



117 RAZONES DE  
CONFIANZA Y

#Solidez

2022  
Memoria Anual



Mercantil Santa Cruz  
*Puedes.*

# 2022

Memoria  
anual.

Banco Mercantil Santa Cruz S.A.  
[www.bmsc.com.bo](http://www.bmsc.com.bo)



# Índice

- 4 CARTA DEL PRESIDENTE
- 10 DIRECTORES Y EJECUTIVOS
- 18 ACTIVIDADES DEL BANCO
  
- 28 INFORME DEL SÍNDICO
  
- 34 DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE Y ESTADOS FINANCIEROS
- 46 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
  
- 120 OFICINAS Y AGENCIAS
- 130 ACCIONISTAS DEL BANCO
- 156 PRINCIPALES BANCOS CORRESPONSALES



# Carta del Presidente.





La Paz, 10 de febrero de 2023

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

Señores Accionistas:

Conforme lo establecido en nuestros estatutos, en nombre del Directorio que tengo el honor de presidir, pongo a su consideración el Informe Anual de la gestión 2022.

Diferentes escenarios y hechos de relevancia han configurado las realidades nacional y mundial en la gestión 2022. Seguimos con las secuelas del COVID 19, que no ha replicado los índices de años anteriores, pero que lamentablemente ha seguido afectando a la salud de la población; el conflicto entre Rusia y Ucrania que entre otros ha derivado en una crisis alimentaria y de energía; la emergencia climática; el aumento de la inflación así como otros indicadores, según el análisis de Naciones Unidas, provocará una desaceleración en la economía mundial, situando el crecimiento

del PIB mundial para el 2023 entre los más bajos de las últimas décadas, con una tasa de crecimiento cercana al 1,9% de acuerdo a estimaciones de este mismo organismo.

Latinoamérica también ha resentido su economía con un generalizado aumento de la inflación; los precios de los alimentos fueron al alza por efecto también de la crisis internacional. Se prevé entonces que el crecimiento de América Latina se desacelere marcadamente, también según las perspectivas de Naciones Unidas este se aproximaría a un 1,3 %.

Con relación a nuestro país, los datos preliminares macroeconómicos nos muestran un crecimiento del PIB de 4,28 %

al tercer trimestre del 2022 y una estimación de cerca al 4 % para el cierre de la gestión, esto según datos del Ministerio de Economía y Finanzas Públicas. Tenemos una inflación acumulada de 3,12 % a diciembre del pasado año, que si bien es una de las tasas más altas de los últimos años en el país es considerada una de las más bajas de la región. Las reservas internacionales se situaron en \$us 3.796 millones al cierre de la gestión, manteniendo así su comportamiento decreciente de los últimos cinco años.

Bajo este contexto, los indicadores del Banco en la gestión 2022 fueron los siguientes:

- Los activos del Banco alcanzaron los \$us 5.928 millones, lo cual significa un crecimiento del 1,9% con relación a la gestión 2021.
- La Cartera bruta de Créditos se incrementó en \$us 97,4 millones, alcanzando los \$us 3.788 millones.
- El indicador de mora al cierre de la gestión fue de 2,77%, habiéndose incrementado 0,70 puntos básicos con respecto a la gestión pasada. Este comportamiento se ve reflejado en todo el sistema financiero, debido principalmente al vencimiento del periodo de gracia de los créditos diferidos como consecuencia de la crisis sanitaria del COVID.
- Los depósitos alcanzaron los \$us 4.965 millones, permitiendo mantener altos niveles de liquidez conforme a nuestras políticas prudenciales.
- El Patrimonio del Banco alcanzó los \$us 341,2 millones con un Coeficiente de Adecuación Patrimonial (CAP) de 11,81% muy por encima del 10% requerido por norma.

- Las Utilidades de la gestión fueron de \$us 33,2 millones, habiéndose generado provisiones por más de \$us 9,5 millones lo cual fortalece de forma significativa la solidez patrimonial de nuestra institución. Cabe resaltar que la rentabilidad se incrementó de manera significativa en la gestión 2022 respecto a la gestión previa, mostrando así la fortaleza comercial además de la eficiencia operativa y administrativa del banco.

A ese respecto, tengo a bien informar que el Banco ha mantenido sus calificaciones de riesgo emitidas localmente por Moody's y AESA Ratings (FITCH) en AAA; en lo que se refiere a Standard and Poor's la calificación obtenida fue B, que es la máxima calificación internacional posible al estar limitada por la calificación de riesgo país.

El 2022 consolidamos nuestra posición como el mejor Banco para trabajar en Bolivia por la gestión que realizamos en la administración y desarrollo del recurso humano y clima laboral. Obtuvimos el segundo lugar en el Ranking de Mejores Empresas para Trabajar en Bolivia, ratificamos por segundo año consecutivo el primer lugar en el Ranking de Mejores Empresas para Trabajar para mujeres en Bolivia, volvimos a ser reconocidos en el Ranking internacional de Mejores empresas para trabajar en Latinoamérica, un hito entre más de mil organizaciones de más de 20 países; 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 2022.

Así mismo, en el 2022, fuimos reconocidos nuevamente por consultoras globales y revistas financieras internacionales. Euromoney nos reconoció como el Mejor Banco de Bolivia; The Banker, como el Banco del año 2022; Global Banking & Finance Review nos premió como el Mejor Banco Retail de Bolivia y por Excelencia en Innovación 2022; también fuimos reconocidos por LatinFinance como el Banco del año 2022: Fintech América nos otorgó el "Premio País 2022": ORO a los innovadores financieros en las Américas 2022 en Canales de Innovación; y también Merco Empresas nos reconoció como Empresa con mejor reputación en Bolivia. Estos reconocimientos recibidos son un reflejo de nuestro compromiso con el país y avalan nuestro liderazgo en el mercado financiero.

Cabe destacar que continuamos impulsando diversas iniciativas y programas con inclusión social a través de nuestra Fundación Mercantil Santa Cruz "Puedes Creer", y éstos son únicamente en beneficio de la comunidad en situación vulnerable. Basados en los pilares de educación, salud, deporte y medioambiente; generamos oportunidades y contribuimos al desarrollo social de nuestro país.

Consiguientemente en el 2022, 82 jóvenes iniciaron su carrera

universitaria en las ciudades de La Paz y Santa Cruz, sedes de nuestro Programa "Becas", en 10 años de trabajo continuo hemos dado esperanza y mejor futuro a 683 estudiantes. En el área de salud, desarrollamos campañas gratuitas de cirugías de mano y miembro superior en La Paz, Santa Cruz y Sucre; 258 procedimientos quirúrgicos en 66 pacientes durante la pasada gestión, en suma, hemos realizado 27 campañas a nivel nacional, beneficiando principalmente a niños; curamos a 724 pacientes con más de 1.280 procedimientos quirúrgicos. En la misma gestión 750 personas se realizaron más de 9.000 hemodiálisis renales en el Centro de Hemodiálisis en DAVOSAN. Por otro lado, en lo referente al deporte, entrenamos en valores a más de 5.900 niños, niñas, jóvenes, así como padres de familia y profesores fueron formados a través de diferentes talleres.

Ratificando nuestro compromiso con el medioambiente renovamos nuestra línea de trabajo con RAEE RECICLA SRL, con el objetivo de continuar realizando una adecuada gestión de los residuos eléctricos y electrónicos dentro de nuestra institución.

Cabe resaltar que, también gracias al esfuerzo y compromiso de nuestra institución, su Fundación y el de todos los Centavoluntarios, obtuvimos entre otros, los siguientes reconocimientos referidos a Responsabilidad Social:

• De la Unión Europea – Cámara Nacional de Industrias – InfoRSE:

Reconocimiento a la Resiliencia en las categorías de género, transformación, innovación y tecnología, en empleabilidad y solidaridad.

- De Rotary Club Chuquiago Marka: Premio a la Excelencia Empresarial Paul Harris por su gestión en Responsabilidad social Empresarial
- Del Banco Mundial, Unión Europea y Revista Cosas: Reconocimiento por el programa inclusivo de CENTAVOLUNTARIOS y adicionalmente otro por su trabajo en RSE 10 años cambiando vidas.
- De Merco Responsabilidad ESG: Empresa con mejor reputación en Bolivia.

También en el área de Responsabilidad Social, la Calificadora de Riesgo AESA Ratings, nos calificó con la puntuación de 9,7 en la Evaluación de Desempeño de Responsabilidad Social de nuestra institución. Este resultado ratifica el liderazgo que tenemos en el sector en materia de gestión social, económica y medioambiental.

Todo cuanto acabo de presentarles ha sido posible gracias al compromiso, dedicación y profesionalismo que imprimen cada día en sus acciones todos nuestros funcionarios, a quienes les agradecemos y reconocemos por el trabajo realizado y por los resultados obtenidos en la gestión 2022.

Para finalizar, en nombre del Directorio del Banco Mercantil Santa Cruz reitero a los accionistas nuestro agradecimiento por la confianza depositada en nosotros, así como agradezco a todos quienes forman parte de la gran familia Mercantil Santa Cruz, a nuestros clientes, quienes son a los que nos debemos.

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  
Salgues Almaraz  
Vicepresidente  
del Directorio



Percy Miguel  
Añez Rivero  
Director



Fernando Gonzalo  
Gutierrez Zalles  
Director



Carlos Gonzalo  
Peres Arenas  
Secretario  
del Directorio



Jorge Eduardo  
Zegada Claire  
Director



Sergio Daniel  
Unzueta Quiroga  
Director - Suplente



Ricardo Javier  
Soria Romero  
Director - Suplente



Abraham Melgar  
Cabello  
Director



Leonardo Chacón  
Rada  
Síndico Titular



Leticia Arce  
La Torre  
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

Manuel Pablo Dorado Ivanovic  
Gerente Regional Occidente

Celso Heber 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

Carlos Pablo Romero Ibañez  
Gerente Regional Banca PyME Oriente

Roberto Marcelo Zegada Urioste  
Gerente Regional Banca PyME Occidente

Luz Vania Kirigin Vargas  
Gerente Regional Banca PyME Centro





# Actividades del Banco



# Actividades del Banco

Durante el año 2022, mantuvimos el liderazgo dentro del sistema financiero marcando un nuevo hito en la banca al sobrepasar los USD 5.928 millones en activos, cifra que representa la confianza de los clientes y la solidez, solvencia y liderazgo de la institución, además de su apoyo sostenido al desarrollo económico del país. 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 mejora continua y vocación de trabajo de nuestro equipo profesional desde hace 117 años.

El balance de la gestión 2022 es positivo, esto se ve reflejado en los indicadores financieros y resultados obtenidos. La utilidad del 2022 alcanzó USD 33.2 millones, dejando una Rentabilidad

Sobre Patrimonio (ROE) del 10.77 %.

En cuanto a cartera bruta, la gestión cerró con USD 3.788 millones y una participación de mercado del 13.42 %; 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 lograr cumplir sus aspiraciones y emprendimientos.

Respecto a la cartera en mora, el índice fue del 2.77 % el año 2022, 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 4.366 millones con la siguiente composición:



Con estos números, el Banco se mantiene como líder en depósitos, lo que refleja la confianza de la población.

## Trabajamos cada día, para darte la mejor experiencia

Con el compromiso de ofrecer la mejor experiencia en banca a una mayor cantidad de bolivianos, durante el 2022 el Banco Mercantil Santa Cruz realizó la apertura de un Punto Promocional Fijo Imcruz Mazda en Santa Cruz, Agencia Yunchará en Tarija y la Agencia Las Américas en Chuquisaca. De esta manera, el Banco Mercantil Santa Cruz consolida una red de 116 Agencias, 15 oficinas externas y 9 puntos promocionales ubicados en los nueve departamentos del país.

De la misma forma, buscando ofrecer la mayor comodidad a nuestros clientes, a diciembre del 2022 contamos con un total de 455 cajeros automáticos a nivel nacional, lo cual sitúa al Banco Mercantil Santa Cruz con una de las redes de Cajeros Automáticos (ATM) más grandes del país. Se ofrecen más de 220 Cajeros Automáticos depositadores, donde los clientes no solo pueden realizar los tradicionales retiros de efectivo, sino también pago de créditos, transferencias, retiros sin tarjeta y donaciones; además, se incluyen las funciones de depósitos de efectivo a cuentas propias o de terceros.

Nuestro número de clientes crece cada día, al igual que nuestro compromiso en trabajar día a día por Bolivia, para continuar ofreciendo servicios financieros integrales a más de 874.000 bolivianos, que son atendidos en nuestra red de 116 agencias y 455 Cajeros Automáticos (ATM).

## Banca 24/7 innovación, tecnología y digitalización

Consecuentes con el compromiso del Banco en la renovación tecnológica y la innovación constante, 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 2022 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 93.3 % de transacciones a canales digitales, que representa un crecimiento de 44 millones de transacciones. Buscando mejorar la experiencia de nuestros clientes pusimos a su disposición en nuestra Banca Móvil el Administrador de Tarjetas, funcionalidad que permite realizar una serie de transacciones relacionadas a Tarjetas de Débito y Crédito desde dispositivos móviles Android y preparamos la incorporación futura de la funcionalidad a dispositivos móviles IOS.

Fruto de todos estos esfuerzos destacamos el crecimiento exponencial que tuvo la Banca Móvil, consolidándose como el canal de mayor transaccionalidad con un 80 % del total de transacciones realizadas en canales alternativos. Con el objetivo de seguir brindando a nuestros clientes los mejores servicios financieros, se desarrolló la plataforma de solicitudes de Créditos y Cuentas Online (CyCO), lo cual permitió acelerar los procesos de solicitudes de nuevas cuentas de ahorro, créditos y tarjetas de crédito, y alinearnos a esta era digital para nuestros clientes en cualquier momento y desde cualquier lugar.



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.



### Recursos Humanos

El 2022 hemos trabajado por mantener al Banco como un referente en la gestión de personas en el país, entendiendo que, si la empresa se enfoca en el bienestar de la gente, eso conducirá a un equipo totalmente comprometido y a mejores resultados.

La gestión pasada el Banco fue reconocido por Great Place to Work (GPTW) como el segundo mejor lugar para trabajar y el Banco con mejor puntaje de Bolivia. Gracias a las buenas prácticas en la gestión de talento humano. Son siete años que la entidad se posiciona en los primeros lugares del ranking.

También, y por segundo año consecutivo, obtuvimos el 1er Lugar en el Ranking "Great Place to Work Mujeres 2022", que reconoce a las mejores empresas que conectan con el compromiso de equidad e inclusión en el trabajo. Hace varios años que el BMSC se destaca por ser un ejemplo en equidad laboral y liderazgo femenino. Actualmente, 55 % del personal y el 54 % de cargos de liderazgo son ocupados por mujeres. Asimismo, obtuvimos otro reconocimiento por Great Place To Work por segundo año consecutivo a nivel continental, ubicándonos dentro de las 30 mejores empresas para trabajar en América Latina, un reconocimiento que demuestra que el Banco está alineado a prácticas internacionales de gestión de personal y cultura organizacional.



La labor de Recursos Humanos ha ido evolucionando a lo largo del tiempo, si bien se mantienen las tareas administrativas y se innovan en las de gestión, se profundizó en la llegada de estas tareas al funcionario, mediante estrategias de comunicación modernas y un servicio de calidad.

Durante la gestión 2022, el Banco retomó actividades de confraternización presenciales y mantuvo su acompañamiento en procesos de desarrollo. Se llevaron a cabo varios programas internos, orientados a desarrollar habilidades blandas propias de un líder, los programas estaban dirigidos a jefes del front y back office, podemos mencionar la "Escuela de Gerentes BMSC" y los talleres "Ser Líder BMSC". Asimismo, se realizaron actividades que permitieron el desarrollo y formación profesional de altos potenciales con Talleres que profundizan en valores, cultura organizacional, además de charlas virtuales con expertos internacionales; todo esto a nivel nacional.

El reconocimiento es un valor que se ha instaurado en la cultura del Banco y al que se le brinda mucha importancia. Se adoptaron varias acciones que permitieron recompensar el trabajo, productividad y compromiso del personal. Desde encuentros virtuales, agradecimientos públicos en redes sociales, obsequios simples, hasta un evento nacional de reconocimiento por el cumplimiento de metas "Orgullo BMSC Awards" donde los mejores funcionarios reciben un reconocimiento especial desde la Alta Gerencia. Finalmente, otra actividad orientada a reconocer y valorar el trabajo de los funcionarios es el "Festival de la Familia" donde los líderes de todas las áreas, cocinan para el personal y sus familias en símbolo de agradecimiento y confraternización, que denota que no somos solo un lugar de trabajo, si no, una familia.

Nos ocupamos, no solamente por crear un espacio de trabajo digno, sino propiciar un lugar donde prime el bienestar, el orgullo, la confianza, la imparcialidad y el respeto. El reto es continuar realizando acciones que permitan incrementar la productividad en el personal, que trabajen en un ambiente competitivo y exigente, pero al mismo tiempo, equitativo y justo.

### Lealtad y Satisfacción

Durante esta gestión el Banco enfocó sus esfuerzos para brindar un servicio de excelencia, tanto en los canales tradicionales como en los canales digitales. Se hicieron mejoras a nivel de proceso para poder atender al cliente en el menor tiempo posible, se implementaron acciones de seguimiento postventa que aseguren una mejor experiencia del cliente en el uso de su Banca Móvil y Banca por Internet, así como un asesoramiento más personalizado. Se continuó fortaleciendo la Banca Móvil incorporando nuevas funcionalidades para que los clientes puedan administrar sus Tarjetas de Débito y Crédito.

El control interno y la gestión de equipos ha permitido al Banco lograr un repunte en el indicador de satisfacción en agencias de 97.08% y en canales alternativos de 93.85%. Estos resultados demuestran el compromiso de los funcionarios por lograr brindar la mejor experiencia a los clientes.

### Gestión integral de Riesgos

En 2022, el crecimiento de la economía nacional alcanzó los niveles de producción previos a la pandemia de COVID-19. En este contexto, el Sistema Financiero Nacional tuvo como hechos destacables la recuperación del crecimiento de la cartera de créditos con relación a las gestiones 2020 y 2021, y la finalización de los periodos de prórroga y gracia de las operaciones de crédito cuyas cuotas de pago fueron diferidas en 2020 y que fueron reprogramadas y/o refinanciadas en 2021 conforme lo establecido en la Circular ASFI/669/2021. La situación económica y sistémica antes descrita, implicó que la gestión integral de riesgos del Banco Mercantil Santa Cruz S.A. se enfoque en la formulación de acciones preventivas y mitigantes 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 destacaron: (i) el fortalecimiento de la gestión de riesgo crediticio con equipos especializados en cobranza, atención de clientes y evaluación de soluciones de reprogramaciones o ampliaciones de plazos en relación a nuevos riesgos suscitados (mayormente climáticos por sequías, inundaciones, pero también atribuibles a afectaciones en la capacidad de pago por los conflictos sociales y por contingencias sanitarias como el brote de gripe aviar en Cochabamba) y (ii) la continuidad en desarrollos y mejoras de herramientas y metodologías de evaluación y monitoreo de riesgos en escenarios de incertidumbre social y económica.

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.

Para continuar fortaleciendo la cultura de riesgos del BMSC, a lo largo de la gestión, se realizaron cursos de capacitación para todo el personal y miembros del Directorio en temas relacionados con la gestión de los riesgos de Crédito, Liquidez, Mercado, Operativo, Legitimación de Ganancias Ilícitas, Financiamiento al Terrorismo y/o Proliferación de Armas de Destrucción Masiva, incluyendo tópicos relacionados con la gestión y seguimiento de la cartera de créditos, seguridad bancaria, gestión de planes de contingencia y continuidad del negocio y normativa de la Unidad de Investigaciones Financieras (UIF). También continuó la capacitación especializada a los funcionarios de las áreas de Prevención y Cumplimiento, Seguridad de Información, Riesgo Operativo y Riesgos 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 2022, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) efectuó inspecciones especiales de los riesgos de crédito, operativo y legitimación de ganancias ilícitas. Las observaciones que resultaron de dichas evaluaciones fueron puestas en conocimiento del Directorio, así como las acciones correctivas correspondientes.

### Riesgos Financieros

Las áreas de Riesgo Crediticio y Gestión y Seguimiento han continuado con la mejora de metodologías, monitoreos y mecanismos de identificación, medición, mitigación y control del riesgo de crédito. Durante la gestión, se mantuvo el dinamismo en la evaluación y modificación de normas crediticias en función de los cambios percibidos en el entorno y las adecuaciones

requeridas por modificaciones en la normativa regulatoria.

Adicionalmente, el análisis de riesgos financieros ha sido flexible, en función al ritmo de crecimiento económico del país y al reinicio de pagos de cuotas crediticias por parte de clientes que se beneficiaron de diferimientos, prórrogas y periodos de gracia en 2020 y 2021. 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 y mitigantes de riesgos que aseguren la estabilidad del BMSC conforme su perfil de riesgo.

En relación a la gestión de riesgos de liquidez, mercado y contraparte, en 2022, los indicadores se mantuvieron estables dentro los niveles esperados para una coyuntura de recuperación del crecimiento de la cartera de créditos a nivel del Sistema Financiero Nacional.

### Riesgos Operativos

En 2022, las amenazas persistentes de grupos internacionales especializados en ciberataques, exigieron que el Banco incremente los niveles de control y alerta para evitar afectaciones. Las acciones de mejora en los controles incluyeron cambios en equipos de protección de borde, mejoras en las evaluaciones de seguridad y gestión de vulnerabilidades.

Con respecto a la gestión de riesgo operativo, se realizaron talleres de evaluación para la identificación de riesgos operativos, en coordinación con los dueños de los procesos. Asimismo, se realizaron evaluaciones de riesgo basadas en escenarios con todas las áreas del Banco, lo cual permitió establecer acciones preventivas y oportunas ante posibles desviaciones a los objetivos del Banco. Por otro lado, se estableció la metodología para la identificación de errores operativos sin daño o perjuicio recurrentes requerido por la autoridad reguladora.

En el caso de la gestión del riesgo legal, se realizó la evaluación de riesgos desde un enfoque de cumplimiento normativo, posibles contingencias legales y el seguimiento a la corrección de observaciones realizadas en revisiones pasadas.

En el área de continuidad del negocio, para la prevención del riesgo de interrupción, se actualizó el análisis de impacto al negocio considerando los nuevos productos y servicios ofrecidos por 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 el Financiamiento a la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva.

Respecto a la prevención de Legitimación de Ganancias Ilícitas, Financiamiento al Terrorismo y el Financiamiento a la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (LGI/FT/FPADM), durante la gestión 2022, 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 y privados referidos a la situación jurídica 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 LGI/FT/FPADM, además de velar por el cumplimiento de las sanciones internacionales, 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, a miembros del Directorio y la capacitación especializada

de los funcionarios del área mediante cursos impartidos por la Unidad de Investigaciones Financieras (UIF), certificaciones internacionales, así como la participación a cursos y congresos internacionales de reconocido prestigio.

Durante 2022, el BMSC actualizó su normativa interna para adecuarse oportunamente a los cambios aplicados a la normativa Nacional con respecto a la prevención de LGI/FT/FPADM. Asimismo, la Gestión de Riesgo de LGI/FT/FPADM ha sido especialmente evaluada por las instancias correspondientes de acuerdo con la normativa nacional, no habiéndose identificado hallazgos que se materialicen en sanciones o multas para la entidad por parte de las autoridades reguladoras.

### Sistemas

El Banco Mercantil Santa Cruz enfocó en la gestión 2022 el potenciamiento de los objetivos digitales apoyados en los últimos avances tecnológicos considerando la máxima transparencia informativa en todos sus canales.

### Canales electrónicos

En la gestión 2022 se apoyó la mejora del servicio con mayores niveles de disponibilidad y mejoras asociadas a la gestión de Banca Móvil con funcionalidades de administración de Tarjetas entre otras mejoras. Se logró mejoras en los servicios de transferencias mediante ACH (transferencias interbancarias por la Administradora de Cámaras de Compensación ACCL) generando operaciones en horarios 7x24 con el resto del sistema financiero.

Por otra parte, se realizaron mejoras en las aplicaciones de Banca Móvil mediante la actualización de plataformas centrales que permiten una mayor seguridad en las operaciones, así como mejoras funcionales.

De igual forma se inició el desarrollo del proyecto para transferencias electrónicas mediante el Banco Central de Bolivia (MLD) que permitirá incluir participantes nuevos y procesar transacciones entre participantes actuales en modalidad de contingencia.

Se apoyó los canales electrónicos con el desarrollo de retiros en

ATM con la utilización de celulares.

### Servicio

El servicio de banca electrónica para los clientes fue mejorado mediante iniciativas de actualización tecnológica en las plataformas centrales y los sistemas de distribución (bus de servicio) así como sistemas operativos.

Entre las actualizaciones más importantes se encuentra el sistema de gestión de Cajeros Automáticos y operaciones de Puntos de Venta (Postilion) que incluye mecanismos nuevos de seguridad.

De igual forma se realizó la actualización de computadores personales (PC) en las agencias y oficinas nacionales permitiendo utilizar las nuevas tecnologías de software de escritorio (Office 365).

La actualización tecnológica también permitió mejorar los sistemas internos de gestión documental (OnBase) utilizados para atender los procesos internos de producción generando eficiencias internas mediante la automatización.

Sistemas de Seguridad como la validación de tokens para la Banca por Internet (RSA) fueron actualizados a sus últimas versiones apoyando las mejoras generales.

### Nuevos retos

La gestión 2022 se caracterizó por el trabajo remoto de una importante parte del personal para lo cual se continuó con el manejo de Teletrabajo con tecnologías de última generación (Azure) así como la colaboración del personal en reuniones virtuales utilizando aplicaciones de clase mundial. Otras herramientas gerenciales fueron implementadas para el control de indicadores (Dashboard) que permite el seguimiento de las metas estratégicas de manera automática.

Por otra parte se atendió estrategias de mitigación de riesgos como el Ramsonware (código malicioso que impide la utilización de equipos infectados) basada en respaldos, equipos de contingencia y procedimientos de reacción rápida en caso de un evento de contingencia.

De igual forma se mejoró la disponibilidad del Data Center Alterno que soporta la alta disponibilidad de las actividades tecnológicas.

### Organización

Respecto a la organización en la gestión 2022 se logró una reducción de bajas de personal por Covid en base a la utilización de protocolos de salud en el personal que permitió un retorno del 75% a las oficinas. El seguimiento personalizado a casos Covid así como la reubicación de personal físicamente logró mejorar la atención en general en las oficinas de la Institución.

Para este objetivo se continuó con la utilización de accesos virtuales seguros al Banco (VPN) que permite la operación de manera remota y con horarios ampliados.

### Proyectos

Se completaron importantes proyectos durante la gestión 2022 tales como la Facturación Electrónica que permite eliminar el manejo de la factura impresa con una conexión directa al Servicio de Impuestos Nacionales.

Otros proyectos importantes mejoras en los ATMs mediante su personalización que brinda una diferenciación con mayores funciones en estos equipos mediante la utilización de servidores intermedios (middleware).

Un proyecto importante que fue iniciado en la gestión 2022 es la adecuación de las operaciones de giros y transferencias al exterior Swift el cual actualiza la mensajería de los anteriores protocolos a la nueva norma ISO 20022.

### Cumplimiento regulatorio

En la gestión 2022 se atendió necesidades de cumplimiento regulatorio como la adecuación de ATMs para el registro de información para la Unidad de Investigaciones Financieras (UIF) por medio del formulario PCC 01.

