

2021
Memoria Anual

C O N F I A N Z A Y

#Solidéz



Mercantil Santa Cruz
Puedes.

2021

Memoria
Anual

Banco Mercantil Santa Cruz S.A.
www.bmsc.com.bo



Índice

- 6 • CARTA DEL PRESIDENTE
- 10 • DIRECTORES Y EJECUTIVOS
- 19 • ACTIVIDADES DEL BANCO

- 28 • INFORME DEL SÍNDICO

- 34 • DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
Y ESTADOS FINANCIEROS
- 46 • NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

- 103 • OFICINAS Y AGENCIAS
- 112 • ACCIONISTAS DEL BANCO
- 136 • PRINCIPALES BANCOS CORRESPONSALES

Carta del Presidente





**DARKO IVÁN
ZUAZO BATCHELDER**

Carta del Presidente

La Paz, 4 de marzo de 2022

A los señores Accionistas del Banco Mercantil Santa Cruz S.A.

Señores Accionistas:

De conformidad con lo establecido en nuestros estatutos, en nombre del Directorio que tengo el honor de presidir, tengo a bien poner a su consideración el Informe Anual de la gestión 2021.

Por segundo año consecutivo, la gestión ha sido acompañada por la crisis sanitaria originada por la pandemia del COVID-19. Nosotros, con la experiencia del año 2020, hemos seguido adoptando las medidas internas y externas necesarias para desarrollar nuestro trabajo, con el firme compromiso de preservar la salud de nuestros funcionarios y nuestros clientes, manteniendo así nuestro servicio con altos

estándares de calidad y calidez. Dentro de las medidas adoptadas se estableció un Plan Retorno serio y organizado, determinando la afluencia del personal a las oficinas en turnos diferenciados de acuerdo a la coyuntura del momento, mantuvimos un seguimiento médico particular a funcionarios y familiares e instauramos un control de vacunación contra el COVID-19.

Los datos preliminares macroeconómicos de nuestro país mejoraron notablemente con relación al año 2020, el crecimiento del PIB se estima que será del 4,4% (el 2020 cerró con -8,8%) una inflación acumulada de 0,90% a diciembre de 2021 y de acuerdo a los datos de comercio exterior nuestra balanza comercial tuvo un saldo positivo de \$us. 1.471 millones al cierre de la gestión, con exportaciones de \$us. 10.936 millones e importaciones de \$us. 9.559 millones, siendo Bolivia, de acuerdo a datos del BID, el tercer país en Latinoamérica cuyas exportaciones han crecido con relación a la gestión pasada.

En referencia a las remesas recibidas desde el exterior, éstas alcanzan la cifra de \$us. 1.398 millones, y según datos publicados por el Banco Central de Bolivia, durante la gestión pasada nuestras reservas internacionales a diciembre de 2021 cerraron con la cifra de \$us. 4.752 millones, 4% menos que las informadas al cierre de la gestión 2020.

Bajo este contexto, los indicadores del Banco en la gestión 2021 fueron los siguientes:

- Los activos del Banco alcanzaron los \$us. 5.816 millones, lo cual significa un crecimiento del 1% con relación a la gestión 2020.
- La Cartera Bruta de Créditos disminuyó en \$us. 52,6 millones, alcanzando los \$us. 3.691 millones.
- Al cierre de la gestión, el indicador de Mora fue de 2,07%, habiéndose reducido 0,02 puntos básicos con respecto a la gestión pasada.
- El total de Depósitos llegó a los \$us. 4.852 millones, permitiendo mantener altos niveles de liquidez conforme a nuestras políticas prudenciales.
- El Patrimonio del Banco alcanzó los \$us. 308,6 millones con un Coeficiente de Adecuación Patrimonial (CAP) de 12,04% muy por encima del 10% requerido por norma.
- Las Utilidades de la gestión fueron de \$us. 10,6 millones, habiéndose generado provisiones por más de \$us. 41 millones lo cual fortalece de forma significativa nuestra institución.

Durante los años 2020 y 2021 el Banco vino constituyendo montos importantes de provisiones adicionales por otros riesgos, logrando así un incremento sostenido del nivel de cobertura de la cartera en mora, pasando de 132,68% el 2019 a 193,52% el 2020 y a 210,54% el 2021. Esta constitución de provisiones reduce la rentabilidad en las gestiones mencionadas pero incrementa de manera significativa la solidez y solvencia, aspectos fundamentales dentro de la cultura corporativa del Banco que tiene una visión de largo plazo.



El 2021 nos posicionamos como la mejor empresa para trabajar en Bolivia, por la gestión e importancia que le damos al clima laboral. Ganamos el primer lugar en el Ranking de Mejores Empresas para Trabajar en Bolivia, también un primer lugar en el Ranking de Mejores Empresas para Trabajar para Mujeres en Bolivia, el cuarto lugar en el Ranking internacional de Mejores Empresas para Trabajar en Latinoamérica, un hito entre más de mil organizaciones de más de 20 países y cerramos el año obteniendo el tercer lugar en el Ranking de Empresas que cuidan; todos estos reconocimientos basados en el ranking que elabora la Consultora Internacional Great Place to Work.

Estos logros claramente muestran el gran trabajo que se ha realizado a lo largo de los últimos años con nuestros colaboradores y que ha sido coronado este 2021.

Por otra parte, tengo a bien informar que el Banco mantuvo sus calificaciones de riesgo emitidas localmente por Moody's y AESA Ratings (FITCH) en AAA, y en Standard and Poor's la calificación B+, máxima calificación internacional posible al estar limitada por la calificación de riesgo país.

Asimismo, en el 2021, fuimos reconocidos nuevamente por consultoras globales y revistas financieras internacionales. Euromoney nos reconoció no solo como el Mejor Banco del País, sino también como el más grande; Global Banking & Finance

Review nos premió como el Mejor Banco Retail de Bolivia y como el Banco con una década de excelencia; también fuimos reconocidos por Global Finance como el Mejor Banco de Bolivia y Fintech Américas nos otorgó el Premio País Silver en la categoría Canales gracias al lanzamiento de nuestra plataforma CyCO que permite la apertura de cuentas y solicitud de créditos de forma digital. Todos estos reconocimientos avalan nuestro liderazgo en el mercado financiero y nuestro compromiso con el desarrollo del país.

A través de nuestro brazo social, la Fundación Mercantil Santa Cruz "Puedes Creer", continuamos impulsando diversas iniciativas y programas en beneficio de la comunidad, basados en los pilares de educación, salud, deporte y medioambiente; generando oportunidades y contribuyendo al desarrollo social de nuestro país.

En este sentido, en el 2021, 92 jóvenes iniciaron su carrera universitaria en las ciudades de La Paz y Santa Cruz, llegando a beneficiar en 9 años de trabajo continuo a más de 600 estudiantes. En el tema de salud, en la ciudad de Tarija realizamos la Vigésimo Cuarta campaña gratuita de cirugías de manos, realizando 106 procedimientos quirúrgicos en 30 pacientes, la mayoría niños; en este programa ya hemos beneficiado y cambiado la vida a 650 personas. Apoyamos a más de 720 enfermos renales que durante el año se dializaron en el Centro de Hemodiálisis en Davosán,

beneficiando a lo largo de los años a más de 9.300 personas con más de 91.700 hemodiálisis realizadas. En lo referente al deporte, más de 8.500 niños y jóvenes, padres de familia y profesores se beneficiaron de forma directa e indirecta el año 2021 a través de Entrenando Valores; con ellos ya hemos transformado la vida de más de 30.000 personas.

Comprometidos con el medioambiente establecimos una línea de trabajo con RAEE RECICLA SRL, con el objetivo de realizar una adecuada gestión de los residuos eléctricos y electrónicos dentro de nuestra institución. Por otra parte, realizamos la donación de activos fuera de uso a instituciones como Alalay y Hombres Nuevos en la ciudad de Santa Cruz. Todo este trabajo se desarrolló pese a las limitaciones y restricciones de la pandemia del COVID 19.

Gracias al esfuerzo y compromiso de nuestra institución, su Fundación y el de todos los Centavoluntarios, obtuvimos reconocimientos a:

- Las Buenas prácticas de desarrollo sostenible, otorgada por Pacto Global de Naciones Unidas y la Confederación de Empresarios Privados de Bolivia; y
- La Resiliencia otorgado por la Unión Europea, CNI, GMG e InfoRSE.

Es importante señalar que la Calificadora de Riesgo AESA Ratings, evaluó el desempeño de RSE del Banco con una puntuación de

9,7 ratificándonos como una institución líder en la gestión social. Quiero hacer propicia esta ocasión para agradecer a todos los funcionarios del Banco Mercantil Santa Cruz, por su compromiso con el trabajo y nuestros principios, y felicitarles por cuanto se ha logrado la gestión 2021 que es fruto del trabajo de todos.

Para terminar expreso a los señores accionistas nuestro agradecimiento por la confianza depositada en este Directorio y agradezco también a todos quienes forman parte de la familia Mercantil Santa Cruz, a nuestros clientes, quienes son nuestra razón de ser.

Muchas gracias.

Darko Zuazo B.
Presidente del Directorio
Banco Mercantil Santa Cruz S.A.

Directores y Ejecutivos



Directores



Darko Iván
Zuazo Batchelder
Presidente
del Directorio



Juan Carlos Salaués
Almaraz
Vicepresidente
del Directorio



Percy Miguel
Añez Rivero
Director



Herlan Vadillo
Pinto
Director



Carlos Gonzalo
Peres Arenas
Secretario
del Directorio



Jorge Eduardo
Zegada Claure
Director



Sergio Daniel
Unzueta Quiroga
Director - Suplente



Ricardo Javier Soria
Mercado
Director - Suplente



Abraham Melgar
Cabello
Director Suplente



Leonardo Chacón
Rada
Síndico Titular



Ximena Rosario
Uria Alanes
Síndico Suplente

Vicepresidentes



Alberto Alfredo
Valdés Andreatta
Vicepresidente
Ejecutivo



Oscar Mauricio
Soriano Arce
Vicepresidente
de Riesgos



Maribel Fabiola
Cerveró Ardaya
Vicepresidente
de Tecnología



Maria Cristina
Roca Antelo
Vicepresidente de
Banca PyME



Oscar Osvaldo
Coronado Gutiérrez
Vicepresidente
de Operaciones
y Administración



Oscar Alejandro
Caballero Urquizu
Vicepresidente de
Banca Personas



Ronny Jorge
Velarde Ribera
Vicepresidente Banca
Corporativa y Empresas



Hernán Emilio
Solares Muñoz
Vicepresidente
de Recursos Humanos



Gerentes Nacionales

María Teresa Salazar Fuentes
Gerente de Auditoría Interna

Omar Alejandro Velarde Asturizaga
Gerente de Prevención y Cumplimiento

Williams Hernán Gonzales Daza
Gerente de Responsabilidad Social

Sergio Adolfo Rocha Méndez
Gerente de Asuntos Legales

Mauricio Gustavo Porro Vargas
Gerente de Finanzas y Asuntos Internacionales

Walker Antonio Alarcón Bascopé
Gerente de Operaciones Centrales

Mauricio René Quintanilla Hornsby
Gerente de Riesgo Crediticio

Fernando Julio Quevedo Salinas
Gerente de Riesgo Operativo

Jhanira Shina Aguilar Miranda
Gerente de Servicios de Red

Boris Osman Cazuriaga Cajías
Gerente de Sistemas

Luis Renato Nuñez Del Prado Medina
Gerente de Recuperaciones

Paola Fabiola Ibáñez Mérida
Gerente Funcional del Proyecto Renovar

Andrea Erika Unzueta Quiroga
Gerente de Cuentas Especiales

Andrea Cecilia Urquidi Moreno
Gerente de Marketing



Gerentes Regionales

Jose Ernesto Peña Arteaga
Gerente Regional Oriente

Celso Hebert Rico Urquieta
Gerente Regional Centro

Victor Hugo Takussi Salazar
Gerente de Banca Corporativa y Empresas Oriente

Denis Alfredo Pañoni Canedo
Gerente de Banca Corporativa y Empresas Occidente

Walter Antonio Bustamante Caro
Gerente de Banca Corporativa y Empresas Centro

Norha Esther Justiniano Rodriguez
Gerente Regional Banca PyME Oriente

Roberto Marcelo Zegada Urioste
Gerente Regional Banca PyME Occidente

Luz Vanía Kirigin Vargas
Gerente Regional Banca PyME Centro

Actividades del Banco





Actividades del Banco

Durante el año 2021, mantuvimos el liderazgo dentro del sistema financiero marcando un nuevo hito en la banca al sobrepasar los USD 5.816 millones en activos, cifra que representa la confianza de los clientes y de los accionistas en la solidez, solvencia y liderazgo de la institución, además de su apoyo sostenido al desarrollo económico del país y de su compromiso para hacer frente a los efectos negativos del COVID-19. Un año más, el Banco se consolida como la primera alternativa para las personas, empresas y corporaciones que requieren servicios financieros, sitio privilegiado que fue posible alcanzar gracias a la innovación en tecnología, productos y servicios, además de la solidez, solvencia y vocación de trabajo de nuestro equipo profesional desde hace más de 115 años.

El balance de la gestión 2021 es positivo, esto se ve reflejado en los indicadores financieros y resultados obtenidos. La utilidad del 2021 alcanzó USD 10.5 millones, dejando una Rentabilidad Sobre Patrimonio (ROE) del 3.57%.

En cuanto a cartera bruta, la gestión cerró con USD 3.691 millones y una participación de mercado del 14.04 %; lo que nos permite mantenernos como el Banco con la mayor cartera del sistema financiero. Estos indicadores reflejan nuestra apuesta por el país, apoyando emprendimientos y proyectos, desarrollando un flujo económico importante para que las empresas puedan seguir creciendo y las personas puedan cumplir sus aspiraciones y emprendimientos.

Respecto a la cartera en mora, el índice fue del 2.07% el año 2021, reflejando la administración de cartera de créditos responsable y prudente que caracteriza a nuestra Institución.

En cuanto a los depósitos del público, se alcanzó USD 4.648 millones con la siguiente composición:



Estos números en depósitos, reflejan la confianza de la población en nuestra institución.

Trabajamos cada día, para darte la mejor experiencia

Con el compromiso de ofrecer la mejor experiencia en banca a una mayor cantidad de bolivianos, el 2021 inauguramos una oficina externa en la ciudad de Santa Cruz, 2 puntos promocionales en la ciudad de Cochabamba, se realizó el traslado de la Agencia Megacenter a la nueva Agencia Costanera Torre 501, en la ciudad de La Paz y se realizó la inauguración de 4 nuevas agencias rurales ubicadas en los municipios de Tiquipaya, Morochata, Ocurí y Comanche. Consolidando una red de 115 agencias, 15 oficinas externas, 9 puntos promocionales y 1 ventanilla externa.

Así mismo, reafirmamos nuestro liderazgo con una de las principales redes de Cajeros Automáticos del País, consolidando 464 modernos equipos con presencia en los 9 departamentos del país, que permiten a nuestros clientes no solo realizar los tradicionales retiros de efectivo, sino también depósitos de efectivo, transferencias, pago de préstamos y mucho más.

Nuestro número de clientes crece cada día, y nuestro compromiso es trabajar por Bolivia, para continuar ofreciendo servicios financieros integrales a más de 839.238 bolivianos, que son atendidos en nuestra red de 115 agencias y 464 Cajeros Automáticos(ATM).

Banca 24/7 - innovación, tecnología y digitalización

Consecuentes con el compromiso del Banco en la renovación tecnológica y la innovación, potenciamos nuestra "Banca 24/7", incorporando nuevos servicios, que permiten a nuestros clientes realizar sus operaciones financieras de manera ágil, cómoda y

segura, las 24 horas del día, los 7 días de la semana. La gestión 2021 se caracterizó por la implementación de nuevos servicios, así como del fortalecimiento de nuestros canales digitales de atención, donde como resultado de este esfuerzo en desarrollo, durante la gestión alcanzamos una derivación de 91.4% de transacciones a canales digitales, que representa un crecimiento de más de 30 millones de transacciones. También renovamos la imagen de nuestra Banca Móvil, refrescando su imagen y forma de uso para dar una mejor experiencia a nuestros clientes usuarios e incorporamos la opción de afiliación en línea, la cual brinda a nuestros clientes la flexibilidad de adquirir el servicio de Banca Móvil sin necesidad de ir a una agencia.

Fruto de todos estos esfuerzos, destacamos el crecimiento exponencial que tuvo la Banca Móvil, consolidándose como el canal de mayor transaccionalidad con una participación de 75% sobre el total de transacciones realizadas en canales digitales.

Así también, con el objetivo de seguir brindando a nuestros clientes los mejores servicios financieros, implementamos nuestra plataforma digital Pagos BMSC, la cual permite a todos nuestros clientes Corporativos y PyMEs, implementar una alternativa de cobro por QR a sus clientes, dando opciones de cobros con QR personalizados o con montos fijos, sin restricción sobre el Banco al que pertenezca su cliente y permitiendo contar con información consolidada y casi al instante de todos los cobros realizados. De igual forma, se implementó nuestro sistema denominado "Unicolegios", con el cual los colegios cuentan con una plataforma de cobros online, desde donde los padres de familia, pueden gestionar los pagos de colegiaturas y otros servicios, manteniéndonos como una solución digital innovadora, confiable y segura.



innovando de manera permanente.

Uno de los mayores logros de la gestión 2021, fue ocupar el 1° Lugar en el “Ranking de las Mejores Empresas para Trabajar en Bolivia” según GPTW, este premio refleja la gestión de los recursos humanos y el clima organizacional y es el resultado de varios años de trabajo. También se obtuvo el 1° Lugar en el “Ranking de las Mejores Empresas para Trabajar para mujeres en Bolivia” y el 3° Lugar en el “Ranking de empresas que Cuidan” según GPTW. Finalmente, y por primera vez, el Banco participó de un Ranking Internacional, donde el Banco logro el 4° lugar en “Las Mejores empresas para trabajar en Latinoamérica”, siendo la empresa boliviana con mejor posicionamiento. Estos cuatro reconocimientos reafirman nuevamente al Banco como un referente de gestión de personal en el país.

Otra acción importante, fue mantener la atención e inversión en el cuidado de la salud del personal y sus familias. Se mantuvo el apoyo de un equipo médico externo contratado expresamente para cuidados relacionados a la pandemia del COVID – 19, quienes junto al área de RRHH realizaron seguimiento continuo y permanente a todos los casos. Se implementaron campañas de motivación y control de vacunación contra el COVID y se gestionaron beneficios relacionados, tales como dotación de medicamentos, generadores de oxígeno y atención de pruebas

Continuaremos impulsando la “Banca 24/7”, a través del desarrollo y potenciamiento de nuevas funcionalidades y herramientas que buscan ofrecer la mejor experiencia en banca a todos nuestros clientes.

Banca 24/7



BMSC Online



Banca por Internet



Banca Móvil



Cajeros Automáticos

Recursos Humanos

La Cultura Organizacional del Banco se la vive de forma permanente, por su capacidad de adaptarse a los cambios, su versatilidad, apostando por el cliente interno y externo e



Actividades del Banco

PCR y Antígeno Nasal, además de descuentos en laboratorios.

Para los casos muy críticos de COVID se realizó un acompañamiento directo con familiares del funcionario, identificando sus necesidades, cubriendo medicación extraordinaria y dando apoyo emocional. Con los funcionarios que fallecieron, se contactó a los familiares para apoyar con datos de funerarias, opciones de cremación o entierro, cotizando y averiguando datos que sirvan de apoyo en ese momento y cubriendo gastos de sepelio. Además de todos los pagos que corresponde por ley, el Banco implementó un beneficio denominado “Apoyo por Defunción” que consiste en un monto de dinero similar al de un seguro de vida, monto que pueda apoyar económicamente a las familias luego de la pérdida irreparable del funcionario.

La estabilidad laboral fue una característica de la gestión, ya que, si bien se logró controlar y reducir el gasto de personal, además de ajustar la dotación, se lo hizo mediante rotación natural, precautelando la no afectación social.

Durante la gestión 2021 el área de RRHH trabajó en planes que permitieron a los funcionarios crecer y desarrollar su máximo potencial. El área de Capacitación innovó en varios programas internos, orientados a desarrollar habilidades blandas propias de un líder, los programas estaban dirigidos a jefes del front office, principalmente del área comercial. Asimismo, se desarrollaron actividades que permitieron el desarrollo y formación profesional de altos potenciales, para mantener la secuencia en la que se venía trabajando en cuanto a cuadros de sucesión; brindando oportunidades de formación en una universidad reconocida de Europa y contacto con altos ejecutivos y personalidades de otras empresas financieras y del rubro comercial.

El reconocimiento también fue una de las premisas y campañas del 2021. Se adoptaron varias acciones que permitieron recompensar el trabajo, productividad y compromiso del personal. Desde encuentros virtuales, agradecimientos públicos en redes sociales, hasta obsequios simples, pero de mucho valor emocional fueron muestras del reconocimiento a nuestra gente y sus familias, siempre pensando en su bienestar.

A nivel comunicacional y con el objetivo de fortalecer el compromiso e identificación con el Banco, se realizó una campaña a nivel nacional, donde los propios colaboradores relataron los motivos que ellos creían que hacían al BMSC el Mejor Lugar para Trabajar en Bolivia. La campaña hizo mención a los cuatro premios que recibió el Banco de parte de GPTW y realizó en los funcionarios algo propio del Mercantil Santa Cruz: su Orgullo BMSC.

Lealtad y Satisfacción

Las expectativas y necesidades de los clientes han cambiado con la pandemia del COVID-19, actualmente requieren satisfacer sus necesidades por canales de atención electrónicos y digitales. El Banco apostó por lanzar una nueva Banca Móvil totalmente renovada con nuevas funcionalidades, para brindar a nuestros clientes un mejor servicio, el 2021 se registró un crecimiento 27% de clientes activos. Por otro lado, se ha mejorado la plataforma para la apertura de cuentas y solicitud de créditos online, adicionalmente se han agilizado procesos para poder brindar soluciones oportunas a nuestros clientes desde Redes Sociales y la Central de Consultas.

En las visitas de clientes y usuarios a nuestras agencias los resultados de satisfacción en Cajas y Plataforma de Servicios alcanzaron un 97.3% y 96.2% respectivamente. La satisfacción de nuestros clientes en el ámbito comercial mejoró en relación a la



gestión pasada, alcanzando un 92,72% de clientes satisfechos.

Continuar trabajando para cada día mejorar la satisfacción y lealtad de nuestros clientes, nos impulsa a seguir implementando mejoras en los desarrollos, capacitación al equipo y constante mejora continua.

Auditoría

Durante la gestión 2021, el área de Auditoría Interna ejecutó sus actividades planificadas basadas en un enfoque de evaluación de riesgos, a través de una metodología que permite establecer objetivos anuales alineados con el Plan Estratégico de Banco. Dicha metodología permite además la oportuna evaluación de los procesos críticos de mayor relevancia y exposición a los riesgos, enfocando las revisiones en función a su madurez, probabilidad e impacto; así como el eficiente uso de los recursos disponibles.

Gestión integral de Riesgos

En 2021, la pandemia del COVID-19 continuó afectando el normal desarrollo de las actividades económicas toda vez que se presentaron nuevas olas de contagios y que el proceso de vacunación fue progresivo y terminó de alcanzar a la totalidad de la población hacia el cierre de gestión. En tal sentido, la gestión integral de riesgos del BMSC fue fundamental para la formulación de acciones preventivas y mitigantes para afrontar la difícil coyuntura sobre la base de evaluaciones continuas de riesgos financieros, operativos y sistémicos, así como adecuaciones oportunas a los cambios regulatorios sucedidos durante la gestión. Entre estas acciones se destacan: (i) la aplicación de periodos de prórroga y de gracia en el pago de cuotas de operaciones de crédito reprogramadas y refinanciadas conforme lo establecido en la Circular ASFI/669/2021; (ii) el fortalecimiento de la gestión de soluciones de cobranza en coordinación con el área comercial

del Banco y (iii) las mejoras en las metodologías de evaluación y monitoreo de riesgos para un entorno de incertidumbre en relación a la recuperación económica, haciendo énfasis en el seguimiento y la simulación de deterioro potencial de la cartera reprogramada y refinanciada

Por otro lado, el BMSC mantuvo una eficiente y profesional gestión integral de riesgos que tuvo como factores clave el liderazgo con visión experta del equipo directivo y ejecutivo del Banco, el compromiso y dedicación de los gestores de riesgo, la adecuada segregación de funciones, la especialización del personal de riesgos vía capacitaciones y la actualización de políticas internas conforme las mejores prácticas locales e internacionales y su alineamiento a cabalidad con el marco legislativo y normativo vigente.

En relación a la capacitación continua para consolidar la cultura de riesgos del BMSC, se realizaron cursos para todo el personal y miembros del Directorio en temas relacionados con gestión de Riesgo Operativo, de Liquidez y Mercado, Prevención de Legitimación de Ganancias Ilícitas, Financiamiento al Terrorismo y/o Delitos Precedentes, actualización Normativa de la Unidad de Investigaciones Financieras (UIF), Gestión y Seguimiento de Créditos, Seguridad Bancaria y Planes de Contingencia. También continuó la capacitación especializada a los funcionarios de las áreas de Prevención y Cumplimiento, Seguridad de Información y Riesgos Operativos y Financieros para la obtención de certificaciones internacionales y/o la asistencia a congresos internacionales de reconocido prestigio.

La verificación de la adecuada ejecución del sistema de Gestión Integral de Riesgos y el cumplimiento de normas legales y políticas internas, fue realizada por la Unidad de Auditoría Interna (al menos dos veces al año por tipo de riesgo) y el Auditor Externo. Adicionalmente, en 2021, la Autoridad de Supervisión del Sistema

Financiero (ASFI) efectuó inspecciones ordinarias de los riesgos de lavado de dinero y/o financiamiento al terrorismo, operativo y de liquidez, así como dos inspecciones especiales de riesgo de crédito. Las observaciones que resultaron de estas evaluaciones fueron puestas en conocimiento del Directorio, así como las acciones correctivas correspondientes.

Riesgos Financieros

Continuando con el trabajo de pasadas gestiones y las tareas de resiliencia adoptadas por la pandemia del COVID-19, las áreas de Riesgo Crediticio y Gestión y Seguimiento se han enfocado en mejorar y adecuar los lineamientos y criterios de evaluación crediticia y posterior seguimiento, por medio de la evaluación y modificación de normas crediticias en función de los cambios percibidos en la situación económica y las adecuaciones requeridas por un entorno normativo y regulatorio que se mantuvo dinámico durante la gestión.

Adicionalmente, el análisis de riesgos financieros ha sido flexible, en función al ritmo de la recuperación económica del país y el avance de los periodos de prórroga y gracia de las operaciones reprogramadas y refinanciadas. Para ello, se han considerado las mejores prácticas de gestión de riesgos en los ámbitos nacional e internacional, incluyendo los análisis y monitoreos continuos de la situación económica nacional e internacional, la evaluación de indicadores de riesgos del sistema financiero, y la realización de simulación de escenarios y pruebas de estrés de liquidez, tipo de cambio y deterioro potencial de la cartera de créditos con el fin de generar acciones preventivas que aseguren la estabilidad del Banco conforme a su perfil de riesgo.

En relación a la gestión de riesgos de liquidez, mercado y contraparte, en 2021, los indicadores se mantuvieron estables

dentro los niveles esperados para una coyuntura de recuperación progresiva de la actividad económica y persistencia de la pandemia del COVID-19. Es importante mencionar que los niveles de liquidez del BMSC se conservaron sólidos debido al crecimiento de depósitos registrado durante la gestión y las medidas prudentes aplicadas por el Banco Central de Bolivia (BCB).

Riesgos Operativos

En 2021, en respuesta a eventos de ataques de ransomware, phishing, fuga de información y criptominería reportados por compañías especializadas en ciberseguridad y que alcanzaron a empresas reconocidas como Microsoft, Solarwinds y Fireeye, el Banco priorizó acciones de protección de sus activos tecnológicos, mejoras en el uso de herramientas de control e identificación temprana de este tipo de eventos. Los controles implementados han permitido evitar la ocurrencia de incidentes que afecten los activos del Banco.

Por otra parte, durante la gestión se presentaron nuevos desafíos de seguridad por efecto de los servicios de computación en la nube que se implementaron para mantener las nuevas modalidades de trabajo surgidas durante la pandemia del COVID-19 y que significaron la extensión de los límites de la red informática, así como la aplicación de nuevos controles de seguridad para mitigar los riesgos tecnológicos asociados.

Asimismo, se implementó un nuevo sistema de escaneo de vulnerabilidades para optimizar las pruebas de ethical hacking obteniendo mayor efectividad en las evaluaciones de seguridad y seguimiento a las acciones de mitigación. Producto de dichas pruebas, se identificaron nuevas vulnerabilidades en la infraestructura de la red interna que en su mayoría son consecuencia de una mayor efectividad de los ciberatacantes.



Con respecto a la gestión de riesgo operativo, en coordinación con los dueños de las operaciones, se realizaron evaluaciones de riesgos a procesos, productos, proyectos y operaciones a fin de identificar debilidades e implementar acciones de mitigación. Asimismo, se realizaron evaluaciones de riesgos basadas en la metodología de análisis de escenarios, lo que permitió establecer acciones preventivas y oportunas ante posibles desviaciones a los objetivos del Banco.

En el caso de la gestión del riesgo legal, se complementaron las evaluaciones de procesos tomando en cuenta el cumplimiento normativo, la validación de previsiones por contingencias judiciales y el seguimiento a la corrección de observaciones realizadas en revisiones pasadas.

Sobre la gestión del riesgo de interrupción (continuidad del negocio), se realizó la actualización del análisis de impacto al negocio (Business Impact Analysis, BIA), identificando los servicios y procesos indispensables para el Banco. Asimismo, se realizaron las evaluaciones y actualizaciones pertinentes a los planes de continuidad del negocio y contingencias tecnológicas.

Riesgos de Legitimación de Ganancias Ilícitas, Financiamiento al Terrorismo y/o Delitos Precedentes

Respecto a la prevención de Legitimación de Ganancias Ilícitas, Financiamiento al Terrorismo y/o Delitos Precedentes, durante la gestión 2021, el área de Prevención y Cumplimiento priorizó la debida diligencia a clientes de mayor riesgo y transacciones que manifestaron cierta sospecha, realizando para el efecto, en coordinación con las áreas involucradas, la revisión de la información presentada para aperturas de cuenta, actualización de datos, monitoreo al movimiento transaccional de cuentas y consultas a sistemas de información públicos referidos a la situación jurídica procesal de este segmento de clientes. Del

mismo modo, a partir de los resultados de evaluaciones previas, se realizaron mejoras a los controles y evaluación de riesgos. El perfil de este riesgo es "Bajo" y se encuentra dentro del apetito de riesgo del BMSC.

El Banco ha continuado trabajando con mucha determinación sobre distintos factores para mitigar el riesgo de lavado de dinero, incluyendo la formalización y estandarización de metodologías de identificación y medición, el fortalecimiento y la independencia en el trabajo de decisiones del área de Prevención y Cumplimiento, la capacitación interna a todos los funcionarios del Banco, la capacitación especializada de los funcionarios del área mediante capacitaciones impartidas por la Unidad de Investigaciones Financieras, certificaciones internacionales como Anti Money Laundering Certified Associate (AMLC) otorgado por la Florida International Bankers Association (FIBA) y el CAMS (Certified Anti Money Laundering Specialist) otorgado por ACAMS, así como la asistencia a congresos internacionales de reconocido prestigio.

Sistemas

El Banco Mercantil Santa Cruz cuenta con una estrategia alineada en sus inversiones de tecnología con los objetivos institucionales lo cual busca generar un mayor valor para sus clientes dentro del marco regulatorio.

Canales electrónicos

En la gestión 2021 se realizó la adecuación en Canales de servicio al cliente que permitieron realizar pagos y visualizar información de créditos diferidos. Esta funcionalidad ayudó a nuestros clientes a identificar la información necesaria para el control de sus operaciones con el Banco.

Por otra parte, se realizó la actualización de sistemas internos como el administrador de tarjetas de débito en cumplimiento con el marco regulatorio y normas internacionales de seguridad.

De igual manera, se ha realizado las mejoras en los equipos ATM actualizando los dispositivos que reduce la cantidad de errores generados por dispensación de billetes generando una mayor disponibilidad del servicio.

Servicio

Las métricas generadas por la disponibilidad del servicio (Uptime) fueron adecuadas en 2021 y se concentran dentro de los objetivos fijados para el año. Durante este periodo se realizaron tareas de mejora tanto en procedimientos como en renovación tecnológica que ayuden a mantener los niveles de disponibilidad esperados en el año.

