



BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019,
conjuntamente con el Informe del auditor independiente


Bolsa Boliviana de Valores
RECIBIDO

22 MAR 2021

NUR: **N.º de Pag.:**

LA PAZ - BOLIVIA



BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019, conjuntamente con el Informe del auditor independiente

CONTENIDO

Informe del auditor independiente
Estado de situación patrimonial
Estado de ganancias y pérdidas
Estado de cambios en el patrimonio neto
Estado de flujo de efectivo
Notas a los estados financieros

Bs = boliviano
USD = dólar estadounidense
UFV = unidades de fomento de vivienda

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores
Accionistas y Directores de
BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A., (la Sociedad) que incluyen el Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2020 y los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial y financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2020, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas contables incluidas en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia y con el reglamento para la realización de auditorías externas emitido por ASFI. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe. Somos independientes de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Bolivia y hemos cumplido con nuestras responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

Párrafo de énfasis - Bases de contabilidad

Llamamos la atención sobre la Nota 2 a los estados financieros, en la que se describen las bases contables utilizadas. Los estados financieros han sido preparados para que la Sociedad cumpla con la Ley de Servicios Financieros y las normas regulatorias emitidas por ASFI. En consecuencia, los estados financieros pueden no ser apropiados para otra finalidad. Nuestra opinión no está modificada en relación con este aspecto.

Aspectos clave de la auditoría

Los aspectos clave de la auditoría son aquellos asuntos que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del ejercicio. Estos aspectos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre ellos, y no expresamos una opinión separada sobre estos asuntos. Para cada uno de los aspectos a continuación, describimos la forma en la cual hemos tratado los mismos en el contexto de nuestra auditoría.

Hemos cumplido con las responsabilidades descritas en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe, incluyendo aquellas relacionadas con estos aspectos. Consecuentemente, nuestra auditoría incluyó la ejecución de procedimientos diseñados para responder a nuestra evaluación de los riesgos de equivocación material en los estados financieros. Los resultados de nuestros procedimientos de auditoría, incluyendo los procedimientos realizados para responder a los asuntos descritos a continuación, proveen las bases para nuestra opinión de auditoría sobre los estados financieros que se acompañan.

1. Previsiones para cartera de créditos incobrables y diferimiento de operaciones por efecto de la pandemia por el COVID 19.

Aspecto clave de auditoria

Las provisiones para incobrabilidad de la cartera de créditos se detallan en la Nota 8, inciso b.8)

Las provisiones específicas para cartera incobrable deben ser calculadas de acuerdo con la normativa emitida por ASFI, que requiere aplicar porcentajes de previsión establecidos de acuerdo con la calificación asignada a cada cliente y considerando el valor de las garantías reales en favor de la Sociedad, tal como se detalla en la Nota 2, inciso b).

Estas provisiones representan la mejor estimación de la gerencia para cubrir las pérdidas por incobrabilidad de la cartera de créditos al cierre del ejercicio, y deben estimarse siguiendo la normativa vigente emitida por ASFI.

La evaluación y calificación de la cartera de créditos se efectúa principalmente en base a los días de mora (para el caso de la cartera masiva) y en base a una evaluación de la capacidad de pago (para el caso de la cartera empresarial). Adicionalmente, en el caso de los créditos calificados por días mora deben constituirse provisiones para riesgo adicional en caso de que se determine que existen desvíos mayores al 10%, en el cumplimiento de la tecnología crediticia de la Sociedad.

Tal como se menciona en la nota 1, inciso b), durante el 2020 se han promulgado Leyes, Decretos Supremos y Reglamentación emitida por ASFI, sobre el diferimiento de operaciones crediticias, con el propósito de apoyar a la

Como tratamos el aspecto clave de auditoria

Nuestra auditoria incluyó la evaluación de los criterios aplicados por la Sociedad para la calificación de la cartera de créditos y para la cuantificación y registro de las provisiones para cartera incobrable, contrastando estos criterios con la normativa vigente emitida por ASFI.

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

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

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

Hemos identificado y probado los aplicativos y los controles relevantes de calificación y previsión de cartera con calificación por días mora.

- Para la cartera pyme y empresarial calificados con criterios de crédito empresarial (manual):

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

Aspecto clave de auditoria

población en etapa de cuarentena por la pandemia de COVID 19. El 2 de diciembre, se emite el Decreto Supremo 4409 que indica que los montos correspondientes al interés devengado por el capital de las cuotas diferidas se mantendrán invariables, no pudiendo el capital diferido, generar ningún tipo de carga financiera adicional, ni mayores intereses por este concepto y que las Entidades de Intermediación Financiera cobrarán las cuotas que fueron diferidas, de manera posterior a la cuota final del plan de pagos, manteniendo la periodicidad de pago.

Asimismo, la Reglamentación emitida por ASFI, establece que el diferimiento de las cuotas no afectará la calificación de riesgo de los prestatarios.

Las provisiones para cartera incobrable y los productos devengados por cobrar por la cartera diferida, son relevantes para los estados financieros debido a la importancia de los saldos de las cuentas, los aspectos que deben evaluarse cuando se analiza la capacidad de pago de los deudores y los procesos de evaluación de riesgo y operativos implementados. En consecuencia, este aspecto ha sido identificado como un aspecto de mayor relevancia para la auditoria de los estados financieros.

Como tratamos el aspecto clave de auditoria

Hemos revisado los procesos de evaluación de la capacidad de pago e identificación de los prestatarios con señales de deterioro en su capacidad de pago, según los criterios establecidos en la normativa ASFI para la evaluación y calificación de créditos empresariales; consideramos también la evaluación de los aspectos macroeconómicos, industria, mercados y aspectos específicos de cada cliente que se incluyen en los expedientes de créditos.

En aquellos casos donde se identificaron deterioros en la capacidad de pago, se evaluaron los indicadores de deterioro, incertidumbres y supuestos de la gerencia en la evaluación de la capacidad de pago.

Para una muestra de clientes con indicios de deterioro en su capacidad de pago, verificamos las calificaciones asignadas basados en nuestra evaluación de los flujos esperados de efectivo y en la capacidad de recuperación de garantías según corresponda.

También seleccionamos una muestra de clientes que no presentan indicios de deterioro y hemos efectuado una revisión independiente sobre las conclusiones alcanzadas por la Gerencia respecto a la capacidad de pago y a las garantías.

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

Evaluamos y verificamos que los criterios aplicados por la Sociedad para el devengamiento y reconocimiento de los ingresos financieros por la cartera de créditos diferida cumplan con las Leyes, Decretos Supremos y Reglamentación emitida por ASFI durante la gestión 2020.

2. **Sistemas de Tecnología de la Información (TI) que soportan los procesos sobre el reporte financiero.**

Aspecto clave de 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).

Examinar el control sobre la autorización de los registros contables manuales.

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

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

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

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

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

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

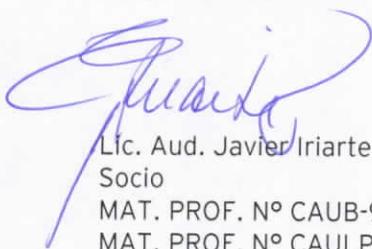
- Identificamos y evaluamos los riesgos de equivocaciones materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar las bases para 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, 17 de marzo de 2021



BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

	Notas	2020 Bs	2019 Bs
ACTIVO			
Disponibilidades	8 a)		
Inversiones temporarias	2 c), 8 c)	3.222.806.468	2.573.121.661
Cartera	2 b), 8 b)	2.773.933.203	2.616.735.287
Cartera vigente		16.123.497.166	15.422.137.128
Cartera vencida	15.720.650.193		15.320.219.147
Cartera en ejecución	9.648.001		115.198.639
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	150.943.473		147.063.721
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	84.487.951		46.168.209
Cartera reprogramada o reestructurada ejecución	3.186.778		10.127.339
Productos devengados por cobrar	4.172.702		3.374.318
Provisión para cartera incobrable	615.803.250		131.083.188
Otras cuentas por cobrar	(465.395.182)		(351.097.433)
Bienes realizables	8 d)	166.216.004	89.453.633
Inversiones permanentes	2 d), 8 e)	14.065.323	12.902.126
Bienes de uso	2 c), 8 c)	1.168.023.534	856.713.010
Otros activos	2 e), 8 f)	139.273.687	138.821.504
	2 f), 8 g)	40.022.500	33.658.323
Total del activo		23.647.837.885	21.743.542.672
PASIVO			
Obligaciones con el público	8 i)	16.877.760.906	15.265.523.248
Obligaciones fiscales	8 j)	951.722	1.662.033
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	8 k)	2.820.614.391	2.286.904.098
Otras cuentas por pagar	8 l)	379.452.601	347.687.740
Previsiones	2 h), 8 m)	220.799.740	201.818.793
Obligaciones subordinadas	8 o)	312.432.547	210.906.247
Obligaciones con empresas públicas	8 p)	1.588.061.673	1.918.962.858
Total del pasivo		22.200.073.580	20.233.465.017
PATRIMONIO NETO			
Capital pagado	2 i)		
Aportes no Capitalizados	9 a)	902.280.000	902.280.000
Reservas	9 b)	8.000	8.000
Resultados acumulados	9 c)	495.479.995	414.151.978
	9 d)	49.996.310	193.637.677
Total del patrimonio		1.447.764.305	1.510.077.655
Total del pasivo y patrimonio		23.647.837.885	21.743.542.672
Cuentas contingentes deudoras y acreedoras	8 w)	2.832.813.377	4.237.002.120
Cuentas de orden deudoras y acreedoras	8 x)	58.547.775.744	46.138.219.936

Las notas 1 a 14 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.


Marcelo Trigo Villegas
Gerente General


Sarah Peñaloza Miranda
Gerente de Contabilidad


Christian Hausherr Ariñez
Gerente de Finanzas y
Mercado de Capitales

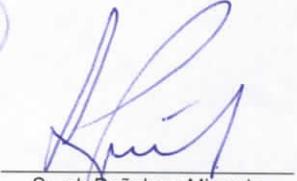
BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

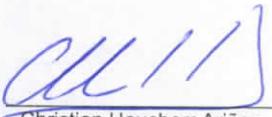
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

	Notas	2020 Bs	2019 Bs
Ingresos financieros	2 j), 8 q)	1.382.880.712	1.369.211.853
Gastos financieros	2 j), 8 q)	(579.345.001)	(506.735.741)
Resultado financiero bruto		803.535.711	862.476.112
Otros ingresos operativos	8 t)	423.540.512	541.442.699
Otros gastos operativos	8 t)	(354.873.459)	(485.567.212)
Resultado de operación bruto		872.202.764	918.351.599
Recuperación de activos financieros	8 r)	153.055.288	178.466.402
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8 s)	(385.865.468)	(290.251.856)
Resultado de operaciones después de incobrables		639.392.584	806.566.145
Gastos de administración	8 v)	(488.676.651)	(536.324.804)
Resultado de operación neto		150.715.933	270.241.341
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		257.312	43.091
Resultado después del ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		150.973.245	270.284.432
Ingresos extraordinarios	8 u)	2.628.979	5.506.414
Gastos extraordinarios	8 u)	(3.074.534)	(2.087.957)
Resultado neto antes de ajustes de gestiones anteriores		150.527.690	273.702.889
Ingresos de gestiones anteriores	8 u)	4.652.090	4.570.519
Gastos de gestiones anteriores	8 u)	(3.332.217)	(619.761)
Resultado neto antes de impuestos y ajuste contable por efecto de la inflación		151.847.563	277.653.647
Ajuste contable por efecto de la inflación		-	-
Resultado antes de impuesto		151.847.563	277.653.647
Impuesto a las utilidades de las empresas (IUE)	2 j)	(115.570.246)	(84.015.970)
Resultado neto del ejercicio		36.277.317	193.637.677

Las notas 1 a 14 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.


Marcelo Trigo Villegas
Gerente General


Sarah Peñaloza Miranda
Gerente de Contabilidad

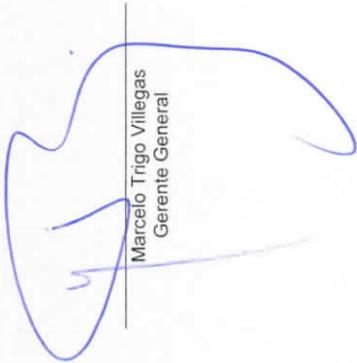

Christian Hausherr Aríñez
Gerente de Finanzas y
Mercado de Capitales

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

	Reservas					Total reservas Bs.	Resultados acumulados Bs.	Total Bs.
	Capital pagado Bs.	Aportes no capitalizados Bs.	Otras reservas obligatorias Bs.	Reserva legal Bs.	Reserva voluntaria Bs.			
Salidos al 31 de diciembre de 2018	902.280.000	8.000	-	192.080.705	137.247.474	329.328.179	169.646.890	1.401.263.069
Resultado neto del ejercicio							193.637.677	193.637.677
Decisiones de la Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 20 de febrero de 2019:								
- Constitución de reserva legal (Notas 9c)				16.964.690		16.964.690	(16.964.690)	-
- Constitución de reserva voluntaria no distribuable (Notas 9c)					67.859.109	67.859.109	(67.859.109)	-
- Distribución de dividendos (Notas 9d)							(74.644.271)	(74.644.271)
- Transferencia Fondo Garantía (Notas 9d)							(10.178.820)	(10.178.820)
Salidos al 31 de diciembre de 2019	902.280.000	8.000	-	209.045.395	205.106.583	414.151.978	193.637.677	1.510.077.655
Resultado neto del ejercicio							36.277.317	36.277.317
Decisiones de la Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 20 de febrero de 2020:								
- Constitución de reserva legal (Notas 9c)				19.363.768		19.363.768	(19.363.768)	-
- Constitución de reserva voluntaria no distribuable (Notas 9c)					58.091.495	58.091.495	(58.091.495)	-
- Constitución de reserva no distribuable (Notas 9c)			3.872.754			3.872.754	(3.872.754)	-
- Distribución de dividendos (Notas 9d)							(90.845.159)	(90.845.159)
- Transferencia Fondos de Garantías (Notas 9d)							(7.745.508)	(7.745.508)
Salidos al 31 de diciembre de 2020	902.280.000	8.000	3.872.754	228.409.163	263.198.078	495.479.995	49.996.310	1.447.764.305

Las notas 1 a 14 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.


Marcelo Trigo Villegas
Gerente General


Sarah Pañalaza Miranda
Gerente de Contabilidad


Christian Hausherr Ariñez
Gerente de Finanzas y
Mercado de Capitales

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
 (Expresado en Bolivianos)

	2020	2019
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Flujos de fondos en actividades de operación:		
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	36.277.317	193.637.677
- Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:		
Productos devengados no cobrados	(659.061.155)	(149.926.921)
Cargos devengados no pagados	323.481.861	302.884.584
Productos devengados cobrados en ejercicios anteriores	(1.003.257)	(2.243.876)
Previsiones para incobrables	213.245.226	141.245.508
Rendimiento en Inversiones Permanentes	(3.250.215)	(11.007.346)
Previsiones por desvalorización	17.867.439	(17.243.539)
Provisiones o provisiones para beneficios sociales	28.063.329	35.470.001
Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar	194.144.181	174.460.173
Depreciaciones y amortizaciones	29.353.973	26.410.191
Otros	23.876.801	18.308.188
	<hr/>	<hr/>
Fondos obtenidos en (aplicados a) la utilidad (pérdida) del ejercicio	202.995.500	711.994.640
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio, devengados en ejercicios anteriores sobre:		
Cartera de préstamos	131.083.188	101.864.143
Disponibilidades, Inversiones temporarias y permanentes	18.843.733	15.505.860
Obligaciones con el público	(101.953.573)	(132.616.259)
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	(10.798.389)	(720.939)
Otras obligaciones	(3.706.247)	(3.545.442)
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:		
Otras cuentas por cobrar -pagos anticipados, diversas-	(158.916.843)	(62.780.769)
Bienes realizables -vendidos-	16.484.578	17.145.117
Otros activos - partidas pendientes de imputación-	(7.347.011)	5.363.220
Otras cuentas por pagar -diversas provisiones-	(132.434.620)	(128.871.588)
Previsiones	(2.169.158)	(5.949.483)
	<hr/>	<hr/>
Flujo neto en actividades de operación - excepto actividades de intermediación	(47.918.842)	517.388.500
Flujo de fondos en actividades de intermediación:		
Incremento (disminución) de captaciones y obligaciones por intermediación:		
- Obligaciones con el público		
Depósitos a la vista y en cajas de ahorro	732.114.724	(199.575.783)
Depósitos a plazo hasta 360 días	(90.794.170)	221.173.819
Depósitos a plazo por más de 360 días	471.916.668	(42.532.243)
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento		
A corto plazo	19.158.081	15.272.521
A mediano y largo plazos	288.415.798	398.113.780
- Otras operaciones de intermediación		
Obligaciones con instituciones fiscales	(710.311)	166.635
Otras cuentas por pagar por intermediación financiera	(2.930.162)	775.153
Incremento (disminución) de colocaciones:		
- Créditos colocados en el ejercicio		
A corto plazo	(1.963.390.153)	(2.686.072.646)
A mediano y largo plazos	(4.221.855.556)	(5.529.067.759)
- Créditos recuperados en el ejercicio	5.765.198.965	7.076.348.128
- Otras cuentas por cobrar por intermediación financiera	26.096	(75.906)
	<hr/>	<hr/>
Flujo neto en actividades de intermediación	997.149.980	(745.474.301)
A la pagina siguiente:	949.231.138	(228.085.801)

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
 (Expresado en Bolivianos)

	2020	2019
Notas	Bs	Bs
De la página anterior:	<u>949.231.138</u>	<u>(228.085.801)</u>
Flujos de fondos en actividades de financiamiento:		
Incremento (disminución) de préstamos:		
- Obligaciones con BCB	188.738.312	642.150.777
- Obligaciones subordinadas	99.593.749	(400.541)
Cuentas de los accionistas:		
- Pago de dividendos	9 d) (90.845.160)	(74.644.271)
- Fondo de garantía	9 d) (7.745.508)	(10.178.820)
Flujo neto en actividades de financiamiento	<u>189.741.393</u>	<u>556.927.145</u>
Flujos de fondos en actividades de inversión:		
Incremento (disminución) neto en:		
- Inversiones temporarias	(151.279.651)	274.758.109
- Inversiones permanentes	(308.060.308)	(634.360.294)
- Bienes de uso	(20.787.295)	44.036.790
- Bienes diversos	864.698	1.130.316
- Cargos diferidos	(10.025.168)	(9.964.891)
Flujo neto en actividades de inversión	<u>(489.287.724)</u>	<u>(324.399.970)</u>
Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio	<u>649.684.807</u>	<u>4.441.374</u>
Disponibilidades al inicio del ejercicio	<u>2.573.121.661</u>	<u>2.568.680.287</u>
Disponibilidades al cierre del ejercicio	<u>3.222.806.468</u>	<u>2.573.121.661</u>

Las notas 1 a 14 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.


 Marcelo Trigo Villegas
 Gerente General


 Sarah Peñaloza Miranda
 Gerente de Contabilidad


 Christian Hausherr Aríñez
 Gerente de Finanzas y
 Mercado de Capitales

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

NOTA 1 – ORGANIZACIÓN

a) Organización de la Sociedad

▪ Datos sobre la entidad

El Banco de Crédito de Bolivia S.A. ("BCP" o el "Banco"), tiene su origen en el Banco Popular S.A., el cual, a su vez, fue constituido sobre la base del patrimonio del Banco Popular del Perú S.A. - Sucursal Bolivia y el aporte de otras entidades financieras públicas del Perú. De acuerdo con sus estatutos actuales, la duración de la Sociedad será hasta el año 2091. El domicilio legal del Banco se encuentra situado en la ciudad de La Paz, en la avenida Hernando Siles esquina calle 10 de Obrajes N°555 Edificio Torre Empresarial ESIMSA.

El Banco Popular del Perú - Sucursal Bolivia, inició sus actividades el 5 de marzo de 1942. La Resolución de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) de esa fecha, le facultó ejercer la actividad bancaria en la forma y términos definidos por la Ley de Bancos.

La Junta General Extraordinaria de Accionistas del Banco Popular S.A., celebrada el 7 de febrero de 1994, acordó cambiar la antigua denominación del Banco. El nombre actual del Banco fue autorizado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, mediante Resolución SB. N° 106/94 del 20 de mayo de 1994 e inscrito en la Dirección de Registro de Comercio y Sociedades por Acciones por Resolución Administrativa N° 01462 del 30 de mayo de 1994.

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

Banco de Crédito de Bolivia S.A. forma parte de CREDICORP, uno de los conglomerados financieros más importantes de Latinoamérica con presencia en varios países de la región. Entre las empresas más importantes de Credicorp se encuentran el Banco de Crédito del Perú, el banco más grande del vecino país, Pacífico Compañía de Seguros y Reaseguros, una de las compañías de seguros líderes en el Perú y Credicorp Capital, un banco de inversión regional con presencia en Chile, Colombia y Perú. A diciembre de 2020, Credicorp cuenta con aproximadamente 36.806 empleados, activos totales por un monto de más de USD 65.588 millones y un patrimonio neto que supera los USD 6.889 millones.

La imagen proyectada hoy por el Banco es la de una institución moderna, innovadora y, sobre todo, con una excelente calidad de servicio. El Banco de Crédito de Bolivia S.A. tiene la cartera más sana y con una de las mayores coberturas del sistema, lo que aunado a un sólido respaldo internacional, lo ubica como una de las instituciones líderes dentro del sistema financiero nacional.

▪ Cambios en la organización

Los cambios más importantes en la organización fueron:

- La División de Riesgos reorganizó su estructura creando la Gerencia de Servicio Cobranza Banca Minorista a cargo de Jorge Rios Antezana.
- La Gerencia de Sucursal Tarija pasó a cargo de Marcos Kolle Pacheco.
- Se creó la Gerencia de Asesoría y Proyectos que se encuentra a cargo de Ivan Duran Monje.
- La División de riesgos pasó a cargo de Rafael Cuellar Trigo.
- La División de Soluciones Digitales y Experiencia Cliente reorganizó su estructura, el Área de Procesos Centrales pasó a cargo de Cecilia Gumucio Duran y el área de Canales Alternos y Soluciones Digitales pasó a cargo de Karoline Teran Matamorros.

