturales en cajas de ahorro y depósitos a plazo entre 0,18% a 4,10% anual, cuando la suma del total de los depósitos no supera los Bs70.000. Adicionalmente establece las tasas de interés anuales máximas para el sector productivo que por el tamaño de la unidad productiva micro, pequeña, mediana y grande, fluctúan entre 6% y 11,5%.

A partir de la gestión 2014 el Gobierno viene emitiendo Decretos Supremos para determinar el procedimiento y porcentaje con que las entidades financieras deben destinar una proporción de sus utilidades anuales netas para cumplir su función social según lo establecido en el artículo 115 de la Ley de Entidades Financieras. En el cuadro siguiente se detallan las disposiciones emitidas que fueron íntegramente cumplidas por Banco de Crédito de Bolivia S.A. por los importes descritos:

Utilidad Gestión	Disposición legal	Fecha	% Utilidad	Destino	Administrador	Importe Aplicado por BCP Bs
2014	Decreto Supremo N°2137	06/10/2014	6	Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social (FOGAVISP – BCR)	Banco de Crédito de Bolivia S.A.	9.903.900
2015	Decreto Supremo N°2614	02/12/2015	6	Fondo de Garantía para el Sector Productivo (FOGACP – BCR)	Banco de Crédito de Bolivia S.A.	8.375.895
2016	Decreto Supremo N°3036 y Resolución Ministerial N°55	28/12/2016 y 10/02/2017	3	Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social (FOGAVISP – BCR)	Banco de Crédito de Bolivia S.A.	5.256.668
			3	Fondo para Capital Semilla (FOCASE)	Banco de Desarrollo Productivo (BDP-SAM)	5.256.668
2017	Decreto Supremo N°3459	17/01/2018	6	Fondo para Capital Semilla (FOCASE)	Banco de Desarrollo Productivo (BDP-SAM)	10.073.690
2018	Decreto Supremo N°3467	02/01/2019	3	Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social (FOGAVISP – BCR)	Banco de Crédito de Bolivia S.A.	5.089.410

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)**

Utilidad Gestión	Disposición legal	Fecha	% Utilidad	Destino	Administrador	Importe Aplicado por BCP Bs
			3	Fondo de Garantía para el Sector Productivo (FOGACP – BCR)	Banco de Crédito de Bolivia S.A.	5.089.410
2019	Decreto Supremo N°4131	09/01/2020	2	Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social (FOGAVISP – BCR)	Banco de Crédito de Bolivia S.A.	3.872.754
			2	Fondo de Garantía para el Sector Productivo (FOGACP – BCR)	Banco de Crédito de Bolivia S.A.	3.872.754
			2	Constitución de reserva no distribuible, para compensar las pérdidas en que se incurran por los créditos de vivienda de interés social o créditos al sector productivo.	Banco de Crédito de Bolivia S.A.	3.872.754

Asimismo, el 2 de febrero de 2022 el gobierno emitió el Decreto Supremo N° 4666, instruyendo a los bancos múltiples destinar el 6% de las utilidades netas obtenidas en la gestión 2021 para la función social. El destino de los fondos será determinado por el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas en un plazo de 30 días hábiles.

- Impactos de pandemia COVID-19 en legislación financiera y el contexto económico actual**

El 17 de marzo de 2020 mediante Decreto Supremo N°4196, el Gobierno de Bolivia declara emergencia sanitaria nacional y cuarentena en el territorio nacional por el brote del Coronavirus (COVID-19), modificando la jornada laboral y las modalidades de trabajo. El 21 de marzo de 2020, mediante Decreto Supremo N° 4199 declara cuarentena total en todo el territorio del Estado Plurinacional de Bolivia, con suspensión de actividades públicas y privadas, medida que fue ampliada hasta el 31 de agosto de 2020.

Posteriormente, el gobierno mediante Decreto Supremo N° 4314 el 27 de agosto de 2020, declara el inicio de la fase post confinamiento con vigilancia comunitaria activa, designando a los municipios determinen medidas de confinamiento necesarias para evitar un rebrote del COVID-19 medida que se encuentra vigente hasta el 30 de junio de 2022.

El 27 de marzo de 2020 se promulgó la Ley N° 1294, Ley Excepcional de Diferimiento de Pago de Créditos y Reducción Temporal del Pago de Servicios Básicos, reglamentada con el Decreto Supremo N° 4206 de 1° de abril de 2020, que instruye a las entidades de intermediación financiera, a realizar el diferimiento automático de los plazos de amortización de créditos, tanto de capital como de intereses, por los meses de marzo a mayo. Esta medida fue ampliada hasta diciembre de 2020, mediante Decretos Supremos N° 4248 y N° 4318 de 28 de mayo y 31 de agosto de 2020. Posteriormente, el Decreto Supremo N° 4409 de 2 de diciembre de 2020, establece que los intereses devengados por las cuotas del capital diferido quedan congelados, no pudiendo las entidades financieras generar ningún tipo de carga financiera adicional, ni mayores intereses.

Al 31 de diciembre de 2020 el Banco ha diferido el cobro de Bs1.124 millones de capital correspondiente a 48.762 operaciones de crédito.

Finalmente, el 14 de enero de 2021 mediante Circular ASFI/669/2021 del 14 de enero de 2021 la ASFI modifica el "Reglamento para la Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos" estableciendo las condiciones para el refinanciamiento y/o reprogramación de los créditos cuyas cuotas fueron diferidas

## BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)

durante la gestión 2020. Tanto para el refinanciamiento como para la reprogramación, el capital y los intereses de las cuotas diferidas deben trasladarse al final del nuevo plan de pagos, manteniendo el monto de las cuotas y la periodicidad de pago. El nuevo plan de pagos de la operación refinanciada o reprogramada debe contemplar un período de gracia de seis meses y mientras la solicitud se encuentra en trámite, la operación entra en un período de prórroga durante el cual el Banco no puede realizar ningún cobro de capital ni intereses y tampoco puede modificar el estado de la operación ni la calificación de riesgo del prestatario. El cobro de los intereses generados durante el período de prórroga y el período de gracia deben realizarse a prorrata, durante el plazo de la nueva operación. Debido a estas disposiciones, los niveles de cartera en mora se mantuvieron en niveles muy bajos durante la gestión 2021.

En la gestión 2021, el Banco ha trabajado en la adecuación de sus políticas y procesos a fin de poder atender la demanda masiva de refinanciamientos y/o reprogramaciones, bajo las condiciones establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). Durante la gestión 2021 se reprogramó alrededor de 17.000 operaciones, por un total de Bs377.3MM, que representa aproximadamente el 24% de la cartera directa.

A la fecha no es posible determinar los efectos de la pandemia COVID -19, en las actividades del Banco sin embargo, la gerencia monitorea la situación para ajustar sus operaciones en el marco de las disposiciones legales vigentes.

#### • Hechos importantes sobre la situación del Banco

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 19 de marzo de 2021, definió el tratamiento de las utilidades correspondientes a la gestión 2020 que ascienden a Bs36.277.318 de la siguiente manera:

	<u>Bs</u>
Constitución de reserva legal	3.627.732
Utilidades acumuladas	32.649.586
	<u>36.277.318</u>

Posteriormente, por decisión de la Junta General Extraordinaria de Accionistas llevada a cabo el 25 de agosto de 2021, se determinó la capitalización del 90% de utilidades correspondientes a la gestión 2020 por Bs32.649.586 y así como también un incremento de capital pagado mediante aportes de los accionistas, por Bs 50.414, de acuerdo al siguiente detalle:

	<u>Bs</u>
Capital social al 31 de diciembre de 2020	902.280.000
Capitalización de utilidades de la gestión 2020	32.649.586
Aportes de capital	50.414
<b>Capital social al 31 de diciembre de 2021</b>	<u><b>934.980.000</b></u>

Al 31 de diciembre de 2021, el patrimonio contable del Banco de Crédito de Bolivia S.A. alcanzó a Bs1.575 millones; activos por Bs23.782 millones y pasivos por Bs22.207 millones.

El desempeño del Banco durante la gestión 2021, ha permitido un crecimiento razonable del margen financiero y resultados acumulados positivos que alcanzaron a Bs127.2 millones, que generan un ROE de 8,49% y un ROA de 0,54%, ambos anualizados.

La cartera bruta de créditos directos y contingentes alcanzó a Bs15.817 millones y Bs3.100 millones, respectivamente, al 31 de diciembre de 2021.

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)**

A diciembre de 2021, la calidad de la cartera refleja 0,97% de mora respecto de las colocaciones brutas y la cobertura de la cartera en mora es de 243,37% (considerando las provisiones específicas y genéricas). El Coeficiente de Adecuación Patrimonial (CAP) al 31 de diciembre de 2021 alcanzó el 11,97%.

Los depósitos del público (incluyendo obligaciones con empresas públicas y depósitos en cuentas fiscales), alcanzaron Bs18.111 millones, de los cuales obligaciones con el público a la vista corresponden a 23,75%; obligaciones en cuentas de ahorros el 28,55%; depósitos a plazo fijo el 41,04% y otros depósitos 6,66%.

En cumplimiento a las disposiciones establecidas en la Ley N° 393 de Servicios Financieros relacionadas a la obligatoriedad de conformar grupos financieros organizados bajo la dirección y control común de una sociedad controladora, el Banco de Crédito del Perú que fuera principal accionista de Banco de Crédito de Bolivia S.A. hasta mayo de 2016, con una participación del 95,84%, vendió su participación accionaria a Inversiones Credicorp Bolivia S.A. a través de la Bolsa Boliviana de Valores. El nuevo accionista, igual que Banco de Crédito del Perú, forma parte del Grupo Crédito S.A., quien a su vez forma parte de Credicorp LTD.

- **Calificación de riesgo**

En cumplimiento a lo establecido en el Reglamento para Entidades Calificadoras de Riesgo, emitido por la ASFI, el Banco de Crédito de Bolivia S.A. contrató a las Empresas AESA Ratings y Moody's Local PE como calificadoras de riesgo para la gestión 2021, quienes otorgaron al Banco las calificaciones de AAA como emisor; calificaciones que mantiene el Banco desde gestiones pasadas.

Las calificaciones del Banco de Crédito de Bolivia S.A., se fundamentan en el respaldo Corporativo de Credicorp; así como en la favorable evolución de su situación financiera; las políticas conservadoras del manejo de riesgo y liquidez; los sólidos indicadores financieros; la calidad de cartera; la rentabilidad, su posición competitiva y dimensión.

- **Gestión integral de riesgos**

La gestión integral de riesgos se constituye en una prioridad del Banco, por ello cuenta con políticas basadas en los siguientes principios:

- Contar con una estrategia formal para la gestión integral de riesgos, desarrollada a partir de la estrategia general del Banco, que responda a su modelo de negocio.
- Establecer una estructura organizativa con una clara segregación de funciones, acorde a la estrategia, tamaño y complejidad de las operaciones del Banco, que facilite la gestión integral de riesgos y evite posibles conflictos de interés.
- Delimitar la exposición a los distintos tipos de riesgo, estableciendo límites internos, que consideren criterios de diversificación y minimización de su impacto.
- Desarrollar políticas, procedimientos y herramientas adecuadas a las estrategia, tamaño y complejidad de las operaciones del Banco, que apoyen la gestión integral de riesgos.
- Actualizar oportunamente el proceso de gestión integral de riesgos en respuesta a los cambios en el entorno, modelo de negocios y/o perfil de riesgo.
- Implementar un sistema de control que permita el cumplimiento de políticas, límites, procesos y procedimientos establecidos durante la ejecución de sus operaciones.
- Promover una cultura de gestión integral de riesgos.
- Implementar sistemas de información que permitan la divulgación de los riesgos a los cuales se encuentra expuesto el Banco.
- Priorizar la implementación de acciones preventivas, antes que correctivas.
- Estructurar un plan de contingencia con respecto al riesgo de liquidez, a fin de garantizar la capacidad de la institución de operar en forma continua y enfrentar situaciones de iliquidez.

## BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)

La gestión y control de riesgos se encuentra estructurada a partir de las siguientes etapas:

- **Identificación del riesgo.** - Proceso que se dirige a reconocer y entender los diferentes tipos de riesgos que existen en las operaciones que realiza el Banco, y aquellos que pueden surgir de iniciativas de nuevos productos y operaciones. Permite determinar de manera preventiva posibles acciones a seguir, la interrelación que puede existir entre éstos, las áreas expuestas y el posible efecto que se produciría en la situación financiera del Banco.
- **Medición del riesgo.** - Es la etapa en la cual, a través de las herramientas desarrolladas, cuantifica sus niveles de exposición a los diferentes tipos de riesgos que se encuentran presentes en las operaciones que realiza. La medición efectuada considera la frecuencia e impacto de las pérdidas que podrían acontecer, dada la ocurrencia de eventos adversos.
- **Monitoreo.** - Consiste en el establecimiento de procesos de control al interior del Banco, asociados a los sistemas de información, que nos permite detectar y corregir oportunamente deficiencias y/o incumplimientos en las políticas, procesos y procedimientos para cada uno de los riesgos a los cuales se encuentra expuesto el Banco.
- **Control.** - Actividades realizadas con la finalidad de disminuir la probabilidad de ocurrencia de un evento adverso, que pueda originar pérdidas al Banco.
- **Mitigación.** - Corresponde a las acciones realizadas, los mecanismos y/o coberturas implementadas por el Banco, para reducir al mínimo las pérdidas incurridas como consecuencia de la materialización de los sucesos o eventos adversos motivadores de riesgos.
- **Divulgación.** - Consiste en un plan de comunicación que asegure de forma periódica la distribución de información apropiada, veraz y oportuna, relacionada con el Banco y su proceso de gestión integral de riesgos, destinada al Directorio, así como a las distintas áreas que participan en la toma de decisiones y en la gestión de riesgos.

- **Administración de riesgos de mercado**

El Banco realizó la medición y análisis de exposición del riesgo de mercado verificando el cumplimiento de políticas y procedimientos y aplicando distintos modelos de medición para el control, seguimiento y mitigación de riesgos de liquidez, de tasas y de tipo de cambio.

Las reuniones mensuales del Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y del Comité de Gestión Integral de Riesgos (GIR), permitieron supervisar la gestión de riesgos de liquidez, de tasas de interés y de tipo de cambio. Se analizó la exposición del Banco a distintos riesgos de mercado, contrastando los límites aprobados y la coyuntura existente. Adicionalmente, con distintas herramientas de análisis y control de riesgos, se han simulado diferentes opciones de inversión, financiamiento y de estructura de balance, permitiendo tomar mejores decisiones en el Área de Tesorería.

Entre los aspectos generales, los niveles de liquidez medidos por el Ratio de Cobertura de Liquidez (RCL) a 30 días, durante el periodo de enero a diciembre de 2021, se situaron por encima del límite del 100%. Los valores al 31 de diciembre de 2021 del RCL en moneda nacional (MN) alcanzaron a 130%, en moneda extranjera (ME) a 150% y consolidado a 134%. El RCL busca reflejar la cantidad de activos de alta calidad disponibles para afrontar un periodo de estrés corto y severo.

Otro indicador que nos permite gestionar la liquidez del banco es el Ratio de Fondeo Neto Estable (RFNE). Este indicador refleja la cantidad mínima de fondeo estable necesaria para asegurar los objetivos estratégicos del Banco. Al 31 de diciembre de 2021 este indicador presentaba niveles de 158% en MN y 654% en ME.

Dado el comportamiento de ambos indicadores, podemos concluir que el Banco está preparado para afrontar cualquier contingencia de liquidez dada la coyuntura.



## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)**

- **Administración de riesgos de crédito**

El objetivo del proceso de administración de riesgo de crédito es identificar, medir, monitorear y mitigar los riesgos de crédito en el marco del apetito y tolerancia al riesgo que el Banco está dispuesto a asumir en el desarrollo de sus actividades.

Las políticas crediticias son aprobadas por el Directorio, son concordantes con el plan estratégico y responden a la naturaleza, complejidad y volumen de las operaciones que caracterizan el modelo de negocios del Banco y su perfil de riesgo, logrando un adecuado equilibrio entre riesgo y rentabilidad. Se establecen considerando al menos criterios de selección y evaluación de clientes; límites de concentración de la cartera de créditos por prestatario y grupo económico, por tipo de crédito, sector económico y región geográfica a fin de mantener una cartera diversificada y respetando los límites regulatorios vigentes.

El Banco tiene una estructura organizacional que delimita claramente las obligaciones, funciones y responsabilidades, así como los niveles de dependencia e interrelación entre las áreas involucradas en el proceso crediticio y que asegura la independencia entre las unidades de negocios, operativas y de administración del riesgo, evitando posibles conflictos de interés que puedan afectar el desempeño de sus funciones.

Se realiza de forma permanente el seguimiento de la evolución de la mora y de la calidad de cartera, evaluando también las calificaciones de los clientes del Banco en el resto del sistema financiero con el propósito de anticipar posibles deterioros.

Se viene aplicando un modelo de rating crediticio para mejorar la discriminación de riesgo de los clientes de la cartera mayorista, orientado al establecimiento de un mejor proceso de fijación de precios, asignación de autonomías y priorización en canales de atención. Para el monitoreo de esta cartera el Banco cuenta con el Sistema de Información para la Gestión de Alertas Tempranas (SIGAT) que contiene información interna y externa de los clientes y permite identificar más fácilmente a aquellos que presentan algún tipo de problema y así poder tomar acciones oportunas que permitan mitigar los riesgos de pérdida para el Banco.

Los riesgos de la cartera masiva son evaluados, tratados y monitoreados por portafolios representativos definidos por características y/o comportamiento crediticio similares. Los portafolios están definidos por productos y sub segmentos dentro de los mismos. Para la evaluación de los segmentos de la cartera masiva se aplican modelos de score, fortaleciendo así la gestión de riesgos del Banco a través de la implementación de mejores prácticas y metodologías internacionales. El seguimiento de la cartera masiva se realiza mediante la generación periódica de indicadores de portafolio, precios, riesgo y solicitudes.

Durante la gestión 2021 tuvo especial importancia la tarea de refinanciar o reprogramar las operaciones de crédito cuyas cuotas fueron diferidas por la emergencia sanitaria, conforme a las disposiciones emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

- **Gestión de riesgo operacional**

Al 31 de diciembre de 2021, el servicio de Riesgo Operativo y Gestión de Seguros trabajó en los siguientes pilares:

Pruebas a los Planes de Contingencia Operativos (PCO):

- Tesorería y Cambios
- Árbol de llamadas
- Transacciones Financieras
- Centro de Operaciones de Contingencia (Achumani)

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)**

- Ventanillas
- Servicio y Ventas
- Corrida de Efectivo

Prueba de los Planes de Contingencia Tecnológica (PCTI):

- Corte de energía eléctrica CPDLP
- Prueba de Contingencia VPN Bolivia-Perú
- Prueba de Contingencia de TI ante corte de energía eléctrica CPDSC
- Prueba de Enlaces Internacionales de Comunicación
- Prueba de Contingencia Banca por Internet CPDLP
- Prueba de Contingencia ATM's CPDLP
- Prueba de Contingencia del CORE CPDLP
- Prueba de Enlaces Nacionales de Comunicación
- Prueba de Contingencia TMNET
- Prueba de Enlaces Internacionales de Comunicación
- Prueba de Contingencia Banca Móvil CPDLP
- Prueba de Contingencia Credinet Web CDLP

Asimismo, con el objetivo de identificar necesidades del negocio en términos de recuperación y asegurar la disponibilidad del producto, servicio o canal, para brindar la mejor experiencia a los clientes, se ha concluido con el Análisis de Impacto al Negocio (BIA) de los canales:

- Ventanillas
- ATMs
- Banca Móvil
- Agentes
- Banca por Internet (IBK)
- Credinet Web
- Soli Pagos BCP (Billetera Móvil)
- Boletas de Garantía Contragarantizadas
- Pago de Haberes
- Transferencias del y hacia el Exterior
- Banca Mayorista Mediano Plazo
- Banca Mayorista Líneas Comerciales
- Cierre Diario
- Cierre Mensual
- Central de Información Crediticia
- Recaudaciones
- Pago a Proveedores

En cuanto a la atención de requerimientos, a demanda de diferentes unidades del Banco se llevó adelante la revisión de 101 solicitudes.

Se concluyó el relevamiento de información, controles, evaluación de riesgos y tratamiento de 21 procesos de la auto evaluación de riesgo operativo (PAAE-RO):

- Bienes Adjudicados y Cuentas Especiales,
- Inversiones Permanentes,
- Inversiones Temporales,
- Créditos de Consumo y PyME,

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)**

- Planificación de Trabajos de Mantenimiento,
- Tarjetas de Crédito,
- Administración de incidentes,
- Agentes BCP,
- Back Up y Restore,
- Base I y Base II,
- Cargos Diferidos,
- Control de Cambios,
- Cuentas de Ahorro,
- Depósitos a Plazo Fijo,
- Fideicomisos,
- Ingresos y Desembolsos de Efectivo,
- Transferencias al Exterior Incoming,
- Control de Accesos,
- Recursos Humanos,
- Planificación y Monitoreo,
- Continuidad de Servicio.

Precisar que, los puntos antes descritos se llevan adelante con la finalidad de identificar, controlar, mitigar y monitorear riesgos operativos, de fraude y cibernéticos, así como los controles a los que está expuesta la organización tanto en procesos existentes como en nuevos productos o cambios en proceso.

De cara al registro de eventos de pérdida, se actualizó la Base de Datos para la elaboración de la Central de Información de Riesgo Operativo (CIRO), correspondiente al primer, segundo, tercer y cuarto trimestre para su envío en abril, julio, octubre del 2021 y enero del 2022 respectivamente.

Respecto a la gestión de Proveedores y Contratación, se realizaron 379 evaluaciones de Riesgo Operativo y Ciberseguridad para los nuevos servicios contratados por el Banco y las renovaciones de contratos.

Como parte de la gestión de riesgo de fraude, la unidad de Investigaciones Tecnológicas y Forense atendió 112 casos reportados y emitió 18 informes. Asimismo, se concluyó la actualización de Activos de Información de Tipo Documento Físico Gestión 2021.

Finalmente, se realizó el monitoreo al proceso de implementación del programa corporativo de Ciberseguridad de manera conjunta con las áreas tecnológicas y de Seguridad de información, con la finalidad de robustecer la seguridad digital del Banco. Dicha actividad consideró trabajar factores fundamentales en Ciberseguridad como ser:

- Gestión de riesgos cibernéticos (tanto a nivel interno del Banco como a nuestros proveedores).
- Aseguramiento en la protección de datos personales.
- Implementación de programas de concientización tanto a funcionarios del Banco como a clientes.
- Robustecer la gestión de seguridad en el desarrollo de software ágil.

#### • **Cumplimiento y Ética**

Cumplimiento y Ética en el Banco de Crédito de Bolivia S.A., siguiendo el modelo corporativo, gestiona los siguientes programas basados en estándares internacionales que permiten cumplir con las exigencias regulatorias locales e internacionales:

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)**

- Prevención de Legitimación de Ganancias Ilícitas, Financiamiento de del Terrorismo y Financiamiento de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva o no convencionales (PLGI/FT/PADM).
- Transparencia Fiscal (FATCA).
- Cumplimiento Normativo (CN).
- Ética y Conducta (EyC).
- Anticorrupción.
- Estabilidad Financiera.
- Abuso de Mercado.

El programa PLGI/FT/PADM tiene como pilares las políticas de Conocimiento al Cliente, al Mercado, a la Banca Corresponsal, al Proveedor, Contrapartes y Conoce a tu Empleado, con el fin de identificar a personas naturales y jurídicas con actividades y operaciones de alto riesgo de manera particular. Asimismo, el modelo de gestión de riesgos utilizado para la generación de alertas es actualizado periódicamente para el cumplimiento de lo establecido en la normativa vigente.

Adicionalmente, el programa PLGI/FT/PADM, gestiona el riesgo relacionado al control de Listas Internacionales; la política corporativa define el marco general para su aplicación y cumplimiento de las regulaciones OFAC.

Por el lado de Transparencia Fiscal, de acuerdo a Ley de los Estados Unidos de Norte América sobre el Cumplimiento Fiscal relativo a Cuentas en el Extranjero "Foreign Accoun Tax Compliant Act" (FATCA), anualmente se realiza el reporte de clientes impactados que estén bajo la clasificación de "US Persons" al Servicio de Impuestos Internos - IRS (Agencia Federal del Gobierno de los Estados Unidos de Norteamérica encargada de la recaudación fiscal y del cumplimiento de las leyes tributarias), este reporte contiene información de los US Person previamente diligenciados e identificados y se viene realizando año a año sin observaciones y dentro del plazo establecido.

En el programa de Cumplimiento Normativo (CN), se cuenta con procedimientos para el tratamiento de normas nuevas, normas existentes, requerimientos y reportes regulatorios. En el periodo se realizó el seguimiento pertinente para velar por la oportuna atención e implementación de las normas, reportes y requerimientos de reguladores locales.

El programa de Ética y Conducta (EyC), vela por el adecuado comportamiento ético de todos los colaboradores en la empresa. Se viene fortaleciendo el uso del Sistema de Denuncias Credicorp al alcance de todo el personal y de proveedores. Se realizaron comunicados para velar por el adecuado cumplimiento de la Política Corporativa de Ética y Conducta.

El Programa de Anticorrupción, tiene como objetivo principal mitigar la potencial ocurrencia de eventos donde tanto la entidad como los colaboradores y gerentes estén expuestos a la comisión de actos de corrupción; la política del Banco se encuentra alineada con los requerimientos establecidos en la regulación extranjera Foreign Corrupt Practices Act (FCPA), ley federal de EEUU y la UK Bribery Act (UKBA) del Reino Unido. Se realizaron comunicados y monitoreo para velar por el adecuado cumplimiento de la Política Corporativa de Prevención de la Corrupción y el Soborno. Asimismo, se realizó en la gestión la Evaluación de Riesgos Anticorrupción por entidad en las empresas del grupo en Bolivia.

Estabilidad Financiera, este programa controla la afectación a los mercados en los que se negocia por operaciones especulativas y de riesgo. Se realizaron comunicados y monitoreo para estar alineados a las exigencias de leyes relacionadas a inversiones como Dodd Frank and Consumer Protection Act o Volcker Rule.

Abuso de Mercado, programa bajo el cual se establecen lineamientos y controles para prevenir el uso de información privilegiada, manipulación de mercado o malas prácticas de inversión en operaciones

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)**

bursátiles. Se efectuaron mensajes de refuerzo tanto a los lineamientos, como a los periodos de restricción para inversiones propias o por cuenta de la empresa y obligaciones a los cuales están sujetos todos los colaboradores con información privilegiada y confidencial (Personas Sujetas).

- **Operaciones o servicios discontinuados y sus efectos**

El Banco mantiene su estrategia de mediano plazo y no ha suspendido productos o servicios al 31 de diciembre del 2021.

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

El Banco ha trabajado en los últimos años en mantener un nivel adecuado de patrimonio, una alta calidad de cartera, inversiones de bajo riesgo y una adecuada diversificación en sus fuentes de fondeo. Esto ha permitido que Banco de Crédito de Bolivia S.A. se constituya en una de las instituciones más sólidas del Sistema Financiero Boliviano, logrando importantes reconocimientos durante los últimos años.

El Banco de Crédito de Bolivia S.A. tiene como estrategia mantener los estándares más altos en su gestión integral de riesgos y los niveles adecuados de capital para una gestión segura y sólida.

El nivel de adecuación patrimonial es monitoreado de manera mensual y proyectado para los próximos años, lo cual permite una planificación dinámica de los niveles de capital necesarios para una gestión adecuada. Esto se hace evidente a través de las decisiones de los accionistas en las juntas realizadas en fechas: 25 de agosto de 2021 (capitalización de utilidades acumuladas por Bs32.649.586 e incremento de capital por Bs50.414); 19 de marzo de 2021 (incremento de reserva legal por Bs3.627.732); y 20 de febrero de 2020 (incremento de reserva voluntaria por Bs58.091.495, reserva legal por Bs19.363.768 y reservas no distribuibles por Bs3.872.754); que permitieron incrementar el capital primario del Banco que forma parte del capital regulatorio.

Asimismo, con el propósito de mejorar la estructura de su capital regulatorio, tal como se manifiesta en la nota 8 inciso o), el Banco ha emitido en la gestión 2013 bonos subordinados denominados "Bonos Subordinados – Banco de Crédito de Bolivia S.A. – Emisión I", por Bs70.000.000, en 2015 "Bonos Subordinados – BCP Emisión II", por Bs137.200.000 y en 2020 "Bonos Subordinados – BCP Emisión III", por Bs100.000.000, importes que forman parte del capital regulatorio utilizado para el cómputo de relaciones y límites desde el 6 de noviembre de 2013, 10 de septiembre de 2015 y 12 de octubre de 2020, respectivamente.

- **Responsabilidad Social Empresarial (RSE)**

1. **Programas dirigidos a la bancarización de la comunidad:**

- **Foro Pyme**

El Foro PyME es un espacio donde estos productores intercambian experiencias exitosas y aprenden unos de otros, al mismo tiempo que reciben Educación Financiera y Asistencia Técnica y se ha demostrado que aprender de la experiencia es la mejor escuela. En noviembre de 2021 se cumplió 10 años desde que se inició este programa, y por segunda vez el Foro PyME se llevó a cabo de manera virtual con una participación de 1.200 personas bajo ese nuevo formato.

- **ABC de la Banca**

Microprograma de Información Financiera difundido hace 13 años a través de radiodifusoras bolivianas, con el cual se educa a la comunidad en conceptos financieros, buenas prácticas, productos, servicios,

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)**

derechos del consumidor financiero, obligaciones de las Entidades de Intermediación Financiera y buen uso de canales de atención. A través del portal [www.abcdelabancabolivia.com](http://www.abcdelabancabolivia.com) se ha logrado informar a la fecha a más de 373.000 personas.

#### **2. Programas de RSE dirigidos a la Comunidad:**

##### **▪ Operación Sonrisa**

Programa que busca mejorar las condiciones de vida de niños, niñas y adolescentes con labio fisurado y/o paladar hendido. El BCP promueve el voluntariado con sus colaboradores y la recaudación de fondos necesarios para que se lleven a cabo tres misiones anuales de médicos nacionales e internacionales. En estas misiones se realizan operaciones gratuitas para los pacientes, adicionalmente, el BCP financia y organiza el traslado de los niños y sus familias desde cualquier punto del país hasta Santa Cruz de la Sierra donde se realizan dichas operaciones. Hasta 2019 se operó 4.228 niños de todo el país. Como consecuencia de la pandemia, no se pudo realizar cirugías en el 2020 y 2021.

#### **3. Programas de RSE de Cuidado del Planeta:**

##### **▪ Medición de huella de carbono**

Desde 2017 el BCP viene registrando el impacto de sus operaciones en el Planeta. En 2018 se comenzó a medir la Huella de Carbono lo que evidenció una importante reducción en el consumo de energía eléctrica del 24%, gracias al cambio de luces LED en las instalaciones del banco.

La meta del 2020 fue cumplida alcanzando a reducir 1.500 toneladas de dióxido de carbono (CO<sub>2</sub>). Para el 2021 el BCP amplió su compensación a 1.700 toneladas de CO<sub>2</sub>. También se capacitó sobre Cambio Climático y sus efectos a 1.527 colaboradores en más de 3.054 horas.

#### **• Principales reconocimientos**

En la gestión 2021 el Banco de Crédito de Bolivia ha recibido los siguientes reconocimientos.

- Reconocimiento de la Revista COSAS al Programa de Responsabilidad Social Empresarial del Banco de Crédito de Bolivia S.A.
- BCP fue distinguido con la Medalla Platino por su primer lugar en la categoría de producto o servicio de innovación en la Fintech América 2021.
- Por segundo año consecutivo, la prestigiosa publicación Global Finance distinguió al Banco de Crédito de Bolivia S.A. como el mejor banco digital de Bolivia y como la entidad más innovadora del país en este campo.
- Reconocimiento a la Resiliencia 2020 de la Cámara Nacional de Industrias, la Unión Europea, InforRSE y la Revista Gente Motivando Gente, por su Programa de Equidad de Género.
- Por segunda vez el BCP Bolivia recibió el Premio de Objetivos de Desarrollo Sostenible, esta vez por el cumplimiento del ODS1: Lucha contra la Pobreza, por parte de Naciones Unidas, La Confederación de Empresarios Privados de Bolivia y la Red del Pacto Global.

#### **• Empresas Asociadas**

El Banco de Crédito actualmente cuenta con dos empresas asociadas, Administradora de Tarjetas de Crédito S.A. (ATC) y Empresa Transportadora de Valores S.A. (ETV).

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)**

- **Impacto de la situación económica y del ambiente financiero**

#### **Economía internacional**

La gestión 2021 se caracterizó por una recuperación económica global a partir de la adaptación a un periodo post pandemia que a su vez mantuvo bastante incertidumbre por: la propagación de nuevas olas de contagio en distintas regiones del planeta, atribuidas a la detección de nuevas variantes del virus del Covid-19 y el largo proceso de vacunación mundial. Con respecto al año anterior, se evidenció una restauración paulatina y progresiva de las actividades económicas, potenciadas en esencia por los flujos comerciales y los aparatos productivos internos de cada economía. Ante una flexibilización masiva de restricciones, la demanda global se recuperó con mayor rapidez a diferencia de la oferta, dado el significativo impacto de la crisis sanitaria en las principales cadenas de producción. Por otro lado, la cotización internacional de materias primas se mantuvo en niveles altos, especialmente el precio del petróleo, debido a limitaciones de la oferta y el crecimiento de los requerimientos industriales de los principales demandantes. Evidentemente, este comportamiento ha beneficiado mucho más a países exportadores en términos de ingreso, empero, ha tenido una repercusión notable en la inflación, ya que en los últimos meses se evidenció un crecimiento sostenido, sobre todo para economías desarrolladas. A pesar de esta dinámica, se espera que las presiones de precios se moderen en la mayoría de los países en 2022, aunque, las perspectivas de inflación son bastante inciertas en el corto plazo, lo cual podría significar que se requieran de políticas económicas adicionales para frenar la tendencia lo más pronto posible.

Mientras tanto, en octubre, el Fondo Monetario Internacional (FMI) presentó la última actualización del informe "World Economic Forum" correspondiente a la presente gestión, mismo que resalta las principales estimaciones de indicadores económicos a nivel global, la perspectiva hacia el cierre de gestión y el posible panorama hacia los próximos años. Ante el contexto actual, la entidad proyectó una sustancial recuperación del Producto Interno Bruto (PIB) mundial en 2021 cuya tasa de crecimiento sería de 5,9%, pero que, en 2022 se experimentaría una desaceleración que implique una tasa de crecimiento de 4,9%. A su vez, se prevé que en este periodo las economías avanzadas crecerán a una tasa de 5,2%, para luego ralentizar su expansión a 4,5% en su conjunto, atribuible a la progresiva recuperación de Estados Unidos y las principales potencias de la zona euro durante el segundo y tercer trimestre de 2021; y que también ralentizarán su crecimiento desde 2022 convergiendo a niveles observados antes de la pandemia. Por su parte, las economías emergentes experimentarían un crecimiento de 6,4% y luego reduciría a 5,1% en el próximo año, de las cuales destaca China con un 8% para la presente gestión y un 5,6% en la siguiente. Asimismo, la región latinoamericana alcanzaría una expansión de 6,3%, pero caería a un 3% en 2022. En consecuencia, a pesar de una expectativa favorable, el FMI enfatiza que se necesita un firme esfuerzo en materia de políticas a nivel multilateral, que a su vez se complementen con políticas nacionales según las condiciones específicas de cada país para una mejor focalización, en un contexto en el que, cuanto más dure la pandemia, más limitaciones tendrá el margen de maniobra de la política económica.

#### **Estados Unidos**

La economía estadounidense mantuvo levemente la tendencia creciente observada el anterior trimestre, según las estimaciones oficiales, el Producto Interno Bruto (PIB) presentó una tasa de crecimiento anualizada de 2,3% a septiembre de 2021, que representa una variación interanual de 4,9% con relación a 2020, marcando una notable diferencia de alrededor de 4 puntos procesuales (pp) y 7pp, respectivamente, comparado con junio. Dichas cifras reflejaron el impacto económico continuo de la pandemia, un resurgimiento de casos de COVID-19 que derivó en nuevas restricciones y retrasó la reapertura de establecimientos en algunas partes del país. Asimismo, la dinámica corresponde también a la disminución de los pagos de asistencia del gobierno en forma de préstamos a empresas, subvenciones a los gobiernos estatales y locales, y beneficios sociales para los hogares. De manera más específica, a nivel trimestral, el crecimiento contabilizado entre julio y septiembre fue de 0,5%, cuyo comportamiento se vio influenciado positivamente por la inversión en inventarios privados y en el comercio minorista, pero, la

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)**

desaceleración se atribuye a menores gastos de consumo personal (PCE) dada la expansión de la inflación, como también la reducción del gasto de gobierno y el ahorro de las familias.

La inflación se aceleró en el último trimestre de 2021 y registró cifras históricas, situación que impone presiones sobre la dirección de política monetaria actual y posibles decisiones que anticipen variaciones en 2022. Conforme el precio de las materias primas y la cotización del petróleo se mantuvo en ascenso, la inflación se alejó cada vez más de la meta establecida por la autoridad monetaria, contabilizando incrementos interanuales elevados, comparados con cifras observadas en 1982. Esta variación se posicionó por encima del 6% desde octubre, con la expectativa de cerrar la gestión 2021 con una inflación de 7,1%, según los pronósticos publicados por Bloomberg. Tal y como se observó desde el anterior trimestre, la fuerte demanda de los consumidores colisionó con los problemas de suministro ligados a la pandemia, y los precios de la energía fueron los que más aumentaron en un año. Excluyendo las divisiones más volátiles, la inflación subyacente anual hasta noviembre fue de 4,9%, demostrando que el efecto inflacionario afectó a casi todos los rubros de la economía, encareciendo mucho más el consumo interno y reflejando que el comportamiento no sería transitorio. Hasta la última reunión del Sistema de Reserva Federal (FED) celebrada en diciembre, no se modificaron los límites de la tasa interés referencial, aunque lo más probable es que la autoridad adelantará la primera subida del nivel de la tasa referencial lo más pronto en 2022, con la intención de controlar y tratar de cambiar la tendencia creciente de precios, aunque esta decisión tenga un efecto sobre el mercado financiero. Por último, la tasa de desempleo cerró en 3,9% en diciembre de 2021, denotando una recuperación de alrededor de 5,3 millones de empleos durante todo el año, a pesar de una desaceleración en el último bimestre. En síntesis, los mencionados factores forman un papel fundamental en el desempeño de la economía para la próxima gestión, considerando también, la transmisión de la nueva variante del virus que podría significar una dinámica económica moderada para el primer trimestre de 2022.

#### **Europa**

En el tercer trimestre, la zona euro registró un crecimiento positivo de 2,2% con relación al segundo trimestre de 2021 y de 3,9% a nivel interanual. El conjunto de la Unión Europea creció 2,1% trimestralmente y en términos anuales 3,9%. El comportamiento se atribuye al repunte del gasto de los hogares (expansión de 4,1%) dada la reapertura de las economías y el regreso de los consumidores a actividades de servicios anteriormente restringidas. El resultado agregado responde al desempeño favorable de varias economías, entre ellas Austria y Francia que superaron una tasa de crecimiento de 3%, seguido Portugal e Italia, que estuvieron por encima del 2,5%, con lo cual se posicionaron por encima del promedio de la región. El resto economías europeas registraron incrementos importantes, con algunas variaciones entre sí, por un lado, España con un 2% Alemania, Suecia y Bélgica con 1,8%, mientras que el Reino Unido se expandió en 1,3%. Finalmente, los menores incrementos se observaron en Letonia y Rumanía (ambos 0,3%) y Hungría (0,7%). En general, todas las economías de la región mostraron avances importantes en sus indicadores macroeconómicos, la modesta aceleración del crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) de la zona euro refleja el impacto sobre la actividad de los problemas de suministro que han impedido al sector manufacturero responder al rebote de la demanda, así como del aumento de los costes derivado del encarecimiento de la energía, las materias primas y la mano de obra.

Al igual que en la mayoría de las regiones del planeta, la aceleración de la inflación es una de las principales preocupaciones para las principales potencias de la zona euro y su posible efecto adverso en el volátil proceso de recuperación económica. Al cierre de diciembre, la región experimentó una variación interanual de 5%, siendo el nivel más alto en los últimos 25 años. El aumento de los precios del gas y de la energía explican que la inflación se haya disparado. En diciembre, la subida de los precios de la energía llegó al 26%, muy por delante de otros bienes y servicios. En una menor proporción, los precios de los alimentos, alcohol y tabaco, así como también los bienes industriales y los servicios aumentaron alrededor del 3%. Las principales economías que tuvieron un incremento de precios superior al de la media fueron España y Alemania. En definitiva, las cifras están muy por encima del objetivo del Banco Central Europeo (BCE), que apostaba por una inflación del 2% anual, aunque, la entidad monetaria continúa afirmando que es un



## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)**

fenómeno pasajero que tenderá a disminuir en 2023, tras tener un pico que debería alcanzarse en el curso de 2022.

#### **Bolivia**

El Instituto Nacional de Estadísticas (INE) publicó la información de crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) desde el segundo semestre de 2020 hasta el primer semestre de 2021. El decrecimiento oficial de la economía en 2020 fue de 8,83% como consecuencia de la pandemia, mientras que, la variación acumulada a junio de 2021 fue de 9,36% conforme la actividad económica retomó paulatinamente a operar. El destacable incremento del semestre se atribuye principalmente a la expansión de los siguientes sectores: Minería 53%; Construcción 35,3%; Transporte y Almacenamiento 26,4%; Hidrocarburos 17,2%; Electricidad 9,9%; Comercio 9,8%; e Industria Manufacturera 8,96%. Los dos primeros rubros, que se destacan por encima de los demás, se beneficiaron notoriamente de un contexto internacional positivo con relación a los precios de las materias primas y la restitución de obras paralizadas durante 2020. En contrapartida, algunos rubros se mantuvieron con un crecimiento acumulado bajo o inexistente hasta junio de 2021, tales como: Servicios 3,66%; Comunicaciones 2,36%; Agricultura 1,58%; Servicios de Administración Pública -1%; y Establecimientos Financieros -1,23%. Cabe mencionar que la mayoría de estos sectores tuvieron no paralizaron sus operaciones de manera tan estricta durante la pandemia, por lo cual, las cifras muestran una dinámica ralentizada. Es evidente un proceso favorable que se materializa en la esperada recuperación económica, empero, también se percibe un comportamiento estadístico que, de cierta manera, sesga el resultado al alza, tras realizar una comparación con un periodo muy deprimido. Finalmente, según la variación a 12 meses, en junio se contabilizó una tasa de 1,42%, cifra que descartó la activación del segundo aguinaldo para 2021. Durante la gestión, se evidenció un progreso significativo de los indicadores económicos, conforme las actividades económicas se restauraban, principalmente aquellas que resultaron más afectadas con la paralización determinada el año pasado. Asimismo, el proceso de vacunación permitió evitar restricciones más severas en los meses en los que se registraron olas de contagio y afectar nuevamente a la economía nacional. Sin embargo, la incertidumbre es latente, según la adaptación a una nueva normalidad continúa y se detectan nuevas cepas del Covid-19 que amenazan con el funcionamiento de la economía. Por lo pronto, el gobierno estima cerrar la gestión con un crecimiento cercano al 6% y una mejora sustancial en los principales indicadores macroeconómicos, vinculadas a la aplicación de algunas políticas económicas.

Es importante señalar que, la evolución de la reactivación de la economía nacional se concentra en el desempeño positivo del contexto internacional y su consecuente beneficio para algunos sectores económicos internos. Por ello y ante una expectativa favorable para el cierre de la gestión, el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas (MEFP) presentó el proyecto de Presupuesto General del Estado para la siguiente gestión (PGE-2022). El documento proyecta para 2022: un crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) de 5,1%, una tasa de inflación de 3,4%, un déficit fiscal de 8% con relación al PIB y una inversión pública de USD 5.015 millones, superando el monto establecido para 2021. Asimismo, los pronósticos se realizaron considerando un precio promedio de 50,47 dólares el barril de petróleo, siendo uno de los principales inputs para el cálculo del flujo de ingresos y gastos. Entre otras disposiciones, el gobierno planteó incrementar el Presupuesto Consolidado y el Presupuesto Agregado a Bs235.090 millones y Bs304.045 millones respectivamente, lo que implica un crecimiento del 2,9% con relación a 2021. Un factor relevante es el presupuesto de ingresos para 2022, según el proyecto, se esperaría un incremento de alrededor de 12% en las recaudaciones impositivas, atribuidas principalmente al restablecimiento de varias actividades económicas, situación que permitiría elevar los ingresos tributarios en al menos 14,9% con relación a 2021, empero, se estima una reducción de los ingresos por Índice de Desarrollo Humano (IDH) y regalías por hidrocarburos por alrededor de 10,7% equivalente a Bs679 millones, debido a la caída en la producción. La expectativa de una menor recaudación calza con la dinámica observada durante la presente gestión, dado que los ingresos provenientes de dicho impuesto fueron en promedio, alrededor de 28% menos, con respecto a lo acumulado en 2020. Evidentemente, la baja de las recaudaciones por IDH y regalías influirá en los ingresos de las gobernaciones, municipios, universidades y podría imitar proyectos de inversión. Para contrarrestar este detalle, el gobierno estima que los ingresos de operación de YPFB crecerán en 2022, aunque se prevé un incremento de gastos corrientes de la estatal que solape la

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)**

expectativa de ingresos, dado que la proyección del precio del petróleo se encuentra por debajo de las estimaciones internacionales.

Por otro lado, en el último trimestre de 2021, el perfil de riesgo de la economía nacional fue evaluado nuevamente, en ese sentido, Moody's ratificó la calificación en moneda extranjera de "B2" para Bolivia y cambió la perspectiva de estable a negativa. También confirmó las calificaciones de emisor de largo plazo en moneda local y ratificó las calificaciones senior no garantizadas en moneda extranjera y moneda local de "B2". La entidad sustentó su decisión debido a que el perfil crediticio soberano de Bolivia podría debilitarse aún más, el persistente déficit fiscal, el declive de las reservas, entre otros. Por el contrario, Moody's cree que el gobierno cumplirá con el servicio completo de su deuda externa obligaciones y también indicó que la afirmación de la calificación "B2" equilibra las fortalezas crediticias de Bolivia, que incluye una estructura de deuda pública frente a los principales desafíos coyunturales, donde resalta el debilitamiento de las condiciones de liquidez en el mediano plazo. Por su parte, Fitch Ratings decidió mantener la calificación "B" para el país y establecer una perspectiva estable. La entidad destaca en su reporte que la deuda pública tiene un perfil de costo y vencimiento favorables, dada la naturaleza concesional de los préstamos multilaterales y un pequeño stock de eurobonos, además, señala que los términos de intercambio son más sólidos, mismos que estarían ayudando a detener la erosión de las reservas, en ausencia de planes de ajuste de políticas que probablemente sean necesarios para hacerlo en el mediano plazo. Sin embargo, la preocupación recae en el prolongado déficit fiscal, la gobernanza débil y las vulnerabilidades asociadas al decremento de las reservas en el contexto de una alta dependencia de los productos básicos y un régimen monetario estabilizado. De todas maneras, la perspectiva es favorable ante una respuesta positiva luego de la pandemia, anticipando un crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) de 5,4% para 2021.

Según la última información publicada, el saldo de la balanza comercial hasta noviembre de 2021 se mantuvo superavitaria, acumulando un total de USD 1.729 millones, reflejando una diferencia superlativa con relación a 2020, en cuyo mes se registró un déficit de USD 26 millones. Durante estos once meses, las ventas al extranjero sumaron USD 10.023 millones, siendo superior en 61% a 2020 en similar periodo. En este caso particular, las exportaciones de extracción de minerales y productos industriales derivados de la minería continúan concentrando más del 50% del total de las ventas bolivianas, superando ampliamente a la exportación de hidrocarburos que solo representan a superar levemente el 20%. Por su parte, las importaciones acumularon USD 8.294 millones, cuya variación con relación a 2020 es de 33%, reflejando un impulso desde octubre. Con la estabilización de las importaciones, se observó un aumento de Suministros Industriales en 33,4%, seguido por las compras externas de Artículos de Consumo con 8,2%, igual comportamiento registra la categoría de Combustibles y Lubricantes con incremento de 153,7% y Equipo de Transporte y sus Piezas y Accesorios en 27,8% en productos destinados principalmente al sector de la minería, transporte, agroindustria y la construcción.

El comportamiento de las Reservas Internacionales Netas (RIN) ha sido muy poco fluctuante en el último trimestre de 2021, se destaca una evolución estable que se posicionan hasta la penúltima semana de diciembre se registró un saldo de USD 4.862 millones, representando una diferencia positiva mensual preliminar de USD 100 millones, equivalente a una variación 2,1% y en términos anuales con una reducción de USD 413 millones (-7,84%); por su parte, el saldo de las reservas monetarias es de USD 1.768 millones, con relación a noviembre aumentó 3,7% y las reservas de oro sumaron USD 2.500 millones, resaltando un incremento mensual mínimo, pero inferior al saldo de diciembre 2020. Cabe señalar que, el ritmo suavizado del decrecimiento de las RIN responde en esencia a: las condiciones externas en el mercado de materias primas, la escasa demanda de dólares a nivel interno y el consecutivo crecimiento de las remesas que, entre enero y octubre de 2021 acumularon USD 1.260 millones, monto mayor en 28,7% con respecto al registrado en similar periodo de 2020 (USD 978 millones).