Nuevos retos

Las condiciones de esta gestión generaron nuevos retos para mejorar la operación interna y los servicios hacia nuestros clientes. Estas nuevas iniciativas incluyeron mecanismos como la generación de grupos de trabajo utilizando tecnologías de acceso remoto (teletrabajo) los cuales fueron basados en equipos de escritorio virtuales para poder presentar opciones de trabajo desde localidades fuera de las oficinas, apoyando a las políticas de regreso a las oficinas físicas.

De igual manera se generaron iniciativas de potenciamiento de los centros de cómputo (CPD) alternos con mejoras y ampliación de capacidad en servidores de última tecnología, así como esquemas nuevos de alta disponibilidad.

Organización

Dentro de los retos organizacionales se contempló el apoyo del trabajo remoto a los equipos técnicos se realizaron organizaciones internas y planes de atención, con el fin de evitar la no atención de actividades en los picos altos de pandemia del COVID-19.

Proyectos

Dentro de los proyectos que se tomaron en cuenta en la gestión 2021 se considera la actualización del sistema del proceso crediticio que se realiza con un aplicativo especializado de gestión de procesos. De igual manera se contempló la migración de los

sistemas principales del servicio de correo electrónico que mejoró el trabajo y la disponibilidad del servicio.

También se realizó la renovación anula actualización del parque de los equipos de computación a nivel nacional.

Cumplimiento regulatorio

Dentro de las necesidades de cumplimiento regulatorio se realizó el soporte a las inspecciones de las entidades reguladoras en la generación de información y atención a requerimientos.

Proyecto Renovar

El Banco en su constante búsqueda de excelencia y liderazgo tecnológico, ha decidido cambiar su sistema Core, decisión estratégica que implica un reto tan importante como complejo por la alta demanda de recursos necesarios para afrontar un proyecto de tal magnitud. Todos los cambios que se tuvieron que afrontar durante la gestión 2021 resultantes de las adecuaciones normativas por la pandemia del COVID-19 tuvieron un impacto considerable en la planificación, sin embargo, a finales de esta gestión los resultados son alentadores y permiten afirmar que esta gran implementación está en el camino correcto.

En cuanto al avance del Proyecto, se tienen altos porcentajes de aceptación en las pruebas de migración, integración, diferimiento, canales y sistemas satélites. Adicionalmente, se inició la elaboración de las lecciones de capacitación a través de una herramienta innovadora nunca antes utilizada por el Banco, la cual permite simular escenarios reales a todos los usuarios del sistema para estar preparados cuando llegue el momento de utilizar T24.

Informe del Síndico



La Paz, 2 de marzo de 2022

A los señores

Accionistas del Banco Mercantil Santa Cruz S.A.

Presente.-

Señores accionistas:

1. En mi calidad de Síndico del Banco Mercantil Santa Cruz S.A. y cumpliendo con disposiciones del Código de Comercio, de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y de los estatutos del propio Banco, me corresponde informar lo siguiente:

- He asistido a las reuniones de Directorio y Juntas Generales de Accionistas y he tomado conocimiento de las resoluciones aprobadas y de las decisiones asumidas por estas instancias, he analizado la

Memoria correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021 y he comprobado la constitución de fianzas de los Directores correspondientes a esa gestión, que si bien cumple con la normativa vigente, será adecuada conforme las observaciones efectuadas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI con motivo de la Inspección Ordinaria de Riesgo Operativo con corte al 30 de junio de 2021. Asimismo, he verificado en las reuniones mencionadas se ha cumplido con lo establecido en la Ley de Servicios Financieros y demás normas y disposiciones legales, así como con los estatutos de Banco Mercantil Santa Cruz S.A.

- He verificado la difusión y cumplimiento de la Ley de Servicios Financieros, reglamentos, demás disposiciones legales y estatutos del Banco Mercantil Santa Cruz S.A.

- He asistido como invitado a las reuniones del Comité de Auditoría realizadas en la gestión 2021, vigilando y verificando el cumplimiento de las responsabilidades

y funciones del Directorio, Gerencia General, Auditor Interno, Auditores Externos y Calificadoras de Riesgo.

- De acuerdo con lo establecido en el Libro 3º, Título IX, Capítulo I, Sección 3, Artículo 2º de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, es mi responsabilidad opinar sobre la idoneidad técnica, independencia y honorarios del Auditor Interno, señora María Teresa Salazar Fuentes; Auditor Externo, señores Ernst & Young Ltda.; y las Calificadoras de Riesgo, señores AESA Ratings S.A., Moodys' Local PE Clasificadora de Riesgos S.A. y Standard & Poors; al respecto me permito informar que he revisado la documentación vinculante necesaria, de la cual no surgieron observaciones relevantes que deban ser consideradas u observadas.

- Por otra parte, en base al trabajo efectuado, he tomado conocimiento de las resoluciones emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, relacionadas con amonestaciones y multas impuestas al Banco Mercantil Santa Cruz S.A., no existiendo

aspectos relevantes sobre infracciones a la Ley 393 de Servicios Financieros, normas y disposiciones legales, reglamentos internos, ni a los estatutos del Banco que por mi parte deban ser puestos a consideración de esta Junta. No obstante, ASFI a través de la Resolución ASFI/980/2021 sancionó al Banco Mercantil Santa Cruz S.A. con amonestación escrita por haber excedido el número máximo de personas que pueden trabajar en el Banco con parentesco hasta el segundo grado de consanguinidad o de afinidad, incumpliendo lo dispuesto por el parágrafo I, artículo 444 de la Ley N° 393 de Servicios Financieros, conforme las consideraciones expuestas en dicha Resolución; infracción que a la fecha ha sido regularizada.

- Por otra parte, en base al trabajo efectuado y salvando lo anterior, no he evidenciado la existencia de políticas, procedimientos u otras operaciones que no cumplan con la Ley de Servicios Financieros, con reglamentos y demás disposiciones legales o con los estatutos del Banco.



- De igual manera, debo informar que basado en los informes de auditoría, las observaciones resultantes de las Inspecciones Ordinarias de Riesgo Operativo, de Riesgo Crediticio, de Riesgo de Liquidez y Mercado y de Riesgo de Lavado de Dinero y/o Financiamiento al Terrorismo efectuadas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI, durante la gestión 2018, 2020 y 2021, fueron solucionadas, quedando a la fecha pendientes de solución las siguientes observaciones:

- Observaciones evidenciadas en la Inspección Ordinaria de Riesgo Operativo realizada con corte al 30/06/2021:

En fecha 02/12/2021 la ASFI remitió al Banco el Informe y la matriz de observaciones donde se establece la existencia de 135 observaciones correspondientes a la inspección realizada a dicha fecha y 60 observaciones correspondientes a observaciones pendientes de solución de la Inspección Ordinaria de Riesgo Operativo con corte al 31/05/2018. Al respecto, el Banco en fecha 31/01/2022 envió a dicha Autoridad el plan de acción que incluye las medidas y plazo de solución para las nuevas observaciones determinadas en la última Inspección. A la fecha el Banco está a la espera de la respuesta.

Respecto a las 60 observaciones pendientes de la Inspección Ordinaria de Riesgo Operativo al 31/05/2018; en fecha 31/01/2022 se remitió a la ASFI el informe AUD/008/2022/mpa realizado por la Gerencia de Auditoría Interna donde establece que 55 observaciones fueron solucionadas, quedando 5 pendientes por las cuales el Banco ha solicitado plazo al regulador para su solución y/o una reunión aclaratoria para explicar las razones por las cuales su solución no es factible o

requiere mayor tiempo de análisis.

- Observaciones evidenciadas en la Inspección de Seguimiento de Riesgo de Crédito con corte al 31 de julio de 2020:

De las 23 observaciones realizadas, 19 observaciones fueron solucionadas, 2 observaciones no aplicables y 2 observaciones se encuentran en proceso de solución y presentan plazo vencido

- Observaciones evidenciadas en la Inspección Ordinaria de Riesgo de Lavado de Dinero y/o Financiamiento al Terrorismo con corte al 30 de junio de 2020:

Las 31 observaciones realizadas fueron solucionadas.

- Observaciones evidenciadas en la Inspección Ordinaria de Riesgo de Legitimación de Ganancias Ilícitas con corte al 31 de agosto de 2021:

De 29 observaciones realizadas, 3 observaciones fueron solucionadas y 26 observaciones se encuentran en proceso de solución en plazo.

- Observaciones evidenciadas en la Inspección Ordinaria de Riesgo de Liquidez y Gobierno Corporativo con corte al 30 de junio de 2018:

De 83 observaciones realizadas, 78 observaciones fueron solucionadas y 5 observaciones se encuentran en proceso de solución en plazo.

- Observaciones evidenciadas en la Inspección Ordinaria de Riesgo de Liquidez con corte al 31 de julio de 2021:

De 34 observaciones realizadas, 9 observaciones fueron solucionadas y 25 observaciones se encuentran en proceso de solución en plazo

Respecto a las observaciones con plazo vencido he verificado que en su mayoría las demoras en la solución comprometida se debieron a factores ajenos al Banco como es el caso de la Emergencia Sanitaria por la pandemia del COVID-19 y/o por la necesidad de ajustes a los sistemas informáticos.

- Adicionalmente y de acuerdo con las atribuciones y deberes del Síndico descritas en el Art. 335 del Código de Comercio he examinado los registros, documentos y otra información que consideré pertinente.

- He tomado conocimiento que como consecuencia de la Emergencia Sanitaria por la pandemia del COVID-19, se emitieron una serie de normativas para viabilizar la reprogramación de operaciones crediticias, situación que determinó que el Banco se vea en la necesidad de realizar ajustes a sus sistemas y sus procedimientos para la realización de dichas reprogramaciones.

2. Finalmente, he revisado el Balance General y los Estados de Ganancias y Pérdidas del Banco Mercantil Santa Cruz S.A. al 31 de diciembre de 2021, así como los cambios en su Patrimonio Neto y el Flujo de Efectivo a esa fecha, de los cuales surgen un total de activos por Bs39.900.323.907, pasivos por Bs37.783.076.160 y un patrimonio neto de Bs2.117.247.747, teniendo a mi disposición el informe de los auditores externos señores

Ernst & Young Ltda., fechado el 16 de febrero de 2022, que emitieron su opinión sin salvedades. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración del Banco. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los mismos basado en mi trabajo.

3. Por lo tanto, basado en mi tarea y en la auditoría de los Estados Financieros mencionados precedentemente, efectuada por Ernst & Young Ltda., informo que no he tomado conocimiento de ninguna modificación importante que deba hacerse a los Estados Financieros mencionados anteriormente. Por lo tanto, recomiendo a la Junta de Accionistas aprobar la Memoria y los Estados Financieros de Banco Mercantil Santa Cruz S.A. al 31 de diciembre de 2021.

Atentamente,

Leonardo Chacón Rada
Síndico

Dictamen del Auditor Independiente



Dictamen del Auditor Independiente

Informe del Auditor Independiente

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A., (la Sociedad) que incluyen el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2021 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 2021, 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. Provisiones para cartera de créditos incobrables y diferimiento, reprogramaciones, refinanciamientos de operaciones por efecto de la pandemia por el COVID 19

Aspecto clave de auditoría	Como tratamos el aspecto clave de auditoría
Las provisiones para incobrabilidad de la cartera de créditos se detallan en las Notas 2 c) y 8.b.	Nuestra auditoría incluyó la evaluación de los criterios aplicados por la Sociedad para el tratamiento, de acuerdo con las normas vigentes, de las operaciones diferidas, reprogramadas y/o refinanciadas en periodo de prórroga y en periodo de gracia para su calificación, cuantificación y registro de las provisiones, como para el devengamiento de los intereses.
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.	<ul style="list-style-type: none"> Para las operaciones diferidas evaluamos a través de una muestra que las cuotas diferidas hayan sido trasladadas al final del plan de pagos original, sin haber generado intereses adicionales. Para las operaciones reprogramadas y/o refinanciadas cuyas cuotas fueron diferidas a través de una muestra evaluamos la existencia de una solicitud de reprogramación o refinanciamiento realizada por el cliente en el inicio de la etapa de prórroga, etapa en la cual revisamos que la Sociedad no haya realizado el cobro de capital ni interés, ni haya afectaciones en su calificación ni previsión.
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.	En las reprogramaciones, evaluamos que el importe no supere el saldo del crédito después del diferimiento y que la operación quede documentada con una adenda al contrato original.
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 de la Banca Personas) 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.	En los refinanciamientos evaluamos que el importe del crédito original incrementa y se documenta a través de una adenda. Probamos que en la aprobación de las reprogramaciones o refinanciamientos se le aplique a la operación un periodo de gracia de seis meses. Revisamos que la sociedad realice el devengamiento en el periodo de gracia, pero no el cobro de capital e intereses, además de revisar que esta situación no afecte su calificación.
Tal como se menciona en la nota 1 b), durante el 2020 y 2021 se han promulgado Leyes, Decretos Supremos y Reglamentación emitida por ASFI, sobre el diferimiento y también sobre el tratamiento de refinanciamiento y/o reprogramación de créditos con cuotas que fueron diferidas. El 2 de diciembre de 2020, 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.	Para toda la cartera de créditos: 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.
El 14 de enero de 2021 se emite la Carta Circular 669 de ASFI, que actualiza el Reglamento de evaluación y calificación, donde se establece el tratamiento de refinanciamiento y/o reprogramación de créditos con cuotas diferidas y se define el tratamiento del devengamiento de intereses y calificación de cartera en periodo de prórroga y periodo de gracia	Hemos identificado y probado los aplicativos y los controles relevantes de calificación y previsión de cartera.
Los saldos de la cartera diferida, reprogramada y refinanciada que se presentan en la nota 8 b.7), 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 asunto ha sido identificado como un aspecto de mayor relevancia para la auditoría de los estados financieros.	Las garantías fueron revisadas en función a la evaluación 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.

2. Sistemas de Tecnología de la Información (TI) que soportan los procesos sobre los reportes financieros.

Aspecto clave de auditoría	Como tratamos el aspecto clave de auditoría
Debido al importante número de transacciones que se procesan, la información financiera de la Sociedad es altamente dependiente de sistemas de TI que soportan procedimientos automatizados de contabilidad y de las operaciones. Para asegurar que los registros financieros sean completos y exactos, es importante que los controles sobre los derechos de acceso, cambios y desarrollo de programas sean adecuados, estén diseñados y operen efectivamente.	<p>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:</p> <p>Obtener un entendimiento de los sistemas, procesos y controles que soportan la información financiera y contable.</p> <p>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).</p> <p>Evaluación del control sobre la autorización de los registros contables manuales.</p>

Otros aspectos

Los estados financieros de la Sociedad al 31 de diciembre de 2020, fueron auditados por otro auditor, quien expreso una opinión sin salvedades en fecha 8 de febrero de 2021.

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 financiero

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.

- 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.

Estados Financieros

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

	Nota	Bs	2021 Bs	Bs	2020 Bs
ACTIVO					
Disponibilidades	8 a)		4.399.492.711		4.218.452.364
Inversiones temporarias	8 c)		4.682.158.386		4.338.125.805
Cartera	8 b)		25.798.482.582		25.865.828.700
Cartera vigente		18.460.569.523		24.185.497.074	
Cartera vencida		40.014.111		3.943.358	
Cartera en ejecución		377.764.126		463.035.936	
Cartera reprogramada o reestructurada vigente		6.336.895.446		961.244.240	
Cartera reprogramada o reestructurada vencida		70.361.952		4.062.428	
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución		34.816.418		63.718.962	
Productos devengados por cobrar		1.398.210.093		1.038.336.789	
Provisión para cartera incobrable		(920.149.087)		(854.010.087)	
Otras cuentas por cobrar	8 d)		258.866.260		201.775.585
Bienes realizables	8 e)		39.998.690		19.344.060
Inversiones permanentes	8 c)		4.206.869.670		4.280.379.417
Bienes de uso	8 f)		292.059.837		328.007.405
Otros activos	8 g)		222.395.771		253.918.053
Fideicomisos Constituidos	8 h)		-		-
Total del activo			39.900.323.907		39.505.831.389
PASIVO Y PATRIMONIO NETO					
PASIVO					
Obligaciones con el público	8 j)		28.098.953.632		27.891.943.678
Obligaciones con instituciones fiscales	8 j)		27.664.933		42.843.934
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	8 k)		5.029.368.318		5.484.246.819
Otras cuentas por pagar	8 l)		334.235.353		397.334.455
Previsiones	8 m)		187.936.706		187.824.778
Títulos de deuda en circulación	8 n)		1.135.453.472		1.092.884.217
Obligaciones subordinadas	8 o)		319.292.001		329.225.151
Obligaciones con empresas públicas	8 p)		2.650.171.745		2.035.348.684
Total del pasivo			37.783.076.160		37.461.651.716
PATRIMONIO NETO					
Capital social	9 a)		1.627.574.170		1.599.380.300
Aportes no capitalizados	9 b)		10.003.000		667
Reservas	9 c)		406.602.503		402.358.472
Resultados acumulados			73.068.074		42.440.234
Total del patrimonio neto			2.117.247.747		2.044.179.673
Total del pasivo y patrimonio neto			39.900.323.907		39.505.831.389
CUENTAS CONTINGENTES	8 w)		1.778.459.105		2.018.812.341
CUENTAS DE ORDEN	8 x)		65.431.983.887		65.697.462.571

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


Alberto Valdes Andreatta
Vicepresidente Ejecutivo

César Coronado Pérez
Contador General

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.

ERNST & YOUNG LTDA
Firma Miembro de Ernest & Young Global



Lic. Aud. Javier Iriarte J.
Socio
MAT. PROF. NO CAUB-9324
MAT. PROF. NO CAULP-3690

La Paz, 16 de febrero de 2022

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.

ESTADO DE GANACIAS Y PÉRDIDAS

POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

	Nota	2021 Bs	2020 Bs
Ingresos financieros	8 q)	2.025.940.259	2.112.204.090
Gastos financieros	8 q)	(916.182.001)	(857.934.426)
Resultado financiero bruto		1.109.758.258	1.254.269.664
Otros ingresos operativos	8 t)	456.872.230	529.271.977
Otros gastos operativos	8 t)	(286.273.233)	(469.384.526)
Resultado de operación bruto		1.280.357.255	1.314.157.115
Recuperación de activos financieros	8 r)	431.450.229	236.049.230
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8 s)	(714.817.647)	(543.482.478)
Resultado de operación después de incobrables		996.989.837	1.006.723.867
Gastos de administración	8 v)	(891.026.976)	(868.862.616)
Resultado de operación neto		105.962.861	137.861.251
Diferencias de cambio		(612.397)	(97.711)
Resultado Después de Ajuste por Diferencia de Cambio y Mantenimiento de valor		105.350.464	137.763.540
Ingresos Extraordinarios	8u)	6.178.055	5.860.728
Gastos Extraordinarios	8u)	-	-
Resultado neto de la gestión antes de ingresos y egresos de gestiones anteriores		111.528.519	143.624.268
Ingresos de gestiones anteriores	8u)	22.608.141	12.322.879
Gastos de gestiones anteriores	8u)	(11.916.684)	(3.448.913)
Resultado antes de impuestos y ajuste contable por efecto de la inflación		122.219.976	152.498.234
Ajuste contable por efecto de la inflación		-	-
Resultado antes de Impuestos		122.219.976	152.498.234
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)		(49.151.902)	(110.058.000)
Resultado neto del ejercicio		73.068.074	42.440.234

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



Alberto Valdes Andreatta
Vicepresidente Ejecutivo



César Coronado Pérez
Contador General

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

	Capital social Bs	Aportes no capitalizados Bs	RESERVAS			Resultados acumulados Bs	Total Bs
			Reserva legal Bs	Otras reservas obligatorias Bs	Total reservas Bs		
Saldos al 31 de diciembre de 2019	1.503.426.840	28.583.333	352.700.345	23.066.480	375.766.825	221.597.043	2.129.374.041
Distribución de dividendos, aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas de febrero de 2020:							
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	(118.770.720)	(118.770.720)
Constitución de Reserva Legal y Otras Reservas	-	-	22.159.707	4.431.940	26.591.647	(26.591.647)	-
Aporte FOGAVISP-BME y FOGACP-BME	-	-	-	(8.863.882)	(8.863.882)	-	-
Aumento del Capital Pagado por reinversión de utilidades y capitalización de Aportes Irrevocables Pendientes de Capitalización, aprobada por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de febrero 2020:	28.784.460	(28.583.333)	-	-	-	(201.127)	-
Capitalización por préstamo subordinado CAF	-	57.166.667	-	-	-	(57.166.667)	-
Aumento del Capital Pagado por reinversión de utilidades y capitalización de Aportes Irrevocables Pendientes de Capitalización, aprobada por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de noviembre 2020:	67.169.000	(57.166.000)	-	-	-	(10.003.000)	-
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	-	42.440.234	42.440.234
Saldos al 31 de diciembre de 2020	1.599.380.300	667	374.860.052	27.498.420	402.358.472	42.440.234	2.044.179.673
Distribución de dividendos, aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas de marzo de 2021:							
Constitución de Reserva Legal	-	-	4.244.031	-	4.244.031	(4.244.031)	-
Aumento del Capital Pagado por reinversión de utilidades y capitalización de Aportes Irrevocables Pendientes de Capitalización, aprobada por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de marzo de 2021:	28.193.870	(667)	-	-	-	(28.193.203)	-
Capitalización por bonos subordinados	-	10.003.000	-	-	-	(10.003.000)	-
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	-	73.068.074	73.068.074
Saldos al 31 de diciembre de 2021	1.627.574.170	10.003.000	379.104.083	27.498.420	406.602.503	73.068.074	2.117.247.747

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



Alberto Valdes Andreatta
Vicepresidente Ejecutivo



César Coronado Pérez
Contador General

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

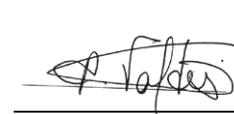
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTAS	2021 Bs	2020 Bs
Flujos de fondos obtenidos en (aplicados a) actividades de operación:		
Resultado neto del ejercicio	73.068.074	42.440.234
Partidas que han afectado el resultado del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:		
Productos devengados no cobrados	(695.959.766)	(1.168.610.029)
Cargos devengados no pagados	1.031.528.135	1.021.362.989
Previsiones para incobrables, partidas pendientes de imputación y activos contingentes	20.493.836	157.257.293
Previsiones para desvalorización	21.362.428	35.573.428
Provisiones o provisiones para beneficios sociales	(226.108)	433.028
Provisión para impuestos y otras cuentas por cobrar	2.360.074	836.877
Depreciaciones y amortizaciones	101.424.298	95.093.305
Fondos obtenidos en el resultado neto del ejercicio	554.050.971	184.387.125
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:		
Cartera de préstamos	154.987.833	149.043.565
Inversiones temporarias y permanentes	130.273.239	136.362.290
Obligaciones con el público	(883.313.223)	(813.043.867)
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	(120.047.897)	(77.079.213)
Otras Obligaciones	(18.001.869)	(9.933.780)
Variación neta de otros activos y pasivos:		
Otras cuentas por cobrar -pagos anticipados, diversas	(23.747.188)	(98.191.359)
Bienes realizables	(42.017.057)	(7.046.006)
Otros activos	404.034	94.269
Otras cuentas por pagar	(73.093.962)	(37.278.066)
Flujo neto obtenido en actividades de operación - excepto actividades de intermediación	(320.505.119)	(572.685.042)
Flujos de fondos obtenidos en (aplicados a) actividades de intermediación:		
Incremento (disminución) de captaciones y obligaciones por intermediación:		
Obligaciones con el público:		
Depósitos a la vista, en cajas de ahorro y restringidas	408.822.960	733.492.156
Depósitos a plazo hasta 360 días	(147.616.754)	(145.275.995)
Depósitos a plazo por más de 360 días	540.641.378	263.146.818
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:		
A corto plazo	551.032.388	27.296.444
A mediano y largo plazo	-	-
Otras operaciones de intermediación:		
Obligaciones con instituciones fiscales	(15.179.000)	28.139.244
Otras cuentas por pagar por intermediación financiera	7.860.894	(1.738.602)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTAS	2021 Bs	2020 Bs
(Incremento) disminución de colocaciones:		
Créditos colocados en el ejercicio:		
A corto plazo	(2.348.085.471)	(2.002.446.594)
A mediano y largo plazo - más de 1 año	(3.676.710.177)	(3.177.337.697)
Créditos recuperados en el ejercicio	6.385.876.068	4.955.833.724
Flujo neto obtenido en actividades de intermediación	1.706.642.286	681.109.498
Flujos de fondos obtenidos en (aplicados a) actividades de financiamiento:		
Incremento (disminución) de préstamos:		
Obligaciones con el BCB	(990.196.000)	1.180.980.000
Obligaciones subordinadas / Bonos emitidos	26.741.501	204.532.833
Cuentas de los accionistas:		
Pago de dividendos	-	(118.770.720)
Aporte a Fondos Fogavis y Fogacp - BME	-	(8.863.882)
Flujo neto obtenido en (aplicado a) actividades de financiamiento	(963.454.499)	1.257.878.231
Flujos de fondos obtenidos en (aplicados a) actividades de inversión:		
Disminución (incremento) neto en:		
Inversiones temporarias	(281.057.968)	674.443.364
Inversiones permanentes	73.376.690	(1.156.535.739)
Bienes de uso	632.916	(34.091.566)
Bienes diversos	477.189	(720.987)
Cargos diferidos	(35.071.148)	(78.280.319)
Flujo neto aplicado a actividades de inversión	(241.642.321)	(595.185.247)
Movimiento de fondos durante el ejercicio	181.040.347	771.117.440
Disponibilidades al inicio del ejercicio	4.218.452.364	3.447.334.924
Disponibilidades al cierre del ejercicio	4.399.492.711	4.218.452.364
	8 a)	
Las notas 1 a 13 que se acompañan, forman parte integrante de este estado financiero.		



Alberto Valdes Andreatta
Vicepresidente Ejecutivo



César Coronado Pérez
Contador General

Notas a los Estados Financieros



Notas a los Estados Financieros

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA 1 – ORGANIZACIÓN

1 a) Organización

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

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

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

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

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

En cumplimiento de la Ley N°393 "Ley de Servicios Financieros" y de acuerdo a lo requerido por el "Reglamento para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros", se conforma la "Sociedad

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2021, el Banco Mercantil Santa Cruz S.A. cuenta con 115 agencias, 15 oficinas externas, 9 puntos promocionales, 1 ventanilla externa y 463 cajeros automáticos, distribuidos en los 9 departamentos, donde se atienden a más de 839.000 clientes activos.

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

Humanos.

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

El número de empleados del Banco al 31 de diciembre de 2021, asciende a un total de 2.122 de los cuales 2.085 son empleados de planta y 37 a plazo fijo.

1 b) Hechos importantes sobre la situación de la entidad

- Hechos relevantes

Al 31 de diciembre de 2021, el Banco Mercantil Santa Cruz S.A. registra un Patrimonio de USD 308 Millones, Activo de USD 5.816 Millones y Pasivo de USD 5.508 Millones.

El Banco obtuvo resultados positivos al 31 de diciembre de 2021 que lo han llevado a registrar utilidades acumuladas de USD 10,65 millones. La cartera de créditos disminuyó aproximadamente USD 52,64 Millones en relación al cierre del año anterior. El índice de mora alcanzó 2,07%.

Durante el 2020 y 2021 el Banco viene constituyendo montos importantes de provisiones adicionales por otros riesgos, basado en su metodología de previsión por cobertura y su modelo interno de provisiones de cartera de créditos, logrando así un incremento sostenido del nivel de cobertura de la cartera en mora, pasando de 132,68% el 2019 a 193,52% el 2020 y a 210,54% el 2021. Esta constitución de provisiones reduce la rentabilidad en las gestiones mencionadas pero incrementa de manera significativa la solidez y solvencia, aspectos muy importantes dentro de la cultura corporativa del Banco. En ese mismo sentido y dentro de la política conservadora que mantiene el Banco, durante la gestión 2021 se realizaron castigos de cartera por USD 25,22 millones afectando el gasto y las provisiones ya constituidas. El coeficiente de adecuación patrimonial (CAP) al 31 de diciembre de 2021 ha sido del 12,04%. Los depósitos del público (Vista, Ahorro y Plazo) alcanzaron USD 4.292 millones, con la siguiente distribución: 19,90% concentrado en obligaciones con el público a la vista, el 35,18% en cajas de ahorro y el 44,92% en Depósitos a Plazo Fijo.

- Regulaciones por la pandemia COVID-19

Como consecuencia de la pandemia del COVID-19 y paralización parcial de la economía, el Gobierno mediante Ley 1294 y D.S. No 4206 instruyó a las entidades financieras diferir las cuotas (capital+intereses) de los meses de marzo, abril y mayo del 2020 de aquellos prestatarios que estaban vigentes al 29 de febrero del mismo año. Posteriormente el 28 de mayo de 2020, promulga el D.S. 4248, que amplía el diferimiento de cuotas hasta el mes de agosto de dicho año. Finalmente, la Ley 1319 de fecha 25 de agosto de 2020 y D.S.4318 de fecha 31 de agosto de 2020, amplían el periodo de diferimiento automático de las cuotas

correspondientes al pago de las amortizaciones de crédito a capital e intereses y otros gravámenes, por los meses de septiembre, octubre, noviembre y diciembre de 2020.

En fecha 02 de diciembre de 2020 mediante D.S.4409 establece lineamientos para la reprogramación y refinanciamiento de operaciones de crédito con cuotas diferidas y modifica el D.S.4206 del 01 de abril 2020 aclarando que el capital diferido no debe generar intereses. También modifica el D.S.4318 estableciendo que las cuotas diferidas de cada operación se cobraran posterior a la cuota final del plan de pagos, manteniendo la periodicidad de pago previamente pactada.

Finalmente, en fecha 14 de enero de 2021 la ASFI emitió la Circular ASFI/669/2021 mediante la cual, entre los puntos más importantes, se implementa: el Periodo de Prorroga (periodo durante el cual el prestatario que fue beneficiado con el diferimiento de sus cuotas de su crédito, se encuentra tramitando su refinanciamiento y/o reprogramación, en el citado periodo, la EIF no debe efectuar ningún cobro de capital e intereses...) y el Periodo de Gracia (periodo de 6 meses durante el cual el prestatario que fue beneficiado con el diferimiento de sus cuotas de su crédito, no tiene que efectuar pagos a capital ni intereses...).

Todas estas medidas han tenido un fuerte impacto en los resultados de la gestión 2020, 2021 y lo tendrán también en los próximos años no solo por los intereses que no generará la cartera diferida sino también porque la cultura de pago de los clientes se podría ver afectada.

- Impacto de la situación económica y del ambiente financiero

El más reciente informe de perspectivas económicas del Fondo Monetario Internacional (FMI) proyectó crecimientos de la economía mundial de 5,9% en 2021 y de 4,9% en 2022. Las perspectivas de cierre de 2021 son levemente más pesimistas respecto a su anterior informe (6,0% para 2021 y 4,4% para 2022). La reducción de la proyección de crecimiento de 2021 tiene que ver con que la recuperación de la economía global se ha debilitado producto de un repunte de la pandemia de COVID-19, impulsado por la altamente transmisible variante Delta. Esto ha impedido un retorno completo a la normalidad y al mismo tiempo ha exacerbado la crisis de la cadena de suministros que genera escasez de bienes e incremento de la inflación en muchos países. Por otra parte, se ha presentado un riesgo adicional que tiene que ver con las disparidades en la recuperación económica entre países y la aparición de la variante Ómicron que ha ocasionado el retorno de restricciones en varias de las economías avanzadas. Se espera que las economías avanzadas alcancen la tendencia de crecimiento pre-pandemia en 2022 y la superen en 0,9% en 2024 mientras que las economías emergentes (excluyendo China) se mantendrán 5,5% por debajo de la tendencia de crecimiento pre-pandemia en 2024. Estas disparidades son consecuencia de los grandes contrastes en el acceso a las vacunas y políticas gubernamentales de apoyo a la recuperación.

En relación a América Latina y el Caribe, las perspectivas de crecimiento

fueron de 6,3% para 2021 y 3,0% para 2022. Esto reflejaría una mejor perspectiva en relación al informe de abril del FMI (4,6% para 2021 y 3,1% para 2022) como consecuencia de mejoras económicas en las exportaciones de materias primas, independientemente de los obstáculos generados por la pandemia.

En el caso de Bolivia, según datos oficiales del Instituto Nacional de Estadísticas (INE), a septiembre de 2021, Bolivia registró un crecimiento interanual del producto interno bruto (PIB) de 6,8%. Este crecimiento se reduciría hacia el cierre de 2021 para situarse, según proyecciones de organismos internacionales, entre el 5,0% (FMI) y 5,5% (Banco Mundial). Para 2022, se proyectan crecimientos del PIB de entre 3,5% (Banco Mundial) y 4,0% (FMI), niveles por debajo del crecimiento de 5,1% considerado en el Presupuesto General del Estado 2022.