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)

- La Gerencia de Servicio de Banca Empresas en Santa Cruz pasa a ser liderada por Jimmy Diaz Cuiza.
- La Unidad de Investigación tecnológica y forense pasó a cargo de la Gerencia Riesgos de Operaciones y Gestión de Seguros.

Estos cambios responden a un habitual comportamiento organizacional que favorece el aprendizaje continuo y al desarrollo de los colaboradores del Banco.

▪ Principales objetivos

El Banco de Crédito de Bolivia S.A. se fijó los siguientes objetivos para la gestión 2020:

- Mantener el crecimiento sostenido de las captaciones y lograr una base de fondeo eficiente y suficiente.
- Gestionar canales, procesos y recursos que nos permitan ser el banco más eficiente del mercado.
- Conocer y entender a sus clientes para ofrecerles una experiencia memorable, propiciando una cultura de calidad.

▪ Oficinas departamentales

Con el objetivo de estar cada vez más cerca de sus clientes, el Banco de Crédito de Bolivia S.A. está presente en casi todo el territorio nacional, con 8 sucursales que conforman tres regiones, detalladas a continuación:

Región	Ciudad
Región Occidente	La Paz
	Oruro
Región Centro	Cochabamba
	Chuquisaca
	Potosí
	Tarija
	Beni
Región Oriente	Santa Cruz

La red de canales de atención y ventas del Banco de Crédito de Bolivia S.A. cuenta con 1.274 puntos logrando ser el Banco N°1 en Puntos de Atención Financieros del Sistema Financiero Boliviano con la siguiente distribución: 55 oficinas, 2 oficinas externas, 2 ventanillas de cobranzas, 310 cajeros automáticos, 14 Puntos de Atención Corresponsales Financieros y además posee 891 corresponsales no financieros (Agentes BCP y Agentes Billetera) que permiten extender su red de atención a zonas de baja bancarización o que exigen mayor presencia de la institución, con horarios extendidos y diferenciados a los de oficinas por estar asociados con tiendas y comercios de barrio, farmacias, etc.

▪ Canales electrónicos de autoservicio

Banco de Crédito de Bolivia S.A. cuenta con una extensa red de 310 Cajeros Automáticos distribuidos estratégicamente a nivel nacional, en los cuales el cliente puede hacer retiros, depósitos de efectivo, pagos de servicios y créditos. Actualmente se encuentra habilitada la funcionalidad de retiro predictivo, mediante *data analytics* se revisa el comportamiento transaccional histórico del cliente, pronosticando el monto de la siguiente transacción.

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

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)

En 2013 el Banco lanzó el canal de Banca Móvil aplicación diseñada para *smartphones*, la primera de su tipo en el sistema financiero boliviano. Que a la fecha mantiene el liderazgo al ser la plataforma más innovadora y con una gran variedad de funcionalidades para que el cliente pueda realizar transacciones donde quiera que se encuentre. Cuenta con más de 219.054 usuarios únicos activos registrados y un constante crecimiento transaccional, gracias a la comodidad, seguridad y facilidad de uso. Desde 2017 se ingresa a esta aplicación con reconocimiento biométrico (mediante huella digital).

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

En 2018 se instaló en todas las oficinas del Banco, la Plataforma Digital BCP, equipos que reemplazaron a equipos Saldomáticos con el objetivo de mejorar la experiencia de los clientes, con nuevas funcionalidades como operaciones de consulta, transferencias, pago de servicios en línea, como así también realizar la renovación y reposición de tarjetas de débito Credimás (únicos en el Sistema Financiero Boliviano). Actualmente se tienen instalados en producción 60 equipos que realizan reposición de tarjetas.

En 2019 se habilitó una nueva forma de realizar transferencias en Banca Móvil mediante la implementación de Transferencia Simple vía código QR, esta nueva opción está habilitada también en Soli Pagos BCP. Asimismo, se habilitaron botones de acciones rápidas tanto en Banca por Internet como en Banca Móvil para que los clientes puedan realizar recarga a sus números telefónicos de forma muy simple y rápida, por otro lado, se modificó el flujo de transferencias en Banca Móvil y Banca por Internet de esta forma facilitando el uso de la misma por parte de nuestros clientes.

Actualmente, si el cliente realiza 5 o más transacciones mensuales en Banca por Internet y/o Banca Móvil, utilizando su Creditoken físico, el mantenimiento mensual por este servicio es cortesía del Banco, desde marzo del 2020 los clientes que tienen el token virtual no pagan el costo de mantenimiento.

- **Otros asuntos de importancia**

El Banco cuenta con una amplia red de canales de atención y ventas. Enfocados en la constante innovación, el BCP ofrece alternativas simples y eficientes para realizar las operaciones bancarias donde y cuando el cliente necesite, posicionándose como la primera opción para el cliente del Sistema Financiero Boliviano.

El 20 de diciembre de 2017, se inició una nueva experiencia en Banca, ya que se abrió el primer "Café BCP" de Bolivia, es una Agencia que ofrece un espacio de encuentro donde los consumidores financieros pueden relacionarse con sus clientes en ambientes cómodos y seguros para este fin, la Oficina San Martín ubicada en la ciudad de Santa Cruz cuenta con: Wi-Fi libre, cafetería, mesas de trabajo, ejecutivos especializados en asesoramiento financiero y la mejor tecnología. El 21 de diciembre de 2018, en la ciudad de La Paz, se abrió el segundo "Café BCP" de Bolivia y actualmente se está trabajando en la construcción del tercer "Café BCP" en la ciudad de Cochabamba.

BCP quiere cambiar la experiencia del cliente, para ser lo menos parecido a un banco, por ello, desde el 14 de agosto de 2018, clientes y usuarios pueden ir con su mascota a algunas de sus oficinas en La Paz, Cochabamba y Santa Cruz.

En septiembre de 2018 se lanzó la 1^{ra}. tarjeta Contactless (tarjeta de aproximación) para poder realizar pagos sin entregar la tarjeta de débito.

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)

En el primer semestre de la presente gestión se incluyó el token en la aplicación de Banca Móvil para facilitar su uso y se puso a disposición de usuarios la creación de una cuenta digital como también se continúa potenciando la solicitud de créditos digitales.

Se lanzó la plataforma Multiplica BCP en la cual clientes con un usuario y contraseña podrá generar códigos QR personalizados para incrementar o multiplicar sus ventas como un medio de pago alternativo.

Finalmente, el Banco cuenta con el nuevo proceso de adquisición de DPF en forma digital, las adecuaciones de la presente gestión ayudaron a migrar transacciones de canales tradicionales a digitales y así evitar el movimiento de personas durante la pandemia.

▪ Promedio de empleados

El Banco de Crédito de Bolivia S.A. al cierre de diciembre del 2020 tuvo el siguiente número de empleados:

	2020		2019
Diciembre	1.650	Diciembre	1.745
Noviembre	1.656	Noviembre	1.763
Octubre	1.663	Octubre	1.769
Septiembre	1.659	Septiembre	1.732
Agosto	1.683	Agosto	1.750
Julio	1.690	Julio	1.723
Junio	1.692	Junio	1.729
Mayo	1.719	Mayo	1.712
Abril	1.737	Abril	1.694
Marzo	1.748	Marzo	1.696
Febrero	1.744	Febrero	1.716
Enero	1.735	Enero	1.703

b) Hechos importantes sobre la situación de la entidad y el marco económico nacional:

• Aspectos de legislación financiera

En fecha 21 de agosto de 2013 se promulgó la Ley N°393 de Servicios Financieros con el objetivo de regular las actividades de intermediación financiera y la prestación de los servicios financieros, así como la organización y funcionamiento de las entidades financieras y prestadoras de servicios financieros; la protección del consumidor financiero; y la participación del Estado como rector del sistema financiero. La Ley entró en vigencia el 21 de noviembre de 2013.

Posteriormente mediante Decreto Supremo N° 1842 de 18 de diciembre de 2013, el Gobierno reglamentó tres rangos de tasas de interés anual máximas para créditos de vivienda de interés social que oscilan entre 5,5% y 6,5%, definidos en función al valor comercial de la vivienda. Asimismo, establece que, en un plazo de 5 años desde la publicación del Decreto, los Bancos Múltiples deben mantener un nivel mínimo del 60% del total de su cartera entre créditos productivos y créditos de vivienda de interés social, con un mínimo del 25% de cartera destinada al sector productivo. Al 31 de diciembre de 2020, la cartera regulada del Banco alcanzó a 62,39%, sobrepasando el nivel mínimo requerido.

El Decreto Supremo N° 2055 de 9 de julio de 2014 reglamentó tasas de interés mínimas para personas naturales en cajas de ahorro y depósitos a plazo entre 0,18% a 4,10% anual, cuando la suma del total de los depósitos no supera los Bs70.000. Adicionalmente establece las tasas de interés anuales máximas para el sector productivo que por el tamaño de la unidad productiva micro, pequeña, mediana y grande, fluctúan entre 6% y 11,5%.

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)**

A partir de la gestión 2014 el Gobierno viene emitiendo Decretos Supremos para determinar el procedimiento y porcentaje con que las entidades financieras deben destinar una proporción de sus utilidades anuales netas para cumplir su función social según lo establecido en el artículo 115 de la Ley de Entidades Financieras. En el cuadro siguiente se detallan las disposiciones emitidas que fueron íntegramente cumplidas por Banco de Crédito de Bolivia S.A. por los importes descritos:

Utilidad Gestión	Disposición legal	Fecha	% Utilidad	Destino	Administrador	Importe Aplicado por BCP Bs
2014	Decreto Supremo N°2137	06/10/2014	6	Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social (FOGAVISP – BCR)	Banco de Crédito de Bolivia S.A.	9.903.900
2015	Decreto Supremo N°2614	02/12/2015	6	Fondo de Garantía para el Sector Productivo (FOGACP – BCR)	Banco de Crédito de Bolivia S.A.	8.375.895
2016	Decreto Supremo N°3036 y Resolución Ministerial N°55	28/12/2016 y 10/02/2017	3	Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social (FOGAVISP – BCR)	Banco de Crédito de Bolivia S.A.	5.256.668
			3	Fondo para Capital Semilla (FOCASE)	Banco de Desarrollo Productivo (BDP-SAM)	5.256.668
2017	Decreto Supremo N°3459	17/01/2018	6	Fondo para Capital Semilla (FOCASE)	Banco de Desarrollo Productivo (BDP-SAM)	10.073.690
2018	Decreto Supremo N°3467	02/01/2019	3	Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social (FOGAVISP – BCR)	Banco de Crédito de Bolivia S.A.	5.089.410
			3	Fondo de Garantía para el Sector Productivo (FOGACP – BCR)	Banco de Crédito de Bolivia S.A.	5.089.410
2019	Decreto Supremo N°4131	09/01/2020	2	Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social (FOGAVISP – BCR)	Banco de Crédito de Bolivia S.A.	3.872.754
			2	Fondo de Garantía para el Sector Productivo (FOGACP – BCR)	Banco de Crédito de Bolivia S.A.	3.872.754
			2	Constitución de reserva no distribuible, para compensar las pérdidas en que se incurran por los créditos de vivienda de interés social o créditos al sector productivo.	Banco de Crédito de Bolivia S.A.	3.872.754

- Impactos de pandemia COVID-19 en legislación financiera**

El 17 de marzo de 2020 mediante Decreto Supremo N°4196, el Gobierno de Bolivia declara emergencia sanitaria nacional y cuarentena en el territorio nacional por el brote del Coronavirus (COVID-19), modificando la jornada laboral y las modalidades de trabajo. El 21 de marzo de 2020, mediante Decreto Supremo N° 4199 declara cuarentena total en todo el territorio del Estado Plurinacional de Bolivia, con suspensión de actividades públicas y privadas, medida que fue ampliada hasta el 31 de agosto de 2020. Posteriormente, el gobierno mediante Decretos Supremos N° 4314 el 27 de agosto de 2020, declara el inicio de la fase post confinamiento con vigilancia comunitaria activa, designando a los municipios determinen medidas de confinamiento necesarias para evitar un rebrote del COVID-19, medida que se encuentra vigente hasta el 15 de enero de 2021.

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)

El 27 de marzo de 2020 se promulgó la Ley N° 1294, Ley Excepcional de Diferimiento de Pago de Créditos y Reducción Temporal del Pago de Servicios Básicos, reglamentada con el Decreto Supremo N° 4206 de 1° de abril de 2020, que instruye a las entidades de intermediación financiera, a realizar el diferimiento automático de los plazos de amortización de créditos, tanto de capital como de intereses, por los meses de marzo a mayo. Esta medida fue ampliada hasta diciembre de 2020, mediante Decretos Supremos N° 4248 y N° 4318 de 28 de mayo y 31 de agosto de 2020. Posteriormente, el Decreto Supremo N° 4409 de 2 de diciembre de 2020, establece que los intereses devengados por las cuotas del capital diferido quedan congelados, no pudiendo las entidades financieras generar ningún tipo de carga financiera adicional, ni mayores intereses.

Al 31 de diciembre de 2020 el Banco ha diferido el cobro de Bs1.124 millones de capital correspondiente a 48.762 operaciones de crédito.

• Hechos importantes sobre la situación del Banco

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada realizada el 20 de febrero de 2020, definió el tratamiento de las utilidades correspondientes a la gestión 2019 que ascienden a Bs193.637.677 de la siguiente manera:

	<u>Bs</u>
Constitución de reserva voluntaria no distribuible	58.091.495
Constitución de reserva legal	19.363.768
Transferencia al Fondo para Créditos de Vivienda de Interés Social	3.872.754
Transferencia al Fondo para Créditos Productivos	3.872.754
Constitución de reserva no distribuible para compensar pérdidas en fondos	3.872.754
Resultados acumulados	13.718.993
Pago de dividendos	90.845.159
	<u>193.637.677</u>

Al 31 de diciembre de 2020, el patrimonio contable del Banco de Crédito de Bolivia S.A. alcanzó a Bs1.448 millones; activos por Bs23.648 millones y pasivos por Bs22.200 millones.

El desempeño del Banco durante la gestión 2020, ha permitido un crecimiento razonable del margen financiero y resultados acumulados positivos que alcanzaron a Bs36.3 millones, que generan un ROE de 2,48% y un ROA de 0,16%, ambos anualizados.

La cartera bruta de créditos directos y contingentes alcanzó a Bs15.973 millones y Bs2.833 millones, respectivamente.

A diciembre de 2020, la calidad de la cartera refleja 1,05% de mora respecto de las colocaciones brutas y la cobertura de la cartera en mora es de 277,10% (considerando las provisiones específicas y genéricas). El Coeficiente de Adecuación Patrimonial (CAP) al 31 de diciembre de 2020 alcanzó el 11,93%.

Los depósitos del público (incluyendo obligaciones con empresas públicas y depósitos en cuentas fiscales), alcanzaron Bs18.467 millones, de los cuales obligaciones con el público a la vista corresponden a 23,04%; obligaciones en cuentas de ahorros el 26,08%; depósitos a plazo fijo el 44,37% y otros depósitos 6,51%.

En cumplimiento a las disposiciones establecidas en la Ley N° 393 de Servicios Financieros relacionadas a la obligatoriedad de conformar grupos financieros organizados bajo la dirección y control común de una sociedad controladora, el Banco de Crédito del Perú que fuera principal accionista de Banco de Crédito de Bolivia S.A. hasta mayo de 2016, con una participación del 95,84%, vendió su participación accionaria a Inversiones Credicorp Bolivia S.A. a través de la Bolsa Boliviana de Valores. El nuevo accionista, igual que Banco de Crédito del Perú, forma parte del Grupo Crédito S.A., quien a su vez forma parte de Credicorp LTD.

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)

• **Calificación de riesgo**

En cumplimiento a lo establecido en el Reglamento para Entidades Calificadoras de Riesgo, emitido por la ASFI, el Banco de Crédito de Bolivia S.A. contrató a las Empresas AESA Ratings y Moody's Local PE como calificadoras de riesgo para la gestión 2020, quienes otorgaron al Banco las calificaciones de AAA como emisor; calificaciones que mantiene el Banco desde gestiones pasadas.

Las calificaciones del Banco de Crédito de Bolivia S.A., se fundamentan en el respaldo Corporativo de Credicorp; así como en la favorable evolución de su situación financiera; las políticas conservadoras del manejo de riesgo y liquidez; los sólidos indicadores financieros; la calidad de cartera; la rentabilidad, su posición competitiva y dimensión.

• **Gestión integral de riesgos**

La gestión integral de riesgos se constituye en una prioridad del Banco, por ello cuenta con políticas basadas en los siguientes principios:

- Contar con una estrategia formal para la gestión integral de riesgos, desarrollada a partir de la estrategia general del Banco, que responda a su modelo de negocio.
- Establecer una estructura organizativa con una clara segregación de funciones, acorde a la estrategia, tamaño y complejidad de las operaciones del Banco, que facilite la gestión integral de riesgos y evite posibles conflictos de interés.
- Delimitar la exposición a los distintos tipos de riesgo, estableciendo límites internos, que consideren criterios de diversificación y minimización de su impacto.
- Desarrollar políticas, procedimientos y herramientas adecuadas a las estrategia, tamaño y complejidad de las operaciones del Banco, que apoyen la gestión integral de riesgos.
- Actualizar oportunamente el proceso de gestión integral de riesgos en respuesta a los cambios en el entorno, modelo de negocios y/o perfil de riesgo.
- Implementar un sistema de control que permita el cumplimiento de políticas, límites, procesos y procedimientos establecidos durante la ejecución de sus operaciones.
- Promover una cultura de gestión integral de riesgos.
- Implementar sistemas de información que permitan la divulgación de los riesgos a los cuales se encuentra expuesto el Banco.
- Priorizar la implementación de acciones preventivas, antes que correctivas.
- Estructurar un plan de contingencia con respecto al riesgo de liquidez, a fin de garantizar la capacidad de la institución de operar en forma continua y enfrentar situaciones de iliquidez.

La gestión y control de riesgos se encuentra estructurada a partir de las siguientes etapas:

- **Identificación del riesgo.** - Proceso que se dirige a reconocer y entender los diferentes tipos de riesgos que existen en las operaciones que realiza el Banco, y aquellos que pueden surgir de iniciativas de nuevos productos y operaciones. Permite determinar de manera preventiva posibles acciones a seguir, la interrelación que puede existir entre éstos, las áreas expuestas y el posible efecto que se produciría en la situación financiera del Banco.
- **Medición del riesgo.** - Es la etapa en la cual, a través de las herramientas desarrolladas, cuantifica sus niveles de exposición a los diferentes tipos de riesgos que se encuentran presentes en las operaciones que realiza. La medición efectuada considera la frecuencia e impacto de las pérdidas que podrían acontecer, dada la ocurrencia de eventos adversos.
- **Monitoreo.** - Consiste en el establecimiento de procesos de control al interior del Banco, asociados a los sistemas de información, que nos permite detectar y corregir oportunamente deficiencias y/o incumplimientos en las políticas, procesos y procedimientos para cada uno de los riesgos a los cuales se encuentra expuesto el Banco.

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)

- **Control.** - Actividades realizadas con la finalidad de disminuir la probabilidad de ocurrencia de un evento adverso, que pueda originar pérdidas al Banco.
- **Mitigación.** - Corresponde a las acciones realizadas, los mecanismos y/o coberturas implementadas por el Banco, para reducir al mínimo las pérdidas incurridas como consecuencia de la materialización de los sucesos o eventos adversos motivadores de riesgos.
- **Divulgación.** - Consiste en un plan de comunicación que asegure de forma periódica la distribución de información apropiada, veraz y oportuna, relacionada con el Banco y su proceso de gestión integral de riesgos, destinada al Directorio, así como a las distintas áreas que participan en la toma de decisiones y en la gestión de riesgos.

• **Administración de riesgos de mercado**

El Banco realizó la medición y análisis de exposición del riesgo de mercado verificando el cumplimiento de políticas y procedimientos y aplicando distintos modelos de medición para el control, seguimiento y mitigación de riesgos de liquidez, de tasas y de tipo de cambio.

Las reuniones mensuales del Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y del Comité de Gestión Integral de Riesgos (GIR), permitieron supervisar la gestión de riesgos de liquidez, de tasas de interés y de tipo de cambio. Se analizó la exposición del Banco a distintos riesgos de mercado, contrastando los límites aprobados y la coyuntura existente. Adicionalmente, con distintas herramientas de análisis y control de riesgos, se han simulado diferentes opciones de inversión, financiamiento y de estructura de balance, permitiendo tomar mejores decisiones en el Área de Tesorería.

Entre los aspectos generales, los niveles de liquidez medidos por el Ratio de Cobertura de Liquidez (RCL) a 30 días, durante el periodo de enero a diciembre de 2020, se situaron por encima del límite del 100%. Los valores al 31 de diciembre de 2020 del RCL en moneda nacional (MN) alcanzaron a 147%, en moneda extranjera (ME) a 151% y consolidado a 148%. El RCL busca reflejar la cantidad de activos de alta calidad disponibles para afrontar un periodo de estrés corto y severo.

Otro indicador que nos permite gestionar la liquidez del banco es el Ratio de Fondeo Neto Estable (RFNE). Este indicador refleja la cantidad mínima de fondeo estable necesaria para asegurar los objetivos estratégicos del Banco. Al 31 de diciembre de 2020 este indicador presentaba niveles de 135% en MN y 448% en ME.

Dado el comportamiento de ambos indicadores, podemos concluir que el Banco está preparado para afrontar cualquier contingencia de liquidez dada la coyuntura.

• **Administración de riesgos de crédito**

El objetivo del proceso de administración de riesgo de crédito es identificar, medir, monitorear y mitigar los riesgos de crédito en el marco del apetito y tolerancia al riesgo que el Banco está dispuesto a asumir en el desarrollo de sus actividades.

Las políticas crediticias son aprobadas por el Directorio, son concordantes con el plan estratégico y responden a la naturaleza, complejidad y volumen de las operaciones que caracterizan el modelo de negocios del Banco y su perfil de riesgo, logrando un adecuado equilibrio entre riesgo y rentabilidad. Se establecen considerando al menos criterios de selección y evaluación de clientes; límites de concentración de la cartera de créditos por prestatario y grupo económico, por tipo de crédito, sector económico y región geográfica a fin de mantener una cartera diversificada y respetando los límites regulatorios vigentes.

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)

El Banco tiene una estructura organizacional que delimita claramente las obligaciones, funciones y responsabilidades, así como los niveles de dependencia e interrelación entre las áreas involucradas en el proceso crediticio y que asegura la independencia entre las unidades de negocios, operativas y de administración del riesgo, evitando posibles conflictos de interés que puedan afectar el desempeño de sus funciones.