Al cierre de diciembre de 2021, la inflación reportó una variación mensual de 0,16% y finalizó con una variación acumulada de 0,90%, situándose por debajo de las estimaciones de inicios de gestión y levemente superior al registro de 2020.

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)**

El tipo de cambio en Bolivia no tuvo variaciones y se mantiene en Bs6.96 por USD 1 la venta y Bs6.86 por USD 1 la compra.

#### **NOTA 2 – NORMAS CONTABLES**

A continuación, se describen las normas contables más significativas aplicadas por el Banco en la elaboración de los estados financieros:

##### **a) Base de presentación de los estados financieros**

Los estados financieros del Banco han sido preparados de acuerdo con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), las cuales son concordantes con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia, excepto en lo relativo al ajuste por inflación de los estados financieros según se informa en la nota 2 inciso a) i), y la constitución de provisiones genéricas cíclicas descritas en la nota 2 inciso h) iv).

Las normas contables de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) utilizadas por el Banco para la preparación de sus estados financieros, han sido aplicadas de manera consistente entre los ejercicios que se informan.

##### **i. Consideración de los efectos de la inflación**

Por disposición de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), el efecto de la pérdida en el poder adquisitivo de la moneda sobre los estados financieros, no es contemplado a partir del ejercicio económico 2008.

##### **ii. Uso de estimaciones**

La preparación de los estados financieros, de acuerdo con las normas contables de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), requiere que la Gerencia del Banco realice estimaciones y suposiciones que afectan la exposición de activos, pasivos y contingentes a la fecha de cierre de los estados financieros, así como los montos de ingresos y gastos del ejercicio. Los resultados reales podrían ser diferentes de las estimaciones realizadas, debido, entre otras causas, a que no es posible determinar con certeza los efectos reales que producirá el contexto económico vigente. Sin embargo, estas estimaciones fueron realizadas en estricto cumplimiento con el marco contable y normativa legal vigente.

##### **iii. Presentación de estados financieros**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se prepararon sobre la base de los estados financieros combinados de las oficinas del Banco, ubicadas geográficamente en Chuquisaca, La Paz, Cochabamba, Oruro, Potosí, Tarija, Santa Cruz y Beni.

##### **iv. Criterios de valuación**

- **Moneda extranjera, moneda nacional con mantenimiento de valor (CMV) y Unidad de Fomento de Vivienda (UFV)**

Los activos y pasivos en moneda extranjera y moneda nacional con mantenimiento de valor y las operaciones indexadas a la Unidad de Fomento de Vivienda (UFV), se valúan a su valor nominal en la moneda de origen y son convertidas a los tipos de cambio y/o índices informados por el Banco Central de

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)**

Bolivia a la fecha de cierre de cada ejercicio. En las operaciones indexadas al dólar estadounidense se utiliza el tipo de cambio de compra de esa divisa. Las diferencias de cambio y mantenimiento de valor resultantes se registran en los resultados del ejercicio en la cuenta contable "Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor".

#### **b) Cartera**

Los saldos de cartera exponen el capital prestado más los productos financieros devengados al cierre de cada periodo, excepto los créditos calificados en las categorías de riesgo D, E y F, así como la cartera vencida y en ejecución, por los que no se registran los productos financieros devengados. La previsión de cartera está calculada en función de la evaluación efectuada por el Banco sobre el total de la cartera existente. Dicha evaluación se realizó tomando en cuenta los lineamientos establecidos en el Libro 3°, Título II, Capítulo I - Directrices Generales para la Gestión del Riesgo de Crédito y Capítulo IV - Reglamento para la Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos, vigente al 31 de diciembre de 2021 y 2020, que forma parte de la Recopilación de Normas emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

La previsión específica constituida al 31 de diciembre de 2021 y 2020 para cartera incobrable directa es de Bs114.233.022 y Bs136.988.452, respectivamente; y para cartera contingente por Bs9.190.675 y Bs10.654.803, respectivamente.

Adicionalmente al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se tiene constituida una previsión genérica voluntaria de Bs157.549.695 y Bs226.149.695, respectivamente.

La previsión genérica por factores de riesgo de incobrabilidad adicional acumulada al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es de Bs102.257.036 y responde al requerimiento realizado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) mediante los siguientes informes: i) ASFI/DSR II/R-223272/2018 emitido el 17 de octubre de 2018 correspondiente a la inspección ordinaria de riesgo de crédito efectuada con corte al 31 de agosto de 2018; ii) ASFI/DSR I/R-153130/2017 de fecha de 14 de agosto de 2017 correspondiente a la inspección ordinaria de riesgo de crédito efectuada con corte al 30 de abril de 2017; y iii) ASFI/DSR I/R-154959/2013 de inspección ordinaria de riesgo de crédito con corte al 31 de julio de 2013, fechado el 11 de octubre de 2013 y remitido al Banco mediante carta ASFI/DSR I/R-181957/2013 de fecha 29 de noviembre de 2013.

Como se menciona en la nota 2.h) inciso iv) y 8m), al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco mantiene constituida una previsión genérica cíclica de Bs180.940.467 y Bs188.715.008, respectivamente, de las cuales Bs76.917.540 al 31 de diciembre de 2021 y 2020, forman parte del cálculo del capital regulatorio del Banco, utilizado para la determinación de relaciones y límites. El objetivo de esta previsión es para evitar subestimar posibles riesgos en tiempos en los que el ciclo económico es decreciente, asimismo, esta previsión permite contar con una cobertura para pérdidas no identificadas en aquellos préstamos en los que el deterioro aún no se ha materializado.

Las previsiones genéricas por incobrabilidad de cartera por otros riesgos se estimaron considerando el riesgo adicional originado por otros factores que no están directamente relacionados a la capacidad de pago de los prestatarios.

#### **c) Inversiones temporarias y permanentes**

##### **i. Inversiones temporarias:**

Incluyen las inversiones en depósitos en otras entidades de intermediación financiera y valores representativos de deuda adquiridos por el Banco, que han sido efectuadas conforme a la política de inversión del Banco con el propósito de obtener una adecuada rentabilidad de los excedentes temporales de liquidez y que puedan ser convertibles en disponibilidades en un plazo no mayor a treinta (30) días; más los rendimientos devengados por cobrar.

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)**

Las inversiones en títulos de deuda en moneda nacional y extranjera que cotizan en bolsa, tales como: Bonos, Letras del Tesoro General de la Nación y otros títulos valores, se valúan al menor valor entre el costo de adquisición más los rendimientos devengados por cobrar y su valor de mercado o su valor presente.

Los depósitos a plazo fijo en otras entidades financieras supervisadas adquiridos en el mercado primario o secundario se valúan al monto original del depósito actualizado, más los productos financieros devengados por cobrar a la fecha de cierre.

Cuando el valor de mercado resulta menor, se reconocen provisiones por desvalorización del excedente. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco constituyó provisiones por Bs17.704.320 y Bs17.512.332, respectivamente, por menor valor de mercado respecto al valor en libros, tomando como hecho de mercado la marcación correspondiente al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

Las inversiones en Fondo RAL y en Fondos de Inversión Abiertos y Cerrados, se valúan a su valor de cuota de participación.

Las inversiones en reporto se valúan al costo de adquisición más los rendimientos devengados por cobrar.

#### **ii. Inversiones permanentes:**

En este grupo se registran las inversiones en valores representativos de deuda adquiridos y en otras entidades financieras y afines. Estas inversiones no son de fácil convertibilidad en disponibilidades o siendo de fácil liquidación, por decisión del Banco y según la política de inversiones, se manifiesta la intención de mantener la inversión por más de treinta (30) días.

Las inversiones cuyo plazo residual hasta su vencimiento sea menor o igual a 30 días se reclasifican a inversiones temporarias siempre y cuando cumplan con las condiciones establecidas para este tipo de inversiones.

Los criterios de valuación aplicados a este grupo son los siguientes:

- Títulos de deuda en moneda nacional y extranjera que cotizan en bolsa.

Se valúan al menor valor entre el costo de adquisición más los rendimientos devengados por cobrar y su valor de mercado o su valor presente.

Las inversiones en reporto se valúan al costo de adquisición más los rendimientos devengados por cobrar.

- Participación en entidades financieras y afines:

La participación en sociedades en las que el Banco tiene influencia significativa se valúa a su valor patrimonial proporcional.

La participación en sociedades en las que el Banco no tiene influencia significativa se valúa al costo de adquisición.

- Otras participaciones:

Se encuentran valuadas y registradas al menor valor entre el valor de costo y su valor de mercado.

#### **d) Bienes realizables**

Los bienes realizables están registrados a su valor de adjudicación, saldo de capital neto de provisiones por incobrabilidad o valores estimados de realización, el que fuese menor, al momento de la adjudicación; menos la correspondiente previsión por desvalorización.

## BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)

Los bienes adjudicados entre el 1 de enero de 1999 y el 31 de diciembre de 2002 han sido provisionados considerando el plazo de tenencia de dos años para bienes muebles y tres años para bienes inmuebles, tal como establece la Ley 2196 de Fondo Especial de Reactivación Económica y de Fortalecimiento de Entidades de Intermediación Financiera. Los bienes que fueron adjudicados desde el 1 de enero de 2003 hasta el 31 de diciembre de 2017, son provisionados según la Ley de Servicios Financieros, Artículo 461°, al menos el 25% de su valor en libros a la fecha de adjudicación, por lo menos el 50% al final del primer año de tenencia y el 100% al segundo año desde la fecha de adjudicación.

Según dispone el Manual de Cuentas para Entidades Financieras, si el Banco se adjudica o recibe en dación de pago, bienes por cancelación de conceptos distintos a la amortización del capital, tales como intereses, recuperación de gastos y otros, éstos deben registrarse a valor de Bs1. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco no se ha adjudicado bienes por estos conceptos.

La previsión por desvalorización para bienes realizables al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es de Bs22.648.733 y Bs17.233.687 respectivamente, y es considerada suficiente para cubrir las pérdidas que pudieran producirse en la realización de estos bienes.

#### e) Bienes de uso

Los terrenos y edificios existentes al 31 de mayo de 1992, se exponen a los valores resultantes del revalúo técnico practicado a esa fecha por un perito independiente, ajustados por inflación al tipo de cambio del dólar estadounidense hasta el 31 de diciembre de 2007. La depreciación acumulada es calculada utilizando el método de línea recta en base a los años de vida útil determinados por el técnico que efectuó la revalorización. El informe de revalúo fue aprobado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) el 8 de julio de 1992 (Trámite N° 5191).

Las incorporaciones posteriores al revalúo técnico están valuadas a su costo de adquisición ajustados por inflación al tipo de cambio del dólar estadounidense hasta el 31 de diciembre de 2007; las incorporaciones posteriores a esa fecha se registran al costo histórico de adquisición. La depreciación es calculada por el método de línea recta aplicando tasas anuales suficientes para extinguir los valores al final de la vida útil estimada.

Los mantenimientos, reparaciones, renovaciones y mejoras que no extienden la vida útil de los bienes son cargados a los resultados del ejercicio en el que se incurren. El valor de los bienes de uso considerados en su conjunto, no supera su valor de mercado.

Las tasas de depreciación aplicadas se describen en la siguiente tabla:

Bien	Años de vida útil	Porcentaje de Depreciación
Edificios	40	2,5 %
Mobiliario y Enseres	10	10,0 %
Equipos e Instalaciones	8	12,5 %
Equipos de Computación	4	25,0 %
Vehículos	5	20,0 %

#### f) Otros activos

- Papelería, útiles y material de servicio.

La papelería, útiles y materiales de servicios están valuados a su valor de costo, estos bienes en su conjunto no superan su valor estimado de realización.

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)**

- Mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados.

El Banco registra en este rubro los cargos incurridos por mejoras e instalaciones incorporadas a inmuebles alquilados para uso del banco. Los conceptos incluidos en este rubro se valúan al valor de costo incurrido, menos la amortización acumulada.

Las mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados se amortizan mensualmente en un plazo no superior al contrato de alquiler, a partir del mes siguiente de su incorporación.

- Partidas pendientes de imputación.

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

- Activos intangibles

El Banco registra en este rubro los activos identificables de carácter no monetario y sin apariencia física (inmateriales), siempre y cuando sean separables de otros activos o se pueda disponer de ellos de forma individual, o surjan como consecuencia de un contrato u otro tipo de negocio jurídico. La vida útil del activo intangible no puede ser mayor a 5 años o al período durante el cual el Banco tiene derecho de uso.

Los activos intangibles están valuados a su costo de adquisición o producción, menos la amortización acumulada y cualquier pérdida o deterioro en valor identificado.

#### **g) Fideicomisos constituidos**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el Banco no cuenta con fideicomisos constituidos.

#### **h) Provisiones y previsiones**

Las provisiones y previsiones en el activo como en el pasivo, se efectúan en cumplimiento a normas establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) incluidas en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras, circulares específicas y regulaciones legales vigentes.

##### **i. Previsión para indemnizaciones al personal:**

La previsión para indemnizaciones al personal se constituye en favor de todo el personal por el total del pasivo devengado al cierre de cada ejercicio. Según las disposiciones legales vigentes, transcurridos los tres primeros meses continuos de servicios, el personal ya es acreedor al beneficio social de indemnización que equivale a un mes de sueldo por año de servicio o las duodécimas respectivas por tiempos menores, incluso tratándose de retiro voluntario.

##### **ii. Previsión para vacaciones:**

La previsión para vacaciones se ha constituido para el personal en relación de dependencia que a partir del primer año continuo de servicios ya pueden ejercer su derecho al goce de vacación y corresponde a una estimación razonable, basada en los días de vacación no tomados por el personal al cierre del ejercicio, de los pagos a ser realizados por este concepto.

##### **iii. Provisiones para activos contingentes:**

La previsión para cartera contingente está calculada en función de la evaluación efectuada por el Banco sobre las operaciones contingentes. Dicha evaluación se realizó tomando en cuenta los lineamientos establecidos en el Libro 3°, Título II, Capítulo I - Directrices Generales para la Gestión del Riesgo de Crédito

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)**

y Capítulo IV - Reglamento para la Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos, que forma parte de la Recopilación de Normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, al cierre de cada ejercicio contable.

#### **iv. Previsión genérica cíclica:**

En fecha 14 de octubre de 2008 mediante circular SB/590/2008, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, determinó la constitución de la previsión genérica cíclica, considerando el efecto del crecimiento de la cartera que se presenta en épocas de expansión económica y la necesidad de incorporar un mecanismo que permita efectuar mayores provisiones en momentos en los que el deterioro de la cartera aún no se ha materializado y se cuente con una reserva que pueda ser utilizada cuando los requerimientos de previsión sean mayores.

Esta previsión será aplicada al conjunto de los créditos empresariales y PYME, calificados en las categorías A, B y C, de igual manera se constituyen para créditos PYME calificados por días mora, vivienda, consumo y microcrédito calificados en A, aplicando diferentes porcentajes según lo determinado en el Libro 3°, Título II, Capítulo IV – Reglamento para la Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros.

La referida previsión sólo puede ser utilizada cuando: i) exista deterioro por seis meses consecutivos de la calidad de cartera total, medida a través del aumento en el "ratio de previsión requerida sobre cartera y contingente (RPR)"; ii) se haya constituido la previsión cíclica requerida total en un 100%; y iii) habiendo cumplido los requisitos anteriores, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero haya emitido su no objeción para el uso de la mencionada previsión.

Esta previsión puede ser computada como parte del Capital Regulatorio del Banco hasta el límite del 50% de la previsión cíclica requerida total, reclasificando dicha proporción en la cuenta contable "previsión genérica voluntaria cíclica".

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco ha constituido una previsión genérica cíclica por Bs180.940.467 y Bs188.715.008 respectivamente; de las cuales Bs76.917.540 al 31 de diciembre de 2021 y 2020, forman parte del cálculo del Capital Regulatorio del Banco.

#### **v. Otras provisiones:**

Incluye las estimaciones de la gerencia y sus asesores legales, respecto de las reclamaciones judiciales y extrajudiciales recibidas por el Banco.

#### **vi. Provisiones voluntarias:**

Corresponde a provisiones constituidas en forma voluntaria y adicional, para cubrir posibles pérdidas futuras y que aún no han sido identificadas, de acuerdo a las aclaraciones realizadas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante circular ASF/033/2010 de fecha 3 de febrero de 2010 (como se menciona en nota 2 inciso h), iv).

### **i) Patrimonio neto (Capital regulatorio)**

El patrimonio neto se expone a valores históricos a partir de los lineamientos establecidos por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante circular SB/585/2008 de fecha 27 de agosto del 2008, en la cual suspende el ajuste por inflación de las partidas no monetarias.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el coeficiente de suficiencia patrimonial alcanzó al 11,97% y 11,93%, respectivamente y el Capital Regulatorio autorizado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero vigente al 31 de diciembre de 2021 y 2020 alcanzó a Bs1.782.818.166 y Bs1.759.928.834 de acuerdo al siguiente cálculo:



**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)**

	2021 <u>Bs</u>	2020 <u>Bs</u>
<b>Cálculo del Capital Primario</b>		
Capital pagado	934.880.000	902.280.000
Reserva legal	232.036.895	228.409.163
Aportes irrevocables pendientes de capitalización	57.586	8.000
Reserva por otras disposiciones no distribuibles	3.872.754	3.872.754
Reservas voluntarias no distribuibles	<u>263.198.078</u>	<u>263.198.078</u>
<b>Capital Primario Inicial</b>	<b>1.434.045.313</b>	<b>1.397.767.995</b>
(-) Productos financieros devengados por cobrar no castigados correspondientes a créditos con incumplimiento al cronograma original de pagos por más de 90 días y de créditos calificados en las categorías D,E y F.	2.658.010	238.818
<b>Capital Primario ajustado</b>	<b>1.431.387.303</b>	<b>1.397.529.177</b>
<b>Cálculo del Capital Secundario</b>		
(+) Obligaciones subordinadas	304.566.780	285.632.980
(+) Previsiones genéricas voluntarias	76.917.540	76.917.540
<b>Capital Secundario Ajustado</b>	<b>381.484.320</b>	<b>362.550.520</b>
<b>Capital Primario y Secundario ajustados</b>	<b>1.812.871.623</b>	<b>1.760.079.697</b>
(-) Inversiones en empresas de servicios financieros complementarios	30.053.457	150.863
<b>Capital regulatorio</b>	<b>1.782.818.166</b>	<b>1.759.928.834</b>

**j) Resultados del ejercicio****i. Operaciones a futuro de moneda extranjera**

Las operaciones a futuro de moneda extranjera son registradas por el valor nominal del contrato en el rubro de cuentas de orden. Al vencimiento del contrato se reconoce en los resultados del ejercicio las diferencias entre el valor de ejercicio del contrato y el valor de mercado de estas operaciones.

**ii. Ingresos financieros**

Los productos financieros ganados sobre la cartera vigente son registrados por el principio de lo devengado excepto por: a) los correspondientes a aquellos créditos calificados en las categorías D, E y F, los cuales se reconocen en el momento de su percepción al igual que los productos financieros sobre cartera vencida y en ejecución; y b) las cuotas de capital que fueron diferidas y devengaron intereses de acuerdo con el cronograma original de pagos.

Los productos financieros ganados sobre las inversiones temporarias e inversiones permanentes de renta fija son registrados en función del método de lo devengado. Las comisiones ganadas son contabilizadas por el principio de lo devengado.

**iii. Gastos financieros**

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

**iv. Impuestos****- Impuestos a las Utilidades de las Empresas**

De acuerdo con la Ley N° 843 (Texto Ordenado en 2005) y el Decreto Supremo N° 24051 de 29 de junio de 1995, el Banco registra contablemente el Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE) aplicando

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)**

la tasa vigente del 25% sobre la utilidad impositiva de cada ejercicio, siguiendo el método del pasivo, que no contempla el efecto de las diferencias temporales entre el resultado contable y el impositivo.

Este impuesto es liquidado y pagado en períodos anuales y es considerado como pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones (IT) hasta la presentación de la liquidación del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE) correspondiente al ejercicio siguiente.

En caso de existir quebranto impositivo, éste se acumula y es compensable con utilidades impositivas futuras en los siguientes tres (3) años de producido el quebranto como máximo.

Para la determinación de la Utilidad Neta Imponible se ha considerado los lineamientos definidos por el Servicio de Impuestos Nacionales mediante Resolución Normativa de Directorio N° 10.0002.08 de 4 de enero de 2008, como respuesta a los cambios establecidos en el Decreto Supremo N° 29387 de 20 de diciembre de 2007, referida a la reexpresión a moneda constante de los estados financieros de las empresas.

Al 31 de diciembre 2021 y 2020 el Banco ha estimado un Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas de Bs50.475.952 y Bs57.785.123 respectivamente.

La Ley N° 211 sancionada el 23 de diciembre de 2011 y reglamentada mediante Decreto Supremo N° 1288 de 11 de julio de 2012, crea una Alícuota Adicional del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas Financiero (AA-IUE Financiero), para todas las entidades financieras cuyo coeficiente de rentabilidad respecto del patrimonio neto exceda el 13%. La tasa de la alícuota fue definida en 12,5% sobre la utilidad neta imponible, con pago anual y no admite ninguna deducción. Posteriormente esta tasa se incrementó de 12,5% a 22% cuando el coeficiente de rentabilidad exceda el 6% con vigencia para la gestión 2016. Finalmente, la Ley N° 921 de 29 de marzo de 2017 modificó el artículo 51° de la Ley 843 incrementando la tasa de 22% a 25% cuando el coeficiente de rentabilidad exceda el 6%, vigente a partir de la gestión 2017 y rige para las entidades de intermediación financiera reguladas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el “coeficiente de rentabilidad respecto al patrimonio neto” del Banco superó el 6% por lo cual ha estimado una Alícuota Adicional del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas Financiero (AA-IUE Financiero) de Bs50.475.952 y Bs57.785.123 respectivamente y registrados en los resultados de cada ejercicio.

El Banco se encuentra sujeto al régimen de precios de transferencia, aplicable a operaciones entre partes vinculadas a efectos de la provisión del Impuesto a las Utilidades de las Empresas (IUE) de acuerdo con lo establecido en la Ley N° 549 del 21 de julio de 2014 que modifica el artículo 45° de la Ley 843, y reglamentado por el DS N° 2227 del 31 de diciembre de 2014.

#### **- Impuesto a las Transacciones Financieras**

De acuerdo con la Ley N° 3446 de fecha 21 de julio de 2006, el Banco aplica el Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF), que grava ciertas transacciones financieras realizadas por las entidades de intermediación financiera en moneda extranjera y en moneda nacional con mantenimiento de valor respecto a cualquier moneda extranjera, así como las entregas o la recepción de fondos propios o de terceros realizadas por empresas legalmente constituidas en el país.

#### **- Tasa efectiva impositiva**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la tasa efectiva impositiva del Banco alcanzó el 44,25% y el 76,11% respectivamente; para el cálculo de la mencionada tasa se incluyeron los importes registrados en

## BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)

resultados por: Impuesto a las Utilidades de las Empresas, Alícuota Adicional (Ley Financial) y el Impuesto a las Transacciones.

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

El Banco ha cumplido con las disposiciones legales en vigencia, aplicables a sus actividades. Los estados financieros y sus notas se han elaborado conforme las normas contables establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). En caso de existir situaciones no previstas por dichas disposiciones, se aplican las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia y las Normas Internacionales de Contabilidad, optando por la alternativa más conservadora.

#### l) Absorciones o fusiones de otras entidades

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco no ha sido partícipe de ninguna absorción o fusión de otras entidades.

### NOTA 3 - CAMBIOS DE POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2021 no se han producido cambios significativos de políticas y prácticas contables con relación a la gestión 2020.

### NOTA 4 - ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

a) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los activos de disponibilidad restringida son los siguientes:

	2021	2020
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Disponibilidades:</b>		
Depósitos en cuenta corriente y encaje de entidades bancarias <sup>(1)</sup>	1.323.256.797	1.847.461.396
Cuenta fondos fiscales	297.328	297.328
Previsión para disponibilidades (Cuenta fondos fiscales)	(297.328)	(297.328)
Bancos y corresponsales del país con disponibilidad restringida	10.416	10.416
Cuenta de Encaje Legal Extraordinario	225.025.655	179.104.314
<b>Inversiones temporarias:</b>		
Cuotas de participación Fondos RAL	552.746.867	523.325.502
Títulos valores de entidades financieras del país vendidos con pacto de recompra	-	88.175.000
Títulos valores entidades financieras adquiridas con pacto de reventa	364.747.873	71.843.010
<b>Inversiones permanentes:</b>		
Títulos valores de entidades financieras del país con otras restricciones	72.686.702	-
Cuotas de Participación Fondo para Créditos Destinados al Sector Productivo y a Vivienda de Interés Social (CPVIS) <sup>(2)</sup>	-	244.270.777
Cuotas de Participación Fondo CPVIS Cedidos en Garantía de Préstamos de Liquidez del BCB <sup>(3)</sup>	1.209.233.095	642.542.318
Cuotas de Participación Fondo CAPROSEN <sup>(4)</sup>	10.000.000	254.345.943
Cuotas de Participación Fondo CAPROSEN Cedidos en Garantía de Préstamos de Liquidez del BCB <sup>(5)</sup>	50.000.000	-
Cuotas de participación Fondo FIUSEER <sup>(6)</sup>	194.345.943	-
	<u>4.002.053.348</u>	<u>3.851.078.676</u>

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)**

- (1) Se expone únicamente la proporción del saldo de la cuenta corriente y de encaje de entidades bancarias constituida en el Banco Central de Bolivia.
- (2) Fondo creado por disposición del Banco Central de Bolivia en la Resolución de Directorio N° 035/2019 de fecha 9 de abril de 2019.
- (3) Fondo creado por disposición del Banco Central de Bolivia en la Resolución de Directorio N° 054/2018 de fecha 24 de abril de 2018.
- (4) Fondo creado por disposición del Banco Central de Bolivia en la Resolución de Directorio N° 060/2020 de fecha 29 de junio de 2020.
- (5) Fondo creado por disposición del Banco Central de Bolivia en la Resolución de Directorio N° 071/2020 de fecha 31 de julio de 2020.
- (6) Fondo creado por disposición del Banco Central de Bolivia en la Resolución de Directorio N°094/2021 de fecha 13 de agosto de 2021.

## b) Encaje Legal

Es la proporción que las entidades de intermediación financiera deben mantener como reserva, en el Banco Central de Bolivia (BCB) o a través del mismo, sobre los depósitos a la vista, ahorro y plazo fijo de personas naturales y jurídicas y financiamientos externos. Según la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, en su Libro 2°, Título II, Capítulo VIII, los porcentajes de encaje legal son calculados para períodos bi-semanales de acuerdo con los siguientes porcentajes:

MONEDA	TASAS DE ENCAJE LEGAL			
	EFECTIVO		TITULOS	
	DIC - 2021	DIC- 2020	DIC - 2021	DIC- 2020
Moneda Nacional y MNUFV	5,5%	5,5%	4,5%	4,5%
Moneda Extranjera y MVDOL	10%	10%	10% DPFs >720 días. 11% demás pasivos.	10% DPFs >720 días. 11% demás pasivos.
Otros Depósitos	100%	100%	-	-

El Encaje Legal requerido y constituido del Banco al 31 de diciembre de 2021 es:

MONEDA	ENCAJE EN EFECTIVO		ENCAJE EN TÍTULOS	
	REQUERIDO	CONSTITUIDO	REQUERIDO	CONSTITUIDO
Moneda Nacional	556.546.584	1.455.665.338	343.748.471	346.120.511
Moneda Extranjera	254.495.752	363.527.170	207.091.430	206.626.346
Unidad de Fomento a la Vivienda	7	2.474.137	6	10

El Encaje Legal requerido y constituido del Banco al 31 de diciembre de 2020 es:

MONEDA	ENCAJE EN EFECTIVO		ENCAJE EN TITULOS	
	REQUERIDO	CONSTITUIDO	REQUERIDO	CONSTITUIDO
Moneda Nacional	557.520.604	1.683.693.793	340.342.653	325.147.822
Moneda Extranjera	342.753.170	728.787.431	196.868.500	198.177.662
Unidad de Fomento a la Vivienda	7	2.458.242	6	17

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)****NOTA 5 - ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 los activos y pasivos corrientes y no corrientes, se encuentran compuestos como sigue:

	2021	2020
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b><u>ACTIVO</u></b>		
<b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>		
Disponibilidades	2.598.411.714	3.222.806.468
Inversiones temporarias	2.963.274.272	2.773.933.203
Cartera	3.768.748.458	3.603.196.536
Otras cuentas por cobrar	162.822.697	166.216.004
Inversiones permanentes	1.534.792.754	929.001.887
Otros activos	7.579.038	7.805.651
<b>Total activo corriente</b>	<b>11.035.628.933</b>	<b>10.702.959.749</b>
<b><u>ACTIVO NO CORRIENTE</u></b>		
Cartera	12.496.763.878	12.520.300.630
Bienes realizables	19.268.366	14.065.323
Inversiones permanentes	36.859.690	239.021.647
Bienes de uso	150.589.883	139.273.687
Otros activos	42.608.713	32.216.849
<b>Total activo no corriente</b>	<b>12.746.090.530</b>	<b>12.944.878.136</b>
<b>Total activo</b>	<b>23.781.719.463</b>	<b>23.647.837.885</b>
<b><u>PASIVO</u></b>		
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>		
Obligaciones con el público	10.644.172.623	9.871.905.434
Obligaciones con empresas públicas	940.218.280	1.297.261.673
Obligaciones con instituciones fiscales	3.263.274	951.722
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	3.097.277.263	2.820.614.391
Cuentas por pagar	408.303.668	379.452.601
Previsiones	131.506.040	196.954.573
Obligaciones subordinadas	235.759.146	235.515.007
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>15.460.500.294</b>	<b>14.802.655.401</b>
<b><u>PASIVO NO CORRIENTE</u></b>		
Obligaciones con el público	6.512.246.292	7.005.855.472
Obligaciones con empresas públicas	11.000.000	290.800.000
Previsiones	146.076.771	23.845.167
Obligaciones subordinadas	76.917.540	76.917.540
<b>Total pasivo no corriente</b>	<b>6.746.240.603</b>	<b>7.397.418.179</b>
<b>Total pasivo</b>	<b>22.206.740.897</b>	<b>22.200.073.580</b>

La clasificación de activos y pasivos por vencimiento al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se encuentra distribuida en base a supuestos de acuerdo a una perspectiva de gestión, la exposición es la siguiente:

# BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)

Al 31 de diciembre de 2021 (expresado en bolivianos):

RUBRO	TOTAL	PLAZO						
		A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS	A +720 DIAS
<b>ACTIVO Y CONTINGENTE</b>	<b>26.881.979.998</b>	<b>4.492.571.996</b>	<b>1.201.204.265</b>	<b>1.172.160.779</b>	<b>3.086.164.433</b>	<b>2.594.987.220</b>	<b>2.416.143.280</b>	<b>11.918.748.025</b>
DISPONIBILIDADES	2.598.726.793	2.030.588.567	40.719.623	100.597.447	93.326.723	333.484.017	-	10.416
CUENTAS CONTINGENTES	3.100.260.535	121.897.036	508.829.076	693.442.416	544.818.907	740.378.538	186.456.521	304.438.041
INVERSIONES TEMPORARIAS	2.895.665.169	1.509.966.746	20.831.630	-	126.716.625	99.432.561	299.033.446	839.684.161
CARTERA VIGENTE	15.663.693.522	291.897.151	470.107.432	364.911.483	1.090.359.423	1.412.083.432	1.899.464.346	10.134.870.255
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	94.834.122	19.342.300	11.282.358	9.955.989	20.716.492	33.536.983	-	-
INVERSIONES PERMANENTES	1.573.160.805	254.345.943	72.696.702	-	1.209.233.095	-	-	36.895.065
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS (*)	955.639.052	264.534.253	76.747.444	3.253.444	993.168	(23.928.311)	31.188.967	602.850.087
<b>PASIVO</b>	<b>22.206.740.897</b>	<b>3.419.982.113</b>	<b>709.386.992</b>	<b>1.819.797.497</b>	<b>1.508.178.663</b>	<b>5.489.324.809</b>	<b>1.567.239.727</b>	<b>7.692.831.096</b>
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO RESTRINGIDAS	192.490.720	34.634.591	11.613.365	9.188.938	20.869.191	68.350.854	37.212.571	10.621.210
OBLIG. CON EMPRESAS PÚBLICAS - VISTA	721.860.826	302.494.872	76.769.536	342.077.370	518.261	787	-	-
OBLIG. CON EMPRESAS PÚBLICAS - AHORRO	10.341.559	4.413.362	828.519	5.099.678	-	-	-	-
OBLIG. CON EMPRESAS PÚBLICAS - A PLAZO	61.819.539	45.819.539	-	1.000.000	-	4.000.000	1.000.000	10.000.000
OBLIG. CON EMPRESAS PÚBLICAS RESTRINGIDAS	150.948.549	75.965.260	-	12.464.597	-	-	-	62.518.692
FINANCIAMIENTOS BCB	1.259.233.096	-	-	-	-	793.316.850	465.916.246	-
FINANCIAMIENTOS ENT. FINANCIERAS DEL PAIS	1.654.495.729	260.679.255	-	125.000.000	187.236.300	329.240.774	430.359.400	321.980.000
FINANCIAMIENTOS EXTERNOS	-	-	-	-	-	-	-	-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	211.093.407	143.230.048	39.129.348	17.982.824	10.751.187	-	-	-
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	307.200.000	-	-	-	-	137.195.520	70.010.880	99.993.600
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	1.766.622.665	227.528.736	50.423.334	40.657.856	81.865.164	127.937.643	105.413.438	1.132.798.494
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - VISTA	3.469.877.846	1.385.182.049	243.788.623	1.013.281.362	662.225.475	165.400.337	-	-
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - AHORRO	5.119.432.827	788.797.938	232.040.601	210.645.200	355.097.537	3.532.851.551	-	-
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - A PLAZO	7.281.324.134	151.238.463	54.793.666	42.399.672	189.615.548	331.030.493	457.327.192	6.054.919.100
<b>BRECHA SIMPLE (Activo +Cont. - Pasivo)</b>	<b>1.072.589.883</b>	<b>491.817.273</b>	<b>(647.636.718)</b>	<b>1.577.985.770</b>	<b>(2.894.337.589)</b>	<b>848.903.553</b>	<b>4.225.916.929</b>	<b>4.675.239.101</b>
<b>BRECHA ACUMULADA</b>	<b>1.072.589.883</b>	<b>1.584.407.156</b>	<b>916.770.438</b>	<b>2.494.756.208</b>	<b>(399.581.381)</b>	<b>449.322.172</b>	<b>4.675.239.101</b>	

(\*) Se consideran las previsiones específicas y genéricas de cartera.

Al 31 de diciembre de 2020 (expresado en bolivianos):

RUBRO	TOTAL	PLAZO						
		A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS	A +720 DIAS
<b>ACTIVO Y CONTINGENTE</b>	<b>26.480.651.262</b>	<b>5.251.765.579</b>	<b>822.019.102</b>	<b>639.583.266</b>	<b>1.942.164.006</b>	<b>3.399.926.497</b>	<b>2.429.848.869</b>	<b>11.995.343.943</b>
DISPONIBILIDADES	3.223.103.796	2.661.623.916	48.325.925	129.315.753	72.884.581	310.943.205	-	10.416
CUENTAS CONTINGENTES	2.832.813.377	442.443.672	274.477.674	207.360.941	485.541.611	966.927.668	130.819.014	325.242.798
INVERSIONES TEMPORARIAS	2.709.858.968	1.233.785.402	42.301.900	(5.550.730)	86.979.334	258.944.285	230.857.321	862.541.457
CARTERA VIGENTE	15.805.138.144	314.879.320	409.890.684	275.160.997	850.363.212	1.881.710.995	2.082.171.653	10.190.861.283
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	86.722.278	63.842.399	18.406.383	440.488	1.389.024	2.643.985	-	-
INVERSIONES PERMANENTES	1.169.477.026	263.945.784	3.981.614	3.053.385	649.430.754	9.746.404	13.776.872	225.542.213
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS (*)	653.537.672	271.245.086	24.534.923	29.802.433	(4.424.511)	(30.990.044)	(27.775.991)	391.145.776
<b>PASIVO</b>	<b>22.200.073.580</b>	<b>3.274.666.212</b>	<b>1.226.723.584</b>	<b>2.030.046.413</b>	<b>1.191.024.981</b>	<b>4.283.357.974</b>	<b>1.933.820.310</b>	<b>8.260.434.104</b>
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO RESTRINGIDAS	202.567.228	73.637.675	24.433.448	19.745.085	18.421.454	54.629.836	1.413.510	10.286.220
OBLIG. CON EMPRESAS PÚBLICAS - VISTA	624.851.969	263.946.183	56.089.440	297.133.983	7.682.362	-	-	-
OBLIG. CON EMPRESAS PÚBLICAS - AHORRO	72.948.814	31.203.007	5.599.190	36.146.617	-	-	-	-
OBLIG. CON EMPRESAS PÚBLICAS - A PLAZO	681.905.888	41.889.601	116.441.739	-	153.274.547	79.500.000	72.000.000	218.800.000
OBLIG. CON EMPRESAS PÚBLICAS RESTRINGIDAS	172.113.936	-	-	-	-	-	-	172.113.936
FINANCIAMIENTOS BCB	1.013.811.408	100.998.312	337.740.845	-	-	-	575.072.250	-
FINANCIAMIENTOS ENT. FINANCIERAS DEL PAIS	1.658.265.167	167.376.458	78.500.000	152.053.762	100.879.000	474.964.647	411.541.300	272.950.000
FINANCIAMIENTOS EXTERNOS	7.322.129	-	309.726	7.012.403	-	-	-	-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	216.277.352	184.371.588	21.664.480	3.413.761	6.827.523	-	-	-
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	307.200.000	-	-	-	-	-	-	-
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	1.505.902.600	157.816.412	41.102.208	40.509.782	52.671.901	66.780.571	203.427.840	103.772.160
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - VISTA	3.529.917.378	1.411.881.006	250.283.001	1.168.063.376	465.779.892	233.910.103	104.446.710	1.042.575.016
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - AHORRO	4.696.370.379	749.387.168	217.202.984	245.291.269	314.074.347	3.170.414.611	-	-
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - A PLAZO	7.510.619.334	92.158.803	77.356.524	60.676.374	71.413.954	203.158.206	565.918.700	6.439.936.772
<b>BRECHA SIMPLE (Activo +Cont. - Pasivo)</b>	<b>1.977.099.367</b>	<b>(404.704.482)</b>	<b>(1.390.463.147)</b>	<b>751.139.024</b>	<b>(883.431.477)</b>	<b>496.028.559</b>	<b>3.734.909.839</b>	<b>4.280.577.683</b>
<b>BRECHA ACUMULADA</b>	<b>1.977.099.367</b>	<b>1.572.394.885</b>	<b>181.931.738</b>	<b>933.070.762</b>	<b>49.639.285</b>	<b>545.667.844</b>	<b>4.280.577.683</b>	

(\*) Se consideran las previsiones específicas y genéricas de cartera.

### NOTA 6 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco mantiene saldos de operaciones activas y pasivas con sociedades relacionadas, que han originado egresos e ingresos reconocidos en cada ejercicio. Las operaciones con partes vinculadas no exceden los límites establecidos en la Ley de Servicios Financieros, las regulaciones de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero y la Ley del Banco Central de Bolivia. El detalle de las operaciones generadas con partes relacionadas, es el siguiente:

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)**

Estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	2021	2020
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b><u>Operaciones Activas</u></b>		
<b>Disponibilidades</b>		
Banco de Crédito del Perú – Miami	39.190.947	22.930.970
Banco de Crédito del Perú – Panamá	660.955	658.858
Banco de Crédito del Perú	15.317.250	19.037.976
<b>Total operaciones activas</b>	<b><u>55.169.152</u></b>	<b><u>42.627.804</u></b>
<b><u>Operaciones Pasivas</u></b>		
<b>Obligaciones con el público</b>		
Credibolsa (Bolivia) (Cuentas corrientes)	21.063.580	16.796.384
Credifondo (Bolivia) (Cuentas corrientes y cajas de ahorro)	29.114	19.528
Crediseguro Seguros Personales (Bolivia) (Cuentas corrientes y DPFs)	7.679.864	5.868.613
Crediseguro Seguros Generales (Bolivia) (Cuentas corrientes y DPFs)	4.785.540	9.257.440
Inversiones Credicorp (Bolivia) (Cuenta corriente)	13.066.643	1.063.715
Esimsa (Cuentas corrientes)	2.524.857	974.258
<b><u>Otros pasivos</u></b>		
Banco de Crédito del Perú (Outsourcing y uso de marca)	5.319.984	6.956.849
<b>Total operaciones pasivas</b>	<b><u>54.469.582</u></b>	<b><u>40.936.787</u></b>

Las operaciones presentadas en el estado de ganancias y pérdidas al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	2021	2020
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b><u>Cuentas de ingreso</u></b>		
<b>Ingresos financieros</b>		
Banco de Crédito del Perú – Panamá	2.096	10.587
<b>Otros ingresos operativos</b>		
Credibolsa (Bolivia) (Comisiones y outsourcing)	125.334	82.918
Credifondo (Bolivia) (Comisiones y outsourcing)	259.729	311.373
Crediseguro, Seguros Personales (Bolivia) (Comisiones, alquileres y outsourcing)	16.824.901	11.239.570
Crediseguro, Seguros Generales (Bolivia) (Comisiones)	1.924.178	1.490.788
Inversiones Credicorp (Bolivia) (comisiones)	-	2.431.733
<b>Total cuentas de ingreso</b>	<b><u>19.136.238</u></b>	<b><u>15.566.969</u></b>
<b><u>Cuentas de egreso</u></b>		
<b>Otros gastos operativos</b>		
Credifondo (Bolivia) (Comisiones)	3.951.966	3.824.022
Credibolsa (Bolivia) (Comisiones)	661.625	448.504
Crediseguro, Seguros Personales (Bolivia) (Alquileres)	1.181.030	1.180.098
Crediseguro, seguros generales (Bolivia) (Alquileres, comisiones)	2.754.294	2.347.817
Banco de Crédito del Perú (i) (Outsourcing y Uso de Marca)	20.942.614	23.557.946
Esimsa (alquileres, expensas, otros)	5.318.471	5.453.515
<b>Total cuentas de egreso</b>	<b><u>34.810.000</u></b>	<b><u>36.811.902</u></b>

- (i) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, corresponde a uso de marca por Bs15.001.149 y Bs14.305.725 y a servicios tercerizados Bs5.941.465 y Bs9.252.221.

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)**

Entre los servicios tercerizados se encuentran los siguientes: procesamiento de información, soporte administrativo, soporte informático, help desk, enlace internacional, análisis de riesgo crediticio, soporte en prevención y cumplimiento, auditorías corporativas, soporte en áreas de marketing, comercio exterior, recursos humanos, soporte de consultorías y asesoramiento relacionado.

**NOTA 7 – POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA**

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

Al 31 de diciembre de 2021:

	Total Moneda Extranjera Bs	Total CMV Bs	Total UFV Bs	Total Bs
<b>ACTIVO</b>				
Disponibilidades	593.017.005	-	2.474.137	595.491.142
Inversiones temporarias	668.423.178	-	10	668.423.188
Cartera	71.189.574	-	-	71.189.574
Otras cuentas por cobrar	4.918.005	-	-	4.918.005
Inversiones permanentes	1.389.108.061	-	2	1.389.108.063
Otros activos	812.641	-	-	812.641
Total activo	<u>2.727.468.464</u>	<u>-</u>	<u>2.474.149</u>	<u>2.729.942.613</u>
<b>PASIVO</b>				
Obligaciones con el público	1.739.403.719	-	125	1.739.403.844
Obligaciones con instituciones fiscales	34.349	-	-	34.349
Obligaciones con empresas públicas	210.722.219	-	-	210.722.219
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	2.393.386	-	-	2.393.386
Otras cuentas por pagar	77.309.186	-	-	77.309.186
Previsiones	103.432.274	-	354.756	103.787.030
Total pasivo	<u>2.133.295.133</u>	<u>-</u>	<u>354.881</u>	<u>2.133.650.014</u>
Posición neta – activa (pasiva)	<u>594.173.331</u>	<u>-</u>	<u>2.119.268</u>	<u>596.292.599</u>

Los activos y pasivos en moneda extranjera y en moneda nacional con mantenimiento de valor en dólares estadounidenses, han sido convertidos al tipo de cambio oficial de compra vigente el 31 de diciembre de 2021 de Bs6,86 por USD 1 o su equivalente en otras monedas.

Los activos y pasivos en Unidad de Fomento de Vivienda (UFV) han sido convertidos a bolivianos al índice referencial vigente el 31 de diciembre de 2021 de Bs2,37376 por UFV.

Al 31 de diciembre de 2020:

	Total Moneda Extranjera Bs	Total CMV Bs	Total UFV Bs	Total Bs
<b>ACTIVO</b>				
Disponibilidades	862.353.287	-	2.458.242	864.811.529
Inversiones temporarias	710.753.943	-	17	710.753.960
Cartera	94.080.307	-	-	94.080.307
Otras cuentas por cobrar	5.725.277	-	-	5.725.277
Inversiones permanentes	1.066.788.969	-	2	1.066.788.971
Otros activos	597.011	-	-	597.011
Total activo	<u>2.740.298.794</u>	<u>-</u>	<u>2.458.261</u>	<u>2.742.757.055</u>



**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)**

	Total Moneda Extranjera Bs	Total CMV Bs	Total UFV Bs	Total Bs
<b>PASIVO</b>				
Obligaciones con el público	1.750.731.584	-	125	1.750.731.709
Obligaciones con instituciones fiscales	66.594	-	-	66.594
Obligaciones con empresas públicas	202.411.289	-	-	202.411.289
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	16.979.079	-	-	16.979.079
Otras cuentas por pagar	83.002.792	-	-	83.002.792
Previsiones	43.107.421	-	231.708	43.339.129
Total pasivo	<u>2.096.298.759</u>	<u>-</u>	<u>231.833</u>	<u>2.096.530.592</u>
Posición neta – activa (pasiva)	<u>644.000.035</u>	<u>-</u>	<u>2.226.428</u>	<u>646.226.463</u>

Los activos y pasivos en moneda extranjera y en moneda nacional con mantenimiento de valor en dólares estadounidenses, han sido convertidos al tipo de cambio oficial de compra vigente el 31 de diciembre de 2020 de Bs6,86 por USD 1 o su equivalente en otras monedas.

Los activos y pasivos en Unidad de Fomento de Vivienda (UFV) han sido convertidos a bolivianos al índice referencial vigente el 31 de diciembre de 2020 de Bs2,35851 por UFV.

**NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los rubros de los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020, están compuestos como sigue:

**a) Disponibilidades**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

	2021 Bs	2020 Bs
Caja		
Billetes y Monedas	714.103.793	959.837.789
Metales preciosos	319.561	368.008
Fondos asignados a cajeros automáticos	78.667.042	85.763.062
Banco Central de Bolivia (Nota 4)		
Cuenta corriente y de encaje	1.323.256.797	1.847.461.396
Cuentas de encaje por fondos fiscales	297.328	297.328
Cuenta de Encaje Legal Extraordinario	225.025.656	179.104.314
Bancos y corresponsales del país		
Bancos y corresponsales del país nominativo por entidad	1.568.600	7.685.000
Bancos y corresponsales del país con disponibilidad restringida	10.416	10.416
Bancos y corresponsales del exterior		
Bancos y corresponsales del exterior nominativo por corresponsal	224.641.587	127.284.717
Documentos de cobro inmediato		
Documentos por cámara de compensación nominativo por entidad	30.836.013	15.291.766
Previsión para disponibilidades		
Banco Central de Bolivia	(297.328)	(297.328)
Bancos y corresponsales del exterior	(17.751)	-
	<u>2.598.411.714</u>	<u>3.222.806.468</u>

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)****b) Cartera directa y contingente**

La composición del grupo de cartera directa al 31 diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	2021	2020
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Cartera vigente</b>		
Préstamos a entidades financieras del país	87.166.118	74.367.921
Adelantos en cuenta corriente	302.072	1.524.670
Documentos descontados	2.719.837	3.806.392
Préstamos a plazo fijo	731.583.526	861.018.372
Préstamos amortizables	7.373.558.453	8.541.960.258
Deudores por venta de bienes a plazo	108.872	173.373
Deudores por tarjetas de crédito	223.008.532	229.364.009
Préstamos hipotecarios en primer grado	1.599.817.143	2.101.930.983
Deudores por cartas de crédito diferidas	-	7.322.129
Préstamos con recursos de otros financiamientos internos vigentes	1.007.950	68.910.843
Préstamos de vivienda sin garantía hipotecaria	26.213.550	73.679.046
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social	1.439.860.210	2.587.471.244
Préstamos a entidades públicas vigentes	38.554.172	59.325.342
Préstamos diferidos	334.847.232	1.109.795.611
	<u>11.858.747.667</u>	<u>15.720.650.193</u>
<b>Cartera vencida</b>		
Préstamos a plazo fijo	-	59.423
Préstamos amortizables	10.640.011	3.673.037
Deudores por tarjetas de crédito	1.623.259	4.054.979
Préstamos hipotecarios en primer grado	4.570.399	195.072
Préstamos de vivienda sin garantía hipotecaria vencidos	1.136.838	391.669
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social vencidos	5.015.074	507.777
Préstamos diferidos vencidos	3.882.413	766.044
	<u>26.867.994</u>	<u>9.648.001</u>
<b>Cartera en ejecución</b>		
Préstamos a plazo fijo en ejecución	1.857.646	-
Préstamos amortizables	42.607.661	65.129.914
Préstamos hipotecarios en primer grado	31.178.721	35.593.827
Deudores por garantías en ejecución	727.625	
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social en ejecución	21.512.728	50.219.732
Préstamos diferidos en ejecución	1.508.777	-
	<u>99.393.158</u>	<u>150.943.473</u>
<b>Cartera reprogramada o reestructurada vigente</b>		
Préstamos amortizables	1.852.907.352	57.326.270
Deudores por tarjetas de crédito	1.377.208	1.188.136
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado	752.855.363	7.660.182
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social reprogramados vigentes	908.085.186	4.267.510
Préstamos reprogramados o reestructurados diferidos vigentes	289.720.746	14.045.853
	<u>3.804.945.855</u>	<u>84.487.951</u>

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)**

	2021	2020
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Cartera reprogramada o reestructurada vencida</b>		
Préstamos amortizables	14.244.331	2.988.253
Deudores por tarjetas de crédito	10.181	23.735
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado	3.723.539	141.811
Préstamos Hipotecarios de Vivienda de Interés Social	2.653.904	-
Préstamos reprogramados o reestructurados diferidos vencidos	4.711.844	32.979
	<u>25.343.799</u>	<u>3.186.778</u>
<b>Cartera reprogramada o reestructurada ejecución</b>		
Préstamos amortizables	1.783.259	3.522.207
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social reprogramados en ejecución	296.567	650.495
Préstamos reprogramados o reestructurados diferidos en ejecución	8.481	-
	<u>2.088.307</u>	<u>4.172.702</u>

Como resultado de la aplicación de las disposiciones gubernamentales definidas en la Ley N° 1294, sus decretos reglamentarios detallados en la nota 1 a los estados financieros, así como de las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI, normas que tenían el objetivo de aminorar en los prestatarios del Banco el impacto financiero originado en las restricciones de la emergencia sanitaria por el brote de la pandemia de Covid-19; durante la gestión 2020, el Banco ha diferido el cobro de cuotas correspondientes a 48.762 operaciones crediticias por un total de Bs1.595.033.423 de los cuales Bs1.124.640.487 corresponden a capital y Bs470.392.936 corresponden a intereses devengados a esa fecha.