En relación a las cuentas fiscales del país, los últimos datos disponibles hablan de un déficit fiscal de -9,5% (acumulado de doce meses a junio 2021) y un superávit de cuenta corriente de 2,5% (acumulado a septiembre 2021). En términos de la balanza comercial, según datos del INE, a diciembre de 2021 se registró un superávit comercial acumulado de USD 1.471 millones. Por su parte, según datos del Banco Central de Bolivia, la deuda pública externa se situaría en alrededor del 32% del PIB al cierre de 2021, cifra menor a la de los umbrales de deuda externa recomendados por la Corporación Andina de Fomento (CAF) y el FMI de 40 y 50% respectivamente. En relación a las Reservas Internacionales Netas (RIN), al cierre de 2021, se situaron en USD 4.753 millones, registrando una caída anual de -9,9%.

El Índice de Precios al Consumidor (IPC) alcanzó una variación porcentual acumulada a diciembre 2021 de 0,90%, inflación acumulada mayor a las registrada a diciembre 2020 (0,67%) y menor a la registrada a diciembre 2019 (1,47%). El FMI proyecta una inflación de 2,8% para 2022 mientras que el Presupuesto General del Estado 2022 estableció una meta de inflación de 3,4%.

Por otra parte, es importante señalar que el Banco Central de Bolivia continúa implementando mecanismos de control de política monetaria y otras disposiciones regulatorias en procura de mejorar el dinamismo de la economía. El tipo de cambio entre el boliviano y el dólar estadounidense no ha sufrido modificación durante la gestión 2021, teniéndose expectativas que se mantenga este comportamiento durante la gestión 2022.

En relación al sistema bancario (bancos múltiples y bancos pyme), se registraron variaciones positivas en lo que respecta a la cartera de créditos y los depósitos. Según datos de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) a diciembre de 2021, la cartera crediticia registró un crecimiento acumulado de 4,0%, mientras que los depósitos del público, estatales y de entidades financieras crecieron en 7,8%. El índice de mora se incrementó levemente de 1,50% (dic-20) a 1,52% (dic-21). Por su parte, el ratio de disponibilidades e inversiones temporarias sobre depósitos de corto plazo se mantuvo alrededor del

60%. Los Coeficientes de Adecuación Patrimonial (CAP) de los bancos múltiples se mantienen por encima del mínimo requerido de 10%, reflejando la solidez del sistema financiero nacional.

- Administración de Riesgo de liquidez y mercado

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

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

Al cierre del cuarto trimestre de 2021, los indicadores de liquidez se mantuvieron estables dentro los niveles esperados para una coyuntura de recuperación progresiva de la actividad económica y persistencia de la pandemia de COVID-19. Es importante mencionar que los niveles de liquidez del sistema bancario en general no sufrieron deterioros debido al crecimiento de depósitos registrado durante la gestión y las medidas prudentes aplicadas por el Banco Central de Bolivia (BCB).

- Administración de riesgo operativo

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

Durante la gestión 2021, se realizaron las evaluaciones de riesgo en procesos que tuvieron cambios significativos en el Banco. Asimismo, se avanzó con la identificación de escenarios de riesgos en áreas operativas del Banco. Finalmente, se gestionó el plan de acción para las observaciones de la Inspección Ordinaria de Riesgo Operativo realizada por ASFI con corte al 30 de junio de 2021.

- Administración de seguridad física

El Banco Mercantil Santa Cruz S.A. enmarcado en su Política de Seguridad Física y a través de un enfoque de gestión basado en riesgos, se orienta a fortalecer las medidas de seguridad de áreas críticas. En este sentido, durante la gestión, se procedió con la renovación total de cámaras con tecnología IP en el Área de Sistemas y Centros de

Procesamiento de Datos (CPD), así como la instalación de sistemas de alarma y cámaras en oficinas que cuentan con generadores eléctricos y la conclusión del cambio de sistema de alarma de analógico a tecnología IP en Cajeros Automáticos.

Por otro lado, dada la continuidad de la emergencia sanitaria por COVID-19, el Área de Seguridad Física y el Banco en su conjunto han fortalecido los protocolos y las medidas de bioseguridad, incluyendo la habilitación de pedestales con dispositivos de medición de temperatura y dispensación de alcohol líquido de manera simultánea y automática.

- Administración del riesgo de legitimación de ganancias ilícitas

El Banco Mercantil Santa Cruz S.A., cumpliendo con la normativa nacional vigente y recomendaciones internacionales, tiene implementadas políticas de administración y gestión del riesgo de Legitimación de Ganancias Ilícitas, Financiamiento al Terrorismo y/o Delitos Precedentes (LGI, FT y/o DP) denominados como crimen financiero, las mismas fueron diseñadas con un enfoque basado en gestión de riesgos y tienen el objetivo de prevenir, controlar, detectar y reportar operaciones que pudiesen estar vinculadas al mismo, además permiten administrar el riesgo de sanciones internacionales.

Durante el cuarto trimestre de 2021, el Programa de Cumplimiento ha sido sometido a evaluaciones internas y externas. La metodología de Gestión de Riesgo de LGI/FT y/o DP fue revisada y ajustada para asegurar su efectividad, oportunidad y óptimo rendimiento. Asimismo, las tareas de monitoreo transaccional han continuado realizándose mediante Softwares especializados en lavado de dinero, los cuales permiten identificar operaciones inusuales o de alto riesgo para su respectivo análisis y oportuno seguimiento. En relación a los procesos de conocimiento de cliente, se han complementado con controles automatizados continuos de screening con listas de vigilancia nacionales e internacionales.

- Riesgo operativo tecnológico

La Gerencia de Riesgo Operativo gestiona los riesgos de seguridad de la información mediante metodologías que permiten la identificación y gestión de riesgos tecnológicos, la evaluación e implementación de mecanismos de control ante posibles vulnerabilidades que puedan materializarse en incidentes.

Durante la gestión 2021, se realizó una evaluación continua de los riesgos en seguridad de la información. Asimismo, se ejecutaron las pruebas de ethical hacking de la infraestructura de red interna, externa y de aplicaciones correspondientes a la gestión. Las vulnerabilidades identificadas son mitigadas a través del plan de acción correspondiente.

En el área de Continuidad del Negocio, se realizaron todas las pruebas de contingencia tecnológica y de continuidad del negocio programadas, los resultados de las pruebas fueron informados a los miembros del comité de Continuidad.

En cuanto al monitoreo de ciberseguridad, se detectaron numerosos eventos de actividad sospechosa que fueron detenidos por nuestros controles internos, en ningún caso los eventos de seguridad llegaron a convertirse en incidentes.

- Administración de riesgo de crédito

En cumplimiento a lo establecido en el Capítulo IV, del Título II, del Libro 3° de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, la Subgerencia de Gestión y Seguimiento realizó la calificación manual y automática de la cartera de deudores. Asimismo, de acuerdo con el plan de trabajo, se realizó el control de prendas de inventario, así como la revisión de cartera masiva y otras revisiones establecidas en la normativa vigente. Al cierre del cuarto trimestre de 2021, el plan de trabajo fue desarrollado en función de las condiciones permitidas por la persistencia de la pandemia de COVID-19 y el avance del proceso de vacunación a nivel nacional. La gestión de riesgo crediticio fue adecuada, con evaluación y modificación de normas crediticias en función de los cambios percibidos en la situación económica, logrando mantener niveles aceptables de calidad de cartera. Para mitigar la exposición al riesgo crediticio, el Banco continuó aplicando medidas preventivas acordes con los perfiles de riesgo de los diferentes segmentos. Durante la gestión, se aplicaron todas las disposiciones establecidas por el gobierno nacional y reglamentadas por ASFI, en relación a la contingencia sanitaria COVID-19, incluyendo la reprogramación, refinanciamiento, prorrogas y periodos de gracia, según corresponda, de operaciones crediticias conforme lo establecido en la Circular ASFI/669/2021.

- Ley de Servicios Financieros

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

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

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

En cumplimiento de la Función Social prevista en el Artículo 115 "Utilidades destinadas para Función Social" de la Ley N°393 de Servicios Financieros y a Normativa específica emitida para cada cierre de gestión (Decretos Supremos, Resoluciones Ministeriales y Reglamentos específicos), el Banco asignó para este fin, el 6% de sus Utilidades Netas durante todas las gestiones a excepción del 2020, gestión en la que se reinvertió el 100% de las utilidades. El 2021 también se tiene proyectado asignar un 6% de las utilidades para este fin.

En el marco de lo dispuesto en el párrafo II del Artículo 425 de la Ley N° 393 de Servicios Financieros el cual indica que "La ASFI podrá restringir la distribución de dividendos y ordenar la reinversión de utilidades por razones de fortalecimiento patrimonial y acompañar el crecimiento de la economía.", el Banco reinvertirá al menos el 50% de las utilidades generadas la gestión 2021.

- Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE)

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

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

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

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

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

- Planes de fortalecimiento, capitalización o restructuración

El Banco Mercantil Santa Cruz S.A., capitaliza generalmente más del 50% de sus utilidades registradas al final de la gestión. Este porcentaje incluye la Reserva Legal y la restitución de las amortizaciones de capital de las obligaciones subordinadas. Sin embargo, en vista de la Carta Circular ASFI/DNP/CC-8840/2020 del 28 de diciembre de 2020 emitida por ASFI, Junta General de Accionistas de marzo 2021, se capitalizó el 100% de las utilidades de la Gestión 2020.

- Apertura y Cierre de Oficinas

Durante la gestión 2021, se realizó la apertura de la Oficina Externa Foianini, de las Agencias Ocurí, Tinguipaya, Morochata, Comanche y de dos puntos promocionales ubicados en las oficinas de Imcruz Cochabamba. Se realizó también, el traslado y cambio de denominación de la agencia Megacenter por Costanera Torre 501. A su vez, se procedió al cierre de las agencias Republica, Cine Center, Layuri y Caracollo, además de las Oficinas Externas Agripac, Taiyo Motors S.A., Entel El Alto, Entel Cochabamba, Entel Sucre y Coteor.

- Disposiciones impuestas a la entidad

Al 31 de diciembre de 2021 no existen disposiciones relevantes impuestas al Banco Mercantil Santa Cruz S.A.

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES

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

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

2 a) Bases de presentación de los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los estados financieros han sido elaborados en moneda nacional, sin registrar el efecto de la inflación ocurrida durante el ejercicio. Para ello, se han seguido los lineamientos generales establecidos por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras vigente. Las principales diferencias respecto a las normas de contabilidad generalmente aceptadas en Bolivia, son:

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

financieros requieran reexpresión y la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) se pronuncie al respecto".

De acuerdo con la Norma de Contabilidad No. 3 (Revisada y Modificada) del Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio de Auditores o Contadores Públicos de Bolivia y vigente hasta el 10 de diciembre de 2020; los estados financieros deben ser ajustados reconociendo el efecto integral de la inflación, para lo cual debe considerarse la valuación de la Unidad de Fomento a la Vivienda (UFV) como índice de ajuste.

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020, combinan los estados financieros de las sucursales del Banco, situadas en los departamentos de La Paz, Cochabamba, Santa Cruz, Tarija, Beni, Oruro, Sucre, Potosí y Pando.

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

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

Los activos y pasivos en moneda extranjera, fueron convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente al 31 de diciembre de 2021 y 2020 de Bs6,86 por USD 1.

Los activos y pasivos en moneda nacional con mantenimiento de valor respecto a las Unidades de Fomento de Vivienda (UFV), se ajustan en función de la variación del indicador vigente reportado por el Banco Central, al cierre de cada ejercicio. El valor de este indicador al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es de Bs2,37376 y Bs2,35851 por UFV 1, respectivamente.

2 c) Cartera

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los saldos de cartera se exponen por el capital prestado más los productos financieros devengados por cobrar al cierre de cada ejercicio, excepto los créditos vigentes calificados en las categorías de riesgo D, E y F, así como la cartera vencida y en ejecución, por los que no se registran los productos financieros devengados. La previsión para incobrables está calculada en función de la evaluación efectuada por el Banco sobre toda la cartera existente.

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la previsión específica para incobrabilidad de cartera directa es de Bs518.793.962 y Bs548.694.962, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la previsión genérica es de Bs401.355.125 y Bs305.315.125, respectivamente. La previsión para cartera contingente específica es de Bs5.531.545 y Bs5.847.331 y las provisiones cíclicas (genéricas) se mantuvieron en Bs180.864.059. Montos considerados suficientes para cubrir las pérdidas por incobrabilidad que podrían presentarse.

2 d) Inversiones temporarias y permanentes

- Inversiones temporarias

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

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

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

Los depósitos en otras entidades financieras supervisadas se valúan al monto original del depósito actualizado y se reconocen los intereses devengados pendientes de cobro en la cuenta correspondiente, de acuerdo con las disposiciones contenidas en la descripción de la misma, independiente de su adquisición en el mercado primario o secundario. En el caso de existir riesgo de irreversibilidad de estos depósitos se constituye la previsión correspondiente. Respecto a la exposición de los Depósitos de Entidades Financieras, éstas se registran a su monto nominal u original al 31 de octubre de 2021 y se reconocen los intereses devengados pendientes de cobro a tasas de rendimiento en la cuenta correspondiente.

Las inversiones realizadas en el exterior, en depósitos a plazo fijo, emitidos por bancos y entidades financieras, se valúan al costo de adquisición del título más los rendimientos devengados por cobrar. El resto de las inversiones en el exterior (títulos de deuda) se valúan

al costo de adquisición más los rendimientos devengados por cobrar, cuando el valor de cotización de mercado de títulos valores con similares características resultara menor, se contabiliza una previsión por desvalorización correspondiente a la diferencia. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, esta previsión fue de Bs35.262.523 y Bs47.324.272, respectivamente.

- Inversiones permanentes

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

Bonos Soberanos

Son bonos emitidos por el Estado Plurinacional de Bolivia, los cuales están valorados a costo amortizado. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se cuenta con una previsión de Bs227.915 y Bs182.332 respectivamente.

Participación en entidades financieras y afines

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se mantienen inversiones en la Administradora de Tarjetas de Crédito "ATC", Empresa de Transporte de Valores "ETV", Corporación Andina de Fomento "CAF", Bolsa Boliviana de Valores "BBV" y otras menores.

Estas inversiones, se valúan a su Valor Patrimonial Proporcional (VPP). Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se mantiene una previsión de Bs 891.520.

Acciones telefónicas

Se valúan al valor aproximado de mercado, manteniendo una previsión al 31 de diciembre de 2021 y 2020 de Bs3.343.216.

Otras inversiones en entidades no financieras

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se registran a su valor de costo de adquisición.

2 e) Otras cuentas por cobrar

Los saldos de otras cuentas por cobrar, comprenden los derechos derivados de algunas operaciones de intermediación financiera

no incluidos en el grupo de cartera, pagos anticipados y créditos diversos a favor del Banco, registrados a su valor de costo.

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

La previsión para cuentas incobrables al 31 de diciembre de 2021 y 2020, por Bs17.396.160 y Bs50.739.646 respectivamente, está destinada a cubrir posibles pérdidas que pudieran producirse en la recuperación de esos derechos.

2 f) Bienes realizables

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la previsión por desvalorización de bienes realizables es de Bs283.288.776 y Bs261.926.349,

respectivamente, es considerada suficiente para cubrir las pérdidas que pudieran producirse en la realización de estos bienes.

2 g) Bienes de uso

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los bienes de uso del Banco se exponen a valores históricos a partir del 1° de enero de 2008, en cumplimiento a la circular SB/585/2008, emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

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

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

2 h) Otros activos

Cargos diferidos

Los cargos diferidos, se registran al valor de costo y se dividen en: a) mejoras en instalaciones en inmuebles alquilados, se amortizan en función de la duración del contrato de alquiler correspondiente y b) gastos de desarrollo de sistemas de información; los gastos de desarrollo de sistemas de información, se amortizan aplicando la tasa del 25% anual y cuentan con la autorización de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) previa a su activación. Ver nota 8.g)

Activos Intangibles

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

Los criterios de reconocimiento y valoración se reconocen inicialmente por su costo de desarrollo y posteriormente se valoran por su costo menos la amortización acumulada y menos cualquier pérdida por deterioro en valor. La vida útil del activo intangible no puede exceder del período durante el cual tiene derecho al uso del activo, no puede ser mayor a 5 años y se amortiza en forma lineal y sistemática durante su vida útil.

Partidas pendientes de imputación

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

2 i) Fideicomisos constituidos

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco no cuenta con operaciones que deban ser registradas en esta cuenta contable.

2 j) Provisiones y provisiones

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

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

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

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

La Previsión Genérica Cíclica se constituye para evitar subestimar los riesgos en tiempos en los que el ciclo económico es creciente y contar con una cobertura para pérdidas no identificadas en aquellos préstamos en los que el deterioro aún no se ha materializado, el Banco constituye esta previsión sobre el saldo de

los créditos directos y contingentes de sus clientes de acuerdo con los parámetros establecidos en el Reglamento para la Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos descrito en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros de ASFI.

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

Provisiones para indemnizaciones al personal

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

2 k) Patrimonio Neto

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el patrimonio neto del Banco se registra a valores reexpresados por inflación hasta la gestión 2007. De acuerdo a disposiciones de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), a partir de la gestión 2008, los saldos del Patrimonio no contemplan la reexpresión por ajuste por inflación.

2 l) Resultados Neto del ejercicio

El Banco determina el resultado neto del ejercicio, de acuerdo con lo requerido por la Circular SB/585/2008 emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), la cual tal y como se menciona en la nota 2 a) no es concordante con la Norma Contable N°3 emitida por el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio de Auditores o Contadores Públicos Autorizados de Bolivia el 11 de enero de 2008, referida a la re expresión a moneda constante de cada línea del Estado de ganancias y pérdidas.

Ingresos financieros por productos financieros y comisiones ganadas

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

registrados en función al método de devengado.

Gastos financieros

Los gastos financieros son contabilizados por el método de devengado.

Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)

El Banco, en lo que respecta al Impuesto a las Utilidades de las Empresas (IUE), está sujeto al régimen tributario establecido en la Ley N° 843, modificada con la Ley N° 1606. La alícuota del impuesto es del 25% y es considerado como pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones (IT) de la siguiente gestión. Adicionalmente, mediante Ley N° 771 del 29 de diciembre de 2015 se modifica el art. 51 de la Ley 843 en el que se establece que las entidades de intermediación financiera reguladas por la ASFI, que excedan el seis por ciento (6%) del coeficiente de rentabilidad respecto al patrimonio, a partir del 1ro de enero de 2016, estarán gravadas con una alícuota adicional del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas, del veintidós por ciento (22%) AA-IUE, la cual no será computable como pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones. Posteriormente, mediante Ley 921 del 29 de marzo de 2017, se establece una alícuota de veinticinco (25%) AA-IUE aplicable desde la gestión 2017.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el Banco ha constituido una provisión para el pago del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE) de Bs49.151.902 y Bs110.058.000, respectivamente para el pago del impuesto generado al 31 de diciembre de 2021 y 2020 respectivamente.

2 m) Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales

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

2 n) Absorciones o fusiones de otras entidades

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

NOTA 3 - CAMBIO DE POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

No han existido cambios significativos en las políticas y prácticas contables aplicables a la gestión 2021, respecto a la gestión 2020.

NOTA 4 – ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, existen los siguientes activos sujetos a restricciones:

Concepto	2021	2020
	Bs	Bs
Cuenta corriente y de encaje - Entidades Bancarias	2.648.692.941	2.508.165.977
Cuenta de Encaje Legal Extraordinario	353.147.483	332.676.332
Cuenta Fondos Fiscales pagos de gestiones anteriores	6.832.677	6.832.677
Bancos y Corresponsales del País con Disponibilidad Restringida	1.062.932	1.062.932
Provisión para disponibilidades	(6.832.677)	(6.832.677)
Cuotas de participación Fondo RAL afectados al encaje legal	1.133.945.038	1.138.397.077
Títulos valores de entidades financieras del país con otras restricciones	15.697.279	20.416.087
Títulos valores del BCB adquiridos con pacto de reventa	-	8.440.000
Títulos valores de ent. financieras adquiridas con pacto de reventa	40.331.742	261.747.180
Títulos valores de entidades no financieras adquiridas con pacto de reventa	2.367.811	26.456.298
Importes entregados en garantía	520.798	1.065.427
Cuotas de Participación Fondo CPVIS Cedidos en Garantía de Préstamos de Liquidez del BCB	2.491.684.000	2.832.400.000
Cuotas de Participación Fondo CAPROSEN Cedidos en Garantía de Préstamos de Liquidez del BCB	-	172.000.000
Total activos sujetos a restricciones	6.687.450.024	7.302.827.310

A continuación, se revela la posición de encaje al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

Descripción	2021		2020	
	Requerido	Constituido	Requerido	Constituido
	Bs	Bs	Bs	Bs
Moneda Nacional				
Titulos	541.646.766	523.592.052	508.317.263	486.851.002
Efectivo	902.350.862	1.964.222.194	856.117.489	1.361.419.454
Total	1.443.997.627	2.487.814.246	1.364.434.752	1.848.270.456
Moneda Extranjera	Requerido	Constituido	Requerido	Constituido
	Bs	Bs	Bs	Bs
Titulos	618.045.374	610.248.347	654.287.799	651.468.797
Efectivo	567.995.962	1.689.135.202	611.295.329	1.971.688.997
Total	1.186.041.336	2.299.383.549	1.265.583.128	2.623.157.794
Mantenimiento de Valor	Requerido	Constituido	Requerido	Constituido
	Bs	Bs	Bs	Bs
Titulos	5.210	5.030	8.926	8.925
Efectivo	9.227	1.828.077	8.115	1.828.077
Total	14.437	1.833.107	17.041	1.837.002
Unidad Fomento Vivienda	Requerido	Constituido	Requerido	Constituido
	Bs	Bs	Bs	Bs
Titulos	47.659	99.609	30.732	68.353
Efectivo	16.099.259	65.233.925	20.798.684	64.814.836
Total	16.146.918	65.333.534	20.829.416	64.883.189

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 componen como sigue:

Al 31 de diciembre de 2021	Corriente	No Corriente	Total
RUBRO	Bs	Bs	Bs
Disponibilidades	4.399.492.711	-	4.399.492.711
Inversiones Temporarias	3.472.672.736	1.209.485.650	4.682.158.386
Cartera	4.270.769.143	21.527.713.439	25.798.482.582
Otras Cuentas por Cobrar	258.866.260	-	258.866.260
Bienes Realizables	-	39.998.690	39.998.690
Inversiones Permanentes	1.236.263.024	2.970.606.646	4.206.869.670
Bienes de Uso	-	292.059.837	292.059.837
Otros Activos	(620.209.661)	842.605.432	222.395.771
Total Activos	13.017.854.214	26.882.469.694	39.900.323.907
Obligaciones con el Público (*)	11.356.056.124	19.393.069.253	30.749.125.377
Obligaciones con Instituciones Fiscales	27.664.934	-	27.664.934
Obligaciones con Bancos y Ent. Financ.	1.257.894.306	3.771.474.012	5.029.368.318
Otras Cuentas por Pagar	199.534.998	134.700.355	334.235.353
Previsiones	-	187.936.706	187.936.706
Valores en Circulación	400.458.500	734.994.972	1.135.453.472
Obligaciones Subordinadas	61.023.326	258.268.676	319.292.002
Otros Pasivos	322.413.950	(322.413.950)	-
Total Pasivos	13.625.046.137	24.158.030.023	37.783.076.160
Cuentas Contingentes	1.299.173.196	479.285.909	1.778.459.105
Al 31 de diciembre de 2020	Corriente	No Corriente	Total
RUBRO	Bs	Bs	Bs
Disponibilidades	4.218.452.364	-	4.218.452.364
Inversiones Temporarias	2.687.439.754	1.650.686.051	4.338.125.805
Cartera	4.326.210.987	21.539.617.713	25.865.828.700
Otras Cuentas por Cobrar	201.775.585	-	201.775.585
Bienes Realizables	-	19.344.060	19.344.060
Inversiones Permanentes	730.266.974	3.550.112.443	4.280.379.417
Bienes de Uso	-	328.007.405	328.007.405
Otros Activos	(629.068.813)	882.986.866	253.918.053
Total Activos	11.535.076.851	27.970.754.538	39.505.831.389
Obligaciones con el Público (*)	10.591.306.647	19.335.985.715	29.927.292.362
Obligaciones con Instituciones Fiscales	42.843.934	-	42.843.934
Obligaciones con Bancos y Ent. Financ.	1.864.273.023	3.619.973.796	5.484.246.819
Otras Cuentas por Pagar	247.470.491	149.863.964	397.334.455
Previsiones	-	187.824.778	187.824.778
Valores en Circulación	102.385.500	990.498.717	1.092.884.217
Obligaciones Subordinadas	-	329.225.151	329.225.151
Otros Pasivos	354.422.712	(354.422.712)	-
Total Pasivos	13.202.702.307	24.258.949.409	37.461.651.716
Cuentas Contingentes	1.561.903.459	456.908.882	2.018.812.341

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

La presentación de los activos y pasivos corrientes y no corrientes, ha sido realizada en función a los saldos existentes en el reporte de Calce de Plazos, considerando como corrientes todos aquellos menores o iguales a 360 días. La clasificación de activos y pasivos por vencimiento al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

A) 31 de diciembre de 2021	Saldo	A 30 días	A 60 días	A 90 días	A 180 días	A 360 días	A 720 días	A más de 720 días
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
DISPONIBILIDADES	4.406.325.389	4.406.325.389	-	-	-	-	-	-
INVERSIONES TEMPORARIAS	4.541.874.600	1.702.502.538	193.729.556	219.322.549	317.878.584	898.955.724	610.544.611	598.941.039
CARTERA VIGENTE	24.797.464.969	327.953.771	305.096.924	253.688.134	941.981.036	1.441.031.666	2.318.066.633	19.209.646.806
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	196.980.000	-	84.526.777	55.040.692	57.412.532	-	-	-
INVERSIONES PERMANENTES	4.205.780.001	1.235.173.355	-	-	-	-	2.491.684.000	478.922.645
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS	1.751.898.947	669.628.244	61.820.516	(189.266.604)	47.040.044	(11.987.211)	233.463.369	941.200.590
CUENTAS CONTINGENTES	1.778.459.105	106.164.812	196.663.613	256.344.207	211.025.435	528.975.129	275.791.596	203.494.314
TOTAL ACTIVOS Y CONTINGENTE	41.678.783.012	8.447.748.109	841.837.385	595.128.978	1.575.337.630	2.856.975.307	5.929.550.209	21.432.205.394
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - VISTA (1)	5.860.490.056	527.444.105	644.653.906	644.653.906	644.653.906	761.863.707	761.863.707	1.875.356.818
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - AHORRO (1)	10.358.869.535	725.120.867	828.709.563	932.298.258	932.298.258	1.035.886.954	1.139.475.649	4.765.079.986
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - A PLAZO (1)	13.223.975.527	259.324.588	217.386.885	220.224.258	844.476.849	1.750.082.181	1.045.123.347	8.887.357.419
OBLIGACIONES RESTRINGIDAS (1)	402.491.605	368.643.744	560.719	2.617.392	4.404.853	10.751.224	14.937.774	575.899
FINANCIAMIENTOS BCB	2.491.684.000	-	-	-	-	-	2.491.684.000	-
FINANCIAMIENTOS ENT. FINANC. DEL PAIS	2.433.351.310	258.027.886	110.585.327	214.411.934	268.043.465	406.825.694	428.231.020	747.225.984
FINANCIAMIENTOS EXTERNOS	-	-	-	-	-	-	-	-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	199.534.998	199.534.998	-	-	-	-	-	-
TITULOS VALORES	1.114.715.000	-	-	-	42.017.500	358.441.000	141.820.500	572.436.000
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	316.134.000	-	-	-	-	61.023.326	61.023.326	194.087.348
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	1.381.830.129	100.741.049	56.669.988	40.287.335	51.073.716	101.306.795	93.059.659	938.691.587
TOTAL PASIVOS	37.783.076.160	2.438.837.237	1.858.566.388	2.054.493.083	2.786.968.548	4.486.180.881	6.177.218.982	17.980.811.041
BRECHA SIMPLE		6.008.910.872	-1.016.729.003	-1.459.364.105	-1.211.630.918	-1.629.205.574	-247.668.773	3.451.394.352
BRECHA ACUMULADA		6.008.910.872	4.992.181.869	3.532.817.764	2.321.186.846	691.981.272	444.312.499	3.895.706.852

A) 31 de diciembre de 2020	Saldo	A 30 días	A 60 días	A 90 días	A 180 días	A 360 días	A 720 días	A más de 720 días
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
DISPONIBILIDADES	4.225.285.041	4.225.285.041	-	-	-	-	-	-
INVERSIONES TEMPORARIAS	4.260.816.632	1.771.456.701	260.484.825	230.563.532	82.491.600	265.133.922	784.661.753	866.024.299
CARTERA VIGENTE	25.146.741.314	366.197.465	326.212.218	374.415.919	1.122.124.345	1.428.173.654	2.353.902.577	19.185.715.136
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	152.305.776	-	60.922.310	39.599.502	51.783.964	-	-	-
INVERSIONES PERMANENTES	4.279.156.692	-	614.900.000	114.144.248	-	-	3.073.270.091	476.842.353
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS	1.441.525.934	248.778.484	24.017.033	(102.002.208)	70.145.123	(29.750.829)	250.342.045	979.996.286
CUENTAS CONTINGENTES	2.018.812.341	280.985.711	464.076.343	255.999.698	334.124.921	226.716.786	118.773.323	338.135.559
TOTAL ACTIVOS Y CONTINGENTE	41.524.643.730	6.882.703.402	1.750.612.729	912.720.691	1.660.669.953	1.890.273.533	6.580.949.789	21.846.713.633
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - VISTA (1)	5.666.598.876	453.327.910	566.659.888	566.659.888	623.325.876	736.657.854	736.657.854	1.983.309.606
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - AHORRO (1)	10.040.484.413	803.238.753	903.643.597	903.643.597	903.643.597	903.643.597	903.643.597	4.719.027.675
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - A PLAZO (1)	12.830.950.904	317.882.645	148.394.235	271.475.516	763.013.725	1.221.030.851	681.535.230	9.427.618.702
OBLIGACIONES RESTRINGIDAS (1)	505.944.947	428.964.860	5.273.415	1.980.061	61.212.487	7.634.297	199.177	680.650
FINANCIAMIENTOS BCB	3.481.880.000	-	614.900.000	-	-	-	2.866.980.000	-
FINANCIAMIENTOS ENT. FINANC. DEL PAIS	1.881.492.097	392.347.617	121.253.239	85.564.500	211.720.661	437.660.181	248.524.997	384.420.902
FINANCIAMIENTOS EXTERNOS	826.825	253.581	573.244	-	-	-	-	-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	247.470.492	247.470.492	-	-	-	-	-	-
TITULOS VALORES	1.077.970.500	-	-	-	55.737.500	46.648.000	385.023.500	590.561.500
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	326.137.000	-	-	-	-	-	-	326.137.000
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	1.401.895.663	131.858.441	51.511.421	45.736.608	69.700.003	98.460.173	72.079.826	932.549.191
TOTAL PASIVOS	37.461.651.716	2.775.344.299	2.412.209.039	1.875.060.170	2.688.353.849	3.451.734.953	5.894.644.181	18.364.305.226
BRECHA SIMPLE		4.107.359.104	-661.596.310	-962.339.479	-1.027.683.896	-1.561.461.420	686.305.608	3.482.408.407
BRECHA ACUMULADA		4.107.359.104	3.445.762.794	2.483.423.315	1.455.739.419	-105.722.001	580.583.606	4.062.992.013

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

NOTA 6 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el Banco mantuvo saldos de operaciones activas y pasivas con sociedades relacionadas, las que han originado ingresos y egresos reconocidos en el ejercicio. Las operaciones con partes relacionadas no excedían los límites establecidos en la Ley de Servicios Financieros ni las regulaciones de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), de acuerdo con el siguiente detalle:

	2021	2020
	Bs	Bs
Inversiones temporarias:		
MBSA S.A.	7.810.902	15.030.000
	<u>7.810.902</u>	<u>15.030.000</u>
Otras cuentas por cobrar:		
WAMSA	-	-
Universal Brokers S.A.	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Otras cuentas por pagar:		
Universal Brokers S.A.	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Obligaciones con el público:		
MBSA S.A	6.895.620	10.321.239
SAFIMSA S.A	401.904	20.229
WAMSA	1.891.155	888.253
Universal Brokers S.A.	4.154.562	4.166.707
Sociedad Controladora Mercantil Santa Cruz S.A.	756.386	352.822
	<u>14.099.627</u>	<u>15.749.250</u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Ingresos:		
MBSA S.A	218.758	177.979
SAFIMSA S.A	774.709	687.860
WAMSA	131.888	54.869
Universal Brokers S.A.	917.401	2.510.913
Sociedad Controladora Mercantil Santa Cruz S.A.	127.853	142.908
	<u>2.170.609</u>	<u>3.574.529</u>
Egresos:		
MBSA S.A.	4.566.597	4.124.537
WAMSA S.A	7.776	-
Universal Brokers S.A.	-	-
	<u>4.574.373</u>	<u>4.124.537</u>

Al 31 de diciembre de 2021, el Banco es una subsidiaria de la Sociedad Controladora Mercantil Santa Cruz S.A. Sin embargo, el Banco aún mantiene operaciones vinculadas con las empresas del grupo financiero.