Se realiza de forma permanente el seguimiento de la evolución de la mora y de la calidad de cartera, evaluando también las calificaciones de los clientes del Banco en el resto del sistema financiero con el propósito de anticipar posibles deterioros.

Se viene aplicando un modelo de rating crediticio para mejorar la discriminación de riesgo de los clientes de la cartera mayorista, orientado al establecimiento de un mejor proceso de fijación de precios, asignación de autonomías y priorización en canales de atención. Para el monitoreo de esta cartera el Banco cuenta con el Sistema de Información para la Gestión de Alertas Tempranas (SIGAT) que contiene información interna y externa de los clientes y permite identificar más fácilmente a aquellos que presentan algún tipo de problema y así poder tomar acciones oportunas que permitan mitigar los riesgos de pérdida para el Banco.

Los riesgos de la cartera masiva son evaluados, tratados y monitoreados por portafolios representativos definidos por características y/o comportamiento crediticio similares. Los portafolios están definidos por productos y sub segmentos dentro de los mismos. Para la evaluación de los segmentos de la cartera masiva se aplican modelos de score, fortaleciendo así la gestión de riesgos del Banco a través de la implementación de mejores prácticas y metodologías internacionales. El seguimiento de la cartera masiva se realiza mediante la generación periódica de indicadores de portafolio, precios, riesgo y solicitudes.

• **Gestión de riesgo operacional**

Al 31 de diciembre de 2020, el servicio de Riesgo Operacional y Gestión de Seguros, trabajo en los siguientes pilares:

A raíz de la pandemia del Coronavirus (COVID-19), se activaron los diferentes planes de continuidad para afrontar el evento mencionado y se elaboraron los protocolos de trabajo y bioseguridad, además de potenciar el Teletrabajo en las diferentes áreas del Banco, logrando reducir y controlar la probabilidad de contagio asegurando la continuidad del servicio de la organización.

De cara a la Gestión de Continuidad de Negocios, se realizaron las pruebas de los Planes de Continuidad Operativa (PCO) y de Contingencia Tecnológica (PCTI) todas con resultados satisfactorios.

Se elaboró el Análisis de Impacto al Negocio (BIA) de productos Pasivos y Activos Minoristas del Banco con el objetivo de identificar las necesidades del negocio en términos de recuperación y asegurar la disponibilidad del producto o servicio para brindar la mejor experiencia a clientes del Banco.

Se llevó adelante la revisión a demanda de 109 requerimientos y/o cambios en procedimientos y 6 nuevos productos, los cuales se realizan a solicitud las diferentes unidades del Banco.

Asimismo, se realizó el relevamiento de información, controles, evaluación de riesgos y tratamiento de 16 procesos PAAE-RO: Administración de Incidentes, Agentes BCP, Back Up y Restore, Base I Base II, Comercio Exterior, Continuidad del Servicio, Control de Accesos, Control de Cambios, Créditos Comerciales, Créditos Consumo y PyME, Ingresos y desembolsos de Efectivo, Microcrédito, Pago de Haberes, Planificación y Monitoreo, Programación de Trabajos de Mantenimiento y Tarjetas de Crédito.

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)

Ambos puntos se llevan adelante con la finalidad de identificar, controlar, mitigar y monitorear los riesgos operativos y controles a los que está expuesta la organización tanto en procesos existentes como en nuevos productos o cambios en proceso.

De cara al registro de eventos de pérdida, se actualizó la Base de Datos y se realizó el envío de la Central de Información de Riesgo Operativo (CIRO) a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), correspondiente al primer, segundo, y tercer trimestre 2020.

En cuanto a la gestión de Proveedores y Contratación, se realizaron 278 evaluaciones de Riesgo Operativo para los nuevos servicios contratados por el Banco y las renovaciones de contratos.

A la fecha se realizó el seguimiento correspondiente al avance del programa de Ciberseguridad corporativo, los resultados fueron expuestos en los dos comités definidos como parte del Gobierno de Ciberseguridad.

Se realizó el despliegue de 9 cursos como parte del Programa de Concientización de Ciberseguridad a nivel Banco, a fin de generar conciencia en los colaboradores respecto a los temas emergentes de ataques internos y/o externos.

Finalmente, a partir del mes de diciembre paso a formar parte de Riesgo Operativo y Gestión de Seguros, la Unidad de Investigaciones Tecnológicas y Forense, con el objetivo de fortalecer la gestión de riesgo de fraude en la organización.

• Cumplimiento y Ética

Cumplimiento y Ética en el Banco de Crédito de Bolivia S.A., siguiendo el modelo corporativo, gestiona los siguientes programas basados en estándares internacionales que permiten cumplir con las exigencias regulatorias locales e internacionales:

- Prevención del Lavado de Activos y del Financiamiento del Terrorismo (PLAFT)
- Transparencia Fiscal (FATCA)
- Cumplimiento Normativo (CN)
- Ética y Conducta (EyC)
- Anticorrupción
- Estabilidad Financiera
- Abuso de Mercado

El programa PLAFT tiene como pilares las políticas de Conocimiento al Cliente, al Mercado, a la Banca Corresponsal, al Proveedor, Contrapartes y Conoce a tu Empleado, con el fin de identificar a personas naturales y jurídicas con actividades y operaciones de alto riesgo de manera particular. Asimismo, el modelo de gestión de riesgos utilizado para la generación de alertas es actualizado periódicamente para el cumplimiento de lo establecido en la normativa vigente.

Adicionalmente, el programa PLAFT, gestiona el riesgo relacionado al control de Listas Internacionales; la política corporativa define el marco general para su aplicación y cumplimiento de las regulaciones OFAC.

Por el lado de Transparencia Fiscal, de acuerdo a Ley de los Estados Unidos de Norte América sobre el Cumplimiento Fiscal relativo a Cuentas en el Extranjero "Foreign Account Tax Compliant Act" (FATCA), anualmente se realiza el reporte de clientes impactados que estén bajo la clasificación de "US Persons" al Servicio de Impuestos Internos - IRS (Agencia Federal del Gobierno de los Estados Unidos de Norteamérica encargada de la recaudación fiscal y del cumplimiento de las leyes tributarias), este reporte contiene información de los US Person previamente diligenciados e identificados y se viene realizando año a año sin observaciones y dentro del plazo establecido.

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)

En el programa de Cumplimiento Normativo (CN), se cuenta con procedimientos para el tratamiento de normas nuevas, normas existentes, requerimientos y reportes regulatorios. En el periodo se realizó el seguimiento pertinente para velar por la oportuna atención e implementación de las normas, reportes y requerimientos de reguladores locales.

En el programa de Ética y Conducta (EyC), se realizaron comunicados y monitoreo para velar por el adecuado cumplimiento de los lineamientos de la Política Corporativa de Ética y Conducta, así como el código de conducta del BCP Bolivia.

El Programa de Anticorrupción, tiene como objetivo principal mitigar la potencial ocurrencia de eventos donde tanto la entidad como los colaboradores y gerentes estén expuestos a la comisión de actos de corrupción; la política del Banco se encuentra alineada con los requerimientos establecidos en la regulación extranjera Foreign Corrupt Practices Act (FCPA), ley federal de EEUU y la UK Bribery Act (UKBA) del Reino Unido. Se realizaron comunicados y monitoreo para velar por el adecuado cumplimiento de la Política Corporativa de Prevención de la Corrupción y el Soborno. Asimismo, se realizó el Kick off del proyecto de Evaluación de Riesgos Anticorrupción en la empresa.

Estabilidad Financiera, este programa controla la afectación a los mercados en los que se negocia por operaciones especulativas y de riesgo. Se realizaron comunicados y monitoreo para estar alineados a las exigencias de leyes relacionadas a inversiones como Dodd Frank and Consumer Protection Act o Volcker Rule.

Abuso de Mercado, programa bajo el cual se establecen lineamientos y controles para prevenir el uso de información privilegiada, manipulación de mercado o malas prácticas de inversión en operaciones bursátiles. Se efectuaron mensajes de refuerzo tanto a los lineamientos, como a los periodos de restricción para inversiones propias o por cuenta de la empresa y obligaciones a los cuales están sujetos todos los colaboradores con información privilegiada y confidencial (Personas Sujetas).

- **Operaciones o servicios discontinuados y sus efectos**

El Banco mantiene su estrategia de mediano plazo y no ha suspendido productos o servicios durante la gestión de la gestión 2020.

- **Planes de fortalecimiento, capitalización o reestructuración**

El Banco ha trabajado en los últimos años en mantener un nivel adecuado de patrimonio, una alta calidad de cartera, inversiones de bajo riesgo y una adecuada diversificación en sus fuentes de fondeo. Esto ha permitido que Banco de Crédito de Bolivia S.A. se constituya en una de las instituciones más sólidas del Sistema Financiero Boliviano, logrando importantes reconocimientos durante los últimos años.

El Banco de Crédito de Bolivia S.A. tiene como estrategia mantener los estándares más altos en su gestión integral de riesgos y los niveles adecuados de capital para una gestión segura y sólida.

El nivel de adecuación patrimonial es monitoreado de manera mensual y proyectado para los próximos años, lo cual permite una planificación dinámica de los niveles de capital necesarios para una gestión adecuada. Esto se hace evidente a través de las decisiones de los accionistas en las juntas realizadas en fechas: 20 de febrero de 2020 (incremento de reserva voluntaria por Bs58.091.495 y reserva legal por Bs19.363.768) y 20 de febrero de 2019 (incremento de reserva voluntaria por Bs67.859.109 y reserva legal por Bs16.964.690), que permitieron incrementar el capital primario del Banco que forma parte del capital regulatorio.

En la gestión 2018 y en 2011 el Banco obtuvo de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) la no objeción para adicionar al capital regulatorio hasta el 50% de la previsión cíclica requerida.

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)

Asimismo, con el propósito de mejorar la estructura de su capital regulatorio, tal como se manifiesta en la nota 8 inciso o), el Banco ha emitido en la gestión 2013 bonos subordinados denominados "Bonos Subordinados – Banco de Crédito de Bolivia S.A. – Emisión I", por Bs70.000.000, en 2015 "Bonos Subordinados – BCP Emisión II", por Bs137.200.000 y en 2020 "Bonos Subordinados – BCP Emisión III", por Bs100.000.000, importes que forman parte del capital regulatorio utilizado para el cómputo de relaciones y límites desde el 6 de noviembre de 2013, 10 de septiembre de 2015 y 12 de octubre de 2020, respectivamente.

- **Responsabilidad Social Empresarial (RSE)**

1. **Programas dirigidos a la bancarización de la comunidad:**

- **Foro Pyme**

El Foro PyME es un espacio donde estos productores intercambian experiencias exitosas y aprenden unos de otros, al mismo tiempo que reciben Educación Financiera y Asistencia Técnica y se ha demostrado que aprender de la experiencia es la mejor escuela. En 2020 se cumplieron 9 años desde que se inició esta iniciativa, y por primera vez, el Foro PyME se llevó a cabo de manera virtual, con la participación de más de 1.000 asistentes bajo este nuevo formato.

- **ABC de la Banca**

Microprograma de Información Financiera difundido hace 12 años a través de radiodifusoras bolivianas, con el cual se educa a la comunidad en conceptos financieros, buenas prácticas, productos, servicios, derechos del consumidor financiero, obligaciones de las Entidades de Intermediación Financiera y buen uso de canales de atención. A través del portal www.abcdelabancabolivia.com se ha logrado informar a la fecha a más de 330.725 personas.

2. **Programas de RSE dirigidos a la Comunidad:**

- **Operación Sonrisa**

Programa que busca mejorar las condiciones de vida de niños, niñas y adolescentes con labio fisurado y/o paladar hendido. El BCP promueve el voluntariado con sus colaboradores y la recaudación de fondos necesarios para que se lleven a cabo tres misiones anuales de médicos nacionales e internacionales. En estas misiones se realizan operaciones gratuitas para los pacientes, adicionalmente, el BCP financia y organiza el traslado de los niños y sus familias desde cualquier punto del país hasta Santa Cruz de la Sierra donde se realizan dichas operaciones. En 2019 se han operado 4.228 niños y niñas de todo el país. Como consecuencia de la pandemia, no se pudieron realizar cirugías en 2020. Se espera retomar este proyecto en 2021.

3. **Programas de RSE de Cuidado del Planeta:**

- **Medición de huella de carbono**

Desde 2017 el BCP viene registrando el impacto de sus operaciones en el Planeta. En 2018 se comenzó a medir la Huella de Carbono lo que evidenció una importante reducción en el consumo de energía eléctrica del 24%, gracias al cambio de luces LED en las instalaciones del banco.

La meta del 2019 fue cumplida alcanzando a reducir 1.200 toneladas de dióxido de carbono (CO₂). Para el 2020 el BCP compensó 1.500 toneladas.

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)

• Principales reconocimientos

En lo que va del 2020 el Banco de Crédito de Bolivia ha recibido los siguientes reconocimientos.

- Reconocimiento de cumplimiento normativo por parte de la Bolsa Boliviana de Valores.
- Premio a la Resiliencia 2020, de la Cámara Nacional de Industrias (CNI), la Unión Europea, InfoRSE y la revista Gente Motivando Gente.
- Reconocimiento como el mejor banco digital de consumo del país de la Revista Global Finance.
- Premio a la Innovación Financiera de la CLAB-Felaban 2020, con el proyecto de aplicaciones de medios de pago.

• Empresas Asociadas

El Banco de Crédito actualmente cuenta con dos empresas asociadas, Administradora de Tarjetas de Crédito S.A. (ATC) y Empresa Transportadora de Valores S.A. (ETV).

• Impacto de la situación económica y del ambiente financiero

Economía internacional

Según el último informe del Fondo Monetario Internacional (FMI), la economía mundial registraría mejoras significativas que podrían generar una contracción global menos profunda comparada con las primeras estimaciones realizadas durante 2020, sin embargo, para recuperar los niveles de actividad previos a la pandemia, la economía necesita de un mayor tiempo que podría extenderse hasta 2022 debido a la vulnerabilidad a la que aún está expuesta, por la posibilidad de enfrentar nuevas olas de contagios, mientras las vacunas contra el COVID-19 puedan distribuirse de manera masiva. La entidad reconoce que la reapertura gradual permitió a varios sectores económicos recuperar los meses perdidos de actividad y con ello la acumulación de ingresos, sumado a los estímulos fiscales realizados por varios países. Empero, las empresas respondieron a esta reactivación por debajo de las expectativas; en la mayoría de economías, la producción industrial continúa en niveles inferiores a los registrados en diciembre de 2019. En promedio, se destaca que las cifras del Producto Interno Bruto (PIB) al tercer trimestre representan sorpresas positivas, debido a que la actividad global se normalizó más rápidamente de lo esperado, siendo China el país con la recuperación más significativa. A pesar de que Estados Unidos y la Zona Euro experimentaron caídas históricas hasta junio, la gravedad fue menor a la prevista, gracias a las transferencias públicas otorgadas a las familias, para luego registrar cifras positivas en septiembre que podrían suavizar la caída proyectada hasta el cierre de año. Asimismo, el comercio internacional recuperó dinámica paralelamente a la reactivación de China. En general, los indicadores muestran que, la recuperación de la actividad es vigorosa desde el tercer trimestre, pero solo parcial, ya que desde el cuarto trimestre el impulso parece estar desacelerándose por los rebotes de la pandemia en varias regiones, que comprometerán los resultados finales de la gestión y el inicio de la recuperación estimada para 2021.

Las nuevas proyecciones del FMI apuntan a una contracción global de 4,4% para 2020 con un rebote de crecimiento positivo de 5,2% para 2021. Las principales economías tendrían también un comportamiento similar; por un lado, Estados Unidos experimentaría una caída de su PIB de -4,3% para este año y una recuperación de 3,1% para el próximo año, mientras que, la Zona Euro en promedio se contraerá en -8,3% en 2020 y alcanzaría una tasa de crecimiento de 5,2% en 2021. Por otro lado, el conjunto de economías emergentes y en desarrollo presentarían una reducción de su producto de -3,3% para luego restablecer su crecimiento a un ritmo de 6% en 2021, atribuido principalmente a una expectativa positiva del mercado de las materias primas. Como se mencionó previamente, el restablecimiento productivo de China permitiría que al cierre de gestión alcance un crecimiento positivo de 1,9% que sigue siendo una cifra muy baja, ya que la economía estaba creciendo a un promedio de 6% los últimos años. En cambio, para 2021 el panorama sería altamente favorable, con un crecimiento superior a 8%. Finalmente, para la región latinoamericana, las perspectivas son más complejas, ya que la pandemia agravó la tendencia de desaceleración observada en los últimos años. En su conjunto la región caería -8,1% para luego recuperarse a una tasa de 3,6% en 2021. La entidad pronostica que Perú, Argentina y Ecuador tendrían una contracción superior al 10% debido a un mayor impacto producido por la pandemia.

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)

En concordancia con lo señalado previamente, la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) presentó una actualización de proyecciones y perspectivas para la economía global para 2020 y 2021. A pesar de una leve mejora a las estimaciones realizadas con anterioridad, para la presente gestión se espera que la economía mundial sufra una caída del 4,4%, produciendo una recesión generalizada en varias regiones. En tanto, la recuperación para 2021 sería de 5,2%, siempre y cuando el escenario de recuperación post Covid-19 sea muy favorable. Para Latinoamérica y el Caribe, el panorama aún es muy incierto, con la llegada de la pandemia, se exacerbó aún más los problemas socioeconómicos de la región, generando una de las peores crisis de la historia, por lo que se tendría una caída de 7,7% del PIB regional. Es importante señalar que las economías que sufran una mayor caída este año, podrán alcanzar un crecimiento positivo más alto que influirá en el resultado general, sin embargo, la entidad prevé que no se logrará recuperar el ritmo de actividad económica observado antes de la pandemia, puesto que el rebrote del virus, será una dificultad para los primeros meses de 2021 y la tasa de crecimiento de 3,7% proyectada tiene riesgo de no materializarse.

Estados Unidos

Los datos oficiales del Producto Interno Bruto (PIB) a septiembre muestran que la economía estadounidense tuvo un repunte trimestral considerable, pues la variación de junio a septiembre fue de 7,4% (variación mar- jun -9%) demostrando la recuperación parcial de la actividad. En términos interanuales, aún se cuenta con un resultado negativo, pues el decrecimiento fue de -2,9%, sin embargo, se encuentra por debajo del registro de marzo y junio. La senda positiva fue observada durante todo el tercer trimestre y derivó en un crecimiento favorable, principalmente por una recuperación del consumo y la inversión residencial siendo uno de los sectores más destacados en este periodo de recuperación. Sin embargo, el rebrote del virus en algunos estados influirá en la tendencia de crecimiento de los últimos meses del año, ya que nuevamente se determinaron algunas restricciones a la movilidad que afectarán a algunos sectores económicos, aunque en menor magnitud. En consecuencia, algunos indicadores, como el índice de ventas minoristas, apuntan a una nueva ralentización de la economía tras el buen comportamiento en el tercer trimestre, experimentando un retroceso importante hasta diciembre. Es por ello que el panorama tiende a ser un poco más incierto, ya que el incremento de contagios de COVID-19 supera la velocidad con la que se está distribuyendo la vacuna.

Por otro lado, en diciembre se llevó a cabo la última reunión del Comité Federal de Mercado Abierto (FOMC) en el año, con la expectativa de que la entidad mantenga la orientación de medidas de política económica que se ha instaurado en los últimos meses por la pandemia. Entre las principales determinaciones se destaca que, la tasa de referencia de la Sistema de Reserva Federal (FED) no variará del rango actual en el que viene oscilando desde marzo (0% – 0,25%), principalmente por la mayor necesidad de estimular la economía interna. Se espera que dicha tasa, no se modifique hasta que la actividad económica vuelva a niveles de la pre pandemia y que la inflación recupere una trayectoria creciente, lo cual podría ocurrir desde 2022. Para continuar con un alto grado de influencia en la economía, las autoridades anunciaron que seguirán con la política de compra de bonos a través del programa masivo de adquisición de deuda para otorgar un apoyo fiscal significativo a las empresas y familias, a razón de USD 120 mil millones al mes. La duración de este programa dependerá del tiempo que tome inmunizar a una gran cantidad de la población ante la propagación del virus del COVID-19. Asimismo, las autoridades acordaron evaluar la posibilidad de otorgar un nuevo paquete de estímulo financiero de USD 900 mil millones, mismo que podría ser gestionado desde el próximo año y que dependerá de la aprobación del Congreso. Finalmente, la FED anunció la actualización de proyecciones económicas para los tres próximos años. La contracción del PIB para 2020 sería de 2,4%, siendo una cifra inferior al pronóstico de septiembre (-3,7%). Para 2021, el crecimiento sería de 4,2% y para 2022 de 3,2%, siendo estos valores los mismos que fueron estimados con anterioridad. La tasa de desempleo continuó con el comportamiento descendente desde abril y cerró el año en 6,7%, demostrando una importante recuperación, pero no suficiente de los puestos laborales.

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)

Europa

Según información oficial, al tercer trimestre el Producto Interno Bruto (PIB) de la Zona Euro cayó -4,4% en términos interanuales, pero de manera trimestral (jun- sep) experimentó un crecimiento de 12,6% en su conjunto. Comparado con el segundo trimestre (var. a/a -14,8%), la reactivación económica fue importante y permitió restablecer los niveles de actividad de algunos rubros económicos. El comportamiento de sus principales potencias también fue positivo para este trimestre pues, entre junio y septiembre Francia, Italia y España registraron un crecimiento superior a 16% mientras que Alemania alcanzó 8,2%. Dado esto, estas economías experimentaron un crecimiento interanual promedio de -4% con excepción de España que llegó a -8,7%, cifras que representan una significativa mejora con relación a junio y que son levemente inferiores a los valores de marzo. Sin embargo, este escenario se estancaría producto de la segunda ola de contagios que empezó en septiembre y supone cifras de contagios superiores a los registrados en abril, pero con una tasa de letalidad inferior. Las actividades de servicios, turismo e industria vuelven a ser afectadas por la necesidad de restringir la movilidad poblacional, con lo cual la contracción de la región al cierre de 2020 podría superar el 8% como consecuencia de la disminución de la actividad en el cuarto trimestre. La expectativa es incierta, a pesar de que ya se inició el proceso de vacunación en varios países del continente.