De igual manera se completó la encriptación de la comunicación de datos en los equipos ATMs utilizando protocolos de alta confiabilidad (TLS Seguridad de Capa de Transporte).

Los requerimientos de generación de información y presentación

de datos con el objetivo de brindar transparencia de las operaciones fueron atendido, así como la distribución de videos informativos a los clientes en todas nuestras agencias.

Para completar el ciclo de seguridad se realizaron pruebas exitosas de contingencia solicitados por los entes reguladores.

### Proyecto Renovar

El Banco en la necesidad de mantenerse a la vanguardia tecnológica y conservar el liderazgo en el sector, hace algún tiempo tomó la decisión de cambiar su sistema Core, decisión estratégica que conlleva una serie de retos tan importantes como complejos. Si bien surgieron varios eventos que tuvieron que afrontarse, terminado esta gestión podemos enfatizar con satisfacción que los mismos han sido superados y este proceso de renovación está preparado para ingresar a la recta final.

En relación al avance del Proyecto se puede destacar que la capacitación al personal de producción se encuentra en la última etapa, se continúan con las pruebas de rendimiento del sistema (Non Functional Testing) y se tiene planificado para inicios de la gestión 2023 empezar las pruebas de aceptación de usuario, lo que representará un hito muy importante considerando la importancia de esta última actividad para la implementación del Proyecto.



# Informe del Síndico.



# Informe del Síndico

**La Paz, 06 de febrero de 2023**

**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 2022 y he comprobado

la constitución de fianzas de los Directores correspondientes a esa gestión. Asimismo, he verificado en las reuniones mencionadas que 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 2022, 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, Auditor Externo, y las Calificadoras de Riesgo; 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.

- 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 realizadas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI, auditores externos e interno, fueron solucionadas, quedando a la fecha algunas observaciones pendientes de solución con plazo vencido que están siendo gestionadas por la Administración en los casos que corresponde.

- 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.

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 2022, 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 Bs 40.668.909.909, pasivos por Bs 38.328.576.383 y un patrimonio neto de Bs 2.340.333.526, teniendo a mi disposición el informe de los auditores externos señores Ernst & Young Ltda., fechado el 01 de febrero de 2023, 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 2022.

Atentamente,



Leonardo Chacón Rada  
Síndico



## 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 2022 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 2022, 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. Reconocimiento de ingresos por la cartera de créditos considerando las operaciones diferidas, reprogramada y/o refinanciada, así como los periodos de prórroga y gracia.

#### Aspecto clave de auditoría

Los productos financieros devengados por la cartera de créditos se detallan en las Notas 2 inciso l) y 8 inciso q).

Los productos financieros ganados son registrados por el método de lo devengado, sobre la cartera vigente, excepto los correspondientes a aquellos créditos calificados en las categorías D, E, y F y las cuotas diferidas en el marco del DS 4409 y la reglamentación que se detalla en la Nota 1 inciso b).

Los saldos de la cartera diferida, reprogramada y refinanciada que se presentan en la Nota 2 inciso c) son relevantes para los estados financieros debido a la importancia de los saldos de estas cuentas, adicionalmente debe considerarse que las cuotas diferidas no devengan intereses y que para las operaciones reprogramadas y/o refinanciadas se deben considerar los periodos de prórroga y gracia tal como lo establecen las disposiciones regulatorias, aspectos que afectan a la clasificación, calificación y previsión de estas operaciones.

#### Como tratamos el aspecto clave de auditoría

Nuestra auditoría incluyó la evaluación de los criterios aplicados por la Sociedad para el reconocimiento de ingresos por devengamiento de los intereses de créditos considerando las cuotas diferidas, así como la cartera reprogramada y/o refinanciada y los periodos de prórroga y gracia, contrastando estos criterios con la normativa vigente emitida por ASFI.

Nuestra evaluación comprendió también lo siguiente:

- Para toda la cartera de créditos: Realizamos una prueba sustantiva analítica sobre los ingresos financieros registrados en la gestión. Revisamos el cálculo de las provisiones específicas y cíclicas al cierre del ejercicio.

Hemos identificado los controles y aplicativos relevantes relacionados con la evaluación y aprobación de créditos, desembolso, seguimiento y cobranza. Incluyendo la constitución de las garantías correspondientes.

Las garantías fueron revisadas en función a la verificación de su perfeccionamiento legal, la documentación de soporte que confirme su existencia y el valor admisible de acuerdo con la normativa vigente emitida por ASFI.

- Para la cartera diferida, reprogramada y refinanciada revisamos por muestreo el cumplimiento de la normativa ASFI y el cálculo de los productos devengados considerando la prórroga y el periodo de gracia.

- Para la cartera empresarial (operaciones pyme y empresarial calificados con criterios de crédito manual) revisamos la calificación manual de una muestra representativa de créditos según los criterios establecidos en la normativa ASFI.

- Para la cartera de la Banca Personas los créditos con calificación por días mora - automática (créditos de vivienda, consumo, microcrédito, pyme y empresariales calificados por días mora):

Hemos evaluado y probado el cumplimiento de la tecnología crediticia establecida en los procesos crediticios implementados.

Revisamos la calificación automática por días mora al cierre del ejercicio.

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

### 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.

### Como tratamos el aspecto clave de auditoría

Para los principales sistemas utilizados para la preparación de la información financiera – contable, y con el apoyo de nuestros especialistas de TI, nuestro trabajo consistió principalmente en:

Obtener un entendimiento de los sistemas, procesos y controles que soportan la información financiera y contable.

Evaluación de los controles generales de TI (administración de accesos a sistemas y datos, administración de cambios/ desarrollo de los sistemas, y la administración de las operaciones de TI) sobre los sistemas relevantes (en particular los sistemas de contabilidad y de operaciones relacionados con las cuentas o procesos significativos).

Evaluación del control sobre la autorización de los registros contables manuales.

## Responsabilidades de la Gerencia y la Dirección en relación con los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Sociedad de acuerdo con las normas contables incluidas en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras emitido por ASFI, así como del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de equivocaciones materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, aspectos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, excepto si la Gerencia tiene la intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Dirección de la Sociedad es responsable de supervisar el proceso de reporte de la información financiera.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de equivocaciones materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con Normas de 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.

Proporcionamos también a la Dirección una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia y comunicamos, todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente puedan afectar nuestra independencia y cuando corresponda las salvaguardas relacionadas.

De los aspectos comunicados a la Dirección, determinamos aquellos aspectos que fueron de mayor relevancia en la auditoría de los estados financieros del ejercicio y que consecuentemente son los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría, a menos que la ley o la regulación impidan su exposición pública o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe comunicarse en nuestro informe debido a que se estima razonablemente que las consecuencias negativas de hacerlo así superan los beneficios del interés público de su comunicación.

**ERNST & YOUNG LTDA.**  
Firma Miembro de Ernst & Young Global

Lic. Aud. Javier Iriarte J.  
Socio  
MAT.PROF. N° CAUB-9324  
MAT.PROF. N° CAULP-3690  
La Paz, 1 de febrero de 2023

## Banco Mercantil Santa Cruz S.A.

### ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

	Nota	Bs	2022 Bs	Bs	2021 Bs
<b>ACTIVO</b>					
Disponibilidades	8 a)		4.602.541.421		4.399.492.711
Inversiones temporarias	8 c)		4.389.363.358		4.682.158.386
Cartera	8 b)		26.359.763.923		25.798.482.582
Cartera vigente		19.447.517.615		18.460.569.523	
Cartera vencida		76.283.749		40.014.111	
Cartera en ejecución		333.596.463		377.764.126	
Cartera reprogramada o reestructurada vigente		5.822.532.319		6.336.895.446	
Cartera reprogramada o reestructurada vencida		114.889.729		70.361.952	
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución		193.817.514		34.816.418	
Productos devengados por cobrar		1.252.014.901		1.398.210.093	
Previsión para cartera incobrable		(880.888.367)		(920.149.087)	
Otras cuentas por cobrar	8 d)		262.900.206		258.866.260
Bienes realizables	8 e)		40.296.020		39.998.690
Inversiones permanentes	8 c)		4.434.586.884		4.206.869.670
Bienes de uso	8 f)		370.111.735		292.059.837
Otros activos	8 g)		209.346.362		222.395.771
Fideicomisos Constituidos	8 h)		-		-
<b>Total del activo</b>			<b>40.668.909.909</b>		<b>39.900.323.907</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>					
<b>PASIVO</b>					
Obligaciones con el público	8 i)		28.688.829.343		28.098.953.632
Obligaciones con instituciones fiscales	8 j)		18.856.586		27.664.933
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	8 k)		5.179.126.868		5.029.368.318
Otras cuentas por pagar	8 l)		386.378.176		334.235.353
Previsiones	8 m)		194.406.822		187.936.706
Títulos de deuda en circulación	8 n)		903.337.432		1.135.453.472
Obligaciones subordinadas	8 o)		257.855.527		319.292.001
Obligaciones con empresas públicas	8 p)		2.699.785.629		2.650.171.745
<b>Total del pasivo</b>			<b>38.328.576.383</b>		<b>37.783.076.160</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>					
Capital social	9 a)		1.698.953.850		1.627.574.170
Aportes no capitalizados	9 b)		326		10.003.000
Reservas	9 c)		413.909.487		406.602.503
Resultados acumulados			227.469.863		73.068.074
<b>Total del patrimonio neto</b>			<b>2.340.333.526</b>		<b>2.117.247.747</b>
<b>Total del pasivo y patrimonio neto</b>			<b>40.668.909.909</b>		<b>39.900.323.907</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES</b>	8 w)		<b>2.062.948.764</b>		<b>1.778.459.105</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	8 x)		<b>65.929.326.643</b>		<b>65.431.983.887</b>

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

Alberto Valdes Andreatta  
Vicepresidente Ejecutivo

César Coronado Pérez  
Contador General

## Banco Mercantil Santa Cruz S.A.

ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

	Nota	2022	2021
		Bs	Bs
Ingresos financieros	8 q)	2.008.322.083	2.025.940.259
Gastos financieros	8 q)	(920.570.676)	(916.182.001)
<b>Resultado financiero bruto</b>		<b>1.087.751.407</b>	<b>1.109.758.258</b>
Otros ingresos operativos	8 t)	498.709.010	456.872.230
Otros gastos operativos	8 t)	(330.534.448)	(286.273.233)
<b>Resultado de operación bruto</b>		<b>1.255.925.969</b>	<b>1.280.357.255</b>
Recuperación de activos financieros	8 r)	831.477.018	431.450.229
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8 s)	(896.415.997)	(714.817.647)
<b>Resultado de operación después de incobrables</b>		<b>1.190.986.990</b>	<b>996.989.837</b>
Gastos de administración	8 v)	(863.500.280)	(891.026.976)
<b>Resultado de operación neto</b>		<b>327.486.710</b>	<b>105.962.861</b>
Diferencias de cambio		(1.290.004)	(612.397)
<b>Resultado Después de Ajuste por Diferencia de Cambio y Mantenimiento de valor</b>		<b>326.196.706</b>	<b>105.350.464</b>
Ingresos Extraordinarios	8u)	5.758.432	6.178.055
Gastos Extraordinarios	8u)	-	-
<b>Resultado neto de la gestión antes de ingresos y egresos de gestiones anteriores</b>		<b>331.955.138</b>	<b>111.528.519</b>
Ingresos de gestiones anteriores	8u)	10.493.693	22.608.141
Gastos de gestiones anteriores	8u)	(719.706)	(11.916.684)
<b>Resultado antes de impuestos y ajuste contable por efecto de la inflación</b>		<b>341.729.125</b>	<b>122.219.976</b>
Ajuste contable por efecto de la inflación		-	-
<b>Resultado antes de Impuestos</b>		<b>341.729.125</b>	<b>122.219.976</b>
<b>Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)</b>		<b>(114.259.262)</b>	<b>(49.151.902)</b>
<b>Resultado neto del ejercicio</b>		<b>227.469.863</b>	<b>73.068.074</b>

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



Alberto Valdes Andreatta  
Vicepresidente Ejecutivo



César Coronado Pérez  
Contador General

## Banco Mercantil Santa Cruz S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

	Capital social	Aportes no capitalizados	Reserva legal	RESERVAS Otras reservas obligatorias	Total reservas	Resultados acumulados	Total
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
<b>Saldos al 1 de enero de 2021</b>	<b>1.599.380.300</b>	<b>667</b>	<b>374.860.052</b>	<b>27.498.420</b>	<b>402.358.472</b>	<b>42.440.234</b>	<b>2.044.179.673</b>
Destino de Utilidades, 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)	-
Para Capitalización de bonos subordinados	-	10.003.000	-	-	-	(10.003.000)	-
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	-	73.068.074	73.068.074
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>1.627.574.170</b>	<b>10.003.000</b>	<b>379.104.083</b>	<b>27.498.420</b>	<b>406.602.503</b>	<b>73.068.074</b>	<b>2.117.247.747</b>
Destino de Utilidades, aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas de marzo de 2022:							
Constitución de Reserva Legal			7.306.984		7.306.984	(7.306.984)	-
Aporte FOGAVISP-BME y Constitución FOGAGRE-BME						(4.384.084)	(4.384.084)
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 2022:	10.356.680	(10.003.000)			-	(353.680)	-
Para Capitalización de bonos subordinados	-	61.023.326	-	-	-	(61.023.326)	-
Aumento del Capital Pagado por capitalización de Aportes Irrevocables Pendientes de Capitalización, aprobada por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de noviembre de 2022	61.023.000	(61.023.000)			-	-	-
Resultado neto del ejercicio						227.469.863	227.469.863
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>1.698.953.850</b>	<b>326</b>	<b>386.411.067</b>	<b>27.498.420</b>	<b>413.909.487</b>	<b>227.469.863</b>	<b>2.340.333.526</b>

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



Alberto Valdes Andreatta  
Vicepresidente Ejecutivo



César Coronado Pérez  
Contador General

## Banco Mercantil Santa Cruz S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

Nota	2022 Bs	2021 Bs
<b>Flujos de fondos obtenidos en (aplicados a) actividades de operación:</b>		
Resultado neto del ejercicio	227.469.863	73.068.074
Partidas que han afectado el resultado del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:		
Productos devengados no cobrados	(1.409.880.295)	(695.959.766)
Cargos devengados no pagados	1.104.790.451	1.031.528.135
Previsiones para incobrables, partidas pendientes de imputación y activos contingentes	(55.821.095)	20.493.836
Previsiones para desvalorización	15.490.763	21.362.428
Provisiones o provisiones para beneficios sociales	(2.329.936)	(226.108)
Provisión para impuestos y otras cuentas por cobrar	(3.165.800)	2.360.074
Depreciaciones y amortizaciones	81.961.316	101.424.298
Fondos obtenidos en el resultado neto del ejercicio	(41.484.733)	554.050.971
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:		
Cartera de préstamos	1.398.210.093	154.987.833
Inversiones temporarias y permanentes	181.098.629	130.273.239
Obligaciones con el público	(903.298.654)	(883.313.223)
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	(104.333.008)	(120.047.897)
Otras Obligaciones	(23.896.473)	(18.001.869)
Variación neta de otros activos y pasivos:		
Otras cuentas por cobrar -pagos anticipados, diversas	900.273	(23.747.188)
Bienes realizables	(15.788.093)	(42.017.057)
Otros activos	(210.230)	404.034
Otras cuentas por pagar	58.652.934	(73.093.962)
<b>Flujo neto obtenido en actividades de operación - excepto actividades de intermediación</b>	<b>549.850.738</b>	<b>(320.505.119)</b>
<b>Flujos de fondos obtenidos en (aplicados a) actividades de intermediación:</b>		
Incremento (disminución) de captaciones y obligaciones por intermediación:		
Obligaciones con el público:		
Depósitos a la vista, en cajas de ahorro y restringidas	422.266.606	408.822.960
Depósitos a plazo hasta 360 días	(127.613.764)	(147.616.754)
Depósitos a plazo por más de 360 días	280.851.196	540.641.378
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:		
A corto plazo	125.511.103	551.032.388
A mediano y largo plazo	-	-
Otras operaciones de intermediación:		
Obligaciones con instituciones fiscales	(8.808.348)	(15.179.000)
Otras cuentas por pagar por intermediación financiera	(1.014.374)	7.860.894
(Incremento) disminución de colocaciones:		

## Banco Mercantil Santa Cruz S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

Créditos colocados en el ejercicio:		
A corto plazo	(2.907.212.981)	(2.348.085.471)
A mediano y largo plazo - más de 1 año	(4.458.833.008)	(3.676.710.177)
Créditos recuperados en el ejercicio	6.697.830.176	6.385.876.068
<b>Flujo neto obtenido en actividades de intermediación</b>	<b>22.976.606</b>	<b>1.706.642.286</b>
<b>Flujos de fondos obtenidos en (aplicados a) actividades de financiamiento:</b>		
Incremento (disminución) de préstamos:		
Obligaciones con el BCB	12.900.000	(990.196.000)
Obligaciones subordinadas / Bonos emitidos	(291.481.826)	26.741.501
Cuentas de los accionistas:		
Pago de dividendos	-	-
Aporte a Fondos Fogavisp y Fogagre - BME	(4.384.084)	-
<b>Flujo neto obtenido en (aplicado a) actividades de financiamiento</b>	<b>(282.965.910)</b>	<b>(963.454.499)</b>
<b>Flujos de fondos obtenidos en (aplicados a) actividades de inversión:</b>		
Disminución (incremento) neto en:		
Inversiones temporarias	287.970.740	(281.057.968)
Inversiones permanentes	(228.031.280)	73.376.690
Bienes de uso	(110.036.220)	632.916
Bienes diversos	815.582	477.189
Cargos diferidos	(37.531.546)	(35.071.148)
<b>Flujo neto aplicado a actividades de inversión</b>	<b>(86.812.724)</b>	<b>(241.642.321)</b>
<b>Movimiento de fondos durante el ejercicio</b>	<b>203.048.710</b>	<b>181.040.347</b>
<b>Disponibilidades al inicio del ejercicio</b>	<b>4.399.492.711</b>	<b>4.218.452.364</b>
<b>Disponibilidades al cierre del ejercicio</b>	<b>4.602.541.421</b>	<b>4.399.492.711</b>

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 2022 Y 2021

#### 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 N° 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 N° 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 Nro. 1020557029 otorgada por el Servicio Plurinacional del Registro de Comercio y anterior Matrícula Nro. 00012797, 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 Bs 804.095.814 y Pasivos por Bs 752.371.702

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 2022 el Banco Mercantil Santa Cruz S.A. cuenta con 116 agencias, 15 oficinas externas, 9 puntos promocionales y 455 Cajeros Automáticos, distribuidos en los 9 departamentos, donde se atienden a más de 874.000 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; Tecnología; Operaciones y Administración, Recursos Humanos y Banca Pyme.

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 2022, asciende a un total de 2.173 de los cuales 2.122 son empleados de planta y 51 a plazo fijo.

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

### - Hechos relevantes

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco Mercantil Santa Cruz S.A. registra un Patrimonio de USD 341,2 millones, Activo de USD 5.928,4 millones y Pasivo de USD 5.587,2 millones.

El Banco obtuvo resultados positivos al 31 de diciembre de 2022 de USD 33,2 millones. La cartera de créditos creció aproximadamente USD 97,4 millones en relación al cierre del año anterior. El índice de mora alcanzó 2,77%. Así mismo, se mantuvo un adecuado nivel de cobertura de provisiones de 122,59% de la cartera en mora. El coeficiente de adecuación patrimonial (CAP) al 31 de diciembre de 2022 ha sido del 11,81%. Los depósitos del público (Vista, Ahorro y Plazo) alcanzaron USD 4.366,2 millones, con la siguiente distribución: 19,5% concentrado en obligaciones con el público a la vista, el 35,8% en Cajas de Ahorro y el 44,7% en Depósitos a Plazo Fijo.

### - Regulaciones por la pandemia COVID-19 sobre la cartera de créditos

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 cobrarán 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 Prórroga (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 sólo 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 un crecimiento del producto interno bruto (PIB) mundial de 2,7% para 2023, cifra menos favorable respecto a su anterior informe (3,6%). Por su parte, el último informe del Banco Mundial es más pesimista y estima un crecimiento de la economía mundial del 1,7%, para 2023 menor que lo proyectado en su anterior informe (3,0%). Dentro de los principales aspectos que marcarán el rumbo de la economía global de cara al 2023 se encuentran: 1) Los altos niveles de inflación a nivel mundial; 2) desaceleración en la subida de las tasas de interés y posterior estabilización; 3) los recortes de suministro de gas por parte de Rusia a otros países de Europa que pone en incertidumbre las reservas energéticas de la región; 4) los impactos del cambio climático que pueden desequilibrar la producción agrícola mundial ante fuertes olas de calor y/o persistentes sequías.

En relación a América Latina y el Caribe, la perspectiva de crecimiento del FMI es de 1,7% para 2023, reflejando una perspectiva menos optimista en relación a su anterior informe (2,5%) y al crecimiento proyectado para el cierre de 2022 (3,5%). Los países de la región que mejoraron su perspectiva de crecimiento para el cierre de 2022 son: Brasil (de 0,8 a 2,8%), Colombia (de 5,8 a 7,6%), Uruguay (de 3,9 a 5,3%) y Chile (de 1,5% a 2,0%). En 2023, los países de Sudamérica que registrarían mayor crecimiento del PIB son: Guyana (25.2%), Venezuela (6.5%), Paraguay (4.3%) y Uruguay (3.6%).

En el caso de Bolivia, el FMI prevé un crecimiento del PIB de 3,20% para 2023 mientras que el Presupuesto General del Estado (PGE) proyecta un crecimiento de 4,86% para dicha gestión. Según los últimos datos oficiales publicados por el Instituto Nacional de Estadísticas (INE), en relación con el PIB, Bolivia registró un crecimiento interanual a junio de 2022 de 3.47%. Los sectores con mayor crecimiento fueron: minería (12,8%), transporte (8,8%), construcción (8,6%), distribución de servicios básicos (6,5%).

Con relación a otras variables macroeconómicas, los últimos datos disponibles reflejan un nivel de Reservas Internacionales Netas (RIN) de USD 3.796 millones al cierre de diciembre 2022, registrando una caída de -20,1% respecto al cierre de 2021. Por su parte, la deuda externa se situó alrededor del 32% del PIB al cierre de octubre 2022, cifra menor a la de los umbrales máximos de deuda externa

recomendados por la Corporación Andina de Fomento (CAF) y el FMI de 40 y 50% respectivamente. El superávit de cuenta corriente acumulado al tercer trimestre de 2022 se situó alrededor del 0,9% del PIB, el superávit comercial ascendió a 2,1% del PIB a noviembre 2022, y el déficit fiscal acumulado entre enero y agosto de 2022 llegó a -1,20% del PIB.

El Índice de Precios al Consumidor (IPC) alcanzó una variación porcentual acumulada a diciembre 2022 de 3,12%, cifra mayor a la registrada en los últimos años. Para el cierre de 2023, el FMI proyecta una inflación de 3,60% mientras que el Programa Fiscal Financiero del BCB estableció una meta de 3,57%.

Por otra parte, es importante señalar que el BCB 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 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 2022, la cartera crediticia registró un crecimiento acumulado de 7,4%, mientras que los depósitos del público, estatales y de entidades financieras crecieron en 5,6%. El índice de mora se incrementó de 1,52% (dic-21) a 2,14% (dic-22). Por su parte, el ratio de disponibilidades e inversiones temporarias sobre depósitos de corto plazo bajó de 62% (dic-21) a 59% (dic-22). 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.

La coyuntura económica y financiera previamente descrita ha significado para el Banco Mercantil Santa Cruz S.A. la aplicación de medidas para mantener su posición de liquidez y solvencia, y fortalecer su gestión crediticia, especialmente en la recuperación y cobranza de cartera.

#### **- 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. Al cierre de 2022, los indicadores de liquidez se reequilibraron volviendo a niveles similares a los que se tenía antes de la pandemia. Esto por efecto de una recuperación del crecimiento en la colocación de cartera de créditos en relación a las gestiones 2020 y 2021.

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.

Respecto a este último, el Banco registró durante todo el tercer trimestre del año una posición larga estable, permitiéndole mantener una cobertura sólida de su patrimonio frente al riesgo cambiario. Al cierre de 2022, los ratios de riesgo cambiario se encuentran en niveles adecuados.

#### **- 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.

En la gestión 2022 se completaron evaluaciones de riesgos en los procesos que tuvieron cambios significativos y se revisaron las auto evaluaciones de los procesos críticos del Banco en coordinación con las principales unidades de negocio. Estas evaluaciones se desarrollaron desde los enfoques de identificación de actividades, controles deficientes y escenarios de riesgos. La gestión de los riesgos identificados en esta gestión ha incluido la coordinación y seguimiento de acciones correctivas, además de la capacitación y concientización en temas de riesgo operativo a todo el personal del Banco. Adicionalmente, en cumplimiento a los requisitos de nuestro regulador, se registran, gestionan y reportan los eventos de riesgos operativos ocurridos en el Banco.

#### **- Administración de seguridad física**

El Banco Mercantil Santa Cruz S.A. enmarcado en su Política de Seguridad Física y siguiendo un enfoque basado en gestión de riesgos, se orienta a fortalecer las medidas de seguridad de áreas críticas y los procesos de administración de efectivo, precautelando en todo momento la vida de las personas, protección de activos e imagen institucional, en este sentido, la gestión de seguridad física se desarrolla bajo un proceso permanente de mejora continua.

Por otro lado, con el apoyo del área de Seguridad Física, el Banco mantiene los protocolos de bioseguridad en su operativa diaria.

#### **- 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 Financiamiento de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (LGI, FT y FPADM) con el objetivo de prevenir, controlar, detectar y reportar operaciones que pudiesen estar vinculadas al mismo.

Las políticas y procedimientos con enfoque basado en Gestión de Riesgos, incluyen procedimientos adecuados de debida diligencia

y permiten administrar el riesgo de sanciones internacionales, cumpliendo de esta forma con estándares internacionales al respecto.

El análisis de riesgos y el monitoreo transaccional son efectuados mediante softwares especializados en lavado de dinero, los cuales permiten identificar operaciones inusuales para su respectivo análisis y oportuno seguimiento.

El plan de trabajo del área de Prevención y Cumplimiento fue concluido de acuerdo con los plazos establecidos. Los programas de certificación especializada en materia de LGI, continuaron implementándose para los funcionarios del área de Prevención y Cumplimiento en entidades de reconocido prestigio internacional. Del mismo modo la capacitación a todo el personal incluyendo a los miembros del Directorio fue concluida de manera satisfactoria para la presente gestión.

#### - Riesgo operativo tecnológico

La Gerencia de Riesgo Operativo gestionó 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.

En la presente gestión, se actualizó el análisis y evaluación de riesgos en seguridad de la información con la detección de nuevos riesgos sobre los cuales se coordinaron las acciones de mitigación de los riesgos identificados. Por otro lado, en cumplimiento a las políticas internas y requisitos regulatorios, se completaron pruebas de penetración en la red de computadoras, permitiendo identificar vulnerabilidades que vienen siendo corregidas bajo un plan de acción.

En el área de Continuidad del Negocio, se concluyeron con las pruebas de contingencia tecnológica y de continuidad del negocio programadas para la gestión 2022, las cuales fueron informadas a los miembros del Comité de Continuidad.

En la presente gestión, de acuerdo con el plan aprobado de mejoras en ciberseguridad, se realizaron proyectos de mejora en las plataformas de protección de la red, navegación Web y gestión de accesos del Banco.