Adicionalmente, el Banco Mercantil Santa Cruz S.A. realiza operaciones con las empresas relacionadas: Administradora de Tarjetas de Crédito. - ATC, Empresa de Transporte de Valores. - ETV y Unibrosa RE principalmente por los conceptos de administración de tarjetas de crédito/débito, transporte de valores, y obligaciones con el público respectivamente. Estas operaciones son realizadas en condiciones similares a las de mercado.

NOTA 7 – POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Los estados financieros expresados en bolivianos al 31 de diciembre de 2021 y 2020, incluyen el equivalente de saldos en moneda extranjera, de acuerdo al siguiente detalle:

Al 31 de diciembre de 2021	Moneda Extranjera	CMV	UFV
	Bs	Bs	Bs
Disponibilidades	1.751.004.246	1.828.077	65.233.925
Inversiones temporarias	1.296.492.763	5.030	99.609
Cartera	2.038.411	-	-
Otras cuentas por cobrar	4.169.783	-	-
Inversiones permanentes	4.060.907.091	8.527	469.563
Otros activos	123.514	-	-
TOTAL ACTIVO	7.114.735.808	1.841.634	65.803.097
Obligaciones con el público	5.673.016.938	51.858	17.100.098
Obligaciones con bcos y entidades financieras	48.505.953	-	-
Otras cuentas por pagar	35.451.207	43	9.264
Previsiones	10.916.701	-	3.960
Valores en Circulación	347.507.611	-	-
Obligaciones subordinadas	169.450.977	-	-
Obligaciones empresas públicas	52.864.664	-	-
TOTAL PASIVO	6.337.714.050	51.900	17.113.322
POSICION LARGA (CORTA)	777.021.759	1.789.734	48.689.775

Cotización o tipo de cambio £: 9,26026 €: 7,76484 USD: 6,86 UFV: 2,37376

Al 31 de diciembre de 2020	Moneda Extranjera	CMV	UFV
	Bs	Bs	Bs
Disponibilidades	2.124.643.291	1.828.07	64.814.836
Inversiones temporarias	1.479.449.875	8.925	68.353
Cartera	61.983.792	-	56.108
Otras cuentas por cobrar	9.447.587	-	595
Inversiones permanentes	4.138.648.100	8.52	466.546
Otros activos	84.117	-	-
TOTAL ACTIVO	7.814.256.762	1.845.529	65.406.438
Obligaciones con el público	5.999.552.342	81.145	21.444.059
Obligaciones con bcos y entidades financieras	62.089.484	-	-
Otras cuentas por pagar	38.891.227	43	8.841
Previsiones	11.134.698	-	23.549
Valores en Circulación	481.482.148	-	-
Obligaciones subordinadas	169.371.610	-	-
Obligaciones empresas públicas	74.106.008	-	-
TOTAL PASIVO	6.836.627.517	81.188	21.476.449
POSICION LARGA (CORTA)	977.629.244	1.764.341	43.929.989

Cotización o tipo de cambio £: 9,34058 €: 8,42824 USD: 6,86 UFV: 2,35851

NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

8 a) Disponibilidades

La composición del grupo, es la siguiente:

Concepto	2021	2020
	Bs	Bs
Caja	1.302.949.051	1.167.001.674
Billetes y Monedas	1.206.120.125	1.065.705.542
Metales preciosos nominativo por metal	33.827	33.827
Fondos asignados a cajeros automáticos	96.795.099	101.262.305
Banco Central de Bolivia	3.008.673.101	2.847.674.986
Cuenta corriente y de encaje - Entidades Bancarias	2.648.692.941	2.508.165.977
Cuenta de Encaje Legal Extraordinario	353.147.483	332.676.332
Cuenta fondos fiscales por operaciones de gestiones anteriores	6.832.677	6.832.677
Bancos y corresponsales del país	15.958.229	55.897.178
Bancos y corresponsales del país	14.895.297	54.834.246
Bancos y Corresponsales del País con Disponibilidad Restringida	1.062.932	1.062.932
Bancos y corresponsales del exterior	45.006.823	135.992.826
Bancos y corresponsales del exterior	45.006.823	135.992.826
Documentos de cobro inmediato	33.738.184	18.718.377
Documentos para cámara de compensación	20.151.270	18.718.377
Órdenes electrónicas de pago a través de cámaras de compensación y liquidación.	13.586.914	-
Previsiones de disponibilidades	(6.832.677)	(6.832.677)
Banco Central de Bolivia	(6.832.677)	(6.832.677)
Total Disponibilidades	4.399.492.711	4.218.452.364

8 b) Cartera y contingente

La composición del grupo, es la siguiente:

Concepto	2021	2020
	Bs	Bs
Cartera Directa	25.798.482.582	25.865.828.700
Cartera Vigente	18.460.569.523	24.185.497.074
Cartera Vencida	40.014.111	3.943.358
Cartera en Ejecución	377.764.126	463.035.936
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	6.336.895.446	961.244.240
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	70.361.952	.062.428
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	34.816.418	63.718.962
Productos devengados por cobrar	491.140.202	140.763.130
Productos devengados por cobrar Diferidos Gestión 2020 (Previsión para incobrables)	907.069.891	897.573.659
Cartera Contingente	(920.149.087)	(854.010.087)
Cartas de Crédito	1.744.667.280	2.011.601.276
Garantías Otorgadas	378.987.631	124.619.312
Líneas de crédito comprometidas	1.130.270.998	1.648.571.740
(Previsión específica para activos contingentes)	240.940.1962	44.257.555
Total Cartera y Contingente	(5.531.545)	(5.847.331)
	27.543.149.862	27.877.429.976
(*) Cuotas Diferidas de Cartera Directa	989.849.797	1.088.244.150

Clasificación de cartera por:

8 b.1) Tipo de crédito

Al 31 de diciembre de 2021

Al 31 de diciembre de 2020

Tipo Crédito	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Cartera Contingente	Previsión para incobrables
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Crédito empresarial	2.785.199.264	-	11.229.920	1.416.283.442	(57.532.024)
Crédito empresarial calificado días mora	7.509.440	-	159.898	18.840.854	(197.164)
Crédito empresarial agropecuario	26.301.652	-	-	-	-
Crédito hipotecario de vivienda	4.443.780.170	29.958.359	60.098.805	-	(48.201.104)
Crédito de vivienda sin garantía hipotecaria	149.209	-	200.203	-	(204.573)
Crédito hipotecario de vivienda de interes social	9.732.428.192	37.094.800	74.462.316	-	(85.349.392)
Crédito de Vivienda de interés social sin garantía	506.348	-	59.805	-	(61.065)
Microcrédito individual	1.729.961.770	9.777.918	62.134.800	35.274.261	(56.678.470)
Microcrédito individual DG	94.951.214	1.380.436	6.490.560	-	(6.608.670)
Microcrédito individual DG garantía real	1.965.227.306	11.936.946	61.206.369	-	(46.878.325)
Microcrédito agropecuario	93.223.222	558.017	8.871.184	68.418	(8.593.401)
Microcrédito agropecuario DG garantía real	65.473.536	713.986	2.672.600	-	(2.078.056)
Microcrédito agropecuario DG	8.273.914	186.964	1.636.936	-	(1.793.830)
Crédito de consumo	1.228.250.109	6.399.977	61.157.792	166.013.862	(107.964.951)
Crédito de consumo DG	1.613.947	-	97.582	451.378	(177.200)
Crédito de consumo DG con garantía real	99.412.826	820.522	6.562.661	15.669.457	(10.673.016)
Crédito Pyme calificado como empresarial	1.679.419.560	8.831.756	24.598.524	57.969.396	(62.205.157)
Crédito Pyme calificado por días mora	470.574.733	2.186.394	21.064.963	39.371.905	(21.478.882)
Pyme Agropecuario calificado por días mora	61.163.791	238.424	677.176	255.852	(895.467)
Pyme Agropecuario DG con garantía real	81.379.732	291.564	1.181.373	-	(874.104)
Pyme Agropecuario DG califi. por días mora	3.912.637	-	-	-	-
Pyme Agropecuario calificado como empresarial	46.907.617	-	-	-	(1.291.773)
Pyme Agropecuario con garantía real	171.844.780	-	8.017.077	-	(4.588.883)
Previsión Genérica para incobrabilidad de cartera					(401.355.125)
TOTALES	24.797.464.969	110.376.063	412.580.544	1.750.198.825	(925.680.632)

DG= Debidamente Garantizados.

Tipo Crédito	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Cartera Contingente	Previsión para incobrables
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Crédito empresarial	2.905.033.448	-	11.229.920	1.674.670.575	(50.876.601)
Crédito empresarial calificado días mora	18.340.614	-	333.046	15.650.121	(280.101)
Crédito empresarial agropecuario	33.497.246	-	-	-	-
Crédito hipotecario de vivienda	4.180.408.507	863.813	80.728.104	-	(56.528.725)
Crédito de vivienda sin garantía hipotecaria	274.484	-	333.712	-	(341.946)
Crédito hipotecario de vivienda de interes social	9.660.549.775	460.840	103.443.839	-	(101.209.249)
Crédito de Vivienda de interés social sin garantía	668.021	-	59.805	-	(61.475)
Microcrédito individual	1.649.934.670	925.500	78.627.374	14.267.112	(64.495.818)
Microcrédito individual DG	113.671.825	-	7.574.256	-	(7.483.165)
Microcrédito individual DG garantía real	2.161.391.212	893.376	62.789.240	-	(46.797.494)
Microcrédito agropecuario	110.933.158	-	9.249.301	38.934	(8.979.253)
Microcrédito agropecuario DG garantía real	69.046.447	-	3.377.658	-	(1.919.583)
Microcrédito agropecuario DG	13.253.748	-	1.937.742	-	(1.965.947)
Crédito de consumo	1.407.793.544	429.071	50.651.817	162.408.130	(98.731.704)
Crédito de consumo DG	2.204.596	-	110.310	566.274	(153.358)
Crédito de consumo DG con garantía real	127.573.351	97.018	8.997.331	15.011.371	(13.407.888)
Crédito Pyme calificado como empresarial	1.736.141.876	3.756.976	63.307.352	96.139.837	(65.082.281)
Crédito Pyme calificado por días mora	576.211.113	579.192	30.466.799	37.880.674	(26.137.107)
Pyme Agropecuario calificado por días mora	56.668.586	-	2.178.396	815.579	(1.435.942)
Pyme Agropecuario DG con garantía real	88.072.615	-	3.006.954	-	(1.693.688)
Pyme Agropecuario DG califi. por días mora	4.126.282	-	-	-	-
Pyme Agropecuario calificado como empresarial	51.607.818	-	-	-	(1.799.539)
Pyme Agropecuario con garantía real	179.338.378	-	8.351.942	-	(5.161.429)
Previsión Genérica para incobrabilidad de cartera					(305.315.125)
TOTALES	25.146.741.314	8.005.786	526.754.898	2.017.448.607	(859.857.418)

DG=Debidamente Garantizados

8 b.2.1. Actividad económica del deudor

Al 31 de diciembre de 2021

Actividad Económica del cliente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Cartera Contingente	Previsión para incobrables
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Agricultura y Ganadería	876.922.836	2.063.068	20.425.798	8.633.984	(30.604.910)
Caza, Silvicultura y Pesca	12.503.004	-	6.109.463	117.999	(3.150.141)
Extracción Petróleo Crudo y Gas Natural	11.188.555	-	202.013	50.730.527	(703.265)
Minerales metálicos y no metálicos	38.744.816	321.263	264.606	41.166.641	(526.408)
Industria Manufacturera	2.728.372.680	24.322.888	48.379.574	22.469.676	(61.896.174)
Producción y Distribución de energía, gas y agua	120.340.745	-	857.500	83.517.920	(907.826)
Construcción	1.091.120.578	4.100.181	40.689.998	81.936.898	(48.630.959)
Venta al por mayor y menor	5.009.686.177	35.257.657	123.314.312	152.695.764	(114.870.996)
Hoteles y Restaurantes	748.974.669	6.785.310	23.518.797	2.907.936	(22.326.859)
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	1.331.321.424	5.290.921	33.788.118	9.694.525	(45.163.723)
Intermediación financiera	114.596.723	406.820	908.380	1.071.890.682	(925.190)
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	8.208.581.482	24.690.165	91.935.624	184.910.981	(134.682.897)
Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	3.282.966.544	3.614.748	9.458.032	14.724.564	(21.705.488)
Educación	95.952.071	154.794	390.680	920.425	(833.549)
Servicios sociales, comunales y personales	970.455.181	1.435.991	11.192.426	13.010.873	(35.081.943)
Servicio de hogares privados que contratan servicio doméstico	1.497.681	-	-	54.426	(4.811)
Servicio de organizaciones y órganos extraterritoriales	1.558.246	-	6.443	310.874	(8.471)
Actividades atípicas	152.681.557	1.932.257	1.138.780	10.504.130	(2.301.897)
"Previsión Genérica para incobrabilidad de cartera"					(401.355.125)
TOTALES	24.797.464.969	110.376.063	412.580.544	1.750.198.825	(925.680.632)

Al 31 de diciembre de 2020

Actividad Económica del cliente	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Cartera Contingente	Previsión para incobrables
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Agricultura y Ganadería	912.650.346	-	23.307.305	8.568.819	(22.369.836)
Caza, Silvicultura y Pesca	13.810.164	-	6.109.127	148.522	(2.572.515)
Extracción Petróleo Crudo y Gas Natural	15.519.063	-	201.705	54.103.598	(710.637)
Minerales metálicos y no metálicos	44.789.136	-	75.625	55.888.401	(290.838)
Industria Manufacturera	2.680.271.274	303.663	78.159.716	20.515.929	(72.516.017)
Producción y Distribución de energía, gas y agua	167.865.897	-	2.040.839	157.571.897	(1.520.048)
Construcción	1.170.200.883	224.105	49.428.085	101.340.453	(53.441.327)
Venta al por mayor y menor	5.137.162.304	5.291.131	157.139.765	113.163.410	(138.034.242)
Hoteles y Restaurantes	758.061.678	-	52.136.123	3.000.799	(34.851.517)
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	1.485.522.201	587.505	38.019.710	65.089.417	(38.125.001)
Intermediación financiera	167.801.610	-	818.222	1.199.604.901	(1.180.557)
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	8.252.653.013	1.542.257	97.975.974	165.231.913	(128.570.496)
Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	3.013.038.363	34.086	8.668.251	13.488.361	(20.354.498)
Educación	109.261.500	-	510.236	804.911	(820.018)
Servicios sociales, comunales y personales	1.066.593.773	-	11.192.849	47.923.428	(37.543.275)
Servicio de hogares privados que contratan servicio doméstico	1.687.397	-	-	58.359	(6.717)
Servicio de organizaciones y órganos extraterritoriales	1.633.841	-	-	309.577	(2.393)
Actividades atípicas	148.218.871	23.039	971.366	10.635.912	(1.632.361)
"Previsión Genérica para incobrabilidad de cartera"					(305.315.125)
TOTALES	25.146.741.314	8.005.786	526.754.898	2.017.448.607	(859.857.418)

8 b.2.2) Destino del crédito

Al 31 de diciembre de 2021

Destino del Crédito	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Cartera Contingente	Previsión para incobrables
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Agricultura y Ganadería	887.448.679	2.244.671	18.745.520	324.270	(26.602.265)
Caza, Silvicultura y Pesca	3.056.583	-	231.954	-	(141.702)
Extracción Petróleo Crudo y Gas Natural	2.174.051	-	-	48.668.991	(470.444)
Minerales metálicos y no metálicos	41.764.363	321.263	228.347	40.878.283	(468.500)
Industria Manufacturera	2.187.091.724	11.759.055	24.775.110	40.553.261	(43.617.443)
Producción y Distribución de energía, gas y agua	116.117.739	-	857.500	119.082.770	(869.379)
Construcción	2.609.969.395	7.384.420	58.788.988	70.719.321	(89.397.929)
Venta al por mayor y menor	2.647.286.370	12.128.147	129.327.421	305.876.520	(174.684.780)
Hoteles y Restaurantes	287.430.883	70.885	10.418.456	1.409.962	(6.848.470)
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	635.805.481	2.971.647	10.683.464	5.632.231	(20.417.628)
Intermediación financiera	34.269.364	-	182.023	1.084.794.299	(267.527)
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	15.175.571.271	73.025.350	155.928.697	29.165.295	(156.357.526)
Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	50.989.819	-	-	1.121.322	(125.118)
Educación	32.809.701	-	267.317	-	(158.280)
Servicios sociales, comunales y personales	85.679.546	470.625	2.145.747	1.693.283	(3.898.516)
Servicio de organizaciones y órganos extraterritoriales	-	-	-	279.017	-
Actividades atípicas	-	-	-	-	-
"Previsión Genérica para incobrabilidad de cartera"	-	-	-	-	(401.355.125)
TOTALES	24.797.464.969	110.376.063	412.580.544	1.750.198.825	(925.680.632)

Al 31 de diciembre de 2020

Destino del Crédito	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Cartera Contingente	Previsión para incobrables
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Agricultura y Ganadería	937.929.546	-	23.032.972	854.513	(21.981.233)
Caza, Silvicultura y Pesca	5.019.936	-	231.954	-	(141.702)
Extracción Petróleo Crudo y Gas Natural	5.273.629	-	-	51.477.594	(468.914)
Minerales metálicos y no metálicos	44.477.165	-	39.366	55.596.057	(230.007)
Industria Manufacturera	2.097.955.969	236.146	43.636.247	13.299.992	(43.720.657)
Producción y Distribución de energía, gas y agua	174.683.695	-	857.500	178.485.296	(857.500)
Construcción	2.884.613.280	190.073	74.175.053	97.516.275	(96.795.404)
Venta al por mayor y menor	2.908.513.063	5.529.321	127.601.668	286.346.286	(172.380.006)
Hoteles y Restaurantes	286.887.387	-	30.941.619	108.809	(15.929.482)
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	660.499.562	486.564	9.177.121	57.755.314	(11.150.082)
Intermediación financiera	73.648.414	-	182.023	1.212.544.587	(488.470)
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	14.935.381.196	1.563.682	213.823.765	26.250.699	(185.499.017)
Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	2.114.486	-	-	806.939	(8.494)
Educación	26.968.914	-	267.317	-	(225.254)
Servicios sociales, comunales y personales	102.775.082	-	2.788.293	36.127.222	(4.666.070)
Servicio de organizaciones y órganos extraterritoriales	-	-	-	279.024	(1)
Actividades atípicas	-	-	-	-	-
"Previsión Genérica para incobrabilidad de cartera"	-	-	-	-	(305.315.125)
TOTALES	25.146.741.314	8.005.786	526.754.898	2.017.448.607	(859.857.418)

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

Al 31 de diciembre de 2021

Tipo de Garantía	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Cartera Contingente	Previsión para incobrables
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Bono de prenda	22.982.749	-	-	-	(5.183)
Garantía hipotecaria	21.476.922.626	98.539.690	290.614.683	86.565.905	(354.365.594)
Garantía prendaria	799.255.953	190.587	9.220.487	22.950.881	(21.232.398)
Garantía en títulos valores	4.145	-	-	5.555	(24)
Otras garantías	2.475.791	-	-	-	(105)
Semoviente - ganado	3.226.880	-	76.072	-	(54.166)
Fondo Garantía créditos al Sector Productivo	180.781.092	1.009.081	684.162	384.035	(682.609)
Fondo Garantía créditos Vivienda de interés social	299.256.848	943.892	1.764.462	-	(2.305.509)
Depósito a plazo fijo pignorados a favor de la Entidad	7.743.532	4.647	163.406	30.793.997	(41.735)
Otros depósitos en la entidad financiera	7.917.467	3.028	83.571	71.243.529	(18.871)
Valor prepago de cartas de credito	-	-	-	-	-
Garantía personal (Jurídica)	24.227.743	-	-	113.505	(413)
Garantía personal (Natural)	301.431.885	1.904.607	19.709.298	78.459.339	(24.867.547)
Cartas de crédito Stand By	-	-	-	372.225.740	-
Depósito a plazo fijo	78.383	-	-	17.029	-
Otras	301.400.305	-	-	655.004.895	-
Sin garantía	1.369.759.570	7.780.531	90.264.403	432.434.415	(120.751.353)
Previsión genérica para incobrabilidad de cartera					(401.355.125)
TOTALES	24.797.464.969	110.376.063	412.580.544	1.750.198.825	(925.680.632)

Al 31 de diciembre de 2020

Tipo de Garantía	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Cartera Contingente	Previsión para incobrables
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Bono de prenda	31.560.427	-	-	-	(31.325)
Garantía hipotecaria	21.361.564.146	7.372.451	408.277.501	127.347.828	(392.724.745)
Garantía prendaria	1.030.632.597	-	10.616.879	13.824.817	(24.152.704)
Garantía en títulos valores	7.761	-	-	1.939	(24)
Otras garantías	4.014.224	-	-	12.518.814	(125.383)
Semoviente - ganado	4.439.168	-	-	-	-
Fondo Garantía créditos al Sector Productivo	184.510.803	118.185	135.266	434.624	(588.532)
Fondo Garantía créditos Vivienda de interés social	326.401.240	-	1.876.303	-	(2.270.418)
Depósito a plazo fijo pignorados a favor de la Entidad	9.637.613	-	189.934	80.715.789	(42.900)
Otros depósitos en la entidad financiera	7.921.932	-	9.113	128.433.579	(6.080)
Valor prepago de cartas de credito	52.840	-	-	-	-
Garantía personal (Jurídica)	343	-	-	96.357	(242)
Garantía personal (Natural)	477.725.290	96.396	23.258.395	49.348.603	(27.793.061)
Cartas de crédito Stand By	-	-	-	56.929.519	-
Depósito a plazo fijo	10.965	-	-	16.135	-
Otras	65.236.375	-	-	1.095.515.990	(1.344)
Sin garantía	1.643.025.590	418.754	82.391.507	452.264.613	(106.805.535)
Previsión genérica para incobrabilidad de cartera					(305.315.125)
TOTALES	25.146.741.314	8.005.786	526.754.898	2.017.448.607	(859.857.418)

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

AL 31 de diciembre de 2021

Calificación	Cartera Vigente	%	Cartera Vencida	%	Cartera en Ejecución	%	Cartera Contingente	%	Previsión para incobrables	%
	Bs		Bs		Bs		Bs		Bs	
Calificación A	23.781.835.329	95,9	3.164.696	2,9	221.443	0,1	1.744.494.142	99,7	(63.695.822)	6,9
Calificación B	451.436.192	1,8	53.167.189	48,2	503.529	0,1	2.569.383	0,1	(9.547.003)	1,0
Calificación C	158.031.197	0,6	27.689.577	25,1	16.209.281	3,9	630.799	0,0	(23.834.016)	2,5
Calificación D	261.696.319	1,1	5.308.257	4,8	4.584.462	1,1	2.054.421	0,1	(72.715.569)	7,9
Calificación E	25.152.890	0,1	9.621.485	8,7	10.022.734	2,4	333.774	0,0	(19.386.853)	2,1
Calificación F	119.313.042	0,5	11.424.859	10,4	381.039.095	92,4	116.306	0,0	(335.146.244)	36,2
Previsión genérica para incobrabilidad		0,0		0,0		0,0		0,0	(401.355.125)	43,4
TOTALES	24.797.464.969	100	110.376.063	100	412.580.544	100	1.750.198.825	100	(925.680.632)	100

AL 31 de diciembre de 2020

Calificación	Cartera Vigente	%	Cartera Vencida	%	Cartera en Ejecución	%	Cartera Contingente	%	Previsión para incobrables	%
	Bs		Bs		Bs		Bs		Bs	
Calificación A	24.355.740.050	96,9	3.051	0,0	-	0,0	2.010.283.843	99,7	(72.631.638)	8,4
Calificación B	371.476.071	1,5	1.350.902	16,9	109.164	0,0	2.627.150	0,1	(7.039.501)	0,8
Calificación C	75.950.184	0,3	4.884.085	61,0	5.818.210	1,1	276.759	0,0	(9.912.775)	1,2
Calificación D	197.706.943	0,8	133.104	1,7	-	0,0	4.074.548	0,2	(56.710.132)	6,6
Calificación E	33.651.150	0,1	1.403.198	17,5	16.089.411	3,1	21.338	0,0	(20.318.051)	2,4
Calificación F	112.216.916	0,4	231.446	2,9	504.738.113	95,8	164.969	0,0	(387.930.196)	45,1
Previsión genérica para incobrabilidad		0,0		0,0		0,0		0,0	(305.315.125)	35,5
TOTALES	25.146.741.314	100	8.005.786	100	526.754.898	100	2.017.448.607	100	(859.857.418)	100

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

AL 31 de diciembre de 2021

Concentración	Cartera Vigente	%	Cartera Vencida	%	Cartera en Ejecución	%	Cartera Contingente	%	Previsión para incobrables	%
	Bs		Bs		Bs		Bs		Bs	
1° a 10° mayores	1.048.381.017	4,2	-	0,0	-	0,0	632.196.712	36,1	(26.006.821)	2,8
11° a 50° mayores	1.261.496.912	5,1	-	0,0	-	0,0	580.262.836	33,2	(13.202.556)	1,4
51° a 100° mayores	811.406.314	3,3	-	0,0	-	0,0	132.861.335	7,6	(30.934.163)	3,3
Otros	21.676.180.726	87,4	110.376.063	100,0	412.580.544	100,0	404.877.942	23,1	(454.181.967)	49,1
Previsión Genérica		0,0		0,0		0,0		0,0	(401.355.125)	43,4
TOTALES	24.797.464.969	100	110.376.063	100	412.580.544	100	1.750.198.825	100	(925.680.632)	100

AL 31 de diciembre de 2020

Concentración	Cartera Vigente	%	Cartera Vencida	%	Cartera en Ejecución	%	Cartera Contingente	%	Previsión para incobrables	%
	Bs		Bs		Bs		Bs		Bs	
1° a 10° mayores	896.200.587	3,6	-	0,0	-	0,0	616.659.557	30,6	(1.794.595)	0,2
11° a 50° mayores	1.364.306.163	5,4	-	0,0	-	0,0	750.770.084	37,2	(28.321.969)	3,3
51° a 100° mayores	912.036.051	3,6	-	0,0	46.413.924	8,8	184.507.006	9,1	(52.580.921)	6,1
Otros	21.974.198.513	87,4	8.005.786	100,0	480.340.974	91,2	465.511.960	23,1	(471.844.808)	54,9
Previsión Genérica		0,0		0,0		0,0		0,0	(305.315.125)	35,5
TOTALES	25.146.741.314	100	8.005.786	100	526.754.898	100	2.017.448.607	100	(859.857.418)	100

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

Evolución de la cartera y contingente al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, y la evolución de ingresos y gastos financieros de cartera

	2021	2020	2019
Concepto	Bs	Bs	Bs
Evolución de cartera directa y contingente			
Cartera Vigente	18.460.569.523	24.185.497.074	24.008.484.977
Cartera Vencida	40.014.110	3.943.358	91.927.141
Cartera en Ejecución	377.764.126	463.035.936	510.843.743
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	6.336.895.446	961.244.240	752.219.749
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	70.361.952	4.062.428	3.192.910
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	34.816.418	63.718.962	90.882.909
Cartera Contingente	1.750.198.825	2.017.448.606	2.626.415.692
Total Cartera	27.070.620.400	27.698.950.604	28.083.967.121
Previsión específica para incobrabilidad	518.793.962	548.694.962	558.435.213
Previsión genérica para incobrabilidad	401.355.125	305.315.125	185.265.125
Previsión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	216.090.000	120.050.000	-
Previsión para activos contingentes	5.531.545	5.847.331	8.342.832
Previsión cíclica	180.864.059	180.864.059	180.864.059
Total Previsiones	1.106.544.691	1.040.721.477	932.907.229
Evolución de ingresos y gastos financieros de cartera			
Prevision por incobrabilidad de cartera por constituir			
Cargos por previsión específica para incobrabilidad	496.417.494	198.014.125	145.762.916
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad	-	-	-
Cargos por previsión genérica p/cartera otros	96.040.000	120.050.000	32.928.000
Cargos por previsión para activos contingentes	445.252	2.962.201	4.528.522
Cargos por previsión genérica cíclica	-	-	5.341.500
Productos por cartera (Ingresos Financieros)	1.875.764.067	1.940.713.976	1.964.307.377
Recuperación de activos financieros	17.764.231	7.819.482	12.975.456
Disminución de provisiones específicas y genéricas de cartera	328.763.038	98.715.592	15.993.694
Disminución de previsión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	-	5.858	32.928.000
Disminución de provisiones de activos contingentes	3.305.256	4.231.029	314.314
Disminución de provisiones genéricas cíclicas	-	-	4.963.760
Evolución de cuentas de orden con relación a cartera			
Productos en suspenso	146.731.208	186.140.280	160.184.677
Líneas de crédito otorgadas			
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	2.095.932.319	2.193.379.961	2.487.605.098
Créditos castigados por insolvencia	971.821.295	818.874.998	725.303.605
Número de Prestatarios	97.636	97.641	98.168

8 b.7) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el impacto de las reprogramaciones sobre la cartera bruta es de 25,4% y 4,0% y el porcentaje de participación en el resultado de ingresos financieros por cartera es de 16,5% y 3,2%, respectivamente.

Como resultado de la normativa regulatoria sobre diferimiento de créditos por la emergencia sanitaria desde la gestión 2020, según lo descrito en la "Nota 1 b) Hechos Relevantes", durante los meses de marzo a diciembre de 2020 se aplicó el diferimiento de créditos, al 31 de diciembre de 2020 se registró una cartera con diferimiento (saldo capital de créditos que cuentan con cuotas diferidas) por USD 2.860.872.530 en 89.609 operaciones de crédito. Durante la gestión 2021 se reprogramaron y refinanciaron 17.812 operaciones con un saldo a capital de USD 785.708.081.

8 b.8) El Banco al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019 cumple con los límites legales establecidos por el Artículo 456 de la Ley N°393 de Servicios Financieros.

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

Concepto	2021	2020	2019
	Bs	Bs	Bs
Saldo Previsión Inicial	1.040.721.477	932.907.229	723.977.053
(-) Castigos	(173.020.085)	(100.220.257)	(33.024.545)
(-) Recuperaciones	(16.975.433)	(7.557.584)	(12.322.434)
(+) Previsiones Constituidas	255.818.731	215.592.090	254.277.155
Saldo Previsión Final	1.106.544.691	1.040.721.477	932.907.229

8 c) Inversiones temporarias y permanentes

8 c.1) Inversiones temporarias

La composición del grupo, es la siguiente:

Concepto	2021	2020
	Bs	Bs
Inversiones en el Banco Central de Bolivia	3.101.823	-
Otros títulos valores del BCB	3.101.823	-
Inversiones en entidades financieras del país	2.305.388.429	1.683.087.534
Depósitos a plazo fijo	2.291.411.946	1.667.121.814
Bonos	13.976.483	-
Otros títulos valores de entidades financieras del país	-	15.965.720
Inversiones en entidades financieras del exterior	136.286.591	191.137.333
Depósitos a plazo en entidades financieras del exterior	10.290.000	10.290.000
Otros títulos valores de entidades financieras del exterior	125.996.591	180.847.333
Inversiones en entidades públicas no financieras del país	13.200.207	8.928.487
Otros títulos valores del TGN	13.200.207	8.928.487
Inversiones en otras entidades no financieras	891.555.680	922.206.636
Títulos valores de entidades privadas no financieras del país	118.666.651	174.811.481
Títulos valores de entidades públicas y privadas no financieras del exterior	29.254.695	4.014.609
Participación en Fondos de Inversión	743.634.334	743.380.546
Inversiones de disponibilidades restringidas	1.192.341.870	1.455.456.642
Cuotas de participación Fondo RAL afectados al encaje legal	1.133.945.038	1.138.397.077
Títulos valores de entidades financieras del país con otras restricciones	15.697.279	20.416.087
Títulos valores del BCB adquiridos con pacto de reventa	-	8.440.000
Títulos valores de ent. financieras adquiridas con pacto de reventa	40.331.742	261.747.180
Títulos valores de entidades no financieras adquiridas con pacto de reventa	2.367.811	26.456.298
Productos devengados por cobrar inversiones temporarias	175.546.309	124.633.446
Devengados inversiones en el BCB	39.993	-
Devengados inversiones en entidades financieras del país	174.167.724	118.526.279
Devengados inversiones en entidades financieras del exterior	803.987	1.897.896
Devengados inversiones en entidades públicas no financieras	-	54.797
Devengados inversiones en otras entidades no financieras	114.699	1.871.849
Devengados inversiones de disponibilidad restringida	419.906	2.282.625
(Prevision para inversiones temporarias)	(35.262.524)	(47.324.273)
Prevision inversiones en el BCB	(3.918)	-
Prevision inversiones en entidades financieras del país	(2.723.609)	(3.659.406)
Prevision inversiones en entidades financieras del exterior	(330.309)	(114.466)
Prevision inversiones en otras entidades no financieras	(32.204.688)	(43.550.401)
Total Inversiones Temporarias	4.682.158.386	4.338.125.805

La variación positiva en inversiones temporarias al 31 de diciembre de 2021 con relación al 31 de diciembre de 2020 fue de USD 50,15 millones que representa un 7,9% de incremento. Esta variación está explicada principalmente por el aumento en Inversiones en Entidades Financieras del País en USD 90,71 millones parcialmente compensada por la disminución en Inversiones de Disponibilidad Restringida en USD 38,35 millones, y la disminución de las Inversiones en Entidades Financieras del Exterior en USD 7,99 millones.