En la gestión 2021, el Banco ha trabajado en la adecuación de sus políticas y procesos a fin de poder atender la demanda masiva de refinanciamientos y/o reprogramaciones, bajo las condiciones establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). Durante la gestión 2021 se reprogramó alrededor de 17.000 operaciones, por un total de Bs377.3MM, que representa aproximadamente el 24% de la cartera directa.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco tiene una cartera reprogramada de Bs3.832.377.961 y Bs91.847.431, respectivamente, de los cuales Bs3.804.945.855 (99,28%) al 31 de diciembre de 2021 y Bs84.487.951 (91,99%) al 31 de diciembre de 2020, se encuentran en situación vigente.

	2021	2020
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Productos devengados por cobrar</b>		
Cartera vigente	111.211.600	144.914.317
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	112.553.423	495.997
Productos devengados por cobrar de préstamos diferidos vigentes	206.405.494	467.414.622
Productos devengados por cobrar de préstamos reprogramados o reestructurados diferidos vigentes	385.042.303	2.873.722
Productos devengados por cobrar de préstamos diferidos vencidos	1.359.907	49.591
Productos devengados por cobrar de préstamos reprogramados o reestructurados diferidos vencidos	3.911.146	55.001
Productos devengados por cobrar de préstamos diferidos en ejecución	1.649.880	-
Productos devengados por cobrar de préstamos reprogramados o reestructurados diferidos en ejecución	31.556	-
	<u>822.165.309</u>	<u>615.803.250</u>

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)**

	2021	2020
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Previsión para cartera incobrable</b>		
Específica para cartera vigente	(28.208.634)	(42.125.380)
Específica para cartera vencida	(6.372.145)	(5.932.982)
Específica para cartera en ejecución	(47.979.947)	(77.900.906)
Específica para cartera reprogramada vigente	(15.984.782)	(848.050)
Específica para cartera reprogramada vencida	(5.383.435)	(962.852)
Específica para cartera reprogramada en ejecución	(1.564.889)	(2.761.126)
Genérica para cartera por factores de riesgo adicional (*)	(102.257.036)	(102.257.036)
Genérica para cartera por otros riesgos	(157.549.695)	(226.149.694)
Específica para incobrabilidad de préstamos diferidos vigentes	(1.818.157)	(4.691.712)
Específica para incobrabilidad de préstamos reprogramados o reestructurados diferidos vigentes	(2.270.746)	(1.765.444)
Previsión específica para incobrabilidad de préstamos diferidos vencidos	(2.201.853)	-
Previsión específica para incobrabilidad de préstamos reprogramados o reestructurados diferidos vencidos	(1.630.869)	-
Previsión específica para incobrabilidad de préstamos diferidos en ejecución	(817.353)	-
(Previsión específica para incobrabilidad de préstamos reprogramados o reestructurados diferidos en ejecución)	(212)	-
	<u><u>(374.039.753)</u></u>	<u><u>(465.395.182)</u></u>

(\*) Previsión constituida en diciembre de 2018 por Bs16.233.508 de acuerdo a lo requerido por la ASFI mediante su informe ASFI/DSR II/R-223272/2018 de fecha 17 de octubre de 2018; en la gestión 2017 por Bs45.030.735 en cumplimiento a lo requerido por ASFI mediante de su informe ASFI/DSR I/R-153130/2017 de fecha 14 de agosto de 2017; y Bs40.992.793 en gestiones anteriores según requerimientos de ASFI en sus informes ASFI/DSR I/R-154959/2013 del 11 de octubre de 2013; SB/ISR I/D-29210/2007 del 27 de julio de 2007; ASFI/DSR II/R-12235/2009 del 24 de junio de 2009 y ASFI/DSR II/2011 del 4 de agosto de 2011.

La composición de la cartera contingente, excepto otras contingencias que alcanzan a Bs984.026 al 31 de diciembre de 2021 y Bs1.122.221 al 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

	2021	2020
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Cartas de crédito emitidas vista	17.836.899	33.462.053
Cartas de crédito emitidas diferidas	4.062.630	-
Cartas de crédito confirmadas	558.963.105	183.227.729
Cartas de crédito stand by	160.555.665	126.173.690
Boletas de garantía contragarantizadas	1.505.269.960	1.542.220.048
Boletas de garantía no contragarantizadas	415.632.096	443.049.133
Garantías a primer requerimiento	204.433.060	245.765.444
Líneas de crédito comprometidas	232.523.094	257.793.059
	<u><u>3.099.276.509</u></u>	<u><u>2.831.691.156</u></u>

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)****Composición por clase de cartera (directa y contingente) y provisiones para incobrabilidad**

Al 31 de diciembre de 2021 (expresado en bolivianos):

	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Cartera Contingente	Previsión Para Incobrables
Empresarial	5.452.689.833	-	2.318.750	2.796.536.382	7.422.702
Pyme	2.318.378.206	4.327.483	14.527.866	59.121.989	14.013.047
Microcrédito DG(**)	1.105.819.012	12.818.016	29.155.039	32.854.243	21.599.090
Microcrédito no DG(**)	483.013.544	6.686.779	1.891.419	4.256.143	7.171.440
De Consumo DG(**)	45.127.485	270.121	-	729.681	998.943
De Consumo No DG(**)	1.429.437.284	9.727.487	-	205.778.071	31.947.066
De Vivienda	4.746.677.325	15.322.432	53.588.391	-	36.638.036
De Vivienda S/Gtia. HIP.	82.550.833	3.059.475	-	-	3.633.374
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	-	-	-	259.806.731
<b>TOTALES</b>	<b>15.663.693.522</b>	<b>52.211.793</b>	<b>101.481.465</b>	<b>3.099.276.509</b>	<b>383.230.429</b>

(\*\*) DG = Debidamente Garantizados

Al 31 de diciembre de 2020 (expresado en bolivianos):

	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Cartera Contingente	Previsión Para Incobrables
Empresarial	5.602.744.330	608.283	7.297.356	2.533.710.404	11.059.309
Pyme	2.002.975.712	3.282.580	11.557.628	43.785.021	12.470.284
Microcrédito DG(**)	1.216.700.758	1.591.819	43.705.369	31.007.763	25.364.810
Microcrédito no DG(**)	601.625.775	60.657	5.894.669	6.690.570	8.727.558
De Consumo DG(**)	45.340.130	-	121.076	512.779	1.070.841
De Consumo No DG(**)	1.452.191.278	6.055.111	76.022	215.984.619	33.873.646
De Vivienda	4.784.023.128	702.849	86.464.055	-	51.622.012
De Vivienda S/Gtia. HIP.	99.537.033	533.480	-	-	3.454.794
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	-	-	-	328.406.731
<b>TOTALES</b>	<b>15.805.138.144</b>	<b>12.834.779</b>	<b>155.116.175</b>	<b>2.831.691.156</b>	<b>476.049.985</b>

(\*\*) DG = Debidamente Garantizados

**Clasificación de la cartera por:****Actividad económica del deudor**

Al 31 de diciembre de 2021 (expresado en bolivianos):

	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Cartera Contingente	Previsión para incobrables
Agricultura y ganadería	1.397.943.240	3.626.443	747.890	2.529.025	2.692.969
Caza silvicultura y pesca	3.430.313	-	-	5.477	14
Extracción de petróleo crudo y gas natural	34.584.599	64.782	204.281	144.199.787	1.106.151
Minerales metálicos y no metálicos	63.670.351	-	1.857.646	47.332.831	1.001.491
Industria manufacturera	3.592.719.281	6.810.503	26.611.571	111.644.594	19.635.898
Producción y distribución de energía Eléctrica, gas y agua	979.230.534	172.064	-	86.135.421	209.658
Construcción	386.336.602	180.298	2.336.020	42.010.140	1.993.199
Venta al por mayor y menor	2.824.254.620	16.344.845	39.855.677	213.656.708	36.810.536
Hoteles y restaurantes	271.936.429	865.926	-	4.800.332	870.901
Transporte almacenamiento y comunicaciones	429.563.431	1.838.417	5.425.796	63.136.708	5.583.107

# BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)

	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Cartera Contingente	Previsión para incobrables
Intermediación financiera	134.371.090	353.601	-	2.056.565.927	1.224.264
Servicios inmobiliarios empresariales y de alquiler	4.588.600.885	18.349.798	14.154.007	262.515.819	41.640.556
Administración pública defensa y seguridad social obligatoria	74.588.471	330.853	618.006	1.345.819	667.884
Educación	27.431.881	180.848	-	823.053	227.185
Servicios sociales comunales y personales	813.813.159	2.996.694	9.670.571	52.239.344	9.265.990
Servicios de hogares privados que contratan servicio doméstico	1.210.052	-	-	57.708	3.694
Servicio de organizaciones y órganos Extraterritoriales	2.102.653	-	-	391.849	15.608
Actividades atípicas	37.905.931	96.721	-	9.885.967	474.593
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	-	-	-	259.806.731
<b>TOTALES</b>	<b>15.663.693.522</b>	<b>52.211.793</b>	<b>101.481.465</b>	<b>3.099.276.509</b>	<b>383.230.429</b>

Al 31 de diciembre de 2020 (expresado en bolivianos):

	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Cartera Contingente	Previsión para incobrables
Agricultura y ganadería	1.197.543.516	3.176.718	891.950	2.062.058	2.385.970
Caza silvicultura y pesca	872.539	-	-	3.281	14
Extracción de petróleo crudo y gas natural	39.960.901	144.282	1.152.196	191.505.459	2.086.225
Minerales metálicos y no metálicos	102.934.159	-	-	32.861.483	73.953
Industria manufacturera	3.718.489.895	1.137.334	30.448.803	116.649.413	19.822.249
Producción y distribución de energía Eléctrica, gas y agua	951.396.167	-	-	64.693.071	131.852
Construcción	259.539.375	156.807	2.531.198	23.687.119	1.593.759
Venta al por mayor y menor	3.023.118.615	2.119.239	71.319.688	172.748.880	53.055.076
Hoteles y restaurantes	356.591.617	173.729	459.344	2.198.700	1.702.188
Transporte almacenamiento y comunicaciones	473.755.051	212.293	16.010.898	83.981.418	10.127.205
Intermediación financiera	152.175.449	500	730.395	1.853.651.088	2.366.760
Servicios inmobiliarios empresariales y de alquiler	4.532.819.172	4.312.710	21.456.229	212.026.612	43.166.152
Administración pública defensa y seguridad social obligatoria	99.812.370	236.707	618.006	1.448.564	763.817
Educación	29.985.410	20.181	-	806.345	127.515
Servicios sociales comunales y personales	824.952.050	1.097.825	9.497.468	62.870.418	9.719.424
Servicios de hogares privados que contratan servicio doméstico	1.311.202	-	-	35.098	3.930
Servicio de organizaciones y órganos Extraterritoriales	2.346.032	-	-	654.939	23.914
Actividades atípicas	37.534.624	46.454	-	9.807.210	493.251
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	-	-	-	328.406.731
<b>TOTALES</b>	<b>15.805.138.144</b>	<b>12.834.779</b>	<b>155.116.175</b>	<b>2.831.691.156</b>	<b>476.049.985</b>

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)****Destino del crédito**

Al 31 de diciembre de 2021 (expresado en bolivianos):

	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Cartera Contingente	Previsión para Incobrables
Agricultura y ganadería	1.443.746.070	3.594.017	747.890	26.582	2.416.519
Caza silvicultura y pesca	3.430.000	-	-	-	-
Extracción de petróleo crudo y gas Natural	-	-	-	142.653.925	771.339
Minerales metálicos y no metálicos	49.577.893	-	1.857.646	47.173.789	936.978
Industria manufacturera	3.452.696.104	4.383.215	18.315.040	105.720.586	13.323.119
Producción y distribución de energía Eléctrica, gas y agua	970.978.791	170.357	-	85.895.017	131.601
Construcción	875.443.845	116.629	1.527.754	39.730.016	2.846.512
Venta al por mayor y menor	1.807.542.841	11.423.604	18.371.570	203.900.007	20.414.215
Hoteles y restaurantes	191.200.937	248.218	-	3.846.889	335.620
Transporte almacenamiento y Comunicaciones	259.279.437	1.465.061	2.730.536	61.897.606	3.700.820
Intermediación financiera	15.696.491	-	-	2.055.106.396	975.008
Servicios inmobiliarios empresariales y de alquiler	5.049.543.089	20.384.575	56.300.801	129.117.871	43.224.109
Administración pública defensa y Seguridad social obligatoria	1.323.758	102.666	-	345.264	6.621
Educación	2.059.490	177.249	-	114.276	133.400
Servicios sociales comunales y personales	1.540.783.881	10.146.202	1.630.228	223.419.916	34.207.325
Servicios de hogares privados que Contratan servicio doméstico	-	-	-	31.855	-
Servicio de organizaciones y órganos Extraterritoriales	-	-	-	25.000	-
Actividades atípicas	390.895	-	-	271.514	512
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	-	-	-	259.806.731
<b>TOTALES</b>	<b>15.663.693.522</b>	<b>52.211.793</b>	<b>101.481.465</b>	<b>3.099.276.509</b>	<b>383.230.429</b>

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)**

Al 31 de diciembre de 2020 (expresado en bolivianos):

	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Cartera Contingente	Previsión Para Incobrables
Agricultura y ganadería	1.255.782.159	3.159.290	891.950	22.474	2.146.674
Caza silvicultura y pesca	870.030	-	-	-	-
Extracción de petróleo crudo y gas Natural	802.243	-	-	189.609.247	1.127.748
Minerales metálicos y no metálicos	89.093.731	-	-	32.756.048	4.116
Industria manufacturera	3.567.915.330	850.620	18.492.268	110.485.527	12.037.447
Producción y distribución de energía Eléctrica, gas y agua	943.232.215	-	1.228.101	64.348.780	690.427
Construcción	903.748.003	-	1.460.465	21.590.845	2.520.394
Venta al por mayor y menor	1.853.525.043	1.201.514	31.178.059	162.601.700	26.681.610
Hoteles y restaurantes	245.083.157	76.303	-	1.255.332	835.208
Transporte almacenamiento y Comunicaciones	292.451.770	105.787	10.207.656	82.566.650	6.501.741
Intermediación financiera	27.702.845	-	-	1.851.980.510	1.743.211
Servicios inmobiliarios empresariales y de alquiler	5.052.892.090	1.323.682	90.826.491	70.119.240	57.957.427
Administración pública defensa y Seguridad social obligatoria	1.596.557	-	-	148.831	2.539
Educación	2.551.749	14.002	-	45.654	4.256
Servicios sociales comunales y personales	1.567.177.802	6.103.581	831.185	239.493.980	35.384.346
Servicios de hogares privados que Contratan servicio doméstico	70.550	-	-	3.024	176
Servicio de organizaciones y órganos Extraterritoriales	-	-	-	256.058	2.084
Actividades atípicas	642.870	-	-	4.407.256	3.850
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	-	-	-	328.406.731
<b>TOTALES</b>	<b>15.805.138.144</b>	<b>12.834.779</b>	<b>155.116.175</b>	<b>2.831.691.156</b>	<b>476.049.985</b>

**Clasificación de la cartera por tipo de garantía, estado del crédito y provisiones**

Al 31 de diciembre de 2021 (expresado en bolivianos):

	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Cartera Contingente	Previsión Para Incobrables
<b>CREDITOS</b>					
Auto-liquidables					
- Valor prepagado de Cartas de Crédito	-	-	-	30.079.026	-
- DPF's pignorados	301.170	27.323	-	13.287.075	529
- Otros depósitos en la entidad	173.367	-	-	78.207.143	2.345
- Aavales	228.038.946	-	-	2.022.340.161	94.992
Garantía hipotecaria	8.659.642.640	23.236.891	96.409.994	101.635.190	65.180.598
Garantía prendaria	2.535.727.877	11.597.677	747.890	94.403.970	10.610.539
Fondo de garantía	768.277.800	3.920.691	233.876	-	5.261.953
Warrant	818.431	-	-	-	-
Otras garantías	72.442.599	-	-	19.380.363	333.656
Persona jurídica	14.360.415	-	-	-	-
Persona natural	409.868.563	816.202	-	35.080.946	1.707.105
Sin garantía. (solo firma)	2.974.041.714	12.613.009	4.089.705	704.862.635	40.231.981
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	-	-	-	259.806.731
<b>TOTALES</b>	<b>15.663.693.522</b>	<b>52.211.793</b>	<b>101.481.465</b>	<b>3.099.276.509</b>	<b>383.230.429</b>



**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)**

Al 31 de diciembre de 2020 (expresado en bolivianos):

	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Cartera Contingente	Previsión Para Incobrables
<b>CREDITOS</b>					
Auto-liquidables					
- DPF's pignorados	282.139	14.003	-	1.452.770	1.520
- Otros depósitos en la entidad	145.985	-	-	131.775.769	865
- Avales	155.936.717	-	-	1.668.871.051	17.952
Garantía hipotecaria	8.543.215.417	5.223.929	146.266.851	52.001.442	89.194.452
Garantía prendaria	2.647.936.359	785.445	1.576.819	69.377.325	7.425.510
Fondo de garantía	768.227.784	355.406	95.959	-	4.515.088
Warrant	935.382	-	-	-	-
Otras garantías	59.610.231	-	-	70.544.234	817.947
Persona jurídica	83.476.437	-	-	-	25.725
Persona natural	332.272.943	876.103	355.251	32.234.680	2.111.133
Sin garantía. (solo firma)	3.213.098.750	5.579.893	6.821.295	805.433.885	43.533.062
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	-	-	-	328.406.731
<b>TOTALES</b>	<b>15.805.138.144</b>	<b>12.834.779</b>	<b>155.116.175</b>	<b>2.831.691.156</b>	<b>476.049.985</b>

**Clasificación de la cartera según la calificación de créditos**

Al 31 de diciembre de 2021 (expresado en bolivianos):

	Cartera Vigente	%	Cartera Vencida	%	Cartera en Ejecución	%	Cartera Contingente	%	Previsión Para Incobrables	%
Categoría A	15.457.513.962	99%	-	0%	-	0%	3.096.126.822	100%	41.668.108	11%
Categoría B	159.440.732	1%	11.897.615	23%	305.047	0%	2.388.372	0%	4.710.809	1%
Categoría C	33.507.976	0%	18.699.813	36%	598.145	1%	526.876	0%	6.661.855	2%
Categoría D	437.005	0%	7.336.897	14%	1.561.392	2%	3.500	0%	3.294.339	1%
Categoría E	1.533.208	0%	7.604.615	15%	17.054.738	17%	101.410	0%	12.701.722	3%
Categoría F	11.260.639	0%	6.672.853	13%	81.962.143	81%	129.529	0%	54.386.865	14%
Previsión Genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	259.806.731	68%
<b>TOTALES</b>	<b>15.663.693.522</b>	<b>100%</b>	<b>52.211.793</b>	<b>100%</b>	<b>101.481.465</b>	<b>100%</b>	<b>3.099.276.509</b>	<b>100%</b>	<b>383.230.429</b>	<b>100%</b>

Al 31 de diciembre de 2020 (expresado en bolivianos):

	Cartera Vigente	%	Cartera Vencida	%	Cartera en Ejecución	%	Cartera Contingente	%	Previsión Para Incobrables	%
Categoría A	15.630.146.538	99%	608.283	5%	-	0%	2.828.737.057	100%	46.837.520	10%
Categoría B	139.607.430	1%	-	0%	-	0%	1.818.606	0%	2.487.018	1%
Categoría C	22.398.711	0%	910.969	7%	-	0%	848.521	0%	3.014.285	1%
Categoría D	2.247.517	0%	3.043.944	24%	-	0%	4.821	0%	1.422.367	0%
Categoría E	1.450.616	0%	4.647.659	36%	12.081.682	8%	87.577	0%	9.266.346	2%
Categoría F	9.287.332	0%	3.623.924	28%	143.034.493	92%	194.574	0%	84.615.718	18%
Previsión Genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	328.406.731	69%
<b>TOTALES</b>	<b>15.805.138.144</b>	<b>100%</b>	<b>12.834.779</b>	<b>100%</b>	<b>155.116.175</b>	<b>100%</b>	<b>2.831.691.156</b>	<b>100%</b>	<b>476.049.985</b>	<b>100%</b>

# BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)

### Concentración crediticia por número de clientes

Al 31 de diciembre de 2021 (expresado en bolivianos):

	Cartera Vigente	%	Cartera Vencida	%	Cartera en Ejecución	%	Cartera Contingente	%	Previsión para incobrables	%
De 1 a 10 mayores prestatarios	1.246.892.081	8%	-	0%	-	0%	1.377.818.092	44%	182.165	0%
De 11 a 50 mayores prestatarios	2.515.479.371	16%	-	0%	-	0%	857.226.199	28%	1.607.176	0%
De 51 a 100 mayores prestatarios	1.776.303.386	11%	-	0%	-	0%	166.553.392	5%	798.273	0%
Otros prestatarios	10.125.018.68	4	52.211.793	100%	101.481.46	5	697.678.826	23%	120.836.084	32%
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	259.806.731	68%
<b>TOTALES</b>	<b>15.663.693.52</b>	<b>2</b>	<b>52.211.793</b>	<b>100%</b>	<b>101.481.46</b>	<b>5</b>	<b>3.099.276.509</b>	<b>100%</b>	<b>383.230.429</b>	<b>100%</b>

Al 31 de diciembre de 2020 (expresado en bolivianos):

	Cartera Vigente	%	Cartera Vencida	%	Cartera en Ejecución	%	Cartera Contingente	%	Previsión para incobrables	%
De 1 a 10 mayores prestatarios	1.108.484.515	7%	-	0%	-	0%	1.146.294.799	40%	300.077	0%
De 11 a 50 mayores prestatarios	2.575.026.494	16%	608.283	5%	-	0%	706.998.926	25%	2.412.899	1%
De 51 a 100 mayores prestatarios	1.616.545.778	10%	-	0%	-	0%	144.840.359	5%	1.152.250	0%
Otros prestatarios	10.505.081.357	66%	12.226.496	95%	155.116.175	100%	833.557.072	29%	143.778.028	30%
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	328.406.731	69%
<b>TOTALES</b>	<b>15.805.138.144</b>	<b>100%</b>	<b>12.834.779</b>	<b>100%</b>	<b>155.116.175</b>	<b>100%</b>	<b>2.831.691.156</b>	<b>100%</b>	<b>476.049.985</b>	<b>100%</b>

### Evolución de la cartera de las tres últimas gestiones:

	2021 Bs	2020 Bs	2019 Bs
Cartera vigente	11.858.747.667	15.720.650.193	15.320.219.147
Cartera vencida	26.867.994	9.648.001	115.198.639
Cartera en ejecución	99.393.158	150.943.473	147.063.721
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	3.804.945.855	84.487.951	46.168.209
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	25.343.799	3.186.778	10.127.339
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	2.088.307	4.172.702	3.374.318
Cartera contingente <sup>(i)</sup>	3.099.276.509	2.831.691.156	4.236.004.443
Previsión específica para incobrabilidad	(114.233.022)	(136.988.452)	(161.510.513)
Previsión genérica para incobrabilidad	(259.806.731)	(328.406.730)	(189.586.920)
-Previsión genérica por factores de riesgo adicional	(102.257.036)	(102.257.036)	(102.257.036)
-Previsión genérica voluntaria	(157.549.695)	(226.149.694)	(87.329.884)
Previsión específica para activos contingentes	(9.190.675)	(10.654.803)	(11.977.359)
Previsión genérica voluntaria cíclica	(76.917.540)	(76.917.540)	(76.865.315)
Previsión genérica cíclica	(104.022.927)	(111.797.468)	(104.285.603)
Cargos por previsión específica para incobrabilidad	125.230.761	111.382.933	122.637.089
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad	-	154.056.195	67.774.057
Productos devengados por cobrar	822.165.309	615.803.250	131.083.188
Productos por cartera (ingresos financieros)	1.176.237.971	1.247.166.459	1.210.310.882
Productos en suspenso	56.486.842	34.584.336	30.317.110
Líneas de crédito otorgadas y comprometidas	232.523.094	257.793.059	264.284.167
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	27.502.973.706	31.417.664.125	18.305.377.357
Créditos castigados por insolvencia <sup>(ii)</sup>	790.661.021	764.068.706	727.420.563
Número de prestatarios	58.695	63.454	64.356

## BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)

- (i) Corresponde a la composición de la cartera contingente, excepto otras contingencias que alcanzan a Bs984.026 al 31 de diciembre de 2021 y Bs1.122.221 al 31 de diciembre de 2020.
- (ii) Corresponde al saldo total acumulado de créditos castigados desde el inicio de operaciones del Banco.

#### Evolución de créditos reprogramados en las últimas tres gestiones:

	2021	2020	2019
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Cartera reprogramada o reestructurada vigente</b>	<b>3.804.945.855</b>	<b>84.487.951</b>	<b>46.168.209</b>
Préstamos amortizables	1.852.907.352	57.326.270	37.816.047
Deudores por tarjetas de crédito	1.377.208	1.188.136	1.265.607
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado	752.855.363	7.660.182	5.569.347
Préstamos Hipotecarios de Vivienda de Interés Social Reprogramados Vigentes	908.085.186	4.267.510	1.517.208
Préstamos reprogramados o reestructurados diferidos vigentes	289.720.746	14.045.853	-
<b>Cartera reprogramada o reestructurada vencida</b>	<b>25.343.799</b>	<b>3.186.778</b>	<b>10.127.339</b>
Préstamos amortizables	14.244.331	2.988.253	8.866.631
Deudores por tarjetas de crédito	10.181	23.735	47.155
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado	3.723.539	141.811	1.213.553
Préstamos Hipotecarios de Vivienda de Interés Social	2.653.904	-	-
Préstamos reprogramados o reestructurados diferidos vencidos	4.711.844	32.979	-
<b>Cartera reprogramada o reestructurada ejecución</b>	<b>2.088.307</b>	<b>4.172.702</b>	<b>3.374.318</b>
Préstamos amortizables	1.783.259	3.522.207	2.723.822
Préstamos hipotecarios de vivienda de Interés Social Reprogramados en Ejecución	296.567	650.495	650.496
Préstamos reprogramados o reestructurados diferidos en ejecución	8.481	-	-

La cartera reprogramada representa el 24,23% del total de la cartera bruta al 31 de diciembre de 2021, 0,58% al 31 de diciembre de 2020 y 0,38% en la gestión 2019. La mora de dicha cartera constituye el 0,17% del total de la cartera bruta al 31 de diciembre de 2021, 0,05% al 31 de diciembre de 2020 y 0,09% al 31 de diciembre de 2019.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se registraron productos por cartera reprogramada de Bs501.538.428 y Bs65.683.970, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco ha cumplido con los siguientes límites de endeudamiento legales establecidos en el Art. 456 de la Ley de Servicios Financieros N° 393:

- Conceder créditos que no se encuentren debidamente garantizados a un prestatario o grupo prestatario hasta el cinco por ciento (5%) del capital regulatorio.
- No conceder o mantener créditos con un solo prestatario o grupo prestatario que, en su conjunto, excedan el veinte por ciento (20%) del capital regulatorio.
- Las operaciones contingentes, contra garantizadas a primer requerimiento por bancos extranjeros con grado de inversión, podrán alcanzar el límite máximo del treinta por ciento (30%) del capital regulatorio.

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)****Las provisiones de cartera en las tres últimas gestiones:**

La previsión para cartera incobrable al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019 considera la previsión específica de cartera, previsión genérica de cartera, previsión para activos contingentes y la previsión cíclica.

	2021	2020	2019
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Previsión inicial	664.764.993	544.225.710	532.287.845
(-) Castigos	(55.700.357)	(56.325.046)	(114.935.326)
(-) Recuperaciones	-	-	-
(+) Provisiones constituidas en el ejercicio	124.749.592	286.238.751	232.482.740
(-) Disminución de previsión en el ejercicio	<u>(169.643.333)</u>	<u>(109.374.422)</u>	<u>(105.609.549)</u>
Previsión final	<u><u>564.170.895</u></u>	<u><u>664.764.993</u></u>	<u><u>544.225.710</u></u>

**Índice de mora**

Las provisiones específicas, genéricas, cíclicas y contingentes constituidas al 31 de diciembre de 2021 y 2020, le han permitido al Banco lograr una cobertura de mora que alcanzó al 367,08% y 395,81% respectivamente.

**c) Inversiones temporarias y permanentes**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	2021	2020
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Inversiones Temporarias</b>		
Inversiones en entidades financieras del país		
Depósitos a plazo fijo	834.385.604	803.198.611
Bonos	15.664.553	24.436.182
Otros Títulos Valores Entidades Financieras del país	8.343.426	13.450.284
Inversiones en entidades financieras del exterior		
Otros títulos valores entidades financieras del exterior	12.088.219	30.807.901
Inversiones en entidades públicas no financieras del país		
Bonos soberanos	149.013.164	149.040.017
Inversiones en otras entidades no financieras		
Títulos val. entidades privadas no financieras del país	178.847.411	256.181.308
Títulos valores entidades públicas-privadas no financieras exterior	21.621.887	38.579.223
Participación en fondos de inversión	758.206.165	710.821.930
Inversiones de disponibilidad restringida (Nota 4)		
Títulos valores de entidades financieras del país vendidos con pacto de recompra	-	88.175.000
Cuota participación Fondo RAL afecte encaje legal	552.746.867	523.325.502
Títulos Valores entidades financieras adquiridos pacto reventa	364.747.873	71.843.010
Productos financieros devengados por cobrar		
Prod. dev p/cobrar inv. entidades financieras país	80.480.218	57.167.189
Prod. dev p/cobrar inv. entidades financieras exterior	395.240	551.061
Prod. dev.p/cobrar inv. entidades públicas no financieras	1.897.487	1.897.487
Prod. dev p/cobrar inv. otras entidades no financieras país	1.857.475	2.268.618
Prod. dev.p/cobrar inv. de disponibilidad restringida	683.003	19.702.212
Previsión para inversiones temporarias		
Prev. Inv. entidades financieras del país	(300.705)	(399.541)
Prev. Inv. entidades financieras del exterior	-	-
Prev. Inv. entidades públicas no financieras del país	(13.039.934)	(13.360.701)
Prev. Inv. otras entidades no financieras	<u>(4.363.681)</u>	<u>(3.752.090)</u>
	<u><u>2.963.274.272</u></u>	<u><u>2.773.933.203</u></u>

Al 31 de diciembre de 2021 las tasas promedio de rendimiento para las inversiones temporarias en moneda nacional y moneda extranjera alcanzaron a 2,86% y 2,24%, respectivamente.

## BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)

Al 31 de diciembre de 2020 las tasas promedio de rendimiento para las inversiones temporarias en moneda nacional y moneda extranjera alcanzaron a 3,21% y 2,74%, respectivamente.

	2021	2020
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Inversiones Permanentes</b>		
Participación en entidades financieras y afines		
Participación en Cámaras de Compensación	150.863	150.863
Participación en otras entidades del sector de valores	3.614.400	292.026
Participación en empresas transportadoras de material monetario y valores	8.145.799	7.555.215
Participación en empresas administradoras de tarjetas electrónicas	22.326.717	17.662.599
Inversiones en otras entidades no financieras		
Participación Entidades Servicios Públicos	1.425.744	1.425.744
Participación en Entidades sin fines de Lucro	1.030.965	1.030.965
Títulos Valores Entidades Públicas y Privadas no Financieras Exterior	200.577	200.577
Inversiones de responsabilidad restringida		
Títulos valores de entidades financieras del país con otras restricciones	72.686.702	-
Cuotas Participación Fondo Créditos Destinados al Sector Productivo y Vivienda Social <sup>(1)</sup>	-	244.270.777
Cuotas de Participación Fondo CPVIS Cedidos en Garantía de Préstamos de Liquidez del BCB <sup>(2)</sup>	1.209.233.095	642.542.318
Cuotas de Participación Fondo CAPROSEN <sup>(3)</sup>	10.000.000	254.345.943
Cuotas de Participación Fondo CAPROSEN Cedidos en Garantía de préstamos de liquidez del BCB <sup>(4)</sup>	50.000.000	-
Cuotas de participación Fondo FIUSEER <sup>(5)</sup>	194.345.943	-
Productos devengados por cobrar		
Prod. Dev.por cobrar inversiones de disponibilidad restringida	46.039	-
Previsión para inversiones permanentes		
Previsión Inversiones Otras Entidades No Financieras	(1.554.400)	(1.453.493)
	<u>1.571.652.444</u>	<u>1.168.023.534</u>

- (1) El Fondo para garantizar Créditos para el Sector Productivo y de Vivienda de Interés Social (CPVIS III) fue creado de acuerdo a lo dispuesto por el Banco Central de Bolivia en la Resolución de Directorio N° 035/2019 de fecha 9 de abril de 2019.
- (2) El Fondo para garantizar Créditos para el Sector Productivo y de Vivienda de Interés Social (CPVIS II) fue creado de acuerdo a la Resolución de Directorio N° 054/2018 emitida por Banco Central de Bolivia en fecha 24 de abril de 2018.
- (3) El Fondo para garantizar Créditos para la Adquisición de Productos Nacionales y el pago de Servicios de Origen Nacional (CAPROSEN) fue creado de acuerdo a lo dispuesto por el Banco Central de Bolivia en la resolución de Directorio N° 060/2020 de fecha 29 de junio de 2020.
- (4) El Fondo para garantizar Créditos para la Adquisición de Productos Nacionales y el pago de Servicios de Origen Nacional (CAPROSEN) fue creado de acuerdo a la Resolución de Directorio N°071/2020 emitida por el Banco Central de Bolivia en fecha 31 de julio de 2020.
- (5) El Fondo de Incentivo para el uso de Energía Eléctrica y Renovable (FIUSEER) fue creado de acuerdo a lo dispuesto por el Banco Central de Bolivia en la Resolución de Directorio N°094/2021 de fecha 13 de agosto de 2021.

Al 31 de diciembre de 2021 la tasa promedio de rendimiento para las inversiones permanentes en moneda nacional y moneda extranjera alcanzaron a 0,56% y 0,00% respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2020 la tasa promedio de rendimiento para las inversiones permanentes en moneda nacional y moneda extranjera alcanzaron a 1,64% y 0,76% respectivamente.

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)****Otras participaciones**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco cuenta con las siguientes participaciones:

<u>Empresa</u>	<u>% Participación</u>	<u>Valuación</u>	<u>Participación 2021 Bs</u>	<u>Participación 2020 Bs</u>
Administradora de Tarjetas de Crédito (ATC)	25,00%	VPP	22.326.717	17.662.599
Empresa de Transporte de Valores (ETV)	25,00%	VPP	8.145.799	7.555.215
Bolsa Boliviana de Valores (BBV)	7,38%	CA	3.614.400	292.026
Administración de Cámaras de Compensación y Liquidación S.A. (ACCL S.A.)	3,76%	CA	150.863	150.863

VPP= Valor Patrimonial Proporcional

CA= Costo de Adquisición

**d) Otras cuentas por cobrar**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	<u>2021 Bs</u>	<u>2020 Bs</u>
<b>Por intermediación financiera</b>		
Otras operaciones por intermediación financiera	127.469	67.032
<b>Pagos anticipados:</b>		
Pago anticipado del impuesto a las transacciones	66.777.028	57.637.222
Anticipos por compras de bienes y servicios <sup>(i)</sup>	17.441.614	35.247.426
Anticipos al personal	233.931	60.008
Alquileres pagados por anticipado	3.142.334	4.086.959
Seguros pagados por anticipado	4.080.801	3.747.852
<b>Diversas:</b>		
Comisiones por cobrar <sup>(ii)</sup>	5.171.998	5.078.143
Primas de seguros por cobrar <sup>(iii)</sup>	83.219.531	68.328.205
Gastos por recuperar	78.501	79.103
Importes entregados en garantía	48	130.724
Comisiones por pago de bonos sociales	266.000	-
Otras partidas pendientes de cobro:		
Partidas pendientes 100% provisionadas <sup>(iv)</sup>	1.179.834	1.179.834
Otras partidas pendientes de cobro	2.886.990	5.072.728
Otras partidas pendientes Western Unión	279.671	822.914
Otras partidas pendientes seguros clientes <sup>(v)</sup>	-	-
Otras partidas pendientes dividendos	-	4.012.817
Otras partidas pendientes depósitos judiciales	517.522	306.234
Otras partidas pendientes conciliaciones	697.544	1.197.072
Otras partidas pendientes administración	-	1.146
Otros importes menores	409.014	446.327
	<u>186.509.830</u>	<u>187.501.746</u>
Previsión para otras cuentas por cobrar	<u>(23.687.133)</u>	<u>(21.285.742)</u>
	<u><b>162.822.697</b></u>	<u><b>166.216.004</b></u>

A continuación, los saldos más significativos al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

- (i) Corresponden a anticipos proyectos Sistemas Bs7.622.886 y Bs16.601.744; proyectos varios Bs5.061.466 y Bs4.302.979; proyectos Administración Bs4.331.960 y Bs13.494.206; anticipos servicios contratados Bs232.744 y Bs616.434; anticipos Recursos Humanos Bs141.235 y Bs198.074 y otros anticipos menores Bs51.323 y Bs33.989.
- (ii) Corresponden a comisiones por cobrar servicios Bs3.401.157 y Bs2.143.994; comisiones por cobrar comercio exterior Bs1.770.841 y Bs2.934.149.

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)**

- (iii) Corresponde a primas de seguros diferidas conjuntamente a las cuotas del crédito diferido, las cuales pueden mantenerse sin previsión por incobrabilidad por un plazo superior a los 330 días, en tanto los créditos asociados, se encuentren en estado vigente.
- (iv) Corresponden principalmente al pago de boletas de garantía Bs1.179.834.
- (v) Corresponden a primas impagas por seguros.

**e) Bienes realizables**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	2021 <u>Bs</u>	2020 <u>Bs</u>
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos:</b>		
Bienes muebles incorporados a partir del 01/01/2003	2	-
Bienes inmuebles excedidos del plazo de tenencia	2	2
Bienes inmuebles incorporados a partir del 01/01/2003	41.915.908	31.297.586
Bienes fuera de uso	1.186	1.421
Otros bienes realizables excedidos en el plazo de tenencia	1	1
	<u>41.917.099</u>	<u>31.299.010</u>
<b>Previsión por desvalorización</b>		
Por exceso plazo de tenencia	(3)	(3)
Por tenencia de bienes incorporados a partir del 01/01/2003	(22.647.543)	(17.232.262)
Por exceso en el plazo de tenencia bienes fuera de uso	(1.186)	(1.421)
Por exceso en el plazo de tenencia otros bienes realizables	(1)	(1)
	<u>(22.648.733)</u>	<u>(17.233.687)</u>
Valor neto de los bienes realizables	<u>19.268.366</u>	<u>14.065.323</u>

**f) Bienes de uso y depreciaciones acumuladas**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	<u>Valores Originales</u>		<u>Depreciaciones Acumuladas</u>		<u>Valores Netos</u>	
	2021 <u>Bs</u>	2020 <u>Bs</u>	2021 <u>Bs</u>	2020 <u>Bs</u>	2021 <u>Bs</u>	2020 <u>Bs</u>
Terrenos	41.064.749	34.809.921	-	-	41.064.749	34.809.921
Edificios	50.698.064	45.090.080	(4.110.035)	(2.955.169)	46.588.029	42.134.911
Mobiliario y enseres	32.742.908	33.502.000	(28.685.796)	(28.877.050)	4.057.112	4.624.950
Equipo e instalaciones	95.102.352	91.011.558	(59.261.953)	(57.750.741)	35.840.399	33.260.817
Equipos de computación	136.186.255	134.400.027	(115.245.984)	(111.606.229)	20.940.271	22.793.798
Vehículos	3.048.907	2.318.317	(1.520.913)	(1.240.356)	1.527.994	1.077.961
Obras de arte	571.329	571.329	-	-	571.329	571.329
	<u>359.414.564</u>	<u>341.703.232</u>	<u>(208.824.681)</u>	<u>(202.429.545)</u>	<u>150.589.883</u>	<u>139.273.687</u>

Las depreciaciones de bienes de uso, cargadas a los resultados de los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, alcanzaron a Bs20.515.886 y Bs20.335.112, respectivamente.

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)****g) Otros activos**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	2021	2020
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Bienes diversos</b>		
Papelería útiles y material de servicio	2.127.897	1.428.475
<b>Cargos diferidos (1):</b>		
Mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados		
- Valor al costo	12.598.946	18.277.872
- (Amortización acumulada)	(8.814.701)	(12.075.562)
<b>Activos Intangibles (2):</b>		
Programas y aplicaciones Informáticas		
- Valor al costo	42.439.355	32.912.704
- (Amortización acumulada)	(17.226.785)	(14.589.443)
<b>Partidas pendientes de imputación</b>		
Fallas de caja	5.964	5.968
Operaciones fuera de hora	754.343	75.686
Operaciones por liquidar	19.633.017	16.070.338
<b>Previsión para partidas pendientes de imputación</b>		
Previsión para partidas pendientes de imputación	(1.330.285)	(2.083.538)
	<u>50.187.751</u>	<u>40.022.500</u>

(1) y (2) Las amortizaciones de cargos diferidos y activos intangibles, cargados a los resultados de los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, alcanzaron a Bs10.010.227 y Bs 9.018.861, respectivamente.

**h) Fideicomisos constituidos**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el Banco no cuenta con Fideicomisos constituidos.

**i) Obligaciones con el público**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

	2021	2020
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Obligaciones con el público a la vista	3.469.877.846	3.529.917.378
Obligaciones con el público en caja de ahorros	5.119.432.827	4.696.370.379
Obligaciones con el público a plazo	2.476.832	2.844.929
Obligaciones con el público restringidas	192.490.720	202.567.228
Obligaciones con el público a plazo con anotación en cuenta	7.278.847.302	7.507.774.405
Cargos financieros devengados por pagar	1.093.293.388	938.286.587
	<u>17.156.418.915</u>	<u>16.877.760.906</u>



**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)**

Evolución de los depósitos del público durante las tres últimas gestiones:

	2021 <u>Bs</u>	2020 <u>Bs</u>	2019 <u>Bs</u>
Obligaciones con el público vista	3.469.877.846	3.529.917.378	3.003.586.448
Obligaciones con el público ahorros	5.119.432.827	4.696.370.379	4.346.949.315
Obligaciones con el público plazo fijo <sup>(i)</sup>	7.281.324.134	7.510.619.334	6.674.881.067
Obligaciones con el público restringidas	192.490.720	202.567.228	478.012.787

<sup>(i)</sup> Incluye las obligaciones con el público a plazo fijo con anotación en cuenta.

**j) Obligaciones con instituciones fiscales**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	2021 <u>Bs</u>	2020 <u>Bs</u>
Depósitos por tributos fiscales	1.795.836	-
Depósitos por otras recaudaciones fiscales	1.397.175	871.208
Depósitos judiciales	3.591	3.591
Obligaciones a traspasar al TGN por cuentas inactivas	66.061	76.312
Otras obligaciones fiscales a la vista	611	611
	<u>3.263.274</u>	<u>951.722</u>

**k) Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	2021 <u>Bs</u>	2020 <u>Bs</u>
Obligaciones con bancos y otras entidades financieras a la vista	35.134.223	49.142.296
Obligaciones con el BCB a plazo	1.259.233.096	1.013.811.408
Obligaciones con bancos y otras entidades financieras del país plazo <sup>(i)</sup>	1.620.855.397	1.610.616.762
Otros financiamientos internos a plazo <sup>(ii)</sup>	17.976.875	35.953.750
Financiamientos de entidades del exterior a plazo <sup>(iii)</sup>	-	7.322.129
Cargos financieros devengados por pagar	164.077.672	103.768.046
	<u>3.097.277.263</u>	<u>2.820.614.391</u>

(i) Corresponden a depósitos en cajas de ahorro y depósitos a plazo fijo no sujetas a encaje.

(ii) Corresponde a los siguientes financiamientos al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

<u>Entidad</u>	<u>Moneda</u>	<u>Fecha Inicio</u>	<u>Fecha Vencimiento</u>	<u>Plazo Días</u>	<u>Interés Anual</u>	<u>Importe 2021 Bs</u>	<u>Importe 2020 Bs</u>
Fideicomiso para el Desarrollo Productivo (FDP)	BOB	27/07/2020	27/07/2022	730	0,73%	9.196.803	18.393.606
Fideicomiso para el Desarrollo Productivo (FDP)	BOB	31/07/2020	31/07/2022	730	0,73%	8.780.072	17.560.144

(iii) Corresponde a corresponsales por cartas de créditos diferidas por Bs7.322.129 al 31 de diciembre de 2020.

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)****Líneas de crédito obtenidas y no utilizadas**

Las líneas de crédito obtenidas y vigentes al 31 de diciembre de 2021, se detallan a continuación en miles de dólares estadounidenses:

	Línea aprobada USD	Línea Utilizada USD	Línea Disponible USD
Banco Central de Bolivia	23.300	-	23.300
Banco de Crédito del Perú, Lima	6.224	-	6.224
Standard Chartered Bank	8.926	-	8.926
Banco de Crédito del Perú, Miami	1.000	-	1.000
Atlantic Security Bank, Panamá	-	-	-
Commerzbank	552	-	552
Deutsche Bank	2.000	-	2.000
Bank of América	2.000	-	2.000
Bladex	1.000	-	1.000
Banco de Crédito e Inversión de Santiago	1.000	-	1.000
	<u>46.002</u>	<u>-</u>	<u>46.002</u>

Las líneas de crédito obtenidas y vigentes al 31 de diciembre de 2020, se detallan a continuación en miles de dólares estadounidenses:

	Línea aprobada USD	Línea utilizada USD	Línea disponible USD
Banco Central de Bolivia	30.000	6.700	23.300
Banco de Crédito del Perú, Lima	20.000	13.776	6.224
Standard Chartered Bank	10.000	1.074	8.926
Banco de Crédito del Perú, Miami	5.000	4.000	1.000
Atlantic Security Bank, Panamá	5.000	5.000	-
Commerzbank	4.453	3.901	552
Deutsche Bank	2.000	-	2.000
Bank of América	2.000	-	2.000
Bladex	1.000	-	1.000
Banco de Crédito e Inversión de Santiago	1.000	-	1.000
	<u>80.453</u>	<u>34.451</u>	<u>46.002</u>

**I) Otras cuentas por pagar**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	2021 Bs	2020 Bs
Por intermediación financiera (*)	3.828.719	2.256.639
Diversas (1)	207.264.688	214.020.713
Provisiones (2)	160.698.677	138.780.704
Partidas pendientes de imputación (3)	36.511.584	24.394.545
	<u>408.303.668</u>	<u>379.452.601</u>

(\*) Corresponde a cobros anticipados a clientes de tarjetas de crédito.