En el periodo, todas las actividades sospechosas detectadas en el monitoreo de eventos fueron detenidas sin llegar a convertirse en incidentes que amenacen los activos tecnológicos o de información del Banco.

#### - 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 clientes. 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 de 2022, el índice de mora registró un incremento en relación a 2021, comportamiento que ha ocurrido en todo el Sistema Bancario a consecuencia de dos hechos: 1) durante la gestión finalizaron los periodos de prórroga y gracia de las operaciones de crédito cuyas cuotas de pago fueron diferidas en 2020 y que fueron reprogramadas y/o refinanciadas conforme lo establecido en la Circular ASFI/669/2021, 2) En el cuarto trimestre se suscitaron conflictos político-sociales que afectaron la actividad económica de los clientes bancarios. En el marco de lo establecido en la Circular ASFI/DNP/CC-13514/2022, el Banco realizó la atención de las solicitudes de reprogramación de aquellos clientes afectados por la coyuntura política-social.

#### - Ley de Servicios Financieros

El 21 de agosto de 2013, se promulgo 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.

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 decidió no distribuir dividendos por 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 reestructuración

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. La Carta Circular ASFI/DNP/CC-12723/2021 del 28 de diciembre de 2021 emitida por ASFI, instruye la capitalización mínima del 50% de las utilidades de la Gestión 2021, el Banco determinó la capitalización del 100% después de la constitución de reserva legal y aporte a los Fondos de Garantía.

### - Apertura y Cierre de Oficinas

Durante la gestión 2022, se cerró la Agencia Tarija Centro, el Punto Promocional Fijo Taiyo Motors, la Ventanilla Entel Oruro. Se realizó la apertura del Punto Promocional Fijo Imcruz Mazda en Santa Cruz, Agencia Yunchará en Tarija y la Agencia Las Américas en Chuquisaca. Por otro lado, el 2022 no se discontinuó ningún servicio ni producto del Banco.

### - Disposiciones impuestas a la entidad

Al 31 de diciembre de 2022 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 2022 y 2021, 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 2022 y 2021, 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 2022 y 2021 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 cierre del mes de diciembre 2022 y 2021, es de Bs2,40878 y Bs2,37376 por UFV 1, respectivamente.

## 2 c) Cartera

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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. Adicionalmente, la regulación excepcional por la pandemia del COVID-19, está explicada en la Nota 1 b).

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 2022 y 2021, la previsión específica para incobrabilidad de cartera directa es de Bs541.273.241 y Bs518.793.962, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la previsión genérica es de Bs339.615.125 y Bs401.355.125, respectivamente. La previsión para cartera contingente específica es de Bs5.278.074 y Bs5.531.545 y la previsión cíclica (genérica) es de Bs189.005.633 y Bs180.864.059. Montos considerados suficientes para cubrir las pérdidas por incobrabilidad que podrían presentarse.

Respecto a la "Previsión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos", es constituida en base a criterios de prudencia en función del análisis de escenarios de deterioro del índice de mora proyectados para la próxima gestión. El índice de mora proyectado para la próxima gestión es menor al índice proyectado el ejercicio anterior. Los efectos de esta disminución se reflejan en el estado de ganancias y pérdidas.

## 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 irrecuperabilidad de estos depósitos se constituye la previsión correspondiente. Respecto a la exposición de los Depósitos de Entidades Financieras, éstas se registran a su monto nominal u original 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 2022 y 2021, esta previsión fue de Bs17.122.059 y Bs35.262.523, 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 2022 y 2021 se cuenta con una previsión de Bs273.498 y Bs227.915, respectivamente.

#### Participación en entidades financieras y afines

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 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. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se mantiene una previsión de Bs891.520.

Las inversiones donde se ejerce influencia significativa en sus decisiones se valúan a su Valor Patrimonial Proporcional (VPP) con la última información disponible (Nov-22).

Al 30-Nov-22 en Bs	ATC	ETV
Total Activos	160.493.181	65.828.180
Total Pasivos	76.203.297	27.698.490
Total Patrimonio	84.289.884	38.129.690
Utilidad de la Gestión	19.224.370	3.452.635
Capital Pagado en Bs	44.600.400	30.938.800
Nominal por Acción en Bs	100	100
VPP por Acción en Bs	188,99	123,24
Acciones Emitidas	446.004	309.388
% Participación BMSC	24,9975%	24,9980%
Acciones a favor de BMSC	111.490	77.341

#### Acciones telefónicas

Se valúan al valor aproximado de mercado, manteniendo una previsión al 31 de diciembre de 2022 y 2021 de Bs3.343.216.

#### Otras inversiones en entidades no financieras

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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 2022 y 2021, por Bs12.461.940 y Bs17.396.160, 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 2022 y 2021, la previsión por desvalorización de bienes realizables es de Bs298.779.539 y Bs283.288.776, 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 2022 y 2021, 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 cargados a los resultados del ejercicio en el que se incurren.

## 2 h) Otros activos

### Cargos diferidos

Los cargos diferidos se registran al valor de costo y se dividen en: a) mejoras en instalaciones en inmuebles alquilados, se amortizan en función de la duración del contrato de alquiler correspondiente 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 periodo 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 2022 y 2021, 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 2022 y 2021, 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 2022 y 2021 el Banco ha constituido una provisión para el pago del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE) de Bs114.259.262 y Bs49.151.902, respectivamente para el pago del impuesto generado al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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 POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES**

No han existido cambios significativos en las políticas y prácticas contables aplicables a la gestión 2022, respecto a la gestión 2021.

## NOTA 4 – ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, existen los siguientes activos sujetos a restricciones:

Concepto	2022	2021
	Bs	Bs
Cuenta corriente y de encaje - Entidades Bancarias	2.817.656.094	2.648.692.941
Cuenta de Encaje Legal Extraordinario	20.707.758	353.147.483
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
Previsión para disponibilidades	(6.832.677)	(6.832.677)
Cuotas de participación Fondo RAL afectados al encaje legal	626.618.202	1.133.945.038
Títulos valores de entidades no financieras del país cedidos en garantía	42.000	-
Títulos valores de entidades financieras del país con otras restricciones	14.368.546	15.697.279
Títulos valores del BCB adquiridos con pacto de reventa	3.267.536	-
Títulos valores de entidades públicas no financieras del país adquiridos con pacto de reventa	27.974.075	-
Títulos valores de ent. financieras adquiridas con pacto de reventa	547.908.450	40.331.743
Títulos valores de entidades no financieras adquiridas con pacto de reventa	14.021.428	2.367.811
Importes entregados en garantía	497.984	520.798
Cuotas de Participación Fondo CPVIS Cedidos en Garantía de Préstamos de Liquidez del BCB	2.504.584.000	2.491.684.000
<b>Total activos sujetos a restricciones</b>	<b>6.578.709.005</b>	<b>6.687.450.024</b>

A continuación, la posición de encaje al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Descripción	2022		2021	
	Requerido	Constituido	Requerido	Constituido
Moneda Nacional	Bs	Bs	Bs	Bs
Titulos	372.131.314	359.883.815	541.646.766	523.592.052
Efectivo	940.133.107	2.516.469.637	902.350.862	1.964.222.194
<b>Total</b>	<b>1.312.264.421</b>	<b>2.876.353.452</b>	<b>1.443.997.627</b>	<b>2.487.814.246</b>
<b>Moneda Extranjera</b>	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>
Titulos	275.296.617	266.707.739	618.045.374	610.248.347
Efectivo	581.625.339	1.495.429.230	567.995.962	1.689.135.202
<b>Total</b>	<b>856.921.956</b>	<b>1.762.136.969</b>	<b>1.186.041.336</b>	<b>2.299.383.549</b>
<b>Mantenimiento de Valor</b>	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>
Titulos	2.259	2.263	5.210	5.030
Efectivo	9.171	1.828.077	9.227	1.828.077
<b>Total</b>	<b>11.430</b>	<b>1.830.340</b>	<b>14.437</b>	<b>1.833.107</b>
<b>Unidad Fomento Vivienda</b>	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>
Titulos	28.598	24.385	47.659	99.609
Efectivo	17.785.954	66.196.319	16.099.259	65.233.925
<b>Total</b>	<b>17.814.552</b>	<b>66.220.704</b>	<b>16.146.918</b>	<b>65.333.534</b>

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los activos y pasivos corrientes y no corrientes se componen como sigue:

<u>Al 31 de diciembre de 2022</u>	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>	<u>Total</u>
<b>RUBRO</b>	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>
Disponibilidades	4.602.541.421	-	4.602.541.421
Inversiones Temporarias	3.252.611.610	1.136.751.748	4.389.363.358
Cartera	4.317.867.825	22.041.896.098	26.359.763.923
Otras Cuentas por Cobrar	157.713.752	105.186.454	262.900.206
Bienes Realizables	-	40.296.020	40.296.020
Inversiones Permanentes	2.053.428.207	2.381.158.677	4.434.586.884
Bienes de Uso	-	370.111.735	370.111.735
Otros Activos	(476.515.529)	685.861.891	209.346.362
<b>Total Activos</b>	<b>13.907.647.286</b>	<b>26.761.262.623</b>	<b>40.668.909.909</b>
Obligaciones con el Público (*)	9.430.191.300	21.958.423.673	31.388.614.973
Obligaciones con Instituciones Fiscales	18.856.584	-	18.856.585
Obligaciones con Bancos y Ent. Financ.	1.706.344.272	3.472.782.596	5.179.126.868
Otras Cuentas por Pagar	259.294.261	127.083.915	386.378.176
Previsiones	-	194.406.822	194.406.822
Valores en Circulacion	141.820.500	761.516.932	903.337.432
Obligaciones Subordinadas	61.023.326	196.832.201	257.855.527
Otros Pasivos	569.435.662	(569.435.662)	-
<b>Total Pasivos</b>	<b>12.186.965.905</b>	<b>26.141.610.476</b>	<b>38.328.576.383</b>
<b>Cuentas Contingentes</b>	<b>1.714.946.134</b>	<b>348.002.630</b>	<b>2.062.948.764</b>

<u>Al 31 de diciembre de 2021</u>	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>	<u>Total</u>
<b>RUBRO</b>	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>
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
<b>Total Activos</b>	<b>13.017.854.214</b>	<b>26.882.469.694</b>	<b>39.900.323.907</b>
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 Circulacion	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)	-
<b>Total Pasivos</b>	<b>13.625.046.137</b>	<b>24.158.030.023</b>	<b>37.783.076.160</b>
<b>Cuentas Contingentes</b>	<b>1.299.173.196</b>	<b>479.285.909</b>	<b>1.778.459.105</b>

(\*) 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 2022 y 2021, es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2022	SALDO	A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS	A MAS DE 720 DIAS
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
DISPONIBILIDADES	4.609.374.098	4.609.374.098	-	-	-	-	-	-
INVERSIONES TEMPORARIAS	4.253.903.861	1.811.764.006	256.974.395	179.785.497	256.396.222	612.231.993	464.395.236	672.356.512
CARTERA VIGENTE	25.270.049.934	293.653.202	277.952.006	303.129.093	906.863.714	1.446.555.821	2.045.977.021	19.995.919.077
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	180.325.466	1.738.594	29.406.335	17.277.438	17.500.626	9.216.019	16.157.955	89.028.499
INVERSIONES PERMANENTES	4.433.811.280	1.474.052.603	-	-	-	578.600.000	1.925.984.000	455.174.677
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS	1.921.445.270	189.516.641	117.920.992	102.284.383	210.154.770	205.298.838	194.014.409	902.255.237
CUENTAS CONTINGENTES	2.062.948.764	85.027.990	284.820.657	221.610.672	387.591.890	735.894.925	179.296.825	168.705.805
<b>TOTAL ACTIVOS Y CONTINGENTE</b>	<b>42.731.858.673</b>	<b>8.465.127.134</b>	<b>967.074.385</b>	<b>824.087.083</b>	<b>1.778.507.222</b>	<b>3.587.797.596</b>	<b>4.825.825.446</b>	<b>22.283.439.807</b>
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - VISTA (1)	5.857.634.634	674.598.207	263.916.966	249.434.584	469.257.587	674.598.207	982.609.137	2.543.219.946
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - AHORRO (1)	10.717.103.757	1.029.892.133	439.795.069	332.624.031	697.268.102	1.105.043.131	1.469.687.201	5.642.794.090
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - A PLAZO (1)	13.377.212.959	305.493.963	294.930.447	188.368.955	847.179.436	1.392.843.901	1.233.187.718	9.115.208.539
OBLIGACIONES RESTRINGIDAS (1)	469.379.411	414.875.228	3.116.701	9.391.724	16.097.460	21.465.468	4.034.347	398.483
FINANCIAMIENTOS BCB	2.504.584.000	-	-	-	-	578.600.000	1.925.984.000	-
FINANCIAMIENTOS ENT. FINANC. DEL PAIS	2.558.862.413	262.394.642	112.776.660	112.121.732	297.035.990	343.415.248	703.143.941	727.974.200
FINANCIAMIENTOS ENT. FINANCIERAS 2do PISO	-	-	-	-	-	-	-	-
FINANCIAMIENTOS EXTERNOS	-	-	-	-	-	-	-	-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	259.294.261	259.294.261	-	-	-	-	-	-
TITULOS VALORES	884.256.500	-	-	-	68.761.500	73.059.000	218.436.000	524.000.000
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	255.110.674	-	-	-	-	61.023.326	65.020.326	129.067.022
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	1.445.137.774	182.966.729	55.548.651	60.289.924	150.100.190	139.386.752	136.903.111	719.942.417
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>38.328.576.383</b>	<b>3.129.515.163</b>	<b>1.170.084.494</b>	<b>952.230.950</b>	<b>2.545.700.265</b>	<b>4.389.435.033</b>	<b>6.739.005.781</b>	<b>19.402.604.697</b>
<b>BRECHA SIMPLE</b>		5.335.611.971	-203.010.109	-128.143.867	-767.193.043	-801.637.437	-1.913.180.335	2.880.835.110
<b>BRECHA ACUMULADA</b>		5.335.611.971	5.132.601.862	5.004.457.995	4.237.264.952	3.435.627.515	1.522.447.180	4.403.282.290

Al 31 de diciembre de 2021	SALDO	A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS	A MAS DE 720 DIAS
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
DISPONIBILIDADES	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
<b>TOTAL ACTIVOS Y CONTINGENTE</b>	<b>41.678.783.012</b>	<b>8.447.748.109</b>	<b>841.837.385</b>	<b>595.128.978</b>	<b>1.575.337.630</b>	<b>2.856.975.307</b>	<b>5.929.550.209</b>	<b>21.432.205.394</b>
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
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>37.783.076.160</b>	<b>2.438.837.237</b>	<b>1.858.566.388</b>	<b>2.054.493.083</b>	<b>2.786.968.548</b>	<b>4.486.180.881</b>	<b>6.177.218.982</b>	<b>17.980.811.041</b>
<b>BRECHA SIMPLE</b>		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
<b>BRECHA ACUMULADA</b>		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

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

**NOTA 6 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 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:

	<u>2022</u> <u>Bs</u>	<u>2021</u> <u>Bs</u>
<b>Inversiones temporarias:</b>		
MIBSA S.A.	4.363.138	7.810.902
	<u>4.363.138</u>	<u>7.810.902</u>
<b>Obligaciones con el público:</b>		
MIBSA S.A	6.250.052	6.895.620
SAFIMSA S.A	216.859	401.904
WAMSA	98.986	1.891.155
Universal Brokers S.A.	2.992.751	4.154.562
Sociedad Controladora Mercantil Santa Cruz S.A.	76.017	756.386
Mercantil Santa Cruz Seguros y Reaseguros Generales S.A.	21.178.646	
	<u>30.813.311</u>	<u>14.099.627</u>
	<u>2022</u> <u>Bs</u>	<u>2021</u> <u>Bs</u>
<b>Ingresos:</b>		
MIBSA S.A	147.969	218.758
SAFIMSA S.A	607.338	774.709
WAMSA	73.912	131.888
Universal Brokers S.A.	931.478	917.401
Sociedad Controladora Mercantil Santa Cruz S.A.	75.524	127.853
Mercantil Santa Cruz Seguros y Reaseguros Generales S.A.	90.445	-
	<u>1.926.665</u>	<u>2.170.609</u>
<b>Egresos:</b>		
MIBSA S.A.	4.687.707	4.566.597
WAMSA S.A.	115.665	7.776
Universal Brokers S.A.	-	-
Mercantil Santa Cruz Seguros y Reaseguros Generales S.A.	7.080.918	-
	<u>11.884.290</u>	<u>4.574.373</u>

El Banco parte del Grupo Financiero Mercantil Santa Cruz, con las que mantiene las operaciones vinculadas arriba detalladas.

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 – POSICION EN MONEDA EXTRANJERA**

Los estados financieros expresados en bolivianos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, incluyen el equivalente de saldos en moneda extranjera, de acuerdo al siguiente detalle:

<u>Al 31 de diciembre de 2022</u>	<u>Moneda Extranjera</u>	<u>CMV</u>	<u>UFV</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Disponibilidades	1.711.119.567	1.828.077	66.196.319
Inversiones temporarias	889.146.216	2.263	4.052.880
Cartera	141.452.006	-	-
Otras cuentas por cobrar	3.985.750	-	-
Inversiones permanentes	4.102.624.472	11.257	497.423
Otros activos	261.893	-	-
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>6.848.589.904</b>	<b>1.841.597</b>	<b>70.746.622</b>
Obligaciones con el público	5.599.244.640	49.829	18.686.790
Obligaciones con Instituciones fiscales	208.180	-	9
Obligaciones con bcos y entidades financieras	36.713.033	-	-
Otras cuentas por pagar	35.601.074	43	11.620
Previsiones	10.731.000	-	15.209
Valores en Circulación	206.016.376	-	-
Obligaciones subordinadas	127.158.496	-	-
Obligaciones empresas públicas	57.476.638	-	-
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>6.073.149.437</b>	<b>49.872</b>	<b>18.713.627</b>
<b>POSICION LARGA (CORTA)</b>	<b>775.440.467</b>	<b>1.791.725</b>	<b>52.032.994</b>

Cotización o tipo de cambio £: 8,27663 €: 7,32374 USD: 6,86 UFV: 2,40878

<u>Al 31 de diciembre de 2021</u>	<u>Moneda Extranjera</u>	<u>CMV</u>	<u>UFV</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
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	-	-
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>7.114.735.808</b>	<b>1.841.634</b>	<b>65.803.097</b>
Obligaciones con el público	5.673.016.938	51.858	17.100.098
Obligaciones con bancos 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	-	-
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>6.337.714.050</b>	<b>51.900</b>	<b>17.113.322</b>
<b>POSICIÓN LARGA (CORTA)</b>	<b>777.021.759</b>	<b>1.789.734</b>	<b>48.689.775</b>

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

## NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 8 a) Disponibilidades

La composición del grupo, es la siguiente:

<u>Concepto</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Caja</b>	<b>1.547.466.060</b>	<b>1.302.949.051</b>
Billetes y Monedas	1.366.642.640	1.206.120.125
Metales preciosos nominativo por metal	33.827	33.827
Fondos asignados a cajeros automáticos	180.789.593	96.795.099
<b>Banco Central de Bolivia</b>	<b>2.845.196.529</b>	<b>3.008.673.101</b>
Cuenta corriente y de encaje - Entidades Bancarias	2.817.656.094	2.648.692.941
Cuenta de Encaje Legal Extraordinario	20.707.758	353.147.483
Cuenta fondos fiscales por operaciones de gestiones anteriores	6.832.677	6.832.677
<b>Bancos y corresponsales del país</b>	<b>1.405.109</b>	<b>15.958.229</b>
Bancos y corresponsales del país	342.177	14.895.297
Bancos y Corresponsales del País con Disponibilidad	1.062.932	1.062.932
<b>Bancos y corresponsales del exterior</b>	<b>185.565.442</b>	<b>45.006.823</b>
Bancos y corresponsales del exterior	185.565.442	45.006.823
<b>Documentos de cobro inmediato</b>	<b>29.740.958</b>	<b>33.738.184</b>
Documentos para cámara de compensación	18.443.233	20.151.270
Órdenes electrónicas de pago a través de cámaras de compensación y liquidación.	11.297.725	13.586.914
<b>Previsiones de disponibilidades</b>	<b>(6.832.677)</b>	<b>(6.832.677)</b>
Banco Central de Bolivia	(6.832.677)	(6.832.677)
<b>Total Disponibilidades</b>	<b>4.602.541.421</b>	<b>4.399.492.711</b>

## 8 b) Cartera y Contingente

La composición del grupo, es la siguiente:

Concepto	2022 Bs	2021 Bs
<b>Cartera Directa (*)</b>	<b>26.359.763.923</b>	<b>25.798.482.582</b>
<b>Cartera Vigente</b>	<b>19.447.517.615</b>	<b>18.460.569.523</b>
Cartera Vencida	76.283.749	40.014.111
Cartera en Ejecución	333.596.463	377.764.126
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	5.822.532.319	6.336.895.446
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	114.889.729	70.361.952
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	193.817.514	34.816.418
Productos devengados por cobrar	451.884.055	491.140.202
Productos devengados por cobrar Diferidos Gestión 2020 (Previsión para incobrables)	800.130.846 (880.888.367)	907.069.891 (920.149.087)
<b>Cartera Contingente</b>	<b>2.029.410.411</b>	<b>1.744.667.280</b>
Cartas de Crédito	389.940.148	378.987.631
Garantías Otorgadas	1.372.352.798	1.130.270.998
Lineas de Crédito comprometidas (Previsión específica para activos contingentes)	272.395.539 (5.278.074)	240.940.196 (5.531.545)
<b>Total Cartera y Contingente</b>	<b>28.389.174.334</b>	<b>27.543.149.862</b>
(*) Cuotas Diferidas de Capital	738.598.622	989.849.797
Cantidad de Créditos con Cuotas Diferidas	50.387	58.887
Cantidad de Créditos Reprogramados	18.151	18.656
Cantidad de Créditos Reprogramados con Cuotas Diferidas	18.026	18.208

## Clasificación de cartera por:

## 8 b.1) Tipo de Crédito

Al 31 de diciembre de 2022	Cartera Vigente Bs	Cartera Vencida Bs	Cartera en Ejecución Bs	Cartera Contingente Bs	Previsión para Incobrables Bs
<b>Tipo Crédito</b>					
Crédito empresarial	2.906.021.163	-	11.229.920	1.686.067.396	(31.453.946)
Crédito empresarial calificado días mora	9.814.910	94.938	164.689	21.352.043	(276.641)
Crédito empresarial agropecuario	18.929.483	-	-	-	-
Crédito hipotecario de vivienda	4.323.790.162	28.517.265	113.865.824	-	(68.720.216)
Crédito de vivienda sin garantía hipotecaria	32.792	55.136	-	-	(56.095)
Crédito hipotecario de vivienda de interes social	10.261.638.397	55.766.841	150.361.042	-	(112.649.670)
Crédito de Vivienda de interés social sin garantía	514.511	29.917	-	-	(7.003)
Microcrédito individual	1.992.448.335	26.404.494	71.350.192	15.391.480	(71.565.481)
Microcrédito individual DG	81.834.586	2.400.079	4.139.845	-	(5.508.677)
Microcrédito individual DG garantía real	1.766.335.147	21.402.480	87.225.166	-	(68.394.542)
Microcrédito agropecuario	91.045.723	2.573.860	7.436.714	185.998	(8.393.212)
Microcrédito agropecuario DG garantía real	65.601.103	1.515.501	2.283.360	-	(2.150.591)
Microcrédito agropecuario DG	8.255.754	391.993	913.234	-	(1.272.557)
Crédito de consumo	1.232.270.415	35.188.763	12.034.670	183.081.552	(85.096.626)
Crédito de consumo DG	1.737.539	46.925	-	402.712	(75.940)
Crédito de consumo DG con garantía real	76.898.900	1.308.255	5.438.103	17.771.024	(8.915.306)
Crédito Pyme calificado como empresarial	1.665.022.231	7.250.442	24.213.512	69.290.091	(51.056.275)
Crédito Pyme calificado por días mora	379.804.333	8.065.714	27.286.033	41.025.030	(23.199.377)
Pyme Agropecuario calificado por días mora	66.991.932	160.875	1.117.611	121.159	(1.338.905)
Pyme Agropecuario DG con garantía real	75.667.198	-	336.984	-	(1.018.109)
Pyme Agropecuario DG califi. por dias mora	5.359.582	-	-	-	-
Pyme Agropecuario calificado como empresarial	42.791.309	-	-	-	(1.136.436)
Pyme Agropecuario con garantía real	197.244.428	-	8.017.077	-	(4.265.712)
Previsión Genérica para incobrabilidad de cartera					(339.615.125)
<b>TOTALES</b>	<b>25.270.049.934</b>	<b>191.173.478</b>	<b>527.413.977</b>	<b>2.034.688.485</b>	<b>(886.166.441)</b>
DG= Debidamente Garantizados.					