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

	2021	2020
Rendimiento Inversiones en el B.C.B.	2,90%	0,00%
Rendimiento Inversiones en Ent.Financ. del país	4,24%	3,83%
Rendimiento Inversiones en Ent. Financ. del exterior	3,99%	8,96%
Rendimiento Inversiones en Ent.Publ. No Financ. del país	0,45%	0,27%
Rendimiento Inversiones en otras Ent. No financieras	3,37%	3,12%
Rendimiento Inversiones de disponibilidad restringida	0,36%	1,71%
Rendimiento Inv. Permanentes Ent.Publ. No Financ. del País	4,99%	5,08%
Productos por Inversiones Permanentes Financieras	0,54%	0,61%

8 c.2) Inversiones permanentes

Concepto	2021	2020
	Bs	Bs
Inversiones en entidades públicas no financieras del país	432.739.067	438.208.945
Bonos Soberanos	432.739.067	438.208.945
Participación en entidades financieras y afines	39.185.857	31.635.686
Organismos multilaterales de financiamiento	3.630.312	3.630.312
Cámaras de compensación	977.600	977.600
Burós de Información Crediticia	916.100	916.100
Participación en otras entidades del sector de valores	4.505.920	-
Participación en empresas transportadoras de material monetario y valores	7.800.464	-
Participación en empresas administradoras de tarjetas electrónicas	20.958.061	-
Otras participaciones en entidades financieras y afines	397.400	26.111.674
Inversiones en otras entidades no financieras	6.997.721	6.997.721
Participación en entidades de servicios públicos	5.481.348	5.481.348
Participación en entidades sin fines de lucro	1.200.819	1.200.819
Títulos valores de entidades públicas y privadas no financieras del exterior	315.554	315.554
Inversiones de disponibilidades restringidas	3.726.857.356	3.802.314.339
Cuotas de Particip. Fondo para Créd.al Sector Productivo y a Vivienda de Interés Social	543.532.995	278.276.995
Cuotas de Particip. Fondo CPVIS Cedidos en Garantía de Préstamos de Liquidez BCB	2.491.684.000	2.832.400.000
Cuotas de Participación Fondo CAPROSEN	-	519.637.344
Cuotas de Participación Fondo CAPROSEN Cedidos en Garantía de Préstamos de Liquidez del BCB	-	172.000.000
Cuotas de participación Fondo FIUSEER	691.640.361	-
Productos devengados por cobrar inversiones permanentes	5.552.320	5.639.794
Devengados inversiones en entidades públicas no financieras	5.552.320	5.639.794
(Prevision para inversiones permanentes)	(4.462.651)	(4.417.068)
Prevision inversiones en entidades públicas no financieras	(227.915)	(182.332)
Prevision participacion en entidades financieras	(891.520)	(891.520)
Prevision inversiones en otras entidades no financieras	(3.343.216)	(3.343.216)
Total Inversiones Permanentes	4.206.869.670	4.280.379.417

La disminución en inversiones permanentes al 31 de diciembre de 2021 con relación al 31 de diciembre de 2020 fue de USD 10,71 millones que representa un 1,7% de decremento. Esta variación está explicada principalmente por la disminución de Inversiones de Disponibilidad Restringida en USD 10,99 millones.

8 d) Otras cuentas por cobrar

La composición del grupo, es la siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Concepto	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Pagos anticipados	79.282.420	100.209.456
Pago anticipado del impuesto a las transacciones	58.763.033	71.998.762
Anticipos por compras de bienes y servicios	19.147.586	20.817.040
Anticipos al personal	18.667	672.103
Seguros pagados por anticipados	1.353.134	6.721.551
Diversas	196.980.000	152.305.776
Comisiones por cobrar	532.254	1.090.376
Primas de seguros por cobrar (1)	95.910.991	-
Gastos por recuperar (1)	83.723.799	130.621.259
Indemnizaciones reclamadas por siniestros	1.174.138	1.174.138
Crédito fiscal IVA	504.178	950.621
Contratos anticréticos	68.600	68.600
Importes entregados en garantía	520.798	1.065.427
Cuentas por cobrar - comisiones por pago de bonos sociales	406.101	-
Otras partidas pendientes de cobro (2)	14.139.141	17.335.355
(Prevision para otras cuentas por cobrar)	(17.396.160)	(50.739.647)
(Previsión específica para pagos anticipados)	(2.954.684)	(5.201.641)
(Previsión específica para cuentas por cobrar diversas)	(14.441.476)	(45.538.006)
Total Otras Cuentas por Cobrar	258.866.260	201.775.585

1) Como resultado de la normativa regulatoria sobre diferimiento de créditos por la emergencia sanitaria desde la gestión 2020, según lo descrito en la "Nota 1 b) Hechos Relevantes", al 31 de diciembre de 2021 el Banco tiene diferido un total de USD 13,98 millones de cuotas de seguros.

2) Corresponden a partidas que se encuentran en proceso de perfeccionamiento, siendo las principales partidas relacionadas a Tarjetas de Crédito por USD 1,35 millones, así como partidas fuera de horario por cierre de mes.

8 e) Bienes realizables

La composición del grupo, es la siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Concepto	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos	300.977.117	276.301.988
Bienes muebles recibidos en recuperación de créditos	15.626.120	9.023.239
Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos	268.605.997	250.533.749
Participación en Empresas reestructuradas Ley 2495	16.745.000	16.745.000
Bienes fuera de uso	22.306.780	4.964.852
Mobiliario, equipos y vehiculos	1.759.314	1.796.443
Inmuebles	20.547.466	3.168.199
Otros Bienes	-	210
Otros Bienes Realizables	3.569	3.569
Otros bienes realizables	3.569	3.569
(Previsión por desvalorización)	(283.288.776)	(261.926.349)
(Previsión bienes recibidos en recuperación de créditos)	(274.012.878)	(256.957.928)
(Previsión bienes fuera de uso)	(9.272.329)	(4.964.852)
(Previsión otros bienes realizables)	(3.569)	(3.569)
Total Bienes Realizables	39.998.690	19.344.060

8 f) Bienes de uso

La composición del grupo, es la siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Concepto	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Terrenos	98.252.847	105.870.303
Terrenos	98.252.847	105.870.303
Edificios	116.234.197	125.751.881
Edificios	285.161.678	292.635.721
(Depreciación Acumulada Edificios)	(168.927.479)	(166.883.840)
Mobiliario y Enseres	16.682.962	20.406.780
Mobiliario y Enseres	65.867.263	67.235.048
(Depreciación Acumulada Mobiliario y Enseres)	(49.184.301)	(46.828.268)
Equipos e Instalaciones	19.364.824	25.054.531
Equipos e Instalaciones	104.084.038	106.111.181
(Depreciación Acumulada Equipos e Instalaciones)	(84.719.214)	(81.056.650)
Equipos de Computación	30.088.291	34.579.102
Equipos de Computación	302.781.501	304.465.061
(Depreciación Acumulada Equipos de Computación)	(272.693.210)	(269.885.959)
Vehiculos	2.407.381	2.432.863
Vehiculos	15.200.659	14.991.345
(Depreciación Acumulada Vehiculos)	(12.793.278)	(12.558.482)
Obras de Arte	3.753.240	3.753.240
Obras de Arte	3.753.240	3.753.240
Obras en Construcción	5.276.095	10.158.705
Obras en Construcción	5.276.095	10.158.705
Total Bienes de Uso	292.059.837	328.007.405
Gasto de Depreciación (*)	(35.314.652)	(37.521.949)

(*) Los saldos del gasto de depreciación corresponden a los ejercicios terminados el 31 de diciembre 2021 y 2020.

8 g) Otros activos

La composición del grupo, es la siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Concepto	Bs	Bs
Bienes diversos	8.333.431	8.810.620
Bienes para uso del personal	1.648.337	1.648.337
Papelería, útiles y materiales de servicios	6.674.368	7.151.557
Otros Bienes	10.726	10.726
Cargos diferidos	191.609.027	213.580.830
Gastos de organización (1)	40.621.106	51.315.594
Mejoras e instalaciones inmuebles alquilados	16.027.090	16.545.100
Costos de desarrollo de Sistemas de Información (1)	134.960.831	145.720.136
Partidas pendientes de imputación	138.417	542.451
Remesas en Transito	34.300	75.460
Fallas de Caja	103.917	73.854
Fondos Fijos no Repuestos	-	-
Partidas Pendientes de Tarjetas de Créditos Nominativos	200	118.737
Otras partidas pendientes de imputación	-	274.400
Activos Intangibles	22.316.826	31.383.521
Programas y aplicaciones informáticas	22.316.826	31.383.521
(Prevision Partidas pendientes de imputación)	(1.930)	(399.369)
(Previsión para partidas pendientes de imputación)	(1.930)	(399.369)
Total Otros Activos	222.395.771	253.918.053
Gasto de Amortización de Cargos diferidos y Act.Intangibles (*)	(66.109.646)	(57.571.356)

(1) El monto más importante, corresponde al Proyecto "RENOVAR" por cambio de Core Bancario por los pagos directos al proveedor del Core.

(2) Este monto, corresponde al Proyecto "RENOVAR" por cambio de Core Bancario por los pagos de interfaces, aplicaciones propias del Banco, migración, costo de la plantilla asignada por el Banco al proyecto y otros desarrollos internos dentro del proyecto. Esta parte se amortiza en 7 años (de la gestión 2021 a 2027). Se terminará de amortizar el año 5 a partir de la puesta en marcha del nuevo Core.

(*) Los saldos del Gasto de Amortización corresponden a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020.

8 h) Fideicomisos constituidos

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

8 i) Obligaciones con el público

La composición del grupo, es la siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Concepto	Bs	Bs	Bs
Obligaciones con el público a la vista	5.148.311.268	5.082.220.729	4.719.963.108
Obligaciones con el público por cuentas de ahorro	10.103.637.316	9.639.085.732	9.086.439.602
Obligaciones con el público a plazo	121.971.492	26.708.181	32.491.705
Obligaciones con el público restringidas	402.478.167	451.490.705	544.113.667
Obligaciones con el público a plazo fijo con anotación en cuenta	11.448.302.281	11.837.657.473	11.166.024.067
Cargos devengados por pagar	874.253.108	854.780.858	792.660.550
Total Obligaciones con el Público	28.098.953.632	27.891.943.678	26.341.692.699

8 j) Obligaciones con instituciones fiscales

La composición del grupo, es la siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Concepto	Bs	Bs
Obligaciones fiscales a la vista	7.082.120	7.454.871
Obligaciones Fiscales a Plazo	14.746.071	29.492.142
Obligaciones fiscales restringidas	5.805.046	5.805.046
Cargos devengados por pagar obligaciones con instituciones	31.696	91.875
Total Obligaciones Fiscales	27.664.933	42.843.934

8 k) Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento

La composición del grupo, es la siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Concepto	Bs	Bs
Bancos y entidades de financieras a la vista	126.451.528	108.192.248
Obligaciones con el BCB a plazo (*)	2.491.684.000	3.481.880.000
Bancos y otras entidades financieras del país a plazo	2.306.899.782	1.773.299.849
Entidades del Exterior a plazo	-	826.825
Cargos devengados por pagar	104.333.008	120.047.897
Total Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento	<u>5.029.368.318</u>	<u>5.484.246.819</u>

(*) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 los créditos CPVIS ascienden a Bs.2.491.684.000 y Bs.2.832.400.000, respectivamente. Asimismo, esta cuenta mantenía al 31 de diciembre de 2020 un saldo de Bs 172.000.000 por el financiamiento del fondo CAPROSEN.

Líneas de crédito comprometidas para comercio exterior y desarrollo:

Líneas de Créditos Externas para Comercio Exterior	Moneda origen	Tipo de Vcto.	2021			2020		
			Monto de la línea	Monto utilizado	Monto no utilizado	Monto de la línea	Monto utilizado	Monto no utilizado
STANDARD CHARTERED BANK	USD	Anual	15.000.000	7.398.555	7.601.445	15.000.000	2.407.145	12.592.855
BANK OF AMERICA	USD	Anual	3.000.000	100.000	2.900.000	3.000.000	-	3.000.000
BLADEX	USD	Anual	10.000.000	-	10.000.000	10.000.000	-	10.000.000
BANCO PICHINCHA ECUADOR	USD	Anual	1.000.000	-	1.000.000	1.000.000	-	1.000.000
DEUTSCHE BANK	USD	Anual	3.000.000	390.905	2.609.095	3.000.000	793.377	2.206.623
COMMERZBANK AG. FRANKFURT	USD	Anual	18.016.530	1.930.962	16.085.568	18.016.530	5.032.477	12.984.053
IFC	USD	Anual	15.000.000	-	15.000.000	15.000.000	-	15.000.000
BANCO DE LA PROVINCIA								
DE BUENOS AIRES	USD	Anual	1.500.000	-	1.500.000	1.500.000	-	1.500.000
BANCO DO BRASIL	USD	Anual	5.000.000	-	5.000.000	5.000.000	200.000	4.800.000
BANCO DE OCCIDENTE COLOMBIA	USD	Anual	500.000	-	500.000	500.000	-	500.000
CORBANCA	USD	Anual	300.000	-	300.000	300.000	-	300.000
BANCO POPULARE DI VICENZA	USD	Anual	1.000.000	-	1.000.000	1.000.000	-	1.000.000
CONVENIO ALADI	USD	Anual	23.176.000	-	23.176.000	23.176.000	-	23.176.000
BANCOLDEX	USD	Anual	0	-	0	3.000.000	-	3.000.000
UNICREDIT AUSTRIA	USD	Anual	1.000.000	-	1.000.000	1.000.000	-	1.000.000
SUMITOMO MITSUI BANKING	USD	Anual	10.000.000	173.170	9.826.830	10.000.000	-	10.000.000
BANCO DE CREDITO E INV CHILE	USD	Anual	2.000.000	49.376	1.950.624	2.000.000	-	2.000.000
UBI BANCA (INIONE DI BANCHE ITALI)	USD	Anual	500.000	-	500.000	500.000	-	500.000
BID	USD	Anual	10.000.000	-	10.000.000	10.000.000	-	10.000.000
CAIXABANK	USD	Anual	13.028.427	-	13.028.427	13.028.427	133.885	12.894.542
BANCO SANTANDER	USD	Anual	3.000.000	-	3.000.000	3.000.000	-	3.000.000
Total			136.020.957	10.042.968	125.977.989	139.020.957	8.566.884	130.454.073
				Sub Total Bs:	864.209.001		Sub Total Bs:	894.914.939
Líneas de Crédito Internas con Entidades de 2do Piso:								
BDP VENTANILLA	USD		27.000.000	-	27.000.000	27.000.000	-	27.000.000
BDP FERRE	USD		25.100.000	-	25.100.000	25.100.000	-	25.100.000
			52.100.000	-	52.100.000	52.100.000	-	52.100.000
				Sub Total Bs:	357.406.000		Sub Total Bs:	357.406.000
			TOTALES Bs		1.221.615.001			1.252.320.939

8 l) Otras cuentas por pagar

La composición del grupo, es la siguiente:

	2021	2020
Concepto	Bs	Bs
Por intermediación financiera	18.786.785	10.925.891
Establecimientos acreedores por tarjetas de credito	1.228.247	853.792
Cobros anticipados a clientes de tarjetas de credito	17.558.538	10.072.099
Diversas	180.748.213	236.544.601
Cheques de gerencia	20.134.795	16.883.474
Acreedores fiscales por retenciones a terceros	8.917.944	8.317.086
Acreedores fiscales por impuestos a cargos de la entidad	58.004.550	124.387.707
Acreedores por cargas sociales retenidas a terceros	129.816	133.892
Acreedores por cargas sociales a cargo de la entidad	4.939.587	5.948.532
Dividendos por pagar	3.663.232	4.341.313
Acreedores por compra de bienes y servicios	5.560.556	1.135.045
Ingresos diferidos	21.573.212	27.742.460
Acreedores varios (1)	57.824.521	47.655.092
Provisiones	132.357.162	146.731.268
Provisión para indemnizaciones	69.932.344	70.158.452
Provisión impuesto a la propiedad bienes inmuebles y vehiculos	11.152.575	8.003.000
Otras provisiones (2)	51.272.243	68.569.816
Partidas pendientes de imputación	2.343.193	3.132.695
Remesas en tránsito	224.958	535.442
Fallas de caja	2.117.876	2.596.906
Otras partidas pendientes de imputación	359	347
Total Otras Cuentas por Pagar	334.235.353	397.334.455

1) La cuenta de "Acreedores Varios" se encuentran principalmente compuesta por saldos de Partidas de Tarjetas de Crédito y Débito en cajeros automáticos y Seguros por pagar,.

2) La cuenta de "Otras Provisiones" se encuentra principalmente compuesta por saldos de Fondo de Protección al ahorrista.

8 m) Provisiones

La composición del grupo, es la siguiente:

	2021	2020
Concepto	Bs	Bs
Activos contingentes (1)	5.531.545	5.847.331
Genericas voluntarias perdidas aun no identificadas (2)	90.432.029	90.432.029
Generica cíclica (3)	90.432.030	90.432.030
Otras provisiones (4)	1.541.102	1.113.388
Total Provisiones	187.936.706	187.824.778

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

(2) En el marco de lo establecido en el artículo 10, sección 3, del Reglamento para la Evaluación y Calificación de cartera de créditos contenido en el Capítulo IV, Título II, Libro 3° de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) permite computar la previsión cíclica como parte del capital regulatorio, en el contexto de lo establecido en la Política de Gestión del Coeficiente de Adecuación Patrimonial (CAP) aprobada por el Directorio. En ese sentido se procedió a la reclasificación de la previsión genérica cíclica hasta el 50% de la Previsión Cíclica Requerida Total.

(3) En esta cuenta se registra el importe necesario para la constitución de la previsión cíclica requerida, según lo establecido en el Capítulo IV "Reglamento para la Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos", contenido en el Título II, Libro 3° de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros.

(4) Provisiones constituciones para procesos legales administrativos en curso.

8 n) Valores en circulación

La composición del grupo, es la siguiente:

	2021	2020
Concepto	Bs	Bs
Bonos	1.114.715.000	1.077.970.500
Cargos devengados por pagar valores en circulación	20.738.472	14.913.717
Total Valores en Circulación	1.135.453.472	1.092.884.217

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

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

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

a) Operaciones activas. y/o

b) Recambio de pasivos. y/o

c) Una combinación de las dos anteriores.

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

Nombre de la Emisión	Monto Emitido	Moneda	Tasa Interés Nominal	Plazo	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento
Emisión 2 - Serie B	130,000,000	Bs	3.50%	2,520 d	29/09/2015	23/08/2022
Emisión 3 - Serie B	130,000,000	Bs	3.50%	2,520 d	30/09/2015	24/08/2022
Emisión 4 - Serie C	6,125,000	USD	1.70%	2,160 d	17/06/2016	17/05/2022
Emisión 4 - Serie D	6,525,000	USD	2.00%	2,520 d	17/06/2016	12/05/2023
Emisión 5 - Serie B	3,100,000	USD	1.30%	1,800 d	21/09/2017	26/08/2022
Emisión 5 - Serie C	7,500,000	USD	1.70%	2,160 d	21/09/2017	21/08/2023
Emisión 5 - Serie D	7,500,000	USD	2.00%	2,520 d	21/09/2017	15/08/2024

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

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

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

a) Colocación de cartera de créditos a través de los clientes del Banco y/o

b) Pago (recambio) de pasivos y/o

c) Una combinación de las dos anteriores.

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

Nombre de la Emisión	Monto Emitido	Moneda	Tasa Interés Nominal	Plazo	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento
EMISIÓN 1 – Serie A	9,000,000	USD	2.00%	1,080 d	16/09/2019	31/08/2022
EMISIÓN 1 – Serie B	9,000,000	USD	2.50%	1,440 d	16/09/2019	26/08/2023
EMISIÓN 1 – Serie C	6,000,000	USD	2.80%	1,800 d	16/09/2019	20/08/2024
EMISIÓN 2 – Serie A	80,000,000	Bs	4.75%	1,440 d	30/04/2020	09/04/2024
EMISIÓN 2 – Serie B	90,000,000	Bs	4.85%	1,800 d	30/04/2020	04/04/2025
EMISIÓN 3 – Serie A	80,000,000	Bs	4.85%	1,800 d	31/08/2020	05/08/2025
EMISIÓN 3 – Serie B	90,000,000	Bs	4.95%	2,160 d	31/08/2020	31/07/2026
EMISIÓN 4 – Serie Única	85,000,000	Bs	5.00%	2,160 d	15/04/2021	15/03/2027
EMISIÓN 5 – Serie Única	85,000,000	Bs	5.10%	2,520 d	16/04/2021	10/03/2028

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

Indicadores Financieros	Compromiso	2021
Coefficiente de Adecuación Patrimonial (CAP)	CAP >= 11,00%	12,04%
Índice de Liquidez (IL)	IL >= 50%	58,66%
Índice de Cobertura (IC)	IC >= 100%	210,54%

8 o) Obligaciones subordinadas

La composición del grupo, es la siguiente:

Concepto	2021	2020
	Bs	Bs
Instrumentadas mediante Bonos	316.134.000	326.137.000
Bonos subordinados	316.134.000	326.137.000
Cargos devengados por pagar	3.158.001	3.088.151
Cargos devengados instrumentadas mediante bonos	3.158.001	3.088.151
Total Obligaciones Subordinadas	319.292.001	329.225.151

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

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

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

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

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

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

Indicadores Financieros	Compromiso	2021
Coficiente de Adecuación Patrimonial (CAP)	CAP >= 11,00%	12,04%
Índice de Liquidez (IL)	IL >= 50%	58,66%
Índice de Cobertura (IC)	IC >= 100%	210,54%

8 p) Obligaciones con empresas públicas

La composición del grupo, es la siguiente:

Concepto	2021	2020	2019
	Bs	Bs	Bs
Obligaciones a la vista	712.178.788	584.378.146	831.011.033
Obligaciones por cuentas de ahorro	255.232.219	401.398.683	243.554.428
Obligaciones a plazo	-	-	439.725
Obligaciones restringidas	13.438	54.454.240	54.454.240
Obligaciones a plazo fijo con anotación en cuenta	1.653.701.754	966.585.249	1.514.124.583
Cargos devengados por pagar	29.045.546	28.532.366	20.383.317
Total Obligaciones con Empresas Públicas	2.650.171.745	2.035.348.684	2.663.967.326

8 q) Ingresos y gastos financieros

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

Concepto	2021	2020
	Bs	Bs
Ingresos Financieros	2.025.940.259	2.112.204.090
Productos por Disponibilidades	32.838	98.797
Productos por Inversiones temporarias	127.746.931	149.629.266
Productos por Cartera Vigente	1.828.117.906	1.899.914.808
Productos por Cartera con Vencida	12.219.106	10.442.009
Productos por Cartera en Ejecución	14.607.654	6.964.834
Productos por inversiones permanentes	22.396.423	21.762.051
Comisiones por cartera y contingente	20.819.401	23.392.323
Gastos Financieros	916.182.001	857.934.426
Cargos por Obligaciones con el público	746.267.066	723.125.724
Cargos por Obligaciones con Instituciones Fiscales	140.676	91.875
Cargos por Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento	78.943.270	59.893.841
Cargos por valores en circulación	38.849.741	27.661.107
Cargos por Obligaciones subordinadas	13.627.590	15.518.560
Cargos por Obligaciones Empresas con Participación Estatal	38.353.658	31.643.318
Resultado Financiero Bruto	1.109.758.258	1.254.269.664

Las tasas de interés pasivas y activas al 31 de diciembre de 2021 y 2020, son las siguientes:

	2021	2020
Cartera Vigente	7,4%	7,6%
Total Depósitos	2,7%	2,6%

8 r) Recuperaciones de activos financieros

La composición del grupo, es la siguiente:

Concepto	2021	2020
	Bs	Bs
Recuperaciones de activos financieros castigados	17.764.231	7.819.483
Recuperaciones de capital	16.975.433	7.557.584
Recuperaciones de interés	594.025	236.647
Recuperaciones de otros conceptos	194.773	25.251
Dismin. De Prev. P/Incob. de cartera y otras Ctas. por cobrar	405.753.018	212.824.922
Disminución de previsión específica para incobrabilidad de cartera	328.763.038	98.715.591
Genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	-	5.858
Otras cuentas por cobrar	73.684.724	108.777.768
Activos contingentes	3.305.256	4.231.029
Genérica voluntaria para pérdidas futuras aún no identificadas	-	1.094.676
Disminución de previsión para inversiones temporarias	7.515.440	13.731.162
Inversiones temporarias	7.515.440	13.731.162
Disminución de previsión para inversiones permanentes financieras	-	15.793
Inversiones permanentes financieras	-	15.793
Disminución de previsión para partidas pendientes de imputación	417.540	1.657.870
Partidas pendientes de imputación	417.540	1.657.870
Total recuperación de activos financieros	431.450.229	236.049.230

8 s) Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos

La composición del grupo, es la siguiente:

Concepto	2021	2020
	Bs	Bs
Pérdidas por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	648.956.106	478.756.276
Cargos por previsión específica para incobrabilidad de cartera	496.417.494	198.014.125
Cargos por prev. genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	96.040.000	120.050.000
Otras cuentas por cobrar	55.603.044	156.559.805
Activos contingentes	445.252	2.962.201
Genérica voluntaria para pérdidas futuras aún no identificadas	450.316	1.170.146
Pérdidas por inversiones temporarias	44.625.102	49.204.924
Pérdidas por inversiones temporarias	44.625.102	49.204.924
Pérdidas por inversiones permanentes financieras	148.793	42.665
Pérdidas por inversiones permanentes financieras	148.793	42.665
Castigos de Productos Financieros	20.677.339	13.577.157
Castigo de productos por cartera	20.676.906	13.577.157
Castigo de productos por otras cuentas por cobrar	433	-
Disminución de previsión para partidas pendientes de imputación	410.307	1.901.456
Partidas pendientes de imputación	410.307	1.901.456
Total cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos	714.817.647	543.482.478

8 t) Otros ingresos y gastos operativos

La composición del grupo, es la siguiente:

Concepto	2021	2020
	Bs	Bs
Otros ingresos operativos	456.872.230	529.271.977
Comisiones por servicios	200.002.829	250.267.442
Ganancia por operaciones de cambio y arbitraje	197.560.358	228.705.980
Ingresos por bienes realizables	30.114.190	20.374.896
Ingresos por inversiones permanentes no financieras	11.434.287	11.229.966
Ingresos operativos diversos	17.760.566	18.693.692
Otros gastos operativos	286.273.233	469.384.526
Comisiones por servicios	80.958.283	147.194.987
Costo de bienes realizables	55.100.622	64.848.043
Pérdidas por inversiones permanentes no financieras	29.637	395.816
Depreciación y desvalorización de bienes alquilados	-	1.011
Gastos operativos diversos*	150.184.691	256.944.669
Resultado neto ingresos y gastos operativos	170.598.998	59.887.452

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

8 u) Ingresos y gastos extraordinarios y de gestiones anteriores

La composición del grupo, es la siguiente:

Concepto	2021	2020
	Bs	Bs
Ingresos extraordinarios (1)	6.178.055	5.860.728
Total ingresos y gastos extraordinarios	6.178.055	5.860.728
Ingresos de gestiones anteriores (2)	22.608.141	12.322.879
Gastos de gestiones anteriores (3)	11.916.684	3.448.913
Total ingresos y gastos de gestiones anteriores	10.691.457	8.873.966

1) El concepto más importante corresponde a ingresos diferidos por Emisiones de Bonos en gestiones anteriores.

2) El concepto más importante corresponde a reversión de partidas de gestiones pasadas.

3) La gestión 2021 se registró la anulación de Intereses Devengados por cobrar de la gestión 2020 por un monto de Bs 7,9 millones, es la partida más significativa de esta cuenta.

8 v) Gastos de administración

La composición del grupo, es la siguiente:

Concepto	2021	2020
	Bs	Bs
Gastos del Personal	333.550.370	343.479.868
Servicios contratados	71.322.525	68.614.242
Seguros	7.566.340	6.338.341
Comunicaciones y traslados	19.508.026	20.177.241
Impuestos	18.545.010	12.764.753
Mantenimiento y Reparaciones	61.188.781	45.965.976
Depreciación y desvalorización de bienes de uso	35.314.650	37.521.949
Amortización de Cargos diferidos	66.109.646	57.571.356
Otros Gastos de Administración (*)	277.921.628	276.428.891
Total Gastos de Administración	891.026.976	868.862.616

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

Concepto	2021	2020
	Bs	Bs
Gastos notariales y judiciales	2.111.122	4.985.469
Alquileres	55.437.274	54.815.007
Energía eléctrica, agua y calefacción	10.750.415	11.247.153
Papelaría, útiles y materiales de servicio	3.260.648	4.222.220
Suscripciones y afiliaciones	331.546	345.859
Propaganda y publicidad	17.656.501	16.108.261
Gastos de representación	239.979	274.303
Aportes Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras	41.490.739	40.606.038
Aportes otras entidades	1.793.346	1.896.391
Donaciones	2.744.000	2.744.000
Multas Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras	172.630	3.505
Aportes al Fondo de Protección al Ahorrista	138.934.807	135.551.444
Gastos en comunicaciones y publicaciones en prensa	242.791	234.376
Diversos	2.755.830	3.394.865
Total Otros Gastos de Administración	277.921.628	276.428.891

8 w) Cuentas Contingentes

La composición del grupo, es la siguiente:

Concepto	2021	2020
	Bs	Bs
Cartas de crédito	378.987.631	124.619.312
Cartas de crédito emitidas a la vista	63.514.259	47.980.516
Cartas de crédito emitidas diferidas	2.612.895	4.138.104
Cartas de crédito confirmadas	308.766.713	65.236.713
Cartas de crédito con prepagos	-	815.579
Cartas de crédito Stand By	4.093.764	6.448.400
Garantías otorgadas	1.130.270.999	1.648.571.740
Boletas de garantía contragarantizadas	184.772.889	279.027.550
Boletas de garantía no contragarantizadas	303.555.342	402.565.795
Garantías a primer requerimiento	641.942.768	966.978.395
Lineas de crédito comprometidas	240.940.195	244.257.554
Créditos acordados en cuenta corriente	42.220.000	48.020.000
Créditos acordados por tarjeta de crédito	198.720.195	196.237.554
Otras contingencias	28.260.280	1.363.735
Otras contingencias	28.260.280	1.363.735
Total cuentas contingentes	1.778.459.105	2.018.812.341

8 x) Cuentas de orden

La composición del grupo, es la siguiente:

Concepto	2021	2020
	Bs	Bs
Valores y bienes recibidos en custodia	29.453.407	29.452.643
Otros valores y bienes recibidos en custodia	29.453.407	29.452.643
Valores y bienes recibidos en administración	65.937	308.939
Administración de cartera	65.937	308.939
Valores en cobranza	176.843.014	137.224.104
Cobranzas en comision recibidas	63.528.180	61.212.167
Cobranzas en comision remitidas	113.314.834	76.011.937
Garantías recibidas	54.050.558.449	54.798.512.590
Garantías hipotecarias	49.773.586.450	50.169.566.034
Garantías en títulos valores	10.652	2.560.795
Otras garantías prendarias	2.218.291.634	2.518.695.292
Bonos de Prenda	41.876.871	56.249.725
Depositos en la entidad financiera	141.436.134	246.294.290
Garantías de otras entidades financieras	1.334.789.650	1.223.136.462
Bienes embargados	2.560	2.560
Otras garantías	540.564.498	582.007.432
Cuentas de registro	10.701.518.773	10.250.011.578
Lineas de credito otorgadas y no utilizadas	2.095.932.319	2.193.379.961
Lineas de credito obtenidas y no utilizadas	1.221.615.001	1.252.320.939
Cheques del exterior	12	12
Documentos y valores de la entidad	2.338.752.770	2.338.750.591
Cuentas incobrables castigadas y condonadas	1.065.828.027	899.850.430
Productos en suspenso	146.731.208	186.140.280
Cartas de credito notificadas	-	8.037.749
Otras cuentas de registro	3.832.659.437	3.371.531.616
Cuentas deudoras de los fideicomisos	473.544.306	481.952.717
Total Cuentas de Orden	65.431.983.887	65.697.462.571

8 y) Patrimonios Autónomos

En cumplimiento con lo previsto por el párrafo I del Artículo 115 de la Ley de Servicios Financiero N°393, del Decreto Supremo 2137, Manual de Cuentas para Entidades Financieras, a los Reglamentos de los Fondos de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social (FOGAVISP-BME) y Créditos al Sector Productivo (FOGACP-BME). Asimismo, mediante Testimonio N° 928/2019 se suscribe el contrato de Fideicomiso denominado PTI-IDBI.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020	FOGAVISP (*)		FOGACP - BME		PTI - IDBI	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
ACTIVO						
Disponibilidades	13.656.653	11.419.389	10.819.963	10.036.110	10.384.593	10.327.707
Inversiones	18.289.774	18.363.340	15.486.655	15.584.360	-	-
Otras Cuentas por Cobrar	-	-	-	-	-	-
Otros Activos	9.250	-	9.250	-	-	-
Cartera en Ejecución	3.898.111	3.944.458	1.326.648	1.385.140	-	-
Prevision cartera	(3.898.111)	(3.944.458)	(1.326.648)	(1.385.140)	-	-
Total activo	<u>31.955.677</u>	<u>29.782.729</u>	<u>26.315.868</u>	<u>25.620.470</u>	<u>10.384.593</u>	<u>10.327.707</u>
PASIVO						
Diversas cuentas por pagar	-	-	-	-	-	-
Total pasivo	-	-	-	-	-	-
PATRIMONIO NETO						
Capital Fiduciario	33.580.397	32.174.757	25.895.025	25.895.025	11.834.579	10.843.284
Resultados acumulados	(1.624.720)	(2.392.028)	420.844	(274.555)	(1.449.986)	(515.577)
Total pasivo y patrimonio neto	<u>31.955.677</u>	<u>29.782.729</u>	<u>26.315.869</u>	<u>25.620.470</u>	<u>10.384.593</u>	<u>10.327.707</u>
Garantías Otorgadas	203.917.536	212.315.934	199.891.834	202.168.586		
ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020						
	FOGAVISP - BME		FOGACP - BME		PTI - IDBI	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
INGRESOS						
Ingresos financieros	919.757	1.109.807	826.513	748.201	-	-
TOTAL INGRESOS	<u>919.757</u>	<u>1.109.807</u>	<u>826.513</u>	<u>748.201</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
EGRESOS						
Gastos financieros	-	510.278	-	436.607	795.234	515.577
Cargos por Incobrabilidad y Desvalorización	-	146.980	-	127.849	-	-
Gastos Operativos	152.449	657.258	131.114	564.456	795.234	515.577
TOTAL EGRESOS	<u>152.449</u>	<u>657.258</u>	<u>131.114</u>	<u>564.456</u>	<u>795.234</u>	<u>515.577</u>
Resultado del Periodo	<u>767.308</u>	<u>452.549</u>	<u>695.399</u>	<u>183.745</u>	<u>(795.234)</u>	<u>(515.577)</u>

(*) En la gestión 2021 se concretó la transferencia de la administración del FOGAVISP-BDB de Banco DoBrasil S.A. a Banco Mercantil Santa Cruz S.A.. La fusión de los Fondos FOGAVISP-BDB y FOGAVISP-BME se encuentra en proceso de autorización.