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)**

	2021 <u>Bs</u>	2020 <u>Bs</u>
<b>Diversas (1)</b>		
Cheques de gerencia (i)	5.034.047	5.527.440
Retenciones por orden de autoridades públicas	175.686	175.686
Acreedores fiscales por retenciones a terceros	6.272.240	5.111.037
Acreedores fiscales por impuestos a cargo de la entidad		
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)	50.475.952	57.785.123
Alícuota Adicional al IUE Financiero (ii)	50.475.952	57.785.123
Impuesto a las transacciones	3.930.710	-
Debito fiscal impuesto al valor agregado	2.574.652	3.243.769
Debito Fiscal (Devengado)	14.153	64.318
Acreedores fiscales-Impuestos Adjudicados	121.077	122.149
Acreedores por cargas sociales a cargo de la entidad		
Caja de Salud	1.112.153	1.132.365
AFP Previsión	725.703	734.632
AFP Futuro de Bolivia	633.355	646.836
Aporte patronal solidario	309.650	314.645
Otros aportes menores	381.703	387.874
Acreedores por compra de bienes y servicios	114.646	114.646
Ingresos diferidos (iii)	2.968.059	4.666.699
Acreedores varios		
Varios-Otros	170.175	31.692
Conciliaciones (iv)	461.032	495.476
ATM receptor	6.921.678	6.279.058
Remisiones retenciones judiciales	4.516	-
Bienes adjudicados	1.076.035	294.055
P.O.S. (v)	43.932.061	46.693.847
Giros	386.968	618.798
Seguros:		
Seguro de Desgravamen y FONVIS	10.892.755	5.886.404
Indemnización siniestros seguros	911.454	-
Seguro Todo Riesgo y Vehicular	3.335.595	2.805.464
Seguro Múltiple	927.086	955.214
Seguro Protección Financiera	1.935.887	2.111.716
Otros seguros	1.778.833	395.692
Base I y II	1.601.256	466.689
Cuentas especiales	270.449	764.937
Cuentas por pagar proveedores	4.512.950	6.508.902
Otros importes menores	2.826.220	1.900.427
	<u>207.264.688</u>	<u>214.020.713</u>

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)**

	2021	2020
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Provisiones (2)</b>		
Provisión para primas	22.647.788	18.326.498
Provisión para vacaciones	9.265.429	9.265.429
Provisión para indemnizaciones	32.684.533	26.411.412
Provisión para impuesto a la propiedad de bienes inmuebles	1.852.450	1.750.019
Otras provisiones		
Partidas pendientes centralizada	30.597.209	27.686.520
Fondo de Protección al Ahorrista	21.670.262	20.261.224
Programa Millas Travel	7.641.894	8.627.434
Outsourcing BCP	5.319.984	6.956.849
Varios conceptos (vi)	2.690.902	5.071.816
Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI)	548.721	405.990
Propaganda y publicidad	1.396.869	1.303.513
Enlace de datos	-	528.106
Licencias	279.976	611.692
Servicios de seguridad	333.934	388.326
Uniformes	-	928.884
Servicios contratados RRHH	442.416	394.644
Provisión comisión agentes BCP	1.668.051	1.592.842
Cuota trimestral VISA	1.226.613	1.095.319
Cuota mensual VISA	463.481	471.777
Provisión presupuesto gestiones anteriores	16.436.810	2.395.071
Provisión auditoría externa	270.970	345.231
Otras provisiones menores	3.260.385	3.962.108
	<b><u>160.698.677</u></b>	<b><u>138.780.704</u></b>
<b>Partidas pendientes de imputación (3)</b>		
Fallas de caja	1.321.195	858.633
Operaciones fuera de hora	568.687	414.777
Otras partidas pendientes de imputación:		
Cheques fuera de hora	26.222.326	14.438.800
Administración	231.947	245.367
Contabilidad	4.752.687	4.498.792
Servicios	2.223.369	2.685.931
Billetera Móvil	295.243	35.825
Cobranzas	263.181	350.152
Otros menores	632.949	866.268
	<b><u>36.511.584</u></b>	<b><u>24.394.545</u></b>

- (i) Corresponde a cheques girados y no cobrados a fecha de cierre.
- (ii) Corresponde al registro de la provisión de la Alícuota Adicional del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas Financiero.
- (iii) Corresponde a ingresos diferidos por comisiones y primas por emisión de bonos.
- (iv) Conciliaciones pendientes al cierre.
- (v) Corresponde a consumos realizados con tarjetas en puntos de servicio.
- (vi) Corresponde a provisiones para campañas comerciales.

## BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)

#### m) Previsiones

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	2021	2020
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Previsión para activos contingentes	9.190.675	10.654.803
Previsiones voluntarias	76.917.540	76.917.540
Previsión genérica cíclica	104.022.927	111.797.468
Otras provisiones (i)	87.451.669	21.429.929
	<u>277.582.811</u>	<u>220.799.740</u>

(i) Corresponde principalmente a provisiones por riesgo operacional originados en seguros diferidos pendientes de cobro, por los cuales el Banco registró el importe estimado para cubrir el riesgo de posibles pérdidas.

#### n) Valores en circulación

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 los estados financieros del Banco no registran saldos en el rubro Valores en Circulación.

#### o) Obligaciones subordinadas

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	2021	2020
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Obligaciones subordinadas instrumentadas mediante bonos	307.200.000	307.200.000
Cargos devengados por pagar obligaciones subordinadas	5.476.686	5.232.547
	<u>312.676.686</u>	<u>312.432.547</u>

En fecha 6 de noviembre de 2013 el Banco emitió valores de oferta pública denominada "Emisión de Bonos Subordinados – Banco de Crédito de Bolivia S.A. – Emisión I" por Bs70.000.000, registrada en el Mercado de Valores de la ASFI con el N° ASFI/DSV-ED-BTB-033/2013, mediante resolución de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) N°737/2013 de 6 de noviembre de 2013.

El 10 de septiembre de 2015 el Banco emitió valores de oferta pública denominada "Emisión de Bonos Subordinados – Banco de Crédito de Bolivia S.A. – Emisión II" por Bs137.200.000, registrada en el Mercado de Valores de la ASFI con el N° ASFI/DSVSC-ED-BTB-024/2015, mediante resolución de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) N°719/2015 de 10 de septiembre de 2015.

El 12 de octubre de 2020 el Banco emitió valores de oferta pública denominada "Emisión de Bonos Subordinados – Banco de Crédito de Bolivia S.A. – Emisión III" por Bs100.000.000, registrada en el Mercado de Valores de la ASFI con el N° ASFI/DSVSC-ED-BTB-046/2020, mediante resolución de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) N°499/2020 de 9 de octubre de 2020.

Los valores emitidos mediante el Sistema de Registro de Anotaciones en Cuenta de la Entidad de Depósitos de Valores de Bolivia S.A., cuentan con la calificación de riesgo AA1 otorgada por AESA Ratings y corresponden a bonos subordinados a todos los demás pasivos del Banco, obligacionales y redimibles a plazo fijo; de serie única, pagaderos a su vencimiento; bajo las siguientes características:

## BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)

#### • Bonos Subordinados - Emisión I

Cantidad de títulos:	700
Valor Nominal:	Bs100.000
Plazo:	15 años
Fecha de vencimiento:	19 de agosto de 2028
Interés:	Nominal, anual y fijo; a una tasa de 6,25% los primeros 10 años y 8,25% a partir de los 10 años y 1 día; pagaderos cada 180 días.

#### • Bonos Subordinados - Emisión II

Cantidad de títulos:	1.372
Valor Nominal:	Bs100.000
Plazo:	7 años
Fecha de vencimiento:	04 de agosto de 2022
Interés:	Nominal, anual y fijo; a una tasa de 5,25%; pagaderos cada 180 días.

#### • Bonos Subordinados - Emisión III

Cantidad de títulos:	1.000
Valor Nominal:	Bs100.000
Plazo:	10 años
Fecha de vencimiento:	21 de agosto de 2030
Interés:	Nominal, anual y fijo; a una tasa de 6,00%; pagaderos cada 180 días.

Los compromisos financieros asumidos por el Banco a través de las emisiones I, II y III de los Bonos Subordinados, fueron ampliamente cumplidos al 31 de diciembre de 2021 y 2020, y se describen a continuación:

	<u>Meta</u>	<u>al</u> <u>31/12/2021</u>	<u>al</u> <u>31/12/2020</u>
Coefficiente de adecuación patrimonial (*)	> o = 11%	11,99%	11,90%
Ratio de liquidez	> o = 30%	58,70%	66,10%
Ratio de cobertura de cartera morosa	> o = 100%	367,10%	395,81%

(\*) Promedio de los últimos 3 meses calculados cada fin de mes

#### p) Obligaciones con empresas públicas

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, es la siguiente:

	2021 <u>Bs</u>	2020 <u>Bs</u>	2019 <u>Bs</u>
Obligaciones con empresas públicas a la vista	721.860.826	624.851.968	710.971.042
Obligaciones con empresas públicas por cuentas de ahorros	10.341.559	72.948.814	13.643.121
Obligaciones con empresas públicas restringidas	150.948.549	172.113.936	709.153
Obligaciones con empresas públicas a plazo fijo con anotación en cuenta	61.819.539	681.905.888	1.149.304.770
Cargos devengados por pagar con empresas públicas	6.247.807	36.241.067	44.334.772
	<u>951.218.280</u>	<u>1.588.061.673</u>	<u>1.918.962.858</u>

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)****q) Ingresos y gastos financieros**

La composición del grupo por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	2021	2020
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Ingresos financieros</b>		
Productos por:		
Disponibilidades	17.914	98.206
Inversiones temporarias	104.173.335	104.667.382
Cartera	1.176.237.971	1.247.166.459
Inversiones permanentes	276.027	164.273
Comisión cartera contingente	32.495.651	30.784.392
	<u>1.313.200.898</u>	<u>1.382.880.712</u>
<b>Gastos financieros</b>		
Cargos por:		
Obligaciones con el público	467.911.729	424.667.417
Obligaciones con empresas públicas	15.907.235	30.355.014
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	62.018.801	65.703.200
Otras cuentas por pagar y comisiones financieras	44.283.176	45.515.070
Obligaciones subordinadas	17.822.139	13.104.300
	<u>607.943.080</u>	<u>579.345.001</u>
<b>Resultado Financiero</b>	<u>705.257.818</u>	<u>803.535.711</u>

El Banco ha tenido una política de diversificación de captaciones y colocaciones, tratando de mantener una adecuada competitividad en tasas de interés dentro del Sistema Bancario.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las tasas de interés promedio activas y pasivas fueron las siguientes:

	2021	2020
	<u>%</u>	<u>%</u>
<b>Tasas de interés activas :</b>		
Inversiones temporarias	2,76	3,14
Inversiones permanentes	0,39	0,57
Cartera	7,34	7,81
<b>Tasas de interés pasivas:</b>		
Cuentas corrientes vista	1,39	1,29
Caja de ahorros	1,82	1,74
Depósitos a plazo fijo	4,11	4,01

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)****r) Recuperación de activos financieros**

La composición del grupo los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	2021	2020
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Recuperación de activos financieros:</b>		
Recuperaciones de capital	18.552.728	10.987.533
Recuperaciones de intereses	1.840.627	1.087.542
Recuperaciones de otros conceptos	89.435	28.420
Disminución de previsión específica para incobrabilidad de cartera	67.649.745	63.815.283
Disminución de previsión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	68.600.000	15.236.384
Disminución de previsión para otras cuentas por cobrar	1.478.834	1.595.573
Disminución de previsión para activos contingentes	3.025.597	2.873.985
Disminución de previsión genérica cíclica	30.458.733	27.448.771
Disminución de previsión para inversiones temporarias	11.853.301	29.383.932
Disminución de previsión para disponibilidades	-	28.023
Disminución de previsión para partidas pendientes de imputación	1.238.556	569.842
	<u>204.787.556</u>	<u>153.055.288</u>

**s) Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros**

La composición del grupo por ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	2021	2020
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros:</b>		
Cargos por previsión específica para incobrabilidad de cartera	125.230.761	111.382.933
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	-	154.056.195
Cargos por previsión para otras cuentas por cobrar	8.832.072	6.178.790
Cargos por previsión para activos contingentes	1.481.227	1.694.956
Cargos por previsión genérica cíclica	22.697.339	34.993.388
Pérdidas por inversiones temporarias	18.802.735	51.516.981
Castigo de productos financieros	46.322.030	24.328.878
Pérdidas por disponibilidades	17.751	19.063
Pérdidas por partidas pendientes de imputación	1.765.944	1.694.284
	<u>225.149.859</u>	<u>385.865.468</u>



**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)****t) Otros ingresos y gastos operativos**

La composición del grupo por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	2021	2020
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Otros ingresos operativos</b>		
Comisiones por servicios <sup>(i)</sup>	192.867.455	209.095.821
Operaciones de cambio y arbitraje	156.984.422	152.132.569
Ingreso por bienes realizables	34.880.653	20.636.363
Ingresos por inversiones permanentes no financieras	12.341.229	5.384.344
Ingresos operativos diversos:		
Seguros de riesgo y desgravamen	15.412.059	10.924.541
Formularios Credibank	11.682.670	13.467.874
Generación crédito fiscal IVA	4.237.827	4.431.015
Compensación de IT	-	4.190.736
Gastos recuperación venta de chequeras	1.094.802	1.059.957
Trámites	194.389	883.573
Ingresos por servicios varios	479.513	477.063
Disminución de provisión de Riesgo Operativo	48.414.963	12.722
Ingresos por alquiler de bienes	286.474	286.474
Otros menores	844.439	557.460
	<u>479.720.895</u>	<u>423.540.512</u>
<b>Otros gastos operativos</b>		
Comisiones por servicios <sup>(ii)</sup>	25.013.810	34.696.813
Costos de bienes realizables	32.125.630	21.410.794
Pérdidas por inversiones permanentes no financieras	334.082	1.342.788
Gastos operativos diversos:		
Pérdidas por operaciones de cambio y arbitraje	131.049.849	197.579.708
Contingencias futuras riesgo operativo	117.420.288	18.207.346
Uso de Marca BCP	15.001.150	14.305.725
Outsourcing ATC	15.498.569	10.558.300
Operaciones diversas	4.432.407	1.578.890
Outsourcing BCP	5.941.465	9.252.221
Credibank Líder Millas	4.939.200	3.827.880
Gastos finanzas	3.097.563	3.352.276
Outsourcing IBM-Perú	6.951.514	4.686.778
Cuota mensual Visa	13.950.899	10.298.361
Departamento internacional	3.520.421	3.188.359
Comisiones Credifondo SAFI	3.951.966	3.824.022
Cuota trimestral Visa	4.272.292	2.705.090
Outsourcing servicio impresiones All In	918.750	874.332
Cuota mensual ATC	2.148.527	1.251.421
Comisiones Agencias de Bolsa	1.180.405	1.265.506
Isa.Fee.Internac.TD	3.581.938	2.453.988
Comisiones de cobranza	802.094	510.729
Gastos procesos centrales	4.814.004	2.433.887
Gastos Credimás	114.176	122.599
Comisiones StandBy	290.243	286.653
Condonaciones	2.309.204	512.060
Otros menores	6.655.655	4.346.933
	<u>410.316.101</u>	<u>354.873.459</u>

## BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)

A continuación, los saldos más significativos al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

(i) Incluyen los siguientes conceptos: comisiones giros y transferencias Bs134.027.316 y Bs156.352.773, comisiones tarjetas de crédito y débito Bs24.762.346 y Bs23.569.750, comisiones varias Bs19.469.451 y Bs17.384.839, comisiones valores al cobro y banca a domicilio Bs10.091.460 y Bs6.532.898, comisiones cajeros automáticos Bs2.580.087 y Bs2.705.967 y otras comisiones Bs1.936.795 y Bs2.549.594.

(ii) Corresponde a comisiones diversas Bs21.230.573 y Bs21.263.100; comisiones cámara de compensación Bs3.783.237 y Bs5.190.905 y comisiones por giros, transferencias y órdenes de pago Bs0 y Bs8.242.808.

#### u) Ingresos y gastos extraordinarios y de gestiones anteriores

La composición del grupo por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	2021 Bs	2020 Bs
Ingresos extraordinarios (i)	1.074.550	2.628.979
Gastos extraordinarios (ii)	2.442.859	3.074.534
Ingreso de gestiones anteriores (iii)	2.885.876	4.652.090
Gastos de gestiones anteriores (iv)	9.565.416	3.332.217

(i) Corresponde principalmente al ajuste de primas en emisión de Bonos Subordinados.

(ii) Corresponde a gastos por adjudicaciones judiciales.

(iii) Corresponde principalmente a liberación de provisiones de gestiones anteriores.

(iv) Corresponde principalmente a la corrección de intereses en exceso de cartera de la gestión 2020.

#### v) Gastos de administración

La composición del grupo por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	2021 Bs	2020 Bs
Gastos de personal (i)	223.531.882	221.741.769
Servicios contratados	48.946.292	48.202.342
Seguros	12.987.987	5.051.819
Comunicaciones y traslados	7.566.310	7.039.778
Impuestos	2.576.607	2.967.260
Mantenimiento y reparaciones	20.101.538	21.258.063
Depreciaciones y desvalorización bienes de uso	20.515.886	20.335.112
Amortización de cargos diferidos	10.010.227	9.018.861
Otros gastos de administración (*)	171.787.790	153.061.647
	<u>518.024.519</u>	<u>488.676.651</u>

(\*) La composición de "Otros gastos de administración" durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)**

	2021	2020
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Otros gastos de administración:</b>		
Gastos notariales y judiciales	1.761.747	1.834.720
Alquileres	21.638.222	23.673.015
Energía eléctrica, agua y calefacción	4.964.009	4.813.552
Papelería, útiles y materiales de servicio	7.230.998	7.008.930
Suscripciones y afiliaciones	175.456	94.850
Propaganda y publicidad	21.611.916	7.937.938
Gastos de representación	680.283	389.606
Aportes autoridad de supervisión del sistema financiero	26.419.035	26.048.064
Aportes otras entidades nominativo por entidad	286.650	258.600
Donaciones	144.029	127.260
Multas Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero	1.077.459	536.963
Aportes al Fondo de Protección al Ahorrista	84.341.647	79.460.852
Gastos en comunicación y publicaciones en prensa	487.364	386.873
Diversos	968.975	490.424
	<u>171.787.790</u>	<u>153.061.647</u>

<sup>(i)</sup> Los gastos por remuneraciones al personal ejecutivo clave; dietas a Directores y Síndico de personal corresponden a Bs18.439.007 al 31 de diciembre de 2021 y Bs18.195.921 al 31 de diciembre de 2020.

**w) Cuentas contingentes**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	2021	2020
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Cartas de crédito (Nota 8b)		
Cartas de crédito emitidas a la vista	17.836.899	33.462.053
Cartas de crédito emitidas diferidas	4.062.630	-
Cartas de crédito confirmadas	558.963.105	183.227.729
Cartas de crédito Stand By	160.555.665	126.173.690
Garantías otorgadas (Nota 8b)		
Boletas de garantía contragarantizadas	1.505.269.960	1.542.220.048
Boletas de garantía	415.632.096	443.049.133
Garantías a primer requerimiento	204.433.060	245.765.444
Líneas de crédito comprometidas (Nota 8b)		
Créditos acordados en cuenta corriente	15.000.000	30.000.000
Créditos acordados para tarjetas de crédito	217.523.094	227.793.059
Otras Contingencias		
Otras contingencias	984.026	1.122.221
	<u>3.100.260.535</u>	<u>2.832.813.377</u>

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)****x) Cuentas de orden**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	2021	2020
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Valores y bienes recibidos en custodia		
Otros bienes y valores recibidos en custodia	20.240.855	33.961.246
Valores y bienes recibidos en administración		
Cartera castigada	36.342.311	26.733.875
Valores en cobranza		
Cobranzas en comisiones recibidas	36.791.812	24.825.814
Cobranzas en comisiones remitidas	10.524.108	2.327.504
Garantías recibidas		
Garantías hipotecarias	15.613.393.216	15.580.565.605
Otras garantías prendarias	5.292.769.151	5.347.075.677
Bonos de prenda	1.218.336	1.402.862
Depósitos en la entidad financiera	140.176.084	168.721.455
Garantías de otras entidades de financiamiento	2.522.490.877	2.187.905.382
Bienes embargados	34.811.647	34.811.647
Otras garantías	878.881.062	881.815.511
Cuentas de registro		
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	27.502.973.706	31.417.664.125
Líneas de crédito, obtenidas y no utilizadas	315.574.134	315.574.134
Cheques exterior	1.401	1.403
Documentos y valores de la entidad	556.276.211	556.264.321
Cuentas incobrables castigadas y condonadas	795.514.737	767.386.256
Productos en suspenso	56.486.842	34.584.336
Operaciones a futuro de moneda extranjera	-	3.821.760
Cartas de crédito notificadas	101.903.568	27.266.311
Otras cuentas de registro	627.862.228	603.135.865
Cuentas deudoras de los patrimonios Autónomos		
Patrimonios autónomos con recursos privados	558.649.397	529.961.230
Cuentas deudoras de los patrimonios Autónomos del estado		
Patrimonios autónomos con recursos del estado	1.969.425	1.969.425
	<u>55.104.851.108</u>	<u>58.547.775.744</u>

**y) Patrimonios autónomos**

La composición de los patrimonios autónomos administrados por el Banco al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

	2021	2020
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>y.1) Patrimonios autónomos con recursos privados</b>		
Disponibilidades	159.041.109	163.428.101
Inversiones temporarias	282.659.589	237.878.743
Cuentas de orden contingentes deudoras	116.887.928	128.608.421
Cartera	60.771	45.965
	<u>558.649.397</u>	<u>529.961.230</u>

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)**

	2021	2020
	Bs	Bs
Otras cuentas por pagar	189.945	264.300
Patrimonio neto	441.571.524	401.088.509
Cuentas de orden contingentes acreedoras	116.887.928	128.608.421
	<u>558.649.397</u>	<u>529.961.230</u>

**y.2) Patrimonios autónomos con recursos del Estado (\*)**

Cartera	1.960.035	1.960.035
Otras cuentas por cobrar	9.390	9.390
	<u>1.969.425</u>	<u>1.969.425</u>
Patrimonio neto	1.969.425	1.969.425
	<u>1.969.425</u>	<u>1.969.425</u>

(\*) Corresponde a la cartera administrada a favor de FONVIS.

El detalle condensado al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	2021	2020
	Bs	Bs
<b>Disponibilidades</b>		
EMIRSA	1.560.852	28.627
EPSAS	5.011.556	988.851
COBEE	3.143.690	3.497.664
MSC GINEBRA S.A.	4.115.211	3.112.803
ESPM EFECTIVO S.A	39.798.214	35.961.387
PLUSPETROL CAMPO BERMEJO Y OTROS	13.311.184	16.630.062
PLUSPETROL CAMPO TACOBO Y OTROS	70.461.543	83.978.528
VINTAGE CAMPO ÑUPUCO	1.440.839	617.473
VINTAGE CAMPO NARANJILLOS Y OTROS	1.440.839	617.473
FONDO SECTOR PRODUCTIVO	8.500.519	9.253.825
FONDO DE VIVIENDA	10.256.662	8.741.408
	<u>159.041.109</u>	<u>163.428.101</u>
<b>Inversiones Temporarias</b>		
EMIRSA	62.810.336	42.464.611
COBEE	5.442.466	6.506.417
PLUSPETROL CAMPO BERMEJO Y OTROS	27.632.348	24.293.249
PLUSPETROL CAMPO TACOBO Y OTROS	152.533.432	138.817.466
VINTAGE CAMPO ÑUPUCO	2.314.513	1.690.535
VINTAGE CAMPO NARANJILLOS Y OTROS	17.831.411	9.898.111
FONDO SECTOR PRODUCTIVO	5.590.361	4.921.625
FONDO DE VIVIENDA	8.504.722	9.286.729
	<u>282.659.589</u>	<u>237.878.743</u>
<b>Cuentas de orden deudoras</b>		
FONDO SECTOR PRODUCTIVO	68.530.162	68.827.778
FONDO DE VIVIENDA	48.357.766	59.780.643
	<u>116.887.928</u>	<u>128.608.421</u>
<b>Cartera</b>		
FONDO DE VIVIENDA	60.771	45.965
	<u>60.771</u>	<u>45.965</u>
	<u>558.649.397</u>	<u>529.961.230</u>

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)**

	2021 Bs	2020 Bs
<b>Otras cuentas por pagar</b>		
EMIRSA	13.720	-
FONDO SECTOR PRODUCTIVO	73.876	95.461
FONDO DE VIVIENDA	102.349	168.839
	<u>189.945</u>	<u>264.300</u>
<b>Patrimonio Neto</b>		
EMIRSA	64.357.468	42.493.238
EPSAS	5.011.556	988.851
COBEE	8.586.156	10.004.081
MSC GINEBRA S.A.	4.115.211	3.112.803
ESPM EFECTIVO S.A	39.798.214	35.961.387
FONDO SECTOR PRODUCTIVO	14.017.004	14.079.989
FONDO DE VIVIENDA	18.719.806	17.905.263
PLUSPETROL CAMPO BERMEJO Y OTROS	40.943.532	40.923.311
PLUSPETROL CAMPO TACOBO Y OTROS	222.994.975	222.795.994
VINTAGE CAMPO ÑUPUCO	3.755.352	2.308.008
VINTAGE CAMPO NARANJILLOS Y OTROS	19.272.250	10.515.584
	<u>441.571.524</u>	<u>401.088.509</u>
<b>Cuentas de orden acreedoras</b>		
FONDO SECTOR PRODUCTIVO	68.530.162	68.827.778
FONDO DE VIVIENDA	48.357.766	59.780.643
	<u>116.887.928</u>	<u>128.608.421</u>
	<u>558.649.397</u>	<u>529.961.230</u>

**NOTA 9 – PATRIMONIO****a) Capital social**

Mediante Junta General Extraordinaria de Accionistas efectuada el 10 de marzo de 2016, los accionistas aprueban un capital autorizado de Bs1.500.000.000, dividido en 75.000 acciones ordinarias con derecho a un voto, el cual cuenta con la no objeción de la Autoridad Supervisión del Sistema Financieros (ASFI) según nota ASFI/DSR I/R-60820/2016 del 11 de abril de 2016.

Durante la gestión 2021 el capital pagado del Banco se incrementó en proporción a la participación de los accionistas, mediante la capitalización de "utilidades acumuladas" por Bs32.649.586 más un aporte en efectivo de Bs50.414, según determinación tomada por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de 25 de agosto de 2021. Con estas acciones, el capital pagado al 31 de diciembre de 2021 y 2020 alcanza a Bs934.980.000 y Bs902.280.000, respectivamente, compuesto por 46.749 y 45.114 acciones, con valor nominal de Bs20.000 cada acción.

El valor patrimonial proporcional de cada acción en circulación al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es de Bs33.690 y Bs32.091, respectivamente.

Debido a la emisión de Bonos Subordinados Banco de Crédito de Bolivia S.A. – Emisión I, II y III, descrita en la nota 8 inciso o) a los estados financieros, el Banco se encuentra sujeto a las prohibiciones establecidas en el artículo 648 del Código de Comercio, referente a la "Prohibición de reducir el capital - Excepciones".

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)**

#### **b) Aportes no capitalizados**

Corresponde al valor de las fracciones de acción generadas a partir del 4 de febrero de 2005 fecha en la que la Junta General Extraordinaria de Accionistas acordó modificar el valor por acción a Bs20.000. Por decisión de la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 11 de septiembre de 2015, las fracciones de acción fueron transferidas del capital pagado a la cuenta contable "Aportes irrevocables pendientes de capitalización".

#### **c) Reservas**

##### **c.1) Reserva legal**

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

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 19 de marzo de 2021, aprobó la constitución de Reserva legal por Bs3.627.732 de las utilidades obtenidas en la gestión 2020. El 20 de febrero de 2020 la Junta General Ordinaria de Accionistas aprobó la constitución de Reserva legal por Bs19.363.768 de las utilidades obtenidas en 2019.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la reserva legal asciende a Bs232.036.895 y Bs228.409.163, respectivamente.

##### **c.2) Reservas voluntarias**

En la cuenta se registran las utilidades acumuladas destinadas a reservas adicionales a las establecidas por disposiciones legales y/o estatutarias.

En fecha 20 de febrero de 2020 mediante Junta General Ordinaria de Accionistas, se aprobó constituir como Reserva Voluntaria Bs58.091.495 de los resultados obtenidos en la gestión 2019.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 las reservas voluntarias ascienden a Bs263.198.078.

##### **c.3) Otras reservas obligatorias**

Se registra las reservas por otras disposiciones no distribuibles que, de acuerdo a lo dispuesto en el Decreto Supremo N° 4131 de 9 de enero de 2020, serán destinadas a compensar pérdidas en que se incurra, por créditos de vivienda de interés social y créditos al sector productivo. La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 20 de febrero de 2020, aprobó la constitución de dichas reservas por Bs3.872.754 de las utilidades obtenidas en la gestión 2019.

#### **d) Resultados acumulados**

En la Junta General Ordinaria de Accionistas reunida en fecha 19 de marzo de 2021, se definió el destino de las utilidades obtenidas en la gestión 2020 de Bs36.277.317, de la siguiente manera: Bs3.627.732 a Reserva legal y Bs32.649.586 a Utilidades acumuladas. Posteriormente, la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 25 de agosto de 2021, aprobó la capitalización de las Utilidades acumuladas por Bs32.649.586.

La Junta General Ordinaria de Accionistas reunida en fecha 20 de febrero de 2020, definió el destino de las utilidades obtenidas en la gestión 2019 de Bs193.637.677, de la siguiente manera: Bs58.091.495 a Reservas Voluntarias, Bs19.363.768 a Reserva Legal, Bs90.845.159 a la distribución de dividendos de acuerdo al porcentaje de participación de cada accionista y Bs11.618.262 para el cumplimiento de la función social y que en virtud al D.S. N°4131, se destinó Bs3.872.754 para la constitución de reserva no distribuible para compensar pérdidas en que se incurran por los créditos de vivienda de interés social o créditos del sector productivo, Bs3.872.754 al Fondo de garantía de créditos de vivienda de interés social y Bs3.872.754 al Fondo de garantía de créditos para el sector productivo.

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)****e) Restricciones para la distribución de utilidades**

De acuerdo a lo establecido en el Manual de Cuentas de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, el monto acumulado de las reservas no distribuibles que forman parte de las cuentas "Otras reservas obligatorias" y "Reservas voluntarias" no podrán ser distribuidas como dividendo en efectivo y sólo se aplicarán a incrementos de capital o a la absorción de pérdidas.

Conforme los Estatutos del Banco concordantes con disposiciones emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero una suma no inferior al 10% de las utilidades líquidas y realizadas del ejercicio, se deben destinar a la constitución de la reserva legal hasta alcanzar el 50% del capital pagado.

El 28 de diciembre de 2021, mediante carta Circular/ASFI/DNP/CC-12723/2021, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), instruyó a los Bancos Múltiples, capitalizar el 50% de sus utilidades netas obtenidas en la gestión 2021, después de constituir las reservas legales y reglamentarias, con el propósito de preservar la estabilidad del sistema financiero.

Asimismo, el Decreto Supremo N° 4666 de 2 de febrero de 2022 determinó destinar el 6% de las utilidades netas obtenidas en la gestión 2021 para la función social.

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

La ponderación de activos al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2021:

<u>Categoría</u>	<u>Descripción</u>	Saldo Activo y Contingente <u>Bs</u>	<u>Coefficiente de riesgo</u>	Activo computable y Contingente <u>Bs</u>
I	Activos con cero riesgo	4.554.037.427	0,00	-
II	Activos con riesgo de 10%	39.798.214	0,10	3.979.821
III	Activos con riesgo de 20%	5.450.317.180	0,20	1.090.063.436
IV	Activos con riesgo de 50%	4.786.323.343	0,50	2.393.161.672
V	Activos con riesgo de 75%	4.965.791.415	0,75	3.724.343.561
VI	Activos con riesgo 100%	7.682.673.551	1,00	7.682.673.551
<b>Totales</b>		<b>27.478.941.130</b>		<b>14.894.222.041</b>
10% sobre activo computable				1.489.422.204
Capital Regulatorio (ver nota 2 inciso i)				1.782.818.166
Excedente (Déficit) Patrimonial				293.395.962
Coefficiente de Suficiencia Patrimonial				<b>11.97%</b>

Al 31 de diciembre de 2020:

<u>Categoría</u>	<u>Descripción</u>	Saldo Activo y Contingente <u>Bs</u>	<u>Coefficiente de riesgo</u>	Activo computable y Contingente <u>Bs</u>
I	Activos con cero riesgo	5.009.736.395	0,00	-
II	Activos con riesgo de 10%	35.961.387	0,10	3.596.139
III	Activos con riesgo de 20%	4.607.158.144	0,20	921.431.629
IV	Activos con riesgo de 50%	4.737.837.571	0,50	2.368.918.786
V	Activos con riesgo de 75%	4.780.931.157	0,75	3.585.698.368
VI	Activos con riesgo 100%	7.867.691.139	1,00	7.867.691.139
<b>Totales</b>		<b>27.039.315.793</b>		<b>14.747.336.061</b>
10% sobre activo computable				1.474.733.606
Capital Regulatorio (ver nota 2 inciso i)				1.759.928.834
Excedente (Déficit) Patrimonial				285.195.228
Coefficiente de Suficiencia Patrimonial				<b>11,93%</b>



**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)**

**NOTA 11 - CONTINGENCIAS**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco no tiene contingencias probables significativas que no hayan sido registradas en los estados financieros.

**NOTA 12 - HECHOS POSTERIORES**

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2021, no se han presentado eventos o situaciones posteriores que afecten en forma significativa a los estados financieros.

**NOTA 13 - CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2021 el Banco no posee inversiones en subsidiarias.

**NOTA 14 – OTRAS REVELACIONES IMPORTANTES**

Calificación de Riesgo


Las calificaciones otorgadas al Banco al 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:


	<u>AESA Ratings</u>		<u>Moodys Local PE</u>	
	<u>Moneda Extranjera</u>	<u>Moneda Nacional</u>	<u>Moneda Extranjera</u>	<u>Moneda Nacional</u>
Emisor	AAA	AAA	AAA	AAA
Perspectiva	Estable	Estable	-	-
Corto Plazo	N - 1	N - 1	N - 1	N - 1
Largo Plazo	AAA	AAA	AA3	AAA


Calificación otorgada al Banco al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	<u>AESA Ratings</u>		<u>Moodys Local PE</u>	
	<u>Moneda Extranjera</u>	<u>Moneda Nacional</u>	<u>Moneda Extranjera</u>	<u>Moneda Nacional</u>
Emisor	AAA	AAA	AAA	AAA
Perspectiva	Estable	Estable	-	-
Corto Plazo	N - 1	N - 1	N - 1	N - 1
Largo Plazo	AAA	AAA	AA3	AAA

De acuerdo con los informes emitidos por AESA RATINGS entidad asociada a Fitch Ratings Limited y Moody's Local PE, las calificaciones otorgadas al Banco se fundamentan en el apoyo otorgado por Credicorp a través de políticas conservadoras y sistemas de operación y control. Además, consideran como fortalezas del Banco la evolución favorable de la situación financiera, su base patrimonial sólida, su posición competitiva favorable y su dimensión. Finalmente, los informes mencionan que la calificación asignada al Banco está sustentada adicionalmente en los buenos indicadores financieros, en la calidad de la cartera y la rentabilidad.

  
Marcelo Trigo Villegas  
Gerente General

  
Sarah Peñaloza Miranda  
Gerente de Contabilidad

  
Christian Hausherr Ariñez  
Gerente de Finanzas y  
Mercado de Capitales

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**Estados financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021**

**CONTENIDO**

**Informe de auditoría emitido por un auditor independiente**  
**Estado de situación patrimonial**  
**Estado de ganancias y pérdidas**  
**Estado de cambios en el patrimonio neto**  
**Estado de flujo de efectivo**  
**Notas a los estados financieros**

**Bs = boliviano**  
**USD = dólar estadounidense**  
**UFV = unidad de fomento a la vivienda**



## **INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE**

31 de enero de 2023

A los Señores  
Accionistas y Directores de  
Banco de Crédito de Bolivia S.A.  
La Paz

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de Banco de Crédito de Bolivia S.A. ("la Entidad"), que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2022, y el estado de ganancias y pérdidas, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Entidad al 31 de diciembre de 2022, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI.

### **Fundamento de la opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia (NAGA) y las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI, contenidas en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros (RNSF), referidas a auditoría externa. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de conformidad con el Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Bolivia y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### **Párrafo de énfasis – Bases contables**

Llamamos la atención sobre la Nota 2 a los estados financieros, en la que se describe el marco de referencia para la preparación y presentación de los estados financieros, los cuales han sido preparados para permitir a la Entidad cumplir con los requerimientos de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI. En consecuencia, los estados financieros pueden no ser apropiados para otra finalidad. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este tema.

### Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del ejercicio actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Cuestión clave de la auditoría	Modo en el que se ha tratado en la auditoría
<p><b>Previsión por incobrabilidad de la cartera de créditos</b></p> <p>La estimación de los riesgos por las posibles pérdidas por incobrabilidad de la cartera de créditos se determina en base a los lineamientos establecidos en el “Reglamento para la Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos”, emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI, y en las políticas crediticias internas establecidas por la Entidad.</p> <p>Al 31 de diciembre de 2022, la Entidad ha constituido provisiones por incobrabilidad de la cartera de créditos y contingentes por un monto de Bs618.946.076. Al respecto, dichas provisiones cubren el 100,83% de la cartera en mora de la Entidad. Tal como se describe en las notas 1.b), 2.b), 2.h), 8.b) y 8.m), dichas provisiones están compuestas por la previsión específica, la previsión cíclica, la previsión genérica por factores de riesgo adicional y la previsión genérica por otros riesgos.</p> <p>Las provisiones específicas y genéricas cíclicas de la cartera de créditos y contingentes se calculan en función a los porcentajes de previsión definidos por ASFI y las calificaciones asignadas por la Entidad.</p> <p>Los créditos empresariales y pyme calificados como créditos empresariales representan aproximadamente el 55% del total de la cartera de créditos y contingentes. La Entidad evalúa y califica dichos créditos manualmente en base a la estimación de la capacidad de pago. Al respecto, dicha estimación surge del análisis de la información financiera y no financiera, la elaboración de los supuestos financieros y la proyección de los flujos de caja operativos, entre otros.</p> <p>La Entidad califica automáticamente los créditos de vivienda, pyme calificados por días mora, consumo y microcréditos en función a las categorías de días mora establecidos por ASFI.</p> <p>Adicionalmente, las provisiones genéricas por otros riesgos fueron constituidas para cubrir posibles pérdidas</p>	<p>Para atender esta cuestión, nuestro trabajo ha incluido, principalmente, los siguientes procedimientos:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Obtuvimos un entendimiento del proceso de evaluación del riesgo de crédito de la Entidad.</li> <li>- Obtuvimos un entendimiento de los controles internos implementados para la asignación de la calificación y la determinación de la previsión para incobrabilidad de la cartera de créditos.</li> <li>- Realizamos pruebas sobre los controles manuales y automáticos clave, identificados en nuestro entendimiento del proceso de asignación de calificación y determinación de la previsión para incobrabilidad de la cartera de créditos.</li> <li>- Con la participación de nuestros especialistas en sistemas informáticos, realizamos el entendimiento de los sistemas de información relevantes de la Entidad, y los riesgos y controles generales de tecnología de la información.</li> <li>- Verificamos la integridad, exactitud y confiabilidad de la información de la cartera de créditos generada por los sistemas de información de la Entidad.</li> <li>- Para una muestra significativa de créditos calificados manualmente, verificamos la asignación de la calificación considerando la documentación de respaldo utilizada para la estimación de la capacidad de pago, el análisis de la información financiera y no financiera, los supuestos financieros y la proyección de los flujos caja operativos, entre otros.</li> </ul>

Cuestión clave de la auditoría	Modo en el que se ha tratado en la auditoría
<p>por: i) el riesgo adicional originado por otros factores que no están directamente relacionados con la capacidad de pago, y ii) el riesgo adicional por factores climáticos para los prestatarios del sector agropecuario.</p> <p>Consideramos esta cuestión como un asunto clave de auditoría, debido a que las pérdidas por incobrabilidad de la cartera de créditos y contingentes se constituyen sobre estimaciones efectuadas por la Gerencia de la Entidad considerando su evaluación de riesgo de crédito y tomando en cuenta los lineamientos normativos establecidos por ASFI y las políticas crediticias internas establecidas por la Entidad.</p> <p>Nuestros procedimientos de auditoría se han enfocado para abordar los aspectos descritos en el párrafo anterior.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Para la totalidad de los créditos de vivienda, pyme calificados automáticamente, consumo y microcréditos; verificamos la apropiada asignación de la calificación considerando los días mora determinados a la fecha de corte.</li> <li>- Para la totalidad de la cartera de créditos:             <ul style="list-style-type: none"> <li>i) Recalculamos los días mora de las operaciones, considerando las últimas fechas de pago a capital y las fechas de próximos vencimientos.</li> <li>ii) Recalculamos los saldos de la cartera computable, considerando los saldos de los créditos a la fecha de corte y los porcentajes de deducciones de los valores de las garantías.</li> <li>iii) Verificamos la asignación de los porcentajes de previsión específica y genérica cíclica en función a la calificación asignada y los lineamientos establecidos por ASFI.</li> <li>iv) Recalculamos la previsión específica y genérica cíclica considerando los saldos de la cartera computable y los porcentajes de previsión de cada crédito (incluyendo regímenes especiales).</li> </ul> </li> <li>- Para una muestra estadística de créditos calificados por días mora, evaluamos con documentación de respaldo los factores de riesgo de incobrabilidad adicional a la morosidad y lo adecuado de las políticas para la reprogramación de operaciones, en el marco de la administración crediticia realizada por parte de la Entidad.</li> <li>- Verificamos la no objeción de ASFI sobre la previsión genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional a la morosidad que computa como parte del capital regulatorio.</li> <li>- Para una muestra de prestatarios, verificamos con documentación de respaldo la evaluación del riesgo adicional originado por otros</li> </ul>

Cuestión clave de la auditoría	Modo en el que se ha tratado en la auditoría
	<p>factores que no están directamente relacionados con la capacidad de pago, incluyendo la razonabilidad de dichas estimaciones y los criterios definidos por la Gerencia en la evaluación.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Hemos realizado la lectura y seguimiento de los informes de inspección de riesgo crediticio emitidos por ASFI, relacionados con la determinación y constitución de provisiones genéricas para incobrabilidad por factores de riesgo adicional.</li> <li>- Hemos realizado la lectura de los informes de Auditoría Interna relacionados con la evaluación de los factores de riesgo de incobrabilidad adicional a la morosidad y lo adecuado de las políticas para la reprogramación de operaciones, en el marco de la administración crediticia realizada por parte de la Entidad.</li> </ul>

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

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI, descritas en la Nota 2 a los estados financieros, y del control interno que la Gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de la valoración de la capacidad de la Entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la Gerencia tiene intención de liquidar la Entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia y las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI, contenidas en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros (RNSF), referidas a auditoría externa, siempre detecte una incorrección material cuando

existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios podrían tomar basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia (NAGA) y las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI, contenidas en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros (RNSF), referidas a auditoría externa, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Gerencia.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Gerencia, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

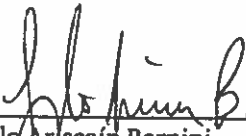
Comunicamos a los responsables del gobierno de la Entidad sobre, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.



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

**PricewaterhouseCoopers S.R.L.**

  
\_\_\_\_\_. (Socio)  
Gonzalo Arscain Bernini  
MAT. PROF. N° CAUB-7572  
MAT. PROF. N° CAULP-2898

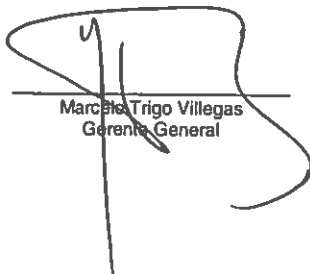


**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

	<u>Notas</u>	<u>2022</u> <u>Bs</u>	<u>2021</u> <u>Bs</u>
<b>ACTIVO</b>			
Disponibilidades	8 a)	2.262.930.311	2.598.411.714
Inversiones temporarias	2 c), 8 c)	2.701.003.384	2.963.274.272
Cartera	2 b), 8 b)	16.384.498.971	16.265.512.336
Cartera vigente		12.612.381.222	11.858.747.667
Cartera vencida		52.919.454	26.867.994
Cartera en ejecución		66.288.990	99.393.158
Cartera reprogramada o reestructurada vigente		3.029.919.815	3.804.945.855
Cartera reprogramada o reestructurada vencida		203.943.119	25.343.799
Cartera reprogramada o reestructurada ejecución		92.359.761	2.088.307
Productos devengados por cobrar cartera		728.515.536	822.165.309
Previsión para cartera incobrable		(401.828.926)	(374.039.753)
Otras cuentas por cobrar	8 d)	121.205.767	162.822.697
Bienes realizables	2 d), 8 e)	26.754.752	19.268.366
Inversiones permanentes	2 c), 8 c)	1.307.589.313	1.571.652.444
Bienes de uso	2 e), 8 f)	150.051.765	150.589.883
Otros activos	2 f), 8 g)	54.528.582	50.187.751
<b>Total del activo</b>		<b>23.008.562.845</b>	<b>23.781.719.463</b>
<b>PASIVO</b>			
Obligaciones con el público	8 i)	17.640.202.932	17.156.418.915
Obligaciones con instituciones fiscales	8 j)	6.268.405	3.263.274
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	8 k)	2.372.693.019	3.097.277.263
Otras cuentas por pagar	8 l)	273.601.987	408.303.668
Previsiones	2 h), 8 m)	250.704.529	277.582.811
Obligaciones subordinadas	8 o)	172.739.583	312.676.686
Obligaciones con empresas públicas	8 p)	629.977.360	951.218.280
<b>Total del pasivo</b>		<b>21.346.187.815</b>	<b>22.206.740.897</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	2 i)		
Aportes no Capitalizados	9 a)	1.072.180.000	934.980.000
Reservas	9 b)	68.103	8.000
Resultados acumulados	9 c)	511.824.112	499.107.727
	9 d)	78.302.815	140.882.839
<b>Total del patrimonio</b>		<b>1.662.375.030</b>	<b>1.574.978.566</b>
<b>Total del pasivo y patrimonio</b>		<b>23.008.562.845</b>	<b>23.781.719.463</b>
Cuentas contingentes deudoras y acreedoras	8 w)	2.786.936.626	3.100.260.535
Cuentas de orden deudoras y acreedoras	8 x)	51.599.583.417	55.104.851.108

Las notas 1 a 14 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.

  
 Marcilio Trigo Villegas  
 Gerente General

  
 Sarah Peñaloza Miranda  
 Gerente de Contabilidad

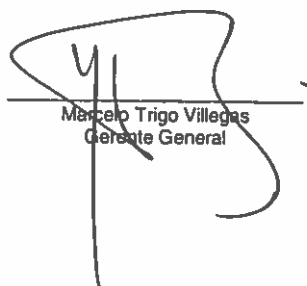
  
 Christian Hausherr Anínez  
 Gerente de Finanzas y  
 Mercado de Capitales

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

	<u>Notas</u>	<u>2022</u> <u>Bs</u>	<u>2021</u> <u>Bs</u>
Ingresos financieros	2 j), 8 q)	1.253.271.988	1.313.200.898
Gastos financieros	2 j), 8 q)	<u>(574.297.186)</u>	<u>(607.943.080)</u>
<b>Resultado financiero bruto</b>		<b>678.974.802</b>	<b>705.257.818</b>
Otros ingresos operativos	8 t)	446.204.413	479.720.895
Otros gastos operativos	8 t)	<u>(243.472.615)</u>	<u>(410.316.101)</u>
<b>Resultado de operación bruto</b>		<b>681.706.600</b>	<b>774.662.612</b>
Recuperación de activos financieros	8 r)	171.582.842	204.787.556
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8 s)	<u>(408.754.848)</u>	<u>(225.149.859)</u>
<b>Resultado de operación después de incobrables</b>		<b>644.534.594</b>	<b>754.300.309</b>
Gastos de administración	8 v)	<u>(564.934.658)</u>	<u>(518.024.519)</u>
<b>Resultado de operación neto</b>		<b>79.599.936</b>	<b>236.275.790</b>
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		<u>174.061</u>	<u>(112.190)</u>
<b>Resultado después de ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor</b>		<b>79.773.997</b>	<b>236.163.600</b>
Ingresos extraordinarios	8 u)	309.946	1.074.550
Gastos extraordinarios	8 u)	<u>(2.564.873)</u>	<u>(2.442.859)</u>
<b>Resultado neto del ejercicio antes de ajustes de gestiones anteriores</b>		<b>77.519.070</b>	<b>234.795.291</b>
Ingresos de gestiones anteriores	8 u)	4.940.168	2.885.876
Gastos de gestiones anteriores	8 u)	<u>(4.156.423)</u>	<u>(9.565.416)</u>
<b>Resultado neto antes de impuestos y ajuste contable por efecto de la inflación</b>		<b>78.302.815</b>	<b>228.115.751</b>
Ajuste contable por efecto de la inflación		<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Resultado antes de impuestos</b>		<b>78.302.815</b>	<b>228.115.751</b>
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)	2 j)	<u>-</u>	<u>(100.951.904)</u>
<b>Resultado neto de la gestión</b>		<b>78.302.815</b>	<b>127.163.847</b>

Las notas 1 a 14 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.

  
Marcelo Trigo Villegas  
Gerente General

  
Sarah Pañaloza Miranda  
Gerente de Contabilidad

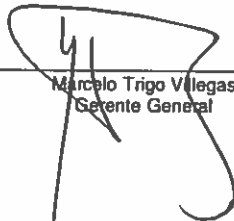
  
Christian Hausherr Ariñez  
Gerente de Finanzas y  
Mercado de Capitales

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

	Capital social Bs	Aportes no capitalizados Bs	Reservas			Resultados acumulados Bs	Total Bs
			Otras reservas obligatorias Bs	Reserva legal Bs	Reserva voluntaria Bs		
Saldos al 31 de diciembre de 2020	902.280.000	8.000	3.872.754	228.408.163	263.198.078	495.479.995	1.447.764.305
Resultado de la gestión 2021						49.996.310	127.163.847
Decisiones de la Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 19 de marzo de 2021:							
- Constitución de reserva legal (Notas 9c)				3.627.732		3.627.732	(3.627.732)
Decisiones de la Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 25 de agosto de 2021:							
- Capitalización de resultados acumulados e incremento de capital (Notas 9a)	32.700.000						(32.649.586)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	934.980.000	8.000	3.872.754	232.036.895	263.198.078	499.107.727	1.574.978.566
Resultado de la gestión 2022						78.302.815	78.302.815
Decisiones de la Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 11 de marzo de 2022:							
- Constitución de reserva legal y pago Función Social (Notas 9c)				12.716.385		12.716.385	(20.346.216)
Decisiones de la Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 23 de mayo de 2022:							
- Capitalización de resultados acumulados e incremento de capital (Notas 9a)	137.200.000	60.103					(120.536.623)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	1.072.180.000	68.103	3.872.754	244.753.280	263.198.078	511.824.112	1.662.375.030

Las notas 1 a 14 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.