Bolivia

Como se había anticipado, la aplicación de las medidas de confinamiento en el país repercutió significativamente en el Producto Interno Bruto (PIB) nacional para el segundo trimestre de la gestión, registrando una de las peores caídas del producto en la historia causado por la crisis sanitaria. Según la información del Instituto Nacional de Estadísticas (INE), el crecimiento económico a junio de 2020, registró una variación acumulada del PIB de -11,1%. La cifra fue superior a lo que se estimó previamente (entre el 8% y 9%) y sería el punto más profundo de la recesión para ese año. Considerando la clasificación del PIB según tipo de gasto, todos sus componentes evidenciaron una participación negativa, con excepción de las exportaciones netas. La demanda interna registró una baja dinámica por las restricciones de movilidad, cuya incidencia en el resultado global, medida a través del gasto de consumo de los hogares, fue de -4,3% debido a una reducción acumulada de 6,1% al periodo de análisis. De igual manera, la formación bruta de capital fijo (FBKF) se contrajo en 17,0%, por la suspensión temporal de diversas obras públicas como proyectos carreteros, y diversas construcciones en el ámbito privado, afectando al resultado global en alrededor de -3,1%. Asimismo, el gasto de consumo final de la administración pública cayó en -2,6% debido principalmente a la disminución en gastos de funcionamiento dentro de este sector, sin embargo, su efecto en el PIB fue de -0,3%. En términos de actividad económica, para el segundo trimestre de 2020, solamente tres de las doce divisiones componentes registraron un incremento acumulado comparado con junio de 2019, y nueve de ellos, entre los cuales están las actividades más importantes evidenciaron una contracción considerable, respecto al mismo periodo del año pasado. Se destacan seis sectores económicos con una contracción significativa hasta junio superior al 10% atribuida a las repercusiones de la crisis sanitaria, las cuales fueron: construcción -51%; minería -38,6%; transportes y almacenamiento -17,5%; otros servicios -16,4%; industria manufacturera -12,8%; y comercio -11,3%. Es importante mencionar que el sector hidrocarburífero registró una contracción mucho menor debido al rezago de precio, pero el efecto se evidenciará a partir del tercer trimestre.

Durante todo el año, la incertidumbre política fue un factor que agravó significativamente las condiciones económicas del país durante la pandemia, ya que sus dos postergaciones generaron conflictos sociales que ahondaron más la crisis. Finalmente, en octubre se celebraron los comicios nacionales, donde el partido del Movimiento al Socialismo (MAS) salió vencedor en primera vuelta con un porcentaje superior al 50%. El periodo electoral exacerbó la desconfianza de la población sobre las medidas económicas que se puedan tomar, entre ellas, y como es lo habitual en periodos similares, las expectativas sobre fluctuaciones del tipo de cambio. Este hecho se tradujo en un incremento sustancial de la demanda de dólares durante octubre y noviembre, provocando una erosión importante de reservas de divisas a nivel general. Según los registros del Banco Central de Bolivia (BCB), entre dichos meses, la reducción de dólares por adjudicación

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)

directa de entidades financieras y privadas fue de alrededor de USD 1.157 millones. Es importante señalar que durante la semana de las elecciones y posterior a ellas se dio el retiro el mayor monto contabilizado. Adicionalmente, se registraron también transferencias al exterior a través del BCB por una suma acumulada de USD 336 millones. Con todo este panorama, las Reservas Internacionales Netas (RIN) cayeron significativamente y desde septiembre a noviembre pasaron de USD 6.356 millones a USD 5.305 millones. Para diciembre, la demanda de divisas se normalizó y la reducción de divisas fue compensada con el ingreso de recursos provenientes de préstamos internacionales autorizados para el pago de beneficios sociales comprometidos por la nueva administración. Al 24 de diciembre las RIN suman USD 5.401 millones, la reserva de divisas USD 2.537 millones y las reservas de oro USD 2.588 millones. Cabe señalar que, bajo este comportamiento, la composición de las RIN sufrió un importante cambio, pues, las divisas representan el 47% y el oro 48%, diferencia que cambió sus proporciones desde diciembre. Ante este cambio significativo y deterioro de las RIN, es normal suponer una presión importante sobre el tipo de cambio, sin embargo, los niveles a la fecha permiten todavía sostener los requerimientos de cobertura mínimos, representando alrededor del 14% del PIB y representando entre cinco y seis meses de importación, lo cual puede generar cierta tranquilidad, pero no deja de ser importante la búsqueda de nuevos ingresos orgánicos que permitan restablecer o al menos mantener las reservas en el corto plazo.

Como una de las medidas importantes aplicadas por el nuevo fue la promulgación de un nuevo Programa Fiscal Financiero (PFF) en su segunda revisión para 2020, modificando la proyección de las principales variables macroeconómicas, además de establecer la base para los cambios que se harán al Presupuesto General del Estado 2021. Según el nuevo documento, la contracción del PIB boliviano sería de 8,4% en esta gestión, presentando una disminución de 2.2 puntos porcentuales (p.p.) con relación al documento de septiembre, debido a que, la recuperación de la economía fue mucho más lenta de lo esperado, a pesar de la reapertura progresiva de las actividades económicas y el efecto adverso que provocó el periodo pre y post electoral. Asimismo, la inflación proyectada sería de 1,1%, menor en 0.6 (p.p.) a la estimación anterior, ya que la dinámica de precios no retornó a los niveles previstos, contradiciendo el comportamiento habitual estacional de fin de año. Por otro lado, la reducción anual de RIN fue levemente ajustada de forma positiva, coincidiendo con la regularización de las mismas para el cierre de gestión. El nuevo documento enfatiza categóricamente la aplicación del modelo económico instaurado desde el primer gobierno del MAS, con un mayor incentivo a la demanda interna, utilizando la inversión pública como herramienta significativa para dinamizar la economía y propiciar una posible recuperación en menor tiempo. Para ello se designa que: la política monetaria mantendrá una orientación expansiva, manteniendo la estabilidad del poder adquisitivo interno; la política cambiaria se concentrará en preservar el tipo de cambio para anclar las expectativas, además del mantenimiento de la volatilidad de precios en niveles sostenibles; y la política fiscal retomaría su rol promotor de inversión y redistribuidor de ingresos con mayor intensidad en el periodo post pandemia. Para este último punto, la proyección de déficit fiscal para 2020 es de 12,3% como porcentaje del PIB, siendo el más alto desde que el país presenta este desequilibrio. Es evidente que la promulgación de dicho programa al cerrar el año, busca canalizar la política económica según la orientación del gobierno actual, la cual supone las mismas herramientas realizadas con anterioridad.

Mientras tanto, a cierre de 2020, la inflación reportó una variación mensual de 0,22%, acumulada y anual de 0,67% ubicándose por debajo del pronóstico y siendo una de las más bajas registradas. Por otro lado, la balanza comercial, reportó nuevamente un déficit, equivalente a USD 64 millones de manera acumulada, dado un resultado positivo mensual de USD 99 millones, aún es un nivel inferior al registro de 2019.

El tipo de cambio en Bolivia no tuvo variaciones y se mantiene en Bs6.96 por USD 1 la venta y Bs6.86 por USD 1 la compra.

NOTA 2 – NORMAS CONTABLES

A continuación, se describen las normas contables más significativas aplicadas por el Banco en la elaboración de los estados financieros:

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)

a) Base de presentación de los estados financieros

Los estados financieros del Banco han sido preparados de acuerdo con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), las cuales son concordantes con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia, excepto en lo relativo al ajuste por inflación de los estados financieros según se informa en la nota 2 inciso a. i), y la constitución de provisiones genéricas cíclicas descritas en la nota 2 inciso h. iv).

Las normas contables de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) utilizadas por el Banco para la preparación de sus estados financieros, han sido aplicadas de manera consistente entre los ejercicios que se informan.

i. Consideración de los efectos de la inflación

Por disposición de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), el efecto de la pérdida en el poder adquisitivo de la moneda sobre los estados financieros, no es contemplado a partir del ejercicio económico 2008.

ii. Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros, de acuerdo con las normas contables de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), requiere que la Gerencia del Banco realice estimaciones y suposiciones que afectan la exposición de activos, pasivos y contingentes a la fecha de cierre de los estados financieros, así como los montos de ingresos y gastos del ejercicio. Los resultados reales podrían ser diferentes de las estimaciones realizadas, debido, entre otras causas, a que no es posible determinar con certeza los efectos reales que producirá el contexto económico vigente. Sin embargo, estas estimaciones fueron realizadas en estricto cumplimiento con el marco contable y normativa legal vigente.

iii. Presentación de estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se prepararon sobre la base de los estados financieros combinados de las oficinas del Banco, ubicadas geográficamente en Chuquisaca, La Paz, Cochabamba, Oruro, Potosí, Tarija, Santa Cruz y Beni.

iv. Criterios de valuación

- **Moneda extranjera, moneda nacional con mantenimiento de valor (CMV) y Unidad de Fomento de Vivienda (UFV)**

Los activos y pasivos en moneda extranjera y moneda nacional con mantenimiento de valor y las operaciones indexadas a la Unidad de Fomento de Vivienda (UFV), se valúan a su valor nominal en la moneda de origen y son convertidas a los tipos de cambio y/o índices informados por el Banco Central de Bolivia a la fecha de cierre de cada ejercicio. En las operaciones indexadas al dólar estadounidense se utiliza el tipo de cambio de compra de esa divisa. Las diferencias de cambio y mantenimiento de valor resultantes se registran en los resultados del ejercicio en la cuenta contable "Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor".

b) Cartera

Los saldos de cartera exponen el capital prestado más los productos financieros devengados al cierre de cada periodo, excepto los créditos calificados en las categorías de riesgo D, E y F, así como la cartera vencida y en ejecución, por los que no se registran los productos financieros devengados. La previsión de

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)

cartera está calculada en función de la evaluación efectuada por el Banco sobre el total de la cartera existente. Dicha evaluación se realizó tomando en cuenta los lineamientos establecidos en el Libro 3°, Título II, Capítulo I - Directrices Generales para la Gestión del Riesgo de Crédito y Capítulo IV - Reglamento para la Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos, vigente al 31 diciembre de 2020 y 2019, que forma parte de la Recopilación de Normas emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

La previsión específica constituida al 31 de diciembre de 2020 y 2019 para cartera incobrable directa es de Bs136.988.452 y Bs161.510.513, respectivamente; y para cartera contingente por Bs10.654.803 y Bs11.977.359, respectivamente.

Adicionalmente al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se tiene constituida una previsión genérica voluntaria de Bs226.149.695 y Bs87.329.884, respectivamente.

La previsión genérica por factores de riesgo de incobrabilidad adicional acumulada al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es de Bs102.257.036 y responde al requerimiento realizado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) mediante los siguientes informes: i) ASFI/DSR II/R-223272/2018 emitido el 17 de octubre de 2018 correspondiente a la inspección ordinaria de riesgo de crédito efectuada con corte al 31 de agosto de 2018; ii) ASFI/DSR I/R-153130/2017 de fecha de 14 de agosto de 2017 correspondiente a la inspección ordinaria de riesgo de crédito efectuada con corte al 30 de abril de 2017; y iii) ASFI/DSR I/R-154959/2013 de inspección ordinaria de riesgo de crédito con corte al 31 de julio de 2013, fechado el 11 de octubre de 2013 y remitido al Banco mediante carta ASFI/DSR I/R-181957/2013 de fecha 29 de noviembre de 2013.

Como se menciona en la nota 2.h inciso iv), al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco mantiene constituida una previsión genérica cíclica de Bs188.715.008 y Bs181.150.918, respectivamente, de las cuales Bs76.917.540 al 31 de diciembre de 2020 y Bs76.865.315 al 31 de diciembre de 2019, forman parte del cálculo del capital regulatorio del Banco, utilizado para la determinación de relaciones y límites. El objetivo de esta previsión es para evitar subestimar posibles riesgos en tiempos en los que el ciclo económico es decreciente, asimismo, esta previsión permite contar con una cobertura para pérdidas no identificadas en aquellos préstamos en los que el deterioro aún no se ha materializado.

c) Inversiones temporarias y permanentes

i. Inversiones temporarias:

Incluyen las inversiones en depósitos en otras entidades de intermediación financiera y valores representativos de deuda adquiridos por el Banco, que han sido efectuadas conforme a la política de inversión del Banco con el propósito de obtener una adecuada rentabilidad de los excedentes temporales de liquidez y que puedan ser convertibles en disponibilidades en un plazo no mayor a treinta (30) días; más los rendimientos devengados por cobrar.

Las inversiones en títulos de deuda en moneda nacional y extranjera que cotizan en bolsa, tales como: Bonos, Letras del Tesoro General de la Nación y otros títulos valores, se valúan al menor valor entre el costo de adquisición más los rendimientos devengados por cobrar y su valor de mercado o su valor presente.

Los depósitos a plazo fijo en otras entidades financieras supervisadas adquiridos en el mercado primario o secundario se valúan al monto original del depósito actualizado, más los productos financieros devengados por cobrar a la fecha de cierre.

Cuando el valor de mercado resulta menor, se reconocen provisiones por desvalorización del excedente. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco constituyó provisiones por Bs17.512.332 y Bs5.368.525, respectivamente, por menor valor de mercado respecto al valor en libros, tomando como hecho de mercado la marcación correspondiente al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)

Las inversiones en Fondo RAL y en Fondos de Inversión Abiertos y Cerrados, se valúan a su valor de cuota de participación.

ii. Inversiones permanentes:

En este grupo se registran las inversiones en valores representativos de deuda adquiridos y en otras entidades financieras y afines. Estas inversiones no son de fácil convertibilidad en disponibilidades o siendo de fácil liquidación, por decisión del Banco y según la política de inversiones, se manifiesta la intención de mantener la inversión por más de treinta (30) días.

Las inversiones cuyo plazo residual hasta su vencimiento sea menor o igual a 30 días se reclasifican a inversiones temporarias siempre y cuando cumplan con las condiciones establecidas para este tipo de inversiones.

Los criterios de valuación aplicados a este grupo son los siguientes:

- Títulos de deuda en moneda nacional y extranjera que cotizan en bolsa.
Se valúan al menor valor entre el costo de adquisición más los rendimientos devengados por cobrar y su valor de mercado o su valor presente.
- Participación en entidades financieras y afines:
La participación en sociedades en las que el Banco tiene influencia significativa se valúa a su valor patrimonial proporcional.
La participación en sociedades en las que el Banco no tiene influencia significativa se valúa al costo de adquisición.
- Otras participaciones:
Se encuentran valuadas y registradas al menor valor entre el valor de costo y su valor de mercado.

d) Bienes realizables

Los bienes realizables están registrados a su valor de adjudicación, saldo de capital neto de provisiones por incobrabilidad o valores estimados de realización, el que fuese menor, al momento de la adjudicación; menos la correspondiente previsión por desvalorización.

Los bienes adjudicados entre el 1 de enero de 1999 y el 31 de diciembre de 2002 han sido provisionados considerando el plazo de tenencia de dos años para bienes muebles y tres años para bienes inmuebles, tal como establece la Ley 2196 de Fondo Especial de Reactivación Económica y de Fortalecimiento de Entidades de Intermediación Financiera. Los bienes que fueron adjudicados desde el 1 de enero de 2003 hasta el 31 de diciembre de 2017, son provisionados según la Ley de Servicios Financieros, Artículo 461°, al menos el 25% de su valor en libros a la fecha de adjudicación, por lo menos el 50% al final del primer año de tenencia y el 100% al segundo año desde la fecha de adjudicación.

Según dispone el Manual de Cuentas para Entidades Financieras, si el Banco se adjudica o recibe en dación de pago, bienes por cancelación de conceptos distintos a la amortización del capital, tales como intereses, recuperación de gastos y otros, éstos deben registrarse a valor de Bs1. Al 31 diciembre de 2020 y 2019, el Banco no se ha adjudicado bienes por estos conceptos.

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)

La previsión por desvalorización para bienes realizables al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es de Bs17.233.687 y Bs13.754.377 respectivamente, y es considerada suficiente para cubrir las pérdidas que pudieran producirse en la realización de estos bienes.

e) Bienes de uso

Los terrenos y edificios existentes al 31 de mayo de 1992, se exponen a los valores resultantes del revalúo técnico practicado a esa fecha por un perito independiente, ajustados por inflación al tipo de cambio del dólar estadounidense hasta el 31 de diciembre de 2007. La depreciación acumulada es calculada utilizando el método de línea recta en base a los años de vida útil determinados por el técnico que efectuó la revalorización. El informe de revalúo fue aprobado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) el 8 de julio de 1992 (Trámite N° 5191).

Las incorporaciones posteriores al revalúo técnico están valuadas a su costo de adquisición ajustados por inflación al tipo de cambio del dólar estadounidense hasta el 31 de diciembre de 2007; las incorporaciones posteriores a esa fecha se registran al costo histórico de adquisición. La depreciación es calculada por el método de línea recta aplicando tasas anuales suficientes para extinguir los valores al final de la vida útil estimada.

Los mantenimientos, reparaciones, renovaciones y mejoras que no extienden la vida útil de los bienes son cargados a los resultados del ejercicio en el que se incurren. El valor de los bienes de uso considerados en su conjunto, no supera su valor de mercado.

Las tasas de depreciación aplicadas se describen en la siguiente tabla:

Bien	Años de vida útil	Porcentaje de Depreciación
Edificios	40	2,5 %
Mobiliario y Enseres	10	10,0 %
Equipos e Instalaciones	8	12,5 %
Equipos de Computación	4	25,0 %
Vehículos	5	20,0 %

f) Otros activos

- Papelería, útiles y material de servicio.

La papelería, útiles y materiales de servicios están valuados a su valor de costo, estos bienes en su conjunto no superan su valor estimado de realización.

- Mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados.

El Banco registra en este rubro los cargos incurridos por mejoras e instalaciones incorporadas a inmuebles alquilados para uso del banco. Los conceptos incluidos en este rubro se valúan al valor de costo incurrido, menos la amortización acumulada.

Las mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados se amortizan mensualmente en un plazo no superior al contrato de alquiler, a partir del mes siguiente de su incorporación.

- Partidas pendientes de imputación.

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

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)

- **Activos intangibles**

El Banco registra en este rubro los activos identificables de carácter no monetario y sin apariencia física (intangibles), siempre y cuando sean separables de otros activos o se pueda disponer de ellos de forma individual, o surjan como consecuencia de un contrato u otro tipo de negocio jurídico. La vida útil del activo intangible no puede ser mayor a 5 años o al período durante el cual el Banco tiene derecho de uso.

Los activos intangibles están valuados a su costo de adquisición o producción, menos la amortización acumulada y cualquier pérdida o deterioro en valor identificado.

g) Fideicomisos constituidos

Al 31 de diciembre 2020 y 2019 el Banco no cuenta con fideicomisos constituidos.

h) Provisiones y previsiones

Las provisiones y previsiones en el activo como en el pasivo, se efectúan en cumplimiento a normas establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) incluidas en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras, circulares específicas y regulaciones legales vigentes.

i. Previsión para indemnizaciones al personal:

La previsión para indemnizaciones al personal se constituye en favor de todo el personal por el total del pasivo devengado al cierre de cada ejercicio. Según las disposiciones legales vigentes, transcurridos los tres primeros meses continuos de servicios, el personal ya es acreedor al beneficio social de indemnización que equivale a un mes de sueldo por año de servicio o las duodécimas respectivas por tiempos menores, incluso tratándose de retiro voluntario.

ii. Previsión para vacaciones:

La provisión para vacaciones se ha constituido para el personal en relación de dependencia que a partir del primer año continuo de servicios ya pueden ejercer su derecho al goce de vacación y corresponde a una estimación razonable, basada en los días de vacación no tomados por el personal al cierre del ejercicio, de los pagos a ser realizados por este concepto.

iii. Provisiones para activos contingentes:

La provisión para cartera contingente está calculada en función de la evaluación efectuada por el Banco sobre las operaciones contingentes. Dicha evaluación se realizó tomando en cuenta los lineamientos establecidos en el Libro 3°, Título II, Capítulo I - Directrices Generales para la Gestión del Riesgo de Crédito y Capítulo IV - Reglamento para la Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos, que forma parte de la Recopilación de Normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, al cierre de cada ejercicio contable.

iv. Previsión genérica cíclica:

En fecha 14 de octubre de 2008 mediante circular SB/590/2008, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, determinó la constitución de la previsión genérica cíclica, considerando el efecto del crecimiento de la cartera que se presenta en épocas de expansión económica y la necesidad de incorporar un mecanismo que permita efectuar mayores provisiones en momentos en los que el deterioro de la cartera aún no se ha materializado y se cuente con una reserva que pueda ser utilizada cuando los requerimientos de provisión sean mayores.

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)

Esta previsión será aplicada al conjunto de los créditos empresariales y PYME, calificados en las categorías A, B y C, de igual manera se constituyen para créditos PYME calificados por días mora, vivienda, consumo y microcrédito calificados en A, aplicando diferentes porcentajes según lo determinado en el Libro 3°, Título II, Capítulo IV – Reglamento para la Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros.

La referida previsión sólo puede ser utilizada cuando: i) exista deterioro por seis meses consecutivos de la calidad de cartera total, medida a través del aumento en el "ratio de previsión requerida sobre cartera y contingente (RPR)"; ii) se haya constituido la previsión cíclica requerida total en un 100%; y iii) habiendo cumplido los requisitos anteriores, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero haya emitido su no objeción para el uso de la mencionada previsión.

Esta previsión puede ser computada como parte del Capital Regulatorio del Banco hasta el límite del 50% de la previsión cíclica requerida total, reclasificando dicha proporción en la cuenta contable "previsión genérica voluntaria cíclica".