NOTA 9 - PATRIMONIO NETO

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

9 a) Capital Social

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el valor del capital pagado del Banco Mercantil Santa Cruz S.A. es de Bs1.627.574.170 y Bs1.599.380.300, respectivamente.

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

En fecha 29 de marzo de 2021, mediante carta ASFI/DSR I/R-58270/2021 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) tomó conocimiento, sin objeciones, del incremento del capital pagado por Bs28.193.870 provenientes de Utilidades Acumuladas y Aportes Irrevocables Pendientes de Capitalización.

En fecha 10 de diciembre de 2020, mediante carta ASFI/DSR I/R-166861/2020 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) tomó conocimiento, sin objeciones, del incremento del capital pagado por Bs67.169.000 por concepto de capitalización de Aportes Irrevocables Pendientes de Capitalización.

En fecha 04 de marzo de 2020, mediante carta ASFI/DSR I/R-42125/2020 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), tomó conocimiento, sin objeciones, del incremento del capital pagado por Bs28.784.460 por concepto de reinversión de utilidades y capitalización de Aportes Irrevocables Pendientes de Capitalización.

El número de acciones emitidas al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es de 162.757.417 y 159.938.030, respectivamente. De acuerdo a los estatutos del Banco Mercantil Santa Cruz S.A. cada acción ordinaria otorga a su titular iguales derechos y obligaciones con respecto a los demás accionistas y a un voto en las Juntas Generales.

La circular ASFI No.397/2016 de fecha 17 de junio de 2016 entre otros temas resolvió modificar la fórmula del cálculo del Valor Patrimonial Proporcional (VPP) teniendo como principal modificación la resta de los Aportes No Capitalizados al Patrimonio Neto. El Valor Patrimonial Proporcional "VPP" de cada acción al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es de Bs 12,95 y Bs 12,78 respectivamente.

A continuación, detallamos los principales accionistas al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

C.I. o NIT	NOMBRE DE ACCIONES	Cantidad de Acciones		% Participación	
		Dic-21	Dic-20	Dic-21	Dic-20
334904025	SOCIEDAD CONTROLADORA MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.	83.022.665	81.584.494	51,01%	51,01%
1000895020	COMPANIA INVERSORA "EASTON" S.A.	31.957.840	31.404.246	19,64%	19,64%
122611020	INVERSIONES JAEM & CIA S.A. INJECIA S.A.	21.448.504	21.076.959	13,18%	13,18%
1000897028	INVERSIONES "ZUBAT" S.A.	18.486.552	18.166.316	11,36%	11,36%
	OTROS	7.841.856	7.706.015	4,82%	4,82%
	TOTALES	162.757.417	159.938.030	100,00%	100,00%

9 b) Aportes no capitalizados

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el Banco mantiene en la cuenta contable de aportes no capitalizados un valor de Bs10.003.000 y Bs667, respectivamente.

9 c) Reservas**9 c.1) Reserva Legal**

De acuerdo con lo dispuesto por la legislación vigente y los estatutos del Banco debe destinarse una suma no inferior al 10% de las utilidades líquidas y realizadas del ejercicio al fondo de reserva legal hasta alcanzar el 50% del capital pagado.

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 10 de marzo de 2021, decidió constituir la reserva legal por Bs4.244.031 con cargo a los resultados acumulados de la gestión 2020.

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 06 de febrero de 2020, decidió constituir la reserva legal por Bs22.159.707 con cargo a los resultados acumulados de la gestión 2019.

9 c.2) Otras Reservas obligatorias

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

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

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

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

9 c.3) Reservas por otras disposiciones no distribuibles

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 06 de febrero de 2020 decidió destinar un total de Bs4.431.940 con cargo a los resultados de la gestión 2019, como reserva no distribuible, para compensar las pérdidas en que se incurran por los créditos de vivienda de interés social o créditos al sector productivo, de acuerdo al Artículo 115 de la Ley de Servicios Financieros y Decreto Supremo Nro 4131 del 09 de enero de 2020.

9 d) Declaración de dividendos

Las Juntas Generales Ordinarias de Accionistas celebradas el 06 de febrero de 2020 y 14 de febrero de 2019, con cargo a los resultados acumulados de la gestión 2019 y 2018 decidieron destinar la suma de Bs118.770.720 y Bs60.584.799 respectivamente a dividendos por pagar.

La Junta General Ordinaria de Accionista celebrada el 10 de marzo de 2021 dio cumplimiento a la carta Circular ASFI/DNP/CC-8840/2020 del 28 de diciembre de 2020 emitida por ASFI, mediante la cual se instruye a las Entidades de Intermediación Financiera, la capitalización del 100% de las utilidades de la Gestión 2020. Por lo tanto, no se distribuyeron dividendos de esa gestión.

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

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 06 de febrero de 2020 decidió destinar un total de Bs8.863.882 con cargo a los resultados de la gestión 2019, como aporte por partes iguales, al Fondos de Garantía FOGAVISP-BME y FOGACP-BME, de acuerdo al Artículo 115 de la Ley de Servicios Financieros y Decreto Supremo Nro 4131 del 09 de enero de 2020.

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

NOTA 10 – PONDERACIÓN DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

La ponderación de activos y contingentes es la siguiente:

Código	Nombre	Coeficiente De riesgo	Al 31 de diciembre de 2021		Al 31 de diciembre de 2020	
			Activos de riesgo Bs	Activo Computable Bs	Activos de riesgo Bs	Activo Computable Bs
Categoría I	Activos con riesgo de 0%	0,00	9.799.579.568	-	9.638.901.991	-
Categoría II	Activos con riesgo de 10%	0,10	-	-	-	-
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	0,20	4.607.412.347	921.482.469	4.561.018.401	912.203.680
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%	0,50	15.187.325.156	7.593.662.578	14.454.618.602	7.227.309.301
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	0,75	3.813.872.672	2.860.404.504	4.114.568.874	3.085.926.656
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	1,00	8.743.124.715	8.743.124.715	9.236.060.226	9.236.060.226
TOTALES			42.151.314.458	20.118.674.266	42.005.168.095	20.461.499.863
10% sobre activo computable				2.011.867.427		2.046.149.986
Capital Regulatorio				2.422.379.178		2.416.414.769
Excedente patrimonial				410.511.751		370.264.783
Coeficiente de adecuación patrimonial				12,04%		11,81%

NOTA 11 – CONTINGENCIAS

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

NOTA 12 – HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2021, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros.

NOTA 13 – CONSOLIDACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco no cuenta con filiales o subsidiarias, por lo tanto, no corresponde la consolidación de estados financieros.



Alberto Valdes Andreatta
Vicepresidente Ejecutivo



César Coronado Pérez
Contador General

Oficinas y Agencias



Oficinas y Agencias

LA PAZ

Oficina Central

Calle Ayacucho esq. Mercado N. 295.

Agencia Comanche

Manzano N° 60 - A, Lote N° 02 de La Urbanización del Pueblo de Comanche

Agencia Costanera Torre 501

Avenida Costanera esq. calle 10 de Calacoto

Agencia San Miguel

Av. Ballivián N. 1426 esq. Calle 21 - Calacoto.

Agencia Miraflores

Calle Díaz Romero N. 1399 esq. Gamarra.

Agencia Tumusla

Calle Tumusla N. 734.

Agencia Camacho

Av. Camacho N. 1448.

Agencia Eloy Salmón

Calle Eloy Salmón N. 820.

Agencia Pérez Velasco

Av. Ismael Montes N. 741.

Agencia Villa Fátima

Av. Las Américas S/N esq. Calle Puente Villa Ex-fábrica de Chocolates Corona.

Agencia Achumani

Calle 16 N. 7 frente al Mercado de Achumani.

Agencia Calacoto

Av. Ballivián N. 475.

Agencia Obrajés

Av. Hernando Siles esq. Calle 17 S/N. Zona Obrajés Edificio Mario Mercado.

Agencia Torre Idea

Av. Arce esq. Rosendo Gutierrez Edificio Torre Idea

Agencia Ceja

Av. Franco Valle N. 35 casi esq. Calle 2. - Villa 12 de Octubre.

Agencia 16 de Julio

Av. Alfonso Ugarte, Urb. Villa 16 de Julio, Lote S/N. Mzo. 19 - El Alto

Agencia Ciudad Satélite

Sobre la Avenida Satélite, esquina calle 17B, N. 239, El Alto.

Agencia Villa Adela

Av. Bolivia N. 131 esq. Calle 1 Villa Bolívar Municipal.

Agencia Río Seco

Av. Juan Pablo II N. 3010 a media cuadra de la Calle 6.

Agencia Villa Dolores

Calle Francisco Carvajal N. 50 esq. Calle 5 - Zona Villa Dolores.

Agencia Villa Bolívar D

Av. Viscarra N. 106 (Urb. Mercado Nueva Alianza).

Agencia Sica Sica

Calle Lizarro S/N. - Localidad Sica Sica, Provincia Aroma.

Agencia Villa El Carmen de Caluyo

Urb. Villa el Carmen de Caluyo, Mzo. 8, N. de lote 3-4, Calle José Ballivián.

Agencia 6 de Marzo

Av. 6 de Marzo N. 402, esq. Calle 4 Manzana N. 16.

Agencia El Prado Los Andes Banca PyME BMSC

Av. 16 De Julio N. 1486.

LA PAZ

Agencia Ovejuyo

Av. 14 De Septiembre N. 209.

Agencia Corocoro

Calle Murillo N. 125 frente a la plaza 15 de Agosto.

Agencia Huajchilla Los Andes Banca PyME BMSC

Carretera Principal, Urbanización San Juan, Mzo. H. N. 20

Agencia La Ceja Los Andes Banca PyME BMSC

Calle 2 N. 7 Villa Bolívar A.

Agencia Senkata Los Andes Banca PyME BMSC

Carretera a Oruro N. 3, Mzo. R. - Urbanización Panorámica.

Agencia Tacachira Los Andes Banca PyME BMSC

Km. 7 Carretera La Paz Desaguadero, Surtidor Inter Océánico.

SANTA CRUZ

Oficina Central

Av. Cristo Redentos y 4to Anillo. Torre MSC.

Agencia Junín

Calle Junín N. 154

Agencia Melchor Pinto

Av. Melchor Pinto N. 742.

Agencia El Cristo

Av. Cristo Redentor esq. Bailón Mercado.

Agencia Parque Industrial

Av. Principal Parque Industrial Mzo. 7.

Agencia Yapacani

Colonia San Juan de Yapacani.

Agencia La Ramada

Av. Grigotá N. 566.

Agencia Puerto Aguirre

Zona Franca Puerto Aguirre.

Agencia Montero

Calle Warnes N. 112 - Montero.

Agencia 7 Calles

Calle Suárez de Figueroa N. 389.

Agencia Equipetrol

Av. San Martín esq. C/E UV.0059, Mzo. 0013.

Agencia Monseñor Rivero

Calle 24 de Septiembre esq. Av. Cañoto.

Agencia Barrio Lindo

Av. Viedma esq. Oruro.

Agencia Chiriguano

Av. Roque Aguilera (3er Anillo Interno) esq. Av. El Palmar (Radial 19).

Agencia Mutualista

3er. Anillo Interno, entre Av. Alemana y Av. Mutualista.

Agencia Warnes

Av. 25 de Mayo entre Coronel Mercado y Recaredo Roda.

Agencia Grigotá

Av. Doble Vía a La Guardia esq. Calle Las Palmas UV. 52, Mzo. 34.

Agencia Nueva Feria

Av. Brasil esq. Calle 1 Zona Parque Industrial Liviano.

Agencia Santa Rosa del Sara

Calle Sara esq. Plaza 30 de Agosto.

Agencia Villa 1ro de Mayo

Av. Principal esq. Calle 14 oeste UV. 86 Mzo. ZOM18.

Agencia Las Brisas

Av. Cristo Redentor y 4to. anillo S/N. - Las Brisas Centro Comercial
Planta Baja.

Agencia 4 Cañadas

Carretera Santa Cruz - Trinidad esq. Calle Jaime Terceros.

Agencia San Carlos

Av. Virgilio Serrate esq. Calle Miguel Magín Chávez.

Agencia Puerto Pailas

Carretera Santa Cruz -Trinidad retén Puerto Pailas.

Agencia Sagrado Corazón

Av. Santa Cruz esq. Calle Bolívar Comunidad Sagrado Corazón.

Agencia Jorochito

Carretera antigua Cochabamba, UV. 41, Mzo. 16, Lote 7, Comunidad Jorochito - Municipio El Torno.

SANTA CRUZ

Agencia Fidalga Cotoca

Supermercado Fidalga, Av. Doble Vía Cotoca Km. 5 Urbanización Espíritu Santo.

Agencia Plan 3000

Av. Paurito N. 5510 - Zona Plan 3000.

Agencia Santos Dumont

Av. Santos Dumont N. 3315 entre Calle Dardo Arana y Fidel Antelo.

Agencia Pampa de La Isla

Carretera a Cotoca, frente a la entrada al Barrio Las Pampitas

Agencia La Guardia Km. 12

Los Andes Banca PyME BMSC

Localidad La Guardia Km. 12.

Agencia El Torno

Av. República esq. Calle 25 de Julio, frente a la Plaza Principal, UV. 2, Mzo. 38 Lote 11.

Agencia Santa Fe de Yapacani

Los Andes Banca PyME BMSC

Zona Sur Este, Manzana 34, Barrio Bolívar S/N.



Oficinas y agencias

COCHABAMBA

Oficina Central

Calle Nataniel Aguirre
esq. Calle Calama N. 0-201.

Agencia Heroínas

Av. Heroínas esq. Calle Antezana N. E-745.

Agencia Norte

Av. América esq. Libertador Bolívar.

Agencia Quillacollo

Av. Gral. Pando N. 1 38 entre Calle José Ballivián
y Pacheco

Agencia Calatayud

Av. San Martín N. 516 esq. Honduras.

Agencia Blanco Galindo

Av. Blanco Galindo Km. 1 N. 1086.

Agencia Calama

Calle Calama N. E-0242.

Agencia Ramón Rivero

Av. Oquendo esq Ramon Rivero N. E-708.

Agencia Sur

Calle Totorá N. 1153 esq. Agustín Lopez.

Agencia Carretera Sacaba

Av. Villazón Km. 2 entre Calle Guadalquivir y
María Paiva.

Agencia Simón Lopez

Av. Simón Lopez N. 1571.

Agencia Prado

Calle España esq. La Paz N. 689.

Agencia Sacaba

Calle Coronel Sanchez S/N. entre Calles Sucre
e Ingavi.

Agencia Colcapirhua

Av. Blanco Galindo Km 9 N. E-15 acera norte entre
Cleomedes Blanco y Sucre.

Agencia Tiquipaya

Calle Cochabamba S/N. esq. Avenida Reducto.

Agencia Villa Montenegro

Confital Km 23 ½ N. 92 Zona Montenegro - Sipe
Sipe.

Agencia Totorá

Calle Teniente Caero S/N. Zona Central

Agencia América Los Andes Banca PyME BMSC

Av. América N. E-0348.

Agencia San Martín Los Andes Banca PyME BMSC

Calle Montes N. 385 casi esq. 25 de Mayo.

Agencia Arbieta

Esteban Arce esq. Nicasio Amurrio S/N.

COCHABAMBA



Oficinas y agencias

Agencia Punata

Calle Rafael Urquidí esq. Sucre S/N.

Agencia Juan de la Rosa

Av. Juan de la Rosa esq. Av. Gabriel Rene Moreno
N. 01110.

Agencia Morochata

Localidad de Morochata, a dos cuadras de la
plaza principal s/n

TARIJA

Oficina Central
Calle Mariscal Sucre esq. 15 de Abril - Plaza Luis de Fuentes.

Agencia Yacuiba
Calle Santa Cruz esq. Calle San Pedro S/N.

Agencia Villa Fátima
Av. La Paz esq. Av. Belgrano.

Agencia Bermejo
Calle Cochabamba - Hotel Internacional - Bermejo.

Agencia San Isidro
Carretera antigua a Santa Cruz S/N. - Localidad de San Isidro.

Agencia Tarija Centro
Calle Sucre esq. Ingavi.

Agencia Tarija Mercado Campesino
Av. Panamericana N. 1549, Barrio Luis Pizarro.

ORURO

Oficina Central
Calle Adolfo Mier N. 820
esq. Presidente Montes - Plaza 10 de Febrero.

Agencia Bolívar
Calle Bolívar N. 460 entre Av. 6 de Octubre y Potosí.

Agencia Huanuni
Calle Bolívar N. 410.

Agencia Machacamarca
Av. Panamericana entre Av. Oruro y Calle San José.

Agencia Paria
Carretera nacional 12, Localidad de Paria, frente Plaza Principal, lado Iglesia S/N.

Agencia Pazña
Calles América y Ballivián signado con el lote N. 4, Mzo. 09.

CHUQUISACA

Oficina Central
Calle España N. 55

Agencia Presto
Plaza Azurduy de Padilla S/N. entre Calle Sucre y Crispulo Sanz.

Agencia Mercado Campesino
Calle J. Prudencio Bustillos N. 242

Agencia Sucre Mercado Campesino
Av. Jaime Mendoza N. 1674 esq. Ricardo Andrade.

Agencia Yamparaez
Calle Bolívar Zona 01/01, Barrio Eje Central.

POTOSÍ

Oficina Central
Pasaje Boulevard N. 50 - 54 esq. Matos

Agencia Villazón
Calle Independencia N. 186, entre Calles La Paz y Tarija.

Agencia Las Banderas
Av. Las Banderas entre Av. Circunvalación y Calle Cárdenas N. 2.

Agencia Uyuni
Av. Potosí S/N. entre Santa Cruz y Colombia.

BENI

Agencia Trinidad
Plaza Ballivián (acera norte)
entre Calle Nicolás Suárez
y Av. Cipriano Barace.

Agencia Riberalta
Av. Dr. Antonio Vaca Díez S/N, barrio La Cruz

PANDO

Agencia Cobija Los Andes Banca PyME BMSC
Av. 9 de Febrero N. 157. - Zona Centro.



Oficinas y agencias

Agencia San Vicente
Mina San Vicente en el municipio de Atocha.

Agencia Ocurí
Localidad de Ocurí, Calle Junin Esq. Calle Estudiantes S/N

Agencia Tinguipaya
Localidad de Tinguipaya, Calle Bolívar S/N

Accionistas del Banco



Accionistas del Banco

Fecha de Cierre: AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Composición Accionaria de la Entidad Financiera

NOMBRE O RAZÓN SOCIAL DEL ACCIONISTA	NACIONALIDAD	CANTIDAD DE ACCIONES
SOCIEDAD CONTROLADORA MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.	BOLIVIANA	83.022.665
COMPANIA INVERSORA "EASTON" S.A.	BOLIVIANA	31.957.840
INVERSIONES JAEM & CIA S.A. INJECIA S.A.	BOLIVIANA	21.448.504
INVERSIONES "ZUBAT" S.A.	BOLIVIANA	18.486.552
SALAUES ALCAZAR LISETTE CAROLI	BOLIVIANA	1.155.013
LA SUCESION HEREDITARIA DEL SR JUAN EMILIO UNZUETA ZEGARRA	BOLIVIANA	1.059.687
UNZUETA LILIAN JEANETTE QUIROGA DE	BOLIVIANA	1.040.634
FIPADE SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	BOLIVIANA	307.764
WILLE AIMARETTI HERMAN HEINRICH	BOLIVIANA	173.277
BANCO DE COCHABAMBA S.A. EN LIQUIDACION	BOLIVIANA	155.872
CORDOVA ARDAYA ARMANDO	BOLIVIANA	92.300
RIVERO MENDOZA GUILLERMO O SARA VIRGINIA LARREA DE RIVERO	BOLIVIANA	80.748
CRONENBOLD ARIAS MARIA DEL CARMEN	BOLIVIANA	79.841
URENDA AGUILERA OSCAR JAVIER	BOLIVIANA	77.340
WILLE HAUKE ALEXANDER FRANZ HEINRICH	BOLIVIANA	75.661
OVANDO CARMEN ROSA ALVARADO DE	BOLIVIANA	75.355
RIBERA BUSTILLOS JUAN CARLOS	BOLIVIANA	63.085
SANCHEZ MARTHA IRENE RIBERA DE	BOLIVIANA	63.085
COMPAÑÍA INDUSTRIAL AZUCARERA SAN AURELIO S.A.	BOLIVIANA	60.618
INDUSTRIAS RAVI S.A.	BOLIVIANA	52.730
SUAREZ PEDRAZA GLADYS GABRIELA	BOLIVIANA	52.006
VALDES ANDREATTA ALBERTO ALFREDO	BOLIVIANA	50.095
LICHTENFELD CYTRYN JACOBO	BOLIVIANA	49.076
ROJAS ALCOCER LAUREANO	BOLIVIANA	49.066
VEGA GONZALES JUAN	BOLIVIANA	48.395
COMBI LTDA	BOLIVIANA	45.224
HILLER MARTHA YOLANDA ICHAZO DE	BOLIVIANA	41.086
FRANCO BEDOYA JUAN MARCELO	BOLIVIANA	40.379
PRUDENCIO CARLOS E	BOLIVIANA	36.014
ASOCIACION DE LA DIVINA PROVIDENCIA	BOLIVIANA	35.792
PRUDENCIO MARY YOLANDA MODESTA URQUIDI DEL FAVERO DE	BOLIVIANA	35.523
SCHILLING KRIETTE ERNESTO FERNANDO	BOLIVIANA	35.145
ARZABE GEMA ANGELICA MELVA MERCADO PALAZUELOS DE	BOLIVIANA	34.278
GUTIERREZ BLANCO LUIS ENRIQUE	BOLIVIANA	31.709

NOMBRE O RAZÓN SOCIAL DEL ACCIONISTA	NACIONALIDAD	CANTIDAD DE ACCIONES
ARTEAGA CABRERA MOISES	BOLIVIANA	30.351
ORTIZ MONASTERIO ROXANA CATHERINE	BOLIVIANA	30.120
ORTIZ MONASTERIO PATRICIA	BOLIVIANA	30.009
GUTIERREZ BLANCO GROVER	BOLIVIANA	29.623
SAUCEDO SUSANA ELIZABETH BENDEK DE	BOLIVIANA	28.225
NOGALES HORTENCIA EUGENIA LUISA RODRIGUEZ		
ORSINI RODRIGUEZ VDA. DE	BOLIVIANA	27.357
BAILEY MARIA ELENA DEL CARMEN JAUREGUI DE	BOLIVIANA	26.827
JAUREGUI MARIA ALEJANDRA FATIMA JUDIC ZABALAGA VDA DE	BOLIVIANA	26.827
IBARNEGARAY HERRERA JOSE JAVIER RAUL	BOLIVIANA	26.649
MORENO MARTHA PETRONA ORTIZ DE	BOLIVIANA	26.626
ORTIZ FERREIRA ROBERT HERLAND	BOLIVIANA	26.626
ORTIZ FERREIRA ROGER	BOLIVIANA	26.626
RIBERA DODDY RODA DE	BOLIVIANA	26.483
QUINTANILLA YBARNEGARAY EDUARDO	BOLIVIANA	25.872
GALLEGUILLLOS RIVERO RENE	BOLIVIANA	25.834
CÁMARA DE INDUSTRIA, COMERCIO, SERVICIOS Y TURISMO DE SANTA CRUZ - CAINCO	BOLIVIANA	24.239
OSSANDON OTERO ANTONIO	BOLIVIANA	23.094
JUSTINIANO EGUEZ LORGIO	BOLIVIANA	22.593
KULJIS FUCHTNER TOMISLAV CARLOS	BOLIVIANA	20.845
COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS FORTALEZA S.A.	BOLIVIANA	20.532
STAMBUK Y MARK BOLIVIA LTDA.	BOLIVIANA	20.263
PAZ GUTIERREZ JOSE CARLOS	BOLIVIANA	20.258
MARIA GABY OJOPI BARBERY DE VEGA	BOLIVIANA	20.001
PARADA VACA GABRIELA	BOLIVIANA	19.628
FERNANDEZ CAMPOS GRACIELA	BOLIVIANA	19.316
FERNANDEZ CAMPOS RAQUEL CAROLINA	BOLIVIANA	19.316
MERCADO SALAZAR JORGE ANIBAL	BOLIVIANA	18.902
RIVERA APARICIO ANGEL	BOLIVIANA	18.836
VELASCO V. TERESA	BOLIVIANA	18.836
GONZALES VELEZ L. MARIA ELOISA	BOLIVIANA	18.593
AGRAMONT JAUREGUI JULIO EDUARDO	BOLIVIANA	17.849
HANDAL MARIA CARMEN DEL PILAR JAUREGUI DE	BOLIVIANA	17.849
HERRERA MARIA MARTHA CECILIA JAUREGUI DE	BOLIVIANA	17.849
KULJIS FUCHTNER WALTER RADE	BOLIVIANA	17.366
VALDES ANDREATTA SUSANA	BOLIVIANA	17.177
CASA GRANDE ASBUN LTDA.	BOLIVIANA	17.027
RIBERA RODA ALEJANDRA	BOLIVIANA	16.614
RIBERA RODA LUIS GUSTAVO	BOLIVIANA	16.614

NOMBRE O RAZÓN SOCIAL DEL ACCIONISTA	NACIONALIDAD	CANTIDAD DE ACCIONES
RIBERA RODA ROGER DIEGO	BOLIVIANA	16.614
VELARDE MERY DEICY RIBERA DE	BOLIVIANA	15.697
TERAN GUILLEN YELIAN VALERIA	BOLIVIANA	15.535
AGUIRRE BASTOS FERNANDO GERARDO	BOLIVIANA	14.979
RIBERA LOPEZ ROGER	BOLIVIANA	14.921
DURAN TARABILLO JOSE JAVIER	BOLIVIANA	14.851
WENDE FRANKEL ERNESTO	BOLIVIANA	14.061
ALEJANDRO CASAL GUTIERREZ SUCESORES	BOLIVIANA	14.056
GOTTSCHALCK DEL CASTILLO DANIEL	BOLIVIANA	14.035
GOTTSCHALCK DEL CASTILLO KAREN	BOLIVIANA	14.035
GOTTSCHALCK DEL CASTILLO NICOLE	BOLIVIANA	14.035
FERNANDEZ ARROYO JORGE	BOLIVIANA	14.000
SALAZAR SALMON HUGO	BOLIVIANA	14.000
URIOSTE ARMANDO J. DE	BOLIVIANA	13.817
VELASCO BRUNO JORGE JAVIER	BOLIVIANA	13.753
VELASCO BRUNO CARLOS FERNANDO	BOLIVIANA	13.753
VELASCO BRUNO TATIANA ISABEL	BOLIVIANA	13.753
CRONENBOLD VELASCO FLAVIA MARIA	BOLIVIANA	13.753
GONZALES VELEZ L. MARIA ROSA	BOLIVIANA	13.253
HURTADO PURA VACA VDA DE	BOLIVIANA	13.240
VARGAS HUAYRAÑA JOSÉ ANTONIO	BOLIVIANA	13.043
CUELLAR CANDIA RUPERTO	BOLIVIANA	12.704
ANTELO DABDOUB JEAN PIERRE	BOLIVIANA	12.518
SAINZ LANZA MARIA VIRGINIA	BOLIVIANA	12.393
HOPP CASTRO ALFREDO	BOLIVIANA	12.391
VARGAS HUAYRAÑA BRIZAIDA SOLEDAD	BOLIVIANA	11.980
VARGAS HUAYRAÑA NORBERTO DE LA CRUZ	BOLIVIANA	11.980
VARGAS HUAYRAÑA VICTOR HUGO	BOLIVIANA	11.980
NAVARRO BALDERRAMA PATRICIO Y/O TEOFILA PENA DE	BOLIVIANA	11.974
LAGUNA ANTEZANA RAUL GUIDO	BOLIVIANA	11.944
SUAREZ HELGUERO HECTOR	BOLIVIANA	11.707
ORTIZ SAUCEDO JORGE ALBERTO	BOLIVIANA	11.590
SUAREZ PAREJA LUIS RENAN	BOLIVIANA	11.582
ARANIBAR QUIROZ EDUARD MIGUEL ALEJANDRO	BOLIVIANA	11.524
SUAREZ PEDRAZA FRANCISCO JAVIER	BOLIVIANA	11.464
SUAREZ PEDRAZA MARIA CECILIA	BOLIVIANA	11.464
VARGAS YOLANDA HAGUIN DE	BOLIVIANA	11.363
CHALI ELIZABETH YAMILE ZARZAR DE	BOLIVIANA	11.168
VALLET VALLET CORRADO	ITALIANA	10.915