Al 31 de diciembre de 2021	Cartera Vigente	Cartera en Ejecución	Cartera Vencida	Cartera Contingente	Previsión para Incobrables
Tipo Crédito	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)
<b>TOTALES</b>	<b>24.797.464.969</b>	<b>110.376.063</b>	<b>412.580.544</b>	<b>1.750.198.825</b>	<b>(925.680.632)</b>

## 8 b.2.1. Actividad económica del deudor

Al 31 de diciembre de 2022	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Cartera Contingente	Previsión para Incobrables
Actividad Económica del cliente	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Agricultura y Ganadería	834.919.772	4.892.834	19.834.246	9.433.799	(26.367.865)
Caza, Silvicultura y Pesca	12.319.571	700.523	6.441.158	236.975	(3.353.252)
Extracción Petróleo Crudo y Gas Natural	16.745.185	595.111	-	55.975.239	(425.009)
Minerales metálicos y no metálicos	37.899.859	485.828	926.566	67.358.065	(1.038.639)
Industria Manufacturera	2.812.353.881	23.291.043	65.476.420	49.298.580	(65.916.840)
Producción y Distribución de energía, gas y agua	133.852.022	-	857.500	92.518.109	(889.767)
Construcción	1.076.033.456	14.998.491	46.678.904	88.060.513	(47.319.251)
Venta al por mayor y menor	5.073.443.699	55.450.980	180.524.968	159.874.539	(147.109.918)
Hoteles y Restaurantes	709.993.848	7.395.131	32.253.608	3.312.103	(22.634.322)
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	1.238.168.848	13.555.726	47.044.105	8.326.059	(57.761.867)
Intermediación financiera	136.026.484	440.321	1.045.778	1.283.823.233	(1.079.647)
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	8.426.749.527	55.337.882	89.024.799	168.739.011	(128.658.398)
Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	3.545.398.059	10.029.145	17.579.062	17.495.891	(26.654.653)
Educación	112.072.494	66.744	43.690	1.188.667	(426.318)
Servicios sociales, comunales y personales	942.877.152	3.315.763	18.028.856	17.501.064	(14.265.437)
Servicio de hogares privados que contratan servicio doméstico	331.284	-	-	61.077	(2.262)
Servicio de organizaciones y organos extraterritoriales	1.370.372	-	-	312.473	(1.722)
Actividades atípicas	159.494.419	617.955	1.654.315	11.173.087	(2.646.148)
Previsión Genérica para incobrabilidad de cartera					(339.615.125)
<b>TOTALES</b>	<b>25.270.049.934</b>	<b>191.173.478</b>	<b>527.413.977</b>	<b>2.034.688.485</b>	<b>(886.166.441)</b>

Al 31 de diciembre de 2021	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Cartera Contingente	Previsión para incobrables
Actividad Económica del cliente	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 organos 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)
<b>TOTALES</b>	<b>24.797.464.969</b>	<b>110.376.063</b>	<b>412.580.544</b>	<b>1.750.198.825</b>	<b>(925.680.632)</b>

## 8 b.2.2) Destino del crédito

Al 31 de diciembre de 2022	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Cartera Contingente	Previsión para incobrables
Destino del Crédito	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Agricultura y Ganadería	923.788.345	5.205.469	15.564.199	307.156	(21.734.644)
Caza, Silvicultura y Pesca	8.560.950	-	231.954	-	(2.244.135)
Extracción Petróleo Crudo y Gas Natural	10.418.584	-	-	54.173.076	(362.293)
Minerales metálicos y no metálicos	36.558.279	485.828	966.519	67.069.185	(1.046.243)
Industria Manufacturera	2.341.614.016	10.668.913	27.301.487	56.094.161	(40.106.126)
Producción y Distribución de energía, gas y agua	129.385.762	-	857.500	92.809.052	(857.500)
Construcción	2.654.805.083	23.180.832	72.581.536	76.523.995	(76.198.465)
Venta al por mayor y menor	2.565.885.078	52.088.280	79.947.115	341.323.033	(156.713.769)
Hoteles y Restaurantes	260.276.687	509.203	11.184.497	2.733.597	(7.073.621)
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	578.249.813	9.057.693	19.487.544	4.723.328	(27.931.176)
Intermediación financiera	35.373.878	-	182.023	1.313.941.422	(304.831)
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	15.559.369.895	89.484.873	296.031.407	19.952.096	(209.968.073)
Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	45.178.449	-	-	799.592	(113.857)
Educación	36.616.047	-	-	-	(28.362)
Servicios sociales, comunales y personales	83.959.250	492.387	3.078.195	3.958.175	(1.868.189)
Servicio de hogares privados que contratan servicio doméstico	9.817	-	-	-	(25)
Servicio de organizaciones y organos extraterritoriales	-	-	-	280.616	(5)
Actividades atípicas	-	-	-	-	-
Previsión Genérica para incobrabilidad de cartera					(339.615.125)
<b>TOTALES</b>	<b>25.270.049.934</b>	<b>191.173.478</b>	<b>527.413.977</b>	<b>2.034.688.485</b>	<b>(886.166.441)</b>

## Al 31 de diciembre de 2021

## Destino del Crédito

	Cartera Vigente Bs	Cartera Vencida Bs	Cartera en Ejecución Bs	Cartera Contingente Bs	Previsión para incobrables 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)
<b>TOTALES</b>	<b>24.797.464.969</b>	<b>110.376.063</b>	<b>412.580.544</b>	<b>1.750.198.825</b>	<b>(925.680.632)</b>

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

## Al 31 de diciembre de 2022

## Tipo de Garantía

	Cartera Vigente Bs	Cartera Vencida Bs	Cartera en Ejecución Bs	Cartera Contingente Bs	Previsión para incobrables Bs
Bono de prenda	20.586.515	-	-	-	(19.603)
Garantía hipotecaria	21.847.703.913	136.115.392	454.414.824	125.865.578	(389.805.232)
Garantía prendaria	696.756.455	787.404	11.142.412	19.982.445	(28.480.717)
Garantía en títulos valores	1.376	-	-	8.324	(24)
Otras garantías	-	-	-	3.942.013	(39.420)
Semoviente - ganado	2.149.980	-	-	-	-
Fondo Garantía créditos al Sector Productivo	181.659.165	2.610.391	933.476	-	(1.437.744)
Fondo Garantía créditos al Sector Gremial	998.457	-	-	-	(2.109)
Fondo Garantía créditos Vivienda de interés social	286.682.675	1.869.863	2.671.869	-	(2.555.610)
Depósito a plazo fijo pignorados a favor de la Entidad	10.348.529	83.021	163.406	35.350.782	(44.062)
Otros depósitos en la entidad financiera	10.824.925	140.062	65.000	105.660.084	(51.888)
Valor prepagado de cartas de crédito	-	-	-	-	-
Garantía personal (Jurídica)	25.451.052	-	-	92.653	(242)
Garantía personal (Natural)	290.892.557	7.558.343	10.816.625	77.006.711	(20.022.833)
Cartas de crédito Stand By	3.360.642	-	-	203.328.534	-
Depósito a plazo fijo	309.282	-	-	23.816	-
Otras	411.958.593	-	-	1.037.924.465	(2.161)
Sin garantía	1.480.365.818	42.009.002	47.206.365	425.503.080	(104.089.671)
Previsión genérica para incobrabilidad de cartera					(339.615.125)
<b>TOTALES</b>	<b>25.270.049.934</b>	<b>191.173.478</b>	<b>527.413.977</b>	<b>2.034.688.485</b>	<b>(886.166.441)</b>

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

Al 31 de diciembre de 2021	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Cartera Contingente	Previsión para incobrables
Tipo de Garantía	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 prepagado de cartas de crédito	-	-	-	-	-
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)
<b>TOTALES</b>	<b>24.797.464.969</b>	<b>110.376.063</b>	<b>412.580.544</b>	<b>1.750.198.825</b>	<b>(925.680.632)</b>

## Al 31 de diciembre de 2022

Calificación	Cartera Vigente	%	Cartera Vencida	%	Cartera en Ejecución	%	Cartera Contingente	%	Previsión para incobrables	%
	Bs		Bs		Bs		Bs		Bs	
Calificación A	24.540.949.526	97,1	1.731.755	0,9	-	0,0	2.031.335.792	99,8	(62.685.321)	7,1
Calificación B	340.184.989	1,3	55.197.101	28,9	-	0,0	1.816.850	0,1	(8.030.901)	0,9
Calificación C	133.193.564	0,5	37.542.242	19,6	32.264.735	6,1	1.378.294	0,1	(21.757.997)	2,4
Calificación D	90.320.342	0,4	17.803.381	9,3	38.171.979	7,2	12.033	0,0	(38.480.288)	4,3
Calificación E	57.380.206	0,2	17.949.683	9,4	33.039.736	6,3	65.589	0,0	(50.585.908)	5,7
Calificación F	108.021.307	0,4	60.949.316	31,9	423.937.527	80,4	79.927	0,0	(365.010.901)	41,2
Previsión genérica para incobrabilidad	-	0,0	-	0,0	-	0,0	-	0,0	(339.615.125)	38,3
<b>TOTALES</b>	<b>25.270.049.934</b>	<b>100</b>	<b>191.173.478</b>	<b>100</b>	<b>527.413.977</b>	<b>100</b>	<b>2.034.688.485</b>	<b>100</b>	<b>(886.166.441)</b>	<b>100</b>

## 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	99,8	(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)	2,6
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
<b>TOTALES</b>	<b>24.797.464.969</b>	<b>100</b>	<b>110.376.063</b>	<b>100</b>	<b>412.580.544</b>	<b>100</b>	<b>1.750.198.825</b>	<b>100</b>	<b>(925.680.632)</b>	<b>100</b>

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

Al 31 de diciembre de 2022										
Concentración	Cartera Vigente Bs	%	Cartera Vencida Bs	%	Cartera en Ejecución Bs	%	Cartera Contingente Bs	%	Previsión para incobrables Bs	%
1° a 10° mayores	1.147.095.649	4,5	-	0,0	-	0,0	613.227.232	30,1	(1.918.144)	0,2
11° a 50° mayores	1.211.151.675	4,8	-	0,0	-	0,0	814.606.521	40,0	(1.814.765)	0,2
51° a 100° mayores	832.547.808	3,3	-	0,0	-	0,0	160.376.001	7,9	(27.803.984)	3,1
Otros	22.079.254.802	87,4	191.173.478	100,0	527.413.977	100,0	446.478.731	21,9	(515.014.423)	58,1
Previsión Genérica		0,0		0,0		0,0		0,0	(339.615.125)	38,3
<b>TOTALES</b>	<b>25.270.049.934</b>	<b>100</b>	<b>191.173.478</b>	<b>100</b>	<b>527.413.977</b>	<b>100</b>	<b>2.034.688.485</b>	<b>100</b>	<b>(886.166.441)</b>	<b>100</b>

Al 31 de diciembre de 2021										
Concentración	Cartera Vigente Bs	%	Cartera Vencida Bs	%	Cartera en Ejecución Bs	%	Cartera Contingente Bs	%	Previsión para incobrables 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
<b>TOTALES</b>	<b>24.797.464.969</b>	<b>100</b>	<b>110.376.063</b>	<b>100</b>	<b>412.580.544</b>	<b>100</b>	<b>1.750.198.825</b>	<b>100</b>	<b>(925.680.632)</b>	<b>100</b>

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

Evolución de la cartera y contingente al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020 y la evolución de ingresos y gastos financieros de cartera.

Concepto	2022 Bs	2021 Bs	2020 Bs
<u>Evolución de cartera directa y contingente</u>			
Cartera Vigente	19.447.517.615	18.460.569.523	24.185.497.074
Cartera Vencida	76.283.749	40.014.110	3.943.358
Cartera en Ejecución	333.596.463	377.764.126	463.035.936
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	5.822.532.319	6.336.895.446	961.244.240
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	114.889.729	70.361.952	4.062.428
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	193.817.514	34.816.418	63.718.962
Cartera Contingente	2.034.688.484	1.750.198.825	2.017.448.606
<b>Total Cartera</b>	<b>28.023.325.873</b>	<b>27.070.620.400</b>	<b>27.698.950.604</b>
Previsión específica para incobrabilidad	541.273.241	518.793.962	548.694.962
Previsión genérica para incobrabilidad	339.615.125	401.355.125	305.315.125
Previsión para activos contingentes	5.278.074	5.531.545	5.847.331
Previsión cíclica	189.005.633	180.864.059	180.864.059
<b>Total Previsiones</b>	<b>1.075.172.074</b>	<b>1.106.544.691</b>	<b>1.040.721.477</b>
<u>Evolución de ingresos y gastos financieros de cartera</u>			
Previsión por incobrabilidad de cartera por constituir			
Cargos por previsión específica para incobrabilidad	778.724.288	496.417.494	198.014.125
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad	-	-	-
Cargos por previsión genérica p/cartera otros	41.160.000	96.040.000	120.050.000
Cargos por previsión para activos contingentes	238.355	445.252	2.962.201
Cargos por previsión genérica cíclica	14.635.072	-	-
Productos por cartera (Ingresos Financieros)	1.849.611.739	1.875.764.067	1.940.713.976
Recuperación de activos financieros	17.820.161	17.764.231	7.819.482
Disminución de provisiones específicas y genéricas de cartera	681.054.000	328.763.038	98.715.592
Disminución de previsión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	102.900.000	-	5.858
Disminución de provisiones de activos contingentes	2.853.158	3.305.256	4.231.029
Disminución de provisiones genéricas cíclicas	6.493.498	-	-
<u>Evolución de cuentas de orden con relación a cartera</u>			
Productos en suspenso	171.851.988	146.731.208	186.140.280
Lineas de crédito otorgadas			
Lineas de crédito otorgadas y no utilizadas	1.873.647.316	2.095.932.319	2.193.379.961
Créditos castigados por insolvencia	1.000.057.674	980.533.726	810.162.567
Número de Prestatarios	96.896	97.636	97.641

**8 b.7)** Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el impacto de las reprogramaciones sobre la cartera bruta es de 23,6% y 25,4% y el porcentaje de participación en el resultado de ingresos financieros por cartera es de 25,0% y 16,5%, respectivamente.

Como resultado de la normativa regulatoria sobre diferimiento de créditos por la emergencia sanitaria desde la gestión 2020, durante los meses de marzo a diciembre de 2020 se aplicó el diferimiento de créditos y posteriormente se reprogramaron y refinanciaron parte de esos créditos con diferimiento. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 los montos de la cartera diferida (saldo capital de créditos que cuentan con cuotas diferidas) son de USD 107.667.438 y USD 144.292.973.

**8 b.8)** El Banco al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020 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	2022 Bs	2021 Bs	2020 Bs
Saldo Previsión Inicial	1.106.544.691	1.040.721.477	932.907.229
(-) Castigos	(54.826.035)	(173.020.085)	(100.220.257)
(-) Recuperaciones	(15.431.843)	(16.975.433)	(7.557.584)
(+) Provisiones Constituidas	38.885.261	255.818.731	215.592.090
<b>Saldo Previsión Final</b>	<b>1.075.172.074</b>	<b>1.106.544.691</b>	<b>1.040.721.477</b>

## 8 c) Inversiones Temporarias y Permanentes

### 8 c.1) Inversiones Temporarias

La composición del grupo, es la siguiente:

Concepto	2022 Bs	2021 Bs
<b>Inversiones en el Banco Central de Bolivia</b>	-	<b>3.101.823</b>
Otros títulos valores del BCB	-	3.101.823
<b>Inversiones en entidades financieras del país</b>	<b>1.972.827.466</b>	<b>2.305.388.429</b>
Depósitos a plazo fijo	1.947.449.406	2.291.411.946
Bonos	25.378.060	13.976.483
<b>Inversiones en entidades financieras del exterior</b>	<b>146.176.996</b>	<b>136.286.591</b>
Depósitos a plazo en entidades financieras del exterior	10.290.000	10.290.000
Otros títulos valores de entidades financieras del exterior	135.886.996	125.996.591
<b>Inversiones en entidades públicas no financieras del país</b>	<b>9.802.965</b>	<b>13.200.207</b>
Otros títulos valores del TGN	9.802.965	13.200.207
<b>Inversiones en otras entidades no financieras</b>	<b>890.896.197</b>	<b>891.555.680</b>
Títulos valores de entidades privadas no financieras del país	56.622.085	118.666.651
Títulos valores de entidades públicas y privadas no financieras del exterior	13.262.928	29.254.695
Participación en Fondos de Inversión	821.011.184	743.634.334
<b>Inversiones de disponibilidades restringidas</b>	<b>1.234.200.237</b>	<b>1.192.341.870</b>
Cuotas de participación Fondo RAL afectados al encaje legal	626.618.202	1.133.945.038
Títulos valores de entidades no financieras del país cedidos en garantía	42.000	-
Títulos valores de entidades financieras del país con otras restricciones	14.368.546	15.697.279
Títulos valores del BCB adquiridos con pacto de reventa	3.267.536	-
Títulos valores de entidades públicas no financieras con pacto de reventa	27.974.075	-
Títulos valores de ent. financieras adquiridas con pacto de reventa	547.908.450	40.331.742
Títulos valores de entidades no financieras adquiridas con pacto de reventa	14.021.428	2.367.811
<b>Productos devengados por cobrar inversiones temporarias</b>	<b>152.581.557</b>	<b>175.546.309</b>
Devengados inversiones en el BCB	-	39.993
Devengados inversiones en entidades financieras del país	151.120.347	174.167.724
Devengados inversiones en entidades financieras del exterior	437.097	803.987
Devengados inversiones en entidades públicas no financieras	-	-
Devengados inversiones en otras entidades no financieras	-	114.699
Devengados inversiones de disponibilidad restringida	1.024.113	419.907
<b>(Prevision para inversiones temporarias)</b>	<b>(17.122.059)</b>	<b>(35.262.524)</b>
Prevision inversiones en el BCB	-	(3.918)
Prevision inversiones en entidades financieras del país	(1.935.926)	(2.723.609)
Prevision inversiones en entidades financieras del exterior	(1.366.717)	(330.309)
Prevision inversiones en otras entidades no financieras	(13.819.416)	(32.204.688)
<b>Total Inversiones Temporarias</b>	<b>4.389.363.358</b>	<b>4.682.158.386</b>

La variación negativa en inversiones temporarias al 31 de diciembre de 2022 con relación al 31 de diciembre de 2021 fue de USD 42,7 millones que representa un -6,3% de disminución. Esta variación está explicada principalmente por la disminución en Inversiones en Entidades Financieras del País en USD 48,5 millones, compensados parcialmente con el incremento en Inversiones de Disponibilidad Restringida por USD 6,1 millones, y de Inversiones en Entidades Financieras del Exterior por USD 1,4 millones.

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

	2022	2021
Rendimiento Inversiones en el B.C.B.	0,20%	2,90%
Rendimiento Inversiones en Ent.Financ. del país	3,89%	4,24%
Rendimiento Inversiones en Ent. Financ. del exterior	4,06%	3,99%
Rendimiento Inversiones en Ent.Publ. No Financ. del país	0,45%	0,45%
Rendimiento Inversiones en otras Ent. No financieras	3,41%	3,37%
Rendimiento Inversiones de disponibilidad restringida	1,36%	0,36%
Rendimiento Inv. Permanentes Ent.Publ. No Financ. del País	5,08%	4,99%
Productos por Inversiones Permanentes Financieras	0,49%	0,54%

## 8 c.2) Inversiones Permanentes

La composición del grupo, es la siguiente:

Concepto	2022	2021
	Bs	Bs
<b>Inversiones en entidades públicas no financieras del país</b>	<b>414.130.420</b>	<b>432.739.067</b>
Bonos Soberanos	414.130.420	432.739.067
<b>Participación en entidades financieras y afines</b>	<b>34.046.536</b>	<b>39.185.857</b>
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	4.505.920
Participación en empresas transportadoras de material monetario y valores	8.640.671	7.800.465
Participación en empresas administradoras de tarjetas electrónicas	14.978.534	20.958.061
Otras participaciones en entidades financieras y afines	397.399	397.400
<b>Inversiones en otras entidades no financieras</b>	<b>6.997.722</b>	<b>6.997.721</b>
Participación en entidades de servicios públicos	5.481.347	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	315.556	315.554
<b>Inversiones de disponibilidades restringidas</b>	<b>3.978.636.604</b>	<b>3.726.857.356</b>
Cuotas de Particip. Fondo para Créd.al Sector Productivo y a Vivienda de Interés Social	263.092.995	543.532.995
Cuotas de Particip. Fondo CPVIS Cedidos en Garantía de Préstamos de Liquidez BCB	2.504.584.000	2.491.684.000
Cuotas de participación Fondo FIUSEER	691.647.288	691.640.361
Cuotas de participación Fondo CPRO	519.312.321	-
<b>Productos devengados por cobrar inversiones permanentes</b>	<b>5.283.836</b>	<b>5.552.320</b>
Devengados inversiones en entidades públicas no financieras	5.283.836	5.552.320
<b>(Previsión para inversiones permanentes)</b>	<b>(4.508.234)</b>	<b>(4.462.651)</b>
Previsión inversiones en entidades públicas no financieras	(273.498)	(227.915)
Previsión participacion en entidades financieras	(891.520)	(891.520)
Previsión inversiones en otras entidades no financieras	(3.343.216)	(3.343.216)
<b>Total Inversiones Permanentes</b>	<b>4.434.586.884</b>	<b>4.206.869.670</b>

El incremento en inversiones permanentes al 31 de diciembre de 2022 con relación al 31 de diciembre de 2021 fue de USD 33,2 millones que representa un 5,4% de incremento. Esta variación está explicada principalmente por el incremento de Inversiones de Disponibilidad Restringida en USD 36,7 millones.

**8 d) Otras cuentas por cobrar**

La composición del grupo, es la siguiente:

Concepto	2022	2021
	Bs	Bs
<b>Pagos anticipados</b>	<b>95.036.681</b>	<b>79.282.420</b>
Pago anticipado del impuesto a las transacciones	66.573.239	58.763.033
Anticipos por compras de bienes y servicios	20.897.848	19.147.585
Anticipos al personal	7.417	18.667
Alquileres pagados por anticipado	97.440	-
Seguros pagados por anticipados	7.460.737	1.353.134
<b>Diversas</b>	<b>180.325.465</b>	<b>196.980.000</b>
Comisiones por cobrar	699.338	532.254
Primas de seguros por cobrar (1)	119.688.554	95.910.991
Gastos por recuperar (1)	42.417.551	83.723.799
Indemnizaciones reclamadas por siniestros	1.174.138	1.174.138
Crédito fiscal IVA	507.765	504.178
Contratos anticréticos	754.600	68.600
Importes entregados en garantía	497.984	520.798
Cuentas por cobrar - comisiones por pago de bonos sociales	134.561	406.101
Otras partidas pendientes de cobro (2)	14.450.975	14.139.141
<b>(Previsión para otras cuentas por cobrar)</b>	<b>(12.461.940)</b>	<b>(17.396.160)</b>
(Previsión específica para pagos anticipados)	(2.350.675)	(2.954.684)
(Previsión específica para cuentas por cobrar diversas)	(10.111.265)	(14.441.476)
<b>Total Otras Cuentas por Cobrar</b>	<b>262.900.206</b>	<b>258.866.260</b>

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 2022 el Banco tiene diferido un total de USD 11,07 millones de cuotas de seguros. Adicionalmente, se cuenta con un saldo de USD 6,38 millones de cuotas de seguros por prorrogas y periodos de gracia producto de las reprogramaciones y refinanciamientos.

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

**8 e) Bienes Realizables**

La composición del grupo, es la siguiente:

Concepto	2022	2021
	Bs	Bs
<b>Bienes adquiridos o construidos para la venta</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos</b>	<b>332.705.251</b>	<b>300.977.117</b>
Bienes muebles recibidos en recuperación de créditos	11.290.815	15.626.120
Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos	304.669.436	268.605.996
Participación en Empresas reestructuradas Ley 2495	16.745.000	16.745.000
<b>Bienes fuera de uso</b>	<b>6.366.739</b>	<b>22.306.780</b>
Mobiliario, equipos y vehículos	1.765.826	1.759.314
Inmuebles	4.600.913	20.547.467
<b>Otros Bienes Realizables</b>	<b>3.569</b>	<b>3.569</b>
Otros bienes realizables	3.569	3.569
<b>(Previsión por desvalorización)</b>	<b>(298.779.539)</b>	<b>(283.288.776)</b>
(Previsión bienes recibidos en recuperación de créditos)	(293.134.017)	(274.012.878)
(Previsión bienes fuera de uso)	(5.641.954)	(9.272.330)
(Previsión otros bienes realizables)	(3.569)	(3.569)
<b>Total Bienes Realizables</b>	<b>40.296.020</b>	<b>39.998.690</b>

## 8 f) Bienes de uso

La composición del grupo, es la siguiente:

Concepto	2022	2021
	Bs	Bs
<b>Terrenos</b>	<b>184.592.788</b>	<b>98.252.847</b>
Terrenos	184.592.788	98.252.847
<b>Edificios</b>	<b>117.068.068</b>	<b>116.234.197</b>
Edificios	293.723.393	285.161.677
(Depreciación Acumulada Edificios)	(176.655.325)	(168.927.479)
<b>Mobiliario y Enseres</b>	<b>13.017.818</b>	<b>16.682.962</b>
Mobiliario y Enseres	59.341.125	65.867.263
(Depreciación Acumulada Mobiliario y Enseres)	(46.323.307)	(49.184.301)
<b>Equipos e Instalaciones</b>	<b>14.013.028</b>	<b>19.364.824</b>
Equipos e Instalaciones	98.594.791	104.084.038
(Depreciación Acumulada Equipos e Instalaciones)	(84.581.763)	(84.719.214)
<b>Equipos de Computación</b>	<b>26.843.042</b>	<b>30.088.291</b>
Equipos de Computación	291.428.120	302.781.502
(Depreciación Acumulada Equipos de Computación)	(264.585.078)	(272.693.210)
<b>Vehículos</b>	<b>4.699.843</b>	<b>2.407.381</b>
Vehículos	17.872.334	15.200.659
(Depreciación Acumulada Vehículos)	(13.172.491)	(12.793.278)
<b>Obras de Arte</b>	<b>3.746.773</b>	<b>3.753.240</b>
Obras de Arte	3.746.773	3.753.240
<b>Obras en Construcción</b>	<b>6.130.375</b>	<b>5.276.095</b>
Obras en Construcción	6.130.375	5.276.095
<b>Total Bienes de Uso</b>	<b>370.111.735</b>	<b>292.059.837</b>
<b>Gasto de Depreciación (*)</b>	<b>(31.984.322)</b>	<b>(35.314.652)</b>

(\*) Los saldos del gasto de depreciación corresponden a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021.

## 8 g) Otros Activos

La composición del grupo, es la siguiente:

Concepto	2022	2021
	Bs	Bs
<b>Bienes diversos</b>	<b>7.517.849</b>	<b>8.333.431</b>
Bienes para uso del personal	1.648.337	1.648.337
Papelería, útiles y materiales de servicios	5.858.785	6.674.368
Otros Bienes	10.727	10.726
<b>Cargos diferidos</b>	<b>185.307.688</b>	<b>191.609.027</b>
Gastos de organización (1)	43.006.476	40.621.106
Mejoras e instalaciones inmuebles alquilados	14.094.816	16.027.090
Costos de desarrollo de Sistemas de Información (2)	128.206.396	134.960.831
<b>Partidas pendientes de imputación</b>	<b>348.647</b>	<b>138.417</b>
Remesas en Tránsito	99.518	34.300
Fallas de Caja	91.745	103.917
Partidas Pendientes de Tarjetas de Créditos Nominativos	-	200
Otras partidas pendientes de imputación	157.384	-
<b>Activos Intangibles</b>	<b>16.172.718</b>	<b>22.316.826</b>
Programas y aplicaciones informáticas	16.172.718	22.316.826
<b>(Previsión Partidas pendientes de imputación)</b>	<b>(540)</b>	<b>(1.930)</b>
(Previsión para partidas pendientes de imputación)	(540)	(1.930)
<b>Total Otros Activos</b>	<b>209.346.362</b>	<b>222.395.771</b>
<b>Gasto de Amortización de Cargos diferidos y Act.Intangibles (*)</b>	<b>(49.976.994)</b>	<b>(66.109.646)</b>

(1) El monto más importante, corresponde al Proyecto "RENOVAR" por cambio de Core Bancario por los pagos directos al proveedor del Core. Al 31 de diciembre de 2022 se amortizó un total acumulado de Bs 101.072.201.

(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 amortizará en 5 años iniciando desde enero de 2023. Sin embargo, por instrucción de ASFI, al 31 de diciembre de 2022 ya se amortizó un total acumulado de Bs 45.894.317.

(\*) Los saldos del Gasto de Amortización corresponden a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021.

**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:

<b>Concepto</b>	<b><u>2022</u></b>	<b><u>2021</u></b>	<b><u>2020</u></b>
	<b><u>Bs</u></b>	<b><u>Bs</u></b>	<b><u>Bs</u></b>
Obligaciones con el público a la vista	4.857.960.450	5.148.311.268	5.082.220.729
Obligaciones con el público por cuentas de ahorro	10.381.347.620	10.103.637.316	9.639.085.732
Obligaciones con el público a plazo	6.097.430	121.971.492	26.708.181
Obligaciones con el público restringidas	446.902.017	402.478.167	451.490.705
Obligaciones con el público a plazo fijo con anotación en cuenta	12.051.646.553	11.448.302.281	11.837.657.473
Cargos devengados por pagar	944.875.273	874.253.108	854.780.858
<b>Total Obligaciones con el Público</b>	<b><u>28.688.829.343</u></b>	<b><u>28.098.953.632</u></b>	<b><u>27.891.943.678</u></b>

**8 j) Obligaciones con instituciones fiscales**

La composición del grupo, es la siguiente:

<b>Concepto</b>	<b><u>2022</u></b>	<b><u>2021</u></b>
	<b><u>Bs</u></b>	<b><u>Bs</u></b>
Obligaciones fiscales a la vista	13.051.540	7.082.120
Obligaciones Fiscales a Plazo	-	14.746.071
Obligaciones fiscales restringidas	5.805.046	5.805.046
Cargos devengados por pagar obligaciones con instituciones	-	31.696
<b>Total Obligaciones Fiscales</b>	<b><u>18.856.586</u></b>	<b><u>27.664.933</u></b>

**8 k) Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento**

La composición del grupo, es la siguiente:

<b>Concepto</b>	<b><u>2022</u></b>	<b><u>2021</u></b>
	<b><u>Bs</u></b>	<b><u>Bs</u></b>
Bancos y entidades de financieras a la vista	97.424.946	126.451.528
Obligaciones con el BCB a plazo (*)	2.504.584.000	2.491.684.000
Bancos y otras entidades financieras del país a plazo	2.461.437.466	2.306.899.782
Cargos devengados por pagar	115.680.456	104.333.008
<b>Total Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento</b>	<b><u>5.179.126.868</u></b>	<b><u>5.029.368.318</u></b>

(\*) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 los créditos CPVIS ascienden a Bs2.504.584.000 y Bs2.491.684.000, respectivamente.