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco ha constituido una previsión genérica cíclica por Bs188.715.008 y Bs181.150.918 respectivamente; de las cuales Bs76.917.540 al 31 de diciembre de 2020 y Bs76.865.315 al 31 de diciembre de 2019, forman parte del cálculo del Capital Regulatorio del Banco.

v. Otras previsiones:

Incluye las estimaciones de la gerencia y sus asesores legales, respecto de las reclamaciones judiciales o extrajudiciales recibidas por el Banco.

vi. Previsiones voluntarias:

Corresponde a previsiones constituidas en forma voluntaria y adicional, para cubrir posibles pérdidas futuras y que aún no han sido identificadas, de acuerdo a las aclaraciones realizadas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante circular ASF/033/2010 de fecha 3 de febrero de 2010 (como se menciona en nota 2 inciso h), iv).

i) Patrimonio neto (Capital regulatorio)

El patrimonio neto se expone a valores históricos a partir de los lineamientos establecidos por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante circular SB/585/2008 de fecha 27 de agosto del 2008, en la cual suspende el ajuste por inflación de las partidas no monetarias.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el coeficiente de suficiencia patrimonial alcanzó al 11,93% y 11,24%, respectivamente y el Capital Regulatorio autorizado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero vigente al 31 de diciembre de 2020 y 2019 alcanzó a Bs1.759.928.834 y Bs1.598.839.635 de acuerdo al siguiente cálculo:

	2020 Bs	2019 Bs
Cálculo del Capital Primario		
Capital pagado	902.280.000	902.280.000
Reserva legal	228.409.163	209.045.395
Aportes irrevocables pendientes de capitalización	8.000	8.000
Reserva por otras disposiciones no distribuibles	3.872.754	-
Reservas voluntarias no distribuibles	263.198.078	205.106.583
Capital Primario Inicial	1.397.767.995	1.316.439.978

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)**

	2020 <u>Bs</u>	2019 <u>Bs</u>
(-) Productos financieros devengados por cobrar no castigados correspondientes a créditos con incumplimiento al cronograma original de pagos por más de 60 días y de créditos calificados en las categorías D,E y F.	238.818	-
Capital Primario ajustado	<u>1.397.529.177</u>	<u>1.316.439.978</u>
Cálculo del Capital Secundario		
(+) Obligaciones subordinadas	285.632.980	205.632.980
(+) Previsiones genéricas voluntarias	76.917.540	76.917.540
Capital Secundario Ajustado	<u>362.550.520</u>	<u>282.550.520</u>
Capital Primario y Secundario ajustados	<u>1.760.079.697</u>	<u>1.598.990.498</u>
(-) Inversiones en empresas de servicios financieros complementarios	150.863	150.863
Capital regulatorio	<u>1.759.928.834</u>	<u>1.598.839.635</u>

j) Resultados del ejercicio**i. Operaciones a futuro de moneda extranjera**

Las operaciones a futuro de moneda extranjera son registradas por el valor nominal del contrato en el rubro de cuentas de orden. Al vencimiento del contrato se reconoce en los resultados del ejercicio las diferencias entre el valor de ejercicio del contrato y el valor de mercado de estas operaciones.

ii. Ingresos financieros

Los productos financieros ganados sobre la cartera vigente son registrados por el principio de lo devengado excepto por: a) los correspondientes a aquellos créditos calificados en las categorías D, E y F, los cuales se reconocen en el momento de su percepción al igual que los productos financieros sobre cartera vencida y en ejecución; y b) las cuotas de capital que fueron diferidas que devengaron intereses de acuerdo con el cronograma original de pagos.

Los productos financieros ganados sobre las inversiones temporarias e inversiones permanentes de renta fija son registrados en función del método de lo devengado. Las comisiones ganadas son contabilizadas por el principio de lo devengado.

iii. Gastos financieros

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

iv. Impuestos**- Impuestos a las Utilidades de las Empresas**

De acuerdo con la Ley N° 843 (Texto Ordenado en 2005) y el Decreto Supremo N° 24051 de 29 de junio de 1995, el Banco registra contablemente el Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE) aplicando la tasa vigente del 25% sobre la utilidad impositiva de cada ejercicio, siguiendo el método del pasivo, que no contempla el efecto de las diferencias temporales entre el resultado contable y el impositivo.

Este impuesto es liquidado y pagado en períodos anuales y es considerado como pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones (IT) hasta la presentación de la liquidación del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE) correspondiente al ejercicio siguiente.

En caso de existir quebranto impositivo, éste se acumula y es compensable con utilidades impositivas futuras en los siguientes tres (3) años de producido el quebranto como máximo.

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)

Para la determinación de la Utilidad Neta Imponible se ha considerado los lineamientos definidos por el Servicio de Impuestos Nacionales mediante Resolución Normativa de Directorio N° 10.0002.08 de 4 de enero de 2008, como respuesta a los cambios establecidos en el Decreto Supremo N° 29387 de 20 de diciembre de 2007, referida a la reexpresión a moneda constante de los estados financieros de las empresas.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el banco ha estimado un Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas de Bs57.785.123 y Bs42.007.985 respectivamente.

La Ley N° 211 sancionada el 23 de diciembre de 2011 y reglamentada mediante Decreto Supremo N° 1288 de 11 de julio de 2012, crea una Alícuota Adicional del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas Financiero (AA-IUE Financiero), para todas las entidades financieras cuyo coeficiente de rentabilidad respecto del patrimonio neto exceda el 13%. La tasa de la alícuota fue definida en 12,5% sobre la utilidad neta imponible, con pago anual y no admite ninguna deducción. Posteriormente esta tasa se incrementó de 12,5% a 22% cuando el coeficiente de rentabilidad exceda el 6% con vigencia para la gestión 2016. Finalmente, la Ley N° 921 de 29 de marzo de 2017 modificó el artículo 51° de la Ley 843 incrementando la tasa de 22% a 25% cuando el coeficiente de rentabilidad exceda el 6%, vigente a partir de la gestión 2017 y rige para las entidades de intermediación financiera reguladas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el "coeficiente de rentabilidad respecto al patrimonio neto" del Banco superó el 6% por lo cual ha estimado una AA-IUE Financiero de Bs57.785.123 y Bs42.007.985 respectivamente, registrando los mismos en los resultados de cada ejercicio.

El Banco se encuentra sujeto al régimen de precios de transferencia, aplicable a operaciones entre partes vinculadas a efectos de la provisión del Impuesto a las Utilidades de las Empresas (IUE) de acuerdo con lo establecido en la Ley N° 549 del 21 de julio de 2014 que modifica el artículo 45° de la Ley 843, y reglamentado por el DS N° 2227 del 31 de diciembre de 2014.

- Impuesto a las Transacciones Financieras

De acuerdo con la Ley N° 3446 de fecha 21 de julio de 2006, el Banco aplica el Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF), que grava ciertas transacciones financieras realizadas por las entidades de intermediación financiera en moneda extranjera y en moneda nacional con mantenimiento de valor respecto a cualquier moneda extranjera, así como las entregas o la recepción de fondos propios o de terceros realizadas por empresas legalmente constituidas en el país.

- Tasa efectiva impositiva

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la tasa efectiva impositiva del Banco alcanzó el 76,11% y 32,53% respectivamente; para el cálculo de la mencionada tasa se incluyeron los importes registrados en resultados por: Impuesto a las Utilidades de las Empresas, Alícuota Adicional (Ley Financiero) y el Impuesto a las Transacciones.

k) Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales

El Banco ha cumplido con las disposiciones legales en vigencia, aplicables a sus actividades. Los estados financieros y sus notas se han elaborado conforme las normas contables establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). En caso de existir situaciones no previstas por dichas disposiciones, se aplican las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia y las Normas Internacionales de Contabilidad, optando por la alternativa más conservadora.

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)****l) Absorciones o fusiones de otras entidades**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco no ha sido partícipe de ninguna absorción o fusión de otras entidades.

NOTA 3 - CAMBIOS DE POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2020 no se han producido cambios significativos de políticas y prácticas contables con relación a la gestión 2019.

NOTA 4 - ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

a) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los activos de disponibilidad restringida son los siguientes:

	2020 Bs	2019 Bs
Disponibilidades:		
Depósitos en cuenta corriente y encaje de entidades bancarias ⁽¹⁾	1.847.461.396	1.338.713.551
Cuenta fondos fiscales	297.328	297.328
Previsión para disponibilidades (Cuenta fondos fiscales)	(297.328)	(297.328)
Bancos y corresponsales del país con disponibilidad restringida	10.416	10.416
Inversiones temporarias:		
Cuotas de participación Fondos RAL	523.325.502	621.824.751
Títulos valores entidades financieras adquiridas con pacto de reventa	71.843.010	274.806.492
Inversiones permanentes:		
Cuotas de Participación Fondo para Créditos Destinados al Sector Productivo y a Vivienda de Interés Social (CPVIS) ⁽²⁾	244.270.777	244.270.777
Cuotas de Participación Fondo CPVIS Cedidos en Garantía de Préstamos de Liquidez del BCB ⁽³⁾	642.542.318	580.802.318
	3.329.453.419	3.060.428.305

(1) Se expone únicamente la proporción del saldo de la cuenta corriente y de encaje de entidades bancarias constituida en el Banco Central de Bolivia.

(2) Fondo creado por disposición del Banco Central de Bolivia en la Resolución de Directorio N° 035/2019 de fecha 9 de abril de 2019.

(3) Fondo creado por disposición del Banco Central de Bolivia en la Resolución de Directorio N° 054/2018 de fecha 24 de abril de 2018.

b) Encaje Legal

Es la proporción que las entidades de intermediación financiera deben mantener como reserva, en el Banco Central de Bolivia (BCB) o a través del mismo, sobre los depósitos a la vista, ahorro y plazo fijo de personas naturales y jurídicas y financiamientos externos. Según la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, en su Libro 2°, Título II, Capítulo VIII, los porcentajes de encaje legal son calculados para períodos bi-semanales de acuerdo con los siguientes porcentajes:

MONEDA	TASAS DE ENCAJE LEGAL			
	EFECTIVO		TITULOS	
	DIC- 2020	DIC- 2019	DIC- 2020	DIC- 2019
Moneda Nacional y MNUFV	5,5%	6%	4,5%	5%
Moneda Extranjera y MVDOL	10%	13,5%	10% DPFs >720 días. 11% demás pasivos.	25% DPFs >720 días. 33% demás pasivos.
Otros Depósitos	100%	100%	-	-

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)

El Encaje Legal requerido y constituido del Banco al 31 de diciembre de 2020 es:

MONEDA	ENCAJE EN EFECTIVO		ENCAJE EN TÍTULOS	
	REQUERIDO	CONSTITUIDO	REQUERIDO	CONSTITUIDO
Moneda Nacional	557.520.604	1.683.693.793	340.342.653	325.147.822
Moneda Extranjera	342.753.170	728.787.431	196.868.500	198.177.662
Unidad de Fomento a la Vivienda	7	2.458.242	6	17

El Encaje Legal requerido y constituido del Banco al 31 de diciembre de 2019 es:

MONEDA	ENCAJE EN EFECTIVO		ENCAJE EN TÍTULOS	
	REQUERIDO	CONSTITUIDO	REQUERIDO	CONSTITUIDO
Moneda Nacional	552.280.780	1.116.458.546	348.875.763	345.479.649
Moneda Extranjera	484.384.558	694.927.422	293.839.652	276.345.082
Unidad de Fomento a la Vivienda	7	2.430.478	6	20

NOTA 5 - ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 los activos y pasivos corrientes y no corrientes, se encuentran compuestos como sigue:

	2020 Bs	2019 Bs
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Disponibilidades	3.222.806.468	2.573.121.661
Inversiones temporarias	2.773.933.203	2.616.735.287
Cartera	3.603.196.536	3.925.767.437
Otras cuentas por cobrar	166.216.004	89.453.633
Inversiones permanentes	929.001.887	613.031.934
Otros activos	7.805.651	10.378.762
Total activo corriente	10.702.959.749	9.828.488.714
ACTIVO NO CORRIENTE		
Cartera	12.520.300.630	11.496.369.691
Bienes realizables	14.065.323	12.902.126
Inversiones permanentes	239.021.647	243.681.076
Bienes de uso	139.273.687	138.821.504
Otros activos	32.216.849	23.279.561
Total activo no corriente	12.944.878.136	11.915.053.958
Total activo	23.647.837.885	21.743.542.672
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Obligaciones con el público	9.871.905.434	9.171.298.675
Obligaciones con empresas públicas	1.297.261.673	1.337.485.396
Obligaciones con instituciones fiscales	951.722	1.662.033
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	2.820.614.391	2.286.904.098
Cuentas por pagar	379.452.601	347.687.740
Previsiones	196.954.573	26.398.332
Obligaciones subordinadas	235.515.007	3.706.247
Total pasivo corriente	14.802.655.401	13.175.142.521
PASIVO NO CORRIENTE		
Obligaciones con el público	7.005.855.472	6.094.224.573
Obligaciones con empresas públicas	290.800.000	581.477.462
Previsiones	23.845.167	175.420.461
Obligaciones subordinadas	76.917.540	207.200.000
Total pasivo no corriente	7.397.418.179	7.058.322.496
Total pasivo	22.200.073.580	20.233.465.017

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)

La clasificación de activos y pasivos por vencimiento al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se encuentra distribuida en base a supuestos de acuerdo a una perspectiva de gestión, la exposición es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2020 (expresado en bolivianos):

RUBRO	TOTAL	PLAZO						
		A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS	A +720 DIAS
ACTIVO Y CONTINGENTE	26.480.651.262	5.251.765.579	822.019.102	639.583.266	1.942.164.006	3.399.926.497	2.429.848.869	11.995.343.943
DISPONIBILIDADES	3.223.103.796	2.661.623.916	48.325.925	129.315.753	72.884.581	310.943.205	-	10.416
CUENTAS CONTINGENTES	2.832.813.377	442.443.672	274.477.674	207.360.941	485.541.611	966.927.668	130.819.014	325.242.798
INVERSIONES TEMPORARIAS	2.709.858.968	1.233.785.402	42.301.900	(5.550.730)	86.979.334	258.944.285	230.857.321	862.541.457
CARTERA VIGENTE	15.805.138.144	314.879.320	409.990.684	275.160.997	650.363.212	1.881.710.995	2.082.171.653	10.190.861.283
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	86.722.278	63.842.399	18.406.383	440.488	1.309.024	2.643.985	-	-
INVERSIONES PERMANENTES	1.169.477.026	263.945.784	3.981.614	3.053.385	649.430.754	9.746.404	13.776.872	225.542.213
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS (*)	653.537.672	271.245.086	24.534.923	29.802.433	(4.424.511)	(30.990.044)	(27.775.991)	391.145.776
PASIVO	22.200.073.580	3.274.666.212	1.226.723.584	2.030.046.413	1.191.024.981	4.283.357.974	1.933.820.310	8.260.434.104
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO RESTRINGIDAS	202.567.228	73.637.675	24.433.448	19.745.085	18.421.454	54.629.836	1.413.510	10.286.220
OBLIG. CON EMPRESAS PÚBLICAS - VISTA	624.851.969	263.946.183	56.089.440	297.133.983	7.682.362	-	-	-
OBLIG. CON EMPRESAS PÚBLICAS - AHORRO	72.948.814	31.203.007	5.599.190	36.146.617	-	-	-	-
OBLIG. CON EMPRESAS PÚBLICAS - A PLAZO	681.905.888	41.889.601	116.441.739	-	153.274.547	79.500.000	72.000.000	218.800.000
OBLIG. CON EMPRESAS PÚBLICAS RESTRINGIDAS	172.113.936	-	-	-	-	-	-	172.113.936
FINANCIAMIENTOS BCB	1.013.811.408	100.998.312	337.740.845	-	-	-	575.072.250	-
FINANCIAMIENTOS ENT FINANCIERAS DEL PAIS	1.658.265.167	167.376.458	78.500.000	152.053.762	100.879.000	474.964.647	411.541.300	272.950.000
FINANCIAMIENTOS EXTERNOS	7.322.129	-	309.726	7.012.403	-	-	-	-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	216.277.352	184.371.588	21.664.480	3.413.761	6.827.523	-	-	-
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	307.200.000	-	-	-	-	-	203.427.840	103.772.160
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	1.505.902.600	157.816.412	41.102.208	40.509.782	52.671.901	66.780.571	104.446.710	1.042.575.016
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - VISTA	3.529.917.378	1.411.881.006	250.283.001	1.168.063.376	465.779.892	233.910.103	-	-
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - AHORRO	4.696.370.379	749.387.168	217.202.984	245.291.269	314.074.347	3.170.414.611	-	-
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - A PLAZO	7.510.619.334	92.158.803	77.356.524	60.676.374	71.413.954	203.158.206	565.918.700	6.439.936.772
BRECHA SIMPLE (Activo +Cont. - Pasivo)	1.977.099.367	(404.704.482)	(1.390.463.147)	751.139.024	(883.431.477)	496.028.559	3.734.909.839	4.280.577.683
BRECHA ACUMULADA	1.977.099.367	1.572.394.885	181.931.738	933.070.782	49.639.285	545.667.844	4.280.577.683	

(*) Se consideran las provisiones específicas y genéricas de cartera.

Al 31 de diciembre de 2019 (expresado en bolivianos):

RUBRO	TOTAL	PLAZO						
		A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS	A +720 DIAS
ACTIVO Y CONTINGENTE	25.980.544.792	4.443.483.651	776.538.435	1.582.141.527	2.878.234.115	2.433.780.060	2.728.358.263	11.138.008.741
DISPONIBILIDADES	2.573.427.951	2.253.056.168	24.187.101	83.939.243	49.053.443	183.181.580	-	10.416
CUENTAS CONTINGENTES	4.237.002.120	131.151.788	291.184.721	1.072.092.715	946.646.256	744.094.367	641.233.188	410.599.085
INVERSIONES TEMPORARIAS	2.560.258.613	1.239.299.958	3.000.000	7.000.000	145.834.350	174.317.727	268.231.618	722.574.960
CARTERA VIGENTE	15.366.387.355	514.588.916	411.073.823	421.322.159	1.139.244.104	1.323.459.720	1.806.220.662	9.750.477.971
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	31.641.849	21.499.254	6.356.612	369.153	1.201.028	2.215.802	-	-
INVERSIONES PERMANENTES	858.166.504	9.599.842	3.981.614	3.053.385	587.690.754	9.746.404	13.776.872	230.317.833
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS (*)	353.660.400	274.287.725	36.754.564	14.364.872	8.564.180	(3.235.540)	(1.104.077)	24.028.676
PASIVO	20.233.465.017	2.923.873.123	875.524.095	1.775.804.127	1.370.087.126	4.341.835.009	1.351.541.549	7.594.999.988
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO RESTRINGIDAS	478.012.787	127.938.283	34.277.669	31.241.134	39.694.717	242.810.798	430.876	1.619.310
OBLIG. CON EMPRESAS PÚBLICAS - VISTA	710.971.043	301.239.927	59.465.577	338.579.328	11.686.211	-	-	-
OBLIG. CON EMPRESAS PÚBLICAS - AHORRO	13.643.121	5.820.393	1.099.899	6.723.029	-	-	-	-
OBLIG. CON EMPRESAS PÚBLICAS - A PLAZO	1.149.304.770	80.547.559	142.185.874	118.646.875	120.947.000	105.500.000	107.286.162	474.191.300
OBLIG. CON EMPRESAS PÚBLICAS RESTRINGIDAS	709.153	-	-	-	-	-	-	709.153
FINANCIAMIENTOS BCB	825.073.096	-	-	-	-	353.296.300	471.776.796	-
FINANCIAMIENTOS ENT FINANCIERAS DEL PAIS	1.372.567.588	213.174.394	107.070.000	75.296.594	164.000.000	180.000.000	278.951.600	354.075.000
FINANCIAMIENTOS EXTERNOS	21.042.058	16.006.667	526.198	-	4.509.193	-	-	-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	188.742.895	156.525.323	20.743.478	3.824.698	7.649.396	-	-	-
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	207.200.000	-	-	-	-	-	-	207.200.000
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	1.240.781.676	111.993.497	33.556.086	28.767.235	57.815.017	52.573.073	68.992.015	887.084.753
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - VISTA	3.003.586.448	1.193.158.410	214.926.956	885.246.328	549.690.269	160.564.485	-	-
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - AHORRO	4.346.949.315	690.628.035	198.002.181	217.745.496	293.245.624	2.947.327.979	-	-
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - A PLAZO	6.674.881.067	26.840.635	63.670.377	69.533.410	120.849.699	299.762.374	424.104.100	5.670.120.472
BRECHA SIMPLE (Activo +Cont. - Pasivo)	1.519.610.528	(98.985.660)	(193.462.600)	1.508.146.989	(1.908.054.949)	1.376.816.714	3.543.008.753	5.747.079.775
BRECHA ACUMULADA	1.519.610.528	1.420.624.866	1.227.162.268	2.735.309.257	827.254.308	2.204.071.022	5.747.079.775	

(*) Se consideran las provisiones específicas y genéricas de cartera.

NOTA 6 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco mantiene saldos de operaciones activas y pasivas con sociedades relacionadas, que han originado egresos e ingresos reconocidos en cada ejercicio. Las operaciones con partes vinculadas no exceden los límites establecidos en la Ley de Servicios Financieros, las regulaciones de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero y la Ley del Banco Central de Bolivia. El detalle de las operaciones generadas con partes relacionadas, es el siguiente:

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)

Estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	2020	2019
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<u>Operaciones Activas</u>		
Disponibilidades		
Banco de Crédito del Perú – Miami	22.930.970	21.677.867
Banco de Crédito del Perú – Panamá	658.858	648.271
Banco de Crédito del Perú	19.037.976	17.909.284
Total operaciones activas	<u>42.627.804</u>	<u>40.235.422</u>
<u>Operaciones Pasivas</u>		
Obligaciones con el público		
Credibolsa (Bolivia) (Cuentas corrientes)	16.796.384	22.166.486
Credifondo (Bolivia) (Cuentas corrientes y cajas de ahorro)	19.528	99.135
Crediseguro Seguros Personales (Bolivia) (Cuentas corrientes y DPFs)	5.868.613	6.626.854
Crediseguro Seguros Generales (Bolivia) (Cuentas corrientes y DPFs)	9.257.440	5.487.510
Inversiones Credicorp (Bolivia) (Cuenta corriente)	1.063.715	2.848.794
Esimsa (Cuentas corrientes)	974.258	3.159.661
Otros pasivos		
Credibolsa (Bolivia) (Cuentas por pagar)	-	31.838
Banco de Crédito del Perú (Outsourcing y uso de marca)	6.956.849	5.673.027
Total operaciones pasivas	<u>40.936.787</u>	<u>46.093.305</u>

Las operaciones presentadas en el estado de ganancias y pérdidas al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	2020	2019
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<u>Cuentas de ingreso</u>		
Ingresos financieros		
Banco de Crédito del Perú – Panamá	10.587	16.393
Otros ingresos operativos		
Credibolsa (Bolivia) (Comisiones y outsourcing)	82.918	81.935
Credifondo (Bolivia) (Comisiones y outsourcing)	311.373	276.124
Crediseguro, Seguros Personales (Bolivia) (Comisiones, alquileres y outsourcing)	11.239.570	7.029.221
Crediseguro, Seguros Generales (Bolivia) (Comisiones)	1.490.788	1.954.471
Inversiones Credicorp (Bolivia) (comisiones)	2.431.733	998
Esimsa (Comisiones e ingresos extraordinarios)	-	385
Total cuentas de ingreso	<u>15.566.969</u>	<u>9.359.527</u>
<u>Cuentas de egreso</u>		
Otros gastos operativos		
Credifondo (Bolivia) (Comisiones)	3.326.899	3.188.347
Credibolsa (Bolivia) (Comisiones)	486.729	315.093
Crediseguro, Seguros Personales (Bolivia) (Alquileres)	1.180.098	897.840
Crediseguro, seguros generales (Bolivia) (Alquileres, comisiones)	2.347.817	-
Banco de Crédito del Perú (i) (Outsourcing y Uso de Marca)	23.557.946	21.653.976
Banco de Crédito del Perú – Miami	-	1.801.484
Esimsa (alquileres, expensas, otros)	5.453.515	5.641.343
Total cuentas de egreso	<u>36.353.004</u>	<u>33.498.083</u>

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)**

(i) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, corresponde a uso de marca por Bs14.305.725 y Bs15.079.325 y a servicios tercerizados Bs9.252.221 y Bs6.574.651.