NOMBRE O RAZÓN SOCIAL DEL ACCIONISTA	NACIONALIDAD	CANTIDAD DE ACCIONES
FERNANDEZ CAMPOS ERNESTO	BOLIVIANA	10.831
SALAME FELIPPE GALO	BOLIVIANA	10.789
SALAME FELIPPE OSCARY	BOLIVIANA	10.789
SALAME FELIPPE PAOL	BOLIVIANA	10.789
BOZO ESPINOZA CARLOS EDUARDO	BOLIVIANA	10.461
BOZO ESPINOZA MARIA LILIAN DEL ROSARIO	BOLIVIANA	10.461
BOZO ESPINOZA WALDO GUILLERMO	BOLIVIANA	10.461
KLINSKY CALLAU SAUL GUILLERMO	BOLIVIANA	10.381
PALMA JACOME LEONCIO	BOLIVIANA	9.983
SAUTO PAREJA CARLOS GILBERTO	BOLIVIANA	9.983
RICO KOLLER MARIA BEATRIZ	BOLIVIANA	9.888
CIRBIAN ELSI ROSANA VACA DIEZ DE	BOLIVIANA	9.604
AUKEL NANCY J DE	BOLIVIANA	9.434
KLEIN CESPEDES KURT MARIO	BOLIVIANA	9.277
SAUTO PAREJA MARIA LAURA	BOLIVIANA	9.231
OLMOS ZAPATA EDWIN	BOLIVIANA	9.191
RODA GLADYS VACA VDA DE	BOLIVIANA	9.106
GUTIERREZ LEIGUE MAXIMILIANO	BOLIVIANA	9.044
CERRUTI RIBERA JUAN DARIO	BOLIVIANA	9.019
VALDES ANDREATTA CARLA LORENA	BOLIVIANA	8.895
GUTIERREZ MERY M DE	BOLIVIANA	8.831
CHASSAGNEZ ALVAREZ AUGUSTO	BOLIVIANA	8.732
VASQUEZ ZAMBRANO LUIS FELIPE	BOLIVIANA	8.601
AGUILERA SUAREZ MARIANO	BOLIVIANA	8.581
IRAHOLA GONZALES SANDRA LILIANA	BOLIVIANA	8.490
ESPINOSA MERCADO JOSE ANTONIO	BOLIVIANA	8.268
GIL CANIDO JOSE NICANOR	BOLIVIANA	8.173
AÑEZ SORUCO HERNÁN GUILLERMO JOAQUIN GERARDO	BOLIVIANA	8.090
COMPAÑIA BOLIVIANA DE INGENIERIA	BOLIVIANA	8.019
BALDELOMAR CASTRO HERNAN	BOLIVIANA	7.991
VACA RIBERA LUIS	BOLIVIANA	7.869
WURTH MARIA TERESA PINO ICHAZO CASTRILLO VDA. DE	BOLIVIANA	7.565
KNAUDT ORTIZ GRETTEL MARIE	BOLIVIANA	7.491
SALVATIERRA ZABALA GUIDO	BOLIVIANA	7.454
DAZA FRANCO JORGE	BOLIVIANA	7.247
PRADO AMALIA SILVIA MEZA ESCOBAR DE	BOLIVIANA	7.089
INCHAUSTE HORTENSIA ZELAYA DE	BOLIVIANA	6.929
BALDELOMAR CASTRO JUAN	BOLIVIANA	6.849
PARADA PARADA GUIDO	BOLIVIANA	6.844

NOMBRE O RAZÓN SOCIAL DEL ACCIONISTA	NACIONALIDAD	CANTIDAD DE ACCIONES
ZVALETA LOAYZA MIGUEL ARMANDO	BOLIVIANA	6.659
ZAMBRANA CRONEMBOLD CLAUDIA MARIA	BOLIVIANA	6.629
VACA RIBERA AÑEZ ROLANDO	BOLIVIANA	6.589
FEIG BALBOA STEFAN	BOLIVIANA	6.539
AIMARETTI AGUILERA ROSSE MARIE	BOLIVIANA	6.349
LANDIVAR VARGAS MONICA MARLENE	BOLIVIANA	6.261
FLEIG MARIA TERESA APONTE DE	BOLIVIANA	6.181
AGUILERA CIRBIAN FERNANDO ALCIDES	BOLIVIANA	6.158
LA NACIONAL COMPANIA DE SEGUROS S.A.	BOLIVIANA	6.098
PAZ AMELIA ZULEMA ABREGU DE	BOLIVIANA	5.896
SAAVEDRA BRUNO LUIS FERNANDO	BOLIVIANA	5.867
CASTEDO PEREYRA LUIS RENE	BOLIVIANA	5.623
SORUCO ETCHEVERRY JOAQUIN	BOLIVIANA	5.612
JUSTINIANO MARIA LUISA AÑEZ DE	BOLIVIANA	5.601
JUSTINIANO TERRAZAS LUCIANO	BOLIVIANA	5.588
MENDEZ PEÑA BEATRIZ ROSA NICOLASA	BOLIVIANA	5.548
SUAREZ CHAVEZ ELIZABETH BRIGITTE	BOLIVIANA	5.503
AUTO PIEZAS DENSO LTDA.	BOLIVIANA	5.481
JUSTINIANO RIVERO MARIO	BOLIVIANA	5.479
NAZRA CARRASCO HUMBERTO	BOLIVIANA	5.450
BOHEME ARZE FEDERICO MARIO Y MARIA HEIDY	BOLIVIANA	5.442
GUTIERREZ JIMENEZ RAMON DARIO	BOLIVIANA	5.368
GONZALEZ GOMEZ IRENE BEATRIZ	BOLIVIANA	5.184
COCHAMANIDIS SAUCEDO MARIA INES	BOLIVIANA	5.126
ANFANG WOLF LUIS	AUSTRIACA	5.087
DURAN MARINA APONTE DE	BOLIVIANA	5.064
MORENO ANGLARILL GERMAN	BOLIVIANA	4.983
RIVERO MARY HORTENCIA ZIMMERMANN VDA DE	BOLIVIANA	4.947
MOSCOSO ALVAREZ BELISARIO	BOLIVIANA	4.894
ABUJDER BALDERAS SOFIA	BOLIVIANA	4.893
B.B.A. VALORES AGENTE DE BOLSA S.A	BOLIVIANA	4.867
ARTEAGA IRIGOYEN JOSE DULIO	BOLIVIANA	4.758
TERRAZAS BOWLES JORGE	BOLIVIANA	4.673
TAKEDA CARVAJAL YAYOI	BOLIVIANA	4.664
MORATO MARIA ELVIRA SANCHEZ BUSTAMANTE VDA DE	BOLIVIANA	4.636
SANCHEZ BUSTAMANTE PEROU SILVIA ELENA BILLIE	BOLIVIANA	4.636
TRIGO SANCHEZ BUSTAMANTE ANA MARIA	BOLIVIANA	4.636
AGUIRRE URIOSTE IGNACIO MIGUEL	BOLIVIANA	4.634
ARANO CASTEDO JORGE	BOLIVIANA	4.595
PINTO RUEDA ARMANDO	BOLIVIANA	4.586

NOMBRE O RAZÓN SOCIAL DEL ACCIONISTA	NACIONALIDAD	CANTIDAD DE ACCIONES
SUAREZ CASTEDO HERNAN	BOLIVIANA	4.549
BOHRT ARTIEDA GLORIA ROXANA DE FATIMA	BOLIVIANA	4.524
ZBINDEN GACON ENRIQUE	BOLIVIANA	4.511
JUSTINIANO MONTERO MARIANO	BOLIVIANA	4.413
ABUAWAD JEANETTE GLADYS ASFURA VDA. DE	BOLIVIANA	4.403
ZELAYA GONZALES GUSTAVO	BOLIVIANA	4.402
ZELAYA GONZALES OLGA ISABEL	BOLIVIANA	4.400
ROJAS RIOS FRANCISCO	BOLIVIANA	4.363
MASANES SOLE JOSE	ESPAÑOLA	4.360
ARTEAGA IRIGOYEN MARIA XIMENA	BOLIVIANA	4.357
BISA ADMINISTRADORA DE FONDOS		
DE INVERSION S.A. (BISA SAFI S.A.)BISA CAPITAL FIA	BOLIVIANA	4.354
TARRADELLES ELSA LIMPIAS VDA DE	BOLIVIANA	4.299
MARINKOVIC SVARCIC SILVIO	BOLIVIANA	4.263
RODRIGUEZ BAZAN ELDA	BOLIVIANA	4.238
PINTO PEREDO MELCHOR JORGE	BOLIVIANA	4.221
CADARIO CADARIO LIDIO	BOLIVIANA	4.129
INTERAGRO S.A.	BOLIVIANA	4.097
MONASTERIO SALMON MARIO	BOLIVIANA	4.048
TELCHI GIACOMAN ABRAHAM	BOLIVIANA	4.023
LAGUNA ANTEZANA PABLO NELSON	BOLIVIANA	3.980
RODRIGUEZ VILMA ANTONIETA LAGUNA ANTEZANA DE	BOLIVIANA	3.980
YAKSIC MIRTHA ROCIO LAGUNA DE	BOLIVIANA	3.980
HURTADO PAZ JORGE EDUARDO	BOLIVIANA	3.736
CAMACHO TORRICO CARLOS GUALBERTO	BOLIVIANA	3.639
GONZALES VELEZ L. MARIA ANGELICA	BOLIVIANA	3.639
TREPP MARTHA SUSY CARRASCO DE	BOLIVIANA	3.639
WILLE ENGELMANN MARTIN	BOLIVIANA	3.610
MORENO ORTIZ FABIOLA	BOLIVIANA	3.496
MORENO ORTIZ MARTHA	BOLIVIANA	3.496
MORENO ORTIZ CLAUDIA VIVIANA	BOLIVIANA	3.494
DIAB MARIA MONICA SUSANA LINALE VDA DE	BOLIVIANA	3.455
LINALE VALENZUELA ANA MARIA	BOLIVIANA	3.455
KIEFFER LILIAN FLEIG DE	BOLIVIANA	3.455
DE PORCEL LINALE NICOLAS	BOLIVIANA	3.454
PAREJA BALLIVIAN RODRIGO	BOLIVIANA	3.375
BLOCH VELA ALFREDO	BOLIVIANA	3.370
MENDOZA CAUSACE ANA MARIA	BOLIVIANA	3.342
PITTARI FRANCO ANTONIO ALFREDO	BOLIVIANA	3.340
OMAR GALEB RASHID	BOLIVIANA	3.334

NOMBRE O RAZÓN SOCIAL DEL ACCIONISTA	NACIONALIDAD	CANTIDAD DE ACCIONES
VARGAS HAGUIN SARAH MONICA	BOLIVIANA	3.315
PORTOCARRERO RITA YOLANDA VARGAS DE	BOLIVIANA	3.280
AGUIRRE URIOSTE LUIS FERNANDO	BOLIVIANA	3.268
AGUIRRE URIOSTE MOIRA CAROLINA	BOLIVIANA	3.268
MARTINEZ RIVERA GASTON	BOLIVIANA	3.248
BADDOUR SORAYA OMAR DE	BOLIVIANA	3.190
OMAR GALEB WALID	BOLIVIANA	3.190
LOPEZ P MARCIMIO Y ROSARIO DE	BOLIVIANA	3.190
GUTIERREZ PARRA MANUEL JESUS	BOLIVIANA	3.185
JIMENEZ CESPEDES MIGUEL	BOLIVIANA	3.135
CIRBIAN PARADA GERMAN	BOLIVIANA	3.102
OVIEDO SAINZ FRANCISCO JAVIER	BOLIVIANA	3.100
OVIEDO SAINZ MIGUEL ANGEL	BOLIVIANA	3.100
APONTE PINTO CARLOS MELCHOR	BOLIVIANA	3.095
GUTIERREZ GUTIERREZ ADAN	BOLIVIANA	2.997
PAZ DORA DINA MONTERO DE	BOLIVIANA	2.984
OVANDO LORONO WENCESLAO	BOLIVIANA	2.981
GUTIERREZ GUTIERREZ ISAAC	BOLIVIANA	2.941
GUTIERREZ LOZANO HERNAN	BOLIVIANA	2.941
GUTIERREZ MARIA LUISA C DE	BOLIVIANA	2.941
MORENO T HUGO	BOLIVIANA	2.941
ZALLES S LUIS E	BOLIVIANA	2.941
PEREDO ZAMBRANA CARLOS	BOLIVIANA	2.909
GUTIERREZ SOSSA BELFORD	BOLIVIANA	2.862
AÑEZ EGUEZ CARLOS HUGO	BOLIVIANA	2.837
ZEBALLOS MARIA GLORIA AÑEZ DE	BOLIVIANA	2.837
PINTO MIRNA KETTY PAVISICH DE	BOLIVIANA	2.830
RADA MONJE HUGO	BOLIVIANA	2.827
SATT SATT ANA	BOLIVIANA	2.827
LINARES URIOSTE MARIO	BOLIVIANA	2.794
FRANCO LANCETA RICARDO	BOLIVIANA	2.787
GALINDO QUIROGA RODOLFO	BOLIVIANA	2.787
LAVAYEN Y CIA. LTDA.	BOLIVIANA	2.776
DE LA ROCHA SARAH MARIA JULIA VILLEGAS DE	BOLIVIANA	2.757
HERRERO MARIA	BOLIVIANA	2.757
BOHME ARZE MARIA DEL CARMEN	BOLIVIANA	2.739
BOHME ARZE SILVIA ANDREA	BOLIVIANA	2.739
PALMA JORDAN CARLOS ALBERTO	BOLIVIANA	2.728
MENDEZ HURTADO HUGO	BOLIVIANA	2.720

NOMBRE O RAZÓN SOCIAL DEL ACCIONISTA	NACIONALIDAD	CANTIDAD DE ACCIONES
GUZMAN GUTIERREZ ENRIQUE	BOLIVIANA	2.701
PATINO AYOROA JOSE	BOLIVIANA	2.695
ALVAREZ NUÑEZ LUIS ALFONSO	BOLIVIANA	2.665
ENRIQUEZ ENRIQUEZ JESUS	BOLIVIANA	2.665
BUSTAMANTE GRANIER HUMBERTO	BOLIVIANA	2.638
PAZ DITTMAR ELAR JOSE	BOLIVIANA	2.622
SUAREZ PARADA ABELARDO	BOLIVIANA	2.616
CHAHIN JUSTINIANO JORGE	BOLIVIANA	2.611
UGALDE MARIA EUGENIA OTERO DE	BOLIVIANA	2.557
TREPP DEL CARPIO FRITZ RUDIGER	BOLIVIANA	2.539
IRAHOLA OBLITAS REYNALDO	BOLIVIANA	2.512
CALVO PACHECO MARTHA SUSANA	BOLIVIANA	2.508
ITURBE CORINA CALVO PACHECO DE	BOLIVIANA	2.508
VEGA GONZALES HUGO EDUARDO	BOLIVIANA	2.500
VAZQUEZ DORIS ANNETTE VALDIVIA DE	BOLIVIANA	2.467
GONGORA BEATRIZ JANNETTE VALDIVIA SUAREZ DE	BOLIVIANA	2.467
VALDIVIA SUAREZ CARLOS JAIME	BOLIVIANA	2.467
VALDIVIA SUAREZ JULIO CESAR	BOLIVIANA	2.467
MOIR DONALD BRITT	ESTADOUNIDENSE	2.441
AGUIRRE BASTOS CARLOS SILVESTRE	BOLIVIANA	2.438
ROIG ANA ROSA JUSTINIANO VDA. DE	BOLIVIANA	2.434
MARTINEZ ALVAREZ JOSE	BOLIVIANA	2.382
ZUAZO BATCHELDER CARLA ANDREA	BOLIVIANA	2.369
ZUAZO BATCHELDER NATALIA ANDREA	BOLIVIANA	2.369
ASOCIACION DE CANEROS GUABIRA	BOLIVIANA	2.367
BARBERY VACA PEREIRA LUIS ANTONIO	BOLIVIANA	2.367
FERNANDEZ AÑEZ PERCY	BOLIVIANA	2.367
MEDINA RAMIREZ MARIA ASUNTA	BOLIVIANA	2.360
SCHLINK RUIZ CARLOS	BOLIVIANA	2.355
AGENCIA DESPACHADORA DE ADUANAS LA ORIENTAL LTDA.	BOLIVIANA	2.353
VARGAS SAENZ JOSE ROBERTO	BOLIVIANA	2.353
CLOUZET PINTO HUGO	BOLIVIANA	2.333
LAGUNA MORENO PABLO	BOLIVIANA	2.333
WEISE ANTELO INGRID SONIA	BOLIVIANA	2.333
FRANCO CELIA RIBERA DE	BOLIVIANA	2.327
MANUFACTURA BOLIVIANA S.A.	BOLIVIANA	2.305
RODA ELISA MAGDALENA MATA DE	BOLIVIANA	2.304
PARADA CARO HUMBERTO BERTIS	BOLIVIANA	2.300
ORTIZ VASQUEZ CLAUDIA VICTORIA	BOLIVIANA	2.278

NOMBRE O RAZÓN SOCIAL DEL ACCIONISTA	NACIONALIDAD	CANTIDAD DE ACCIONES
ASBUN HERESI ALFREDO	BOLIVIANA	2.274
ZUAZO BATCHELDER DARKO IVAN	BOLIVIANA	2.261
ROMERO DAVALOS CARLOS FELIX	BOLIVIANA	2.214
TERRAZAS APONTE LUIS RUBEN	BOLIVIANA	2.188
MENDEZ IBAÑEZ HAROLDO	BOLIVIANA	2.132
BLEYER PRESSER PEDRO	BOLIVIANA	2.122
SAUCEDO MAIDA ANGELA VACA PARADA DE	BOLIVIANA	2.116
ARANO FERNANDEZ MARIA GABRIELA	BOLIVIANA	2.114
STELZER MARIA INGRID REGALIA TALAVERA DE	BOLIVIANA	2.091
SUAREZ PARADA WINSTON JORGE	BOLIVIANA	2.074
PEÑA KUAJARA JIMENA	BOLIVIANA	2.065
VARGAS VACAFLOR ANTONIO	BOLIVIANA	2.065
PEÑA KUAJARA GUSTAVO ADOLFO	BOLIVIANA	2.061
DAVILA FABIOLA GASSER ROJAS DE	BOLIVIANA	2.054
ROCA SERRANO ARMANDO	BOLIVIANA	2.042
TARABILLO JIMENEZ LUIS	BOLIVIANA	2.042
DURAN SALVATIERRA JUAN MARCELO	BOLIVIANA	2.024
JUSTINIANO MOLINA JUAN CARLOS	BOLIVIANA	2.019
KLEIN SCHINDLER RENE ARTURO	BOLIVIANA	2.010
HURTADO SUELDO HUGO	BOLIVIANA	1.998
KLINSKY CAPDEVILA CARLOS LUIS	BOLIVIANA	1.995
KLINSKY CAPDEVILA JOSE GUILLERMO	BOLIVIANA	1.995
AÑEZ EVA MARIA KLEIN DE	BOLIVIANA	1.984
KRABILL VERA IRENE KLEIN DE	BOLIVIANA	1.984
REUTER RUTH JUANITA KLEIN DE	BOLIVIANA	1.984
AGUADO TERESA ANTONIETA PALMA DE	BOLIVIANA	1.961
LEON CABALLERO ALFREDO	BOLIVIANA	1.961
WEISE ILSE LOHNER DE	BOLIVIANA	1.945
LELY TERESITA CHAVEZ VIERA DE ORTIZ	BOLIVIANA	1.886
ORTIZ ANTELO OSCAR MIGUEL	BOLIVIANA	1.882
ORTIZ DE ORTIZ ANA PATRICIA	BOLIVIANA	1.882
ORTIZ ANTELO MARGOT EMILIA	BOLIVIANA	1.882
ORTIZ CHAVEZ MARIA GABRIELA	BOLIVIANA	1.882
RODRIGUEZ AYALA JAIME	BOLIVIANA	1.869
HENTONA TAIRA MASAHIRO	JAPONESA	1.834
SANDOVAL ARATA ISABEL RITA Y URDININEA DUPLICH MARCELO SERGIO	BOLIVIANA	1.804
LOPEZ RUTH MIRIAM SEJAS DE	BOLIVIANA	1.796
GOMEZ TERAN MARCELINO	BOLIVIANA	1.778
NUNEZ DEL PRADO EYZAGUIRRE JORGE GUILLERMO	BOLIVIANA	1.778

NOMBRE O RAZÓN SOCIAL DEL ACCIONISTA	NACIONALIDAD	CANTIDAD DE ACCIONES
OSUNA ELVA ARANO DE	BOLIVIANA	1.769
ZAMBRANA PILAR SERRATE DE	BOLIVIANA	1.737
BARBERY ROJAS JUAN CARLOS	BOLIVIANA	1.732
BLOCH DELIA ARMINDA USTARIZ VDA DE	BOLIVIANA	1.716
LA BOLIVIANA CIACRUZ DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A.	BOLIVIANA	1.677
NUNEZ CHAVEZ ALVARO	BOLIVIANA	1.669
URQUIDI HODGKINSON ENRIQUE	BOLIVIANA	1.669
ZANKIZ SALVATIERRA NORMA ELISA	BOLIVIANA	1.638
MURILLO DORA BALDIVIEZO DE	BOLIVIANA	1.625
PALOMO COSIO JOSE FERNANDO	BOLIVIANA	1.619
PAZ RIVERO LUCIO	BOLIVIANA	1.619
URENDA AGUILERA PATRICIA	BOLIVIANA	1.591
CALVO ELTHA ABIGAIL JIMENEZ VDA. DE	BOLIVIANA	1.591
ALVAREZ URIOSTE OSCAR	BOLIVIANA	1.582
ALVAREZ URIOSTE RAUL	BOLIVIANA	1.582
JUSTINIANO ALCANTARA ISIDRO	BOLIVIANA	1.578
AÑEZ LILIANA LIJERON DE	BOLIVIANA	1.560
LIJERON EGUEZ CLAUDIA KATHERINE	BOLIVIANA	1.560
LIJERON EGUEZ DAVID ALEJANDRO	BOLIVIANA	1.560
LIJERON EGUEZ JAIME MAURICIO	BOLIVIANA	1.560
LIJERON EGUEZ LUCIA EUGENIA	BOLIVIANA	1.560
LIJERON EGUEZ MARCIA DARLENE	BOLIVIANA	1.560
MORENO SUAREZ ADOLFO	BOLIVIANA	1.553
ORTIZ VASQUEZ JORGE GABRIEL	BOLIVIANA	1.523
MORGAN PETERSON GARY	BOLIVIANA	1.516
FOX ELIZABETH ZELAYA DE	BOLIVIANA	1.512
KULJIS FUCHTNER IVO MATEO	BOLIVIANA	1.498
WEISE MONTERO CONSTANTINO	BOLIVIANA	1.489
CORTEZ VASQUEZ ARMANDO	BOLIVIANA	1.460
SALMON EUGENIA ALICIA CORTEZ DE	BOLIVIANA	1.460
SAUTO PAREJA SEBASTIAN	BOLIVIANA	1.460
AGUILERA PEREYRA FELIPE ALFREDO	BOLIVIANA	1.437
SOLARES APONTE ENRIQUE JAVIER	BOLIVIANA	1.437
ALCIRA BEATRIZ CUELLAR VDA. DE MENDEZ	BOLIVIANA	1.417
BRAVO ELIZABETH C. DE	BOLIVIANA	1.400
BARRON ZELAYA GRACIELA	BOLIVIANA	1.394
BARRON ZELAYA ZAIDA	BOLIVIANA	1.384
BARRON ZELAYA GRACIELA GUILLERMINA	BOLIVIANA	1.382
BARRON ZELAYA ROSA	BOLIVIANA	1.382

NOMBRE O RAZÓN SOCIAL DEL ACCIONISTA	NACIONALIDAD	CANTIDAD DE ACCIONES
OLIVERA BARRON JUSTO ALEJANDRO	BOLIVIANA	1.382
MORENO CRISTINA AGUILERA DE	BOLIVIANA	1.381
SOLETO RIBERA FLORA	BOLIVIANA	1.362
ROZENMAN BASS JOSE NAUM	ARGENTINA	1.359
CAVERO RAMOS ALDO	BOLIVIANA	1.332
ZBINDEN SCHILLI EDUARDO	BOLIVIANA	1.332
DE MORENO ROSARIO LORENA LIMPIAS	BOLIVIANA	1.319
LIMPIAS RIIVERO JOSE ENRIQUE	BOLIVIANA	1.318
BARBERY PAZ ROSENDO ERNESTO	BOLIVIANA	1.316
CIRCULO DE BACHILLERES 1953	BOLIVIANA	1.307
DABDOUB AZOGUE RUBEN DARIO	BOLIVIANA	1.307
DABDOUB LOURDES RODAS DE	BOLIVIANA	1.307
FACUSSE CHAIN BLANCA	BOLIVIANA	1.307
VELARDE MONTERO HUMBERTO	BOLIVIANA	1.307
CIRBIAN PARADA CARMEN DEL ROSARIO	BOLIVIANA	1.277
QUIROGA MARIA CRISTINA TARRADELLES DE	BOLIVIANA	1.277
CARDONA MARY BENITA QUEVEDO DE	BOLIVIANA	1.260
BUSCH BARBERY MARTHA	BOLIVIANA	1.254
ARIAS JUAN FRANCISCO	BOLIVIANA	1.243
PAREJA ROCA MARIA CAROLINA	BOLIVIANA	1.243
PAREJA ROCA ROBERTO LIDERS	BOLIVIANA	1.243
SAUTO PAREJA MARIA INES	BOLIVIANA	1.243
RADIO NORTE	BOLIVIANA	1.236
AGUILERA TARRADELLES GUILLERMO	BOLIVIANA	1.198
AGUILERA TARRADELLES JOSE LUIS	BOLIVIANA	1.198
AGUILERA TARRADELLES NELSON MARIANO	BOLIVIANA	1.198
CRONEMBOLD MONICA AGUILERA DE	BOLIVIANA	1.198
ALARCON PESSOA ALBERTO	BOLIVIANA	1.178
HARNES ARANO MARTHA RUTH	BOLIVIANA	1.178
MLADIC MELGAR JOSE MIROSLAV	BOLIVIANA	1.178
AGUIRRE FRIDA KNAUERHASE VDA DE	BOLIVIANA	1.169
ROCABADO PARAVICINI JOHN	BOLIVIANA	1.169
VELASCO ROSA SUAREZ VDA DE	BOLIVIANA	1.167
VELASQUEZ LOPEZ ENRIQUE MANUEL	BOLIVIANA	1.167
ZEBALLOS IBAÑEZ PERCY	BOLIVIANA	1.163
DAHER SELEME EMIL ASSAD	BOLIVIANA	1.161
CARLSSON LOTTY KENNING VDA DE	BOLIVIANA	1.149
OSINAGA ESPINOZA ELY	BOLIVIANA	1.149
AÑEZ RIVERO PERCY MIGUEL	BOLIVIANA	1.123

NOMBRE O RAZÓN SOCIAL DEL ACCIONISTA	NACIONALIDAD	CANTIDAD DE ACCIONES
MERINO CARMEN SCHULTZE DE	BOLIVIANA	1.118
HARNES ARANO JACKELINE	BOLIVIANA	1.112
HARNES ARANO PATRICIA	BOLIVIANA	1.112
ROCABADO MURIEL FELIX	BOLIVIANA	1.080
VELASCO SUAREZ RAUL FERNANDO	BOLIVIANA	1.080
AGUIRRE ROJAS MARIO FERNANDO	BOLIVIANA	1.064
ALPIRE HURTADO MIGUEL	BOLIVIANA	1.063
RAMIREZ CHAVEZ JULIA TERESA	BOLIVIANA	1.055
VELASCO BRUNO ALVARO	BOLIVIANA	1.049
CESPEDES HARNES OSCAR NELSON	BOLIVIANA	1.044
ROCA MYRIAM SANCHEZ DE	BOLIVIANA	1.038
ANTELO SALMON JULIO	BOLIVIANA	1.034
CORTEZ ENDARA DELFO	BOLIVIANA	1.034
FASCE HENRY CRISTOBAL	PANAMEÑA	1.034
FLEIG APONTE HELGA	BOLIVIANA	1.034
FLEIG APONTE HELMUT	BOLIVIANA	1.034
FLEIG APONTE MARTIN	BOLIVIANA	1.034
FLEIG APONTE NELSON	BOLIVIANA	1.034
ASBUN YOLANDA GALARZA DE	BOLIVIANA	1.026
JUSTINIANO RODRIGUEZ NORHA ESTHER	BOLIVIANA	1.022
GIL SALVATIERRA HAROLDO	BOLIVIANA	1.020
SOLARES APONTE GUSTAVO ADOLFO	BOLIVIANA	997
HARNES ARANO ROSA MARLENE	BOLIVIANA	996
CAMPBELL BALCAZAR ALAN	BOLIVIANA	983
LEANOS MARIA CRISTINA MENDIA DE	BOLIVIANA	977
PAZ MARQUEZ PROGRESO	BOLIVIANA	977
CABALLERO CONTRERAS CARMELO ARIEL	BOLIVIANA	973
LANDIVAR GARRON JUAN	BOLIVIANA	971
ESPENHAIN ALAIDE JIMENEZ VDA DE	BOLIVIANA	966
ZEBALLOS HURTADO HERNAN	BOLIVIANA	956
MUSTAFA DOLLY CASTRO DE	BOLIVIANA	929
LORINI LAPACHET JOSE ALBERTO	BOLIVIANA	911
LORINI LAPACHET MARCO CRISTIAN	BOLIVIANA	911
ECHART LILIANA LORINI DE	BOLIVIANA	910
SCHELKLE IRMA CLOTILDE LORINI DE	BOLIVIANA	910
PEDRAZA PEDRAZA CARLOS	BOLIVIANA	893
ROCA VACA DIEZ WALTER	BOLIVIANA	893
DURAN APONTE ROSA MARIA	BOLIVIANA	891
RAMM OFELIA SALVATIERRA DE	ESTADOUNIDENSE	891

NOMBRE O RAZÓN SOCIAL DEL ACCIONISTA	NACIONALIDAD	CANTIDAD DE ACCIONES
ZEBALLOS BRUNILDA VARGAS DE	BOLIVIANA	891
ABURDENE MORO ELIAS	BOLIVIANA	887
RENJEL GUZMAN MARIA DANIELA	BOLIVIANA	885
RENJEL GUZMAN MARIA FLAVIA	BOLIVIANA	885
RENJEL GUZMAN MARIA SANDRA	BOLIVIANA	885
VILLAZON DALENCE MARIO	BOLIVIANA	885
HERNANDEZ TRIGO ARMANDO SILVESTRE	BOLIVIANA	873
JIMENEZ SANCHEZ MARCOS	BOLIVIANA	866
DOMINGUEZ ARTEAGA CASTO	BOLIVIANA	859
TERCEROS ANA MARIA SUAREZ DE	BOLIVIANA	834
IBAÑEZ GARCIA MARIO ALBERTO	BOLIVIANA	821
MASANES ELIZABETH ROCIO RODRIGUEZ VDA DE	BOLIVIANA	821
DIAZ RIOS HERMAN	BOLIVIANA	811
LOPEZ ANA EIDA VACA DIEZ VDA DE	BOLIVIANA	811
MESCHWITZ HERMAN ARMANDO	ESTADOUNIDENSE	802
PENAS BORREGO MANUEL	BOLIVIANA	802
GUTIERREZ LUZ DELICIA CASTRO VDA DE	BOLIVIANA	786
RIVERO SOLEDAD ARTEAGA DE	BOLIVIANA	782
DABDOUB ARLINDA ALVAREZ DE	BOLIVIANA	779
SANDOVAL TABOADA HUGO EDUARDO	BOLIVIANA	756
GUERRA VELASCO CARLOS ALFREDO	BOLIVIANA	753
CIRBIAN PARADA GERMAN HUGO	BOLIVIANA	746
GUTIERREZ MORENO EMPERATRIZ	BOLIVIANA	746
CUADROS M ALFREDO	BOLIVIANA	741
LORINI JUAN ENRIQUE	BOLIVIANA	741
LORINI SAENZ JORGE EDUARDO	BOLIVIANA	741
PARADA PEDRIEL OSCAR	BOLIVIANA	741
QUIROGA RIVAS JULIA	BOLIVIANA	741
RODRIGUEZ RIVAS JAVIER	BOLIVIANA	741
KEMPPF BACIGALUPO OSCAR	BOLIVIANA	729
SOLETO JUSTINIANO LORENZO	BOLIVIANA	723
AGUILERA ROSARIO ROBLES BEJARANO VDA DE	BOLIVIANA	697
ABEL DURAN CANELAS CLAUDIA VIRGINIA	BOLIVIANA	695
LOZADA MARIA SONIA MENDEZ DE	BOLIVIANA	695
URDININEA FELICIDAD ARDAYA DE	BOLIVIANA	695
ZAPATA RODRIGUEZ HERMAN	BOLIVIANA	695
SOLETO ANA QUIROGA DE	BOLIVIANA	684
SOLETO BALCAZAR EZEQUIEL	BOLIVIANA	684
SOLETO BALCAZAR LILIANA	BOLIVIANA	684