  
Marcelo Trigo Villegas  
Gerente General

  
Sarah Pañaloza Miranda  
Gerente de Contabilidad

  
Christian Hausherr Arñez  
Gerente de Finanzas y  
Mercado de Capitales

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

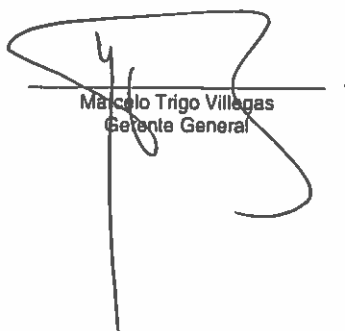
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Notas</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Flujos de fondos en actividades de operación:</b>		
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	78.302.815	127.163.847
- Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:		
Productos devengados no cobrados	(171.641.785)	(385.608.561)
Cargos devengados no pagados	280.081.283	300.154.005
Productos devengados cobrados en ejercicios anteriores	(636.675)	(895.119)
Previsiones para incobrables	129.058.897	56.548.259
Rendimiento en Inversiones Permanentes	(6.138.032)	(10.195.169)
Previsiones por desvalorización	47.917.824	25.737.869
Provisiones o provisiones para beneficios sociales	24.154.708	38.490.770
Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar	77.656.652	208.519.510
Depreciaciones y amortizaciones	32.585.076	30.526.113
Otros	12.335.914	16.628.936
<b>Fondos obtenidos en (aplicados a) la utilidad (pérdida) del ejercicio</b>	<b>503.676.677</b>	<b>407.070.460</b>
<b>Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio, devengados en ejercicios anteriores sobre:</b>		
Cartera de préstamos	223.765.022	145.410.314
Disponibilidades, Inversiones temporarias y permanentes	33.836.188	43.257.905
Obligaciones con el público	(92.409.747)	(120.171.251)
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	(67.151.440)	10.817.099
Otras obligaciones	(5.476.686)	(5.232.547)
<b>Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:</b>		
Otras cuentas por cobrar -pagos anticipados, diversas-	6.275.823	(87.451.536)
Bienes realizables -vendidos-	18.664.776	18.349.209
Otros activos - partidas pendientes de imputación-	(8.787.048)	(4.241.332)
Otras cuentas por pagar -diversas provisiones-	(229.288.482)	(151.207.144)
Previsiones	(6.602.966)	(2.903.546)
<b>Flujo neto en actividades de operación - excepto actividades de intermediación</b>	<b>376.502.117</b>	<b>253.697.631</b>
<b>Flujo de fondos en actividades de intermediación:</b>		
<b>Incremento (disminución) de captaciones y obligaciones por Intermediación:</b>		
- Obligaciones con el público		
Depósitos a la vista y en cajas de ahorro	(271.543.883)	286.655.684
Depósitos a plazo hasta 360 días	6.135.499	(301.933.907)
Depósitos a plazo por más de 360 días	282.963.392	(467.920.702)
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento		
A corto plazo	18.692.052	(21.330.201)
A mediano y largo plazos	(220.168.720)	(7.738.240)
- Otras operaciones de intermediación		
Obligaciones con instituciones fiscales	3.005.131	2.311.552
Otras cuentas por pagar por intermediación financiera	8.352.512	1.078.688
<b>Incremento (disminución) de colocaciones:</b>		
- Créditos colocados en el ejercicio		
A corto plazo	(2.196.261.033)	(2.275.788.222)
A mediano y largo plazos	(5.643.557.127)	(4.877.055.509)
- Créditos recuperados en el ejercicio	7.449.467.115	7.198.200.705
- Otras cuentas por cobrar por Intermediación financiera	68.007	(60.437)
<b>Flujo neto en actividades de intermediación</b>	<b>(562.847.055)</b>	<b>(463.580.589)</b>
<b>A la pagina siguiente:</b>	<b>(186.344.938)</b>	<b>(209.882.958)</b>

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Notas</b>	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>
De la página anterior:	<u>(186.344.938)</u>	<u>(209.882.958)</u>
<b>Flujos de fondos en actividades de financiamiento:</b>		
Incremento (disminución) de préstamos:		
- Obligaciones con BCB	(495.900.000)	245.421.688
- Obligaciones subordinadas	(137.250.535)	(212.533)
Cuentas de los accionistas:		
- Aportes de capital	9 a) 16.723.480	50.414
- Pago de dividendos	9 d) -	-
- Fondo de garantía	9 d) <u>(7.629.832)</u>	<u>-</u>
<b>Flujo neto en actividades de financiamiento</b>	<u><b>(624.056.887)</b></u>	<u><b>245.259.569</b></u>
<b>Flujos de fondos en actividades de inversión:</b>		
Incremento (disminución) neto en:		
- Inversiones temporarias	233.954.555	(218.090.047)
- Inversiones permanentes	270.172.432	(393.387.702)
- Bienes de uso	(20.764.572)	(31.832.081)
- Bienes diversos	(1.317.259)	(699.422)
- Cargos diferidos	<u>(7.124.734)</u>	<u>(15.762.113)</u>
<b>Flujo neto en actividades de inversión</b>	<u><b>474.920.422</b></u>	<u><b>(659.771.365)</b></u>
<b>Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio</b>	<u><b>(335.481.403)</b></u>	<u><b>(624.394.754)</b></u>
<b>Disponibilidades al inicio del ejercicio</b>	<u><b>2.598.411.714</b></u>	<u><b>3.222.806.468</b></u>
<b>Disponibilidades al cierre del ejercicio</b>	<u><b>2.262.930.311</b></u>	<u><b>2.598.411.714</b></u>

Las notas 1 a 14 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.

  
Marcelo Trigo Villegas  
Gerente General

  
Sarah Peñaloza Miranda  
Gerente de Contabilidad

  
Christian Hausherr Aríñez  
Gerente de Finanzas y  
Mercado de Capitales

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

#### **NOTA 1 – ORGANIZACIÓN**

##### **a) Organización de la Sociedad**

- **Datos sobre la entidad**

El Banco de Crédito de Bolivia S.A. ("BCP" o el "Banco"), tiene su origen en el Banco Popular S.A., el cual, a su vez, fue constituido sobre la base del patrimonio del Banco Popular del Perú S.A. - Sucursal Bolivia y el aporte de otras entidades financieras públicas del Perú. De acuerdo con sus estatutos actuales, la duración de la Sociedad será hasta el año 2091. El domicilio legal del Banco se encuentra situado en la ciudad de La Paz, en la avenida Hernando Siles esquina calle 10 de Obrajes N°5555 Edificio Torre Empresarial ESIMSA.

El Banco Popular del Perú - Sucursal Bolivia, inició sus actividades el 5 de marzo de 1942. La Resolución de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) de esa fecha, le facultó ejercer la actividad bancaria en la forma y términos definidos por la Ley de Bancos.

La Junta General Extraordinaria de Accionistas del Banco Popular S.A., celebrada el 7 de febrero de 1994, acordó cambiar la antigua denominación del Banco. El nombre actual del Banco fue autorizado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, mediante Resolución SB. N° 106/94 del 20 de mayo de 1994 e inscrito en la Dirección de Registro de Comercio y Sociedades por Acciones por Resolución Administrativa N° 01462 del 30 de mayo de 1994.

En fecha 25 de febrero 2014 y según lo estipulado en la Ley N° 393 de Servicios Financieros, la Junta General Extraordinaria de Accionistas del Banco de Crédito de Bolivia S.A. decidió y aprobó prestar servicios como Banco Múltiple.

Banco de Crédito de Bolivia S.A. forma parte de Credicorp Ltd., uno de los conglomerados financieros más importantes de Latinoamérica con presencia en varios países de la región. Entre las empresas más importantes de Credicorp se encuentran el Banco de Crédito del Perú, el banco más grande del vecino país, Pacífico Compañía de Seguros y Reaseguros, una de las compañías de seguros líderes en el Perú y Credicorp Capital, un banco de inversión regional con presencia en Chile, Colombia y Perú. A diciembre de 2022, Credicorp cuenta con aproximadamente 33.330 empleados, activos totales por un monto de más de USD 62.066 millones y un patrimonio neto que supera los USD 7.775 millones.

La imagen proyectada hoy por el Banco es la de una institución moderna, innovadora y, sobre todo, con una excelente calidad de servicio. El Banco de Crédito de Bolivia S.A. tiene la cartera más sana y con una de las mayores coberturas del sistema, lo que aunado a un sólido respaldo internacional, lo ubica como una de las instituciones líderes dentro del sistema financiero nacional.

- **Cambios en la organización**

Los cambios más importantes en la organización fueron:

- La gerencia de Marketing cambió su denominación a Tribu Productos, Segmentos y venta digital a cargo de Daniel Alfredo Diez Canseco Brambilla.
- La Gerencia de Área de Banca Minorista pasó a cargo de Jimmy Erick Díaz Cuiza.
- La Gerencia de Servicio Comunicación pasó a cargo de Nadia Monica Diab Linale.
- La Gerencia de Servicio Producción e Ingeniería pasó a cargo de René Omar Gonzales Luna Orozco.
- La Gerencia de Servicios Experiencia Cliente y Transformación digital pasó a cargo de José Vicente Herrera Amenábar.
- La Gerencia Área de Banca Empresas Occidente pasó a cargo de Andres Khun Sanjines Uriarte.

## BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)

- La Gerencia del Área de Banca Minorista región occidente paso a cargo de Luis Fernando Gutierrez Lavayen.
- La Gerencia de Cuentas Especiales quedó a cargo de Alberto Luis Jaimes Ayala y se eliminó la Gerencia de Servicio de Seguimiento y Cumplimiento Regulatorio.

Estos cambios responden a un habitual comportamiento organizacional que favorece el aprendizaje continuo y al desarrollo de los colaboradores del Banco.

#### • Principales objetivos

El Banco de Crédito de Bolivia S.A. se fijó los siguientes objetivos para la gestión 2022:

- Gestionar un fondeo eficiente y suficiente que acompañe el crecimiento del portafolio de la cartera de créditos priorizando segmentos desatendidos.
- Ser líderes en eficiencia a través de la transformación digital, diferenciándonos con productos y servicios, modernos, tecnológicos, accesibles e inclusivos para así mejorar la experiencia del cliente.
- Enfocar nuestros esfuerzos para dar la mejor experiencia al cliente ganando su preferencia y lealtad, propiciando una cultura de calidad y una comunicación cálida y eficiente.

#### • Oficinas departamentales

Con el objetivo de estar cada vez más cerca de sus clientes, el Banco de Crédito de Bolivia S.A. está presente en todo el territorio nacional que conforman tres regiones, detalladas a continuación:

<u>Región</u>	<u>Ciudad</u>
Región Occidente	La Paz
	Oruro
Región Centro	Cochabamba
	Chuquisaca
	Potosí
	Tarija
	Beni
Pando	
Región Oriente	Santa Cruz

La red de canales de atención y ventas del Banco de Crédito de Bolivia S.A. cuenta con 1.719 Puntos de Atención Financieros en el Sistema Financiero Boliviano con la siguiente distribución: 43 oficinas, 2 oficinas externas, 2 ventanilla de cobranzas, 312 cajeros automáticos, 5 Corresponsales Financieros y además posee 1.355 Corresponsales no Financieros (Agentes BCP) que permiten extender su red de atención a zonas de baja bancarización o que exigen mayor presencia de la institución, con horarios extendidos y diferenciados a los de oficinas por estar asociados con tiendas y comercios de barrio, farmacias, etc.

#### • Canales electrónicos de autoservicio

Banco de Crédito de Bolivia S.A. cuenta con una extensa red de 312 Cajeros Automáticos distribuidos estratégicamente a nivel nacional en los cuales el cliente puede hacer retiros, depósitos de efectivo, pagos de servicios y créditos, operaciones de interacción con otros canales como retiro sin tarjeta, giros, depósito no cliente, Cash In y Cash Out Billetera Soli. Actualmente se encuentra habilitada la funcionalidad de retiro predictivo, mediante *Data Analytics* se revisa el comportamiento transaccional histórico del cliente, pronosticando el monto de la siguiente transacción.

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)**

Asimismo, pensando en la comodidad de sus clientes, el Banco ofrece una plataforma de Banca por Internet renovada, moderna, de fácil uso, orientada a mejorar la experiencia de sus clientes, con gran variedad de servicios y principalmente segura, gracias a Creditoken que es una herramienta esencial para dar mayor seguridad a las transacciones monetarias en línea. Desde 2015 el Banco lanzó el Creditoken virtual, facilitando las transacciones monetarias de los clientes y manteniendo los niveles de seguridad.

En 2013 el Banco lanzó el canal de Banca Móvil aplicación diseñada para *smartphones*, la primera de su tipo en el sistema financiero boliviano que a la fecha mantiene el liderazgo al ser la plataforma más innovadora y con una gran variedad de funcionalidades para que el cliente pueda realizar transacciones donde quiera que se encuentre. Cuenta con más de 330.364 usuarios únicos activos registrados y un constante crecimiento transaccional, gracias a la comodidad, seguridad y facilidad de uso. Desde 2017 se ingresa a esta aplicación con reconocimiento biométrico (mediante huella digital).

En 2017 se publicó la primera aplicación de pagos por Celular, que puede ser utilizada por personas que tengan un teléfono inteligente y el servicio de alguna empresa telefónica, sin la necesidad de tener una cuenta bancaria, es una billetera móvil denominada "Soli Pagos BCP".

En 2018 se instaló en todas las oficinas del Banco la Plataforma Digital BCP, equipos que reemplazaron a equipos Saldomáticos con el objetivo de mejorar la experiencia de los clientes con nuevas funcionalidades como operaciones de consulta, transferencias, pago de servicios en línea, renovación y reposición de tarjetas de débito Credimás (únicos en el Sistema Financiero Boliviano). Actualmente están a disposición 48 equipos que realizan reposición de tarjetas.

En 2019 se habilitó una nueva forma de realizar transferencias en Banca Móvil mediante la implementación de Transferencia Simple vía código QR, esta nueva opción está habilitada también en Soli Pagos BCP. Asimismo, se habilitaron botones de acciones rápidas tanto en Banca por Internet como en Banca Móvil para que los clientes puedan realizar recarga a sus números telefónicos de forma muy simple y rápida, por otro lado, se modificó el flujo de transferencias en Banca Móvil y Banca por Internet facilitando su uso a los clientes.

Actualmente, el uso del token físico y virtual no tiene cobro, con el objetivo de impulsar las transacciones de firma digital, también a finales de diciembre 2021 se lanzó la versión 16.0.0 de la Banca Móvil tanto en Android, iOS y Huawei donde se mejoró la pantalla de inicio e incluyó nuevas funcionalidades como la habilitación de tarjetas con token, edición de la imagen de identidad protegida entre otros.

En agosto de 2022 se lanzó en Banca Móvil la funcionalidad de retiros y pagos vía NFC en Cajeros Automáticos o POS sin contacto, donde el cliente no necesita utilizar físicamente su tarjeta de débito. Esta opción está disponible de momento solo para dispositivos Android.

En diciembre 2022 se realizó mejoras en Transferencias y se habilitó accesos directos para mejorar la experiencia en el uso de Banca Móvil. Al cierre de la gestión 2022 Banca Móvil es el canal con el mayor número de transacciones superando a Cajeros Automáticos que históricamente era el principal canal en realizar transacciones monetarias.

- **Otros asuntos de importancia**

El Banco cuenta con una amplia red de canales de atención y ventas. Enfocados en la constante innovación, el BCP ofrece alternativas simples y eficientes para realizar las operaciones bancarias donde y cuando el cliente necesite, posicionándose como la primera opción para el cliente del Sistema Financiero Boliviano.



## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)**

El 20 de diciembre de 2017, se inició una nueva experiencia en Banca con el primer “Café BCP” de Bolivia abierto en la ciudad de Santa Cruz, es una Agencia que ofrece un espacio de encuentro donde los consumidores financieros pueden relacionarse con sus clientes en ambientes cómodos y seguros. Estas oficinas cuentan con: Wi-Fi libre, cafetería, mesas de trabajo, ejecutivos especializados en asesoramiento financiero y la mejor tecnología. El 21 de diciembre de 2018 se abrió el segundo “Café BCP” de Bolivia en la ciudad de La Paz y el 8 de octubre de 2021 se inauguró el tercer “Café BCP” en la ciudad de Cochabamba.

El BCP quiere cambiar la experiencia del cliente para ser lo menos parecido a un banco, por ello, desde el 14 de agosto de 2018 clientes y usuarios pueden ir con su mascota a algunas de sus oficinas en La Paz, Cochabamba y Santa Cruz.

En septiembre de 2018 se lanzó la 1<sup>ra</sup>. tarjeta Contactless (tarjeta de aproximación) para poder realizar pagos sin entregar la tarjeta de débito.

En el primer semestre del 2020 se incluyó el token en la aplicación de Banca Móvil para facilitar su uso y se puso a disposición de usuarios la creación de una cuenta digital como también se continúa potenciando la solicitud de créditos digitales.

Se lanzó la plataforma Multiplica BCP en la cual clientes con un usuario y contraseña pueden generar códigos QR personalizados para incrementar o multiplicar sus ventas como un medio de pago alternativo.

Finalmente, el Banco cuenta con el nuevo proceso de apertura de cuentas de ahorro y DPF's en forma digital, las adecuaciones de la presente gestión ayudaron a migrar transacciones de canales tradicionales a digitales.

Con el objeto de buscar nuevos espacios de expansión y tecnología que vayan con la estrategia del Banco en cuanto a transformación digital y experiencia cliente, durante la gestión 2021 se redujo el número de oficinas y agencias según se informa a continuación:

<u>Departamento</u>	<u>Agencia/Oficina</u>
La Paz	Comercio Villa Fatima
Cochabamba	Cine Center
Santa Cruz	Hipermaxi Sur Hipermaxi Oeste Siete Calles Villa 1ro de Mayo Montero
El Alto	Villa Bolívar Franco Valle 16 de Julio
Tarija	Av. La Paz
Sucre	Mercado Campesino

En abril de 2022, la “Agencia Calacoto” fue trasladada a sus nuevas instalaciones ubicadas en el Edificio Green Tower, subsuelo 1, avenidas Gral. Clemente Inofuentes y Gral. Ballivián N°1075 y N°1087, entre calles 17 y 18, zona de Calacoto de la ciudad de La Paz, con el objeto de brindar una experiencia única a clientes y usuarios financieros en cuanto a infraestructura y tecnología se refiere.

## BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)

Finalmente, al cierre de la gestión 2022 la red de Agentes BCP (Corresponsales No Financieros) alcanzó a obtener una cobertura de 1.355 puntos a nivel nacional, consolidándose como la red de atención de servicios financieros más grande del País.

#### ▪ Promedio de empleados

El Banco de Crédito de Bolivia S.A. al cierre del 2022 tuvo el siguiente número de empleados:

2022		2021	
Mes	N°	Mes	N°
Diciembre	1.696	Diciembre	1.568
Noviembre	1.649	Noviembre	1.577
Octubre	1.634	Octubre	1.585
Septiembre	1.622	Septiembre	1.575
Agosto	1.616	Agosto	1.573
Julio	1.597	Julio	1.570
Junio	1.604	Junio	1.564
Mayo	1.592	Mayo	1.595
Abril	1.594	Abril	1.610
Marzo	1.586	Marzo	1.618
Febrero	1.576	Febrero	1.638
Enero	1.578	Enero	1.651

#### b) Hechos importantes sobre la situación de la entidad y el marco económico nacional:

##### • Aspectos de legislación financiera

En el marco de la Ley N° 393 de Servicios Financieros, el Decreto Supremo N° 4666 emitido el 2 de febrero de 2022 determinó que los bancos múltiples deben destinar el 6% de sus utilidades netas obtenidas en la gestión 2021 al cumplimiento de su función social. Posteriormente el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas mediante Resolución Ministerial N° 043 de 3 de marzo de 2022 instruyó a los bancos múltiples la distribución de ese 6% de función social en 1,2% al Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social (FOGAVISIP – BCR) que administra la entidad y 4,8% para la constitución del Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Gremial (FOGAGRE) a cargo de la entidad, con el objetivo de garantizar operaciones de microcrédito y Crédito PYME del sector Gremial.

En cumplimiento a estas disposiciones, el 30 de marzo de 2022 el Banco transfirió Bs1.525.966 correspondientes al 1,2% de sus utilidades obtenidas en la gestión 2021 incrementando el Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social (FOGAVISIP – BCR) y el 18 de abril de 2022 fue constituido el Fondo de Garantía de Créditos para el sector Gremial (FOGAGRE-BCP) con el aporte de Bs6.103.865 equivalentes al 4,8% de las utilidades obtenidas en la gestión 2021.

El Decreto Supremo N° 4847 emitido el 28 de diciembre de 2022 instruye a los bancos múltiples que destinen el 6% de las utilidades netas obtenidas en la gestión 2022; la finalidad, mecanismos e instrumentos serán posteriormente definidos por el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas.

##### • Reprogramaciones de créditos

El 14 de enero de 2021 mediante Circular ASFI/669/2021 se modificó el "Reglamento para la Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos" definiendo criterios y condiciones para el refinanciamiento y/o reprogramación de los créditos cuyas cuotas fueron diferidas durante 2020 tales como: el traslado de las

## BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)

cuotas al final del nuevo plan de pagos; un período de prórroga mientras dure el trámite en que el Banco no puede exigir el pago ni de capital ni de intereses, ni puede modificar el estado ni la calificación de riesgo del prestatario; la inclusión de un período de gracia de seis meses; y el cobro de los intereses generados durante el período de prórroga y el período de gracia a prorrata durante el plazo de vigencia de la nueva operación.

Al 31 de diciembre de 2022 en el marco de esta normativa la cartera reprogramada asciende aproximadamente a Bs3.278,2MM por un total de 14.735 operaciones y al 31 de diciembre de 2021 alcanza a Bs3.784,4MM correspondientes a 17.000 operaciones.

- **Hechos importantes sobre la situación del Banco**

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 11 de marzo de 2022, definió el tratamiento de las utilidades correspondientes a la gestión 2021 que ascienden a Bs127.163.846 de la siguiente manera:

	<u>Bs</u>
Constitución de reserva legal	12.716.385
Constitución del Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Gremial	6.103.865
Trasferencia al Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social	1.525.966
Utilidades acumuladas	106.817.630
	<u>127.163.846</u>

Posteriormente, por decisión de la Junta General Extraordinaria de Accionistas llevada a cabo el 23 de mayo de 2022 se determinó la capitalización de Bs120.476.520 de la cuenta resultados acumulados y se aprobó el incremento de capital pagado mediante aporte de los accionistas por Bs16.723.480, en reemplazo de los Bonos Subordinados Emisión II que vencieron el 4 de agosto de 2022, de acuerdo con el siguiente detalle:

	<u>Bs</u>
Capital pagado al 31 de diciembre de 2021	934.980.000
Capitalización de utilidades de la gestión 2021	120.476.520
Aportes de capital	16.723.480
Capital pagado al 31 de diciembre de 2022	<u>1.072.180.000</u>

Al 31 de diciembre de 2022, el patrimonio contable del Banco de Crédito de Bolivia S.A. alcanzó a Bs1.662 millones, posee activos por Bs23.008 millones y pasivos por Bs21.346 millones.

El desempeño del Banco durante la gestión 2022 ha permitido un crecimiento razonable del margen financiero y resultados acumulados positivos que alcanzaron a Bs78,3 millones que generan un ROE de 4,85% y un ROA de 0,34%, ambos anualizados.

La cartera bruta de créditos directos y contingentes alcanzó a Bs16.058 millones y Bs2.784 millones, respectivamente, al 31 de diciembre de 2022.

A diciembre de 2022, la calidad de la cartera refleja 2,59% de mora respecto de las colocaciones brutas y la cobertura de la cartera en mora es de 100,83% (considerando las provisiones específicas y genéricas). El Coeficiente de Adecuación Patrimonial (CAP) al 31 de diciembre de 2022 alcanzó el 11,61%.

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)**

Los depósitos del público incluyendo obligaciones con empresas públicas y depósitos en cuentas fiscales alcanzaron a Bs18.276 millones de los cuales obligaciones con el público a la vista corresponden a 21,46%, obligaciones en cuentas de ahorros el 29,12%, depósitos a plazo fijo el 42,27% y otros depósitos 7,15%.

En cumplimiento a las disposiciones establecidas en la Ley N° 393 de Servicios Financieros relacionadas a la obligatoriedad de conformar grupos financieros organizados bajo la dirección y control común de una sociedad controladora, el Banco de Crédito del Perú que fuera principal accionista de Banco de Crédito de Bolivia S.A. hasta mayo de 2016, con una participación del 95,84%, vendió su participación accionaria a Inversiones Credicorp Bolivia S.A. El nuevo accionista, igual que Banco de Crédito del Perú, forma parte del Grupo Crédito S.A. quien a su vez forma parte de Credicorp Ltd.

- **Calificación de riesgo**

En cumplimiento a lo establecido en el Reglamento para Entidades Calificadoras de Riesgo emitido por la ASFI, el Banco de Crédito de Bolivia S.A. contrató a las Empresas AESA Ratings y Moody's Local PE como calificadoras de riesgo para la gestión 2022, quienes otorgaron al Banco las calificaciones de AAA como emisor, calificaciones que mantiene el Banco desde gestiones pasadas y se fundamentan en el respaldo Corporativo de Credicorp así como en la favorable evolución de su situación financiera, las políticas conservadoras del manejo de riesgo y liquidez, los sólidos indicadores financieros, la calidad de su cartera, la rentabilidad, su posición competitiva y dimensión.

- **Gestión integral de riesgos**

La gestión integral de riesgos se constituye en una prioridad del Banco por ello cuenta con políticas basadas en los siguientes principios:

- Contar con una estrategia formal para la gestión integral de riesgos, desarrollada a partir de la estrategia general del Banco, que responda a su modelo de negocio.
- Establecer una estructura organizativa con una clara segregación de funciones acorde a la estrategia, tamaño y complejidad de las operaciones del Banco, que facilite la gestión integral de riesgos y evite posibles conflictos de interés.
- Delimitar la exposición a los distintos tipos de riesgo estableciendo límites internos, que consideren criterios de diversificación y minimización de su impacto.
- Desarrollar políticas, procedimientos y herramientas adecuadas a la estrategia, tamaño y complejidad de las operaciones del Banco, que apoyen la gestión integral de riesgos.
- Actualizar oportunamente el proceso de gestión integral de riesgos en respuesta a los cambios en el entorno, modelo de negocios y/o perfil de riesgo.
- Implementar un sistema de control que permita el cumplimiento de políticas, límites, procesos y procedimientos establecidos durante la ejecución de sus operaciones.
- Promover una cultura de gestión integral de riesgos.
- Implementar sistemas de información que permitan la divulgación de los riesgos a los cuales se encuentra expuesto el Banco.
- Priorizar la implementación de acciones preventivas, antes que correctivas.
- Estructurar un plan de contingencia con respecto al riesgo de liquidez a fin de garantizar la capacidad de la institución de operar en forma continua y enfrentar situaciones de iliquidez.

La gestión y control de riesgos se encuentra estructurada a partir de las siguientes etapas:

- **Identificación del riesgo.** - Proceso que se dirige a reconocer y entender los diferentes tipos de riesgos que existen en las operaciones que realiza el Banco, y aquellos que pueden surgir de iniciativas de nuevos productos y operaciones. Permite determinar de manera preventiva posibles acciones a seguir, la interrelación que puede existir entre éstos, las áreas expuestas y el posible efecto que se produciría en la situación financiera del Banco.

## BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)

- **Medición del riesgo.** - Es la etapa en la cual, a través de las herramientas desarrolladas, cuantifica sus niveles de exposición a los diferentes tipos de riesgos que se encuentran presentes en las operaciones que realiza. La medición efectuada considera la frecuencia e impacto de las pérdidas que podrían acontecer, dada la ocurrencia de eventos adversos.
- **Monitoreo.** - Consiste en el establecimiento de procesos de control al interior del Banco, asociados a los sistemas de información, que nos permite detectar y corregir oportunamente deficiencias y/o incumplimientos en las políticas, procesos y procedimientos para cada uno de los riesgos a los cuales se encuentra expuesto el Banco.
- **Control.** - Actividades realizadas con la finalidad de disminuir la probabilidad de ocurrencia de un evento adverso, que pueda originar pérdidas al Banco.
- **Mitigación.** - Corresponde a las acciones realizadas, los mecanismos y/o coberturas implementadas por el Banco, para reducir al mínimo las pérdidas incurridas como consecuencia de la materialización de los sucesos o eventos adversos motivadores de riesgos.
- **Divulgación.** - Consiste en un plan de comunicación que asegure de forma periódica la distribución de información apropiada, veraz y oportuna, relacionada con el Banco y su proceso de gestión integral de riesgos, destinada al Directorio, así como a las distintas áreas que participan en la toma de decisiones y en la gestión de riesgos.

- **Administración de riesgos de mercado**

El Banco realizó la medición y análisis de exposición del riesgo de mercado verificando el cumplimiento de políticas y procedimientos y aplicando distintos modelos de medición para el control, seguimiento y mitigación de riesgos de liquidez, de tasas y de tipo de cambio.

Las reuniones mensuales del Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y del Comité de Gestión Integral de Riesgos (GIR) permitieron supervisar la gestión de riesgos de liquidez, de tasas de interés y de tipo de cambio. Se analizó la exposición del Banco a distintos riesgos de mercado, contrastando los límites aprobados y la coyuntura existente. Adicionalmente, con distintas herramientas de análisis y control de riesgos, se han simulado diferentes opciones de inversión, financiamiento y de estructura de balance, permitiendo tomar mejores decisiones en el Área de Tesorería.

Entre los aspectos generales, los niveles de liquidez medidos por el Ratio de Cobertura de Liquidez (RCL) a 30 días, durante el periodo de enero a diciembre de 2022 se situaron por encima del límite del 100%. Los valores al 31 de diciembre de 2022 del RCL en moneda nacional (MN) alcanzaron a 141%, en moneda extranjera (ME) a 160% y consolidado a 145%. El RCL busca reflejar la cantidad de activos de alta calidad disponibles para afrontar un periodo de estrés corto y severo.

Otro indicador que permite gestionar la liquidez del banco es el Ratio de Fondeo Neto Estable (RFNE). Este indicador refleja la cantidad mínima de fondeo estable necesaria para asegurar los objetivos estratégicos del Banco. Al 31 de diciembre de 2022 este indicador presentaba niveles de 150% en MN y 655% en ME.

Debido al comportamiento de ambos indicadores se puede concluir que el Banco está preparado para afrontar cualquier contingencia de liquidez dada la coyuntura.

- **Administración de riesgos de crédito**

El objetivo del proceso de administración de riesgo de crédito es identificar, medir, monitorear y mitigar los riesgos de crédito en el marco del apetito y tolerancia al riesgo que el Banco está dispuesto a asumir en el desarrollo de sus actividades.

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)**

Las políticas crediticias son aprobadas por el Directorio, son concordantes con el plan estratégico y responden a la naturaleza, complejidad y volumen de las operaciones que caracterizan el modelo de negocios del Banco y su perfil de riesgo, logrando un adecuado equilibrio entre riesgo y rentabilidad. Se establecen considerando al menos criterios de selección y evaluación de clientes, límites de concentración de la cartera de créditos por prestatario y grupo económico, por tipo de crédito, sector económico y región geográfica a fin de mantener una cartera diversificada y respetando los límites regulatorios vigentes.

El Banco tiene una estructura organizacional que delimita claramente las obligaciones, funciones y responsabilidades, así como los niveles de dependencia e interrelación entre las áreas involucradas en el proceso crediticio y que asegura la independencia entre las unidades de negocios, operativas y de administración del riesgo, evitando posibles conflictos de interés que puedan afectar el desempeño de sus funciones.

Se realiza de forma permanente el seguimiento de la evolución de la mora y de la calidad de cartera, evaluando también las calificaciones de los clientes del Banco en el resto del sistema financiero con el propósito de anticipar posibles deterioros.

Se viene aplicando un modelo de rating crediticio para mejorar la discriminación de riesgo de los clientes de la cartera mayorista, orientado al establecimiento de un mejor proceso de fijación de precios, asignación de autonomías y priorización en canales de atención. Para el monitoreo de esta cartera el Banco cuenta con el Sistema de Información para la Gestión de Alertas Tempranas (SIGAT) que contiene información interna y externa de los clientes y permite identificar más fácilmente a aquellos que presentan algún tipo de problema y así poder tomar acciones oportunas que permitan mitigar los riesgos de pérdida para el Banco.

Los riesgos de la cartera masiva son evaluados, tratados y monitoreados por portafolios representativos definidos por características y/o comportamiento crediticio similares. Los portafolios están definidos por productos y sub segmentos dentro de los mismos. Para la evaluación de los segmentos de la cartera masiva se aplican modelos de score, fortaleciendo así la gestión de riesgos del Banco a través de la implementación de mejores prácticas y metodologías internacionales. El seguimiento de la cartera masiva se realiza mediante la generación periódica de indicadores de portafolio, precios, riesgo y solicitudes.

- **Gestión de riesgo operacional**

Al 31 de diciembre de 2022, el servicio de Riesgo Operativo y Gestión de Seguros trabajó en los siguientes pilares:

Se ejecutó (20) pruebas a los Planes de Contingencia Tecnológica (PCTI) y Continuidad Operativa que forman parte del Plan de Continuidad de Negocio del Banco en los siguientes aplicativos: TMNET, Banca Móvil (CPDLP), ATM (CPDLP), Billetera BCP, Agente BCP, Banca por Internet CPDLP, Switch CORE CPDLP, Credinet Web CPDLP, Plan de Contingencia de TI ante corte de energía eléctrica CPDSC y CPDL, Enlaces Internacionales de Comunicación + VPN Bolivia Perú, Enlaces Nacionales de Comunicación, Plan de recuperación de Desastres (DRP), Centro de Operaciones en Contingencia Achumani, Servicio y Ventas, Transacciones Financieras, Ventanillas, Tesorería y Cambios, Corrida de Efectivo y Árbol de Llamadas.

En cuanto a la atención de requerimientos, a demanda de diferentes unidades del Banco se llevó adelante la revisión de 104 solicitudes.

Se concluyó el relevamiento de información, controles, evaluación de riesgos y tratamiento de 19 procesos de la Auto-Evaluación de Riesgo Operativo (PAAE-RO) con la finalidad de identificar, controlar, mitigar y monitorear riesgos operativos, de fraude y cibernéticos, así como los controles a los que está expuesta la organización tanto en procesos existentes como en nuevos productos o cambios en proceso. A continuación el detalle: Cuentas Patrimoniales, Créditos Comerciales, Auditoría Interna, Servicio

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)**

Corresponsal a Remesadoras, Control de Accesos, Back Up y Restore, Impuestos, Cuentas de Ahorro, Depósitos a Plazo Fijo, IFRS9, Deudas a Entidades Financieras Locales y del Exterior, Continuidad de Servicio, Programación de trabajos de mantenimiento, Administración de Incidentes, Ingresos y Desembolsos de Efectivo, Agentes BCP, Base I Base II, Planificación y Monitoreo y Control de Cambios.

En relación al registro de eventos de pérdida, se actualizó la Base de Datos para la elaboración de la Central de Información de Riesgo Operativo (CIRO), correspondiente al primer, segundo, tercer y cuarto trimestre para su envío en abril, julio, octubre de 2022 y enero 2023, respectivamente.

Respecto a la gestión de Proveedores y Contratación se realizó 478 evaluaciones de Riesgo Operativo y Ciberseguridad para los nuevos servicios contratados por el Banco y las renovaciones de contratos.

Como parte de la gestión de riesgo de fraude, la unidad de Investigaciones Tecnológicas y Forense atendió 258 requerimientos.

Con la finalidad de robustecer los controles de seguridad de la Organización se implementó el programa de Ciberseguridad basado en el Marco de Referencia Ciberseguridad - Consejo de Examen de Instituciones Financieras Federales (FFIEC) al 99%.

Finalmente, se llevó a cabo el despliegue de los cursos del Programa de Concientización de Ciberseguridad a nivel Banco al 100%; cursos a todos los colaboradores y áreas especializadas de acuerdo con las funciones que cumplen; campañas de concientización tanto a colaboradores como también a clientes (mediante mailing y redes sociales); además de realizar diferentes pruebas de phishing tanto para todos colaboradores y usuarios con altos privilegios, esto con el fin de evaluar el aprendizaje de los funcionarios respecto a los temas emergentes de ataques internos y/o externos.

- **Cumplimiento y Ética**

Siguiendo el modelo corporativo, Cumplimiento y Ética gestiona los siguientes programas basados en estándares internacionales que permiten cumplir con las exigencias regulatorias locales e internacionales:

- Prevención de Legitimación de Ganancias Ilícitas, Financiamiento del Terrorismo y Financiamiento de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva o no convencionales (PLGI/FT/PADM)
- Transparencia Fiscal (FATCA)
- Cumplimiento Normativo (CN)
- Ética y Conducta (EyC)
- Anticorrupción
- Estabilidad Financiera
- Abuso de Mercado

El programa PLGI/FT/PADM tiene como pilares las políticas de Conocimiento al Cliente, al Mercado, a la Banca Corresponsal, al Proveedor, Contrapartes y Conoce a tu Empleado, con el fin de identificar a personas naturales y jurídicas con actividades y operaciones de alto riesgo de manera particular. Asimismo, el modelo de gestión de riesgos utilizado para la generación de alertas es actualizado periódicamente para el cumplimiento de lo establecido en la normativa vigente.

Adicionalmente, el programa PLGI/FT/PADM gestiona el riesgo relacionado al control de Listas Internacionales; la política corporativa define el marco general para su aplicación y cumplimiento de las regulaciones OFAC.

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)**

Por el lado de Transparencia Fiscal, de acuerdo a Ley de los Estados Unidos de Norte América sobre el Cumplimiento Fiscal relativo a Cuentas en el Extranjero "Foreign Account Tax Compliant Act" (FATCA), anualmente se realiza el reporte de clientes impactados que estén bajo la clasificación de "US Persons" al Servicio de Impuestos Internos - IRS (Agencia Federal del Gobierno de los Estados Unidos de Norteamérica encargada de la recaudación fiscal y del cumplimiento de las leyes tributarias), este reporte contiene información de los US Person previamente diligenciados e identificados y se viene realizando año a año sin observaciones y dentro del plazo establecido.

En el programa de Cumplimiento Normativo (CN), se cuenta con procedimientos para el tratamiento de normas nuevas, normas existentes, requerimientos y reportes regulatorios. En el periodo se realizó el seguimiento pertinente para velar por la oportuna atención e implementación de las normas, reportes y requerimientos de reguladores locales.

El programa de Ética y Conducta (EyC), vela por el adecuado comportamiento ético de todos los colaboradores en la empresa. Se viene trabajando de manera conjunta con el Corporativo en la actualización de nuestro Código de Ética. De la misma forma, se realizaron comunicados para velar por el adecuado cumplimiento de la Política Corporativa de Ética y Conducta.

El Programa de Anticorrupción, tiene como objetivo principal mitigar la potencial ocurrencia de eventos donde tanto la entidad como los colaboradores y gerentes estén expuestos a la comisión de actos de corrupción; la política del Banco se encuentra alineada con los requerimientos establecidos en la regulación extranjera Foreign Corrupt Practices Act (FCPA), ley federal de EEUU y la UK Bribery Act (UKBA) del Reino Unido. Se realizaron comunicados y monitoreos para velar por el adecuado cumplimiento de la Política Corporativa de Prevención de la Corrupción y el Soborno. Asimismo, se viene realizando la Evaluación de Riesgos Anticorrupción por proceso en las empresas del grupo en Bolivia.

Estabilidad Financiera, este programa controla la afectación a los mercados en los que se negocia por operaciones especulativas y de riesgo. Se realizaron comunicados y monitoreo para estar alineados a las exigencias de leyes relacionadas a inversiones como Dodd Frank and Consumer Protection Act o Volcker Rule.

Abuso de Mercado, programa bajo el cual se establecen lineamientos y controles para prevenir el uso de información privilegiada, manipulación de mercado o malas prácticas de inversión en operaciones bursátiles. Se efectuaron mensajes de refuerzo tanto a los lineamientos, como a los periodos de restricción para inversiones propias o por cuenta de la empresa y obligaciones a los cuales están sujetos todos los colaboradores con información privilegiada y confidencial (Personas Sujetas).

- **Operaciones o servicios discontinuados y sus efectos**

El Banco mantiene su estrategia de mediano plazo y no ha suspendido productos o servicios al 31 de diciembre del 2022.

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

El Banco ha trabajado en los últimos años en mantener un nivel adecuado de patrimonio, una alta calidad de cartera, inversiones de bajo riesgo y una adecuada diversificación en sus fuentes de fondeo. Esto ha permitido que Banco de Crédito de Bolivia S.A. se constituya en una de las instituciones más sólidas del Sistema Financiero Boliviano logrando importantes reconocimientos durante los últimos años.

El Banco de Crédito de Bolivia S.A. tiene como estrategia mantener los estándares más altos en su gestión integral de riesgos y los niveles adecuados de capital para una gestión segura y sólida.



## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)**

El nivel de adecuación patrimonial es monitoreado de manera mensual y proyectado para los próximos años, lo cual permite una planificación dinámica de los niveles de capital necesarios para una gestión adecuada. Esto se hace evidente a través de las decisiones de los accionistas en las juntas realizadas en fechas: 23 de mayo de 2022 (capitalización de utilidades acumuladas por Bs120.476.520 e incremento de capital por Bs16.723.480 destinadas al remplazo de los Bono Subordinados Emisión II que vencieron el 4 de agosto de 2022 ); 11 de marzo de 2022 (incremento de la reserva legal por Bs12.716.385); 25 de agosto de 2021 (capitalización de utilidades acumuladas por Bs32.649.586 e incremento de capital por Bs50.414); y 19 de marzo de 2021 (incremento de reserva legal por Bs3.627.732); que permitieron incrementar el capital primario del Banco que forma parte del capital regulatorio.

Asimismo, con el propósito de mejorar la estructura de su capital regulatorio, tal como se manifiesta en la nota 8 inciso o), el Banco ha emitido en la gestión 2013 bonos subordinados denominados "Bonos Subordinados – Banco de Crédito de Bolivia S.A. – Emisión I" por Bs70.000.000 y en 2020 "Bonos Subordinados – BCP Emisión III", por Bs100.000.000, importes que forman parte del capital regulatorio utilizado para el cómputo de relaciones y límites desde el 6 de noviembre de 2013, 10 de septiembre de 2015 y 12 de octubre de 2020, respectivamente.

- **Responsabilidad Social Empresarial (RSE)**

1. **Programas dirigidos a la bancarización de la comunidad:**

- **Foro Pyme**

El Foro PyME es un espacio donde emprendedores intercambian experiencias exitosas y aprenden unos de otros, al mismo tiempo que reciben Educación Financiera y Asistencia Técnica. El foro PyME en 2022 se llevó a cabo en el mes de diciembre con un alcance de 1.103 personas.

- **ABC de la Banca**

Microprograma de Información Financiera difundido hace 14 años a través de radiodifusoras bolivianas, con el cual se educa a la comunidad en conceptos financieros, buenas prácticas, productos, servicios, derechos del consumidor financiero, obligaciones de las Entidades de Intermediación Financiera y buen uso de canales de atención. A través del portal [www.abcdelabancabolivia.com](http://www.abcdelabancabolivia.com) se ha logrado informar a la fecha a más de 383.000 personas.

2. **Programas de RSE dirigidos a la Comunidad:**

- **Operación Sonrisa**

Programa que busca mejorar las condiciones de vida de niños, niñas y adolescentes con labio fisurado y/o paladar hendido. El BCP promueve el voluntariado con sus colaboradores y la recaudación de fondos necesarios para que se lleven a cabo tres misiones anuales de médicos nacionales e internacionales. En estas misiones se realizan operaciones gratuitas para los pacientes, adicionalmente, el BCP financia y organiza el traslado de los niños y sus familias desde cualquier punto del país hasta Santa Cruz de la Sierra donde se realizan dichas operaciones. Hasta la fecha, se operaron 4.507 niños de todo el país.

Se tenía una misión prevista en noviembre 2022, que, por los conflictos en Santa Cruz, se trasladó a enero 2023, donde se espera cerrar el ciclo 2022 con 30 operaciones adicionales.

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)**

#### **3. Programas de RSE de Cuidado del Planeta:**

##### **▪ Medición de huella de carbono**

Desde 2017 el BCP viene registrando el impacto de sus operaciones en el Planeta. En 2018 se comenzó a medir la Huella de Carbono lo que evidenció una importante reducción en el consumo de energía eléctrica del 24%, gracias al cambio de luces LED en las instalaciones del banco.

La meta del 2022 es compensar al menos el 10% del total de emisiones netas de CO<sub>2</sub>, dichos resultados serán entregados a finales de enero 2023.

##### **• Principales reconocimientos**

En lo que va del 2022 el Banco de Crédito de Bolivia ha recibido los siguientes reconocimientos.

- Reconocimiento de la Revista COSAS al Programa de Responsabilidad Social Empresarial del Banco de Crédito S.A.
- ORO por Inclusión Financiera por el sistema de pagos SOLI, Fintech América.
- Premio Paul Harris de Responsabilidad Social Empresarial, otorgado por el Rotary Club Chuquiago Marka.
- Premio a las empresas Pioneras ELSA por ser una de las empresas pioneras en trabajar en temas relacionados con la prevención del Acoso y Hostigamiento sexual laboral por Genderlab y el Banco Interamericano de Desarrollo.

##### **• Empresas asociadas**

El Banco de Crédito actualmente cuenta con dos empresas asociadas, Administradora de Tarjetas de Crédito S.A. (ATC) y Empresa Transportadora de Valores S.A. (ETV).

##### **• Impacto de la situación económica y del ambiente financiero**

###### **Economía internacional**

Durante la gestión 2022, los conflictos bélicos entre Rusia y Ucrania prolongaron la incertidumbre mundial sobre el proceso de recuperación económica tras el impacto de la pandemia. Por un lado, los efectos secundarios de la guerra se tradujeron en un crecimiento progresivo y consecutivo de la inflación a nivel global, dada la interrupción de las cadenas de suministro y el encarecimiento de productos básicos debido a que la cotización internacional de materias primas creció de una manera significativa, condicionando la dinámica de los mercados y generando un desbalance importante en el comercio internacional entre economías exportadoras e importadoras. En este sentido, el precio del petróleo WTI superó los 100 dólares el barril en la primera etapa de la guerra y se mantuvo por encima de 85 dólares en promedio hasta finales de octubre, atribuido a limitaciones de la oferta y el crecimiento de los requerimientos industriales de los principales demandantes. Hacia finales de año el endurecimiento de la política monetaria en varias economías desarrolladas, el fortalecimiento del dólar y la ola de nuevos contagios de Covid-19 en China influyó en una baja de la cotización en alrededor de 10%, empero, la perspectiva para los primeros meses de 2023 aún es incierta. El panorama para la siguiente gestión todavía está sujeta al posible deterioro de la situación actual, entre ellos: la intensificación de las tensiones geopolíticas, el incremento del riesgo de estanflación, la creciente inestabilidad financiera y las continuas presiones sobre los suministros.

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)**

Por su parte, el Fondo Monetario Internacional (FMI) presentó la última actualización del informe sobre "Perspectivas de la Economía Mundial" correspondiente a la gestión 2022, mismo que resalta las principales estimaciones de indicadores económicos a nivel global, el panorama hacia el cierre de gestión y el horizonte hacia los próximos años. Según detalla la entidad, la actividad económica mundial estaría experimentando un proceso de desaceleración generalizada, más acentuada de lo previsto y con altos índices de inflación, cuya corrección no se daría en el corto plazo. Ante el contexto actual, la entidad proyectó que el Producto Interno Bruto (PIB) mundial se ralentizaría de 6,0% en 2021 a 3,2% en 2022 y 2,7% en 2023; constituyéndose como el perfil de crecimiento menos optimista desde 2001 (exceptuando la crisis financiera y la pandemia). A su vez, se prevé que en este período las economías avanzadas crecerán a una tasa de 2,4%, para luego ralentizar su expansión a 1,1% en su conjunto; las economías emergentes y en desarrollo experimentarían un crecimiento de 3,7% en ambos años; y la región latinoamericana alcanzaría una expansión de 3,5%, pero caería a un 1,7% en 2023. En materia de precios, el FMI estima que la inflación mundial cierre el 2022 en 8,8%, para luego descender a 6,5% en 2023 y 4,1% en 2024. En consecuencia, el FMI enfatiza la importancia de la política monetaria y fiscal para restaurar la estabilidad de precios, moderar la demanda y aliviar las presiones sobre el encarecimiento del costo de vida, a través de reformas estructurales que mejoren la productividad y alivien las restricciones sobre la oferta.