Líneas de crédito comprometidas para comercio exterior y desarrollo:

Líneas de Créditos Externas para Comercio Exterior	Moneda origen	Tipo de Vcto.	2022			2021		
			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	9.118.021	5.881.979	15.000.000	7.398.555	7.601.445
BANK OF AMERICA	USD	Anual	3.000.000	-	3.000.000	3.000.000	100.000	2.900.000
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	-	3.000.000	3.000.000	390.905	2.609.095
COMMERZBANK								
AG. FRANKFURT	USD	Anual	18.016.530	-	18.016.530	18.016.530	1.930.962	16.085.568
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	-	5.000.000
BANCO DE OCCIDENTE								
COLOMBIA	USD	Anual	500.000	-	500.000	500.000	-	500.000
CORPBANCA	USD	Anual	300.000	-	300.000	300.000	-	300.000
BANCA 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
UNICREDIT AUSTRIA	USD	Anual	1.000.000	-	1.000.000	1.000.000	-	1.000.000
SUMITOMO MITSUI BANKING	USD	Anual	10.000.000	-	10.000.000	10.000.000	173.170	9.826.830
BANCO DE CREDITO E INV CHILE	USD	Anual	2.000.000	-	2.000.000	2.000.000	49.376	1.950.624
UBI BANCA (UNIONE 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	-	13.028.427
BANCO SANTANDER	USD	Anual	3.000.000	-	3.000.000	3.000.000	-	3.000.000
<b>Total</b>			<b>136.020.957</b>	<b>9.118.021</b>	<b>126.902.936</b>	<b>136.020.957</b>	<b>10.042.968</b>	<b>125.977.989</b>
				<b>Sub Total Bs:</b>	<b>870.554.142</b>		<b>Sub Total Bs:</b>	<b>864.209.001</b>
<b>Líneas de Crédito Internas con Entidades de 2do Piso:</b>								
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
<b>Total</b>			<b>52.100.000</b>	<b>-</b>	<b>52.100.000</b>	<b>52.100.000</b>	<b>-</b>	<b>52.100.000</b>
				<b>Sub Total Bs:</b>	<b>357.406.000</b>		<b>Sub Total Bs:</b>	<b>357.406.000</b>
<b>TOTALES Bs</b>					<b>1.227.960.142</b>			<b>1.221.615.001</b>

## 8 l) Otras cuentas por pagar

La composición del grupo, es la siguiente:

Concepto	2022	2021
	Bs	Bs
<b>Por intermediación financiera</b>	<b>17.772.411</b>	<b>18.786.785</b>
Establecimientos acreedores por tarjetas de crédito	595.472	1.228.247
Cobros anticipados a clientes de tarjetas de crédito	17.096.476	17.558.538
Ordenes electrónicas de pago a través de cámaras de compensación y liquidación.	80.463	-
<b>Diversas</b>	<b>241.521.849</b>	<b>180.748.213</b>
Cheques de gerencia	25.973.893	20.134.795
Acreedores fiscales por retenciones a terceros	8.341.806	8.917.944
Acreedores fiscales por impuestos a cargos de la entidad	123.684.993	58.004.550
Acreedores por cargas sociales retenidas a terceros	131.104	129.816
Acreedores por cargas sociales a cargo de la entidad	5.044.876	4.939.587
Dividendos por pagar	2.720.329	3.663.232
Acreedores por compra de bienes y servicios	5.100.380	5.560.556
Ingresos diferidos	15.825.005	21.573.212
Acreedores varios (1)	54.699.463	57.824.521
<b>Provisiones</b>	<b>125.125.757</b>	<b>132.357.162</b>
Provisión para indemnizaciones	67.602.407	69.932.344
Provisión impuesto a la propiedad bienes inmuebles y vehículos	8.371.810	11.152.575
Otras provisiones (2)	49.151.540	51.272.243
<b>Partidas pendientes de imputación</b>	<b>1.958.157</b>	<b>2.343.193</b>
Remesas en tránsito	216.863	224.958
Fallas de caja	1.740.738	2.117.876
Otras partidas pendientes de imputación	556	359
<b>Cargos devengados de otras cuentas por pagar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total Otras Cuentas por Pagar</b>	<b>386.378.176</b>	<b>334.235.353</b>

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

2) En la cuenta de "Otras Provisiones" la principal provisión corresponde al Fondo de Protección al Ahorrista por el cuarto trimestre 2022.

**8 m) Provisiones**

La composición del grupo, es la siguiente:

Concepto	2022	2021
	Bs	Bs
Activos contingentes (1)	5.278.074	5.531.545
Genericas voluntarias pérdidas aun no identificadas (2)	94.502.816	90.432.029
Generica cíclica (3)	94.502.816	90.432.030
Otras provisiones (4)	123.116	1.541.102
<b>Total Provisiones</b>	<b>194.406.822</b>	<b>187.936.706</b>

(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:

Concepto	2022	2021
	Bs	Bs
Bonos	884.256.500	1.114.715.000
Cargos devengados por pagar valores en circulación	19.080.932	20.738.472
<b>Total Valores en Circulación</b>	<b>903.337.432</b>	<b>1.135.453.472</b>

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 de Interés Nominal	Plazo	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento
Emisión 4 - Serie D	6.525.000	USD	2,00%	2,520 d	17/06/2016	12/05/2023
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 de Interés Nominal	Plazo	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento
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

Asimismo, durante la gestión 2021, el Banco Mercantil Santa Cruz S.A. decidió iniciar el trámite para tercer Programa de Emisiones de Bonos considerando que el contexto actual del Mercado de Valores es favorable para las Emisiones.

En este sentido, en el mes de septiembre de 2021, la junta de accionistas del Banco autorizó el Programa de Emisiones de "BONOS BMSC III" con un monto de USD 200.000.000.

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

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

El 29 de septiembre de 2022 Banco Mercantil Santa Cruz S.A. recibió la autorización de ASFI de la primera emisión bajo el mencionado programa, misma que será colocada durante el mes de octubre de 2022.

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

Nombre de la Emisión	Monto Emitido	Moneda	Tasa de Interés Nominal	Plazo	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento
EMISIÓN 1 – Serie Única	170.000.000	USD	4.95%	1,800 d	29/09/2022	03/09/2027

Las emisiones de los programas arriba detallados 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	2022
Coficiente de Adecuación Patrimonial (CAP)	CAP >= 11,00%	11,81%
Índice de Liquidez (IL)	IL >= 50%	61,72%
Índice de Cobertura (IC)	IC >= 100%	148,89%

### 8 o) Obligaciones subordinadas

La composición del grupo, es la siguiente:

Concepto	2022	2021
	Bs	Bs
<b>Instrumentadas mediante Bonos</b>	<b>255.110.674</b>	<b>316.134.000</b>
Bonos subordinados	255.110.674	316.134.000
<b>Cargos devengados por pagar</b>	<b>2.744.853</b>	<b>3.158.001</b>
Cargos devengados instrumentadas mediante bonos	2.744.853	3.158.001
<b>Total Obligaciones Subordinadas</b>	<b>257.855.527</b>	<b>319.292.001</b>

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

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

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

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

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

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	2022
Coefficiente de Adecuación Patrimonial (CAP)	CAP >= 11,00%	11,81%
Índice de Liquidez (IL)	IL >= 50%	61,72%
Índice de Cobertura (IC)	IC >= 100%	148,89%

## 8 p) Obligaciones con empresas públicas

La composición del grupo, es la siguiente:

Concepto	2022	2021	2020
	Bs	Bs	Bs
Obligaciones a la vista	999.674.184	712.178.788	584.378.146
Obligaciones por cuentas de ahorro	335.756.138	255.232.219	401.398.683
Obligaciones restringidas	22.477.394	13.438	54.454.240
Obligaciones a plazo fijo con anotación en cuenta	1.319.468.975	1.653.701.754	966.585.249
Cargos devengados por pagar	22.408.938	29.045.546	28.532.366
<b>Total Obligaciones con Empresas Públicas</b>	<b>2.699.785.629</b>	<b>2.650.171.745</b>	<b>2.035.348.684</b>

## 8 q) Ingresos y gastos financieros

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

Concepto	2022	2021
	Bs	Bs
<b>Ingresos Financieros</b>	<b>2.008.322.083</b>	<b>2.025.940.259</b>
Productos por Disponibilidades	51.868	32.838
Productos por Inversiones temporarias	137.393.751	127.746.931
Productos por Cartera Vigente	1.795.930.274	1.828.117.906
Productos por Cartera con Vencida	27.926.625	12.219.106
Productos por Cartera en Ejecución	7.696.727	14.607.654
Productos por inversiones permanentes	21.264.725	22.396.423
Comisiones por cartera y contingente	18.058.113	20.819.401
<b>Gastos Financieros</b>	<b>920.570.676</b>	<b>916.182.001</b>
Cargos por Obligaciones con él público	760.550.972	746.267.066
Cargos por Obligaciones con Instituciones Fiscales	50.086	140.675
Cargos por Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento	77.338.825	78.943.270
Cargos por valores en circulación	39.276.147	38.849.741
Cargos por Obligaciones subordinadas	12.654.451	13.627.590
Cargos por Obligaciones Empresas con Participación Estatal	30.700.195	38.353.658
<b>Resultado Financiero Bruto</b>	<b>1.087.751.407</b>	<b>1.109.758.258</b>

Las tasas de interés pasivas y activas al 31 de diciembre de 2022 y 2021, son las siguientes:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Cartera Vigente	7,2%	7,4%
Total Depósitos	2,7%	2,7%

#### 8 r) Recuperaciones de activos financieros

La composición del grupo, es la siguiente:

Concepto	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Recuperaciones de activos financieros castigados</b>	<b>17.820.161</b>	<b>17.764.231</b>
Recuperaciones de capital	15.431.843	16.975.433
Recuperaciones de interés	2.031.925	594.025
Recuperaciones de otros conceptos	356.393	194.773
<b>Dismin. De Prev. P/Incob. de cartera y otras Ctas. por cobrar</b>	<b>805.340.282</b>	<b>405.753.018</b>
Disminución de provisión específica para incobrabilidad de cartera	681.054.000	328.763.038
Genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	102.900.000	-
Otras cuentas por cobrar	10.621.639	73.684.725
Activos contingentes	2.853.158	3.305.256
Genérica voluntaria para pérdidas futuras aún no identificadas	1.417.987	-
Genérica cíclica	6.493.498	-
<b>Disminución de provisión para inversiones temporarias</b>	<b>8.020.782</b>	<b>7.515.440</b>
Inversiones temporarias	8.020.782	7.515.440
<b>Disminución de provisión para inversiones permanentes financieras</b>	<b>112.675</b>	<b>-</b>
Inversiones permanentes financieras	112.675	-
<b>Disminución de provisión para partidas pendientes de imputación</b>	<b>183.118</b>	<b>417.540</b>
Partidas pendientes de imputación	183.118	417.540
<b>Total recuperación de activos financieros</b>	<b>831.477.018</b>	<b>431.450.229</b>

#### 8 s) Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos

La composición del grupo, es la siguiente:

Concepto	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Pérdidas por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar</b>	<b>853.013.082</b>	<b>648.956.106</b>
Cargos por provisión específica para incobrabilidad de cartera	778.724.288	496.417.494
Cargos por prev. genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	41.160.000	96.040.000
Otras cuentas por cobrar	18.255.367	55.603.044
Activos contingentes	238.355	445.252
Genérica voluntaria para pérdidas futuras aún no identificadas	-	450.316
Genérica cíclica	14.635.072	-
<b>Pérdidas por inversiones temporarias</b>	<b>26.434.406</b>	<b>44.625.102</b>
Perdidas por inversiones temporarias	26.434.406	44.625.102
<b>Pérdidas por inversiones permanentes financieras</b>	<b>2.124.743</b>	<b>148.793</b>
Perdidas por inversiones permanentes financieras	2.124.743	148.793
<b>Castigos de Productos Financieros</b>	<b>14.599.508</b>	<b>20.677.339</b>
Castigo de productos por cartera	14.599.508	20.676.906
Castigo de productos por otras cuentas por cobrar	-	433
<b>Disminución de provisión para partidas pendientes de imputación</b>	<b>244.259</b>	<b>410.307</b>
Partidas pendientes de imputación	244.259	410.307
<b>Total cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos</b>	<b>896.415.997</b>	<b>714.817.647</b>

## 8 t) Otros ingresos y gastos operativos

La composición del grupo, es la siguiente:

Concepto	2022 Bs	2021 Bs
<b>Otros ingresos operativos</b>	<b>498.709.010</b>	<b>456.872.230</b>
Comisiones por servicios	166.349.672	200.002.829
Ganancia por operaciones de cambio y arbitraje	222.276.923	197.560.358
Ingresos por bienes realizables	86.192.467	30.114.190
Ingresos por inversiones permanentes no financieras	4.069.546	11.434.287
Ingresos operativos diversos	19.820.401	17.760.566
<b>Otros gastos operativos</b>	<b>330.534.448</b>	<b>286.273.233</b>
Comisiones por servicios	83.402.335	80.958.282
Costo de bienes realizables	88.685.672	55.100.622
Perdidas por inversiones permanentes no financieras	888.605	29.637
Gastos operativos diversos*	157.557.836	150.184.691
<b>Resultado neto ingresos y gastos operativos</b>	<b>168.174.562</b>	<b>170.598.998</b>

(\*) 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	2022 Bs	2021 Bs
Ingresos extraordinarios (1)	5.758.432	6.178.055
<b>Total ingresos y gastos extraordinarios</b>	<b>5.758.432</b>	<b>6.178.055</b>
Ingresos de gestiones anteriores (2)	10.493.693	22.608.141
Gastos de gestiones anteriores (3)	719.706	11.916.684
<b>Total ingresos y gastos de gestiones anteriores</b>	<b>9.773.987</b>	<b>10.691.457</b>

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	2022 Bs	2021 Bs
Gastos del Personal	337.237.312	333.550.370
Servicios contratados	63.170.427	71.322.525
Seguros	8.006.192	7.566.340
Comunicaciones y traslados	19.106.925	19.508.026
Impuestos	20.052.639	18.545.010
Mantenimiento y Reparaciones	53.653.224	61.188.781
Depreciación y desvalorización de bienes de uso	31.984.322	35.314.652
Amortización de Cargos diferidos	49.976.994	66.109.646
Otros Gastos de Administración (*)	280.312.245	277.921.628
<b>Total Gastos de Administración</b>	<b>863.500.280</b>	<b>891.026.976</b>

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Gastos notariales y judiciales	2.618.677	2.111.122
Alquileres	55.391.310	55.437.274
Energía eléctrica, agua y calefacción	10.057.952	10.750.415
Papelería, útiles y materiales de servicio	2.943.402	3.260.648
Suscripciones y afiliaciones	323.090	331.546
Propaganda y publicidad	20.941.255	17.656.501
Gastos de representación	178.035	239.978
Aportes Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras	40.934.083	41.490.739
Aportes otras entidades	1.765.856	1.793.346
Donaciones	2.744.000	2.744.000
Multas Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras	676.090	172.630
Aportes al Fondo de Protección al Ahorrista	138.719.332	138.934.807
Gastos en comunicaciones y publicaciones en prensa	245.542	242.791
Diversos	2.773.620	2.755.830
<b>Total Otros Gastos de Administración</b>	<b><u>280.312.245</u></b>	<b><u>277.921.628</u></b>

## 8 w) Cuentas Contingentes

La composición del grupo, es la siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Concepto	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Cartas de crédito</b>	<b>389.940.148</b>	<b>378.987.631</b>
Cartas de crédito emitidas a la vista	113.228.190	63.514.259
Cartas de crédito emitidas diferidas	541.895	2.612.895
Cartas de crédito confirmadas	274.798.063	308.766.713
Cartas de crédito Stand By	1.372.000	4.093.764
<b>Garantías otorgadas</b>	<b>1.372.352.798</b>	<b>1.130.270.999</b>
Boletas de garantía contragarantizadas	272.031.639	184.772.889
Boletas de garantía no contragarantizadas	303.018.777	303.555.342
Garantías a primer requerimiento	797.302.382	641.942.768
<b>Lineas de crédito comprometidas</b>	<b>272.395.539</b>	<b>240.940.195</b>
Créditos acordados en cuenta corriente	52.730.000	42.220.000
Créditos acordados por tarjeta de crédito	219.665.539	198.720.195
<b>Otras contingencias</b>	<b>28.260.280</b>	<b>28.260.280</b>
Otras contingencias	28.260.280	28.260.280
<b>Total cuentas contingentes</b>	<b><u>2.062.948.764</u></b>	<b><u>1.778.459.105</u></b>

## 8 x) Cuentas de orden

La composición del grupo, es la siguiente:

Concepto	2022	2021
	Bs	Bs
<b>Valores y bienes recibidos en custodia</b>	<b>29.455.162</b>	<b>29.453.407</b>
Otros valores y bienes recibidos en custodia	29.455.162	29.453.407
<b>Valores y bienes recibidos en administración</b>	<b>-</b>	<b>65.937</b>
Administración de cartera	-	65.937
<b>Valores en cobranza</b>	<b>24.050.302</b>	<b>176.843.014</b>
Cobranzas en comision recibidas	19.491.711	63.528.180
Cobranzas en comision remitidas	4.558.591	113.314.834
<b>Garantías recibidas</b>	<b>54.083.935.647</b>	<b>54.050.558.449</b>
Garantías hipotecarias	49.456.760.501	49.773.586.450
Garantías en títulos valores	10.652	10.652
Otras garantías prendarias	2.063.119.654	2.218.291.634
Bonos de Prenda	58.316.951	41.876.871
Depositos en la entidad financiera	183.587.484	141.436.134
Garantías de otras entidades financieras	1.776.231.716	1.334.789.650
Bienes embargados	2.563	2.560
Otras garantías	545.906.128	540.564.498
<b>Cuentas de registro</b>	<b>11.308.914.184</b>	<b>10.701.518.773</b>
Lineas de crédito otorgadas y no utilizadas	1.873.647.316	2.095.932.319
Lineas de crédito obtenidas y no utilizadas	1.227.960.142	1.221.615.001
Cheques del exterior	12	12
Documentos y valores de la entidad	2.338.757.773	2.338.752.770
Cuentas incobrables castigadas y condonadas	1.098.712.776	1.065.828.027
Productos en suspenso	171.851.988	146.731.208
Cartas de crédito notificadas	24.292.745	-
Otras cuentas de registro	4.573.691.433	3.832.659.437
<b>Cuentas deudoras de los fideicomisos</b>	<b>482.971.348</b>	<b>473.544.306</b>
<b>Total Cuentas de Orden</b>	<b>65.929.326.643</b>	<b>65.431.983.887</b>

## 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), Créditos al Sector Productivo (FOGACP-BME) y Créditos al Sector Gremial (FOGAGRE-BME). Por otro lado, mediante Testimonio N° 928/2019 se suscribe el contrato de Fideicomiso denominado PTI-IDBI que finalizó en diciembre 2022. Asimismo, en noviembre 2022, mediante Testimonio N° 1711/2022 se suscribe el contrato de Fideicomiso denominado PTI-SCOTIA.

BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

ACTIVO	FOGAVISP (*)		FOGACP - BME		FOGAGRE-BME	PTI-IDBI	PTI-SCOTIA
	2022 Bs	2021 Bs	2022 Bs	2021 Bs	2022 Bs	2021 Bs	2022 Bs
Disponibilidades	12.825.766	13.656.653	10.405.475	10.819.963	3.520.650	-	10.384.593
Inversiones	19.490.022	18.289.774	15.425.339	15.486.655	-	-	6.872.944
Otras Cuentas por Cobrar	-	9.250	-	9.250	-	-	-
Otros Activos	-	-	-	-	-	-	-
Cartera en Ejecución	4.990.994	3.898.111	2.269.397	1.326.648	-	-	-
Previsión cartera	(4.990.994)	(3.898.111)	(2.269.397)	(1.326.648)	-	-	-
<b>Total activo</b>	<b>32.315.788</b>	<b>31.955.677</b>	<b>25.830.814</b>	<b>26.315.868</b>	<b>3.520.650</b>	<b>-</b>	<b>10.384.593</b>
<b>PASIVO</b>							
Diversas cuentas por pagar	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total pasivo</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>							
Capital Fiduciario	34.457.214	33.580.397	25.895.025	25.895.025	3.507.268	-	11.834.579
Resultados acumulados	(2.141.426)	(1.624.720)	(64.211)	420.843	13.382	-	(1.449.986)
<b>Total pasivo y patrimonio neto</b>	<b>32.315.788</b>	<b>31.955.677</b>	<b>25.830.814</b>	<b>26.315.868</b>	<b>3.520.650</b>	<b>-</b>	<b>10.384.593</b>
Garantías Otorgadas	209.928.326	203.917.536	200.587.317	199.891.834	998.457	-	-

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

<b>ACTIVO</b>	<b>FOGAVISP (*)</b>		<b>FOGACP - BME</b>		<b>FOGAGRE-BME</b>	<b>PTI-IDBI</b>	<b>PTI-SCOTIA</b>	
	<b>2022</b> <b>Bs</b>	<b>2021</b> <b>Bs</b>	<b>2022</b> <b>Bs</b>	<b>2021</b> <b>Bs</b>	<b>2022</b> <b>Bs</b>	<b>2021</b> <b>Bs</b>	<b>2022</b> <b>Bs</b>	<b>2021</b> <b>Bs</b>
<b>INGRESOS</b>								
Ingresos financieros	1.035.060	919.757	805.421	826.513	26.556			
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>1.035.060</b>	<b>919.757</b>	<b>805.421</b>	<b>826.513</b>	<b>26.556</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>EGRESOS</b>								
Gastos financieros								
Cargos por Incobrabilidad y Desvalorización	1.213.263		1.004.262					
Gastos Operativos	338.503	152.449	286.214	131.114	13.174		795.234	61.637
<b>TOTAL EGRESOS</b>	<b>1.551.766</b>	<b>152.449</b>	<b>1.290.476</b>	<b>131.114</b>	<b>13.174</b>	<b>-</b>	<b>795.234</b>	<b>61.637</b>
Resultado del Período	(516.706)	767.308	(485.055)	695.399	13.382	-	(795.234)	(61.637)

(\*) 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. Posteriormente, en febrero de 2022 se realizó la fusión de los Fondos FOGAVISP-BDB y FOGAVISP-BME.

**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 2022 y 2021, el valor del capital pagado del Banco Mercantil Santa Cruz S.A. es de Bs1.698.953.850 y Bs1.627.574.170, 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 08 de diciembre de 2022, mediante carta ASFI/DSR I/R-260051/2022 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) tomó conocimiento, sin objeciones, del incremento del capital pagado por Bs61.023.000 provenientes de reinversión de Utilidades generadas en la gestión 2021.

En fecha 31 de marzo de 2022, mediante carta ASFI/DSR I/R-63427/2022 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) tomó conocimiento, sin objeciones, del incremento del capital pagado por Bs10.356.680 provenientes de Aportes Irrevocables Pendientes de Capitalización y Utilidades Acumuladas.

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 2022 y 2021 es de 169.895.385 y 162.757.417, 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 2022 y 2021 es de Bs13,78 y Bs12,95 respectivamente.

A continuación, detallamos los principales accionistas al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

C.I. o NIT	NOMBRE DE ACCIONES	Cantidad de Acciones		% Participación	
		2022	2021	2022	2021
334904025	SOCIEDAD CONTROLADORA MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.	86.663.763	83.022.665	51,01%	51,01%
1000895020	COMPANIA INVERSORA "EASTON" S.A.	33.359.405	31.957.840	19,64%	19,64%
122611020	INVERSIONES JAEM & CIA S.A. INJECIA S.A.	22.389.164	21.448.504	13,18%	13,18%
1000897028	INVERSIONES "ZUBAT" S.A.	19.297.311	18.486.552	11,36%	11,36%
	OTROS	8.185.742	7.841.856	4,82%	4,82%
	<b>TOTALES</b>	<b>169.895.385</b>	<b>162.757.417</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

#### 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 2022 y 2021 el Banco mantiene en la cuenta contable de aportes no capitalizados un valor de Bs326 y Bs10.003.000,

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 04 de marzo de 2022, decidió constituir la reserva legal por Bs7.306.984 con cargo a los resultados acumulados de la gestión 2021.

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.

##### 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**

La Carta Circular ASFI/DNP/CC-12723/2021 del 28 de diciembre de 2021 emitida por ASFI, instruye la capitalización mínima del 50% de las utilidades de la Gestión 2021, el Banco determinó la capitalización del 100% después de la constitución de reserva legal y aporte a los Fondos de Garantía. Por lo tanto, no se distribuyeron dividendos de esa gestión.

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.

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.

**9 e) Fondo de Garantía FOGAVISP-BME, FOGACP-BME y FOGAGRE-BME**

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 04 de marzo de 2022 decidió destinar un total de Bs4.384.084 con cargo a los resultados de la gestión 2021, como aporte al nuevo Fondo de Garantía FOGAGRE-BME y Fondo de Garantía FOGAVISP-BME, 80% y 20% respectivamente del monto mencionado. Esto de acuerdo al Artículo 115 de la Ley de Servicios Financieros y Resolución Ministerial Nro 043 del 03 de marzo de 2022 del Ministerio de Economía y Finanzas Públicas.

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.