NOMBRE O RAZÓN SOCIAL DEL ACCIONISTA	NACIONALIDAD	CANTIDAD DE ACCIONES
SOLETO BALCAZAR LUIS ALBERTO	BOLIVIANA	684
SOLETO BALCAZAR MARIO HUGO	BOLIVIANA	684
SOLETO RIBERA HERMAN	BOLIVIANA	684
SOLETO RIBERA WILLY	BOLIVIANA	684
SOLETO ROCA FANNY CAROLA	BOLIVIANA	684
DEL RIO CLARA ORTUNO DE	BOLIVIANA	679
ORTUNO SOZA CESAR AUGUSTO	BOLIVIANA	679
PARADA VIVIAN MARY DEUTSCH DE	BOLIVIANA	679
ORTIZ MENDEZ EDDY	BOLIVIANA	668
CIRBIAN PARADA HORTENCIA	BOLIVIANA	647
PEREDO VELASCO ANA ROSA	BOLIVIANA	641
TUMA ADELAIDA BETTY ABURDENE DE	BOLIVIANA	636
HARNES APONTE LUIS ORESTES	BOLIVIANA	631
CUADROS CABEZAS ALFREDO	BOLIVIANA	629
STELZER JACOBS FABIOLA	BOLIVIANA	625
STELZER JACOBS CARLA LORENA	BOLIVIANA	625
STELZER JACOBS BENJAMIN JORGE	BOLIVIANA	625
BALCAZAR SALAS ELIGIA	BOLIVIANA	625
PELAEZ BEJARANO CLAUDIA	BOLIVIANA	617
LINO EDITHA ROJAS DE	BOLIVIANA	612
SANCHEZ BLACUTT ROGER ARTURO	BOLIVIANA	612
HARNES APONTE MARY	BOLIVIANA	610
HARNES ARDAYA ORESTE	BOLIVIANA	610
SAAVEDRA RODA JAQUELIN CLAUDIA	BOLIVIANA	610
SOMERSTEIN MARCELO	BOLIVIANA	603
GARCIA RODA HERMAN	BOLIVIANA	600
MARISCAL SANZETENEA JUAN JOSE	BOLIVIANA	600
VAZQUEZ MULDER ALBERTO DANIEL	BOLIVIANA	600
ANTELO GIL PABLO ALBERTO	BOLIVIANA	591
ASBUN AIDA ABURDENE DE	BOLIVIANA	591
BALLIVIAN SOLETO ARMANDO	BOLIVIANA	591
FLORES GOMEZ CARMEN	BOLIVIANA	584
MARCOS SALVADOR JORGE	BOLIVIANA	578
SORUCO LOPEZ DAVID	BOLIVIANA	578
ASFURA TELCHI SALVADOR JOSE	BOLIVIANA	568
PARADA BARBA MARIA ELENA	BOLIVIANA	564
URENA AÑEZ VICTOR	BOLIVIANA	564
PEDRAZA MORALES GLORIA	BOLIVIANA	559
SUAREZ ANTELO MARCELO	BOLIVIANA	559

NOMBRE O RAZÓN SOCIAL DEL ACCIONISTA	NACIONALIDAD	CANTIDAD DE ACCIONES
BENDECK TELCHI DIANA	BOLIVIANA	554
FRAIJA CARMEN WIDAD BENDEK DE	BOLIVIANA	552
KNIZE ELENA BENDEK DE	BOLIVIANA	552
ABURDENE JUSTINIANO JORGE	BOLIVIANA	544
ROCABADO PARAVICINI MARISOL CLAUDIA	BOLIVIANA	541
ROCABADO PARAVICINI HUGO FELIX	BOLIVIANA	539
IBAÑEZ CUELLAR ALBERTO	BOLIVIANA	535
ANTELO ANTELO LUIS	BOLIVIANA	528
SALMAN ANA ABURDENE DE	BOLIVIANA	528
SUAREZ PORRAS FABIO ANDRES	BOLIVIANA	528
PALMA GUTIERREZ FLAVIO	BOLIVIANA	525
ARIAS PAZ WILLIAM	BOLIVIANA	523
CABRERA CUELLAR MATILDE	BOLIVIANA	523
CAPOBIANCO AÑEZ KATTIA	BOLIVIANA	523
CLAURE TOTOLA DARIO FAUSTO	BOLIVIANA	523
PALMA GUTIERREZ CARLOS ALBERTO	BOLIVIANA	523
RIVERO VILLARREAL ISAAC FERNANDO	BOLIVIANA	523
ZEBALLOS AÑEZ DANIEL FERNANDO	BOLIVIANA	523
ZEBALLOS AÑEZ JOHNNY RICARDO	BOLIVIANA	523
BUSTOS NAVARRO EDUARDO JORGE	BOLIVIANA	519
MENDEZ RIBERA HEBERT	BOLIVIANA	519
VENA ALCIRA CHAVEZ DE	BOLIVIANA	519
ARTEAGA VACA SILVESTRE	BOLIVIANA	514
CEPPEDES MENDIA CLAUDIA PATRICIA	BOLIVIANA	514
SABAT CASAP JUAN CARLOS	BOLIVIANA	514
SAUCEDO SANCHEZ BENJAMIN	BOLIVIANA	514
TELCHI SILVIA SOLIZ DE	BOLIVIANA	514
ANTELO VELARDE JOSE LUIS	BOLIVIANA	511
CLAURE IBARRA DAVID	BOLIVIANA	511
TORO BASPINEIRO GUSTAVO ADOLFO	BOLIVIANA	511
ACHA LINETTE GALLEGUILLOS DE	BOLIVIANA	509
HURTADO SADUD HERMO	BOLIVIANA	509
LEANOS IBAÑEZ SERGIO	BOLIVIANA	509
PARADA PAZ ALEJANDRO ELVIO	BOLIVIANA	509
URGEL VARGAS ROSALVA	BOLIVIANA	509
MENDEZ RIBERA SERGIO	BOLIVIANA	496
RAZUK ABRENE WIDEN	BOLIVIANA	490
VELARDE DORADO ANA MARCELA	BOLIVIANA	490
NAJERA LIANOS ZULEMA	BOLIVIANA	486
VALDES LOMA ALBERTO	BOLIVIANA	484

NOMBRE O RAZÓN SOCIAL DEL ACCIONISTA	NACIONALIDAD	CANTIDAD DE ACCIONES
HURTADO VACA SILVER ALFONZO	BOLIVIANA	479
MONTES MONTES JAIME	BOLIVIANA	471
NUNEZ MENDIA VIOLETA	BOLIVIANA	471
ORTIZ BELLO ROSARIO	BOLIVIANA	471
VELARDE ORTIZ RAQUEL	BOLIVIANA	471
LOZADA AÑEZ MIGUEL ALBERTO	BOLIVIANA	461
ENRIQUEZ SUAREZ MISAEL	BOLIVIANA	460
ICHASO SAUCEDO RUTH ANGELICA DEL ROSARIO	BOLIVIANA	450
SUBIRANA MARIA CORITA OSUNA DE	BOLIVIANA	443
OSUNA ARANO HERNAN FERNANDO	BOLIVIANA	443
ORTIZ ALCOCER ANA TERESA	BOLIVIANA	436
PEREZ CORTEZ ROBERTO	BOLIVIANA	428
DAZA ELIO LUIS FERNANDO	BOLIVIANA	417
SUAREZ ERAZO MARIO EDUARDO	BOLIVIANA	417
TERRAZAS JULIA FERRIER DE	BOLIVIANA	417
BERNACHI BARRERO SONIA	BOLIVIANA	412
LAVAYEN AMELUNGE LUIS ALBERTO	BOLIVIANA	412
LAVAYEN MARTHA BAUER DE	BOLIVIANA	412
MORENO HURTADO SERGIO	BOLIVIANA	412
ALEJO MAMANI CARMELO	BOLIVIANA	410
CABRERA GONZALES ADALID	BOLIVIANA	406
CUELLAR CARREON MIGUEL	BOLIVIANA	406
ORTIZ PARADA ANGEL MARIA	BOLIVIANA	406
SALVATIERRA VACA ALIO	BOLIVIANA	406
ARTUNDUAGA GUZMAN GLORIA	BOLIVIANA	405
HENICKE SILVIA MARGARITA GAITTY DE	BOLIVIANA	405
GONZALES AVILA JORGE EDUARDO	BOLIVIANA	383
GONZALES ANTELO ENRIQUE	BOLIVIANA	372
MERIDA BALCAZAR MIGUEL FREDDY	BOLIVIANA	372
VALENCIA GONZALES FREDDY	BOLIVIANA	372
CLAURE MARIA TERESA LANDA DE	BOLIVIANA	363
LA ORIENTAL DE SEGUROS S.A.	BOLIVIANA	363
MERGUZHIS LANDIVAR APOSTOLO DIMITRIUS	BOLIVIANA	363
JAUREGUI GONZALO	BOLIVIANA	357
SAAVEDRA MARIA DEL CARMEN TOLEDO DE	BOLIVIANA	349
SUAREZ MARY ELENA PORRAS DE	BOLIVIANA	348
AGUILERA PALMA JORGE ENRIQUE	BOLIVIANA	338
ATALA VELASCO RUBIN	BOLIVIANA	338
BARRIENTOS ARMINDA AMELUNGE DE	BOLIVIANA	333
HENICKE BRUNO JOSE ALFREDO	BOLIVIANA	333

NOMBRE O RAZÓN SOCIAL DEL ACCIONISTA	NACIONALIDAD	CANTIDAD DE ACCIONES
ROJAS TALAVERA ROSA MARIA	BOLIVIANA	333
VALDIVIA VELARDE FERNANDO	BOLIVIANA	333
HENICKE BRUNO OSWALDO ALBERTO	BOLIVIANA	331
ROCA CHAVEZ ADELA	BOLIVIANA	331
ALPIRE ANA JUSTINIANO DE	BOLIVIANA	328
FERREIRA BERMUDEZ SILVIA	BOLIVIANA	328
SALAZAR ELSA PAREDES VDA DE	BOLIVIANA	328
ALGODONERA BOLIVIANA SA	BOLIVIANA	324
DOMINGUEZ VACA CARMELO	BOLIVIANA	324
PEREDO AIDA PAZ DE	BOLIVIANA	324
SUAREZ PORRAS JORGE RODRIGO	BOLIVIANA	324
SUAREZ PORRAS MARCO ANTONIO	BOLIVIANA	324
SUAREZ PORRAS MARIA INES	BOLIVIANA	324
CAMACHO ILSE SUAREZ DE	BOLIVIANA	316
DEL CASTILLO MORALES ANA	BOLIVIANA	316
GANDARILLA FLORES WILLNER	BOLIVIANA	316
SACRE ESPANA ORIETA AMANDA	BOLIVIANA	316
ROCA VARGAS ORLANDO	BOLIVIANA	306
RODRIGUEZ ROSA MARIA PAZ DE	BOLIVIANA	306
CANAVIRI CONDORI JUANA	BOLIVIANA	301
DORADO EMMA ERDLAND VDA. DE	BOLIVIANA	301
PAZ RODA LUIS FERNANDO	BOLIVIANA	301
RODA ATALA JUAN CARLOS	BOLIVIANA	301
RODA ATALA MARIO EDUARDO	BOLIVIANA	301
VACA JORDAN PASTOR	BOLIVIANA	301
ASCIMANI MARGARITA PENA DE	BOLIVIANA	298
GUTIERREZ MARCIA PARRA VDA DE	BOLIVIANA	298
UGALDE VILLARROEL FANOR MANUEL	BOLIVIANA	298
RIBERA HURTADO DARIO	BOLIVIANA	277
GUTIERREZ RUDDY LUZ JUSTINIANO DE	BOLIVIANA	245
LANDIVAR MARIA ALICIA CASTRO DE	BOLIVIANA	245
MOIR MERY SUAREZ DE	BOLIVIANA	245
TORRICO MERY NANCY SUAREZ DE	BOLIVIANA	245
PARADA MELGAR GABRIELA	BOLIVIANA	240
FERNANDEZ GARCIA ARIEL RAMIRO	BOLIVIANA	235
PARADA MELGAR GUSTAVO ADOLFO	BOLIVIANA	235
MENDEZ CUELLAR LORENA	BOLIVIANA	234
MENDEZ CUELLAR CARLOS HUGO	BOLIVIANA	234
MENDEZ CUELLAR DANIELA	BOLIVIANA	234
MENDEZ CUELLAR DIEGO	BOLIVIANA	234
AGUIRRE SAUCEDO MARIO	BOLIVIANA	229

NOMBRE O RAZÓN SOCIAL DEL ACCIONISTA	NACIONALIDAD	CANTIDAD DE ACCIONES
SUAREZ PORRAS LUIS ALFREDO	BOLIVIANA	229
TELLEZ MARIA DEL CARMEN TORRICO DE	BOLIVIANA	221
LOPEZ ADRIAN ENRIQUE	BOLIVIANA	218
RAMIREZ CHAVEZ ROGER	BOLIVIANA	218
SAPIENCIA FERNANDEZ JOSE	BOLIVIANA	218
RADA PABLO DE	BOLIVIANA	216
JUSTINIANO MARTHA RAMIREZ DE	BOLIVIANA	211
CUELLAR TEODOVICH ALEJANDRA	BOLIVIANA	209
GUTIERREZ GUZMAN GASTON ALBERTO	BOLIVIANA	209
VILLARROEL FRANCO VLADIMIR	BOLIVIANA	209
ROCA HURTADO HORACIO	BOLIVIANA	205
ROJAS RIOS FIDEL FELIPE	BOLIVIANA	195
DORADO DORADO LUPO HERNANDO	BOLIVIANA	190
BENDEK LIAÑOS ROSA MARIA	BOLIVIANA	184
BENDEK LIAÑOS NINOSKA	BOLIVIANA	184
ALPIRE PACHECO OTTO	BOLIVIANA	184
GUY JOHN W	BOLIVIANA	184
LAGOS FRIDA FRIAS DE	BOLIVIANA	184
PERROGON TOLEDO ELVIO LUIS	BOLIVIANA	184
RIVAS GRANA RICARDO EDUARDO	BOLIVIANA	184
SUAREZ BOLZON ADOLFO TULIO	BOLIVIANA	184
TUMA JULIA ELENA VILLANUEVA DE	BOLIVIANA	184
VARGAS MORON HEVERT	BOLIVIANA	184
BENDEK LIAÑOS JORGE ALEJANDRO	BOLIVIANA	183
BARBERY SAAVEDRA JUAN CARLOS SILVESTRE	BOLIVIANA	179
BARBERY VARGAS GIOVANNA ERICKA	BOLIVIANA	179
MELGAR SOFIA	BOLIVIANA	179
BUSTOS MARIA LIDIA NAVARRO DE	BOLIVIANA	177
BALCAZAR CRONEMBOLD FERNANDO	BOLIVIANA	168
BALCAZAR CRONEMBOLD MARIOLY ALEXY	BOLIVIANA	168
BALCAZAR CRONENBOLD KAREN TERESA	BOLIVIANA	168
PARADA BALCAZAR ERICA	BOLIVIANA	168
PARADA BALCAZAR JESSICA	BOLIVIANA	168
PARADA BALCAZAR MAURICIO	BOLIVIANA	168
ARIAS BALCAZAR IVANA	BOLIVIANA	160
ARIAS BALCAZAR YANNEFRE	BOLIVIANA	160
BALCAZAR PAZ ALEJANDRA	BOLIVIANA	160
BALCAZAR PAZ LAURA	BOLIVIANA	160
CARRASCO PEREZ MARIO ALEXIS	BOLIVIANA	160
ARCE ANABELY GUTIERREZ DE	BOLIVIANA	154
GALARZA AIDA LUZ GUTIERREZ DE	BOLIVIANA	154

NOMBRE O RAZÓN SOCIAL DEL ACCIONISTA	NACIONALIDAD	CANTIDAD DE ACCIONES
MORRO MOSCOSO RENE ALCIDES	BOLIVIANA	150
VELEZ DILA VACA DE	BOLIVIANA	150
LLADO CAPOBIANCO GABRIELA	BOLIVIANA	143
ORTIZ MELGAR DAVID	BOLIVIANA	143
BALCAZAR BERA JULIANA	BOLIVIANA	142
BALCAZAR SUAREZ SHIRLEY	BOLIVIANA	142
BALCAZAR SUAREZ YANINE	BOLIVIANA	142
BEJARANO BALCAZAR GINA	BOLIVIANA	142
BEJARANO BALCAZAR LUIS FERNANDO	BOLIVIANA	142
BEJARANO BALCAZAR ROXANA	BOLIVIANA	142
BEJARANO BALCAZAR RUBEN DARIO	BOLIVIANA	142
BLANCO DIEZ DE MEDINA MARIA DEL CARMEN	BOLIVIANA	142
GUTIERREZ CASTRO EDUARDO	BOLIVIANA	142
GUTIERREZ CASTRO HERMAN EDMUNDO	BOLIVIANA	142
GUTIERREZ CASTRO WALTER	BOLIVIANA	142
STRAUSS SCHWARZ WOLFGANG	BOLIVIANA	142
TELLEZ ARTEAGA OSCAR	BOLIVIANA	142
BALCAZAR SUAREZ CATHERINE	BOLIVIANA	137
HIDALGO CARVAJAL ALEJANDRO F	BOLIVIANA	137
HIDALGO CARVAJAL CARLOS G	BOLIVIANA	137
HIDALGO CARVAJAL JORGE FERNANDO	BOLIVIANA	137
HIDALGO CARVAJAL MARIA INES	BOLIVIANA	137
PARADA VACA DIEZ JUAN	BOLIVIANA	137
SAUCEDO ZEBALLOS ERWIN JUSTO	BOLIVIANA	137
VALDIVIA RIOS JUAN CARLOS	BOLIVIANA	137
PARADA PAVISICH DANILO FERNANDO	BOLIVIANA	135
SATT SATT EDUARDO	BOLIVIANA	135
MALDONADO SARABIA ROBERTO EDUARDO	BOLIVIANA	127
CABALLERO FLORES CESAR	BOLIVIANA	124
ZUNIGA CASTILLO JOSE LUIS	BOLIVIANA	124
BOLAND AIDA ESPANA DE	BOLIVIANA	117
DIAZ ALEMAN EDGAR NICOLAS	BOLIVIANA	117
NAVIA ALBA EDGAR	BOLIVIANA	117
PLAZA VELASCO JOSE LUIS	BOLIVIANA	117
SOLARES APONTE HUGO ANICETO	BOLIVIANA	117
MELGAR PEREDO MARIO NICOLAS	BOLIVIANA	111
ROCA VACA DIEZ EDMUNDO	BOLIVIANA	111
BUTIKOFFER MONICA DE	BOLIVIANA	106
ICAZA DE ALBA LOZA ALFREDO ANTONIO ENRRIQUE	BOLIVIANA	106
PALENQUE CLAROS FREDDY	BOLIVIANA	106
UMBONI CABALLERO RONALD ANTONIO	BOLIVIANA	104

NOMBRE O RAZÓN SOCIAL DEL ACCIONISTA	NACIONALIDAD	CANTIDAD DE ACCIONES
ZAMORA BASCOPE JORGE	BOLIVIANA	104
DURAN ORTIZ MARIA ALEJANDRA	BOLIVIANA	97
MENDEZ IRMA PAZ DE	BOLIVIANA	93
TARABILLA HILDA SERRATE DE	BOLIVIANA	93
HADERSPOCK ESPANA MARIA NELLY	BOLIVIANA	89
LLADO CAPOBIANCO FATIMA	BOLIVIANA	89
PORCEL ASTRID BELTRAN DE	BOLIVIANA	89
VARGAS MARIA EDITH PARADA DE	BOLIVIANA	89
ARANDIA RICO FERNANDO	BOLIVIANA	80
MUNOZ ESPANA CARMEN E	BOLIVIANA	80
MUNOZ ESPANA VERONICA J	BOLIVIANA	80
SAAVEDRA AGUILAR EDUARDO	BOLIVIANA	80
ESCOBARI DURAN DANIEL	BOLIVIANA	75
MANSILLA PENA HERNAN EDUARDO	BOLIVIANA	75
RIOJA GUTIERREZ MARIO AUGUSTO	BOLIVIANA	75
AGUIRRE RODRIGUEZ CARLOS	BOLIVIANA	71
AGUIRRE VICTORIA RODRIGUEZ DE	BOLIVIANA	71
BALLIVIAN AGUIRRE MARIA INES	ESTADOUNIDENSE	71
BOLAND ESPANA JORGE PERCY	BOLIVIANA	71
BOLAND HAYMES ELSA VIOLETA	BOLIVIANA	71
FACUSSE CHAIN YALILE	BOLIVIANA	71
ORTIZ MARTHA NORMA BOLAND DE	BOLIVIANA	71
ROCA CUELLAR MARIA ALEJANDRA	BOLIVIANA	71
ROCA CUELLAR MARIA FERNANDA	BOLIVIANA	71
BOLAND HAYMES MARIA ELENA	BOLIVIANA	68
MORENO MARIA GUEDDY ANTELO DE	BOLIVIANA	68
ORTIZ MELGAR MARIA CECILIA	BOLIVIANA	68
VACA DIEZ HERLAND	BOLIVIANA	64
MORENO SORIA MARIO	BOLIVIANA	62
RAMIREZ HURTADO MIRIAM	BOLIVIANA	62
SAAVEDRA BRUNO JOSE EDUARDO	BOLIVIANA	62
TALAVERA SAUTO JOHN WILLIAN	BOLIVIANA	62
AGUIRRE MARIA ELENA DURAN DE	BOLIVIANA	54
BALTAZAR PAZ JOSE RODOLFO	BOLIVIANA	54
BALTAZAR PAZ MARIA ELENA	BOLIVIANA	54
BENQUIQUE OJOPI GERMAN	BOLIVIANA	54
CABRERA MIRTHA OVANDO DE	BOLIVIANA	54
CUELLAR SOTO RICARDO	BOLIVIANA	54
LEIGUE URENDA OSCAR ALFREDO	BOLIVIANA	54
RAMIREZ HURTADO MARIA LOURDES	BOLIVIANA	54
RAMIREZ HURTADO PEDRO	BOLIVIANA	54

NOMBRE O RAZÓN SOCIAL DEL ACCIONISTA	NACIONALIDAD	CANTIDAD DE ACCIONES
SUAREZ GOMEZ HUGO	BOLIVIANA	54
ORTIZ ANTELO ANA	BOLIVIANA	51
GIACOMAN ROSARIO LANDIVAR DE	BOLIVIANA	47
SANJINES SAUCEDO GUSTAVO RODOLFO	BOLIVIANA	47
MATKOVIC FLEIG SVONKO PEDRO	BOLIVIANA	45
CRONEMBOLD CASTEDO JORGE	BOLIVIANA	44
PALOMO COSIO MARIA ELENA	BOLIVIANA	44
PARADA PERDRIEL OSCAR	BOLIVIANA	44
RIBERA TERESA ABURDENE VDA DE	BOLIVIANA	44
ROCA KIKUNAGA GUSTAVO	BOLIVIANA	44
ROJAS ROSALES CARLOS	BOLIVIANA	43
CHAVEZ CHAVEZ HERMES	BOLIVIANA	40
VACA DIEZ CUELLAR ALEJANDRO	BOLIVIANA	40
VACA DIEZ CUELLAR MONICA	BOLIVIANA	40
VACA DIEZ CUELLAR PABLO	BOLIVIANA	40
CUELLAR ARMINDA TERRAZAS DE	BOLIVIANA	35
GONZALES LACK CARLOS	BOLIVIANA	35
LANDIVAR GIL JORGE	BOLIVIANA	35
MORON PENA CARLA PATRICIA	BOLIVIANA	35
ORTIZ CHAVEZ LUIS CARLOS	BOLIVIANA	35
PINTO VILLANUEVA ALEJANDRA SARA	BOLIVIANA	35
PINTO VILLANUEVA DANIELA	BOLIVIANA	35
HURTADO CUELLAR MARIA NAHYR	BOLIVIANA	33
KRUTZFELDT PEREIRA JORGE	BOLIVIANA	33
MENDEZ PAZ MIRYAM	BOLIVIANA	33
MURIALDO JULIA CRISTINA MENDEZ DE	BOLIVIANA	33
NOSTAS TELCHI IGNACIO	BOLIVIANA	33
PINTO AGUILERA JORGE FRANCISCO	BOLIVIANA	33
PINTO VILLANUEVA GUSTAVO ADOLFO	BOLIVIANA	33
PINTO VILLANUEVA OSCAR MELCHOR	BOLIVIANA	33
RAMIREZ VACAFLOR CARLOS JOSE	BOLIVIANA	33
SERRATE VICTORIA DEL ROSARIO TARABILLO DE	BOLIVIANA	33
TARABILLO SERRATE OSCAR FIDEL	BOLIVIANA	33
VIEIRA G ANTONIO	BOLIVIANA	33
VARGAS CAMPOS GERMAN	BOLIVIANA	21
VARGAS CAMPOS JOSE LUIS	BOLIVIANA	21
VARGAS CAMPOS PATRICIA	BOLIVIANA	21
VARGAS PARADA MARIA DANIELA	BOLIVIANA	21
BRUUN AMELUNGE CARLOS EINAR	BOLIVIANA	15
BARRON VASQUEZ JORGE ALBERTO	BOLIVIANA	11
BARRON VASQUEZ MARILYN	BOLIVIANA	11
BARRON VASQUEZ VERONICA	BOLIVIANA	11
HARRIS VAZQUEZ FRED ENRIQUE	BOLIVIANA	11
HARRIS VAZQUEZ INGRID FATIMA	BOLIVIANA	11
HARRIS VAZQUEZ MARIA CECILIA	BOLIVIANA	11
ALIAGA SALVATIERRA MONICA	BOLIVIANA	8
CIFRA S.R.L.	BOLIVIANA	8
RIVAS VICUNA PABLO	ESPAÑOLA	8
SAENZ QUEZADA RAMIRO	BOLIVIANA	8
ALCON COSTA FRANCISCO	ESPAÑOLA	3

NOMBRE O RAZÓN SOCIAL DEL ACCIONISTA	NACIONALIDAD	CANTIDAD DE ACCIONES
ALIAGA SALVATIERRA GRACIELA	BOLIVIANA	3
ALIAGA SALVATIERRA LOURDES CAROLINA	BOLIVIANA	3
ALIAGA SALVATIERRA VIVIANA	BOLIVIANA	3
BARBE CONSUELO	ESPAÑOLA	3
BARRIOS PONCE DE LEON LUIS ENRIQUE	BOLIVIANA	3
BENQUIQUE BERNARDO MIGUEL ANTONIO	BOLIVIANA	3
BENQUIQUE OJOPI MOISES	BOLIVIANA	3
BUTRAGUENO NATALIA	ESPAÑOLA	3
CABEZA PEREZ VICENTE	ESPAÑOLA	3
CASTELLO ORTA JOSE	ESPAÑOLA	3
CHALLAMEL DAVID	ESPAÑOLA	3
CUENTAS BASCOPE TEDDY	BOLIVIANA	3
CUNIOLI PAZ FABIANA ELINA	BOLIVIANA	3
DONADEU FARNES ANTONIO	ESPAÑOLA	3
ESCAMEZ TORREZ ANTONIO	ESPAÑOLA	3
FERNANDEZ SIRUELA PABLO	ESPAÑOLA	3
GOMEZ GOMEZ ANTONIO	BOLIVIANA	3
GRIMA Y TERRE JOAN DAVID	ESPAÑOLA	3
GUEVARA RODRIGUEZ CARLOS RAMIRO	BOLIVIANA	3
GUTIERREZ GUTIERREZ RUBEN	BOLIVIANA	3
GUTIERREZ SALVATIERRA MARTIN DAX	BOLIVIANA	3
GUTIERREZ SALVATIERRA YEANINA PURA	BOLIVIANA	3
GUTIERREZ SANCHEZ PRIMITIVO	BOLIVIANA	3
HASCOET HERVE	ESPAÑOLA	3
HERNANDEZ VALENTIN	ESPAÑOLA	3
LECHUGA PAZ CLARA ELENA	BOLIVIANA	3
MERIGO NICOLAS	ESPAÑOLA	3
MIRANDA GUMUCIO CARLOS ANTONIO	BOLIVIANA	3
MURAKI GUERRERO ALBERTO	BOLIVIANA	3
PELAEZ ACERO LISARDO	ESPAÑOLA	3
PEREZ MERUVIA JAIME	BOLIVIANA	3
RAMIREZ MAMANI ADRIAN	BOLIVIANA	3
REIG ECHEVESTE JOSE ANDRES	ESPAÑOLA	3
RIVAS FERNANDEZ MARTIN	ESPAÑOLA	3
ROCHE FRANCISCO	ESPAÑOLA	3
SALVATIERRA GALARZA EDITH GRACIELA	BOLIVIANA	3
SALVATIERRA GALARZA JOSE MAURICIO	BOLIVIANA	3
SALVATIERRA GALARZA OSCAR EDUARDO	BOLIVIANA	3
SAUCEDO CHAVEZ LUIS ARNALDO	BOLIVIANA	3
UNTERLADSTAETTER KNORN ROBERTO ANDRES	BOLIVIANA	3
VICUNA MARIA JESUS	ESPAÑOLA	3
VILLARROEL FRANCO CLAUDIO JAIR	BOLIVIANA	3
VILLARROEL FRANCO HEIDY NATASHA	BOLIVIANA	3
		162.757.417

Principales Bancos Corresponsales

The image features a central digital globe with a glowing orange and yellow map of Europe. The globe is overlaid with a network of white nodes and lines, suggesting a global network or data flow. Two hands, one light-skinned and one dark-skinned, are shown interacting with the globe, with fingers pointing towards it. The background is dark with various digital elements like glowing lines and circles. The text 'Principales Bancos Corresponsales' is written in a bold, white, sans-serif font in the upper right corner.

Principales Bancos Corresponsales



ALEMANIA

BAYERISCHE LANDESBANK
COMMERZBANK AG
DEUTSCHE BANK AG

AUSTRIA

RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG
RAIFFEISENLANDESBANK OBEROESTERREICH AG
UNICREDIT BANK AUSTRIA AG

BRASIL

BANCO BRADESCO
BANCO DO BRASIL NY
BANCO SANTANDER BRASIL
HSBC BRASIL
ITAÚ UNIBANCO S.A.

CANADÁ

ROYAL BANK OF CANADÁ
BANK OF NOVA SCOTIA NTS

CHILE

BANCO BICE
BANCO DE CHILE
BANCO DEL ESTADO DE CHILE
BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES
BANCO SANTANDER CHILE
ITAÚ CORPBANCA

CHINA

BANK OF CHINA LIMITED
CHINA CONSTRUCTION BANK CORPORATION
EXPORT IMPORT BANK OF THE REPUBLIC OF CHINA
INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA (ICBC)



Principales Bancos Corresponsales

COLOMBIA

BANCO DAVIVIENDA S.A.
BANCO DE BOGOTÁ S.A.
BANCOLOMBIA S.A.
BANCO GNB SUDAMERIS

DINAMARCA

DANSKE BANK
NORDEA BANK

ECUADOR

BANCO PICHINCHA

ESPAÑA

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A.
BANCO SABADELL SA
BANCO SANTANDER S.A. (ESPAÑA)
CAIXABANK S.A.

ESTADOS UNIDOS

BANK OF AMERICA
BANK OF NEW YORK MELLON
CITIBANK N.A.
GOLDMAN SACHS GROUP INC
HSBC BANK USA N.A.
INTERNATIONAL FINANCE CORP IFC
JP MORGAN CHASE BANK N.A.
MORGAN STANLEY
WELLS FARGO BANK N.A.
INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK
PNC BANK
SANTANDER US
STANDARD CHARTERED BANK
DEUTSCHE BANK TRUST COMPANY
US BANCORP





FRANCIA

BNP PARIBAS
SOCIETE GENERALE
CREDIT AGRICOLE

GRAN BRETAÑA (REINO UNIDO)

BARCLAYS BANK PLC
HSBC HOLDINGS PLC
LLOYDS BANK PLC
STANDARD CHARTERED BANK
ROYAL BANK OF SCOTLAND
SANTANDER UK

INDIA

STANDARD CHARTERED BANK INDIA
DEUTSCHE BANK INDIA

ITALIA

BANCA NAZIONALE DEL LAVORO SPA
INTESA SANPAOLO SPA
UNICREDIT SPA

JAPÓN

BANK OF TOKYO-MITSUBISCHI UFJ
MITSUBISHI UFJ FINANCE GROUP
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP

MÉXICO

BBVA BANCOMER

NORUEGA

DNB BANK A.S.A.

PANAMÁ

BANISTMO SA REG S PANAMÁ
BANCO LATINOAMERICANO DE COMERCIO EXTERIOR S.A.
GLOBAL BANK CORPORATION
MULTIBANK INC SR NT REG S

PERÚ

BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS S.A.
BANCO INTERNACIONAL DEL PERÚ (INTERBANK)
BBVA BANCO CONTINENTAL

PORTUGAL

BANCO SANTANDER TOTTA S.A.

SUIZA

CREDIT SUISSE AG.
EFG BANK
UBS AG

ISRAEL

BANK HAPOALIM





Mercantil Santa Cruz

Puedes.



Banco Mercantil Santa Cruz S.A.

www.bmsc.com.bo

Esta entidad es supervisada por ASFI.