#### **Estados Unidos**

Durante la primera mitad 2022, la economía estadounidense reflejó un comportamiento poco favorable a consecuencia del contexto internacional, sin embargo, el tercer trimestre de 2022 registró un crecimiento de 0,8%, denotando una mejora importante con relación a los trimestres previos (variación trimestral: marzo -0,1% y junio -0,4%). En términos anualizados, el crecimiento a septiembre fue de 2,6%, cifra superior a la expectativa (3,2%) y que marcó una diferencia significativa con el resultado a junio (-0,6%). La mejora en dicho período se atribuye principalmente a una aceleración en la inversión fija no residencial y un repunte en el gasto del gobierno federal, del mismo modo, se registró un reequilibrio comercial hasta dicho mes, puesto que, las exportaciones de bienes y servicios aumentaron, específicamente las ventas de suministros y materiales industriales, bienes de capital no automotrices y servicios empresariales. El resultado global generó una mejor sensación sobre el desempeño de la economía, luego de dos trimestres de contracción, sin embargo, aún es incierta la recuperación hacia el cierre de gestión. La autoridad monetaria prevé que el crecimiento para 2022 cierre en un rango de 0,2% y 0,5%, entre tanto, para 2023, el margen es mucho más amplio, con la posibilidad de crecer a un ritmo máximo de 1% o mantener un escenario nulo de crecimiento debido al endurecimiento de la política monetaria.

Por otro lado, la dinámica alcista de la inflación ha sido la principal preocupación de las autoridades específicamente por la drasticidad con la que la coyuntura internacional ha impulsado el nivel de precios de la energía y de alimentos. Ante ello, durante la segunda mitad de la gestión 2022, la autoridad monetaria ha realizado ajustes consecutivos para tratar de frenar la continua escalada de precios observada desde finales de 2021, empero, los resultados de corto plazo no han superado las expectativas. Entre octubre y diciembre de 2022, la tasa referencial del Sistema de Reserva Federal (FED) se ajustó al alza en tres ocasiones ubicándola finalmente en un rango entre 4,25% y 4,5% hasta el cierre de año, en tanto, el Comité de Operaciones de Mercado Abierto (FOMC) aseguró estar preparado para ajustar más la política monetaria según corresponda hasta lograr la inflación objetivo de 2%, aunque incrementa el riesgo de estancamiento de la economía. Según el último dato disponible, en noviembre la inflación interanual cerró en 7,1% (7,7% en octubre) mientras que la variación mensual fue de 0,1% (0,4% en octubre), atribuible en esencia a un efecto base y a la baja en la cotización de petróleo, situación que ha permitido una reducción considerable en el precio de carburantes y con ello tener un comportamiento más suavizado a nivel general del indicador. Por su parte, la inflación subyacente fue de 6%, a pesar de que se situó por debajo de las proyecciones preliminares (6,1%) y que denota un descenso con relación a meses previos, todavía existe una presión en el Índice de Precios al Consumidor (IPC), específicamente por el precio de viviendas que fue la principal razón del aumento mensual. La expectativa local hacia el último mes del año implicaría un nivel similar de inflación llegando a una tasa de 7% en promedio, sin embargo, se espera que sea el inicio de un proceso de desaceleración hacia 2023. Finalmente, la tasa de desempleo cerró la gestión en 3,5% con un promedio de 392 mil empleos creados por mes durante 2022, denotando la robustez del mercado laboral en un contexto económico poco favorable.

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)**

#### **Europa**

A pesar del escenario poco favorable por el conflicto entre Rusia y Ucrania, la región europea registró cifras positivas de crecimiento durante el 2022. Al tercer trimestre de 2022 la región euro y el conjunto de la Unión Europea (UE) reportaron un crecimiento de 0,3% y 0,4% respectivamente, mientras que, en términos interanuales, la expansión fue de 2,3% y 2,5% para cada uno. El comportamiento se atribuye al repunte del gasto de los hogares (expansión de 4,1%) dada la reapertura de las economías y el regreso de los consumidores a actividades de servicios anteriormente restringidas. El resultado agregado responde al desempeño favorable de varias economías, entre ellas Suecia que registró el mayor incremento del Producto Interno Bruto (PIB) de 0,7 % y Portugal y Lituania que alcanzaron 0,4%. Por el contrario, las mayores caídas del PIB se dieron en Estonia, con un descenso del 1,8%, seguido de la bajada del 1,7% en Letonia y del 1,4% en Eslovenia. Considerando las economías de mayor tamaño en la región, el PIB de España frenó su ritmo de expansión en el tercer trimestre al 0,2% desde el 1,5% de los tres meses anteriores, mientras que Alemania, contabilizó un crecimiento de 0,4%; Francia subió un 0,2%; e Italia, un 0,5%. Si bien el resultado en términos generales es positivo, cabe resaltar que existe un enfriamiento de la economía con relación a los registros de marzo y junio, ya que, en los últimos meses, la crisis energética, la inflación y la guerra han tenido un impacto mucho más severo en toda la región. Finalmente, el Banco Central Europeo (BCE) estima que el PIB de la zona euro sea de 3,4%, descartando una recesión, sin embargo, prevé una contracción al menos desde el primer trimestre de 2023.

Al igual que en la mayoría de las regiones del planeta, la aceleración de la inflación es una de las principales preocupaciones para las principales potencias de la zona euro y la autoridad monetaria. Al cierre de diciembre de 2022, la región experimentó una variación interanual de 9,2%, que bajó por segundo mes consecutivo, mostrando ciertos indicios de haber tocado techo y que podría ser el inicio de una moderación hacia 2023, empero, continúa muy por encima del objetivo del 2% a mediano plazo del Banco Central Europeo (BCE). La cifra del año refleja una ralentización de los precios en Alemania, Francia, Italia y España, siendo este último la economía que registró el menor índice de inflación (5,6%) en comparación con los demás países del bloque. En tanto, bajo este panorama, el BCE prevé mantener el endurecimiento de la política monetaria, ajustando todos los instrumentos a su disposición para garantizar el retorno del nivel de precios a valores controlables, por lo cual, en la última reunión de diciembre se dispuso a situar la tasa referencial a 2,5%. Por su parte, la autoridad incrementó la estimación de inflación para 2023 a 6,3% mientras que la inflación subyacente llegaría a 4,2%.

#### **Bolivia**

Según los últimos datos disponibles de crecimiento publicados por el Instituto Nacional de Estadísticas (INE) la variación acumulada fue de 4,13% reposicionando la expansión a cifras similares al período prepandemia. Según tipo de gasto, el desempeño de esta primera parte del año se atribuye en gran medida a la expansión del gasto de la administración pública (4,1%) y consumo de hogares (4,2%), también fue importante la expansión de las exportaciones netas (9,5%). A su vez, el consumo interno y las exportaciones tuvieron la mayor incidencia en el crecimiento global siendo 2,9% y 3,8% respectivamente. Conforme la clasificación por sectores económicos, casi todos los rubros registraron variaciones positivas incluso una parte de ellos superaron en promedio la expansión del índice general. En este sentido destacan: transporte y almacenamiento (8,8%), atribuido al crecimiento en el flujo de transporte aéreo y ferroviario, dados los vuelos nacionales e internacionales y al transporte de minerales; servicios (8,7%) dada la restauración del turismo y la hotelería; servicios de electricidad, gas y agua (7%), sustentada en una mayor demanda local principalmente por los requerimientos de la actividad comercial e industrial; construcción (6,1%) consecuente con el avance en la inversión pública y privada además de la producción nacional y ventas de cemento; agricultura (5,4%) debido al mayor volumen de exportación de algunos productos no tradicionales como la soya, solventados también por una mejora en el precio internacional; y servicios financieros (4,2%) denotando una dinámica favorable por el crecimiento de cartera y la conservación de niveles bajos de morosidad. Por otro lado, es importante señalar que el sector de

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)**

hidrocarburos fue el único que presentó una contracción en el período de análisis (9,8%) debido al incremento superlativo del precio de importación de combustibles y la merma en la producción de gas. La perspectiva del gobierno con relación al cierre de gestión se mantiene en una tasa de crecimiento alrededor del 5%, sin embargo, con el declive de la actividad por los conflictos políticos durante el último trimestre del año es posible que la expansión sea aproximadamente 4%.

En tanto, el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas (MEFP) presentó el Proyecto de Presupuesto General del Estado para siguiente gestión (PGE-2023) que expone las principales directrices presupuestarias para el Estado. Al igual que en gestiones previas, el documento prevé una importante participación estatal con el objetivo primordial de potenciar la dinámica interna y mantener el ritmo de restauración económica prevista desde 2021. En este sentido, inicialmente el PGE-2023 perfila: un crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) de 4,86% denotando un descenso comparado con la proyección de 2022 (5,1%), pero que aún sería una cifra significativa con relación a otras economías de la región; el déficit fiscal sería de 7,49% del PIB asumiendo una mejora comparada con la estimación para la gestión 2022 (8,5%); la inversión pública descendería a USD 4.006 millones; y la inflación se mantendría controlada en un rango de 3,57%. Por su parte, el presupuesto consolidado asume un incremento de 4,3% con relación a 2022 considerando como principal fuente de ingresos la recaudación tributaria superando los USD 7.000 millones, mientras que los ingresos por la comercialización de gas sumen USD 2.670 millones. Por el lado de gastos se identificó un incremento de 7,1% de las erogaciones corrientes concentradas principalmente en bienes y servicios. En adición, el gobierno prevé un gasto de USD 1.097 millones para el subsidio a los hidrocarburos con base en una cotización del petróleo promedio de 71,9 dólares el barril lo que implica un incremento de 60% al monto proyectado en 2022. Finalmente, queda mencionar que la estimación de gasto por subvención de alimentos sumaría USD 62 millones y que la asignación presupuestaria para políticas sociales acumularía USD 1.000 millones. Para cumplir con los lineamientos del PGE-2023 en materia de proyectos de inversión, subsidios y bonos sociales, el gobierno también se respaldaría con mecanismos de financiamiento externo. Por un lado, se autorizó al MEFP la emisión de bonos soberanos hasta un monto equivalente a USD 2.000 millones, empero, la operación financiera no se establece como una disposición obligatoria a cumplir en el año ya que es una previsión recurrente y solo se activa cuando se demuestre la capacidad de generar ingresos para cubrir el capital e intereses, además de que las condiciones de tasa y plazo sean favorables para apoyo presupuestario y/o manejo de pasivos. Por otro lado, de manera preliminar se espera un flujo de crédito externo con entidades multilaterales y algunas bilaterales por alrededor de USD 2.200 millones entre las cuales resaltan el Banco de Desarrollo de América Latina (CAF) y el Banco Interamericano de Desarrollo (BID).

La calificadora de riesgos Standard and Poor's (S&P) informó que, luego de hacer una última evaluación a la economía nacional, decidió recortar la calificación crediticia de Bolivia de "B+" con perspectiva negativa a "B" con perspectiva estable. Según la entidad, entre las principales razones que fundamentan el ajuste destacan: la progresiva reducción de las Reservas Internacionales (RIN) a pesar de los valores récord de las exportaciones en medio del reciente repunte transitorio de las materias primas; el deterioro de amortiguadores fiscales y externos ante las crecientes vulnerabilidades que han empujado al incremento de la deuda pública; y el riesgo que produce la división política en el país con el aumento de las tensiones regionales y las divisiones dentro de la coalición gobernante citando directamente al paro cívico en Santa Cruz. En resumen, la economía sería más vulnerable a condiciones económicas, financieras y del negocio adversas, aunque actualmente mantiene capacidad para cumplir con sus obligaciones financieras. En contraposición, se destacan aspectos positivos en el último año como el historial de baja inflación del país producto de una atenuación de los efectos alcistas de precios en la región, la menor dolarización en el sistema financiero y el servicio de la deuda manejable para los próximos dos años.

Según la última información publicada, el saldo de la balanza comercial hasta noviembre de 2022 se mantuvo superavitaria acumulando un total de USD 761 millones, reflejando una diferencia negativa con relación a 2021, en cuyo mes se registró un superávit de USD 1.679 millones. Durante estos once meses, las ventas al extranjero sumaron USD 12.556 millones siendo superior en 25% a 2021 en similar período. En este caso particular, las exportaciones de extracción de minerales y productos industriales derivados

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)**

de la minería continúan concentrando más del 50% del total de las ventas bolivianas, superando ampliamente a la exportación de hidrocarburos que solo representan el 22%. Por su parte, las importaciones acumularon USD 11.855 millones cuya variación con relación a 2021 es de 41%, reflejando un impulso desde agosto por una acumulación superlativa en el costo de las compras de combustibles, hasta el oncenavo mes del año el saldo sumó USD 4.071 millones, división que representa el 34% de las importaciones totales. Este comportamiento responde al efecto precio y una mayor demanda de combustible en el mercado interno. Dada esta dinámica, el saldo comercial positivo disminuyó en los últimos meses.

El comportamiento de las Reservas Internacionales Netas (RIN) ha sido más volátil en el último semestre del año a pesar del superávit comercial y un flujo positivo de divisas al sistema financiero a través del Banco Central de Bolivia (BCB). Al cierre de diciembre de 2022 se registró un saldo de USD 3.796 millones representando una diferencia negativa mensual de USD 12 millones equivalente a una variación -0,32% y en términos anuales con una reducción de USD 957 millones (-20,1%); por su parte, el saldo de las reservas monetarias acumuló USD 709 millones, con relación a noviembre disminuyó 13,9% y las reservas de oro sumaron USD 2.519 millones, resaltando un incremento mensual de 3,9% similar al saldo de diciembre 2021. Cabe señalar que el ritmo poco suavizado de este último trimestre respondió al comportamiento de la balanza comercial específicamente por el gasto adicional que representó la importación de combustibles con precios elevados. De todas maneras, la cobertura de las RIN llega a alrededor de 4 meses de importación, nivel aceptable según los estándares internacionales recomendables.

Al cierre de diciembre de 2022, la inflación reportó una variación mensual de 0,12% y finalizó con una variación acumulada de 3,12% situándose por debajo de las estimaciones de inicios de gestión.

El tipo de cambio en Bolivia no tuvo variaciones y se mantiene en Bs6,96 por USD 1 la venta y Bs6,86 por USD 1 la compra.

#### **NOTA 2 – NORMAS CONTABLES**

A continuación, se describen las normas contables más significativas aplicadas por el Banco en la elaboración de los estados financieros:

##### **a) Base de presentación de los estados financieros**

Los estados financieros del Banco han sido preparados de acuerdo con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), las cuales son concordantes con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia, excepto en lo relativo a la constitución de provisiones genéricas cíclicas descritas en la nota 2 inciso h) iv).

Las normas contables de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) utilizadas por el Banco para la preparación de sus estados financieros, han sido aplicadas de manera consistente entre los ejercicios que se informan.

##### **i. Consideración de los efectos de la inflación**

Por disposición de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), el efecto de la pérdida en el poder adquisitivo de la moneda sobre los estados financieros no es contemplado a partir del ejercicio económico 2008.

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)**

#### **ii. Uso de estimaciones**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las normas contables de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), requiere que la Gerencia del Banco realice estimaciones y suposiciones que afectan la exposición de activos, pasivos y contingentes a la fecha de cierre de los estados financieros, así como los montos de ingresos y gastos del ejercicio. Los resultados reales podrían ser diferentes de las estimaciones realizadas debido, entre otras causas, a que no es posible determinar con certeza los efectos reales que producirá el contexto económico vigente. Sin embargo, estas estimaciones fueron realizadas en estricto cumplimiento con el marco contable y normativa legal vigente.

#### **iii. Presentación de estados financieros**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se prepararon sobre la base de los estados financieros combinados de las oficinas del Banco ubicadas geográficamente en Chuquisaca, La Paz, Cochabamba, Oruro, Potosí, Tarija, Santa Cruz, Beni y Pando.

#### **iv. Criterios de valuación**

- **Moneda extranjera, moneda nacional con mantenimiento de valor (CMV) y Unidad de Fomento de Vivienda (UFV)**

Los activos y pasivos en moneda extranjera y moneda nacional con mantenimiento de valor y las operaciones indexadas a la Unidad de Fomento de Vivienda (UFV) se valúan a su valor nominal en la moneda de origen y son convertidas a los tipos de cambio y/o índices informados por el Banco Central de Bolivia a la fecha de cierre de cada ejercicio. En las operaciones indexadas al dólar estadounidense se utiliza el tipo de cambio de compra de esa divisa. Las diferencias de cambio y mantenimiento de valor resultantes se registran en los resultados del ejercicio en la cuenta contable "Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor".

#### **b) Cartera**

Los saldos de cartera exponen el capital prestado más los productos financieros devengados al cierre de cada ejercicio excepto los créditos calificados en las categorías de riesgo D, E y F así como la cartera vencida y en ejecución por los que no se registran los productos financieros devengados. La previsión de cartera está calculada en función de la evaluación efectuada por el Banco sobre el total de la cartera existente, dicha evaluación se realizó tomando en cuenta los lineamientos establecidos en el Libro 3°, Título II, Capítulo I - Directrices Generales para la Gestión del Riesgo de Crédito y Capítulo IV - Reglamento para la Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos, vigente al 31 de diciembre de 2022 y 2021, que forma parte de la Recopilación de Normas emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

La previsión específica constituida al 31 de diciembre de 2022 y 2021 para cartera incobrable directa es de Bs192.384.171 y Bs114.233.022, respectivamente; y para cartera contingente por Bs9.985.428 y Bs9.190.675, respectivamente.

Adicionalmente, la previsión genérica por otros riesgos fue constituida considerando el riesgo adicional originado por otros factores que no están directamente relacionados a la capacidad de pago de los prestatarios y por factores climáticos del sector agropecuario, al 31 de diciembre de 2022 y 2021 asciende a Bs80.501.402 y Bs157.549.695, respectivamente.

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)**

La previsión genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional es determinada por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, al 31 de diciembre de 2022 asciende a Bs146.093.353 de los cuales Bs17.150.000 forman parte del cálculo del capital regulatorio del Banco, y al 31 de diciembre de 2021 a Bs102.257.036 respectivamente.

Como se menciona en la nota 2.h) inciso iv) y 8m), al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco mantiene constituida una previsión genérica cíclica de Bs189.981.722 y Bs180.940.467, respectivamente, de las cuales Bs76.917.540 al 31 de diciembre de 2022 y 2021, forman parte del cálculo del capital regulatorio del Banco, utilizado para la determinación de relaciones y límites. El objetivo de esta previsión es para evitar subestimar posibles riesgos en tiempos en los que el ciclo económico es decreciente, asimismo, esta previsión permite contar con una cobertura para pérdidas no identificadas en aquellos préstamos en los que el deterioro aún no se ha materializado.

#### **c) Inversiones temporarias y permanentes**

##### **i. Inversiones temporarias:**

Incluyen las inversiones en depósitos en otras entidades de intermediación financiera y valores representativos de deuda que han sido adquiridos conforme a la política de inversión del Banco con el propósito de obtener una adecuada rentabilidad de los excedentes temporales de liquidez y que puedan ser convertibles en disponibilidades en un plazo no mayor a treinta (30) días, más los rendimientos devengados por cobrar.

Las inversiones en títulos de deuda en moneda nacional y extranjera que cotizan en bolsa tales como: Bonos, pagarés y otros títulos valores, se valúan al menor valor entre el costo de adquisición más los rendimientos devengados por cobrar y su valor de mercado o su valor presente.

Los depósitos a plazo fijo en otras entidades financieras supervisadas adquiridos en el mercado primario o secundario se valúan al monto original del depósito actualizado más los productos financieros devengados por cobrar a la fecha de cierre.

Cuando el valor de mercado resulta menor se reconocen provisiones por desvalorización del excedente. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el Banco constituyó provisiones por Bs35.983.339 y Bs17.704.320, respectivamente, por menor valor de mercado respecto al valor en libros tomando como hecho de mercado la marcación correspondiente al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Las inversiones en Fondo RAL y en Fondos de Inversión Abiertos y Cerrados se valúan a su valor de cuota de participación.

Las inversiones en reporto se valúan al costo de adquisición más los rendimientos devengados por cobrar.

##### **ii. Inversiones permanentes:**

En este grupo se registran las inversiones en valores representativos de deuda adquiridos y en otras entidades financieras y afines. Estas inversiones no son de fácil convertibilidad en disponibilidades o siendo de fácil liquidación por decisión del Banco y según la política de inversiones se manifiesta la intención de mantener la inversión por más de treinta (30) días.

Las inversiones cuyo plazo residual hasta su vencimiento sea menor o igual a 30 días se reclasifican a inversiones temporarias siempre y cuando cumplan con las condiciones establecidas para este tipo de inversiones.



## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)**

Los criterios de valuación aplicados a este grupo son los siguientes:

- Títulos de deuda en moneda nacional y extranjera que cotizan en bolsa.

Se valúan al menor valor entre el costo de adquisición más los rendimientos devengados por cobrar y su valor de mercado o su valor presente.

Las inversiones en reporto se valúan al costo de adquisición más los rendimientos devengados por cobrar.

- Participación en entidades financieras y afines:

La participación en sociedades en las que el Banco tiene influencia significativa se valúa a su valor patrimonial proporcional.

La participación en sociedades en las que el Banco no tiene influencia significativa se valúa al costo de adquisición.

- Participación en fonos CPVIS cedidos en garantía, FIUSEER y CPRO:

Se valúan a su valor de cuotas de participación.

- Otras participaciones:

Se encuentran valuadas y registradas al menor valor entre el valor de costo y su valor de mercado.

#### **d) Bienes realizables**

Los bienes realizables están registrados al menor entre los siguientes valores: valor de adjudicación, saldo del capital de la deuda neto de provisiones por incobrabilidad, o valores estimados de realización, calculados al momento de la adjudicación; menos la correspondiente previsión por desvalorización.

Los bienes adjudicados entre el 1 de enero de 1999 y el 31 de diciembre de 2002 han sido provisionados considerando el plazo de tenencia de dos años para bienes muebles y tres años para bienes inmuebles tal como establece la Ley 2196 de Fondo Especial de Reactivación Económica y de Fortalecimiento de Entidades de Intermediación Financiera. Los bienes que fueron adjudicados desde el 1 de enero de 2003 hasta el 31 de diciembre de 2017 son provisionados, según la Ley de Servicios Financieros Artículo 461°, por el 25% de su valor en libros a la fecha de adjudicación, el 50% al final del primer año de tenencia y el 100% al segundo año desde la fecha de adjudicación.

Según dispone el Manual de Cuentas para Entidades Financieras, si el Banco se adjudica o recibe en dación de pago bienes por cancelación de conceptos distintos a la amortización del capital tales como intereses, recuperación de gastos y otros, éstos deben registrarse a valor de Bs1. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el Banco no se ha adjudicado bienes por estos conceptos.

La previsión por desvalorización para bienes realizables al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es de Bs33.407.133 y Bs22.648.733 respectivamente y es considerada suficiente para cubrir las pérdidas que pudieran producirse en la realización de estos bienes.

#### **e) Bienes de uso**

Los terrenos y edificios existentes al 31 de mayo de 1992 se exponen a los valores resultantes del revalúo técnico practicado a esa fecha por un perito independiente, ajustados por inflación al tipo de cambio del dólar estadounidense hasta el 31 de diciembre de 2007. La depreciación acumulada es calculada utilizando el método de línea recta en base a los años de vida útil determinados por el técnico que efectuó la revalorización. El informe de revalúo fue aprobado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) el 8 de julio de 1992 (Trámite N° 5191).

## BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)

Las incorporaciones posteriores al revalúo técnico están valuadas a su costo de adquisición ajustados por inflación al tipo de cambio del dólar estadounidense hasta el 31 de diciembre de 2007; las incorporaciones posteriores a esa fecha se registran al costo histórico de adquisición. La depreciación es calculada por el método de línea recta aplicando tasas anuales suficientes para extinguir los valores al final de la vida útil estimada.

Los mantenimientos, reparaciones, renovaciones y mejoras que no extienden la vida útil de los bienes son cargados a los resultados del ejercicio en el que se incurrir. El valor de los bienes de uso considerados en su conjunto, no supera su valor de mercado.

Las tasas de depreciación aplicadas se describen en la siguiente tabla:

Bien	Años de vida útil	Porcentaje de Depreciación
Edificios	40	2,5 %
Mobiliario y Enseres	10	10,0 %
Equipos e Instalaciones	8	12,5 %
Equipos de Computación	4	25,0 %
Vehículos	5	20,0 %

#### f) Otros activos

- Papelería, útiles y material de servicio.

La papelería, útiles y materiales de servicios están valuados a su valor de costo, estos bienes en su conjunto no superan su valor estimado de realización.

- Mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados.

El Banco registra en este rubro los cargos incurridos por mejoras e instalaciones incorporadas a inmuebles alquilados para uso del banco. Los conceptos incluidos en este rubro se valúan al valor de costo incurrido, menos la amortización acumulada.

Las mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados se amortizan mensualmente en un plazo no superior al contrato de alquiler a partir del mes siguiente de su incorporación.

- Partidas pendientes de imputación.

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

- Activos intangibles.

El Banco registra en este rubro los activos identificables de carácter no monetario y sin apariencia física (intangibles) siempre y cuando sean separables de otros activos o se pueda disponer de ellos de forma individual o surjan como consecuencia de un contrato u otro tipo de negocio jurídico. La vida útil del activo intangible no puede ser mayor a 5 años o al período durante el cual el Banco tiene derecho de uso.

Los activos intangibles están valuados a su costo de adquisición o producción menos la amortización acumulada y cualquier pérdida o deterioro en valor identificado.

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)**

#### **g) Fideicomisos constituidos**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el Banco no cuenta con fideicomisos constituidos.

#### **h) Provisiones y previsiones**

Las provisiones y previsiones en el activo como en el pasivo se efectúan en cumplimiento a normas establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) incluidas en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras, circulares específicas y regulaciones legales vigentes.

##### **i. Previsión para indemnizaciones al personal:**

La previsión para indemnizaciones al personal se constituye en favor de todo el personal por el total del pasivo devengado al cierre de cada ejercicio. Según las disposiciones legales vigentes, transcurridos los tres primeros meses continuos de servicios el personal ya es acreedor al beneficio social de indemnización que equivale a un mes de sueldo por año de servicio o las duodécimas respectivas por tiempos menores, incluso tratándose de retiro voluntario.

##### **ii. Previsión para vacaciones:**

La previsión para vacaciones se ha constituido para el personal en relación de dependencia que a partir del primer año continuo de servicios ya pueden ejercer su derecho al goce de vacación y corresponde a una estimación razonable basada en los días de vacación no tomados por el personal al cierre del ejercicio, de los pagos a ser realizados por este concepto.

##### **iii. Provisiones para activos contingentes:**

La previsión para cartera contingente está calculada en función de la evaluación efectuada por el Banco sobre las operaciones contingentes. Dicha evaluación se realizó al cierre de cada ejercicio contable tomando en cuenta los lineamientos establecidos en el Libro 3°, Título II, Capítulo I - Directrices Generales para la Gestión del Riesgo de Crédito y Capítulo IV - Reglamento para la Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos que forma parte de la Recopilación de Normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

##### **iv. Previsión genérica cíclica:**

Esta previsión está constituida en el marco lo establecido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante circular SB/590/2008 de 14 de octubre de 2008, considera el efecto del crecimiento de la cartera que se presenta en épocas de expansión económica y la necesidad de incorporar un mecanismo que permita efectuar mayores provisiones en momentos en los que el deterioro de la cartera aún no se ha materializado y representa una reserva que pueda ser utilizada cuando los requerimientos de previsión sean mayores. Se aplica al conjunto de los créditos empresariales y PYME calificados en las categorías A, B y C, aplicando diferentes porcentajes según lo determinado en el Libro 3°, Título II, Capítulo IV - Reglamento para la Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros.

Esta previsión puede ser computada como parte del Capital Regulatorio del Banco hasta el límite del 50% de la previsión cíclica requerida total, la cual se expone en la cuenta "previsión genérica voluntaria cíclica".

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el Banco ha constituido una previsión genérica cíclica por Bs189.981.722 y Bs180.940.467, respectivamente, de las cuales Bs76.917.540 al 31 de diciembre de 2022 y 2021, forman parte del cálculo del Capital Regulatorio del Banco. De acuerdo a lo establecido en la Circular ASFI/737/2022 de fecha 25 de julio de 2022, las Entidades de Intermediación Financiera como máximo pueden utilizar el 50% de las provisiones genéricas para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional, para este concepto.

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)**

## v. Previsión genérica voluntaria para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional

Esta previsión esta constituida en el marco de lo establecido en la circular ASFI/737/2022 de fecha 25 de julio de 2022, donde la ASFI autoriza a las Entidades de intermediación financiera que pueden utilizar hasta un máximo del 50% para la constitución de la previsión genérica voluntaria para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional, en tal sentido al 31 de diciembre de 2022 se ha constituido una previsión por Bs17.150.000 que forman parte del capital regulatorio del Banco.

## vi. Otras provisiones:

Incluye las estimaciones de la gerencia y sus asesores legales respecto de las reclamaciones judiciales y extrajudiciales recibidas por el Banco.

## vii. Provisiones voluntarias:

Corresponde a provisiones constituidas en forma voluntaria y adicional para cubrir posibles pérdidas futuras y que aún no han sido identificadas de acuerdo a las aclaraciones realizadas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante circular ASFI/033/2010 de fecha 3 de febrero de 2010 (como se menciona en nota 2 inciso h), iv).

**i) Patrimonio neto (Capital regulatorio)**

El patrimonio neto se expone a valores históricos a partir de los lineamientos establecidos por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante circular SB/585/2008 de fecha 27 de agosto del 2008, en la cual suspende el ajuste por inflación de las partidas no monetarias.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el coeficiente de suficiencia patrimonial alcanzó al 11,61% y 11,97%, respectivamente y el Capital Regulatorio autorizado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero vigente al 31 de diciembre de 2022 y 2021 alcanzó a Bs1.780.775.777 y Bs1.782.818.166 de acuerdo con el siguiente cálculo:

	2022 <u>Bs</u>	2021 <u>Bs</u>
<b>Cálculo del Capital Primario</b>		
Capital pagado	1.072.180.000	934.880.000
Reserva legal	244.753.280	232.036.895
Aportes irrevocables pendientes de capitalización	68.103	57.586
Reserva por otras disposiciones no distribuibles	3.872.754	3.872.754
Reservas voluntarias no distribuibles	263.198.078	263.198.078
<b>Capital Primario Inicial</b>	<u>1.584.072.215</u>	<u>1.434.045.313</u>
(-) Productos financieros devengados por cobrar no castigados correspondientes a créditos con incumplimiento al cronograma original de pagos por más de 90 días y de créditos calificados en las categorías D, E y F	30.969.699	2.658.010
<b>Capital Primario ajustado</b>	<u>1.553.102.516</u>	<u>1.431.387.303</u>
<b>Cálculo del Capital Secundario</b>		
(+) Obligaciones subordinadas	167.366.780	304.566.780
(+) Provisiones genéricas voluntarias para cubrir pérdidas futuras aún no identificadas	94.067.540	76.917.540
<b>Capital Secundario Ajustado</b>	<u>261.434.320</u>	<u>381.484.320</u>
<b>Capital Primario y Secundario ajustados</b>	<u>1.814.536.836</u>	<u>1.812.871.623</u>
(-) Inversiones en empresas de servicios financieros complementarios	33.761.059	30.053.457
<b>Capital regulatorio</b>	<u>1.780.775.777</u>	<u>1.782.818.166</u>

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)**

**j) Resultados del ejercicio**

**i. Operaciones a futuro de moneda extranjera**

Las operaciones a futuro de moneda extranjera son registradas por el valor nominal del contrato en el rubro de cuentas de orden. Al vencimiento del contrato se reconoce en los resultados del ejercicio las diferencias entre el valor de ejercicio del contrato y el valor de mercado de estas operaciones.

**ii. Ingresos financieros**

Los productos financieros ganados sobre la cartera vigente son registrados por el principio de lo devengado excepto por: a) los correspondientes a aquellos créditos calificados en las categorías D, E y F los cuales se reconocen en el momento de su percepción al igual que los productos financieros sobre cartera vencida y en ejecución; y b) las cuotas de capital que fueron diferidas y devengaron intereses de acuerdo con el cronograma original de pagos.

Los productos financieros ganados sobre las inversiones temporarias e inversiones permanentes de renta fija son registrados en función del método de lo devengado. Las comisiones ganadas son contabilizadas por el principio de lo devengado.

**iii. Gastos financieros**

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

**iv. Impuestos**

**- Impuestos a las Utilidades de las Empresas**

El Banco registra contablemente el Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE) aplicando la tasa vigente del 25% sobre la utilidad impositiva de cada ejercicio siguiendo el método del pasivo que no contempla el efecto de las diferencias temporales entre el resultado contable y el impositivo de acuerdo con la Ley N° 843 (Texto Ordenado en 2005) y el Decreto Supremo N° 24051 de 29 de junio de 1995. Este impuesto es liquidado y pagado en períodos anuales y es considerado como pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones (IT) hasta la presentación de la liquidación del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE) correspondiente al ejercicio siguiente.

Para la determinación de la Utilidad Neta Imponible se ha considerado los lineamientos definidos por el Servicio de Impuestos Nacionales mediante Resolución Normativa de Directorio N° 10.0002.08 de 4 de enero de 2008 como respuesta a los cambios establecidos en el Decreto Supremo N° 29387 de 20 de diciembre de 2007 referida a la reexpresión a moneda constante de los estados financieros de las empresas.

En caso de existir quebranto impositivo, éste se acumula y es compensable con utilidades impositivas futuras en los siguientes tres (3) años de producido el quebranto como máximo.

Al 31 de diciembre 2022 el Banco no ha registrado gasto por Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas por tener quebranto impositivo y al 31 de diciembre de 2021 el impuesto estimado y registrado fue de Bs50.475.952.

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)**

La Ley N° 211 sancionada el 23 de diciembre de 2011 y reglamentada mediante Decreto Supremo N° 1288 de 11 de julio de 2012 crea una Alícuota Adicional del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas Financiero (AA-IUE Financiero) para todas las entidades financieras, aplicable cuando el coeficiente de rentabilidad respecto del patrimonio neto exceda el 6%. La tasa de la Alícuota actual corresponde al 25% según disposiciones en vigencia realizadas mediante Ley N° 921 de 29 de marzo de 2017.

Al 31 de diciembre de 2022 el coeficiente de rentabilidad respecto al patrimonio neto no superó el 6% por tanto el Banco no está sujeto al pago del impuesto AA-IUE Financiero; al 31 de diciembre de 2021 el Banco superó el coeficiente de rentabilidad requerido y registró en los resultados de ese ejercicio un impuesto AA-IUE Financiero por Bs50.475.952.

A efectos del cálculo y provisión del Impuesto a las Utilidades de las Empresas, el Banco se encuentra sujeto al régimen de precios de transferencia aplicable a operaciones entre partes vinculadas de acuerdo con lo establecido en la Ley N° 549 del 21 de julio de 2014 que modifica el artículo 45° de la Ley 843 y fue reglamentado por el DS N° 2227 del 31 de diciembre de 2014.

#### **- Impuesto a las Transacciones Financieras**

De acuerdo con la Ley N° 3446 de fecha 21 de julio de 2006 el Banco aplica el Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF) que grava ciertas transacciones financieras realizadas por las entidades de intermediación financiera en moneda extranjera y en moneda nacional con mantenimiento de valor respecto a cualquier moneda extranjera así como las entregas o la recepción de fondos propios o de terceros realizadas por empresas legalmente constituidas en el país.

#### **- Tasa efectiva impositiva**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la tasa efectiva impositiva del Banco alcanzó el 36,61% y el 44,25% respectivamente; para el cálculo de la mencionada tasa se incluyeron los importes registrados en resultados por: Impuesto a las Utilidades de las Empresas, Alícuota Adicional (Ley Financiera) y el Impuesto a las Transacciones.

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

El Banco ha cumplido con las disposiciones legales en vigencia aplicables a sus actividades. Los estados financieros y sus notas se han elaborado conforme las normas contables establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). En caso de existir situaciones no previstas por dichas disposiciones se aplican las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia y las Normas Internacionales de Contabilidad optando por la alternativa más conservadora.

#### **l) Absorciones o fusiones de otras entidades**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el Banco no ha sido partícipe de ninguna absorción o fusión de otras entidades.

### **NOTA 3 - CAMBIOS DE POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES**

Al 31 de diciembre de 2022 no se han producido cambios significativos de políticas y prácticas contables con relación a la gestión 2021.

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)****NOTA 4 - ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES**

a) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los activos de disponibilidad restringida son los siguientes:

	2022	2021
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Disponibilidades:</b>		
Depósitos en cuenta corriente y encaje de entidades bancarias <sup>(1)</sup>	1.117.979.385	1.323.256.797
Cuenta fondos fiscales	297.328	297.328
Previsión para disponibilidades (Cuenta fondos fiscales)	(297.328)	(297.328)
Bancos y corresponsales del país con disponibilidad restringida	10.416	10.416
Cuenta de Encaje Legal Extraordinario	10.850.942	225.025.655
<b>Inversiones temporarias:</b>		
Cuotas de participación Fondos RAL	301.474.791	552.746.867
Títulos valores entidades financieras adquiridas con pacto de reventa	147.710.968	364.747.873
<b>Inversiones permanentes:</b>		
Títulos valores de entidades financieras del país con otras restricciones	39.517.011	72.686.702
Cuotas de Participación Fondo CPVIS Cedidos en Garantía de Préstamos de Liquidez del BCB <sup>(2)</sup>	763.333.096	1.209.233.095
Cuotas de Participación Fondo CAPROSEN <sup>(3)</sup>	-	10.000.000
Cuotas de Participación Fondo CAPROSEN Cedidos en Garantía de Préstamos de Liquidez del BCB <sup>(4)</sup>	-	50.000.000
Cuotas de participación Fondo FIUSEER <sup>(5)</sup>	254.345.943	194.345.943
Cuotas de participación Fondo CPRO <sup>(6)</sup>	215.196.093	-
	<u>2.850.418.645</u>	<u>4.002.053.348</u>

(1) Se expone únicamente la proporción del saldo de la cuenta corriente y de encaje de entidades bancarias constituida en el Banco Central de Bolivia.

(2) Fondo creado por disposición del Banco Central de Bolivia en la Resolución de Directorio N° 054/2018 de fecha 24 de abril de 2018.

(3) Fondo creado por disposición del Banco Central de Bolivia en la Resolución de Directorio N° 060/2020 de fecha 29 de junio de 2020.

(4) Fondo creado por disposición del Banco Central de Bolivia en la Resolución de Directorio N° 071/2020 de fecha 31 de julio de 2020.

(5) Fondo creado por disposición del Banco Central de Bolivia en la Resolución de Directorio N°094/2021 de fecha 13 de agosto de 2021.

(6) Fondo creado por disposición del Banco Central de Bolivia en la Resolución de Directorio N°147/2021 de fecha 28 de diciembre de 2021.

b) Encaje Legal

Es la proporción que las entidades de intermediación financiera deben mantener como reserva en el Banco Central de Bolivia (BCB) o a través del mismo, sobre los depósitos a la vista, ahorro y plazo fijo de personas naturales y jurídicas y financiamientos externos. Según la Recopilación de Normas para Servicios Financieros en su Libro 2°, Título II, Capítulo VIII, los porcentajes de encaje legal son calculados para períodos bi-semanales de acuerdo con los siguientes porcentajes:

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)**

MONEDA	TASAS DE ENCAJE LEGAL			
	EFECTIVO		TÍTULOS	
	DIC - 2022	DIC- 2021	DIC - 2022	DIC- 2021
Moneda Nacional y MNUFV	5,5%	5,5%	3%	4,5%
Moneda Extranjera y MVDOL	10%	10%	4% DPFs >720 días. 5% demás pasivos.	10% DPFs >720 días. 11% demás pasivos.
Otros Depósitos	100%	100%	-	-

El Encaje Legal requerido y constituido del Banco al 31 de diciembre de 2022 es:

MONEDA	ENCAJE EN EFECTIVO		ENCAJE EN TÍTULOS	
	REQUERIDO	CONSTITUIDO	REQUERIDO	CONSTITUIDO
Moneda Nacional	558.005.987	1.285.374.518	227.621.746	218.645.855
Moneda Extranjera	240.522.727	503.013.911	83.777.679	82.828.931
Unidad de Fomento a la Vivienda	7	2.510.847	4	5

El Encaje Legal requerido y constituido del Banco al 31 de diciembre de 2021 es:

MONEDA	ENCAJE EN EFECTIVO		ENCAJE EN TÍTULOS	
	REQUERIDO	CONSTITUIDO	REQUERIDO	CONSTITUIDO
Moneda Nacional	556.546.584	1.455.665.338	343.748.471	346.120.511
Moneda Extranjera	254.495.752	363.527.170	207.091.430	206.626.346
Unidad de Fomento a la Vivienda	7	2.474.137	6	10

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 los activos y pasivos corrientes y no corrientes, se encuentran compuestos como sigue:

	2022	2021
	Bs	Bs
<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Disponibilidades		
Inversiones temporarias	2.262.930.311	2.598.411.714
Cartera	2.701.003.384	2.963.274.272
Otras cuentas por cobrar	4.293.632.881	3.768.748.458
Inversiones permanentes	121.205.767	162.822.697
Otros activos	1.270.885.195	1.534.792.754
	6.526.792	7.579.038
<b>Total activo corriente</b>	<b>10.656.184.330</b>	<b>11.035.628.933</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
Cartera	12.090.866.090	12.496.763.878
Bienes realizables	26.754.752	19.268.366
Inversiones permanentes	36.704.118	36.859.690
Bienes de uso	150.051.765	150.589.883
Otros activos	48.001.790	42.608.713
<b>Total activo no corriente</b>	<b>12.352.378.515</b>	<b>12.746.090.530</b>
<b>Total activo</b>	<b>23.008.562.845</b>	<b>23.781.719.463</b>



**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)**

	2022	2021
	Bs	Bs
<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Obligaciones con el público	10.682.283.804	10.644.172.623
Obligaciones con empresas públicas	629.977.360	940.218.280
Obligaciones con instituciones fiscales	6.268.405	3.263.274
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	2.372.693.019	3.097.277.263
Cuentas por pagar	273.601.987	408.303.668
Previsiones	88.775.244	131.506.040
Obligaciones subordinadas	2.739.583	235.759.146
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>14.056.339.402</b>	<b>15.460.500.294</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Obligaciones con el público	6.957.919.128	6.512.246.292
Obligaciones con empresas públicas	-	11.000.000
Previsiones	161.929.285	146.076.771
Obligaciones subordinadas	170.000.000	76.917.540
<b>Total pasivo no corriente</b>	<b>7.289.848.413</b>	<b>6.746.240.603</b>
<b>Total pasivo</b>	<b>21.346.187.815</b>	<b>22.206.740.897</b>

La clasificación de activos y pasivos por vencimiento al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se encuentra distribuida en base a supuestos de acuerdo a una perspectiva de gestión, la exposición es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2022 (expresado en bolivianos):

rubro	TOTAL	PLAZO						
		A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS	A +720 DIAS
<b>ACTIVO Y CONTINGENTE</b>	<b>25.795.499.472</b>	<b>4.833.135.822</b>	<b>1.243.036.804</b>	<b>675.300.601</b>	<b>2.601.324.389</b>	<b>2.501.888.914</b>	<b>2.488.120.800</b>	<b>11.852.692.942</b>
DISPONIBILIDADES	2.283.227.639	1.853.416.018	27.096.742	74.675.810	59.228.874	248.799.779	-	10.416
CUENTAS CONTINGENTES	2.786.936.625	354.723.753	703.247.679	244.462.868	457.554.299	527.402.581	263.334.375	236.211.090
INVERSIONES TEMPORARIAS	2.630.396.554	1.280.593.603	-	20.000.000	81.435.358	164.142.479	216.187.126	868.037.988
CARTERA VIGENTE	15.642.301.037	422.440.058	448.827.601	328.067.921	1.230.852.292	1.547.846.271	1.936.584.689	9.729.682.225
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	95.906.065	21.335.044	11.940.056	10.393.723	20.421.569	31.815.673	-	36.747.640
INVERSIONES PERMANENTES	1.309.139.783	469.542.036	39.517.011	-	763.333.096	-	-	782.003.583
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS (*)	1.067.591.769	231.085.310	14.406.915	(2.299.721)	(11.501.099)	(18.117.849)	72.914.630	-
<b>PASIVO</b>	<b>21.346.187.815</b>	<b>2.822.230.936</b>	<b>622.758.051</b>	<b>1.580.186.537</b>	<b>1.281.748.790</b>	<b>5.535.865.231</b>	<b>1.941.816.755</b>	<b>7.581.804.515</b>
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO RESTRINGIDAS	232.701.389	43.195.445	13.844.370	11.017.588	25.169.597	893.315.087	39.518.502	10.640.800
OBLIG. CON EMPRESAS PÚBLICAS - VISTA	492.555.730	205.392.643	55.794.788	230.900.703	468.810	786	-	-
OBLIG. CON EMPRESAS PÚBLICAS - AHORRO	22.679.267	9.664.920	1.863.941	11.150.406	-	-	-	-
OBLIG. CON EMPRESAS PÚBLICAS - A PLAZO	1.920.485	1.920.485	-	-	-	-	-	-
OBLIG. CON EMPRESAS PÚBLICAS RESTRINGIDAS	111.107.892	60.507.479	35.379.513	-	8.939.540	-	-	6.281.360
FINANCIAMIENTOS BCB	763.333.096	-	-	-	-	763.333.096	-	-
FINANCIAMIENTOS ENT.FINANCIERAS DEL PAIS	1.467.875.116	155.706.516	3.900.000	3.350.000	129.000.000	222.068.600	739.150.000	214.700.000
FINANCIAMIENTOS EXTERNOS	3.119.664	-	-	-	-	-	-	3.119.664
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	98.076.177	49.573.893	20.549.237	16.035.382	11.917.665	-	-	-
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	170.000.000	-	-	-	-	-	-	-
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	1.818.132.755	117.650.812	28.259.705	35.973.500	56.736.676	127.412.240	227.776.125	1.224.323.691
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO - VISTA	3.287.254.370	1.321.676.298	215.907.374	952.137.830	605.724.767	191.808.101	-	-
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO - AHORRO	5.260.777.963	808.626.193	230.071.604	217.922.298	364.372.178	3.639.785.692	-	-
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO - A PLAZO	7.616.653.911	48.316.252	17.184.519	101.678.832	59.419.557	432.135.623	935.174.128	6.022.745.000
BRECHA SIMPLE (Activo +Cont. - Pasivo)	1.810.904.886	620.280.953	(904.865.936)	1.339.577.599	(3.033.976.317)	-	548.502.045	4.070.888.427
BRECHA ACUMULADA	1.810.904.886	2.431.185.839	1.526.319.903	2.865.897.502	(168.078.815)	-	378.423.230	4.449.311.657

(\*) Se consideran las provisiones específicas y genéricas de cartera.

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)**

Al 31 de diciembre de 2021 (expresado en bolivianos):

RUBRO	TOTAL	PLAZO						
		A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS	A +720 DIAS
<b>ACTIVO Y CONTINGENTE</b>	<b>26.881.979.998</b>	<b>4.492.571.996</b>	<b>1.201.204.265</b>	<b>1.172.160.779</b>	<b>3.086.164.433</b>	<b>2.594.987.220</b>	<b>2.416.143.280</b>	<b>11.918.748.025</b>
DISPONIBILIDADES	2.598.726.793	2.030.588.567	40.719.623	100.597.447	83.326.723	333.484.017	-	10.416
CUENTAS CONTINGENTES	3.100.260.535	121.897.036	508.829.076	693.442.416	544.818.907	740.378.538	186.456.521	304.438.041
INVERSIONES TEMPORARIAS	2.895.685.169	1.509.966.748	20.831.630	-	126.716.625	99.432.561	299.033.446	839.684.161
CARTERA VAGANTE	15.663.693.522	291.897.151	470.107.432	364.911.483	1.090.359.423	1.412.083.432	1.899.464.346	10.134.870.255
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	94.834.122	19.342.300	11.282.358	9.955.989	20.716.492	33.536.983	-	-
INVERSIONES PERMANENTES	1.573.160.805	254.345.943	72.686.702	-	1.209.233.095	-	-	36.895.065
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS (*)	955.639.052	264.534.253	76.747.444	3.253.444	993.168	(23.928.311)	31.188.967	602.850.087
<b>PASIVO</b>	<b>22.206.740.897</b>	<b>3.419.982.113</b>	<b>709.386.992</b>	<b>1.819.797.497</b>	<b>1.508.178.663</b>	<b>5.489.324.809</b>	<b>1.567.239.727</b>	<b>7.692.831.096</b>
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO RESTRINGIDAS	192.490.720	34.634.591	11.613.365	9.188.938	20.869.191	68.350.854	37.212.571	10.621.210
OBLIG. CON EMPRESAS PUBLICAS - VISTA	721.860.826	302.494.872	76.769.538	342.077.370	518.261	787	-	-
OBLIG. CON EMPRESAS PUBLICAS - AHORRO	10.341.559	4.413.362	828.519	5.099.678	-	-	-	-
OBLIG. CON EMPRESAS PUBLICAS - A PLAZO	81.819.539	45.819.539	-	1.000.000	-	4.000.000	1.000.000	10.000.000
OBLIG. CON EMPRESAS PUBLICAS RESTRINGIDAS	150.948.549	75.965.260	-	12.464.597	-	-	-	62.518.692
FINANCIAMIENTOS ECB	1.259.233.096	-	-	-	-	793.316.850	465.916.246	-
FINANCIAMIENTOS ENT.FINANCIERAS DEL PAIS	1.654.495.729	260.679.255	-	125.000.000	187.236.300	329.240.774	430.359.400	321.980.000
FINANCIAMIENTOS EXTERNOS	-	-	-	-	-	-	-	-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	211.093.407	143.230.048	39.129.348	17.982.824	10.751.187	-	-	-
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	307.200.000	-	-	-	-	-	-	-
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	1.766.622.665	227.526.736	50.423.334	40.657.856	81.865.164	137.195.520	70.010.880	99.993.600
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - VISTA	3.469.877.846	1.385.182.049	243.788.623	1.013.281.382	662.225.475	165.400.337	105.413.438	1.132.768.494
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - AHORRO	5.119.432.827	788.797.938	232.040.601	210.645.200	355.097.537	3.532.851.951	-	-
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - A PLAZO	7.281.324.134	151.238.463	54.793.666	42.399.672	189.615.548	331.030.493	457.327.192	6.054.919.100
BRECHA SIMPLE (Activo +Cont. - Pasivo)		1.072.589.883	491.817.273	(647.636.718)	1.577.985.770	(2.894.337.589)	848.903.553	4.225.916.929
BRECHA ACUMULADA		1.072.589.883	1.564.407.156	916.770.438	2.494.756.208	(399.581.381)	449.322.172	4.875.239.101

(\*) Se consideran las provisiones específicas y genéricas de cartera.