**NOTA 10 – PONDERACIÓN DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL**

La ponderación de activos y contingentes es la siguiente:

<u>Código</u>	<u>Nombre</u>	<u>Coefficiente De riesgo</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2022</u>		<u>Al 31 de diciembre de 2021</u>	
			<u>Activos de riesgo Bs</u>	<u>Activo Computable Bs</u>	<u>Activos de riesgo Bs</u>	<u>Activo Computable Bs</u>
Categoría I	Activos con riesgo de 0%	0,00	9.678.469.315	-	9.799.579.568	-
Categoría II	Activos con riesgo de 10%	0,10	-	-	-	-
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	0,20	5.354.233.814	1.070.846.763	4.607.412.347	921.482.469
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%	0,50	15.476.790.095	7.738.395.048	15.187.325.156	7.593.662.578
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	0,75	3.755.071.891	2.816.303.918	3.813.872.672	2.860.404.504
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	1,00	8.947.347.855	8.947.347.855	8.743.124.715	8.743.124.715
<b>TOTALES</b>			<b>43.211.912.969</b>	<b>20.572.893.583</b>	<b>42.151.314.458</b>	<b>20.118.674.266</b>
10% sobre activo computable				2.057.289.358		2.011.867.427
Capital Regulatorio				2.429.218.429		2.422.379.178
Excedente patrimonial				371.929.071		410.511.751
<b>Coefficiente de adecuación patrimonial</b>				<b>11,81%</b>		<b>12,04</b>

**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 2022, 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 2022 y 2021, 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

Agacucho Esq. Mercado N° 295

### Agencia Calacoto

Av. Ballivián N° 475

### Agencia Achumani

Calle 16 No 7, Frente Al Mercado de Achumani

### Agencia Tumusla

Calle Tumusla N° 734

### Agencia San Miguel

Av. Ballivian N° 1426 Esquina Calle 21 - Calacoto

### Agencia Perez Velasco

Av. Ismael Montes N° 741

### Agencia Miraflores

Diaz Romero N° 1399 Esquina Gamarra

### Agencia Villa Fatima

Av. Las Americas S/N Esq. Calle Puente Villa - Exfab. de Chocolates Corona

### Agencia Torre Idea

Av. Arce Esq Rosendo Gutierrez Edificio Torre Idea

### Agencia Eloy Salmon

Calle Eloy Salmón N° 820

### Agencia 16 De Julio

Urbanización Villa 16 de Julio, Lote S/N, Manzano 19

### Agencia Obrajés

Av. Hernando Siles Esq Calle 17 S/N Zona Obrajés

Edificio Mario Mercado

### Agencia Villa Adela

Av. Bolivia N° 131 Esq. Calle 1 Villa Bolivar Municipal

### Agencia Camacho

Av. Camacho N° 1448

### Agencia La Ceja El Alto

Av. Franco Valle N° 35 Casi Esq. Calle 2 - Villa 12 de Octubre

### Agencia Ciudad Satélite

Sobre La Av. Satélite, Esquina Calle 17b, N° 239, El Alto.

### Agencia Rio Seco

Av. Juan Pablo II # 3010 a Media Cuadra de La Calle 6

### Agencia Villa Dolores

C. Francisco Carvajal N° 50 Esq. C. 5 - Zona Villa Dolores

## LA PAZ

### Agencia Sica Sica

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

### Agencia V. Bolívar D

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

### Agencia Villa El Carmen de Caluyo

Urbanización Villa El Carmen de Caluyo, Manzano 8, N° de Lote 3-4, Calle José Ballivián

### Agencia 6 de Marzo

Av. 6 de Marzo N° 402 Esq. C. 4 Manzana N° 16

### Agencia El Prado La Paz

Av. 16 de Julio N° 1486

### Agencia La Ceja

Calle 2 N° 7 Villa Bolívar A

### Agencia Senkata

Carretera a Oruro N°3, Manzano R, Urbanización Panorámica.

### Agencia Tacachira

Km7 Carretera La Paz Desaguadero, Surtidor Inter Oceanico

### Agencia Huajchilla

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

### Agencia Externa Ovejuyo

Av. 14 de Septiembre N° 209

### Agencia Externa Corocoro

Calle Murillo N° 125 Frente Plaza 15 de Agosto

### Agencia Costanera Torre 501

Av. Costanera Esq. Calle 10 de Calacoto

### Agencia Comanche

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

## SANTA CRUZ

**Oficina Central**

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

**Agencia Junín**

Calle Junín N° 154

**Agencia Equipetrol**

Av. San Martín Esq. C/E Uv.0059, Mz. 0013

**Agencia Barrio Lindo**

Av. Viedma Esq. Oruro

**Agencia Monseñor Rivero**

Calle 24 de Septiembre Esq. Av. Cañoto

**Agencia 7 Calles**

Calle Suárez de Figueroa N° 389

**Agencia Mutualista**

3er Anillo Interno (Entre Av. Alemana y Av. Mutualista)

**Agencia El Cristo**

Av. Cristo Redentor Esq. Bailón Mercado

**Agencia Parque Industrial**

Av. Principal Parque Industrial Mz 7

**Agencia Melchor Pinto**

Av. Melchor Pinto N° 742

**Agencia La Ramada**

Av. Grigotá N° 566

**Agencia Chiriguano**

Av. Roque Aguilera (3er Anillo Interno) Esq. Av. El Palmar (Radial 19) entre Av. Roca Coronado y Av. Pirai

**Agencia Grigotá**

Av. Doble Vía a La Guardia Esq. Calle Las Palmas Uv. 52, Mz. 34, Barrio Las Palmas

**Agencia Montero**

Calle Warnes N° 112 - Montero

**Agencia Warnes**

Av. 25 De Mayo entre Calle Coronel Mercado y Recaredo Roda

**Agencia Puerto Aguirre**

Zona Franca Puerto Aguirre

**Agencia Yapacaní**

Colonia San Juan de Yapacaní

**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 Mz. Zo.m18

**Agencia Rural San Carlos**

Av. Virgilio Serrate Esq. Calle Miguel Magín Chavez

**Agencia Rural 4 Cañadas**

Carretera Santa Cruz - Trinidad Esq. Calle Jaime Terceros

**Oficina Externa Rural Puerto Pailas**

Carretera Santa Cruz -Trinidad Reten Puerto Pailas

**Agencia Nueva Feria**

Av. Brasil Esq. Calle 1 Zona Parque Industrial Liviano

**Oficina Externa Sagrado Corazón**

Av. Santa Cruz Esq. Calle Bolivar Comunidad Sagrado Corazón

**Oficina Externa Jorochito**

Carretera Antigua Cochabamba, Uv. 41, Mz. 16, Lote 7, Comunidad Jorochito Municipio El Torno

## SANTA CRUZ

**Agencia Fidalga Cotoca**

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

**Agencia Las Brisas**

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

**Agencia Plan 3000**

Av. Paurito N° 5510 - Zona Plan 3000

**Agencia Santos Dumont**

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

**Agencia Pampa de La Isla**

Sobre La Carretera a Cotoca S/N, Barrio La Pascana, Entre Trillo y Calle 8, Frente al ingreso a Barrio Los Chacos, Zona Este, Unidad Vecinal 153 de La Ciudad de Santa Cruz

**Agencia El Torno**

Av. República Esq. Calle 25 de Julio, frente a La Plaza Principal, Uv 2 Mz 38 Lote 11

**Agencia Santa Fe de Yapacaní Bla**

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

**Agencia La Guardia Km12 Bla**

Localidad La Guardia Km 12

## COCHABAMBA

**Oficina Central**

Calle Nataniel Aguirre Esq. Calle Calama N° 0- 201

**Agencia Calama**

Calle Calama N° E - 0242

**Agencia Calatayud**

Av. San Martín N° 516 Esq. Honduras

**Agencia Ramon Rivero**

Av. Oquendo Esq. Ramón Rivero E - 708

**Agencia Norte Cbba**

Av. América Esq. Libertador Bolívar

**Agencia Blanco Galindo**

Av. Blanco Galindo Km 1 N° 1086

**Agencia Heroínas**

Av. Heroínas Esq. Calle Antezana N° E- 745

**Agencia Sur**

Calle Totorá N° 1153 Esq. Agustín López

**Agencia Carretera Sacaba**

Av. Villazón Km 2 entre Calle Guadalquivir y María Paiva

**Agencia Simón López**

Av. Simón López N° 1571

**Agencia Prado**

Calle España Esq. La Paz N° 689

**Agencia Colcapirhua**

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

**Agencia Tiquipaya**

Calle Cochabamba S/N Esq. Av. Reducto

**Agencia Villa Montenegro**

Confital Km 23 ½ N° 92 Zona Montenegro

**Agencia América Los Andes Banca PyME BMSC**

Av. América N. E-0348.

**Agencia San Martín**

Calle Montes N° 385 Casi Esq. 25 de Mayo

**Agencia Punata**

Calle Rafael Urquidí Esq. Sucre S/N

**Agencia Sacaba**

Calle Coronel Sánchez S/N entre Calles Sucre e Ingavi

**Agencia Quillacollo**

Calle General Pando No 138, entre José Ballivian y Pacheco

**Oficina Externa Arbieta**

Esteban Arce Esq. Nicasio Amurrio S/N

**Agencia Totorá**

Calle Teniente Caero S/N. Zona Central

**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.

**Oficina Externa San Isidro**

Carretera Antigua a Santa Cruz S/N, localidad de San Isidro

**Agencia Tarija Mercado Campesino**

Av. Panamericana N° 1549, Barrio Luis Pizarro

**Agencia Yunchará**

Carretera entre Tarija y Villazón, en la residencia Yunchará del Municipio de Yunchará, en La Provincia Avilés, en el departamento de Tarija.

## ORURO

### Oficina Central Oruro

Calle Adolfo Mier N° 820 Esquina Presidente Montes - Plaza 10 de Febrero

### Agencia Bolívar

Calle Bolívar N° 460 entre 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 Sucre

Calle España N° 55

### Agencia Mercado Campesino

Calle J. Prudencio Bustillos N° 242

### Agencia Sucre Mercado Campesino

Av. Jaime Mendoza N° 1674

Esq. Ricardo Andrade

### Oficina Externa Yamparaez

Calle Bolívar Zona 01/01, Barrio Eje Central

### Agencia Presto

Plaza Azurduy de Padilla S/N, entre Calles Sucre y Crispulo Sanz

### Agencia Las Americas

Av. Las Américas N° 462

## BENI

### Agencia Trinidad

Plaza Ballivián (Acera Norte)

Entre C/Nicolás Suarez y Av. Cipriano Barace

### Agencia Riberalta

Av. Dr. Antonio Vaca Díez, Barrio La Cruz

## POTOSÍ

### Oficina Central Potosi

Pasaje Boulevard N° 50 - 54 Esq. Matos

### Agencia Uyuni

Av. Potosi S/N entre Santa Cruz y Colombia

### Agencia Las Banderas

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

### Agencia San Vicente

Mina San Vicente en el Municipio de Atocha

### Agencia Ocurí

Calle Junín Esq. Calle Estudiantes S/N

### Agencia Tinguipaya

Calle Bolívar S/N

### Agencia Villazón

Calle Independencia N° 186 Entre La Paz y Tarija

## PANDO

### Agencia Cobija BLA

Av. 9 de Febrero N° 157, zona centro



# Accionistas del Banco



# Accionistas del Banco

Fecha de Cierre: AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

## Composición Accionaria de la Entidad Financiera

NOMBRE O RAZÓN SOCIAL DEL ACCIONISTA	NACIONALIDAD	CANTIDAD DE ACCIONES
SOCIEDAD CONTROLADORA MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.	BOLIVIANA	86.663.763
COMPANIA INVERSORA "EASTON" S.A.	BOLIVIANA	33.359.405
INVERSIONES JAEM & CIA S.A. INJECIA S.A.	BOLIVIANA	22.389.164
INVERSIONES "ZUBAT" S.A.	BOLIVIANA	19.297.311
SALAUES ALCAZAR LISETTE CAROLI	BOLIVIANA	1.205.668
LA SUCESION HEREDITARIA DEL SR JUAN EMILIO UNZUETA ZEGARRA	BOLIVIANA	1.106.161
UNZUETA LILIAN JEANETTE QUIROGA DE	BOLIVIANA	1.086.273
FIPADE SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	BOLIVIANA	311.867
WILLE AIMARETTI HERMAN HEINRICH	BOLIVIANA	180.877
OVANDO CARMEN ROSA ALVARADO DE	BOLIVIANA	171.337
BANCO DE COCHABAMBA S.A. EN LIQUIDACION	BOLIVIANA	162.708
GANAVALORES AGENCIA DE BOLSA S.A.	BOLIVIANA	107.428
CRONENBOLD ARIAS MARIA DEL CARMEN	BOLIVIANA	83.343
WILLE HAUKE ALEXANDER FRANZ HEINRICH	BOLIVIANA	78.979
GANASAFI S.A. - GANARENDIMIENTO FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO	BOLIVIANA	76.996
RIBERA BUSTILLOS JUAN CARLOS	BOLIVIANA	65.851
SANCHEZ MARTHA IRENE RIBERA DE	BOLIVIANA	65.851
COMPAÑÍA INDUSTRIAL AZUCARERA SAN AURELIO S.A.	BOLIVIANA	63.277
INDUSTRIAS RAVI S.A.	BOLIVIANA	55.043
SUAREZ PEDRAZA GLADYS GABRIELA	BOLIVIANA	54.287
VALDES ANDREATTA ALBERTO ALFREDO	BOLIVIANA	52.292
LICHTENFELD CYTRYN JACOBO	BOLIVIANA	51.228
ROJAS ALCOCCER LAUREANO	BOLIVIANA	51.218
VEGA GONZALES JUAN	BOLIVIANA	50.517
COMBI LTDA	BOLIVIANA	47.208

## Memoria 2022 - Accionistas del Banco

NOMBRE O RAZÓN SOCIAL DEL ACCIONISTA	NACIONALIDAD	CANTIDAD DE ACCIONES
HILLER MARTHA YOLANDA ICHAZO DE	BOLIVIANA	42.887
FRANCO BEDOYA JUAN MARCELO	BOLIVIANA	42.150
PRUDENCIO CARLOS E	BOLIVIANA	37.593
ASOCIACION DE LA DIVINA PROVIDENCIA	BOLIVIANA	37.362
PRUDENCIO MARY YOLANDA MODESTA URQUIDI DEL FAVERO DE	BOLIVIANA	37.081
SCHILLING KRIETTE ERNESTO FERNANDO	BOLIVIANA	36.687
ARZABE GEMA ANGELICA MELVA MERCADO PALAZUELOS DE	BOLIVIANA	35.781
GUTIERREZ BLANCO LUIS ENRIQUE	BOLIVIANA	33.100
ARTEAGA CABRERA MOISES	BOLIVIANA	31.682
ORTIZ MONASTERIO ROXANA CATHERINE	BOLIVIANA	31.441
ORTIZ MONASTERIO PATRICIA	BOLIVIANA	31.325
GUTIERREZ BLANCO GROVER	BOLIVIANA	30.923
SAUCEDO SUSANA ELIZABETH BENDEK DE	BOLIVIANA	29.463
PEIRO RODRIGUEZ RICARDO	BOLIVIANA	28.557
BAILEY MARIA ELENA DEL CARMEN JAUREGUI DE	BOLIVIANA	28.004
JAUREGUI MARIA ALEJANDRA FATIMA JUDIC ZABALAGA VDA DE	BOLIVIANA	28.004
IBARNEGARAY HERRERA JOSE JAVIER RAUL	BOLIVIANA	27.818
MORENO MARTHA PETRONA ORTIZ DE	BOLIVIANA	27.793
ORTIZ FERREIRA ROBERT HERLAND	BOLIVIANA	27.793
ORTIZ FERREIRA ROGER	BOLIVIANA	27.793
RIBERA DODDY RODA DE	BOLIVIANA	27.645
QUINTANILLA YBARNEGARAY EDUARDO	BOLIVIANA	27.007
GALLEGUILLAS RIVERO RENE	BOLIVIANA	26.967
CÁMARA DE INDUSTRIA, COMERCIO, SERVICIOS Y TURISMO DE SANTA CRUZ - CAINCO	BOLIVIANA	25.302
OSSANDON OTERO ANTONIO	BOLIVIANA	24.107
JUSTINIANO EGUEZ LORGIO	BOLIVIANA	23.584
KULJIS FUCHTNER TOMISLAV CARLOS	BOLIVIANA	21.760
COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS FORTALEZA S.A.	BOLIVIANA	21.433
STAMBUK Y MARK BOLIVIA LTDA.	BOLIVIANA	21.152
PAZ GUTIERREZ JOSE CARLOS	BOLIVIANA	21.147
VARGAS HUAYRAÑA JOSÉ ANTONIO	BOLIVIANA	21.091
MARIA GABY OJOPI BARBERY DE VEGA	BOLIVIANA	20.878
PARADA VACA GABRIELA	BOLIVIANA	20.489
FERNANDEZ CAMPOS GRACIELA	BOLIVIANA	20.163
FERNANDEZ CAMPOS RAQUEL CAROLINA	BOLIVIANA	20.163
MERCADO SALAZAR JORGE ANIBAL	BOLIVIANA	19.731
RIVERA APARICIO ANGEL	BOLIVIANA	19.662

NOMBRE O RAZÓN SOCIAL DEL ACCIONISTA	NACIONALIDAD	CANTIDAD DE ACCIONES
VELASCO V. TERESA	BOLIVIANA	19.662
GONZALES VELEZ L. MARIA ELOISA	BOLIVIANA	19.408
AGRAMONT JAUREGUI JULIO EDUARDO	BOLIVIANA	18.632
HANDAL MARIA CARMEN DEL PILAR JAUREGUI DE	BOLIVIANA	18.632
HERRERA MARIA MARTHA CECILIA JAUREGUI DE	BOLIVIANA	18.632
KULJIS FUCHTNER WALTER RADE	BOLIVIANA	18.128
VALDES ANDREATTA SUSANA	BOLIVIANA	17.930
CASA GRANDE ASBUN LTDA.	BOLIVIANA	17.773
RIBERA RODA ALEJANDRA	BOLIVIANA	17.343
RIBERA RODA LUIS GUSTAVO	BOLIVIANA	17.343
RIBERA RODA ROGER DIEGO	BOLIVIANA	17.343
VELARDE MERY DEICY RIBERA DE	BOLIVIANA	16.386
TERAN GUILLEN YELIAN VALERIA	BOLIVIANA	16.216
AGUIRRE BASTOS FERNANDO GERARDO	BOLIVIANA	15.636
RIBERA LOPEZ ROGER	BOLIVIANA	15.575
DURAN TARABILLO JOSE JAVIER	BOLIVIANA	15.503
WENDE FRANKEL ERNESTO	BOLIVIANA	14.677
ALEJANDRO CASAL GUTIERREZ SUCESTORES	BOLIVIANA	14.672
GOTTSCHALCK DEL CASTILLO DANIEL	BOLIVIANA	14.650
GOTTSCHALCK DEL CASTILLO KAREN	BOLIVIANA	14.650
GOTTSCHALCK DEL CASTILLO NICOLE	BOLIVIANA	14.650
FERNANDEZ ARROYO JORGE	BOLIVIANA	14.614
SALAZAR SALMON HUGO	BOLIVIANA	14.614
URIOSTE ARMANDO J. DE	BOLIVIANA	14.423
VELASCO BRUNO JORGE JAVIER	BOLIVIANA	14.357
VELASCO BRUNO CARLOS FERNANDO	BOLIVIANA	14.357
VELASCO BRUNO TATIANA ISABEL	BOLIVIANA	14.357
CRONENBOLD VELASCO FLAVIA MARIA	BOLIVIANA	14.357
GONZALES VELEZ L. MARIA ROSA	BOLIVIANA	13.834
HURTADO PURA VACA VDA DE	BOLIVIANA	13.820
ANTELO DABDOUB JEAN PIERRE	BOLIVIANA	13.067
SAINZ LANZA MARIA VIRGINIA	BOLIVIANA	12.937
HOPP CASTRO ALFREDO	BOLIVIANA	12.935
VARGAS HUAYRAÑA BRIZAIDA SOLEDAD	BOLIVIANA	12.505
VARGAS HUAYRAÑA NORBERTO DE LA CRUZ	BOLIVIANA	12.505
VARGAS HUAYRAÑA VICTOR HUGO	BOLIVIANA	12.505
NAVARRO BALDERRAMA PATRICIO Y/O TEOFILA PENA DE	BOLIVIANA	12.499

NOMBRE O RAZÓN SOCIAL DEL ACCIONISTA	NACIONALIDAD	CANTIDAD DE ACCIONES
LAGUNA ANTEZANA RAUL GUIDO	BOLIVIANA	12.468
SUAREZ HELGUERO HECTOR	BOLIVIANA	12.220
ORTIZ SAUCEDO JORGE ALBERTO	BOLIVIANA	12.099
SUAREZ PAREJA LUIS RENAN	BOLIVIANA	12.090
ARANIBAR QUIROZ EDUARDO MIGUEL ALEJANDRO	BOLIVIANA	12.029
SUAREZ PEDRAZA FRANCISCO JAVIER	BOLIVIANA	11.967
SUAREZ PEDRAZA MARIA CECILIA	BOLIVIANA	11.967
VARGAS YOLANDA HAGUIN DE	BOLIVIANA	11.861
CHALI ELIZABETH YAMILE ZARZAR DE	BOLIVIANA	11.658
VALLET VALLET CORRADO	ITALIANA	11.393
FERNANDEZ CAMPOS ERNESTO	BOLIVIANA	11.306
SALAME FELIPPE GALO	BOLIVIANA	11.263
SALAME FELIPPE OSCARY	BOLIVIANA	11.263
SALAME FELIPPE PAOL	BOLIVIANA	11.263
BOZO ESPINOZA CARLOS EDUARDO	BOLIVIANA	10.920
BOZO ESPINOZA MARIA LILIAN DEL ROSARIO	BOLIVIANA	10.920
BOZO ESPINOZA WALDO GUILLERMO	BOLIVIANA	10.920
KLINSKY CALLAU SAUL GUILLERMO	BOLIVIANA	10.836
PALMA JACOME LEONCIO	BOLIVIANA	10.421
SAUTO PAREJA CARLOS GILBERTO	BOLIVIANA	10.421
RICO KOLLER MARIA BEATRIZ	BOLIVIANA	10.322
CIRBIAN ELSI ROSANA VACA DIEZ DE	BOLIVIANA	10.025
AUKEL NANCY J DE	BOLIVIANA	9.848
KLEIN CESPEDES KURT MARIO	BOLIVIANA	9.684
SAUTO PAREJA MARIA LAURA	BOLIVIANA	9.636
OLMOS ZAPATA EDWIN	BOLIVIANA	9.594
RODA GLADYS VACA VDA DE	BOLIVIANA	9.505
GUTIERREZ LEIGUE MAXIMILIANO	BOLIVIANA	9.441
CERRUTI RIBERA JUAN DARIO	BOLIVIANA	9.414
VALDES ANDREATTA CARLA LORENA	BOLIVIANA	9.286
GUTIERREZ MERY M DE	BOLIVIANA	9.218
CHASSAGNEZ ALVAREZ AUGUSTO	BOLIVIANA	9.115
VASQUEZ ZAMBRANO LUIS FELIPE	BOLIVIANA	8.978
AGUILERA SUAREZ MARIANO	BOLIVIANA	8.958
BNB SAFI S.A. EN ACCION FONDO DE INVERSION		
ABIERTO MEDIANO PLAZO	BOLIVIANA	8.873
IRAHOLA GONZALES SANDRA LILIANA	BOLIVIANA	8.862

NOMBRE O RAZÓN SOCIAL DEL ACCIONISTA	NACIONALIDAD	CANTIDAD DE ACCIONES
ESPINOSA MERCADO JOSE ANTONIO	BOLIVIANA	8.631
GIL CANIDO JOSE NICANOR	BOLIVIANA	8.531
AÑEZ SORUCO HERNÁN GUILLERMO JOAQUIN GERARDO	BOLIVIANA	8.444
COMPAÑIA BOLIVIANA DE INGENIERIA	BOLIVIANA	8.371
BALDELOMAR CASTRO HERNAN	BOLIVIANA	8.342
VACA RIBERA LUIS	BOLIVIANA	8.214
WURTH MARIA TERESA PINO ICHAZO CASTRILLO VDA. DE	BOLIVIANA	7.897
KNAUDT ORTIZ GRETTEL MARIE	BOLIVIANA	7.820
SALVATIERRA ZABALA GUIDO	BOLIVIANA	7.780
DAZA FRANCO JORGE	BOLIVIANA	7.565
PRADO AMALIA SILVIA MEZA ESCOBAR DE	BOLIVIANA	7.400
INCHAUSTE HORTENSIA ZELAYA DE	BOLIVIANA	7.233
BALDELOMAR CASTRO JUAN	BOLIVIANA	7.150
PARADA PARADA GUIDO	BOLIVIANA	7.145
ZAVALETA LOAYZA MIGUEL ARMANDO	BOLIVIANA	6.951
ZAMBRANA CRONEMBOLD CLAUDIA MARIA	BOLIVIANA	6.920
VACA RIBERA AÑEZ ROLANDO	BOLIVIANA	6.878
FEIG BALBOA STEFAN	BOLIVIANA	6.826
AIMARETTI AGUILERA ROSSE MARIE	BOLIVIANA	6.627
LANDIVAR VARGAS MONICA MARLENE	BOLIVIANA	6.536
FLEIG MARIA TERESA APONTE DE	BOLIVIANA	6.452
AGUILERA CIRBIAN FERNANDO ALCIDES	BOLIVIANA	6.428
LA NACIONAL COMPANIA DE SEGUROS S.A.	BOLIVIANA	6.366
PAZ AMELIA ZULEMA ABREGU DE	BOLIVIANA	6.155
SAAVEDRA BRUNO LUIS FERNANDO	BOLIVIANA	6.124
CASTEDO PEREYRA LUIS RENE	BOLIVIANA	5.870
SORUCO ETCHEVERRY JOAQUIN	BOLIVIANA	5.858
JUSTINIANO MARIA LUISA AÑEZ DE	BOLIVIANA	5.847
JUSTINIANO TERRAZAS LUCIANO	BOLIVIANA	5.834
MENDEZ PEÑA BEATRIZ ROSA NICOLASA	BOLIVIANA	5.791
SUAREZ CHAVEZ ELIZABETH BRIGITTE	BOLIVIANA	5.744
AUTO PIEZAS DENSO LTDA.	BOLIVIANA	5.722
JUSTINIANO RIVERO MARIO	BOLIVIANA	5.719
NAZRA CARRASCO HUMBERTO	BOLIVIANA	5.689
BOHEME ARZE FEDERICO MARIO Y MARIA HEIDY	BOLIVIANA	5.681
GUTIERREZ JIMENEZ RAMON DARIO	BOLIVIANA	5.603
GONZALEZ GOMEZ IRENE BEATRIZ	BOLIVIANA	5.411
COCHAMANIDIS SAUCEDO MARIA INES	BOLIVIANA	5.351

NOMBRE O RAZÓN SOCIAL DEL ACCIONISTA	NACIONALIDAD	CANTIDAD DE ACCIONES
ANFANG WOLF LUIS	AUSTRIACA	5.310
DURAN MARINA APONTE DE	BOLIVIANA	5.286
MORENO ANGLARILL GERMAN	BOLIVIANA	5.202
MOSCOSO ALVAREZ BELISARIO	BOLIVIANA	5.108
ABUJDER BALDERAS SOFIA	BOLIVIANA	5.107
B.B.A. VALORES AGENTE DE BOLSA S.A	BOLIVIANA	5.080
ARTEAGA IRIGOYEN JOSE DULIO	BOLIVIANA	4.966
TERRAZAS BOWLES JORGE	BOLIVIANA	4.878
TAKEDA CARVAJAL YAYOI	BOLIVIANA	4.869
MORATO MARIA ELVIRA SANCHEZ BUSTAMANTE VDA DE	BOLIVIANA	4.840
SANCHEZ BUSTAMANTE PEROU SILVIA ELENA BILLIE	BOLIVIANA	4.840
TRIGO SANCHEZ BUSTAMANTE ANA MARIA	BOLIVIANA	4.840
AGUIRRE URIOSTE IGNACIO MIGUEL	BOLIVIANA	4.837
ARANO CASTEDO JORGE	BOLIVIANA	4.796
PINTO RUEDA ARMANDO	BOLIVIANA	4.787
SUAREZ CASTEDO HERNAN	BOLIVIANA	4.749
BOHRT ARTIEDA GLORIA ROXANA DE FATIMA	BOLIVIANA	4.723
ZBINDEN GACON ENRIQUE	BOLIVIANA	4.709
JUSTINIANO MONTERO MARIANO	BOLIVIANA	4.606
ABUAWAD JEANETTE GLADYS ASFURA VDA. DE	BOLIVIANA	4.596
ZELAYA GONZALES GUSTAVO	BOLIVIANA	4.595
ZELAYA GONZALES OLGA ISABEL	BOLIVIANA	4.593
ROJAS RIOS FRANCISCO	BOLIVIANA	4.555
MASANES SOLE JOSE	ESPAÑOLA	4.551
ARTEAGA IRIGOYEN MARIA XIMENA	BOLIVIANA	4.548
BISA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A. (BISA SAFI S.A.)BISA CAPITAL FIA	BOLIVIANA	4.545
TARRADELLES ELSA LIMPIAS VDA DE	BOLIVIANA	4.487
MARINKOVIC SVARCIC SILVIO	BOLIVIANA	4.450
RODRIGUEZ BAZAN ELDA	BOLIVIANA	4.424
PINTO PEREDO MELCHOR JORGE	BOLIVIANA	4.406
CADARIO CADARIO LIDIO	BOLIVIANA	4.310
INTERAGRO S.A.	BOLIVIANA	4.277
MONASTERIO SALMON MARIO	BOLIVIANA	4.226
TELCHI GIACOMAN ABRAHAM	BOLIVIANA	4.200
LAGUNA ANTEZANA PABLO NELSON	BOLIVIANA	4.154
RODRIGUEZ VILMA ANTONIETA LAGUNA ANTEZANA DE	BOLIVIANA	4.154
YAKSIC MIRTHA ROCIO LAGUNA DE	BOLIVIANA	4.154