Entre los servicios tercerizados se encuentran los siguientes: procesamiento de información, soporte administrativo, soporte informático, help desk, enlace internacional, análisis de riesgo crediticio, soporte en prevención y cumplimiento, auditorías corporativas, soporte en áreas de marketing, comercio exterior, recursos humanos, soporte de consultorías y asesoramiento relacionado.

NOTA 7 – POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

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

Al 31 de diciembre de 2020:

	Total Moneda Extranjera Bs	Total CMV Bs	Total UFV Bs	Total Bs
ACTIVO				
Disponibilidades	862.353.287	-	2.458.242	864.811.529
Inversiones temporarias	710.753.943	-	17	710.753.960
Cartera	94.080.307	-	-	94.080.307
Otras cuentas por cobrar	5.725.277	-	-	5.725.277
Inversiones permanentes	1.066.788.969	-	2	1.066.788.971
Otros activos	597.011	-	-	597.011
Total activo	<u>2.740.298.794</u>	<u>-</u>	<u>2.458.261</u>	<u>2.742.757.055</u>
PASIVO				
Obligaciones con el público	1.750.731.584	-	125	1.750.731.709
Obligaciones con instituciones fiscales	66.594	-	-	66.594
Obligaciones con empresas públicas	202.411.289	-	-	202.411.289
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	16.979.079	-	-	16.979.079
Otras cuentas por pagar	83.002.792	-	-	83.002.792
Previsiones	43.107.421	-	231.708	43.339.129
Total pasivo	<u>2.096.298.759</u>	<u>-</u>	<u>231.833</u>	<u>2.096.530.592</u>
Posición neta – activa (pasiva)	<u>644.000.035</u>	<u>-</u>	<u>2.226.428</u>	<u>646.226.463</u>

Los activos y pasivos en moneda extranjera y en moneda nacional con mantenimiento de valor en dólares estadounidenses, han sido convertidos al tipo de cambio oficial de compra vigente el 31 de diciembre de 2020 de Bs6,86 por USD 1 o su equivalente en otras monedas.

Los activos y pasivos en Unidad de Fomento de Vivienda (UFV) han sido convertidos a bolivianos al índice referencial vigente el 31 de diciembre de 2020 de Bs2,35851 por UFV.

Al 31 de diciembre de 2019:

	Total Moneda Extranjera Bs	Total CMV Bs	Total UFV Bs	Total Bs
ACTIVO				
Disponibilidades	834.861.989	-	2.430.478	837.292.467
Inversiones temporarias	784.778.344	-	20	784.778.364
Cartera	103.702.429	-	-	103.702.429
Otras cuentas por cobrar	7.162.003	-	-	7.162.003
Inversiones permanentes	826.276.889	-	-	826.276.889
Otros activos	256.582	-	-	256.582
Total activo	<u>2.557.038.236</u>	<u>-</u>	<u>2.430.498</u>	<u>2.559.468.734</u>

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)

	Total Moneda Extranjera Bs	Total CMV Bs	Total UFV Bs	Total Bs
PASIVO				
Obligaciones con el público	1.840.071.103	-	125	1.840.071.228
Obligaciones con instituciones fiscales	56.987	-	-	56.987
Obligaciones con empresas públicas	53.836.372	-	-	53.836.372
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	32.647.614	-	-	32.647.614
Otras cuentas por pagar	63.185.369	-	-	63.185.369
Previsiones	25.305.233	-	334.576	25.639.809
Total pasivo	<u>2.015.102.678</u>	<u>-</u>	<u>334.701</u>	<u>2.015.437.379</u>
Posición neta – activa (pasiva)	<u>541.935.558</u>	<u>-</u>	<u>2.095.797</u>	<u>544.031.355</u>

Los activos y pasivos en moneda extranjera y en moneda nacional con mantenimiento de valor en dólares estadounidenses, han sido convertidos al tipo de cambio oficial de compra vigente el 31 de diciembre de 2019 de Bs6,86 por USD 1 o su equivalente en otras monedas.

Los activos y pasivos en Unidad de Fomento de Vivienda (UFV) han sido convertidos a bolivianos al índice referencial vigente el 31 de diciembre de 2019 de Bs2,33187 por UFV.

NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los rubros de los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019, están compuestos como sigue:

a) Disponibilidades

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

	2020 Bs	2019 Bs
Caja		
Billetes y Monedas	959.837.789	1.008.578.120
Metales preciosos	368.008	247.046
Fondos asignados a cajeros automáticos	85.763.062	85.433.870
Banco Central de Bolivia (Nota 4)		
Cuenta corriente y de encaje	1.847.461.396	1.338.713.551
Cuentas de encaje por fondos fiscales	297.328	297.328
Cuenta de Encaje Legal Extraordinario	179.104.314	-
Bancos y corresponsales del país		
Bancos y corresponsales del país nominativo por entidad	7.685.000	-
Bancos y corresponsales del país con disponibilidad restringida	10.416	10.416
Bancos y corresponsales del exterior		
Bancos y corresponsales del exterior nominativo por corresponsal	127.284.717	117.896.206
Documentos de cobro inmediato		
Documentos por cámara de compensación nominativo por entidad	15.291.766	22.251.415
Previsión para disponibilidades		
Banco Central de Bolivia	(297.328)	(297.328)
Bancos y corresponsales del exterior	-	(8.963)
	<u>3.222.806.468</u>	<u>2.573.121.661</u>

b) Cartera directa y contingente

La composición del grupo de cartera directa al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)

	2020	2019
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Cartera vigente		
Préstamos a entidades financieras del país	74.367.921	74.080.190
Adelantos en cuenta corriente	1.524.670	274.377
Documentos descontados	3.806.392	3.505.535
Préstamos a plazo fijo	861.018.372	785.525.034
Préstamos amortizables	8.541.960.258	9.379.717.255
Deudores por venta de bienes a plazo	173.373	160.448
Deudores por tarjetas de crédito	229.364.009	223.864.529
Préstamos hipotecarios en primer grado	2.101.930.983	2.112.585.825
Deudores por cartas de crédito diferidas	7.322.129	5.035.391
Préstamos con recursos de otros financiamientos internos vigentes	68.910.843	-
Préstamos de vivienda sin garantía hipotecaria	73.679.046	87.675.654
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social	2.587.471.244	2.576.499.571
Préstamos a entidades públicas vigentes	59.325.342	71.295.338
Préstamos diferidos	1.109.795.611	-
	<u>15.720.650.193</u>	<u>15.320.219.147</u>
Cartera vencida		
Adelantos en cuenta corriente	-	205.713
Préstamos a plazo fijo	59.423	5.973
Préstamos amortizables	3.673.037	45.587.003
Deudores por tarjetas de crédito	4.054.979	7.265.820
Préstamos hipotecarios en primer grado	195.072	20.715.839
Préstamos de vivienda sin garantía hipotecaria vencidos	391.669	3.151.202
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social vencidos	507.777	38.267.089
Préstamos diferidos vencidos	766.044	-
	<u>9.648.001</u>	<u>115.198.639</u>
Cartera en ejecución		
Préstamos a plazo fijo en ejecución	-	686.000
Préstamos amortizables	65.129.914	65.505.459
Préstamos hipotecarios en primer grado	35.593.827	29.261.608
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social en ejecución	50.219.732	51.610.654
	<u>150.943.473</u>	<u>147.063.721</u>
Cartera reprogramada o reestructurada vigente		
Préstamos amortizables	57.326.270	37.816.047
Deudores por tarjetas de crédito	1.188.136	1.265.607
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado	7.660.182	5.569.347
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social reprogramados vigentes	4.267.510	1.517.208
Préstamos reprogramados o reestructurados diferidos vigentes	14.045.853	-
	<u>84.487.951</u>	<u>46.168.209</u>
Cartera reprogramada o reestructurada vencida		
Préstamos amortizables	2.988.253	8.866.631
Deudores por tarjetas de crédito	23.735	47.155
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado	141.811	1.213.553
Préstamos reprogramados o reestructurados diferidos vencidos	32.979	-
	<u>3.186.778</u>	<u>10.127.339</u>
Cartera reprogramada o reestructurada ejecución		
Préstamos amortizables	3.522.207	2.723.822
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social reprogramados en ejecución	650.495	650.496
	<u>4.172.702</u>	<u>3.374.318</u>

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)**

Como resultado de la aplicación de las disposiciones gubernamentales definidas en la Ley N° 1294, sus decretos reglamentarios detallados en la nota 1 a los estados financieros, así como de las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI, normas que tenían el objetivo de aminorar en los prestatarios del Banco el impacto financiero originado en las restricciones de la emergencia sanitaria por el brote de la pandemia de Covid-19; durante la gestión 2020, el Banco ha diferido el cobro de cuotas correspondientes a 48.762 operaciones crediticias por un total de Bs1.595.033.423 de los cuales Bs1.124.640.487 corresponden a capital y Bs470.392.936 corresponden a intereses devengados a esa fecha.

Por tanto, del valor total de la cartera al 31 de diciembre de 2020 existe un valor de Bs1.124 millones que no devenga intereses hasta la fecha programada para su cobro.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco tiene una cartera reprogramada de Bs91.847.431 y Bs59.669.866, respectivamente, de los cuales Bs 84.487.951 (91,99%) al 31 de diciembre de 2020 y Bs46.168.209 (77,37%) al 31 de diciembre de 2019, se encuentran en situación vigente.

	2020 <u>Bs</u>	2019 <u>Bs</u>
Productos devengados por cobrar		
Cartera vigente	144.914.317	130.789.582
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	495.997	293.606
Productos devengados por cobrar de préstamos diferidos vigentes	467.414.622	-
Productos devengados por cobrar de préstamos reprogramados o reestructurados diferidos vigentes	2.873.722	-
Productos devengados por cobrar de préstamos diferidos vencidos	49.591	-
Productos devengados por cobrar de préstamos reprogramados o reestructurados diferidos vencidos	55.001	-
	<u>615.803.250</u>	<u>131.083.188</u>
Provisión para cartera incobrable		
Específica para cartera vigente	(42.125.380)	(44.387.717)
Específica para cartera vencida	(5.932.982)	(30.927.689)
Específica para cartera en ejecución	(77.900.906)	(74.977.224)
Específica para cartera reprogramada vigente	(848.050)	(2.586.988)
Específica para cartera reprogramada vencida	(962.852)	(6.408.283)
Específica para cartera reprogramada en ejecución	(2.761.126)	(2.222.612)
Genérica para cartera por factores de riesgo adicional (*)	(102.257.036)	(102.257.036)
Genérica para cartera por otros riesgos (**)	(226.149.694)	(87.329.884)
Específica para incobrabilidad de préstamos diferidos vigentes	(4.691.712)	-
Específica para incobrabilidad de préstamos reprogramados o reestructurados diferidos vigentes	(1.765.444)	-
	<u>(465.395.182)</u>	<u>(351.097.433)</u>

(*) Provisión constituida en diciembre de 2018 por Bs16.233.509 de acuerdo a lo requerido por la ASFI mediante su informe ASFI/DSR II/R-223272/2018 de fecha 17 de octubre de 2018; en la gestión 2017 por Bs45.030.735 en cumplimiento a lo requerido por ASFI mediante de su informe ASFI/DSR I/R-153130/2017 de fecha 14 de agosto de 2017; y Bs40.992.793 en gestiones anteriores según requerimientos de ASFI en sus informes ASFI/DSR I/R-154959/2013 del 11 de octubre de 2013; SB/ISR I/D-29210/2007 del 27 de julio de 2007; ASFI/DSR II/R-12235/2009 del 24 de junio de 2009 y ASFI/DSR II/2011 del 4 de agosto de 2011.

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)**

La composición de la cartera contingente, excepto otras contingencias que alcanzan a Bs1.122.221 al 31 de diciembre de 2020 y Bs997.677 al 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

	2020 Bs	2019 Bs
Cartas de crédito emitidas vista	33.462.053	52.357.916
Cartas de crédito emitidas diferidas	-	2.434.902
Cartas de crédito confirmadas	183.227.729	862.522.235
Cartas de crédito stand by	126.173.690	149.884.260
Avales	-	891.800
Boletas de garantía contragarantizadas	1.542.220.048	2.009.756.086
Boletas de garantía no contragarantizadas	443.049.133	506.722.605
Garantías a primer requerimiento	245.765.444	387.150.472
Líneas de crédito comprometidas	257.793.059	264.284.167
	<u>2.831.691.156</u>	<u>4.236.004.443</u>

Composición por clase de cartera (directa y contingente) y provisiones para incobrabilidad

Al 31 de diciembre de 2020 (expresado en boliviano):

	Vigente	Vencida	Ejecución	Contingente	Previsión Para Incobrables
Empresarial	5.602.744.330	608.283	7.297.356	2.533.710.404	11.059.309
Pyme	2.002.975.712	3.282.580	11.557.628	43.785.021	12.470.284
Microcrédito DG(**)	1.216.700.758	1.591.819	43.705.369	31.007.763	25.364.810
Microcrédito no DG(**)	601.625.775	60.657	5.894.669	6.690.570	8.727.558
De Consumo DG(**)	45.340.130	-	121.076	512.779	1.070.841
De Consumo No DG(**)	1.452.191.278	6.055.111	76.022	215.984.619	33.873.646
De Vivienda	4.784.023.128	702.849	86.464.055	-	51.622.012
De Vivienda S/Gtia. HIP.	99.537.033	533.480	-	-	3.454.794
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	-	-	-	328.406.731
TOTALES	15.805.138.144	12.834.779	155.116.175	2.831.691.156	476.049.985

(**) DG = Debidamente Garantizados

Al 31 de diciembre de 2019 (expresado en bolivianos):

	Vigente	Vencida	Ejecución	Contingente	Previsión Para Incobrables
Empresarial	5.283.759.743	-	7.535.678	3.882.202.395	11.522.074
Pyme	1.803.526.489	5.738.296	13.113.561	60.259.587	13.748.346
Microcrédito DG(**)	1.376.561.246	22.321.978	38.724.728	52.093.604	32.309.101
Microcrédito no DG(**)	611.801.804	7.028.416	8.849.644	19.550.335	15.212.458
De Consumo DG(**)	45.849.365	421.529	411.431	502.363	1.638.380
De Consumo No DG(**)	1.462.367.876	26.423.331	280.239	221.396.159	42.615.946
De Vivienda	4.694.082.351	58.982.928	81.522.758	-	51.879.494
De Vivienda S/Gtia. HIP.	88.438.482	4.409.500	-	-	4.562.073
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	-	-	-	189.586.920
TOTALES	15.366.387.356	125.325.978	150.438.039	4.236.004.443	363.074.792

(**) DG = Debidamente Garantizados

Clasificación de la cartera por:**Actividad económica del deudor**

Al 31 de diciembre de 2020 (expresado en bolivianos):

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)

	Vigente	Vencida	Ejecución	Contingente	Previsión para incobrables
Agricultura y ganadería	1.197.543.516	3.176.718	891.950	2.062.058	2.385.970
Caza silvicultura y pesca	872.539	-	-	3.281	14
Extracción de petróleo crudo y gas natural	39.960.901	144.282	1.152.196	191.505.459	2.086.225
Minerales metálicos y no metálicos	102.934.159	-	-	32.861.483	73.953
Industria manufacturera	3.718.489.895	1.137.334	30.448.803	116.649.413	19.822.249
Producción y distribución de energía Eléctrica, gas y agua	951.396.167	-	-	64.693.071	131.852
Construcción	259.539.375	156.807	2.531.198	23.687.119	1.593.759
Venta al por mayor y menor	3.023.118.615	2.119.239	71.319.688	172.748.880	53.055.076
Hoteles y restaurantes	356.591.617	173.729	459.344	2.198.700	1.702.188
Transporte almacenamiento y comunicaciones	473.755.051	212.293	16.010.898	83.981.418	10.127.205
Intermediación financiera	152.175.449	500	730.395	1.853.651.088	2.366.760
Servicios inmobiliarios empresariales y de alquiler	4.532.819.172	4.312.710	21.456.229	212.026.612	43.166.152
Administración pública defensa y seguridad social obligatoria	99.812.370	236.707	618.006	1.448.564	763.817
Educación	29.985.410	20.181	-	806.345	127.515
Servicios sociales comunales y personales	824.952.050	1.097.825	9.497.468	62.870.418	9.719.424
Servicios de hogares privados que contratan servicio doméstico	1.311.202	-	-	35.098	3.930
Servicio de organizaciones y órganos Extraterritoriales	2.346.032	-	-	654.939	23.914
Actividades atípicas	37.534.624	46.454	-	9.807.210	493.251
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	-	-	-	328.406.731
TOTALES	15.805.138.144	12.834.779	155.116.175	2.831.691.156	476.049.985

Al 31 de diciembre de 2019 (expresado en bolivianos):

	Vigente	Vencida	Ejecución	Contingente	Previsión para incobrables
Agricultura y ganadería	1.204.727.907	3.875.270	384.160	2.417.184	4.072.462
Caza silvicultura y pesca	5.156.574	-	-	1.948	436
Extracción de petróleo crudo y gas natural	44.896.862	957.131	1.798.464	211.438.582	1.958.825
Minerales metálicos y no metálicos	101.449.917	547.711	58.464	37.029.856	225.079
Industria manufacturera	3.452.606.946	15.095.898	32.932.075	126.373.477	24.595.112
Producción y distribución de energía Eléctrica, gas y agua	913.277.992	4.014	-	73.836.576	144.708
Construcción	207.812.414	4.663.482	2.399.474	49.639.436	2.893.867
Venta al por mayor y menor	3.018.961.163	39.864.668	66.348.879	218.631.566	59.908.330
Hoteles y restaurantes	340.703.012	1.560.425	593.697	2.756.435	1.497.845
Transporte almacenamiento y comunicaciones	515.557.472	4.197.794	15.349.587	134.956.451	10.876.075
Intermediación financiera	130.683.601	535.217	391.152	3.049.709.293	2.726.831
Servicios inmobiliarios empresariales y de alquiler	4.419.658.445	42.683.262	19.147.123	229.909.044	50.300.776
Administración pública defensa y seguridad social obligatoria	100.950.516	109.323	660.076	1.349.548	692.425
Educación	33.395.415	353.978	-	938.496	310.769
Servicios sociales comunales y personales	835.574.127	10.665.369	10.374.888	86.413.397	12.671.529

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)

	Vigente	Vencida	Ejecución	Contingente	Previsión para incobrables
Servicios de hogares privados que contratan servicio doméstico	1.298.205	58.766	-	124.097	34.217
Servicio de organizaciones y órganos Extraterritoriales	2.416.989	-	-	452.890	23.356
Actividades atípicas	37.259.799	153.670	-	10.026.167	555.230
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	-	-	-	189.586.920
TOTALES	15.366.387.356	125.325.978	150.438.039	4.236.004.443	363.074.792

Destino del crédito

Al 31 de diciembre de 2020 (expresado en bolivianos):

	Vigente	Vencida	Ejecución	Contingente	Previsión para incobrables
Agricultura y ganadería	1.255.782.159	3.159.290	891.950	22.474	2.146.674
Caza silvicultura y pesca	870.030	-	-	-	-
Extracción de petróleo crudo y gas Natural	802.243	-	-	189.609.247	1.127.748
Minerales metálicos y no metálicos	89.093.731	-	-	32.756.048	4.116
Industria manufacturera	3.567.915.330	850.620	18.492.268	110.485.527	12.037.447
Producción y distribución de energía Eléctrica, gas y agua	943.232.215	-	1.228.101	64.348.780	690.427
Construcción	903.748.003	-	1.460.465	21.590.845	2.520.394
Venta al por mayor y menor	1.853.525.043	1.201.514	31.178.059	162.601.700	26.681.610
Hoteles y restaurantes	245.083.157	76.303	-	1.255.332	835.208
Transporte almacenamiento y Comunicaciones	292.451.770	105.787	10.207.656	82.566.650	6.501.741
Intermediación financiera	27.702.845	-	-	1.851.980.510	1.743.211
Servicios inmobiliarios empresariales y de alquiler	5.052.892.090	1.323.682	90.826.491	70.119.240	57.957.427
Administración pública defensa y Seguridad social obligatoria	1.596.557	-	-	148.831	2.539
Educación	2.551.749	14.002	-	45.654	4.256
Servicios sociales comunales y personales	1.567.177.802	6.103.581	831.185	239.493.980	35.384.346
Servicios de hogares privados que Contratan servicio doméstico	70.550	-	-	3.024	176
Servicio de organizaciones y órganos Extraterritoriales	-	-	-	256.058	2.084
Actividades atípicas	642.870	-	-	4.407.256	3.850
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	-	-	-	328.406.731
TOTALES	15.805.138.144	12.834.779	155.116.175	2.831.691.156	476.049.985

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)

Al 31 de diciembre de 2019 (expresado en bolivianos):