**NOTA 6 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el Banco mantiene saldos de operaciones activas y pasivas con sociedades relacionadas que han originado egresos e ingresos reconocidos en cada ejercicio. Las operaciones con partes vinculadas no exceden los límites establecidos en la Ley de Servicios Financieros, las regulaciones de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero y la Ley del Banco Central de Bolivia. El detalle de las operaciones generadas con partes relacionadas es el siguiente:

Estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	2022	2021
	Bs	Bs
<b>Operaciones Activas</b>		
<b>Disponibilidades</b>		
Banco de Crédito del Perú – Miami	61.692.038	39.190.947
Banco de Crédito del Perú – Panamá	662.862	660.955
Banco de Crédito del Perú	18.286.622	15.317.250
<b>Total operaciones activas</b>	<b>80.641.522</b>	<b>55.169.152</b>
<b>Operaciones Pasivas</b>		
<b>Obligaciones con el público</b>		
Credibolsa (Bolivia) (Cuentas corrientes)	24.931.839	21.063.580
Credifondo (Bolivia) (Cuentas corrientes y cajas de ahorro)	44.541	29.114
Crediseguro Seguros Personales (Bolivia) (Cuentas corrientes y DPFs)	6.330.606	7.679.864
Crediseguro Seguros Generales (Bolivia) (Cuentas corrientes)	4.956.893	4.785.540
Inversiones Credicorp (Bolivia) (Cuenta corriente)	12.505.073	13.066.643
Esimsa (Cuentas corrientes)	1.493.013	2.524.857
<b>Otros pasivos</b>		
Banco de Crédito del Perú (Outsourcing y uso de marca)	5.063.445	5.319.984
<b>Total operaciones pasivas</b>	<b>55.325.410</b>	<b>54.469.582</b>

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)**

Las operaciones presentadas en el estado de ganancias y pérdidas al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	2022 <u>Bs</u>	2021 <u>Bs</u>
<b>Cuentas de ingreso</b>		
<b>Ingresos financieros</b>		
Banco de Crédito del Perú – Panamá	1.908	2.096
<b>Otros ingresos operativos</b>		
Credibolsa (Bolivia) (Comisiones y outsourcing)	136.851	125.334
Credifondo (Bolivia) (Comisiones y outsourcing)	249.808	259.729
Crediseguro, Seguros Personales (Bolivia) (Comisiones, alquileres y outsourcing)	16.206.716	16.824.901
Crediseguro, Seguros Generales (Bolivia) (Comisiones y alquileres)	3.266.709	1.924.178
<b>Total cuentas de ingreso</b>	<b><u>19.861.992</u></b>	<b><u>19.136.238</u></b>
<b>Cuentas de egreso</b>		
<b>Otros gastos operativos</b>		
Credifondo (Bolivia) (Comisiones)	4.325.147	3.951.966
Credibolsa (Bolivia) (Comisiones)	1.088.400	661.625
Crediseguro, Seguros Personales (Bolivia) (Alquileres y comisiones)	1.024.413	1.181.030
Crediseguro, seguros generales (Bolivia) (Alquileres, comisiones)	2.505.224	2.754.294
Banco de Crédito del Perú (i) (Outsourcing y Uso de Marca)	19.313.559	20.942.614
Esimsa (alquileres, expensas, otros)	5.005.684	5.318.471
<b>Total cuentas de egreso</b>	<b><u>33.262.427</u></b>	<b><u>34.810.000</u></b>

- (i) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, corresponde a uso de marca por Bs14.358.183 y Bs15.001.149 y a servicios tercerizados Bs4.955.376 y Bs5.941.465.

Entre los servicios tercerizados se encuentran los siguientes: procesamiento de información, soporte administrativo, soporte informático, help desk, enlace internacional, análisis de riesgo crediticio, soporte en prevención y cumplimiento, auditorías corporativas, soporte en áreas de marketing, comercio exterior, recursos humanos, soporte de consultorías y asesoramiento relacionado.

**NOTA 7 – POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA**

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

Al 31 de diciembre de 2022:

	Total Moneda Extranjera <u>Bs</u>	Total CMV <u>Bs</u>	Total UFV <u>Bs</u>	Total <u>Bs</u>
<b>ACTIVO</b>				
Disponibilidades	827.475.507	-	2.510.847	829.986.354
Inversiones temporarias	523.018.656	-	5	523.018.661
Cartera	58.778.856	-	-	58.778.856
Otras cuentas por cobrar	4.404.932	-	-	4.404.932
Inversiones permanentes	1.048.052.268	-	2	1.048.052.270
Otros activos	1.480.398	-	-	1.480.398
<b>Total activo</b>	<b><u>2.463.210.617</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>2.510.854</u></b>	<b><u>2.465.721.471</u></b>

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)**

	Total Moneda Extranjera Bs	Total CMV Bs	Total UFV Bs	Total Bs
<b>PASIVO</b>				
Obligaciones con el público	1.597.223.416	-	125	1.597.223.541
Obligaciones con instituciones fiscales	61.145	-	-	61.145
Obligaciones con empresas públicas	152.614.539	-	-	152.614.539
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	12.928.231	-	-	12.928.231
Otras cuentas por pagar	69.686.904	-	-	69.686.904
Previsiones	51.275.539	-	1.103.899	52.379.438
<b>Total pasivo</b>	<b>1.883.789.774</b>	<b>-</b>	<b>1.104.024</b>	<b>1.884.893.798</b>
Posición neta – activa (pasiva)	<b>579.420.843</b>	<b>-</b>	<b>1.406.830</b>	<b>580.827.673</b>

Los activos y pasivos en moneda extranjera y en moneda nacional con mantenimiento de valor en dólares estadounidenses han sido convertidos al tipo de cambio oficial de compra vigente el 31 de diciembre de 2022 de Bs6,86 por USD 1 o su equivalente en otras monedas.

Los activos y pasivos en Unidad de Fomento de Vivienda (UFV) han sido convertidos a bolivianos al índice referencial vigente el 31 de diciembre de 2022 de Bs2,40898 por UFV.

Al 31 de diciembre de 2021:

	Total Moneda Extranjera Bs	Total CMV Bs	Total UFV Bs	Total Bs
<b>ACTIVO</b>				
Disponibilidades	593.017.005	-	2.474.137	595.491.142
Inversiones temporarias	668.423.178	-	10	668.423.188
Cartera	71.189.574	-	-	71.189.574
Otras cuentas por cobrar	4.918.005	-	-	4.918.005
Inversiones permanentes	1.389.108.061	-	2	1.389.108.063
Otros activos	812.641	-	-	812.641
<b>Total activo</b>	<b>2.727.468.464</b>	<b>-</b>	<b>2.474.149</b>	<b>2.729.942.613</b>
<b>PASIVO</b>				
Obligaciones con el público	1.739.403.719	-	125	1.739.403.844
Obligaciones con instituciones fiscales	34.349	-	-	34.349
Obligaciones con empresas públicas	210.722.219	-	-	210.722.219
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	2.393.386	-	-	2.393.386
Otras cuentas por pagar	77.309.186	-	-	77.309.186
Previsiones	103.432.274	-	354.756	103.787.030
<b>Total pasivo</b>	<b>2.133.295.133</b>	<b>-</b>	<b>354.881</b>	<b>2.133.650.014</b>
Posición neta – activa (pasiva)	<b>594.173.331</b>	<b>-</b>	<b>2.119.268</b>	<b>596.292.599</b>

Los activos y pasivos en moneda extranjera y en moneda nacional con mantenimiento de valor en dólares estadounidenses han sido convertidos al tipo de cambio oficial de compra vigente el 31 de diciembre de 2021 de Bs6,86 por USD 1 o su equivalente en otras monedas.

Los activos y pasivos en Unidad de Fomento de Vivienda (UFV) han sido convertidos a bolivianos al índice referencial vigente el 31 de diciembre de 2021 de Bs2,37376 por UFV.

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)****NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los rubros de los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021, están compuestos como sigue:

**a) Disponibilidades**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	2022	2021
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Caja		
Billetes y Monedas	761.978.458	714.103.793
Metales preciosos	331.170	319.561
Fondos asignados a cajeros automáticos	31.036.582	78.667.042
Banco Central de Bolivia (Nota 4)		
Cuenta corriente y de encaje	1.117.979.385	1.323.256.797
Cuentas de encaje por fondos fiscales	297.328	297.328
Cuenta de Encaje Legal Extraordinario	10.850.942	225.025.656
Bancos y corresponsales del país		
Bancos y corresponsales del país nominativo por entidad	1.568.600	1.568.600
Bancos y corresponsales del país con disponibilidad restringida	10.416	10.416
Bancos y corresponsales del exterior		
Bancos y corresponsales del exterior nominativo por corresponsal	326.713.007	224.641.587
Documentos de cobro inmediato		
Documentos por cámara de compensación nominativo por entidad	12.461.751	30.836.013
Previsión para disponibilidades		
Banco Central de Bolivia	(297.328)	(297.328)
Bancos y corresponsales del exterior	-	(17.751)
	<u>2.262.930.311</u>	<u>2.598.411.714</u>

**b) Cartera directa y contingente**

La composición del grupo de cartera directa al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	2022	2021
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Cartera vigente</b>		
Préstamos a entidades financieras del país	116.860.798	87.166.118
Adelantos en cuenta corriente	2.530.255	302.072
Documentos descontados	3.991.245	2.719.837
Préstamos a plazo fijo	645.697.732	731.583.526
Préstamos amortizables	8.181.488.749	7.373.558.453
Deudores por venta de bienes a plazo	92.817	108.872
Deudores por tarjetas de crédito	202.118.699	223.008.532
Préstamos hipotecarios en primer grado	1.807.388.580	1.599.817.143
Deudores por cartas de crédito diferidas	3.119.664	-
Préstamos con recursos de otros financiamientos internos vigentes	-	1.007.950
Préstamos de vivienda sin garantía hipotecaria	50.630.525	26.213.550
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social	1.372.016.179	1.439.860.210
Préstamos a entidades públicas vigentes	18.465.201	38.554.172
Préstamos diferidos	207.980.778	334.847.232
	<u>12.612.381.222</u>	<u>11.858.747.667</u>

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)**

	2022 <u>Bs</u>	2021 <u>Bs</u>
<b>Cartera vencida</b>		
Préstamos a plazo fijo	9.893	-
Préstamos amortizables	26.194.147	10.640.011
Deudores por tarjetas de crédito	3.967.280	1.623.259
Préstamos hipotecarios en primer grado	6.786.756	4.570.399
Préstamos de vivienda sin garantía hipotecaria vencidos	982.302	1.136.838
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social vencidos	12.368.750	5.015.074
Préstamos diferidos vencidos	2.610.326	3.882.413
	<u>52.919.454</u>	<u>26.867.994</u>
<b>Cartera en ejecución</b>		
Préstamos a plazo fijo en ejecución	338.654	1.857.646
Préstamos amortizables	24.763.685	42.607.661
Préstamos hipotecarios en primer grado	22.078.015	31.178.721
Deudores por garantías en ejecución	-	727.625
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social en ejecución	12.082.397	21.512.728
Préstamos diferidos en ejecución	7.026.239	1.508.777
	<u>66.288.990</u>	<u>99.393.158</u>
<b>Cartera reprogramada o reestructurada vigente</b>		
Préstamos amortizables	1.408.465.651	1.852.907.352
Deudores por tarjetas de crédito	14.623.400	1.377.208
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado	607.315.717	752.855.363
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social reprogramados vigentes	771.324.921	908.085.186
Préstamos reprogramados o reestructurados diferidos vigentes	228.190.126	289.720.746
	<u>3.029.919.815</u>	<u>3.804.945.855</u>
<b>Cartera reprogramada o reestructurada vencida</b>		
Préstamos amortizables	67.878.983	14.244.331
Deudores por tarjetas de crédito	454.785	10.181
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado	45.356.452	3.723.539
Préstamos Hipotecarios de Vivienda de Interés Social	68.935.792	2.653.904
Préstamos reprogramados o reestructurados diferidos vencidos	21.317.107	4.711.844
	<u>203.943.119</u>	<u>25.343.799</u>
<b>Cartera reprogramada o reestructurada ejecución</b>		
Préstamos amortizables	35.543.986	1.783.259
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado	18.279.124	-
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social reprogramados en ejecución	32.059.859	296.567
Préstamos reprogramados o reestructurados diferidos en ejecución	6.476.792	8.481
	<u>92.359.761</u>	<u>2.088.307</u>

El Banco ha trabajado en atender la demanda masiva de refinanciamientos y/o reprogramaciones de acuerdo con las condiciones establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). Al 31 de diciembre de 2022 la cartera reprogramada asciende aproximadamente a Bs3.278 millones por un total de 14.735 operaciones de créditos que originalmente fueron diferidas.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el Banco tiene una cartera reprogramada de Bs3.326.222.695 y Bs3.832.377.961, respectivamente, de los cuales Bs3.029.919.815 (91,09%) al 31 de diciembre de 2022 y Bs3.804.945.855 (99,28%) al 31 de diciembre de 2021 se encuentran en situación vigente.

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)**

	2022 <u>Bs</u>	2021 <u>Bs</u>
<b>Productos devengados por cobrar</b>		
Cartera vigente	102.761.716	111.211.600
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	25.935.422	112.553.423
Productos devengados por cobrar de préstamos diferidos vigentes	163.129.715	206.405.494
Productos devengados por cobrar de préstamos reprogramados o reestructurados diferidos vigentes	385.022.734	385.042.303
Productos devengados por cobrar de préstamos diferidos vencidos	1.766.590	1.359.907
Productos devengados por cobrar de préstamos reprogramados o reestructurados diferidos vencidos	33.234.195	3.911.146
Productos devengados por cobrar de préstamos diferidos en ejecución	1.661.177	1.649.880
Productos devengados por cobrar de préstamos reprogramados o reestructurados diferidos en ejecución	15.003.987	31.556
	<u>728.515.536</u>	<u>822.165.309</u>
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Previsión para cartera incobrable</b>		
Específica para cartera vigente	(33.676.349)	(28.208.634)
Específica para cartera vencida	(13.060.102)	(6.372.145)
Específica para cartera en ejecución	(30.613.523)	(47.979.947)
Específica para cartera reprogramada vigente	(14.924.039)	(15.984.782)
Específica para cartera reprogramada vencida	(37.467.614)	(5.383.435)
Específica para cartera reprogramada en ejecución	(41.873.014)	(1.564.889)
Genérica para cartera por factores de riesgo adicional (*)	(128.943.353)	(102.257.036)
Genérica para cartera por otros riesgos	(80.501.402)	(157.549.695)
Específica para incobrabilidad de préstamos diferidos vigentes	(37)	(1.818.157)
Específica para incobrabilidad de préstamos reprogramados o reestructurados diferidos vigentes	(1.082)	(2.270.746)
Previsión específica para incobrabilidad de préstamos diferidos vencidos	(1.086.727)	(2.201.853)
Previsión específica para incobrabilidad de préstamos reprogramados o reestructurados diferidos vencidos	(10.704.419)	(1.630.869)
Previsión específica para incobrabilidad de préstamos diferidos en ejecución	(4.592.883)	(817.353)
(Previsión específica para incobrabilidad de préstamos reprogramados o reestructurados diferidos en ejecución)	(4.384.382)	(212)
	<u>(401.828.926)</u>	<u>(374.039.753)</u>

(\*) Previsión constituida en agosto de 2022 por Bs43.836.317 en cumplimiento a lo requerido por ASFI mediante de su informe ASFI/DSR II/R-175081/2022 de fecha 23 de agosto de 2022; en diciembre de 2018 por Bs16.233.508 de acuerdo a lo requerido por la ASFI mediante su informe ASFI/DSR II/R-223272/2018 de fecha 17 de octubre de 2018; en la gestión 2017 por Bs45.030.735 en cumplimiento a lo requerido por ASFI mediante de su informe ASFI/DSR I/R-153130/2017 de fecha 14 de agosto de 2017; y Bs40.992.793 en gestiones anteriores según requerimientos de ASFI en sus informes ASFI/DSR I/R-154959/2013 del 11 de octubre de 2013; SB/ISR I/D-29210/2007 del 27 de julio de 2007; ASFI/DSR II/R-12235/2009 del 24 de junio de 2009 y ASFI/DSR II/2011 del 4 de agosto de 2011. De este total, durante la gestión 2023 se han transferido Bs17.150.000 a la cuenta de pasivo "Previsión genérica voluntaria para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional" y forman parte del cálculo del capital regulatorio del Banco utilizado para la determinación de relaciones y límites.

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)**

La composición de la cartera contingente, excepto otras contingencias que alcanzan a Bs2.555.545 al 31 de diciembre de 2022 y Bs984.026 al 31 de diciembre de 2021, es la siguiente:

	2022 Bs	2021 Bs
Cartas de crédito emitidas vista	47.645.226	17.836.899
Cartas de crédito emitidas diferidas	6.552.507	4.062.630
Cartas de crédito confirmadas	744.192.108	558.963.105
Cartas de crédito stand by	147.746.776	160.555.665
Boletas de garantía contragarantizadas	860.576.583	1.505.269.960
Boletas de garantía no contragarantizadas	506.289.579	415.632.096
Garantías a primer requerimiento	248.356.444	204.433.060
Líneas de crédito comprometidas	223.021.858	232.523.094
	<b>2.784.381.081</b>	<b>3.099.276.509</b>

**Composición por clase de cartera (directa y contingente) y provisiones para incobrabilidad**

Al 31 de diciembre de 2022 (expresado en bolivianos):

	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Cartera Contingente	Previsión Para Incobrables
Empresarial	5.724.758.214	4.164.702	799.758	2.459.068.809	9.273.251
Pyme	2.375.819.932	15.591.459	20.403.210	77.515.069	17.347.064
Microcrédito DG(**)	985.517.617	29.283.998	40.920.748	31.330.982	36.666.579
Microcrédito no DG(**)	382.609.991	19.794.864	9.833.011	4.950.987	23.214.712
De Consumo DG(**)	46.068.080	956.486	-	709.923	1.394.605
De Consumo No DG(**)	1.436.561.123	46.869.473	653.733	210.805.311	51.235.957
De Vivienda	4.608.459.416	131.882.593	86.038.291	-	56.841.974
De Vivienda S/Gtia. HIP.	82.506.664	8.318.998	-	-	6.395.457
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	-	-	-	209.444.755
<b>TOTALES</b>	<b>15.642.301.037</b>	<b>256.862.573</b>	<b>158.648.751</b>	<b>2.784.381.081</b>	<b>411.814.354</b>

(\*\*) DG = Debidamente Garantizados

Al 31 de diciembre de 2021 (expresado en bolivianos):

	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Cartera Contingente	Previsión Para Incobrables
Empresarial	5.452.689.833	-	2.318.750	2.796.536.382	7.422.702
Pyme	2.318.378.206	4.327.483	14.527.866	59.121.989	14.013.047
Microcrédito DG(**)	1.105.819.012	12.818.016	29.155.039	32.854.243	21.599.090
Microcrédito no DG(**)	483.013.544	6.686.779	1.891.419	4.256.143	7.171.440
De Consumo DG(**)	45.127.485	270.121	-	729.681	998.943
De Consumo No DG(**)	1.429.437.284	9.727.487	-	205.778.071	31.947.066
De Vivienda	4.746.677.325	15.322.432	53.588.391	-	36.638.036
De Vivienda S/Gtia. HIP.	82.550.833	3.059.475	-	-	3.633.374
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	-	-	-	259.806.731
<b>TOTALES</b>	<b>15.663.693.522</b>	<b>52.211.793</b>	<b>101.481.465</b>	<b>3.099.276.509</b>	<b>383.230.429</b>

(\*\*) DG = Debidamente Garantizados



**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)**

**Clasificación de la cartera por:**

**Actividad económica del deudor**

Al 31 de diciembre de 2022 (expresado en bolivianos):

	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Cartera Contingente	Previsión para incobrables
Agricultura y ganadería	1.650.751.214	713.622	3.456.781	4.089.324	2.667.361
Caza silvicultura y pesca	3.624.040	150.900	-	3.830	68.610
Extracción de petróleo crudo y gas natural	44.833.349	3.994.784	-	114.334.357	490.651
Minerales metálicos y no metálicos	112.526.928	799.910	338.654	54.382.119	588.125
Industria manufacturera	3.744.962.284	31.052.809	17.125.650	132.291.191	24.627.277
Producción y distribución de energía Eléctrica, gas y agua	794.051.711	548.323	-	92.799.404	160.426
Construcción	212.153.868	3.893.342	3.434.166	60.711.895	2.933.656
Venta al por mayor y menor	2.615.333.305	61.624.262	83.935.274	300.819.421	75.564.494
Hoteles y restaurantes	246.313.999	4.935.020	617.878	4.302.049	3.088.162
Transporte almacenamiento y comunicaciones	365.446.973	11.997.113	6.191.613	70.784.544	8.940.770
Intermediación financiera	117.819.046	1.012.109	651.244	1.689.326.132	2.159.104
Servicios inmobiliarios empresariales y de alquiler	4.823.627.716	111.586.874	35.625.751	196.980.772	68.513.120
Administración pública defensa y seguridad social obligatoria	48.871.730	1.189.991	618.006	1.062.792	833.509
Educación	32.644.168	612.423	-	988.805	381.495
Servicios sociales comunales y personales	791.882.603	21.527.374	6.653.734	51.326.607	10.481.709
Servicios de hogares privados que contratan servicio doméstico	1.187.430	8.773	-	23.291	8.594
Servicio de organizaciones y órganos Extraterritoriales	1.264.291	622.144	-	283.352	313.642
Actividades atípicas	35.006.382	592.800	-	9.871.196	548.894
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	-	-	-	209.444.755
<b>TOTALES</b>	<b>15.642.301.037</b>	<b>256.862.573</b>	<b>158.648.751</b>	<b>2.784.381.081</b>	<b>411.814.354</b>

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)**

Al 31 de diciembre de 2021 (expresado en bolivianos):

	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Cartera Contingente	Previsión Para Incobrables
Agricultura y ganadería	1.397.943.240	3.626.443	747.890	2.529.025	2.692.969
Caza silvicultura y pesca	3.430.313	-	-	5.477	14
Extracción de petróleo crudo y gas natural	34.584.599	64.782	204.281	144.199.787	1.106.151
Minerales metálicos y no metálicos	63.670.351	-	1.857.646	47.332.831	1.001.491
Industria manufacturera	3.592.719.281	6.810.503	26.611.571	111.644.594	19.635.898
Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	979.230.534	172.064	-	86.135.421	209.658
Construcción	386.336.602	180.298	2.336.020	42.010.140	1.993.199
Venta al por mayor y menor	2.824.254.620	16.344.845	39.855.677	213.656.708	36.810.536
Hoteles y restaurantes	271.936.429	865.926	-	4.800.332	870.901
Transporte almacenamiento y comunicaciones	429.563.431	1.838.417	5.425.796	63.136.708	5.583.107
Intermediación financiera	134.371.090	353.601	-	2.056.565.927	1.224.264
Servicios inmobiliarios empresariales y de alquiler	4.588.600.885	18.349.798	14.154.007	262.515.819	41.640.556
Administración pública defensa y seguridad social obligatoria	74.588.471	330.853	618.006	1.345.819	667.884
Educación	27.431.881	180.848	-	823.053	227.185
Servicios sociales comunales y personales	813.813.159	2.996.694	9.670.571	52.239.344	9.265.990
Servicios de hogares privados que contratan servicio doméstico	1.210.052	-	-	57.708	3.694
Servicio de organizaciones y órganos Extraterritoriales	2.102.653	-	-	391.849	15.608
Actividades atípicas	37.905.931	96.721	-	9.885.967	474.593
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	-	-	-	259.806.731
<b>TOTALES</b>	<b>15.663.693.522</b>	<b>52.211.793</b>	<b>101.481.465</b>	<b>3.099.276.509</b>	<b>383.230.429</b>

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)**

**Destino del crédito**

Al 31 de diciembre de 2022 (expresado en bolivianos):

	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Cartera Contingente	Previsión Para Incobrables
Agricultura y ganadería	1.648.745.887	71.059	3.456.780	1.110.691	2.290.553
Caza silvicultura y pesca	3.622.080	150.900	-	-	68.596
Extracción de petróleo crudo y gas Natural	17.378.667	-	-	112.944.323	94.291
Minerales metálicos y no metálicos	96.231.847	127.203	338.654	54.204.636	476.076
Industria manufacturera	3.648.148.692	18.543.370	11.083.662	127.163.104	18.093.010
Producción y distribución de energía Eléctrica, gas y agua	785.746.835	-	-	92.467.213	59.120
Construcción	923.410.963	3.293.368	3.369.844	58.590.434	4.091.092
Venta al por mayor y menor	1.670.750.125	32.453.691	46.453.838	289.620.717	48.461.374
Hoteles y restaurantes	172.641.382	1.798.689	-	3.204.071	1.566.352
Transporte almacenamiento y Comunicaciones	206.725.691	8.105.436	4.007.958	69.327.250	6.771.271
Intermediación financiera	9.092.649	-	-	1.687.435.473	1.513.681
Servicios inmobiliarios empresariales y de alquiler	4.893.738.522	144.211.083	89.201.402	58.735.743	65.830.035
Administración pública defensa y Seguridad social obligatoria	-	-	-	91.420	-
Educación	1.222.593	-	-	194.600	1.211
Servicios sociales comunales y personales	1.563.811.919	48.107.774	736.613	229.239.387	53.052.269
Servicios de hogares privados que Contratan servicio doméstico	13.363	-	-	750	33
Servicio de organizaciones y órganos Extraterritoriales	-	-	-	25.000	-
Actividades atípicas	1.019.822	-	-	26.269	635
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	-	-	-	209.444.755
<b>TOTALES</b>	<b>15.642.301.037</b>	<b>256.862.573</b>	<b>158.648.751</b>	<b>2.784.381.081</b>	<b>411.814.354</b>

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)**

Al 31 de diciembre de 2021 (expresado en bolivianos):

	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Cartera Contingente	Previsión Para Incobrables
Agricultura y ganadería	1.443.746.070	3.594.017	747.890	26.582	2.416.519
Caza silvicultura y pesca	3.430.000	-	-	-	-
Extracción de petróleo crudo y gas Natural	-	-	-	142.653.925	771.339
Minerales metálicos y no metálicos	49.577.893	-	1.857.646	47.173.789	936.978
Industria manufacturera	3.452.696.104	4.383.215	18.315.040	105.720.586	13.323.119
Producción y distribución de energía Eléctrica, gas y agua	970.978.791	170.357	-	85.895.017	131.601
Construcción	875.443.845	116.629	1.527.754	39.730.016	2.846.512
Venta al por mayor y menor	1.807.542.841	11.423.604	18.371.570	203.900.007	20.414.215
Hoteles y restaurantes	191.200.937	248.218	-	3.846.889	335.620
Transporte almacenamiento y Comunicaciones	259.279.437	1.465.061	2.730.536	61.897.606	3.700.820
Intermediación financiera	15.696.491	-	-	2.055.106.396	975.008
Servicios inmobiliarios empresariales y de alquiler	5.049.543.089	20.384.575	56.300.801	129.117.871	43.224.109
Administración pública defensa y Seguridad social obligatoria	1.323.758	102.666	-	345.264	6.621
Educación	2.059.490	177.249	-	114.276	133.400
Servicios sociales comunales y personales	1.540.783.881	10.146.202	1.630.228	223.419.916	34.207.325
Servicios de hogares privados que Contratan servicio doméstico	-	-	-	31.855	-
Servicio de organizaciones y órganos Extraterritoriales	-	-	-	25.000	-
Actividades atípicas	390.895	-	-	271.514	512
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	-	-	-	259.806.731
<b>TOTALES</b>	<b>15.663.693.522</b>	<b>52.211.793</b>	<b>101.481.465</b>	<b>3.099.276.509</b>	<b>383.230.429</b>

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)**

**Clasificación de la cartera por tipo de garantía, estado del crédito y provisiones**

Al 31 de diciembre de 2022 (expresado en bolivianos):

	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Cartera Contingente	Previsión Para Incobrables
<b>CREDITOS</b>					
Auto-liquidables					
- DPF's pignorados	359.660	25.895	-	114.772.436	6.900
- Otros depósitos en la entidad	2.193.105	-	-	59.226.558	569
- Avales	140.758.174	-	-	1.519.637.191	466.577
Garantía hipotecaria	8.469.502.314	164.626.521	138.540.061	65.223.536	96.217.336
Garantía prendaria	2.666.396.486	17.453.778	3.820.635	215.074.742	18.933.566
Fondo de garantía	686.099.648	22.232.011	348.922	-	7.085.276
Warrant	20.569.999	-	-	-	25.725
Otras garantías	82.636.559	-	-	15.359.240	289.473
Persona jurídica	20.702.397	-	-	-	-
Persona natural	408.773.466	3.725.628	731.487	23.663.321	5.381.633
Sin garantía. (solo firma)	3.144.309.229	48.798.740	15.207.646	771.424.057	73.962.544
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	-	-	-	209.444.755
<b>TOTALES</b>	<b>15.642.301.037</b>	<b>256.862.573</b>	<b>158.648.751</b>	<b>2.784.381.081</b>	<b>411.814.354</b>

Al 31 de diciembre de 2021 (expresado en bolivianos):

	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Cartera Contingente	Previsión Para Incobrables
<b>CREDITOS</b>					
Auto-liquidables					
- Valor prepago de Cartas de Crédito	-	-	-	30.079.026	-
- DPF's pignorados	301.170	27.323	-	13.287.075	529
- Otros depósitos en la entidad	173.367	-	-	78.207.143	2.345
- Avales	228.038.946	-	-	2.022.340.161	94.992
Garantía hipotecaria	8.659.642.640	23.236.891	96.409.994	101.635.190	65.180.598
Garantía prendaria	2.535.727.877	11.597.677	747.890	94.403.970	10.610.539
Fondo de garantía	768.277.800	3.920.691	233.876	-	5.261.953
Warrant	818.431	-	-	-	-
Otras garantías	72.442.599	-	-	19.380.363	333.656
Persona jurídica	14.360.415	-	-	-	-
Persona natural	409.868.563	816.202	-	35.080.946	1.707.105
Sin garantía. (solo firma)	2.974.041.714	12.613.009	4.089.705	704.862.635	40.231.981
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	-	-	-	259.806.731
<b>TOTALES</b>	<b>15.663.693.522</b>	<b>52.211.793</b>	<b>101.481.465</b>	<b>3.099.276.509</b>	<b>383.230.429</b>

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)**

**Clasificación de la cartera según la calificación de créditos**

Al 31 de diciembre de 2022 (expresado en bolivianos):

	Cartera Vigente		Cartera Vencida		Cartera en Ejecución		Cartera Contingente		Previsión Para Incobrables	
		%		%		%		%		%
Categoría A	15.414.986.737	99%	8.014.843	3%	-	0%	2.781.756.589	100%	41.675.947	10%
Categoría B	176.746.474	1%	100.168.554	39%	-	0%	1.709.953	0%	6.715.876	2%
Categoría C	31.259.842	0%	56.738.304	22%	3.699.860	2%	629.126	0%	10.313.317	2%
Categoría D	6.079.357	0%	21.030.676	8%	10.940.130	7%	18.363	0%	12.653.367	3%
Categoría E	3.029.978	0%	18.994.795	7%	25.640.448	16%	134.307	0%	24.789.677	6%
Categoría F	10.198.649	0%	51.915.401	20%	118.368.313	75%	132.743	0%	106.221.415	26%
Previsión Genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	209.444.755	51%
<b>TOTALES</b>	<b>15.642.301.037</b>	<b>100%</b>	<b>256.862.573</b>	<b>100%</b>	<b>158.648.751</b>	<b>100%</b>	<b>2.784.381.081</b>	<b>100%</b>	<b>411.814.354</b>	<b>100%</b>

Al 31 de diciembre de 2021 (expresado en bolivianos):

	Cartera Vigente		Cartera Vencida		Cartera en Ejecución		Cartera Contingente		Previsión Para Incobrables	
		%		%		%		%		%
Categoría A	15.457.513.962	99%	-	0%	-	0%	3.096.126.822	100%	41.668.108	11%
Categoría B	159.440.732	1%	11.897.615	23%	305.047	0%	2.388.372	0%	4.710.809	1%
Categoría C	33.507.976	0%	18.699.813	36%	598.145	1%	526.876	0%	6.661.855	2%
Categoría D	437.005	0%	7.336.897	14%	1.561.392	2%	3.500	0%	3.294.339	1%
Categoría E	1.533.208	0%	7.604.615	15%	17.054.738	17%	101.410	0%	12.701.722	3%
Categoría F	11.260.639	0%	6.672.853	13%	81.962.143	81%	129.529	0%	54.386.865	14%
Previsión Genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	259.806.731	68%
<b>TOTALES</b>	<b>15.663.693.522</b>	<b>100%</b>	<b>52.211.793</b>	<b>100%</b>	<b>101.481.465</b>	<b>100%</b>	<b>3.099.276.509</b>	<b>100%</b>	<b>383.230.429</b>	<b>100%</b>

**Concentración crediticia por número de clientes**

Al 31 de diciembre de 2022 (expresado en bolivianos):

	Cartera Vigente		Cartera Vencida		Cartera en Ejecución		Cartera Contingente		Previsión para incobrables	
		%		%		%		%		%
De 1 a 10 mayores prestatarios	1.336.604.601	9%	-	0%	-	0%	1.099.579.344	39%	751.614	0%
De 11 a 50 mayores prestatarios	2.756.075.082	18%	-	0%	-	0%	768.871.931	28%	1.448.621	0%
De 51 a 100 mayores prestatarios	1.718.923.096	11%	-	0%	-	0%	185.638.363	7%	851.076	0%
Otros prestatarios	9.830.698.258	63%	256.862.573	100%	158.648.751	100%	730.291.443	26%	199.318.288	48%
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	209.444.755	51%
<b>TOTALES</b>	<b>15.642.301.037</b>	<b>100%</b>	<b>256.862.573</b>	<b>100%</b>	<b>158.648.751</b>	<b>100%</b>	<b>2.784.381.081</b>	<b>100%</b>	<b>411.814.354</b>	<b>100%</b>

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)**

Al 31 de diciembre de 2021 (expresado en bolivianos):

	Cartera Vigente	%	Cartera Vencida	%	Cartera en Ejecución	%	Cartera Contingente	%	Previsión Para Incobrables	%
De 1 a 10 mayores prestatarios	1.246.892.081	8%	-	0%	-	0%	1.377.818.092	44%	182.165	0%
De 11 a 50 mayores prestatarios	2.515.479.371	16%	-	0%	-	0%	857.226.199	28%	1.607.176	0%
De 51 a 100 mayores prestatarios	1.776.303.386	11%	-	0%	-	0%	166.553.392	5%	798.273	0%
Otros prestatarios	10.125.018.684	65%	52.211.793	100%	101.481.465	100%	697.678.826	23%	120.836.084	32%
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	259.806.731	68%
<b>TOTALES</b>	<b>15.663.693.522</b>	<b>100%</b>	<b>52.211.793</b>	<b>100%</b>	<b>101.481.465</b>	<b>100%</b>	<b>3.099.276.509</b>	<b>100%</b>	<b>383.230.429</b>	<b>100%</b>

**Evolución de la cartera de las tres últimas gestiones:**

	2022 Bs	2021 Bs	2020 Bs
Cartera vigente	12.612.381.222	11.858.747.667	15.720.650.193
Cartera vencida	52.919.454	26.867.994	9.648.001
Cartera en ejecución	66.288.990	99.393.158	150.943.473
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	3.029.919.815	3.804.945.855	84.487.951
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	203.943.119	25.343.799	3.186.778
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	92.359.761	2.088.307	4.172.702
Cartera contingente <sup>(i)</sup>	2.784.381.081	3.099.276.509	2.831.691.156
Previsión específica para incobrabilidad	(192.384.171)	(114.233.022)	(136.988.452)
Previsión genérica para incobrabilidad	(226.594.755)	(259.806.731)	(328.406.730)
-Previsión genérica por factores de riesgo adicional	(146.093.353)	(102.257.036)	(102.257.036)
-Previsión genérica voluntaria	(80.501.402)	(157.549.695)	(226.149.694)
Previsión específica para activos contingentes	(9.985.428)	(9.190.675)	(10.654.803)
Previsión genérica voluntaria cíclica	(76.917.540)	(76.917.540)	(76.917.540)
Previsión genérica cíclica	(113.064.182)	(104.022.927)	(111.797.468)
Cargos por previsión específica para incobrabilidad	206.478.355	125.230.761	111.382.933
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad	43.884.199	-	154.056.195
Productos devengados por cobrar	728.515.536	822.165.309	615.803.250
Productos por cartera (ingresos financieros)	1.116.251.822	1.176.237.971	1.247.166.459
Productos en suspenso	125.373.563	56.486.842	34.584.336
Líneas de crédito otorgadas y comprometidas	223.021.858	232.523.094	257.793.059
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	23.691.000.839	27.502.973.706	31.417.664.125
Créditos castigados por insolvencia <sup>(ii)</sup>	812.904.794	790.661.021	764.068.706
Número de prestatarios	58.881	58.695	63.454

(i) Corresponde a la composición de la cartera contingente, excepto otras contingencias que alcanzan a Bs2.555.545 al 31 de diciembre de 2022 y Bs984.026 al 31 de diciembre de 2021.

(ii) Corresponde al saldo total acumulado de créditos castigados desde el inicio de operaciones del Banco.

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)****Evolución de créditos reprogramados en las últimas tres gestiones:**

	2022 <u>Bs</u>	2021 <u>Bs</u>	2020 <u>Bs</u>
<b>Cartera reprogramada o reestructurada vigente</b>	<b>3.029.919.815</b>	<b>3.804.945.855</b>	<b>84.487.951</b>
Préstamos amortizables	1.408.465.651	1.852.907.352	57.326.270
Deudores por tarjetas de crédito	14.623.400	1.377.208	1.188.136
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado	607.315.717	752.855.363	7.660.182
Préstamos Hipotecarios de Vivienda de Interés Social	771.324.921	908.085.186	4.267.510
Reprogramados Vigentes	228.190.126	289.720.746	14.045.853
Préstamos reprogramados o reestructurados diferidos vigentes	228.190.126	289.720.746	14.045.853
<b>Cartera reprogramada o reestructurada vencida</b>	<b>203.943.119</b>	<b>25.343.799</b>	<b>3.186.778</b>
Préstamos amortizables	67.878.983	14.244.331	2.988.253
Deudores por tarjetas de crédito	454.785	10.181	23.735
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado	45.356.452	3.723.539	141.811
Préstamos Hipotecarios de Vivienda de Interés Social	68.935.792	2.653.904	-
Préstamos reprogramados o reestructurados diferidos vencidos	21.317.107	4.711.844	32.979
<b>Cartera reprogramada o reestructurada ejecución</b>	<b>92.359.761</b>	<b>2.088.307</b>	<b>4.172.702</b>
Préstamos amortizables	35.543.986	1.783.259	3.522.207
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado reprogramados en ejecución	18.279.124	-	-
Préstamos hipotecarios de vivienda de Interés Social	32.059.859	296.567	650.495
Reprogramados en Ejecución	6.476.792	8.481	-
Préstamos reprogramados o reestructurados diferidos en ejecución	6.476.792	8.481	-

La cartera reprogramada representa el 20,71% del total de la cartera bruta al 31 de diciembre de 2022, 24,23% al 31 de diciembre de 2021 y 0,58% en la gestión 2020. La mora de dicha cartera constituye el 1,85% del total de la cartera bruta al 31 de diciembre de 2022, 0,17% al 31 de diciembre de 2021 y 0,05% al 31 de diciembre de 2020.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se registraron productos por cartera reprogramada de Bs246.277.754 y Bs491.414.904, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco ha cumplido con los siguientes límites de endeudamiento legales establecidos en el Art. 456 de la Ley de Servicios Financieros N° 393:

- Conceder créditos que no se encuentren debidamente garantizados a un prestatario o grupo prestatario hasta el cinco por ciento (5%) del capital regulatorio.
- No conceder o mantener créditos con un solo prestatario o grupo prestatario que, en su conjunto, excedan el veinte por ciento (20%) del capital regulatorio.
- Las operaciones contingentes, contra garantizadas a primer requerimiento por bancos extranjeros con grado de inversión, podrán alcanzar el límite máximo del treinta por ciento (30%) del capital regulatorio.



**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)****Las provisiones de cartera en las tres últimas gestiones:**

La previsión para cartera incobrable al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020 considera la previsión específica de cartera, previsión genérica de cartera, previsión para activos contingentes y la previsión cíclica.

	2022 <u>Bs</u>	2021 <u>Bs</u>	2020 <u>Bs</u>
Previsión inicial	564.170.895	664.764.993	544.225.710
(-) Castigos	(89.933.124)	(55.700.357)	(56.325.046)
(-) Recuperaciones	-	-	-
(+) Provisiones constituidas en el ejercicio	270.750.913	124.749.592	286.238.751
(-) Disminución de previsión en el ejercicio	(126.042.608)	(169.643.333)	(109.374.422)
Previsión final	<u>618.946.076</u>	<u>564.170.895</u>	<u>664.764.993</u>

**Índice de mora**

Las provisiones específicas, genéricas, cíclicas y contingentes constituidas al 31 de diciembre de 2022 y 2021, le han permitido al Banco lograr una cobertura de mora que alcanzó al 148,96% y 367,08% respectivamente.

**c) Inversiones temporarias y permanentes**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	2022 <u>Bs</u>	2021 <u>Bs</u>
<b>Inversiones Temporarias</b>		
Inversiones en entidades financieras del país		
Depósitos a plazo fijo	934.300.000	834.385.604
Bonos	50.110.175	15.664.553
Otros Títulos Valores Entidades Financieras del país	7.620.795	8.343.426
Inversiones en entidades financieras del exterior		
Otros títulos valores entidades financieras del exterior	16.746.485	12.088.219
Inversiones en entidades públicas no financieras del país		
Bonos soberanos	148.986.311	149.013.164
Inversiones en otras entidades no financieras		
Títulos val. entidades privadas no financieras del país	158.105.720	178.847.411
Títulos val entidades públicas-privadas no financieras exterior	21.918.834	21.621.887
Participación en fondos de inversión	843.422.477	758.206.165
Inversiones de disponibilidad restringida (Nota 4)		
Cuota participación Fondo RAL afecte encaje legal	301.474.791	552.746.867
Títulos Valores entidades financieras adquiridos pacto reventa	147.710.968	364.747.873
Productos financieros devengados por cobrar		
Prod. dev p/cobrar inv. entidades financieras país	102.020.659	80.480.218
Prod. dev p/cobrar inv. entidades financieras exterior	499.706	395.240
Prod. dev.p/cobrar inv. entidades públicas no financieras	1.897.487	1.897.487
Prod. dev p/cobrar inv. otras entidades no financieras país	1.971.179	1.857.475
Prod. dev.p/cobrar inv. de disponibilidad restringida	201.137	683.003
Previsión para inversiones temporarias		
Prev. Inv. entidades financieras del país	(370.686)	(300.705)
Prev. Inv. entidades financieras del exterior	(204.174)	-
Prev. Inv. entidades públicas no financieras del país	(29.718.961)	(13.039.934)
Prev. Inv. otras entidades no financieras	(5.689.519)	(4.363.681)
	<u>2.701.003.384</u>	<u>2.963.274.272</u>

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)**

Al 31 de diciembre de 2022 las tasas promedio de rendimiento para las inversiones temporarias en moneda nacional y moneda extranjera alcanzaron a 3,12% y 2,80%, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2021 las tasas promedio de rendimiento para las inversiones temporarias en moneda nacional y moneda extranjera alcanzaron a 2,86% y 2,24%, respectivamente.

	2022 <u>Bs</u>	2021 <u>Bs</u>
<b>Inversiones Permanentes</b>		
Participación en entidades financieras y afines		
Participación en Cámaras de Compensación	150.863	150.863
Participación en otras entidades del sector de valores	3.614.400	3.614.400
Participación en empresas transportadoras de material monetario y valores	9.356.605	8.145.799
Participación en empresas administradoras de tarjetas electrónicas	20.968.487	22.326.717
Inversiones en otras entidades no financieras		
Participación Entidades Servicios Públicos	1.425.744	1.425.744
Participación en Entidades sin fines de Lucro	1.030.965	1.030.965
Títulos Valores Entidades Públicas y Privadas no Financieras Exterior	200.576	200.577
Inversiones de responsabilidad restringida		
Títulos valores de entidades financieras del país con otras restricciones	39.517.011	72.686.702
Cuotas de Participación Fondo CPVIS Cedidos en Garantía de Préstamos de Liquidez del BCB <sup>(1)</sup>	763.333.096	1.209.233.095
Cuotas de Participación Fondo CAPROSEN <sup>(2)</sup>	-	10.000.000
Cuotas de Participación Fondo CAPROSEN Cedidos en Garantía de préstamos de liquidez del BCB <sup>(3)</sup>	-	50.000.000
Cuotas de participación Fondo FIUSEER <sup>(4)</sup>	254.345.943	194.345.943
Cuotas de participación Fondo CPRO <sup>(5)</sup>	215.196.093	-
Productos devengados por cobrar		
Prod. Dev.por cobrar inversiones de disponibilidad restringida	17.307	46.039
Previsión para inversiones permanentes		
Previsión Inversiones Otras Entidades No Financieras	(1.567.777)	(1.554.400)
	<u>1.307.589.313</u>	<u>1.571.652.444</u>

(1) El Fondo para garantizar Créditos para el Sector Productivo y de Vivienda de Interés Social (CPVIS II) fue creado por la Resolución de Directorio N° 054/2018 emitida por Banco Central de Bolivia en fecha 24 de abril de 2018.

(2) El Fondo para garantizar Créditos para la Adquisición de Productos Nacionales y el pago de Servicios de Origen Nacional (CAPROSEN) fue creado mediante Resolución de Directorio N° 060/2020 del Banco Central de Bolivia en fecha 29 de junio de 2020.

(3) El Fondo para garantizar Créditos para la Adquisición de Productos Nacionales y el pago de Servicios de Origen Nacional (CAPROSEN) fue creado por la Resolución de Directorio N°071/2020 emitida por el Banco Central de Bolivia en fecha 31 de julio de 2020.

(4) El Fondo de Incentivo para el uso de Energía Eléctrica y Renovable (FIUSEER) fue creado por el Banco Central de Bolivia mediante Resolución de Directorio N°094/2021 de fecha 13 de agosto de 2021.

(5) El Fondo para Créditos destinados al Sector Productivo (CPRO) fue creado por el Banco Central de Bolivia mediante Resolución de Directorio N°147/2021 de fecha 28 de diciembre de 2021.

Al 31 de diciembre de 2022 la tasa promedio de rendimiento para las inversiones permanentes en moneda nacional y moneda extranjera alcanzó a 0,10% y 0,00% respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2021 la tasa promedio de rendimiento para las inversiones permanentes en moneda nacional y moneda extranjera alcanzó a 0,56% y 0,00% respectivamente.