NOMBRE O RAZÓN SOCIAL DEL ACCIONISTA	NACIONALIDAD	CANTIDAD DE ACCIONES
HURTADO PAZ JORGE EDUARDO	BOLIVIANA	3.900
CAMACHO TORRICO CARLOS GUALBERTO	BOLIVIANA	3.798
GONZALES VELEZ L. MARIA ANGELICA	BOLIVIANA	3.798
TREPP MARTHA SUSY CARRASCO DE	BOLIVIANA	3.798
WILLE ENGELMANN MARTIN	BOLIVIANA	3.768
MORENO ORTIZ MARTHA	BOLIVIANA	3.649
DIAB MARIA MONICA SUSANA LINALE VDA DE	BOLIVIANA	3.607
LINALE VALENZUELA ANA MARIA	BOLIVIANA	3.607
KIEFFER LILIAN FLEIG DE	BOLIVIANA	3.607
DE PORCEL LINALE NICOLAS	BOLIVIANA	3.606
PAREJA BALLIVIAN RODRIGO	BOLIVIANA	3.523
BLOCH VELA ALFREDO	BOLIVIANA	3.517
MENDOZA CAUSACE ANA MARIA	BOLIVIANA	3.488
PITTARI FRANCO ANTONIO ALFREDO	BOLIVIANA	3.486
OMAR GALEB RASHID	BOLIVIANA	3.480
VARGAS HAGUIN SARAH MONICA	BOLIVIANA	3.460
PORTOCARRERO RITA YOLANDA VARGAS DE	BOLIVIANA	3.424
AGUIRRE URIOSTE LUIS FERNANDO	BOLIVIANA	3.412
AGUIRRE URIOSTE MOIRA CAROLINA	BOLIVIANA	3.412
MARTINEZ UZQUIANO WALTER WALTER ADOLFO	BOLIVIANA	3.391
BADDOUR SORAYA OMAR DE	BOLIVIANA	3.330
OMAR GALEB WALID	BOLIVIANA	3.330
LOPEZ P MARCIMIO Y ROSARIO DE	BOLIVIANA	3.330
GUTIERREZ PARRA MANUEL JESUS	BOLIVIANA	3.324
JIMENEZ CESPEDES MIGUEL	BOLIVIANA	3.273
CIRBIAN PARADA GERMAN	BOLIVIANA	3.238
OVIEDO SAINZ FRANCISCO JAVIER	BOLIVIANA	3.236
OVIEDO SAINZ MIGUEL ANGEL	BOLIVIANA	3.236
APONTE PINTO CARLOS MELCHOR	BOLIVIANA	3.231
GUTIERREZ GUTIERREZ ADAN	BOLIVIANA	3.128
PAZ DORA DINA MONTERO DE	BOLIVIANA	3.115
OVANDO LORONO WENCESLAO	BOLIVIANA	3.112
GUTIERREZ GUTIERREZ ISAAC	BOLIVIANA	3.070
GUTIERREZ LOZANO HERNAN	BOLIVIANA	3.070
GUTIERREZ MARIA LUISA C DE	BOLIVIANA	3.070
MORENO T HUGO	BOLIVIANA	3.070
ZALLES S LUIS E	BOLIVIANA	3.070

NOMBRE O RAZÓN SOCIAL DEL ACCIONISTA	NACIONALIDAD	CANTIDAD DE ACCIONES
PEREDO ZAMBRANA CARLOS	BOLIVIANA	3.037
GUTIERREZ SOSSA BELFORD	BOLIVIANA	2.987
AÑEZ EGUEZ CARLOS HUGO	BOLIVIANA	2.961
ZEBALLOS MARIA GLORIA AÑEZ DE	BOLIVIANA	2.961
PINTO MIRNA KETTY PAVISICH DE	BOLIVIANA	2.954
MORENO ORTIZ CLAUDIA VIVIANA	BOLIVIANA	2.951
RADA MONJE HUGO	BOLIVIANA	2.951
SATT SATT ANA	BOLIVIANA	2.951
LINARES URIOSTE MARIO	BOLIVIANA	2.917
FRANCO LANCETA RICARDO	BOLIVIANA	2.910
GALINDO QUIROGA RODOLFO	BOLIVIANA	2.910
LAVAYEN Y CIA. LTDA.	BOLIVIANA	2.898
DE LA ROCHA SARAH MARIA JULIA VILLEGAS DE	BOLIVIANA	2.878
HERRERO MARIA	BOLIVIANA	2.878
BOHME ARZE MARIA DEL CARMEN	BOLIVIANA	2.859
BOHME ARZE SILVIA ANDREA	BOLIVIANA	2.859
PALMA JORDAN CARLOS ALBERTO	BOLIVIANA	2.847
MENDEZ HURTADO HUGO	BOLIVIANA	2.839
GUZMAN GUTIERREZ ENRIQUE	BOLIVIANA	2.819
PATINO AYOROA JOSE	BOLIVIANA	2.813
ALVAREZ NUÑEZ LUIS ALFONSO	BOLIVIANA	2.782
ENRIQUEZ ENRIQUEZ JESUS	BOLIVIANA	2.782
BUSTAMANTE GRANIER HUMBERTO	BOLIVIANA	2.754
PAZ DITTMAR ELAR JOSE	BOLIVIANA	2.737
SUAREZ PARADA ABELARDO	BOLIVIANA	2.731
CHAHIN JUSTINIANO JORGE	BOLIVIANA	2.726
UGALDE MARIA EUGENIA OTERO DE	BOLIVIANA	2.669
TREPP DEL CARPIO FRITZ RUDIGER	BOLIVIANA	2.650
IRAHOLA OBLITAS REYNALDO	BOLIVIANA	2.622
CALVO PACHECO MARTHA SUSANA	BOLIVIANA	2.618
ITURBE CORINA CALVO PACHECO DE	BOLIVIANA	2.618
VAZQUEZ DORIS ANNETTE VALDIVIA DE	BOLIVIANA	2.576
GONGORA BEATRIZ JANNETTE VALDIVIA SUAREZ DE	BOLIVIANA	2.576
VALDIVIA SUAREZ CARLOS JAIME	BOLIVIANA	2.576
VALDIVIA SUAREZ JULIO CESAR	BOLIVIANA	2.576
MOIR DONALD BRITT	ESTADOUNIDENSE	2.549
AGUIRRE BASTOS CARLOS SILVESTRE	BOLIVIANA	2.545

NOMBRE O RAZÓN SOCIAL DEL ACCIONISTA	NACIONALIDAD	CANTIDAD DE ACCIONES
ROIG ANA ROSA JUSTINIANO VDA. DE	BOLIVIANA	2.540
MARTINEZ ALVAREZ JOSE	BOLIVIANA	2.486
ZUAZO BATCHELDER CARLA ANDREA	BOLIVIANA	2.473
ZUAZO BATCHELDER NATALIA ANDREA	BOLIVIANA	2.473
ASOCIACION DE CANEROS GUABIRA	BOLIVIANA	2.471
BARBERY VACA PEREIRA LUIS ANTONIO	BOLIVIANA	2.471
FERNANDEZ AÑEZ PERCY	BOLIVIANA	2.471
MEDINA RAMIREZ MARIA ASUNTA	BOLIVIANA	2.463
SCHLINK RUIZ CARLOS	BOLIVIANA	2.458
AGENCIA DESPACHADORA DE ADUANAS LA ORIENTAL LTDA.	BOLIVIANA	2.456
VARGAS SAENZ JOSE ROBERTO	BOLIVIANA	2.456
CLOUZET PINTO HUGO	BOLIVIANA	2.435
WEISE ANTELO INGRID SONIA	BOLIVIANA	2.435
FRANCO CELIA RIBERA DE	BOLIVIANA	2.429
MANUFACTURA BOLIVIANA S.A.	BOLIVIANA	2.406
RODA ELISA MAGDALENA MATA DE	BOLIVIANA	2.405
PARADA CARO HUMBERTO BERTIS	BOLIVIANA	2.401
ORTIZ VASQUEZ CLAUDIA VICTORIA	BOLIVIANA	2.377
ASBUN HERESI ALFREDO	BOLIVIANA	2.373
ZUAZO BATCHELDER DARKO IVAN	BOLIVIANA	2.360
MORENO ORTIZ FABIOLA	BOLIVIANA	2.349
ROMERO DAVALOS CARLOS FELIX	BOLIVIANA	2.311
TERRAZAS APONTE LUIS RUBEN	BOLIVIANA	2.284
MENDEZ IBAÑEZ HAROLDO	BOLIVIANA	2.226
BLEYER PRESSER PEDRO	BOLIVIANA	2.216
SAUCEDO MAIDA ANGELA VACA PARADA DE	BOLIVIANA	2.208
ARANO FERNANDEZ MARIA GABRIELA	BOLIVIANA	2.206
STELZER MARIA INGRID REGALIA TALAVERA DE	BOLIVIANA	2.182
SUAREZ PARADA WINSTON JORGE	BOLIVIANA	2.165
PEÑA KUAJARA JIMENA	BOLIVIANA	2.155
VARGAS VACAFLOR ANTONIO	BOLIVIANA	2.155
PEÑA KUAJARA GUSTAVO ADOLFO	BOLIVIANA	2.151
DAVILA FABIOLA GASSER ROJAS DE	BOLIVIANA	2.144
ROCA SERRANO ARMANDO	BOLIVIANA	2.132
TARABILLO JIMENEZ LUIS	BOLIVIANA	2.132
DURAN SALVATIERRA JUAN MARCELO	BOLIVIANA	2.113
JUSTINIANO MOLINA JUAN CARLOS	BOLIVIANA	2.108
KLEIN SCHINDLER RENE ARTURO	BOLIVIANA	2.098

NOMBRE O RAZÓN SOCIAL DEL ACCIONISTA	NACIONALIDAD	CANTIDAD DE ACCIONES
HURTADO SUELDO HUGO	BOLIVIANA	2.086
KLINSKY CAPDEVILA CARLOS LUIS	BOLIVIANA	2.083
KLINSKY CAPDEVILA JOSE GUILLERMO	BOLIVIANA	2.083
AÑEZ EVA MARIA KLEIN DE	BOLIVIANA	2.071
KRABILL VERA IRENE KLEIN DE	BOLIVIANA	2.071
REUTER RUTH JUANITA KLEIN DE	BOLIVIANA	2.071
AGUADO TERESA ANTONIETA PALMA DE	BOLIVIANA	2.047
LEON CABALLERO ALFREDO	BOLIVIANA	2.047
WEISE ILSE LOHNER DE	BOLIVIANA	2.030
LELY TERESITA CHAVEZ VIERA DE ORTIZ	BOLIVIANA	1.969
ORTIZ ANTELO OSCAR MIGUEL	BOLIVIANA	1.965
ORTIZ DE ORTIZ ANA PATRICIA	BOLIVIANA	1.965
ORTIZ ANTELO MARGOT EMILIA	BOLIVIANA	1.965
ORTIZ CHAVEZ MARIA GABRIELA	BOLIVIANA	1.965
RODRIGUEZ AYALA JAIME	BOLIVIANA	1.951
HENTONA TAIRA MASAHIRO	JAPONESA	1.915
SANDOVAL ARATA ISABEL RITA Y URDININEA DUPLICH		
MARCELO SERGIO	BOLIVIANA	1.883
LOPEZ RUTH MIRIAM SEJAS DE	BOLIVIANA	1.874
GOMEZ TERAN MARCELINO	BOLIVIANA	1.856
NUNEZ DEL PRADO EYZAGUIRRE JORGE GUILLERMO	BOLIVIANA	1.856
OSUNA ELVA ARANO DE	BOLIVIANA	1.846
ZAMBRANA PILAR SERRATE DE	BOLIVIANA	1.813
BARBERY ROJAS JUAN CARLOS	BOLIVIANA	1.808
BLOCH DELIA ARMINDA USTARIZ VDA DE	BOLIVIANA	1.791
LA BOLIVIANA CIACRUZ DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A.	BOLIVIANA	1.751
NUNEZ CHAVEZ ALVARO	BOLIVIANA	1.743
URQUIDI HODGKINSON ENRIQUE	BOLIVIANA	1.743
ZANKIZ SALVATIERRA NORMA ELISA	BOLIVIANA	1.709
MURILLO DORA BALDIVIEZO DE	BOLIVIANA	1.696
PALOMO COSIO JOSE FERNANDO	BOLIVIANA	1.690
PAZ RIVERO LUCIO	BOLIVIANA	1.690
URENDA AGUILERA PATRICIA	BOLIVIANA	1.661
CALVO ELTHA ABIGAIL JIMENEZ VDA. DE	BOLIVIANA	1.661
ALVAREZ URIOSTE OSCAR	BOLIVIANA	1.651
ALVAREZ URIOSTE RAUL	BOLIVIANA	1.651
JUSTINIANO ALCANTARA ISIDRO	BOLIVIANA	1.647
AÑEZ LILIANA LIJERON DE	BOLIVIANA	1.628

NOMBRE O RAZÓN SOCIAL DEL ACCIONISTA	NACIONALIDAD	CANTIDAD DE ACCIONES
LIJERON EGUEZ CLAUDIA KATHERINE	BOLIVIANA	1.628
LIJERON EGUEZ DAVID ALEJANDRO	BOLIVIANA	1.628
LIJERON EGUEZ JAIME MAURICIO	BOLIVIANA	1.628
LIJERON EGUEZ LUCIA EUGENIA	BOLIVIANA	1.628
LIJERON EGUEZ MARCIA DARLENE	BOLIVIANA	1.628
MORENO SUAREZ ADOLFO	BOLIVIANA	1.621
ORTIZ VASQUEZ JORGE GABRIEL	BOLIVIANA	1.590
MORGAN PETERSON GARY	BOLIVIANA	1.583
FOX ELIZABETH ZELAYA DE	BOLIVIANA	1.579
KULJIS FUCHTNER IVO MATEO	BOLIVIANA	1.564
WEISE MONTERO CONSTANTINO	BOLIVIANA	1.554
CORTEZ VASQUEZ ARMANDO	BOLIVIANA	1.524
SALMON EUGENIA ALICIA CORTEZ DE	BOLIVIANA	1.524
SAUTO PAREJA SEBASTIAN	BOLIVIANA	1.524
AGUILERA PEREYRA FELIPE ALFREDO	BOLIVIANA	1.500
SOLARES APONTE ENRIQUE JAVIER	BOLIVIANA	1.500
JIMENEZ PEÑARANDA LUIS SERGIO	BOLIVIANA	1.481
ALCIRA BEATRIZ CUELLAR VDA. DE MENDEZ	BOLIVIANA	1.479
BRAVO ELIZABETH C. DE	BOLIVIANA	1.461
BARRON ZELAYA GRACIELA	BOLIVIANA	1.455
BARRON ZELAYA ZAIDA	BOLIVIANA	1.445
BARRON ZELAYA GRACIELA GUILLERMINA	BOLIVIANA	1.443
BARRON ZELAYA ROSA	BOLIVIANA	1.443
OLIVERA BARRON JUSTO ALEJANDRO	BOLIVIANA	1.443
MORENO CRISTINA AGUILERA DE	BOLIVIANA	1.442
SOLETO RIBERA FLORA	BOLIVIANA	1.422
ROZENMAN BASS JOSE NAUM	ARGENTINA	1.419
CAVERO RAMOS ALDO	BOLIVIANA	1.390
ZBINDEN SCHILLI EDUARDO	BOLIVIANA	1.390
DE MORENO ROSARIO LORENA LIMPIAS	BOLIVIANA	1.376
LIMPIAS RIIVERO JOSE ENRIQUE	BOLIVIANA	1.375
BARBERY PAZ ROSENDO ERNESTO	BOLIVIANA	1.373
CIRCULO DE BACHILLERES 1953	BOLIVIANA	1.364
DABDOUB AZOGUE RUBEN DARIO	BOLIVIANA	1.364
DABDOUB LOURDES RODAS DE	BOLIVIANA	1.364
FACUSSE CHAIN BLANCA	BOLIVIANA	1.364
VELARDE MONTERO HUMBERTO	BOLIVIANA	1.364
CIRBIAN PARADA CARMEN DEL ROSARIO	BOLIVIANA	1.333

NOMBRE O RAZÓN SOCIAL DEL ACCIONISTA	NACIONALIDAD	CANTIDAD DE ACCIONES
QUIROGA MARIA CRISTINA TARRADELLES DE	BOLIVIANA	1.333
CARDONA MARY BENITA QUEVEDO DE	BOLIVIANA	1.315
BUSCH BARBERY MARTHA	BOLIVIANA	1.309
ARIAS JUAN FRANCISCO	BOLIVIANA	1.298
PAREJA ROCA MARIA CAROLINA	BOLIVIANA	1.298
PAREJA ROCA ROBERTO LIDERS	BOLIVIANA	1.298
SAUTO PAREJA MARIA INES	BOLIVIANA	1.298
RADIO NORTE	BOLIVIANA	1.290
AGUILERA TARRADELLES GUILLERMO	BOLIVIANA	1.251
AGUILERA TARRADELLES JOSE LUIS	BOLIVIANA	1.251
AGUILERA TARRADELLES NELSON MARIANO	BOLIVIANA	1.251
AGUILERA TARRADELLES ELVA MONICA	BOLIVIANA	1.251
ALARCON PESSOA ALBERTO	BOLIVIANA	1.229
HARNES ARANO MARTHA RUTH	BOLIVIANA	1.229
MLADIC MELGAR JOSE MIROSLAV	BOLIVIANA	1.229
AGUIRRE FRIDA KNAUERHASE VDA DE	BOLIVIANA	1.220
ROCABADO PARAVICINI JOHN	BOLIVIANA	1.220
VELASCO ROSA SUAREZ VDA DE	BOLIVIANA	1.218
MONTERO VAZQUEZ GLORIA	BOLIVIANA	1.218
ZEBALLOS IBAÑEZ PERCY	BOLIVIANA	1.214
DAHER SELEME EMIL ASSAD	BOLIVIANA	1.212
CARLSSON LOTTY KENNING VDA DE	BOLIVIANA	1.199
OSINAGA ESPINOZA ELY	BOLIVIANA	1.199
AÑEZ RIVERO PERCY MIGUEL	BOLIVIANA	1.172
HARNES ARANO JACKELINE	BOLIVIANA	1.161
HARNES ARANO PATRICIA	BOLIVIANA	1.161
ROCABADO MURIEL FELIX	BOLIVIANA	1.127
VELASCO SUAREZ RAUL FERNANDO	BOLIVIANA	1.127
AGUIRRE ROJAS MARIO FERNANDO	BOLIVIANA	1.111
ALPIRE HURTADO MIGUEL	BOLIVIANA	1.110
RAMIREZ CHAVEZ JULIA TERESA	BOLIVIANA	1.102
VELASCO BRUNO ALVARO	BOLIVIANA	1.095
CESPEDES HARNES OSCAR NELSON	BOLIVIANA	1.090
ROCA MYRIAM SANCHEZ DE	BOLIVIANA	1.084
ANTELO SALMON JULIO	BOLIVIANA	1.080
CORTEZ ENDARA DELFO	BOLIVIANA	1.080
FASCE HENRY CRISTOBAL	PANAMEÑA	1.080
FLEIG APONTE HELGA	BOLIVIANA	1.080

NOMBRE O RAZÓN SOCIAL DEL ACCIONISTA	NACIONALIDAD	CANTIDAD DE ACCIONES
FLEIG APONTE HELMUT	BOLIVIANA	1.080
FLEIG APONTE MARTIN	BOLIVIANA	1.080
FLEIG APONTE NELSON	BOLIVIANA	1.080
ASBUN YOLANDA GALARZA DE	BOLIVIANA	1.071
JUSTINIANO RODRIGUEZ NORHA ESTHER	BOLIVIANA	1.067
GIL SALVATIERRA HAROLDO	BOLIVIANA	1.064
VARGAS SERRANO MIGUEL CARLOS	BOLIVIANA	1.040
SOLARES APONTE GUSTAVO ADOLFO	BOLIVIANA	1.040
HARNES ARANO ROSA MARLENE	BOLIVIANA	1.039
CAMPBELL BALCAZAR ALAN	BOLIVIANA	1.026
LEANOS MARIA CRISTINA MENDIA DE	BOLIVIANA	1.020
PAZ MARQUEZ PROGRESO	BOLIVIANA	1.020
CABALLERO CONTRERAS CARMELO ARIEL	BOLIVIANA	1.015
LANDIVAR GARRON JUAN	BOLIVIANA	1.013
ESPENHAIN ALAIDE JIMENEZ VDA DE	BOLIVIANA	1.008
ZEBALLOS HURTADO HERNAN	BOLIVIANA	998
MUSTAFA DOLLY CASTRO DE	BOLIVIANA	970
LORINI LAPACHET JOSE ALBERTO	BOLIVIANA	951
LORINI LAPACHET MARCO CRISTIAN	BOLIVIANA	951
ECHART LILIANA LORINI DE	BOLIVIANA	950
SCHELKLE IRMA CLOTILDE LORINI DE	BOLIVIANA	950
PEDRAZA PEDRAZA CARLOS	BOLIVIANA	932
ROCA VACA DIEZ WALTER	BOLIVIANA	932
DURAN APONTE ROSA MARIA	BOLIVIANA	930
RAMM OFELIA SALVATIERRA DE	ESTADOUNIDENSE	930
ZEBALLOS BRUNILDA VARGAS DE	BOLIVIANA	930
ABURDENE MORO ELIAS	BOLIVIANA	926
RENJEL GUZMAN MARIA DANIELA	BOLIVIANA	924
RENJEL GUZMAN MARIA FLAVIA	BOLIVIANA	924
RENJEL GUZMAN MARIA SANDRA	BOLIVIANA	924
VILLAZON DALENCE MARIO	BOLIVIANA	924
HERNANDEZ TRIGO ARMANDO SILVESTRE	BOLIVIANA	912
JIMENEZ SANCHEZ MARCOS	BOLIVIANA	904
DOMINGUEZ ARTEAGA CASTO	BOLIVIANA	896
TERCEROS ANA MARIA SUAREZ DE	BOLIVIANA	870
IBAÑEZ GARCIA MARIO ALBERTO	BOLIVIANA	857
MASANES ELIZABETH ROCIO RODRIGUEZ VDA DE	BOLIVIANA	857
DIAZ RIOS HERMAN	BOLIVIANA	846

NOMBRE O RAZÓN SOCIAL DEL ACCIONISTA	NACIONALIDAD	CANTIDAD DE ACCIONES
LOPEZ ANA EIDA VACA DIEZ VDA DE	BOLIVIANA	846
MESCHWITZ HERMAN ARMANDO	ESTADOUNIDENSE	837
PENAS BORREGO MANUEL	BOLIVIANA	837
GUTIERREZ LUZ DELICIA CASTRO VDA DE	BOLIVIANA	820
RIVERO SOLEDAD ARTEAGA DE	BOLIVIANA	816
DABDOUB ARLINDA ALVAREZ DE	BOLIVIANA	813
SANDOVAL TABOADA HUGO EDUARDO	BOLIVIANA	789
GUERRA VELASCO CARLOS ALFREDO	BOLIVIANA	786
CIRBIAN PARADA GERMAN HUGO	BOLIVIANA	779
GUTIERREZ MORENO EMPERATRIZ	BOLIVIANA	779
CUADROS M ALFREDO	BOLIVIANA	774
LORINI JUAN ENRIQUE	BOLIVIANA	774
LORINI SAENZ JORGE EDUARDO	BOLIVIANA	774
PARADA PEDRIEL OSCAR	BOLIVIANA	774
QUIROGA RIVAS JULIA	BOLIVIANA	774
RODRIGUEZ RIVAS JAVIER	BOLIVIANA	774
KEMPPF BACIGALUPO OSCAR	BOLIVIANA	761
SOLETO JUSTINIANO LORENZO	BOLIVIANA	755
AGUILERA ROSARIO ROBLES BEJARANO VDA DE	BOLIVIANA	727
ABEL DURAN CANELAS CLAUDIA VIRGINIA	BOLIVIANA	725
LOZADA MARIA SONIA MENDEZ DE	BOLIVIANA	725
URDININEA FELICIDAD ARDAYA DE	BOLIVIANA	725
ZAPATA RODRIGUEZ HERMAN	BOLIVIANA	725
SOLETO BALCAZAR EZEQUIEL	BOLIVIANA	714
SOLETO BALCAZAR LILIANA	BOLIVIANA	714
SOLETO BALCAZAR LUIS ALBERTO	BOLIVIANA	714
SOLETO BALCAZAR MARIO HUGO	BOLIVIANA	714
SOLETO RIBERA HERMAN	BOLIVIANA	714
SOLETO RIBERA WILLY	BOLIVIANA	714
SOLETO ROCA FANNY CAROLA	BOLIVIANA	714
CUELLAR CAROLA SOLETO DE	BOLIVIANA	714
DEL RIO CLARA ORTUNO DE	BOLIVIANA	708
ORTUNO SOZA CESAR AUGUSTO	BOLIVIANA	708
PARADA VIVIAN MARY DEUTSCH DE	BOLIVIANA	708
ORTIZ MENDEZ EDDY	BOLIVIANA	697
CIRBIAN PARADA HORTENCIA	BOLIVIANA	675
PEREDO VELASCO ANA ROSA	BOLIVIANA	669
TUMA ADELAIDA BETTY ABURDENE DE	BOLIVIANA	664