	Vigente	Vencida	Ejecución	Contingente	Previsión Para incobrables
Agricultura y ganadería	1.267.607.248	3.576.250	384.160	204.587	3.594.919
Caza silvicultura y pesca	5.146.240	-	-	-	-
Extracción de petróleo crudo y gas Natural	-	-	-	209.441.866	434.097
Minerales metálicos y no metálicos	85.767.119	133.044	58.464	36.727.167	120.020
Industria manufacturera	3.323.768.344	9.558.133	21.214.409	121.844.081	17.626.857
Producción y distribución de energía Eléctrica, gas y agua	905.765.994	-	1.228.101	73.521.945	586.679
Construcción	934.461.511	2.296.604	1.698.787	47.737.271	1.947.086
Venta al por mayor y menor	1.797.872.218	17.123.596	29.094.657	208.006.882	35.386.331
Hoteles y restaurantes	192.405.060	1.232.352	56.173	1.957.063	635.003
Transporte almacenamiento y Comunicaciones	330.554.140	641.617	11.257.325	134.911.066	7.499.853
Intermediación financiera	349.181	-	-	3.048.274.431	2.266.877
Servicios inmobiliarios empresariales y de alquiler	4.942.602.536	63.740.513	83.383.523	80.083.528	58.316.995
Administración publica defensa y Seguridad social obligatoria	1.713.833	-	-	197.720	3.586
Educación	2.668.345	14.449	-	161.111	4.435
Servicios sociales comunales y personales	1.575.245.635	27.009.420	2.062.440	265.033.108	45.061.772
Servicios de hogares privados que Contratan servicio doméstico	86.061	-	-	9.240	215
Servicio de organizaciones y órganos Extraterritoriales	-	-	-	31.224	49
Actividades atípicas	373.891	-	-	7.862.153	3.098
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	-	-	-	189.586.920
TOTALES	15.366.387.356	125.325.978	150.438.039	4.236.004.443	363.074.792

Clasificación de la cartera por tipo de garantía, estado del crédito y provisiones

Al 31 de diciembre de 2020 (expresado en bolivianos):

	Vigente	Vencida	Ejecución	Contingente	Previsión Para Incobrables
CREDITOS					
Auto-liquidables					
- DPF's pignorados	282.139	14.003	-	1.452.770	1.520
- Otros depósitos en la entidad	145.985	-	-	131.775.769	865
- Avales	155.936.717	-	-	1.668.871.051	17.952
Garantía hipotecaria	8.543.215.417	5.223.929	146.266.851	52.001.442	89.194.452
Garantía prendaria	2.647.936.359	785.445	1.576.819	69.377.325	7.425.510
Fondo de garantía	768.227.784	355.406	95.959	-	4.515.088
Warrant	935.382	-	-	-	-
Otras garantías	59.610.231	-	-	70.544.234	817.947
Persona jurídica	83.476.437	-	-	-	25.725
Persona natural	332.272.943	876.103	355.251	32.234.680	2.111.133
Sin garantía. (solo firma)	3.213.098.750	5.579.893	6.821.295	805.433.885	43.533.062
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	-	-	-	328.406.731
TOTALES	15.805.138.144	12.834.779	155.116.175	2.831.691.156	476.049.985

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)

Al 31 de diciembre de 2019 (expresado en bolivianos):

	Vigente	Vencida	Ejecución	Contingente	Previsión Para Incobrables
CREDITOS					
Auto-liquidables					
- DPF's pignorados	308.255	28.170	-	10.588.290	1.879
- Otros depósitos en la entidad	168.597	-	-	301.725.076	1.480
- Avales	336.774.885	-	-	2.748.157.380	542.327
Garantía hipotecaria	8.303.569.895	76.484.717	135.213.968	53.195.679	88.260.514
Garantía prendaria	2.646.913.116	12.716.557	3.049.161	123.353.515	17.110.651
Fondo de garantía	771.310.394	8.373.896	119.677	-	5.603.555
Warrant	700.129	-	-	-	-
Otras garantías	-	-	-	47.746.263	477.463
Persona jurídica	7.552.899	-	-	6.860.000	229.234
Persona natural	309.294.413	1.754.643	613.417	42.886.550	3.006.625
Sin garantía. (solo firma)	2.989.794.773	25.967.995	11.441.816	901.491.690	58.254.144
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	-	-	-	189.586.920
TOTALES	15.366.387.356	125.325.978	150.438.039	4.236.004.443	363.074.792

Clasificación de la cartera según la calificación de créditos

Al 31 de diciembre de 2020 (expresado en bolivianos):

	Vigente	%	Vencida	%	Ejecución	%	Contingente	%	Previsión Para Incobrables	%
Categoría A	15.630.146.538	99%	608.283	5%	-	0%	2.828.737.057	100%	46.837.520	10%
Categoría B	139.607.430	1%	-	0%	-	0%	1.818.606	0%	2.487.018	1%
Categoría C	22.398.711	0%	910.969	7%	-	0%	848.521	0%	3.014.285	1%
Categoría D	2.247.517	0%	3.043.944	24%	-	0%	4.821	0%	1.422.367	0%
Categoría E	1.450.616	0%	4.647.659	36%	12.081.682	8%	87.577	0%	9.266.346	2%
Categoría F	9.287.332	0%	3.623.924	28%	143.034.493	92%	194.574	0%	84.615.718	18%
Previsión Genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	328.406.731	69%
TOTALES	15.805.138.144	100%	12.834.779	100%	155.116.175	100%	2.831.691.156	100%	476.049.985	100%

Al 31 de diciembre de 2019 (expresado en bolivianos):

	Vigente	%	Vencida	%	Ejecución	%	Contingente	%	Previsión Para Incobrables	%
Categoría A	15.218.192.748	99%	-	0%	-	0%	4.232.954.773	100%	47.347.002	13%
Categoría B	119.820.407	1%	44.516.107	36%	-	0%	1.179.120	0%	4.593.469	1%
Categoría C	13.541.867	0%	24.657.691	20%	5.244.600	4%	1.209.047	0%	5.236.687	1%
Categoría D	3.796.898	0%	12.881.811	10%	7.295.291	5%	73.765	0%	6.934.631	2%
Categoría E	5.660.245	0%	15.600.980	12%	15.434.732	10%	374.284	0%	17.238.317	5%
Categoría F	5.375.191	0%	27.669.389	22%	122.463.416	81%	213.454	0%	92.137.766	25%
Previsión Genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	189.586.920	53%
TOTALES	15.366.387.356	100%	125.325.978	100%	150.438.039	100%	4.236.004.443	100%	363.074.792	100%

Concentración crediticia por número de clientes

Al 31 de diciembre de 2020 (expresado en bolivianos):

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)

	Vigente	%	Vencida	%	Ejecución	%	Contingente	%	Previsión para incobrables	%
De 1 a 10 mayores prestatarios	1.108.484.515	7%	-	0%	-	0%	1.146.294.799	40%	300.077	0%
De 11 a 50 mayores prestatarios	2.575.026.494	16%	608.283	5%	-	0%	706.998.926	25%	2.412.899	1%
De 51 a 100 mayores prestatarios	1.616.545.778	10%	-	0%	-	0%	144.840.359	5%	1.152.250	0%
Otros prestatarios	10.505.081.357	66%	12.226.496	95%	155.116.175	100%	833.557.072	29%	143.778.028	30%
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	328.406.731	69%
TOTALES	15.805.138.144	100%	12.834.779	100%	155.116.175	100%	2.831.691.156	100%	476.049.985	100%

Al 31 de diciembre de 2019 (expresado en bolivianos):

	Vigente	%	Vencida	%	Ejecución	%	Contingente	%	Previsión para incobrables	%
De 1 a 10 mayores prestatarios	866.014.589	6%	-	0%	-	0%	1.939.818.229	46%	826.717	0%
De 11 a 50 mayores prestatarios	2.501.337.019	16%	-	0%	-	0%	1.245.656.029	29%	2.803.317	1%
De 51 a 100 mayores prestatarios	1.624.763.540	11%	-	0%	-	0%	219.321.077	5%	875.900	0%
Otros prestatarios	10.374.272.208	68%	125.325.978	100%	150.438.039	100%	831.209.108	20%	168.981.938	47%
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	189.586.920	52%
TOTALES	15.366.387.356	100%	125.325.978	100%	150.438.039	100%	4.236.004.443	100%	363.074.792	100%

Evolución de la cartera de las tres últimas gestiones:

	2020 Bs	2019 Bs	2018 Bs
Cartera vigente	15.720.650.193	15.320.219.147	14.315.287.278
Cartera vencida	9.648.001	115.198.639	114.707.417
Cartera en ejecución	150.943.473	147.063.721	152.290.291
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	84.487.951	46.168.209	50.383.121
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	3.186.778	10.127.339	7.607.347
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	4.172.702	3.374.318	3.950.586
Cartera contingente ⁽ⁱ⁾	2.831.691.156	4.236.004.443	4.159.681.044
Previsión específica para incobrabilidad	(136.988.452)	(161.510.513)	(187.886.811)
Previsión genérica para incobrabilidad	(328.406.730)	(189.586.920)	(171.823.124)
-Previsión genérica por factores de riesgo adicional	(102.257.036)	(102.257.036)	(102.257.036)
-Previsión genérica voluntaria	(226.149.694)	(87.329.884)	(69.566.088)
Previsión específica para activos contingentes	(10.654.803)	(11.977.359)	(8.119.599)
Previsión genérica voluntaria cíclica	(76.917.540)	(76.865.315)	(76.917.540)
Previsión genérica cíclica	(111.797.468)	(104.285.603)	(87.540.771)
Cargos por previsión específica para incobrabilidad	111.382.933	122.637.089	122.405.969
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad	154.056.195	67.774.057	53.869.879
Productos devengados por cobrar	615.803.250	131.083.188	101.864.143
Productos por cartera (ingresos financieros)	1.247.166.459	1.210.310.882	1.127.628.717
Productos en suspenso	34.584.336	30.317.110	33.216.176
Líneas de crédito otorgadas y comprometidas	257.793.059	264.284.167	235.240.489
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	31.417.664.125	18.305.377.357	16.327.163.087
Créditos castigados por insolvencia ⁽ⁱⁱ⁾	764.068.706	727.420.563	670.227.625
Número de prestatarios	63.454	64.356	62.829

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)**

- (i) Corresponde a la composición de la cartera contingente, excepto otras contingencias alcanzan a Bs1.122.221 al 31 de diciembre de 2020. Bs997.677 al 31 de diciembre de 2019 y Bs907.681 al 31 de diciembre de 2018.
- (ii) Corresponde al saldo total acumulado de créditos castigados desde el inicio de operaciones del Banco.

Evolución de créditos reprogramados en las últimas tres gestiones:

	2020 <u>Bs</u>	2019 <u>Bs</u>	2018 <u>Bs</u>
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	84.487.951	46.168.209	50.383.121
Préstamos amortizables	57.326.270	37.816.047	44.226.438
Deudores por tarjetas de crédito	1.188.136	1.265.607	1.052.511
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado	7.660.182	5.569.347	3.517.163
Préstamos Hipotecarios de Vivienda de Interés Social Reprogramados Vigentes	4.267.510	1.517.208	1.587.009
Préstamos reprogramados o reestructurados diferidos vigentes	14.045.853	-	-
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	3.186.778	10.127.339	7.607.347
Préstamos amortizables	2.988.253	8.866.631	7.452.475
Deudores por tarjetas de crédito	23.735	47.155	79.255
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado	141.811	1.213.553	75.617
Préstamos reprogramados o reestructurados diferidos vencidos	32.979	-	-
Cartera reprogramada o reestructurada ejecución	4.172.702	3.374.318	3.950.586
Préstamos amortizables	3.522.207	2.723.822	3.950.586
Préstamos hipotecarios de vivienda de Interés Social Reprogramados en Ejecución	650.495	650.496	-

La cartera reprogramada representa el 0,58% del total de la cartera bruta al 31 de diciembre de 2020, 0,38% en la gestión 2019 y 0,42% en el ejercicio 2018. La mora de dicha cartera constituye el 0,05% del total de la cartera bruta al 31 de diciembre de 2020, 0,09% al 31 de diciembre de 2019 y 0,08% al cierre del 2018.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se registraron productos por cartera reprogramada de Bs65.683.970 y Bs7.037.193, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco ha cumplido con los siguientes límites de endeudamiento legales establecidos en el Art. 456 de la Ley de Servicios Financieros N° 393:

- Conceder créditos que no se encuentren debidamente garantizados a un prestatario o grupo prestatario hasta el cinco por ciento (5%) del capital regulatorio.
- No conceder o mantener créditos con un solo prestatario o grupo prestatario que, en su conjunto, excedan el veinte por ciento (20%) del capital regulatorio.
- Las operaciones contingentes, contra garantizadas a primer requerimiento por bancos extranjeros con grado de inversión, podrán alcanzar el límite máximo del treinta por ciento (30%) del capital regulatorio.

Conciliación de provisiones de cartera en las tres últimas gestiones:

La previsión para cartera incobrable al 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018 considera la previsión específica de cartera, previsión genérica de cartera, previsión para activos contingentes y la previsión cíclica.

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)

	2020 <u>Bs</u>	2019 <u>Bs</u>	2018 <u>Bs</u>
Previsión inicial	544.225.710	532.287.845	493.367.397
(-) Castigos	(56.325.046)	(114.935.326)	(96.943.984)
(-) Recuperaciones	-	-	-
(+) Provisiones constituidas en el ejercicio	286.238.751	232.482.740	202.782.542
(-) Disminución de previsión en el ejercicio	(109.374.422)	(105.609.549)	(66.918.110)
Previsión final	<u>664.764.993</u>	<u>544.225.710</u>	<u>532.287.845</u>

Índice de mora

Las provisiones específicas, genéricas, cíclicas y contingentes constituidas al 31 de diciembre de 2020 y 2019, le han permitido al Banco lograr una cobertura de mora que alcanzó al 395,81% y 197,35% respectivamente.

c) Inversiones temporarias y permanentes

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

	2020 <u>Bs</u>	2019 <u>Bs</u>
Inversiones Temporarias		
Inversiones en entidades financieras del país		
Depósitos a plazo fijo	803.198.611	655.233.500
Bonos	24.436.182	10.204.805
Otros Títulos Valores Entidades Financieras del país	13.450.284	15.679.909
Inversiones en entidades financieras del exterior		
Otros títulos valores entidades financieras del exterior	30.807.901	27.861.320
Inversiones en entidades públicas no financieras del país		
Bonos soberanos	149.040.017	149.066.870
Inversiones en otras entidades no financieras		
Títulos val. entidades privadas no financieras del país	256.181.308	248.915.691
Títulos val entidades públicas-privadas no financieras exterior	38.579.223	37.699.135
Participación en fondos de inversión	710.821.930	518.966.141
Inversiones de disponibilidad restringida (Nota 4)		
Títulos valores de entidades financieras del país vendidos con pacto de recompra	88.175.000	-
Cuota participación Fondo RAL afecte encaje legal	523.325.502	621.824.751
Títulos Valores entidades financieras adquiridos pacto reventa	71.843.010	274.806.492
Productos financieros devengados por cobrar		
Prod. dev p/cobrar inv. entidades financieras país	57.167.189	57.104.547
Prod. dev p/cobrar inv. entidades financieras exterior	551.061	445.513
Prod. dev.p/cobrar inv. entidades públicas no financieras	1.897.487	1.897.487
Prod. dev p/cobrar inv. otras entidades no financieras país	2.268.618	1.778.112
Prod. dev.p/cobrar inv. de disponibilidad restringida	19.702.212	619.539
Previsión para inversiones temporarias		
Prev. Inv. entidades financieras del país	(399.541)	(140.828)
Prev. Inv. entidades financieras del exterior	-	(9.872)
Prev. Inv. entidades públicas no financieras del país	(13.360.701)	(2.825.161)
Prev. Inv. otras entidades no financieras	(3.752.090)	(2.392.664)
	<u>2.773.933.203</u>	<u>2.616.735.287</u>

Al 31 de diciembre de 2020 las tasas promedio de rendimiento para las inversiones temporarias en moneda nacional y moneda extranjera alcanzaron a 3,21% y 2,74%, respectivamente.

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)**

Al 31 de diciembre de 2019 las tasas promedio de rendimiento para las inversiones temporarias en moneda nacional y moneda extranjera alcanzaron a 2,71% y 3,19%, respectivamente.

	2020 <u>Bs</u>	2019 <u>Bs</u>
Inversiones Permanentes		
Participación en entidades financieras y afines		
Participación en Cámaras de Compensación	150.863	150.863
Otras Participaciones en Entidades Financieras y Afines	25.509.840	30.285.259
Inversiones en otras entidades no financieras		
Participación Entidades Servicios Públicos	1.425.744	1.425.744
Participación en Entidades sin fines de Lucro	1.030.965	1.030.965
Títulos Valores Entidades Públicas y Privadas no Financieras Exterior	200.577	200.577
Inversiones de responsabilidad restringida		
Cuotas Participación Fondo Créditos Destinados al Sector Productivo y Vivienda Social ⁽¹⁾	244.270.777	244.270.777
Cuotas de Participación Fondo CPVIS Cedidos en Garantía de Préstamos de Liquidez del BCB ⁽²⁾	642.542.318	580.802.318
Cuotas de Participación Fondo CAPROSEN	254.345.943	-
Previsión para inversiones permanentes		
Previsión Inversiones Otras Entidades No Financieras	<u>(1.453.493)</u>	<u>(1.453.493)</u>
	<u>1.168.023.534</u>	<u>856.713.010</u>

(1) El Fondo para garantizar Créditos para el Sector Productivo y de Vivienda de Interés Social (CPVIS III) fue creado de acuerdo dispuesto por el Banco Central de Bolivia en la Resolución de Directorio N° 035/2019 de fecha 9 de abril de 2019.

(2) El Fondo para garantizar Créditos para el Sector Productivo y de Vivienda de Interés Social (CPVIS II) fue creado de acuerdo a la Resolución de Directorio N° 054/2018 emitida por Banco Central de Bolivia en fecha 24 de abril de 2018

(3) El Fondo para garantizar Créditos para la Adquisición de Productos Nacionales y el pago de Servicios de Origen Nacional (CAPROSEN) fue creado de acuerdo a lo dispuesto por el Banco Central de Bolivia en la resolución de Directorio N° 060/2020 de fecha 29 de junio de 2020.

Al 31 de diciembre de 2020 la tasa promedio de rendimiento para las inversiones permanentes en moneda nacional y moneda extranjera alcanzaron a 1,64% y 0,76% respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 la tasa promedio de rendimiento para las inversiones permanentes en moneda nacional y moneda extranjera alcanzaron a 0,80% y 0,00% respectivamente.

Otras participaciones

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco cuenta con las siguientes participaciones:

<u>Empresa</u>	<u>% Participación</u>	<u>Valuación</u>	<u>Participación 2020 Bs</u>	<u>Participación 2019 Bs</u>
Administradora de Tarjetas de Crédito (ATC)	25,00%	VPP	17.662.599	22.453.555
Empresa de Transporte de Valores (ETV)	24,98%	VPP	7.555.215	7.539.678
Bolsa Boliviana de Valores (BBV)	7,38%	CA	292.026	292.026
Administración de Cámaras de Compensación y Liquidación S.A. (ACCL S.A.)	3,76%	CA	150.863	150.863

VPP= Valor Patrimonial Proporcional

CA= Costo de Adquisición

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)

d) Otras cuentas por cobrar

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

	2020 Bs	2019 Bs
Por intermediación financiera		
Otras operaciones por intermediación financiera	67.032	93.128
Pagos anticipados:		
Pago anticipado del impuesto a las transacciones	57.637.222	44.352.943
Anticipos por compras de bienes y servicios ⁽ⁱ⁾	35.247.426	23.178.231
Anticipos al personal	60.008	674.890
Alquileres pagados por anticipado	4.086.959	4.690.578
Seguros pagados por anticipado	3.747.852	2.468.497
Diversas:		
Comisiones por cobrar ⁽ⁱⁱ⁾	5.078.143	3.666.762
Certificados tributarios	-	446.733
Gastos por recuperar	79.103	121.184
Importes entregados en garantía	130.724	196.925
Otras partidas pendientes de cobro:		
Servicios de remesadoras	393.553	
Partidas pendientes 100% provisionadas ⁽ⁱⁱⁱ⁾	1.179.834	1.179.834
Otras partidas pendientes de cobro	5.072.728	5.261.456
Otras partidas pendientes Western Unión	822.914	662.916
Otras partidas pendientes seguros clientes ^(iv)	67.934.652	17.666.215
Otras partidas pendientes dividendos	4.012.817	-
Otras partidas pendientes conciliaciones	1.197.072	1.533.696
Otras partidas pendientes administración	1.146	49.087
Otros importes menores	752.561	763.913
	<u>187.501.746</u>	<u>107.006.988</u>
Provisión para otras cuentas por cobrar	<u>(21.285.742)</u>	<u>(17.553.355)</u>
	<u>166.216.004</u>	<u>89.453.633</u>

A continuación, los saldos más significativos al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

- (i) Corresponden a anticipos de proyecto Sistemas Bs16.601.744 y Bs15.750.117; proyecto Administración Bs13.494.206 y Bs2.222.915; proyectos varios Bs4.302.979 y Bs4.523.357; anticipos Recursos Humanos Bs198.074 y Bs209.803; anticipos servicios contratados Bs616.434 y Bs437.239; y otros anticipos menores Bs33.989 y Bs34.800.
- (ii) Corresponden a comisiones por cobrar de comercio exterior Bs2.943.149 y Bs2.122.996; comisiones por cobrar servicios Bs2.143.994 y Bs1.543.766.
- (iii) Corresponden principalmente al pago de boletas de garantía Bs1.179.834.
- (iv) Corresponden a primas impagas por seguros.

e) Bienes realizables

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

	2020 Bs	2019 Bs
Bienes recibidos en recuperación de créditos:		
Bienes muebles incorporados a partir del 01/01/2003	-	1
Bienes inmuebles excedidos del plazo de tenencia	2	2
Bienes inmuebles incorporados a partir del 01/01/2003	31.297.586	26.656.026
Bienes fuera de uso	1.421	473
Otros bienes realizables excedidos en el plazo de tenencia	1	1
	<u>31.299.010</u>	<u>26.656.503</u>

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)

	2020 <u>Bs</u>	2019 <u>Bs</u>
Previsión por desvalorización		
Por exceso plazo de tenencia	(3)	(3)
Por tenencia de bienes incorporados a partir del 01/01/2003	(17.232.262)	(13.753.900)
Por exceso en el plazo de tenencia bienes fuera de uso	(1.421)	(473)
Por exceso en el plazo de tenencia otros bienes realizables	(1)	(1)
	<u>(17.233.687)</u>	<u>(13.754.377)</u>
Valor neto de los bienes realizables	<u>14.065.323</u>	<u>12.902.126</u>

f) Bienes de uso y depreciaciones acumuladas

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

	<u>Valores Originales</u>		<u>Depreciaciones Acumuladas</u>		<u>Valores Netos</u>	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Terrenos	34.809.921	34.809.921	-	-	34.809.921	34.809.921
Edificios	45.090.080	45.090.080	(2.955.169)	(1.827.917)	42.134.911	43.262.163
Mobiliario y enseres	33.502.000	33.668.678	(28.877.050)	(28.211.457)	4.624.950	5.457.221
Equipo e instalaciones	91.011.558	88.635.148	(57.750.741)	(55.485.265)	33.260.817	33.149.883
Equipos de computación	134.400.027	127.713.449	(111.606.229)	(106.702.976)	22.793.798	21.010.473
Vehículos	2.318.317	2.290.639	(1.240.356)	(1.730.125)	1.077.961	560.514
Obras de arte	571.329	571.329	-	-	571.329	571.329
	<u>341.703.232</u>	<u>332.779.244</u>	<u>(202.429.545)</u>	<u>(193.957.740)</u>	<u>139.273.687</u>	<u>138.821.504</u>

Las depreciaciones de bienes de uso, cargadas a los resultados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, alcanzaron a Bs20.335.112 y Bs17.611.275, respectivamente.

g) Otros activos

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

	2020 <u>Bs</u>	2019 <u>Bs</u>
Bienes diversos		
Papelería útiles y material de servicio	1.428.475	2.293.173
Cargos diferidos (1):		
Mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados		
- Valor al costo	18.277.872	19.173.941
- (Amortización acumulada)	(12.075.562)	(10.569.927)
Activos Intangibles (2):		
Programas y aplicaciones Informáticas		
- Valor al costo	32.912.704	26.642.399
- (Amortización acumulada)	(14.589.443)	(11.053.460)
Partidas pendientes de imputación		
Fallas de caja	5.968	10.722
Operaciones fuera de hora	75.686	454.813
Operaciones por liquidar	16.070.338	8.339.446
Previsión para partidas pendientes de imputación		
Previsión para partidas pendientes de imputación	(2.083.538)	(1.632.784)
	<u>40.022.500</u>	<u>33.658.323</u>

(1) y (2) Las amortizaciones de cargos diferidos y activos intangibles, cargados a los resultados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, alcanzaron a Bs 9.018.861 y Bs8.798.916, respectivamente.