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)**

**Otras participaciones**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el Banco cuenta con las siguientes participaciones registradas a Valor Patrimonial Proporcional (VPP):

	2022 <u>Bs</u>	2021 <u>Bs</u>
<b><u>Administradora de Tarjetas de Crédito</u></b>		
Porcentaje de participación	24,9975%	24,9975%
Cantidad de acciones ordinarias	111.490	111.490
Porcentaje de votos	24,9975%	24,9975%
Utilidades no distribuidas	-	6.876.678
Total Activo	160.493.181	154.271.661
Total Pasivo	76.203.297	64.875.284
Total Patrimonio	84.289.884	89.396.377
Resultado neto del ejercicio	19.224.370	19.489.867
V.P.P. al cierre del ejercicio	20.968.487	22.326.717
V.P.P. de cada acción	756	802
Ganancia básica y diluida por acción	172	175
Rendimiento ganado en el ejercicio por la participación	4.940.604	2.289.456
<b><u>Empresa de Transporte de Valores (ETV)</u></b>		
Porcentaje de participación	24,9980%	24,9980%
Cantidad de acciones ordinarias	77.341	77.341
Porcentaje de votos	24,9980%	24,9980%
Utilidades no distribuidas	5.048.825	630.005
Total Activo	65.828.180	59.397.259
Total Pasivo	27.698.490	25.951.551
Total Patrimonio	38.129.690	33.445.708
Resultado neto del ejercicio	3.452.635	1.420.268
V.P.P. al cierre del ejercicio	9.356.605	8.145.799
V.P.P. de cada acción	493	432
Ganancia básica y diluida por acción	45	18
Rendimiento ganado en el ejercicio por la participación	2.438.438	964.947

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el Banco cuenta con las siguientes participaciones valuadas a costo de adquisición:

<u>Empresa</u>	<u>% Participación</u>	Participación 2022 <u>Bs</u>	Participación 2021 <u>Bs</u>
Bolsa Boliviana de Valores (BBV)	7,38%	3.614.400	3.614.400
Administración de Cámaras de Compensación y Liquidación S.A. (ACCL S.A.)	3,76%	150.863	150.863

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)**

**d) Otras cuentas por cobrar**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	2022 <u>Bs</u>	2021 <u>Bs</u>
<b>Por Intermediación financiera</b>		
Otras operaciones por intermediación financiera	59.462	127.469
<b>Pagos anticipados:</b>		
Pago anticipado del impuesto a las transacciones	18.708.635	66.777.028
Anticipos por compras de bienes y servicios <sup>(i)</sup>	31.105.977	17.441.614
Anticipos al personal	148.847	233.931
Alquileres pagados por anticipado	2.545.961	3.142.334
Seguros pagados por anticipado	4.010.204	4.080.801
<b>Diversas:</b>		
Comisiones por cobrar <sup>(ii)</sup>	4.802.190	5.171.998
Primas de seguros por cobrar <sup>(iii)</sup>	58.048.121	83.219.531
Gastos por recuperar	738.880	78.501
Importes entregados en garantía	57	48
Comisiones por pago de bonos sociales	42.098	266.000
<b>Otras partidas pendientes de cobro:</b>		
Partidas pendientes 100% provisionadas <sup>(iv)</sup>	1.179.834	1.179.834
Otras partidas pendientes de cobro	2.307.730	2.886.990
Otras partidas pendientes Western Unión	323.722	279.671
Otras partidas pendientes seguro clientes <sup>(v)</sup>	25.545.342	-
Otras partidas pendientes depósitos judiciales	926.484	517.522
Otras partidas pendientes conciliaciones	1.487.583	697.544
Otras partidas pendientes administración	16.436	-
Otros importes menores	428.126	409.014
	<u>152.425.689</u>	<u>186.509.830</u>
Previsión para otras cuentas por cobrar	<u>(31.219.922)</u>	<u>(23.687.133)</u>
	<u>121.205.767</u>	<u>162.822.697</u>

A continuación, los saldos más significativos al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

- (i) Corresponden a anticipos proyectos Sistemas Bs19.769.527 y Bs7.622.886; proyectos varios Bs5.809.870 y Bs5.061.466; proyectos Administración Bs5.218.050 y Bs4.331.960; anticipos Recursos Humanos Bs155.353 y Bs141.235; anticipos servicios contratados Bs119.188 y Bs232.744; y otros anticipos menores Bs33.989 y Bs51.323.
- (ii) Corresponden a comisiones por cobrar servicios Bs3.247.601 y Bs1.770.841; comisiones por cobrar comercio exterior Bs1.554.589 y Bs3.401.157.
- (iii) Corresponde a primas de seguros diferidas conjuntamente a las cuotas del crédito diferido, las cuales pueden mantenerse sin previsión por incobrabilidad por un plazo superior a los 330 días en tanto los créditos asociados se encuentren en estado vigente.
- (iv) Corresponden principalmente al pago de boletas de garantía Bs1.179.834.
- (v) Corresponden a primas impagas por seguros.

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)**

**e) Bienes realizables**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	2022	2021
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos:</b>		
Bienes muebles incorporados a partir del 01/01/2003	1	2
Bienes inmuebles excedidos del plazo de tenencia	2	2
Bienes inmuebles incorporados a partir del 01/01/2003	60.160.206	41.915.908
Bienes fuera de uso	1.675	1.186
Otros bienes realizables excedidos en el plazo de tenencia	1	1
	<u>60.161.885</u>	<u>41.917.099</u>
<b>Previsión por desvalorización</b>		
Por exceso plazo de tenencia	(3)	(3)
Por tenencia de bienes incorporados a partir del 01/01/2003	(33.405.454)	(22.647.543)
Por exceso en el plazo de tenencia bienes fuera de uso	(1.675)	(1.186)
Por exceso en el plazo de tenencia otros bienes realizables	(1)	(1)
	<u>(33.407.133)</u>	<u>(22.648.733)</u>
<b>Valor neto de los bienes realizables</b>	<u><b>26.754.752</b></u>	<u><b>19.268.366</b></u>

**f) Bienes de uso y depreciaciones acumuladas**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	<u>Valores Originales</u>		<u>Depreciaciones Acumuladas</u>		<u>Valores Netos</u>	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Terrenos	44.219.512	41.064.749	-	-	44.219.512	41.064.749
Edificios	51.390.572	50.698.064	(5.392.552)	(4.110.035)	45.998.020	46.588.029
Mobiliario y enseres	31.077.147	32.742.908	(28.006.763)	(28.685.796)	3.070.384	4.057.112
Equipo e instalaciones	89.947.945	95.102.352	(55.577.239)	(59.261.953)	34.370.706	35.840.399
Equipos de computación	114.893.377	136.186.255	(94.166.690)	(115.245.984)	20.726.687	20.940.271
Vehículos	2.554.987	3.048.907	(1.441.494)	(1.520.913)	1.113.493	1.527.994
Obras de arte	552.963	571.329	-	-	552.963	571.329
	<u><b>334.636.503</b></u>	<u><b>359.414.564</b></u>	<u><b>(184.584.738)</b></u>	<u><b>(208.824.681)</b></u>	<u><b>150.051.765</b></u>	<u><b>150.589.883</b></u>

Las depreciaciones de bienes de uso cargadas a los resultados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 alcanzaron a Bs21.302.690 y Bs20.515.886, respectivamente.

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)****g) Otros activos**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 es la siguiente:

	2022	2021
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Bienes diversos</b>		
Papelería útiles y material de servicio	3.445.156	2.127.897
<b>Cargos diferidos (1):</b>		
Mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados		
- Valor al costo	6.505.218	12.598.946
- (Amortización acumulada)	(4.581.666)	(8.814.701)
<b>Activos Intangibles (2):</b>		
Programas y aplicaciones Informáticas		
- Valor al costo	44.385.014	42.439.355
- (Amortización acumulada)	(21.476.182)	(17.226.785)
<b>Partidas pendientes de imputación</b>		
Fallas de caja	6.801	5.964
Operaciones fuera de hora	1.656.678	754.343
Operaciones por liquidar	27.516.893	19.633.017
<b>Previsión para partidas pendientes de imputación</b>		
Previsión para partidas pendientes de imputación	(2.929.330)	(1.330.285)
	<u>54.528.582</u>	<u>50.187.751</u>

(1) y (2) Las amortizaciones de cargos diferidos y activos intangibles, cargados a los resultados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, alcanzaron a Bs11.282.387 y Bs10.010.227, respectivamente.

**h) Fideicomisos constituidos**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el Banco no cuenta con Fideicomisos constituidos.

**i) Obligaciones con el público**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	2022	2021
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Obligaciones con el público a la vista	3.287.254.369	3.469.877.846
Obligaciones con el público en caja de ahorros	5.260.777.961	5.119.432.827
Obligaciones con el público a plazo	1.182.167	2.476.832
Obligaciones con el público restringidas	232.701.393	192.490.720
Obligaciones con el público a plazo con anotación en cuenta	7.615.471.743	7.278.847.302
Cargos financieros devengados por pagar	1.242.815.299	1.093.293.388
	<u>17.640.202.932</u>	<u>17.156.418.915</u>

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)**

Evolución de los depósitos del público durante las tres últimas gestiones:

	2022 <u>Bs</u>	2021 <u>Bs</u>	2020 <u>Bs</u>
Obligaciones con el público vista	3.287.254.369	3.469.877.846	3.529.917.378
Obligaciones con el público ahorros	5.260.777.961	5.119.432.827	4.696.370.379
Obligaciones con el público plazo fijo <sup>(i)</sup>	7.616.653.910	7.281.324.134	7.510.619.334
Obligaciones con el público restringidas	232.701.393	192.490.720	202.567.228

(i) Incluye las obligaciones con el público a plazo fijo con anotación en cuenta.

**j) Obligaciones con instituciones fiscales**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	2022 <u>Bs</u>	2021 <u>Bs</u>
Depósitos por tributos fiscales	2.548.141	1.795.836
Depósitos por otras recaudaciones fiscales	3.641.946	1.397.175
Depósitos judiciales	3.592	3.591
Obligaciones a traspasar al TGN por cuentas inactivas	68.578	66.061
Obligaciones a traspasar al TGN por fallas de caja	5.537	-
Otras obligaciones fiscales a la vista	611	611
	<u>6.268.405</u>	<u>3.263.274</u>

**k) Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	2022 <u>Bs</u>	2021 <u>Bs</u>
Obligaciones con bancos y otras entidades financieras a la vista	50.706.612	35.134.223
Obligaciones con el BCB a plazo	763.333.096	1.259.233.096
Obligaciones con bancos y otras entidades financieras del país plazo <sup>(i)</sup>	1.418.663.552	1.620.855.397
Otros financiamientos internos a plazo <sup>(ii)</sup>	-	17.976.875
Financiamientos de entidades del exterior a plazo	3.119.664	-
Cargos financieros devengados por pagar	136.870.095	164.077.672
	<u>2.372.693.019</u>	<u>3.097.277.263</u>

(i) Corresponden a depósitos en cajas de ahorro y depósitos a plazo fijo no sujetas a encaje.

(ii) Corresponde a los siguientes financiamientos al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)**

<u>Entidad</u>	<u>Moneda</u>	<u>Fecha Inicio</u>	<u>Fecha Vencimiento</u>	<u>Plazo Días</u>	<u>Interés Anual</u>	<u>Importe 2022 Bs</u>	<u>Importe 2021 Bs</u>
Fideicomiso para el Desarrollo Productivo (FDP)	BOB	27/07/2020	17/07/2022	730	0,73%	-	9.196.803
Fideicomiso para el Desarrollo Productivo (FDP)	BOB	31/07/2020	21/07/2022	730	0,73%	-	8.780.072

**Líneas de crédito obtenidas y no utilizadas**

Las líneas de crédito obtenidas y vigentes al 31 de diciembre de 2022 se detallan a continuación en miles de dólares estadounidenses:

	<u>Línea aprobada MUSD</u>	<u>Línea Utilizada MUSD</u>	<u>Línea Disponible MUSD</u>
Banco Central de Bolivia	23.353	929	22.423
Banco de Crédito del Perú, Lima	5.899	200	5.699
Standard Chartered Bank	7.481	148	7.333
Banco de Crédito del Perú, Miami	1.000	-	1.000
Atlantic Security Bank, Panamá	-	-	-
Commerzbank	552	278	275
Deutsche Bank	1.174	-	1.174
Bank of América	2.000	-	2.000
Bladex	1.000	-	1.000
Banco de Crédito e Inversión de Santiago	1.000	-	1.000
	<u>43.459</u>	<u>1.555</u>	<u>41.904</u>

Las líneas de crédito obtenidas y vigentes al 31 de diciembre de 2021 se detallan a continuación en miles de dólares estadounidenses:

	<u>Línea aprobada MUSD</u>	<u>Línea utilizada MUSD</u>	<u>Línea disponible MUSD</u>
Banco Central de Bolivia	23.300	-	23.300
Banco de Crédito del Perú, Lima	6.224	-	6.224
Standard Chartered Bank	8.926	-	8.926
Banco de Crédito del Perú, Miami	1.000	-	1.000
Atlantic Security Bank, Panamá	-	-	-
Commerzbank	552	-	552
Deutsche Bank	2.000	-	2.000
Bank of América	2.000	-	2.000
Bladex	1.000	-	1.000
Banco de Crédito e Inversión de Santiago	1.000	-	1.000
	<u>46.002</u>	<u>-</u>	<u>46.002</u>



**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)**

**l) Otras cuentas por pagar**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	2022 Bs	2021 Bs
Por intermediación financiera (*)	7.521.873	3.828.719
Diversas (1)	90.554.305	207.264.688
Provisiones (2)	148.129.375	160.698.677
Partidas pendientes de imputación (3)	27.396.434	36.511.584
	<b>273.601.987</b>	<b>408.303.668</b>
(*) Corresponde a cobros anticipados a clientes de tarjetas de crédito.		
<b>Diversas (1)</b>		
Cheques de gerencia (i)	9.693.406	5.034.047
Retenciones por orden de autoridades públicas	175.686	175.686
Acreedores fiscales por retenciones a terceros	5.307.188	6.272.240
Acreedores fiscales por impuestos a cargo de la entidad		
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)	-	50.475.952
Alícuota Adicional al IUE Financiero (ii)	-	50.475.952
Impuesto a las transacciones	-	3.930.710
Débito fiscal impuesto al valor agregado	2.764.419	2.574.652
Débito Fiscal (Devengado)	28.175	14.153
Acreedores fiscales-Impuestos Adjudicados	29.854	121.077
Acreedores por cargas sociales a cargo de la entidad		
Caja de Salud	1.198.258	1.112.153
AFP Previsión	782.127	725.703
AFP Futuro de Bolivia	679.926	633.355
Aporte patronal solidario	330.536	309.650
Otros aportes menores	408.828	381.703
Acreedores por compra de bienes y servicios	114.646	114.646
Ingresos diferidos (iii)	3.545.318	2.968.059
Acreedores varios		
Varios-Otros	33.934	170.175
Conciliaciones (iv)	1.634	461.032
ATM receptor	17.763.523	6.921.678
Remisiones retenciones judiciales	-	4.516
Bienes adjudicados	520.815	1.076.035
P.O.S. (v)	11.006.283	43.932.061
Giros	700.338	386.968
Seguros:		
Seguro de Desgravamen y FONVIS	15.609.486	10.892.755
Indemnización siniestros seguros	1.269.888	911.454
Seguro Todo Riesgo y Vehicular	3.934.787	3.335.595
Seguro Múltiple	1.087.898	927.086
Seguro Protección Financiera	2.314.574	1.935.887
Otros seguros	2.564.922	1.778.833
Base I y II	1.179.506	1.601.256
Cuentas especiales	439.398	270.449
Cuentas por pagar proveedores	4.584.106	4.512.950
Otros importes menores	2.484.846	2.826.220
	<b>90.554.305</b>	<b>207.264.688</b>

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)**

	2022 <u>Bs</u>	2021 <u>Bs</u>
<b>Provisiones (2)</b>		
Provisión para primas	8.917.999	22.647.788
Provisión para vacaciones	9.265.429	9.265.429
Provisión para indemnizaciones	35.330.103	32.684.533
Provisión para impuesto a la propiedad de bienes inmuebles	1.162.281	1.852.450
Otras provisiones		
Partidas pendientes centralizada	27.899.783	30.597.209
Fondo de Protección al Ahorrista	21.465.392	21.670.262
Programa Millas Travel	5.237.821	7.641.894
Outsourcing BCP	5.063.445	5.319.984
Varios conceptos (vi)	2.375.453	2.690.902
Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI)	-	548.721
Propaganda y publicidad	1.012.422	1.396.869
Enlace de datos	876.228	191.501
Seguros	604.145	734.295
Licencias	205.037	279.976
Servicios de seguridad	59.984	333.934
Servicios contratados RRHH	451.723	442.416
Provisión comisión agentes BCP	1.955.401	1.668.051
Cuota trimestral VISA	1.186.780	1.226.613
Cuota mensual VISA	1.152.712	463.481
Provisión presupuesto gestiones anteriores	20.410.019	16.436.810
Provisión auditoría externa	262.738	270.970
Otras provisiones menores	3.234.480	2.334.589
	<u>148.129.375</u>	<u>160.698.677</u>
<b>Partidas pendientes de imputación (3)</b>		
Fallas de caja	929.161	1.321.195
Operaciones fuera de hora	2.225.052	568.687
Otras partidas pendientes de imputación:		
Cheques fuera de hora	8.843.235	26.222.326
Administración	144.775	231.947
Consist	1.393.250	-
Contabilidad	4.417.882	4.752.687
Servicios	3.105.136	2.223.369
ALS	3.138.102	-
Tarjetas de débito y crédito	2.373.680	-
Otros menores	826.161	1.191.373
	<u>27.396.434</u>	<u>36.511.584</u>

- (i) Corresponde a cheques girados y no cobrados a fecha de cierre.
- (ii) Corresponde al registro de la provisión de la Alícuota Adicional del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas Financiero.
- (iii) Corresponde a ingresos diferidos por comisiones y primas por emisión de bonos.
- (iv) Conciliaciones pendientes al cierre.
- (v) Corresponde a consumos realizados con tarjetas en puntos de servicio.
- (vi) Corresponde a provisiones para campañas comerciales.

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)****m) Previsiones**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

	2022	2021
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Previsión para activos contingentes	9.985.428	9.190.675
Previsiones voluntarias		
Previsión genérica voluntaria cíclica	76.917.540	76.917.540
Previsión genérica voluntaria para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional	17.150.000	-
Previsión genérica cíclica	113.064.182	104.022.927
Otras provisiones (i)	33.587.379	87.451.669
	<u>250.704.529</u>	<u>277.582.811</u>

(i) Corresponde principalmente a provisiones constituidas para cubrir el riesgo de posibles pérdidas en seguros diferidos pendientes de cobro.

**n) Valores en circulación**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 los estados financieros del Banco no registran saldos en el rubro Valores en Circulación.

**o) Obligaciones subordinadas**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	2022	2021
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Obligaciones subordinadas instrumentadas mediante bonos	170.000.000	307.200.000
Cargos devengados por pagar obligaciones subordinadas	2.739.583	5.476.686
	<u>172.739.583</u>	<u>312.676.686</u>

En fecha 6 de noviembre de 2013 el Banco emitió valores de oferta pública denominada "Emisión de Bonos Subordinados – Banco de Crédito de Bolivia S.A. – Emisión I" por Bs70.000.000, registrada en el Mercado de Valores de la ASFI con el N° ASFI/DSV-ED-BTB-033/2013, mediante resolución de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) N°737/2013 de 6 de noviembre de 2013.

El 10 de septiembre de 2015 el Banco emitió valores de oferta pública denominada "Emisión de Bonos Subordinados – Banco de Crédito de Bolivia S.A. – Emisión II" por Bs137.200.000, registrada en el Mercado de Valores de la ASFI con el N° ASFI/DSVSC-ED-BTB-024/2015 mediante resolución de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) N°719/2015 de 10 de septiembre de 2015. Esta emisión venció el 4 de agosto de 2022 y fue liquidada en su integridad.

El 12 de octubre de 2020 el Banco emitió valores de oferta pública denominada "Emisión de Bonos Subordinados – Banco de Crédito de Bolivia S.A. – Emisión III" por Bs100.000.000, registrada en el Mercado de Valores de la ASFI con el N° ASFI/DSVSC-ED-BTB-046/2020 mediante resolución de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) N°499/2020 de 9 de octubre de 2020.

## BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)

Los valores emitidos vigentes al 31 diciembre de 2022 mediante el Sistema de Registro de Anotaciones en Cuenta de la Entidad de Depósitos de Valores de Bolivia S.A. cuentan con la calificación de riesgo AA1 otorgada por AESA Ratings y corresponden a bonos subordinados a todos los demás pasivos del Banco, obligacionales y redimibles a plazo fijo de serie única, pagaderos a su vencimiento tienen las siguientes características:

- **Bonos Subordinados – Emisión I**

Cantidad de títulos:	700
Valor Nominal:	Bs100.000
Plazo:	15 años
Fecha de vencimiento:	19 de agosto de 2028
Interés:	Nominal, anual y fijo; a una tasa de 6,25% los primeros 10 años y 8,25% a partir de los 10 años y 1 día; pagaderos cada 180 días.

- **Bonos Subordinados - Emisión III**

Cantidad de títulos:	1.000
Valor Nominal:	Bs100.000
Plazo:	10 años
Fecha de vencimiento:	21 de agosto de 2030
Interés:	Nominal, anual y fijo; a una tasa de 6,00%; pagaderos cada 180 días.

Los compromisos financieros asumidos por el Banco a través de las emisiones I, II y III de los Bonos Subordinados fueron ampliamente cumplidos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y se describen a continuación:

	<u>Meta</u>	<u>al</u> <u>31/12/2022</u>	<u>al</u> <u>31/12/2021</u>
Coefficiente de adecuación patrimonial (*)	> 0 = 11%	11,63%	11,99%
Ratio de liquidez	> 0 = 30%	53,69%	58,70%
Ratio de cobertura de cartera morosa	> 0 = 100%	148,96%	367,10%

(\*) Promedio de los últimos 3 meses calculados cada fin de mes.

**p) Obligaciones con empresas públicas**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, es la siguiente:

	<u>2022</u> <u>Bs</u>	<u>2021</u> <u>Bs</u>	<u>2020</u> <u>Bs</u>
Obligaciones con empresas públicas a la vista	492.555.731	721.860.826	624.851.968
Obligaciones con empresas públicas por cuentas de ahorros	22.679.268	10.341.559	72.948.814
Obligaciones con empresas públicas restringidas	111.107.891	150.948.549	172.113.936
Obligaciones con empresas públicas a plazo fijo con anotación en cuenta	1.920.484	61.819.539	681.905.888
Cargos devengados por pagar con empresas públicas	1.713.986	6.247.807	36.241.067
	<u>629.977.360</u>	<u>951.218.280</u>	<u>1.588.061.673</u>

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)****q) Ingresos y gastos financieros**

La composición del grupo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	2022	2021
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Ingresos financieros</b>		
Productos por:		
Disponibilidades	157.740	17.914
Inversiones temporarias	106.120.343	104.173.335
Cartera	1.116.251.823	1.176.237.971
Inversiones permanentes	143.778	276.027
Comisión cartera contingente	30.598.304	32.495.651
	<u>1.253.271.988</u>	<u>1.313.200.898</u>
<b>Gastos financieros</b>		
Cargos por:		
Obligaciones con el público	456.013.782	467.911.729
Obligaciones con empresas públicas	5.916.777	15.907.235
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	53.066.751	62.018.801
Otras cuentas por pagar y comisiones financieras	44.458.979	44.283.176
Obligaciones subordinadas	14.840.897	17.822.139
	<u>574.297.186</u>	<u>607.943.080</u>
<b>Resultado financiero bruto</b>	<u>678.974.802</u>	<u>705.257.818</u>

El Banco ha tenido una política de diversificación de captaciones y colocaciones logrando mantener una adecuada competitividad en tasas de interés dentro del Sistema Bancario.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 las tasas de interés promedio activas y pasivas fueron las siguientes:

	2022	2021
	<u>%</u>	<u>%</u>
<b>Tasas de interés activas:</b>		
Inversiones temporarias	3,05	2,76
Inversiones permanentes	0,09	0,39
Cartera	6,99	7,34
<b>Tasas de interés pasivas:</b>		
Cuentas corrientes vista	1,15	1,39
Caja de ahorros	1,84	1,82
Depósitos a plazo fijo	4,12	4,11

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)****r) Recuperación de activos financieros**

La composición del grupo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	2022 <u>Bs</u>	2021 <u>Bs</u>
<b>Recuperación de activos financieros:</b>		
Recuperaciones de capital	17.696.615	18.552.728
Recuperaciones de intereses	2.198.688	1.840.627
Recuperaciones de otros conceptos	61.801	89.435
Disminución de previsión específica para incobrabilidad de cartera	16.435.314	67.649.745
Disminución de previsión genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional	17.150.000	-
Disminución de previsión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	77.096.174	68.600.000
Disminución de previsión para otras cuentas por cobrar	6.150.245	1.478.834
Disminución de previsión para activos contingentes	565.464	3.025.597
Disminución de previsión genérica cíclica	14.819.382	30.458.733
Disminución de previsión para inversiones temporarias	14.480.381	11.853.301
Disminución de previsión para disponibilidades	18.437	-
Disminución de previsión para partidas pendientes de imputación	4.910.341	1.238.556
	<u>171.582.842</u>	<u>204.787.556</u>

**s) Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros**

La composición del grupo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	2022 <u>Bs</u>	2021 <u>Bs</u>
<b>Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros:</b>		
Cargos por previsión específica para incobrabilidad de cartera	206.478.355	125.230.761
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional	43.836.317	-
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	47.882	-
Cargos por previsión para otras cuentas por cobrar	14.197.569	8.832.072
Cargos por previsión para activos contingentes	1.546.371	1.481.227
Cargos por previsión genérica cíclica	23.891.409	22.697.339
Cargos por previsión genérica voluntaria para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional	17.150.000	-
Pérdidas por inversiones temporarias	48.135.645	18.802.735
Castigo de productos financieros	46.954.451	46.322.030
Pérdidas por disponibilidades	686	17.751
Pérdidas por partidas pendientes de imputación	6.516.163	1.765.944
	<u>408.754.848</u>	<u>225.149.859</u>

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)**

**t) Otros ingresos y gastos operativos**

La composición del grupo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	2022	2021
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Otros ingresos operativos</b>		
Comisiones por servicios <sup>(i)</sup>	164.480.812	192.867.455
Operaciones de cambio y arbitraje	137.825.629	156.984.422
Ingreso por bienes realizables	40.797.052	34.880.653
Ingresos por inversiones permanentes no financieras	7.379.042	12.341.229
Ingresos operativos diversos:		
Seguros de riesgo y desgravamen	13.499.009	15.412.059
Formularios Credibank	10.653.064	11.682.670
Generación crédito fiscal IVA	4.455.655	4.237.827
Gastos recuperación venta de chequeras	1.050.089	1.094.802
Trámites	138.033	194.389
Ingresos por servicios varios	521.345	479.513
Disminución de previsión de Riesgo Operativo	63.373.434	48.414.963
Ingresos por alquiler de bienes	71.618	286.474
Otros menores	1.959.631	844.439
	<u>446.204.413</u>	<u>479.720.895</u>
<b>Otros gastos operativos</b>		
Comisiones por servicios <sup>(ii)</sup>	26.103.693	25.013.810
Costos de bienes realizables	39.435.351	32.125.630
Pérdidas por inversiones permanentes no financieras	47.966	334.082
Gastos operativos diversos:		
Pérdidas por operaciones de cambio y arbitraje	52.554.819	131.049.849
Contingencias futuras riesgo operativo	15.925.530	117.420.288
Uso de Marca BCP	14.358.183	15.001.150
Outsourcing ATC	17.514.966	15.498.569
Operaciones diversas	4.283.746	4.432.407
Outsourcing BCP	4.955.376	5.941.465
Credibank Líder Millas	4.939.200	4.939.200
Gastos finanzas	2.703.536	3.097.563
Outsourcing IBM-Perú	6.445.811	6.951.514
Cuota mensual Visa	15.919.503	13.950.899
Departamento internacional	3.831.927	3.520.421
Comisiones Credifondo SAFI	5.971.602	3.951.966
Cuota trimestral Visa	4.752.867	4.272.292
Outsourcing servicio impresiones All In	952.248	918.750
Cuota mensual ATC	3.142.368	2.148.527
Comisiones Agencias de Bolsa	1.229.699	1.180.405
Isa.Fee.Internac.TD	4.380.791	3.581.938
Comisiones de cobranza	547.086	802.094
Gastos procesos centrales	6.179.135	4.814.004
Gastos Credimás	113.206	114.176
Comisiones StandBy	300.845	290.243
Condonaciones	1.328.309	2.309.204
Otros menores	5.554.852	6.655.655
	<u>243.472.615</u>	<u>410.316.101</u>

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)**

A continuación los saldos más significativos al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

<sup>(i)</sup> Incluyen los siguientes conceptos: comisiones giros y transferencias Bs100.175.616 y Bs134.027.316, comisiones tarjetas de crédito y débito Bs26.819.800 y Bs24.762.346, comisiones varias Bs21.905.710 y Bs19.469.451, comisiones valores al cobro y banca a domicilio Bs11.253.445 y Bs10.091.460, comisiones cajeros automáticos Bs2.313.503 y Bs2.580.087 y otras comisiones Bs2.012.738 y Bs1.936.795.

<sup>(ii)</sup> Corresponde a comisiones diversas Bs22.047.369 y Bs21.230.573, comisiones cámara de compensación Bs3.987.038 y Bs3.783.237 y comisiones por giros, transferencias y órdenes de pago Bs69.286 y Bs0.

**u) Ingresos y gastos extraordinarios y de gestiones anteriores**

La composición del grupo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	2022 <u>Bs</u>	2021 <u>Bs</u>
Ingresos extraordinarios <sup>(i)</sup>	309.946	1.074.550
Gastos extraordinarios <sup>(ii)</sup>	2.564.873	2.442.859
Ingreso de gestiones anteriores <sup>(iii)</sup>	4.940.168	2.885.876
Gastos de gestiones anteriores <sup>(iv)</sup>	4.156.423	9.565.416

<sup>(i)</sup> Corresponde principalmente al ajuste de primas en emisión de Bonos Subordinados.

<sup>(ii)</sup> Corresponde a gastos por desembolsos judiciales.

<sup>(iii)</sup> Corresponde principalmente a liberación de provisiones de gestiones anteriores.

<sup>(iv)</sup> Corresponde principalmente a gastos de la gestión 2021.

**v) Gastos de administración**

La composición del grupo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

	2022 <u>Bs</u>	2021 <u>Bs</u>
Gastos de personal (i)	216.374.865	223.531.882
Servicios contratados	49.849.572	48.946.292
Seguros	13.182.635	12.987.987
Comunicaciones y traslados	7.841.135	7.566.310
Impuestos	47.802.188	2.576.607
Mantenimiento y reparaciones	20.006.337	20.101.538
Depreciaciones y desvalorización bienes de uso	21.302.689	20.515.886
Amortización de cargos diferidos	11.282.387	10.010.227
Otros gastos de administración (*)	177.292.850	171.787.790
	<u>564.934.658</u>	<u>518.024.519</u>



**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)**

(<sup>1</sup>) La composición de "Otros gastos de administración" al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	2022	2021
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Otros gastos de administración:</b>		
Gastos notariales y judiciales	2.192.044	1.761.747
Alquileres	19.461.670	21.638.222
Energía eléctrica, agua y calefacción	5.104.634	4.964.009
Papelería, útiles y materiales de servicio	6.318.463	7.230.998
Suscripciones y afiliaciones	205.376	175.456
Propaganda y publicidad	28.792.990	21.611.916
Gastos de representación	1.115.521	680.283
Aportes Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero	26.253.938	26.419.035
Aportes otras entidades nominativo por entidad	312.611	286.650
Donaciones	169.010	144.029
Multas Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero	944.591	1.077.459
Aportes al Fondo de Protección al Ahorrista	84.950.866	84.341.647
Gastos en comunicación y publicaciones en prensa	348.665	487.364
Diversos	1.122.471	968.975
	<u>177.292.850</u>	<u>171.787.790</u>

(<sup>1</sup>) Los gastos de personal ejecutivo, dietas a Directores y Síndicos corresponden a Bs18.688.046 al 31 de diciembre de 2022 y Bs18.439.007 al 31 de diciembre de 2021.

**w) Cuentas contingentes**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

	2022	2021
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Cartas de crédito (Nota 8b)</b>		
Cartas de crédito emitidas a la vista	47.645.226	17.836.899
Cartas de crédito emitidas diferidas	6.552.507	4.062.630
Cartas de crédito confirmadas	744.192.108	558.963.105
Cartas de crédito Stand By	147.746.776	160.555.665
<b>Garantías otorgadas (Nota 8b)</b>		
Boletas de garantía contragarantizadas	860.576.583	1.505.269.960
Boletas de garantía	506.289.579	415.632.096
Garantías a primer requerimiento	248.356.444	204.433.060
<b>Líneas de crédito comprometidas (Nota 8b)</b>		
Créditos acordados en cuenta corriente	-	15.000.000
Créditos acordados para tarjetas de crédito	223.021.858	217.523.094
<b>Otras Contingencias</b>		
Otras contingencias	2.555.545	984.026
	<u>2.786.936.626</u>	<u>3.100.260.535</u>

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)**

**x) Cuentas de orden**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	2022	2021
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Valores y bienes recibidos en custodia		
Otros bienes y valores recibidos en custodia	154.566.976	20.240.855
Valores y bienes recibidos en administración		
Cartera castigada	59.989.597	36.342.311
Valores en cobranza		
Cobranzas en comisiones recibidas	45.761.654	36.791.812
Cobranzas en comisiones remitidas	2.243.973	10.524.108
Garantías recibidas		
Garantías hipotecarias	15.818.029.906	15.613.393.216
Otras garantías prendarias	5.579.990.875	5.292.769.151
Bonos de prenda	20.579.911	1.218.336
Depósitos en la entidad financiera	197.418.342	140.176.084
Garantías de otras entidades de financiamiento	2.135.243.124	2.522.490.877
Bienes embargados	34.811.647	34.811.647
Otras garantías	829.658.083	878.881.062
Cuentas de registro		
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	23.691.000.839	27.502.973.706
Líneas de crédito, obtenidas y no utilizadas	270.172.364	315.574.134
Cheques exterior	1.395	1.401
Documentos y valores de la entidad	556.298.004	556.276.211
Cuentas incobrables castigadas y condonadas	817.758.509	795.514.737
Productos en suspenso	125.373.563	56.486.842
Cartas de crédito notificadas	39.810.496	101.903.568
Otras cuentas de registro	700.731.029	627.862.228
Cuentas deudoras de los patrimonios autónomos		
Patrimonios autónomos con recursos privados	518.173.705	558.649.397
Cuentas deudoras de los patrimonios autónomos del Estado		
Patrimonios autónomos con recursos del Estado	1.969.425	1.969.425
	<u>51.599.583.417</u>	<u>55.104.851.108</u>

**y) Patrimonios autónomos**

La composición de los patrimonios autónomos administrados por el Banco al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	2022	2021
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>y.1) Patrimonios autónomos con recursos privados</b>		
Disponibilidades	139.559.070	159.041.109
Inversiones temporarias	239.063.314	282.659.589
Cuentas de orden contingentes deudoras	139.265.613	116.887.928
Cartera	285.686	60.771
Otros activos	22	-
	<u>518.173.705</u>	<u>558.649.397</u>

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)**

	2022	2021
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Otras cuentas por pagar	185.038	189.945
Patrimonio neto	378.723.054	441.571.524
Cuentas de orden contingentes acreedoras	136.928.660	116.887.928
Cuentas de orden acreedoras	2.336.953	-
	<u>518.173.705</u>	<u>558.649.397</u>

**y.2) Patrimonios autónomos con recursos del Estado (\*)**

Cartera	1.960.035	1.960.035
Otras cuentas por cobrar	9.390	9.390
	<u>1.969.425</u>	<u>1.969.425</u>
Patrimonio neto	<u>1.969.425</u>	<u>1.969.425</u>
	<u>1.969.425</u>	<u>1.969.425</u>

(\*) Corresponde a la cartera administrada a favor de FONVIS.

El detalle condensado al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	2022	2021
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Disponibilidades</b>		
EMIRSA	809.663	1.560.852
EPSAS	2.980.420	5.011.556
COBEE	70.859	3.143.690
MSC GINEBRA S.A.	4.667.368	4.115.211
ESPM EFECTIVO S.A	39.838.580	39.798.214
PLUSPETROL CAMPO BERMEJO Y OTROS	-	13.311.184
PLUSPETROL CAMPO TACOBO Y OTROS	55.214.348	70.461.543
VINTAGE CAMPO ÑUPUCO	2.264.206	1.440.839
VINTAGE CAMPO NARANJILLOS Y OTROS	2.264.206	1.440.839
FONDO DE GARANTÍA PARA EL SECTOR GREMIAL	5.503.865	-
FONDO DE GARANTÍA PARA EL SECTOR PRODUCTIVO	10.207.554	8.500.519
FONDO DE GARANTÍA DE VIVIENDA	15.738.001	10.256.662
	<u>139.559.070</u>	<u>159.041.109</u>
<b>Inversiones Temporarias</b>		
EMIRSA	32.080.494	62.810.336
COBEE	4.076.936	5.442.466
PLUSPETROL CAMPO BERMEJO Y OTROS	-	27.632.348
PLUSPETROL CAMPO TACOBO Y OTROS	169.211.863	152.533.432
VINTAGE CAMPO ÑUPUCO	2.779.351	2.314.513
VINTAGE CAMPO NARANJILLOS Y OTROS	24.819.665	17.831.411
FONDO DE GARANTÍA PARA EL SECTOR GREMIAL	606.726	-
FONDO DE GARANTÍA PARA EL SECTOR PRODUCTIVO	2.034.236	5.590.361
FONDO DE GARANTÍA DE VIVIENDA	3.454.043	8.504.722
	<u>239.063.314</u>	<u>282.659.589</u>
<b>Cuentas de orden deudoras</b>		
FONDO DE GARANTÍA PARA EL SECTOR PRODUCTIVO	95.363.530	68.530.162
FONDO DE GARANTÍA PARA EL SECTOR GREMIAL	6.538.301	-
FONDO DE GARANTÍA DE VIVIENDA	37.363.782	48.357.766
	<u>139.265.613</u>	<u>116.887.928</u>

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)**

	2022 Bs	2021 Bs
<b>Cartera</b>		
FONDO DE GARANTÍA PARA EL SECTOR PRODUCTIVO	128.606	-
FONDO DE GARANTÍA DE VIVIENDA	157.080	60.771
	<u>285.686</u>	<u>60.771</u>
<b>Otros activos</b>		
EMIRSA	22	-
	<u>22</u>	<u>-</u>
	<u>518.173.705</u>	<u>558.649.397</u>
<b>Otras cuentas por pagar</b>		
EMIRSA	-	13.720
FONDO DE GARANTÍA PARA EL SECTOR GREMIAL	25.393	-
FONDO DE GARANTÍA PARA EL SECTOR PRODUCTIVO	61.776	73.876
FONDO DE GARANTÍA DE VIVIENDA	97.869	102.349
	<u>185.038</u>	<u>189.945</u>
<b>Patrimonio Neto</b>		
EMIRSA	32.890.179	64.357.468
EPSAS	2.980.420	5.011.556
COBEE	4.147.796	8.586.156
MSC GINEBRA S.A.	4.667.368	4.115.211
ESPM EFECTIVO S.A.	39.838.581	39.798.214
FONDO DE GARANTÍA PARA EL SECTOR PRODUCTIVO	12.308.620	14.017.004
FONDO DE GARANTÍA DE VIVIENDA	19.251.254	18.719.806
FONDO DE GARANTÍA PARA EL SECTOR GREMIAL	6.085.197	-
PLUSPETROL CAMPO BERMEJO Y OTROS	-	40.943.532
PLUSPETROL CAMPO TACOBO Y OTROS	224.426.212	222.994.975
VINTAGE CAMPO ÑUPUCO	5.043.556	3.755.352
VINTAGE CAMPO NARANJILLOS Y OTROS	27.083.871	19.272.250
	<u>378.723.054</u>	<u>441.571.524</u>
<b>Cuentas de orden acreedoras</b>		
FONDO DE GARANTÍA PARA EL SECTOR PRODUCTIVO	95.363.530	68.530.162
FONDO DE GARANTÍA PARA EL SECTOR GREMIAL	6.538.301	-
FONDO DE GARANTÍA DE VIVIENDA	37.363.782	48.357.766
	<u>139.265.613</u>	<u>116.887.928</u>
	<u>518.173.705</u>	<u>558.649.397</u>

**NOTA 9 – PATRIMONIO**

**a) Capital social**

Mediante Junta General Extraordinaria de Accionistas efectuada el 10 de marzo de 2016 los accionistas aprueban un capital autorizado de Bs1.500.000.000 dividido en 75.000 acciones ordinarias con derecho a un voto, el cual cuenta con la no objeción de la Autoridad Supervisión del Sistema Financieros (ASFI) según nota ASFI/DSR I/R-60820/2016 del 11 de abril de 2016.

Durante la gestión 2022 el capital pagado del Banco se incrementó mediante la capitalización de “utilidades acumuladas” por Bs120.476.520 más un aporte en efectivo de Bs16.723.480 según determinación tomada por Junta General Extraordinaria de Accionistas de 23 de mayo de 2022. De esta manera el capital pagado al 31 de diciembre de 2022 y 2021 alcanza a Bs1.072.180.000 y Bs934.980.000, respectivamente, compuesto por 53.609 y 46.749 acciones con valor nominal de Bs20.000 cada una.

## **BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)**

Durante la gestión 2021 el capital pagado del Banco se incrementó mediante la capitalización de utilidades acumuladas por Bs32.649.586 más un aporte en efectivo de Bs50.414 según determinaciones de la Junta General Extraordinaria de Accionistas de 25 de agosto de 2021.

El valor patrimonial proporcional de cada acción en circulación al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es de Bs31.009 y Bs33.690, respectivamente.

Debido a la emisión de Bonos Subordinados Banco de Crédito de Bolivia S.A. – Emisión I y III, descrita en la nota 8 inciso o) a los estados financieros, el Banco se encuentra sujeto a las prohibiciones establecidas en el artículo 648 del Código de Comercio referente a la “Prohibición de reducir el capital - Excepciones”.

#### **b) Aportes no capitalizados**

El saldo incluye Bs60.103 de utilidades acumuladas según decisión de la Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 23 de mayo de 2022 así como el valor de las fracciones de acción por Bs8.000 generadas a partir del 4 de febrero de 2005 fecha en la que la Junta General Extraordinaria de Accionistas acordó modificar el valor por acción a Bs20.000. Por decisión de la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 11 de septiembre de 2015 las fracciones de acción fueron transferidas del capital pagado a la cuenta contable “Aportes irrevocables pendientes de capitalización”.

#### **c) Reservas**

##### **c.1) Reserva legal**

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

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 11 de marzo de 2022 aprobó la constitución de Reserva legal por Bs12.716.385 de las utilidades obtenidas en la gestión 2021. El 19 de marzo de 2021 la Junta General Ordinaria de Accionistas aprobó la constitución de Reserva legal por Bs3.627.732 de las utilidades obtenidas en 2020.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la reserva legal asciende a Bs244.753.280 y Bs232.036.895, respectivamente.

##### **c.2) Reservas voluntarias**

En la cuenta se registran las utilidades acumuladas destinadas a reservas adicionales a las establecidas por disposiciones legales y/o estatutarias.

En fecha 20 de febrero de 2020 mediante Junta General Ordinaria de Accionistas se aprobó constituir como Reserva Voluntaria Bs58.091.495 de los resultados obtenidos en la gestión 2019.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 las reservas voluntarias ascienden a Bs263.198.078.

##### **c.3) Otras reservas obligatorias**

La cuenta registra reservas por otras disposiciones no distribuibles que, de acuerdo a lo dispuesto por el Decreto Supremo N° 4131 de 9 de enero de 2020, serán destinadas a compensar pérdidas en que se incurra por créditos de vivienda de interés social y créditos al sector productivo. La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 20 de febrero de 2020 aprobó la constitución de dichas reservas por Bs3.872.754 de las utilidades obtenidas en la gestión 2019.

## BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)

#### d) Resultados acumulados

La Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 11 de marzo de 2022 definió el destino de las utilidades obtenidas en la gestión 2021 por Bs127.163.847 de la siguiente manera: Bs12.716.385 a Reserva legal, Bs106.817.631 a Utilidades acumuladas y Bs7.629.831 para el cumplimiento de la función social. Posteriormente la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 23 de mayo de 2022 aprobó la capitalización por Bs120.476.520 y el pase a aportes no capitalizados por Bs60.103.

La Junta General Ordinaria de Accionistas reunida en fecha 19 de marzo de 2021 definió el destino de las utilidades obtenidas en la gestión 2020 por Bs36.277.317 de la siguiente manera: Bs3.627.732 a Reserva legal y Bs32.649.586 a Utilidades acumuladas. Posteriormente, la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 25 de agosto de 2021 aprobó la capitalización de las Utilidades acumuladas por Bs32.649.586.

#### e) Restricciones para la distribución de utilidades

De acuerdo con lo establecido en el Manual de Cuentas de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, el monto acumulado de las reservas no distribuibles que forman parte de las cuentas "Otras reservas obligatorias" y "Reservas voluntarias" no podrán ser distribuidas como dividendo en efectivo y sólo se aplicarán a incrementos de capital o a la absorción de pérdidas.

Conforme a los Estatutos del Banco concordantes con disposiciones emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero una suma no inferior al 10% de las utilidades líquidas y realizadas del ejercicio se deben destinar a la constitución de la reserva legal hasta alcanzar el 50% del capital pagado.

El 30 de diciembre de 2022, mediante carta Circular/ASFI/DNP/CC-15945/2022 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) instruyó a los Bancos Múltiples capitalizar el 50% de sus utilidades netas obtenidas en la gestión 2022 después de constituir las reservas legales y reglamentarias con el propósito de preservar la estabilidad del sistema financiero.

Asimismo, el Decreto Supremo N° 4847 de 28 de diciembre de 2022 determinó destinar el 6% de las utilidades netas obtenidas en la gestión 2022 para la función social.

#### NOTA 10 - PONDERACIÓN DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

La ponderación de activos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2022:

<u>Categoría</u>	<u>Descripción</u>	<u>Saldo Activo y Contingente Bs</u>	<u>Coefficiente de riesgo</u>	<u>Activo computable y Contingente Bs</u>
I	Activos con cero riesgo	3.653.237.321	0,00	-
II	Activos con riesgo de 10%	39.838.581	0,10	3.983.858
III	Activos con riesgo de 20%	4.682.945.961	0,20	936.589.192
IV	Activos con riesgo de 50%	4.602.995.494	0,50	2.301.497.747
V	Activos con riesgo de 75%	5.213.580.558	0,75	3.910.185.419
VI	Activos con riesgo 100%	8.183.034.283	1,00	8.183.034.283
Totales		<u>26.375.632.198</u>		<u>15.335.290.499</u>
	10% sobre activo computable			1.533.529.050
	Capital Regulatorio (ver nota 2 inciso i)			1.780.775.777
	Excedente (Déficit) Patrimonial			247.246.727
	Coefficiente de Suficiencia Patrimonial			<u>11,61%</u>

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)**

Al 31 de diciembre de 2021:

<u>Categoría</u>	<u>Descripción</u>	<u>Saldo Activo y Contingente</u> <u>Bs</u>	<u>Coefficiente de riesgo</u>	<u>Activo computable y Contingente</u> <u>Bs</u>
I	Activos con cero riesgo	4.554.037.427	0,00	
II	Activos con riesgo de 10%	39.798.214	0,10	3.979.821
III	Activos con riesgo de 20%	5.450.317.180	0,20	1.090.063.436
IV	Activos con riesgo de 50%	4.786.323.343	0,50	2.393.161.672
V	Activos con riesgo de 75%	4.965.791.415	0,75	3.724.343.561
VI	Activos con riesgo 100%	7.682.673.551	1,00	7.682.673.551
<b>Totales</b>		<b>27.478.941.130</b>		<b>14.894.222.041</b>
10% sobre activo computable				1.489.422.204
Capital Regulatorio (ver nota 2 inciso i)				1.782.818.166
Excedente (Déficit) Patrimonial				293.395.962
Coefficiente de Suficiencia Patrimonial				<b>11,97%</b>

**NOTA 11 - CONTINGENCIAS**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el Banco no tiene contingencias probables significativas que no hayan sido registradas en los estados financieros.

**NOTA 12 - HECHOS POSTERIORES**

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2022 no se han presentado eventos o situaciones posteriores que afecten en forma significativa a los estados financieros.

**NOTA 13 - CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2022 el Banco no posee inversiones en subsidiarias.

**NOTA 14 – OTRAS REVELACIONES IMPORTANTES**

**Calificación de Riesgo**

A continuación se detalla las calificaciones otorgadas al Banco al 31 de diciembre de 2022:

	<u>AESA Ratings</u>		<u>Moodys Local PE</u>	
	<u>Moneda Extranjera</u>	<u>Moneda Nacional</u>	<u>Moneda Extranjera</u>	<u>Moneda Nacional</u>
Emisor	AAA	AAA	AAA	AAA
Perspectiva	Estable	Estable	–	–
Corto Plazo	N – 1	N – 1	N – 1	N – 1
Largo Plazo	AAA	AAA	AA3	AAA

Calificación otorgada al Banco al 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	<u>AESA Ratings</u>		<u>Moodys Local PE</u>	
	<u>Moneda Extranjera</u>	<u>Moneda Nacional</u>	<u>Moneda Extranjera</u>	<u>Moneda Nacional</u>
Emisor	AAA	AAA	AAA	AAA
Perspectiva	Estable	Estable	–	–
Corto Plazo	N – 1	N – 1	N – 1	N – 1
Largo Plazo	AAA	AAA	AA3	AAA

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

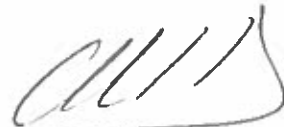
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cont.)**

De acuerdo con los informes emitidos por AESA RATINGS entidad asociada a Fitch Ratings Limited y Moody's Local PE, las calificaciones otorgadas al Banco se fundamentan en el apoyo otorgado por Credicorp a través de políticas conservadoras y sistemas de operación y control. Además, consideran como fortalezas del Banco la evolución favorable de la situación financiera, su base patrimonial sólida, su posición competitiva favorable y su dimensión. Finalmente, los informes mencionan que la calificación asignada al Banco está sustentada adicionalmente en los buenos indicadores financieros, en la calidad de la cartera y la rentabilidad.




---

Marcelo Trigo Villegas  
Gerente General



---

Christian Hausherr Ariñez  
Gerente de Finanzas y  
Mercado de Capitales



---

Sarah Peñaloza Miranda  
Gerente de Contabilidad