NOMBRE O RAZÓN SOCIAL DEL ACCIONISTA	NACIONALIDAD	CANTIDAD DE ACCIONES
HARNES APONTE LUIS ORESTES	BOLIVIANA	659
CUADROS CABEZAS ALFREDO	BOLIVIANA	657
STELZER JACOBS FABIOLA	BOLIVIANA	652
STELZER JACOBS CARLA LORENA	BOLIVIANA	652
STELZER JACOBS BENJAMIN JORGE	BOLIVIANA	652
BALCAZAR SALAS ELIGIA	BOLIVIANA	652
PELAEZ BEJARANO CLAUDIA	BOLIVIANA	644
LINO EDITHA ROJAS DE	BOLIVIANA	639
SANCHEZ BLACUTT ROGER ARTURO	BOLIVIANA	639
HARNES APONTE MARY	BOLIVIANA	637
HARNES ARDAYA ORESTE	BOLIVIANA	637
SAAVEDRA RODA JAQUELIN CLAUDIA	BOLIVIANA	637
SOMERSTEIN MARCELO	BOLIVIANA	630
GARCIA RODA HERMAN	BOLIVIANA	627
MARISCAL SANZETENEA JUAN JOSE	BOLIVIANA	627
VAZQUEZ MULDER ALBERTO DANIEL	BOLIVIANA	627
ANTELO GIL PABLO ALBERTO	BOLIVIANA	617
ASBUN AIDA ABURDENE DE	BOLIVIANA	617
BALLIVIAN SOLETO ARMANDO	BOLIVIANA	617
FLORES GOMEZ CARMEN	BOLIVIANA	610
MARCOS SALVADOR JORGE	BOLIVIANA	604
SORUCO LOPEZ DAVID	BOLIVIANA	604
ASFURA TELCHI SALVADOR JOSE	BOLIVIANA	593
PARADA BARBA MARIA ELENA	BOLIVIANA	589
URENA AÑEZ VICTOR	BOLIVIANA	589
BUSTAMANTE MARTHA ELENA MERINO DE	BOLIVIANA	584
BLANCO YOLANDA OFELIA MERINO SCHULTZE DE	BOLIVIANA	584
PEDRAZA MORALES GLORIA	BOLIVIANA	584
SUAREZ ANTELO MARCELO	BOLIVIANA	584
BENDECK TELCHI DIANA	BOLIVIANA	579
FRAIJA SAUMA ROBERTO	BOLIVIANA	577
KNIZE ELENA BENDEK DE	BOLIVIANA	577
ABURDENE JUSTINIANO JORGE	BOLIVIANA	567
ROCABADO PARAVICINI MARISOL CLAUDIA	BOLIVIANA	564
ROCABADO PARAVICINI HUGO FELIX	BOLIVIANA	562
IBAÑEZ CUELLAR ALBERTO	BOLIVIANA	558
ANTELO ANTELO LUIS	BOLIVIANA	551

NOMBRE O RAZÓN SOCIAL DEL ACCIONISTA	NACIONALIDAD	CANTIDAD DE ACCIONES
SALMAN ANA ABURDENE DE	BOLIVIANA	551
SUAREZ PORRAS FABIO ANDRES	BOLIVIANA	551
PALMA GUTIERREZ FLAVIO	BOLIVIANA	548
ARIAS PAZ WILLIAM	BOLIVIANA	546
CABRERA CUELLAR MATILDE	BOLIVIANA	546
CAPOBIANCO AÑEZ KATTIA	BOLIVIANA	546
CLAURE TOTOLA DARIO FAUSTO	BOLIVIANA	546
PALMA GUTIERREZ CARLOS ALBERTO	BOLIVIANA	546
RIVERO VILLARREAL ISAAC FERNANDO	BOLIVIANA	546
ZEBALLOS AÑEZ DANIEL FERNANDO	BOLIVIANA	546
ZEBALLOS AÑEZ JOHNNY RICARDO	BOLIVIANA	546
BUSTOS NAVARRO EDUARDO JORGE	BOLIVIANA	541
MENDEZ RIBERA HEBERT	BOLIVIANA	541
VENA ALCIRA CHAVEZ DE	BOLIVIANA	541
ARTEAGA VACA SILVESTRE	BOLIVIANA	536
CESPEDES MENDIA CLAUDIA PATRICIA	BOLIVIANA	536
SABAT CASAP JUAN CARLOS	BOLIVIANA	536
SAUCEDO SANCHEZ BENJAMIN	BOLIVIANA	536
TELCHI SILVIA SOLIZ DE	BOLIVIANA	536
ANTELO VELARDE JOSE LUIS	BOLIVIANA	533
CLAURE IBARRA DAVID	BOLIVIANA	533
TORO SOMOZA CLAUDIA	BOLIVIANA	533
ACHA LINETTE GALLEGUILLOS DE	BOLIVIANA	531
HURTADO SADUD HERMO	BOLIVIANA	531
LEANOS IBAÑEZ SERGIO	BOLIVIANA	531
PARADA PAZ ALEJANDRO ELVIO	BOLIVIANA	531
URGEL VARGAS ROSALVA	BOLIVIANA	531
MENDEZ RIBERA SERGIO	BOLIVIANA	518
RAZUK ABRENE WIDEN	BOLIVIANA	511
VELARDE DORADO ANA MARCELA	BOLIVIANA	511
NAJERA LIANOS ZULEMA	BOLIVIANA	507
VALDES LOMA ALBERTO	BOLIVIANA	505
HURTADO VACA SILVER ALFONZO	BOLIVIANA	500
MONTES MONTES JAIME	BOLIVIANA	492
NUNEZ MENDIA VIOLETA	BOLIVIANA	492
ORTIZ BELLO ROSARIO	BOLIVIANA	492
VELARDE ORTIZ RAQUEL	BOLIVIANA	492

NOMBRE O RAZÓN SOCIAL DEL ACCIONISTA	NACIONALIDAD	CANTIDAD DE ACCIONES
LOZADA AÑEZ MIGUEL ALBERTO	BOLIVIANA	481
ENRIQUEZ SUAREZ MISAEL	BOLIVIANA	480
ICHASO SAUCEDO RUTH ANGELICA DEL ROSARIO	BOLIVIANA	470
SUBIRANA MARIA CORITA OSUNA DE	BOLIVIANA	463
OSUNA ARANO HERNAN FERNANDO	BOLIVIANA	463
ORTIZ ALCOECER ANA TERESA	BOLIVIANA	455
PEREZ CORTEZ ROBERTO	BOLIVIANA	447
DAZA ELIO LUIS FERNANDO	BOLIVIANA	436
SUAREZ ERAZO MARIO EDUARDO	BOLIVIANA	436
TERRAZAS JULIA FERRIER DE	BOLIVIANA	436
BERNACHI BARRERO SONIA	BOLIVIANA	430
LAVAYEN AMELUNGE LUIS ALBERTO	BOLIVIANA	430
LAVAYEN MARTHA BAUER DE	BOLIVIANA	430
MORENO HURTADO SERGIO	BOLIVIANA	430
ALEJO MAMANI CARMELO	BOLIVIANA	428
CABRERA GONZALES ADALID	BOLIVIANA	424
CUELLAR CARREON MIGUEL	BOLIVIANA	424
ORTIZ PARADA ANGEL MARIA	BOLIVIANA	424
SALVATIERRA VACA ALIO	BOLIVIANA	424
ARTUNDUAGA GUZMAN GLORIA	BOLIVIANA	423
HENICKE SILVIA MARGARITA GAITTY DE	BOLIVIANA	423
GONZALES AVILA JORGE EDUARDO	BOLIVIANA	399
GONZALES ANTELO ENRIQUE	BOLIVIANA	388
MERIDA BALCAZAR MIGUEL FREDDY	BOLIVIANA	388
VALENCIA GONZALES FREDDY	BOLIVIANA	388
CLAURE MARIA TERESA LANDA DE	BOLIVIANA	379
LA ORIENTAL DE SEGUROS S.A.	BOLIVIANA	379
MERGUZHIS LANDIVAR APOSTOLO DIMITRIUS	BOLIVIANA	379
JAUREGUI GONZALO	BOLIVIANA	372
SAAVEDRA MARIA DEL CARMEN TOLEDO DE	BOLIVIANA	364
SUAREZ MARY ELENA PORRAS DE	BOLIVIANA	363
AGUILERA PALMA JORGE ENRIQUE	BOLIVIANA	353
ATALA VELASCO RUBIN	BOLIVIANA	353
BARRIENTOS ARMINDA AMELUNGE DE	BOLIVIANA	347
HENICKE BRUNO JOSE ALFREDO	BOLIVIANA	347
ROJAS TALAVERA ROSA MARIA	BOLIVIANA	347
VALDIVIA VELARDE FERNANDO	BOLIVIANA	347

NOMBRE O RAZÓN SOCIAL DEL ACCIONISTA	NACIONALIDAD	CANTIDAD DE ACCIONES
HENICKE BRUNO OSWALDO ALBERTO	BOLIVIANA	345
ROCA CHAVEZ ADELA	BOLIVIANA	345
ALPIRE ANA JUSTINIANO DE	BOLIVIANA	342
FERREIRA BERMUDEZ SILVIA	BOLIVIANA	342
SALAZAR ELSA PAREDES VDA DE	BOLIVIANA	342
ALGODONERA BOLIVIANA SA	BOLIVIANA	338
DOMINGUEZ VACA CARMELO	BOLIVIANA	338
PEREDO AIDA PAZ DE	BOLIVIANA	338
SUAREZ PORRAS JORGE RODRIGO	BOLIVIANA	338
SUAREZ PORRAS MARCO ANTONIO	BOLIVIANA	338
SUAREZ PORRAS MARIA INES	BOLIVIANA	338
CAMACHO ILSE SUAREZ DE	BOLIVIANA	330
DEL CASTILLO MORALES ANA	BOLIVIANA	330
GANDARILLA FLORES WILLNER	BOLIVIANA	330
SACRE ESPANA ORIETA AMANDA	BOLIVIANA	330
ROCA VARGAS ORLANDO	BOLIVIANA	319
RODRIGUEZ ROSA MARIA PAZ DE	BOLIVIANA	319
CANAVIRI CONDORI JUANA	BOLIVIANA	314
DORADO EMMA ERDLAND VDA. DE	BOLIVIANA	314
PAZ RODA LUIS FERNANDO	BOLIVIANA	314
RODA ATALA JUAN CARLOS	BOLIVIANA	314
RODA ATALA MARIO EDUARDO	BOLIVIANA	314
VACA JORDAN PASTOR	BOLIVIANA	314
ASCIMANI MARGARITA PENA DE	BOLIVIANA	311
GUTIERREZ MARCIA PARRA VDA DE	BOLIVIANA	311
UGALDE VILLARROEL FANOR MANUEL	BOLIVIANA	311
RIBERA HURTADO DARIO	BOLIVIANA	289
URENDA DARLING MARILIN FLORES DE	BOLIVIANA	259
GUTIERREZ RUDDY LUZ JUSTINIANO DE	BOLIVIANA	256
LANDIVAR MARIA ALICIA CASTRO DE	BOLIVIANA	256
MOIR MERY SUAREZ DE	BOLIVIANA	256
TORRICO MERY NANCY SUAREZ DE	BOLIVIANA	256
PARADA MELGAR GABRIELA	BOLIVIANA	251
FERNANDEZ GARCIA ARIEL RAMIRO	BOLIVIANA	245
PARADA MELGAR GUSTAVO ADOLFO	BOLIVIANA	245
MENDEZ CUELLAR LORENA	BOLIVIANA	244
MENDEZ CUELLAR CARLOS HUGO	BOLIVIANA	244

NOMBRE O RAZÓN SOCIAL DEL ACCIONISTA	NACIONALIDAD	CANTIDAD DE ACCIONES
MENDEZ CUELLAR DANIELA	BOLIVIANA	244
MENDEZ CUELLAR DIEGO	BOLIVIANA	244
AGUIRRE SAUCEDO MARIO	BOLIVIANA	239
SUAREZ PORRAS LUIS ALFREDO	BOLIVIANA	239
TELLEZ MARIA DEL CARMEN TORRICO DE	BOLIVIANA	230
LOPEZ ADRIAN ENRIQUE	BOLIVIANA	227
RAMIREZ CHAVEZ ROGER	BOLIVIANA	227
SAPIENCIA FERNANDEZ JOSE	BOLIVIANA	227
RADA PABLO DE	BOLIVIANA	225
JUSTINIANO MARTHA RAMIREZ DE	BOLIVIANA	220
CUELLAR TEODOVICH ALEJANDRA	BOLIVIANA	218
GUTIERREZ GUZMAN GASTON ALBERTO	BOLIVIANA	218
VILLARROEL FRANCO VLADIMIR	BOLIVIANA	218
ROCA HURTADO HORACIO	BOLIVIANA	214
ROJAS RIOS FIDEL FELIPE	BOLIVIANA	203
DORADO DORADO LUPO HERNANDO	BOLIVIANA	198
BENDEK LIAÑOS ROSA MARIA	BOLIVIANA	192
BENDEK LIAÑOS NINOSKA	BOLIVIANA	192
ALPIRE PACHECO OTTO	BOLIVIANA	192
GUY JOHN W	BOLIVIANA	192
LAGOS FRIDA FRIAS DE	BOLIVIANA	192
PERROGON TOLEDO ELVIO LUIS	BOLIVIANA	192
RIVAS GRANA RICARDO EDUARDO	BOLIVIANA	192
SUAREZ BOLZON ADOLFO TULIO	BOLIVIANA	192
TUMA JULIA ELENA VILLANUEVA DE	BOLIVIANA	192
VARGAS MORON HEVERT	BOLIVIANA	192
BENDEK LIAÑOS JORGE ALEJANDRO	BOLIVIANA	191
BARBERY SAAVEDRA JUAN CARLOS SILVESTRE	BOLIVIANA	187
BARBERY VARGAS GIOVANNA ERICKA	BOLIVIANA	187
MELGAR SOFIA	BOLIVIANA	187
BUSTOS MARIA LIDIA NAVARRO DE	BOLIVIANA	185
BALCAZAR CRONEMBOLD FERNANDO	BOLIVIANA	175
BALCAZAR CRONEMBOLD MARIOLY ALEXY	BOLIVIANA	175
BALCAZAR CRONENBOLD KAREN TERESA	BOLIVIANA	175
PARADA BALCAZAR ERICA	BOLIVIANA	175
PARADA BALCAZAR JESSICA	BOLIVIANA	175
PARADA BALCAZAR MAURICIO	BOLIVIANA	175

NOMBRE O RAZÓN SOCIAL DEL ACCIONISTA	NACIONALIDAD	CANTIDAD DE ACCIONES
ARIAS BALCAZAR IVANA	BOLIVIANA	167
ARIAS BALCAZAR JENNEFER	BOLIVIANA	167
BALCAZAR PAZ ALEJANDRA	BOLIVIANA	167
BALCAZAR PAZ LAURA	BOLIVIANA	167
CARRASCO PEREZ MARIO ALEXIS	BOLIVIANA	167
ARCE ANABELY GUTIERREZ DE	BOLIVIANA	161
GALARZA AIDA LUZ GUTIERREZ DE	BOLIVIANA	161
MORRO MOSCOSO RENE ALCIDES	BOLIVIANA	157
VELEZ DILA VACA DE	BOLIVIANA	157
LLADO CAPOBIANCO GABRIELA	BOLIVIANA	149
ORTIZ MELGAR DAVID	BOLIVIANA	149
BALCAZAR BERA JULIANA	BOLIVIANA	148
BALCAZAR SUAREZ SHIRLEY	BOLIVIANA	148
BALCAZAR SUAREZ YANINE	BOLIVIANA	148
BEJARANO BALCAZAR GINA	BOLIVIANA	148
BEJARANO BALCAZAR LUIS FERNANDO	BOLIVIANA	148
BEJARANO BALCAZAR ROXANA	BOLIVIANA	148
BEJARANO BALCAZAR RUBEN DARIO	BOLIVIANA	148
BLANCO DIEZ DE MEDINA MARIA DEL CARMEN	BOLIVIANA	148
GUTIERREZ CASTRO EDUARDO	BOLIVIANA	148
GUTIERREZ CASTRO HERMAN EDMUNDO	BOLIVIANA	148
GUTIERREZ CASTRO WALTER	BOLIVIANA	148
STRAUSS SCHWARZ WOLFGANG	BOLIVIANA	148
TELLEZ ARTEAGA OSCAR	BOLIVIANA	148
BALCAZAR SUAREZ CATHERINE	BOLIVIANA	143
HIDALGO CARVAJAL ALEJANDRO F	BOLIVIANA	143
HIDALGO CARVAJAL CARLOS G	BOLIVIANA	143
HIDALGO CARVAJAL JORGE FERNANDO	BOLIVIANA	143
HIDALGO CARVAJAL MARIA INES	BOLIVIANA	143
PARADA VACA DIEZ JUAN	BOLIVIANA	143
SAUCEDO ZEBALLOS ERWIN JUSTO	BOLIVIANA	143
VALDIVIA RIOS JUAN CARLOS	BOLIVIANA	143
PARADA PAVISICH DANILO FERNANDO	BOLIVIANA	141
SATT SATT EDUARDO	BOLIVIANA	141
MALDONADO SARABIA ROBERTO EDUARDO	BOLIVIANA	133
CABALLERO FLORES CESAR	BOLIVIANA	130
ZUNIGA CASTILLO JOSE LUIS	BOLIVIANA	130

NOMBRE O RAZÓN SOCIAL DEL ACCIONISTA	NACIONALIDAD	CANTIDAD DE ACCIONES
BOLAND AIDA ESPANA DE	BOLIVIANA	122
DIAZ ALEMAN EDGAR NICOLAS	BOLIVIANA	122
NAVIA ALBA EDGAR	BOLIVIANA	122
PLAZA VELASCO JOSE LUIS	BOLIVIANA	122
SOLARES APONTE HUGO ANICETO	BOLIVIANA	122
MELGAR PEREDO MARIO NICOLAS	BOLIVIANA	116
ROCA VACA DIEZ EDMUNDO	BOLIVIANA	116
BUTIKOFFER MONICA DE	BOLIVIANA	111
ICAZA DE ALBA LOZA ALFREDO ANTONIO ENRRIQUE	BOLIVIANA	111
PALENQUE CLAROS FREDDY	BOLIVIANA	111
UMBONI CABALLERO RONALD ANTONIO	BOLIVIANA	109
ZAMORA BASCOPE JORGE	BOLIVIANA	109
DURAN ORTIZ MARIA ALEJANDRA	BOLIVIANA	102
MENDEZ IRMA PAZ DE	BOLIVIANA	98
TARABILLA HILDA SERRATE DE	BOLIVIANA	98
HADERSPOCK ESPANA MARIA NELLY	BOLIVIANA	93
LLADO CAPOBIANCO FATIMA	BOLIVIANA	93
PORCEL ASTRID BELTRAN DE	BOLIVIANA	93
VARGAS MARIA EDITH PARADA DE	BOLIVIANA	93
ARANDIA RICO FERNANDO	BOLIVIANA	84
MUNOZ ESPANA CARMEN E	BOLIVIANA	84
MUNOZ ESPANA VERONICA J	BOLIVIANA	84
SAAVEDRA AGUILAR EDUARDO	BOLIVIANA	84
ESCOBARI DURAN DANIEL	BOLIVIANA	78
MANSILLA PENA HERNAN EDUARDO	BOLIVIANA	78
RIOJA GUTIERREZ MARIO AUGUSTO	BOLIVIANA	78
AGUIRRE RODRIGUEZ CARLOS	BOLIVIANA	74
AGUIRRE VICTORIA RODRIGUEZ DE	BOLIVIANA	74
BALLIVIAN AGUIRRE MARIA INES	ESTADOUNIDENSE	74
BOLAND ESPANA JORGE PERCY	BOLIVIANA	74
BOLAND HAYMES ELSA VIOLETA	BOLIVIANA	74
FACUSSE CHAIN YALILE	BOLIVIANA	74
ORTIZ MARTHA NORMA BOLAND DE	BOLIVIANA	74
ROCA CUELLAR MARIA ALEJANDRA	BOLIVIANA	74
ROCA CUELLAR MARIA FERNANDA	BOLIVIANA	74
BOLAND HAYMES MARIA ELENA	BOLIVIANA	71

NOMBRE O RAZÓN SOCIAL DEL ACCIONISTA	NACIONALIDAD	CANTIDAD DE ACCIONES
MORENO MARIA GUEDDY ANTELO DE	BOLIVIANA	71
ORTIZ MELGAR MARIA CECILIA	BOLIVIANA	71
VACA DIEZ HERLAND	BOLIVIANA	66
MORENO SORIA MARIO	BOLIVIANA	64
RAMIREZ HURTADO MIRIAM	BOLIVIANA	64
SAAVEDRA BRUNO JOSE EDUARDO	BOLIVIANA	64
TALAVERA SAUTO JOHN WILLIAN	BOLIVIANA	64
AGUIRRE MARIA ELENA DURAN DE	BOLIVIANA	56
BALTAZAR PAZ JOSE RODOLFO	BOLIVIANA	56
BALTAZAR PAZ MARIA ELENA	BOLIVIANA	56
BENQUIQUE OJOPI GERMAN	BOLIVIANA	56
CABRERA MIRTHA OVANDO DE	BOLIVIANA	56
CUELLAR SOTO RICARDO	BOLIVIANA	56
LEIGUE URENDA OSCAR ALFREDO	BOLIVIANA	56
RAMIREZ HURTADO MARIA LOURDES	BOLIVIANA	56
RAMIREZ HURTADO PEDRO	BOLIVIANA	56
SUAREZ GOMEZ HUGO	BOLIVIANA	56
ORTIZ ANTELO ANA	BOLIVIANA	53
GIACOMAN ROSARIO LANDIVAR DE	BOLIVIANA	49
SANJINES SAUCEDO GUSTAVO RODOLFO	BOLIVIANA	49
MATKOVIC FLEIG SVONKO PEDRO	BOLIVIANA	47
PARADA PERDRIEL OSCAR	BOLIVIANA	46
CRONEMBOLD CASTEDO JORGE	BOLIVIANA	46
PALOMO COSIO MARIA ELENA	BOLIVIANA	46
RIBERA TERESA ABURDENE VDA DE	BOLIVIANA	46
ROCA KIKUNAGA GUSTAVO	BOLIVIANA	46
ROJAS ROSALES CARLOS	BOLIVIANA	45
CHAVEZ CHAVEZ HERMES	BOLIVIANA	41
VACA DIEZ CUELLAR ALEJANDRO	BOLIVIANA	41
VACA DIEZ CUELLAR MONICA	BOLIVIANA	41
VACA DIEZ CUELLAR PABLO	BOLIVIANA	41
CUELLAR ARMINDA TERRAZAS DE	BOLIVIANA	36
GONZALES LACK CARLOS	BOLIVIANA	36
LANDIVAR GIL JORGE	BOLIVIANA	36
MORON PENA CARLA PATRICIA	BOLIVIANA	36
ORTIZ CHAVEZ LUIS CARLOS	BOLIVIANA	36
PINTO VILLANUEVA ALEJANDRA SARA	BOLIVIANA	36

NOMBRE O RAZÓN SOCIAL DEL ACCIONISTA	NACIONALIDAD	CANTIDAD DE ACCIONES
PINTO VILLANUEVA DANIELA	BOLIVIANA	36
HURTADO CUELLAR MARIA NAHYR	BOLIVIANA	34
KRUTZFELDT PEREIRA JORGE	BOLIVIANA	34
MENDEZ PAZ MIRYAM	BOLIVIANA	34
MURIALDO JULIA CRISTINA MENDEZ DE	BOLIVIANA	34
NOSTAS TELCHI IGNACIO	BOLIVIANA	34
PINTO AGUILERA JORGE FRANCISCO	BOLIVIANA	34
PINTO VILLANUEVA GUSTAVO ADOLFO	BOLIVIANA	34
PINTO VILLANUEVA OSCAR MELCHOR	BOLIVIANA	34
RAMIREZ VACAFLOR CARLOS JOSE	BOLIVIANA	34
SERRATE VICTORIA DEL ROSARIO TARABILLO DE	BOLIVIANA	34
TARABILLO SERRATE OSCAR FIDEL	BOLIVIANA	34
VIEIRA G ANTONIO	BOLIVIANA	34
VARGAS CAMPOS GERMAN	BOLIVIANA	22
VARGAS CAMPOS JOSE LUIS	BOLIVIANA	22
VARGAS CAMPOS PATRICIA	BOLIVIANA	22
VARGAS PARADA MARIA DANIELA	BOLIVIANA	22
BRUUN AMELUNGE CARLOS EINAR	BOLIVIANA	16
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
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

NOMBRE O RAZÓN SOCIAL DEL ACCIONISTA	NACIONALIDAD	CANTIDAD DE ACCIONES
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

169.895.385



# Principales Bancos Corresponsales





**ALEMANIA**

BAYERISCHE LANDESBANK  
 COMMERZBANK AG  
 DEUTSCHE BANK AG  
 ODDO BHF AKTIENGESELLSCHAFT  
 BANCO SANTANDER S.A. FRANKFURT

**AUSTRIA**

RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG  
 RAIFFEISENLANDESBANK OBEROESTERREICH AG  
 UNICREDIT BANK AUSTRIA AG  
 COMMERZBANK AG.  
 DEUTSCHE BANK AG.  
 SOCIETE GENERALE AUSTRIA

**BRASIL**

BANCO BRADESCO  
 BANCO DO BRASIL NY  
 BANCO SANTANDER BRASIL  
 ITAU UNIBANCO S.A.  
 DEUTSCHE BANK S.A. – BANCO ALEMAO  
 INTESA SANPAOLO BRASIL

**CANADÁ**

ROYAL BANK OF CANADA  
 BANK OF NOVA SCOTIA NTS  
 BNP PARIBAS

**CHILE**

BANCO BICE  
 BANCO DE CHILE  
 BANCO DEL ESTADO DE CHILE  
 BANCO DE CREDITO E INVERSIONES  
 BANCO SANTANDER CHILE  
 ITAU CORPBANCA

**CHINA**

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

STANDARD CHARTERED H.K. LIMITED  
 AGRICULTURAL BANK OF CHINA  
 BBVA S.A. HK  
 BANCO SANTANDER S.A. BEIJING BRANCH

**COLOMBIA**

BANCO DAVIVIENDA S.A.  
 BANCO DE BOGOTA 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.  
 BANKINTER  
 DEUTSCHE BANK SOCIEDAD ANÓNIMA  
 ESPAÑOLA  
 COMMERZBANK AG.

**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  
 COMMERZBANK AG.  
 MORGAN STANLEY PRIVATE BANK NATIONAL ASSOCIATION

**FRANCIA**

BNP PARIBAS  
 SOCIETE GENERALE  
 CREDIT AGRICOLE  
 COMMERZBANK AG.

**GRAN BRETAÑA (REINO UNIDO)**

BARCLAYS BANK PLC  
 HSBC HOLDINGS PLC  
 LLOYDS BANK PLC  
 STANDARD CHARTERED BANK  
 ROYAL BANK OF SCOTLAND  
 SANTANDER UK  
 COMMERZBANK AG.  
 DEUTSCHE BANK AG.

**INDIA**

STANDARD CHARTERED BANK INDIA  
 DEUTSCHE BANK INDIA

**ITALIA**

BANCA NAZIONALE DEL LAVORO SPA  
 INTESA SANPAOLO SPA  
 UNICREDIT SPA  
 BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA  
 UBI BANCA

**ISLANDIA**

ISLANDSBANKI HK

**JAPÓN**

BANK OF TOKYO-MITSUBISCHI UFJ

MITSUBISHI UFJ FINANCE GROUP  
 SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP  
 STANDARD CHARTERED BANK TOKYO BRANCH

**MÉXICO**

BBVA BANCOMER

**NORUEGA**

DNB BANK A.S.A.

**PANAMÁ**

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

**PARAGUAY**

BANCO ITAU PARAGUAY

**PERÚ**

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

**PORTUGAL**

BANCO SANTANDER TOTTA S.A.

**SUECIA**

DANSKE BANK

**SUIZA**

CREDIT SUISSE AG.  
 EFG BANK  
 UBS AG

**ISRAEL**

BANK HAPOLIM





# Mercantil Santa Cruz

*Puedes.*



Banco Mercantil Santa Cruz S.A.

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

Esta entidad es supervisada por ASFI.