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)

h) Fideicomisos constituidos

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el Banco no cuenta con Fideicomisos constituidos.

i) Obligaciones con el público

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

	2020 <u>Bs</u>	2019 <u>Bs</u>
Obligaciones con el público a la vista	3.529.917.378	3.003.586.448
Obligaciones con el público en caja de ahorros	4.696.370.379	4.346.949.315
Obligaciones con el público a plazo	2.844.929	4.637.511
Obligaciones con el público restringidas	202.567.228	478.012.787
Obligaciones con el público a plazo con anotación en cuenta	7.507.774.405	6.670.243.556
Cargos financieros devengados por pagar	938.286.587	762.093.631
	<u>16.877.760.906</u>	<u>15.265.523.248</u>

Evolución de los depósitos del público durante las tres últimas gestiones:

	2020 <u>Bs</u>	2019 <u>Bs</u>	2018 <u>Bs</u>
Obligaciones con el público vista	3.529.917.378	3.003.586.448	3.255.222.491
Obligaciones con el público ahorros	4.696.370.379	4.346.949.315	4.458.361.124
Obligaciones con el público plazo fijo (i)	7.510.619.334	6.674.881.067	7.341.828.022
Obligaciones con el público restringidas	202.567.228	478.012.787	433.142.613

(i) Incluye las obligaciones con el público a plazo fijo con anotación en cuenta.

j) Obligaciones con instituciones fiscales

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

	2020 <u>Bs</u>	2019 <u>Bs</u>
Depósitos por otras recaudaciones fiscales	871.208	1.589.120
Depósitos judiciales	3.591	3.591
Obligaciones a traspasar al TGN por cuentas inactivas	76.312	68.711
Otras obligaciones fiscales a la vista	611	611
	<u>951.722</u>	<u>1.662.033</u>

k) Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

	2020 <u>Bs</u>	2019 <u>Bs</u>
Obligaciones con bancos y otras entidades financieras a la vista	49.142.296	32.270.952
Obligaciones con el BCB a plazo	1.013.811.408	825.073.096
Obligaciones con bancos y otras entidades financieras del país plazo (i)	1.610.616.762	1.342.148.047
Otros financiamientos internos a plazo (ii)	35.953.750	-
Financiamientos de entidades del exterior a plazo (iii)	7.322.129	21.042.058
Cargos financieros devengados por pagar	103.768.046	66.369.945
	<u>2.820.614.391</u>	<u>2.286.904.098</u>

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)

- (i) Corresponden a depósitos en cajas de ahorro no sujetas a encaje y depósitos a plazo fijo.
 (ii) Corresponde a los siguientes financiamientos al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

<u>Entidad</u>	<u>Moneda</u>	<u>Fecha Inicio</u>	<u>Fecha Vencimiento</u>	<u>Plazo Días</u>	<u>Interés Anual</u>	<u>Importe 2020 Bs</u>	<u>Importe 2019 Bs</u>
Fideicomiso para el Desarrollo Productivo (FDP)	BOB	27/07/2020	27/07/2022	730	0,73%	18.393.606	-
Fideicomiso para el Desarrollo Productivo (FDP)	BOB	31/07/2020	31/07/2022	730	0,73%	17.560.144	-

- (iii) Corresponde principalmente al siguiente financiamiento al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

<u>Entidad</u>	<u>Moneda</u>	<u>Fecha Inicio</u>	<u>Fecha Vencimiento</u>	<u>Plazo Días</u>	<u>Interés Anual</u>	<u>Importe 2020 Bs</u>	<u>Importe 2019 Bs</u>
Corporación Financiera Internacional – IFC	USD	08/01/2016	15/09/2020	1712	4,785%	-	16.006.667

Adicionalmente, corresponde a corresponsales por cartas de créditos diferidas por Bs7.322.129 al 31 de diciembre de 2020 y Bs5.035.391 al 31 de diciembre de 2019.

Líneas de crédito obtenidas y no utilizadas

Las líneas de crédito obtenidas y vigentes al 31 de diciembre de 2020, se detallan a continuación en miles de dólares estadounidenses:

	<u>Línea aprobada USD</u>	<u>Línea Utilizada USD</u>	<u>Línea Disponible USD</u>
Banco Central de Bolivia	30.000	6.700	23.300
Banco de Crédito del Perú, Lima	20.000	13.776	6.224
Standard Chartered Bank	10.000	1.074	8.926
Banco de Crédito del Perú, Miami	5.000	4.000	1.000
Atlantic Security Bank, Panamá	5.000	5.000	-
Commerzbank	4.453	3.901	552
Deutsche Bank	2.000	-	2.000
Bank of América	2.000	-	2.000
Bladex	1.000	-	1.000
Banco de Crédito e Inversión de Santiago	1.000	-	1.000
	<u>80.453</u>	<u>34.451</u>	<u>46.002</u>

Las líneas de crédito obtenidas y vigentes al 31 de diciembre de 2019, se detallan a continuación en miles de dólares estadounidenses:

	<u>Línea aprobada USD</u>	<u>Línea utilizada USD</u>	<u>Línea disponible USD</u>
Banco Central de Bolivia	30.000	6.700	23.300
Banco de Crédito del Perú, Lima	20.000	13.776	6.224
Standard Chartered Bank	10.000	1.074	8.926
Banco de Crédito del Perú, Miami	5.000	4.000	1.000
Atlantic Security Bank, Panamá	5.000	5.000	-
Commerzbank	4.453	3.901	552
Deutsche Bank	2.000	-	2.000
Bank of América	2.000	-	2.000
Bladex	1.000	-	1.000
Banco de Crédito e Inversión de Santiago	1.000	-	1.000
	<u>80.453</u>	<u>34.451</u>	<u>46.002</u>

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)

I) Otras cuentas por pagar

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

	2020	2019
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Por intermediación financiera (*)	2.256.639	3.005.730
Diversas (1)	214.020.713	185.737.165
Provisiones (2)	138.780.704	126.994.815
Partidas pendientes de imputación (3)	24.394.545	31.950.030
	<u>379.452.601</u>	<u>347.687.740</u>
(*) Corresponde a cobros anticipados a clientes de tarjetas de crédito.		
Diversas (1)		
Cheques de gerencia (i)	5.527.440	7.708.511
Retenciones por orden de autoridades públicas	175.686	175.686
Acreeedores fiscales por retenciones a terceros	5.111.037	4.484.227
Acreeedores fiscales por impuestos a cargo de la entidad		
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)	57.785.123	42.007.985
Alícuota Adicional al IUE Financiero (ii)	57.785.123	42.007.985
Impuesto a las transacciones	-	4.477.393
Debito fiscal impuesto al valor agregado	3.243.769	3.184.779
Debito Fiscal (Devengado)	64.318	76.326
Acreeedores fiscales-Impuestos Adjudicados	122.149	2.723
Acreeedores por cargas sociales a cargo de la entidad		
Caja de Salud	1.132.365	1.236.134
AFP Previsión	734.632	800.581
AFP Futuro de Bolivia	646.836	691.802
Aporte patronal solidario	314.645	339.627
Otros aportes menores	387.874	420.263
Acreeedores por compra de bienes y servicios	114.646	114.646
Ingresos diferidos (iii)	4.666.699	6.126.057
Acreeedores varios		
Varios-Otros	31.692	2.014.405
Conciliaciones (iv)	495.476	675.694
ATM receptor	6.279.058	2.872.886
Remisiones retenciones judiciales	-	4.930
Bienes adjudicados	294.055	338.713
P.O.S. (v)	46.693.847	45.209.775
Giros	618.798	79.013
Seguros:		
Seguro de Desgravamen y FONVIS	5.886.404	9.663.036
Seguro Todo Riesgo y Vehicular	2.805.464	2.297.291
Seguro Múltiple	955.214	836.967
Seguro Protección Financiera	2.111.716	1.546.642
Otros seguros	395.692	-
Base I y II	466.689	369.102
Cuentas especiales	764.937	11.868
Cuentas por pagar proveedores	6.508.902	4.123.652
Otros importes menores	1.900.427	1.838.466
	<u>214.020.713</u>	<u>185.737.165</u>

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)

	2020	2019
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Provisiones (2)		
Provisión para primas	18.326.498	20.641.545
Provisión para vacaciones	9.265.429	9.265.430
Provisión para indemnizaciones	26.411.412	24.880.695
Provisión para impuesto a la propiedad de bienes inmuebles	1.750.019	1.913.152
Otras provisiones		
Partidas pendientes centralizada	27.686.520	25.401.640
Fondo de Protección al Ahorrista	20.261.224	19.630.202
Programa Millas Travel	8.627.434	8.754.964
Outsourcing BCP	6.956.849	5.673.027
Varios conceptos (vi)	5.071.816	1.406.037
Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI)	405.990	580.574
Propaganda y publicidad	1.303.513	1.100.000
Enlace de datos	528.106	537.156
Licencias	611.692	61.113
Servicios de seguridad	388.326	367.657
Uniformes	928.884	940.618
Servicios contratados RRHH	394.644	449.183
Relaciones Institucionales	-	46.011
Provisión comisión agentes BCP	1.592.842	526.512
Cuota trimestral VISA	1.095.319	962.616
Cuota mensual VISA	471.777	910.675
Provisión presupuesto gestiones anteriores	2.395.071	1.106.705
Provisión auditoría externa	345.231	321.243
Otras provisiones menores	3.962.108	1.518.060
	<u>138.780.704</u>	<u>126.994.815</u>
Partidas pendientes de imputación (3)		
Fallas de caja	858.633	520.657
Operaciones fuera de hora	414.777	2.068.993
Otras partidas pendientes de imputación		
Cheques fuera de hora	14.438.800	17.421.497
Administración	245.367	763.426
Consist	-	504.657
Contabilidad	4.498.792	5.176.387
Servicios	2.685.931	1.781.690
ALS	-	388.724
Personal	9.485	160.833
Operaciones ACH fuera de hora	128.613	2.265.778
Systematic	-	70.035
Otros menores	1.114.147	827.353
	<u>24.394.545</u>	<u>31.950.030</u>

- (i) Corresponde a cheques girados y no cobrados a fecha de cierre.
- (ii) Corresponde al registro de la provisión de la Alícuota Adicional del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas Financiero.
- (iii) Corresponde a ingresos diferidos por comisiones y primas por emisión de bonos.
- (iv) Conciliaciones pendientes al cierre.
- (v) Corresponde a consumos realizados con tarjetas en puntos de servicio.
- (vi) Corresponde a provisiones para campañas comerciales.

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)****m) Previsiones**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

	2020	2019
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Previsión para activos contingentes	10.654.803	11.977.359
Previsiones voluntarias	76.917.540	76.865.315
Previsión genérica cíclica	111.797.468	104.285.603
Otras provisiones (i)	21.429.929	8.690.516
	<u>220.799.740</u>	<u>201.818.793</u>

(i) Corresponde principalmente a provisiones por riesgo operacional y de procesos judiciales iniciados por terceros, por los cuales el Banco registró el importe estimado para cubrir el riesgo de posibles pérdidas.

n) Valores en circulación

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 los estados financieros del Banco no registran saldos en el rubro Valores en Circulación.

o) Obligaciones subordinadas

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

	2020	2019
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Obligaciones subordinadas instrumentadas mediante bonos	307.200.000	207.200.000
Cargos devengados por pagar obligaciones subordinadas	5.232.547	3.706.247
	<u>312.432.547</u>	<u>210.906.247</u>

En fecha 6 de noviembre de 2013 el Banco emitió valores de oferta pública denominada "Emisión de Bonos Subordinados – Banco de Crédito de Bolivia S.A. – Emisión I" por Bs70.000.000, registrada en el Mercado de Valores de la ASFI con el N° ASFI/DSV-ED-BTB-033/2013, mediante resolución de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) N°737/2013 de 6 de noviembre de 2013.

El 10 de septiembre de 2015 el Banco emitió valores de oferta pública denominada "Emisión de Bonos Subordinados – Banco de Crédito de Bolivia S.A. – Emisión II" por Bs137.200.000, registrada en el Mercado de Valores de la ASFI con el N° ASFI/DSVSC-ED-BTB-024/2015, mediante resolución de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) N°719/2015 de 10 de septiembre de 2015.

El 12 de octubre de 2020 el Banco emitió valores de oferta pública denominada "Emisión de Bonos Subordinados – Banco de Crédito de Bolivia S.A. – Emisión III" por Bs100.000.000, registrada en el Mercado de Valores de la ASFI con el N° ASFI/DSVSC-ED-BTB-046/2020, mediante resolución de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) N°499/2020 de 9 de octubre de 2020.

Los valores emitidos mediante el Sistema de Registro de Anotaciones en Cuenta de la Entidad de Depósitos de Valores de Bolivia S.A., cuentan con la calificación de riesgo AA1 otorgada por AESA Ratings y corresponden a bonos subordinados a todos los demás pasivos del Banco, obligacionales y redimibles a plazo fijo; de serie única, pagaderos a su vencimiento; bajo las siguientes características:

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)**• **Bonos Subordinados - Emisión I**

Cantidad de títulos:	700
Valor Nominal:	Bs100.000
Plazo:	15 años
Fecha de vencimiento:	19 de agosto de 2028
Interés:	Nominal, anual y fijo; a una tasa de 6,25% los primeros 10 años y 8,25% a partir de los 10 años y 1 día; pagaderos cada 180 días.

• **Bonos Subordinados - Emisión II**

Cantidad de títulos:	1.372
Valor Nominal:	Bs100.000
Plazo:	7 años
Fecha de vencimiento:	04 de agosto de 2022
Interés:	Nominal, anual y fijo; a una tasa de 5,25%; pagaderos cada 180 días.

• **Bonos Subordinados - Emisión III**

Cantidad de títulos:	1.000
Valor Nominal:	Bs100.000
Plazo:	10 años
Fecha de vencimiento:	21 de agosto de 2030
Interés:	Nominal, anual y fijo; a una tasa de 6,00%; pagaderos cada 180 días.

Los compromisos financieros asumidos por el Banco a través de las emisiones I y II de los Bonos Subordinados, fueron ampliamente cumplidos al 31 de diciembre de 2020 y 2019, y se describen a continuación:

	Meta	al 31/12/2020	al 31/12/2019
Coefficiente de adecuación patrimonial (*)	> o = 11%	11,90%	11,35%
Ratio de liquidez	> o = 30%	66,10%	62,97%
Ratio de cobertura de cartera morosa	> o = 100%	395,81%	197,35%

(*) Promedio de los últimos 3 meses calculados cada fin de mes

p) Obligaciones con empresas públicas

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018, es la siguiente:

	2020 Bs	2019 Bs	2018 Bs
Obligaciones con empresas públicas a la vista	624.851.968	710.971.042	600.654.896
Obligaciones con empresas públicas por cuentas de ahorros	72.948.814	13.643.121	2.808.933
Obligaciones con empresas públicas restringidas	172.113.936	709.153	48.468.174
Obligaciones con empresas públicas a plazo fijo con anotación en cuenta	681.905.888	1.149.304.770	258.505.658
Cargos devengados por pagar con empresas públicas	36.241.067	44.334.772	12.532.792
	<u>1.588.061.673</u>	<u>1.918.962.858</u>	<u>922.970.453</u>

q) Ingresos y gastos financieros

La composición del grupo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)

	2020 <u>Bs</u>	2019 <u>Bs</u>
Ingresos financieros		
Productos por:		
Disponibilidades	98.206	520.943
Inversiones temporarias	104.667.382	112.942.304
Cartera	1.247.166.459	1.210.310.882
Inversiones permanentes	164.273	409.348
Comisión cartera contingente	30.784.392	45.028.376
	<u>1.382.880.712</u>	<u>1.369.211.853</u>
Gastos financieros		
Cargos por:		
Obligaciones con el público	424.667.417	400.533.867
Obligaciones con empresas públicas	30.355.014	20.235.277
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	65.703.200	34.028.307
Otras cuentas por pagar y comisiones financieras	45.515.070	40.199.484
Obligaciones subordinadas	13.104.300	11.738.806
	<u>579.345.001</u>	<u>506.735.741</u>
Resultado Financiero	<u>803.535.711</u>	<u>862.476.112</u>

Como se manifiesta en la nota 8.b) durante la gestión 2020 el Banco ha diferido el cobro de cuotas de capital por alrededor de Bs1,112 millones, generando una disminución en su ingreso financiero sobre cartera por aproximadamente Bs31.9 millones. La disminución del ingreso fue reconocida en los estados financieros correspondientes al mes de diciembre de 2020.

El Banco ha tenido una política de diversificación de captaciones y colocaciones, tratando de mantener una adecuada competitividad en tasas de interés dentro del Sistema Bancario.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las tasas de interés promedio activas y pasivas fueron las siguientes:

	2020 <u>%</u>	2019 <u>%</u>
Tasas de interés activas :		
Inversiones temporarias	3,12	3,01
Inversiones permanentes	0,57	0,67
Cartera	7,84	7,92
Tasas de interés pasivas:		
Cuentas corrientes vista	1,29	1,23
Caja de ahorros	1,74	1,80
Depósitos a plazo fijo	4,02	3,75

r) Recuperación de activos financieros

La composición del grupo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

	2020 <u>Bs</u>	2019 <u>Bs</u>
Recuperación de activos financieros:		
Recuperaciones de capital	10.987.533	22.722.616
Recuperaciones de intereses	1.087.542	2.793.530
Recuperaciones de otros conceptos	28.420	36.880
Disminución de previsión específica para incobrabilidad de cartera	63.815.283	34.074.685
Disminución de previsión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	15.236.384	50.010.261

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)

	2020	2019
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Disminución de previsión para otras cuentas por cobrar	1.595.573	1.441.560
Disminución de previsión para activos contingentes	2.873.985	403.307
Disminución de previsión genérica cíclica	27.448.771	21.298.270
Disminución de previsión para inversiones temporarias	29.383.932	45.021.566
Disminución de previsión para disponibilidades	28.023	294.752
Disminución de previsión para partidas pendientes de imputación	569.842	368.975
	<u>153.055.288</u>	<u>178.466.402</u>

s) Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros

La composición del grupo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

	2020	2019
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros:		
Cargos por previsión específica para incobrabilidad de cartera	111.382.933	122.637.089
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	154.056.195	67.774.057
Cargos por previsión para otras cuentas por cobrar	6.178.790	6.989.588
Cargos por previsión para activos contingentes	1.694.956	4.640.466
Cargos por previsión genérica cíclica	34.993.388	37.988.080
Pérdidas por inversiones temporarias	51.516.981	22.551.186
Castigo de productos financieros	24.328.878	25.623.766
Pérdidas por disponibilidades	19.063	156.500
Pérdidas por partidas pendientes de imputación	1.694.284	1.891.124
	<u>385.865.468</u>	<u>290.251.856</u>

t) Otros ingresos y gastos operativos

La composición del grupo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

	2020	2019
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Otros ingresos operativos		
Comisiones por servicios ⁽ⁱ⁾	209.095.821	208.898.459
Operaciones de cambio y arbitraje	152.132.569	182.886.852
Ingreso por bienes realizables	20.636.363	107.612.107
Ingresos por inversiones permanentes no financieras	5.384.344	12.322.205
Ingresos operativos diversos		
Seguros de riesgo y desgravamen	10.924.541	7.261.931
Formularios Credibank	13.467.874	12.748.075
Generación crédito fiscal IVA	4.431.015	4.958.343
Compensación de IT	4.190.736	-
Gastos recuperación venta de chequeras	1.059.957	1.947.680
Trámites	883.573	653.910
Ingresos por servicios varios	477.063	454.537
Disminución de Riesgo Operativo	12.722	250.198
Ingresos por alquiler de bienes	286.474	286.474
Otros menores	557.460	1.161.928
	<u>423.540.512</u>	<u>541.442.699</u>

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)

	2020	2019
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Otros gastos operativos		
Comisiones por servicios ⁽ⁱⁱ⁾	34.696.813	50.477.250
Costos de bienes realizables	21.410.794	109.596.555
Pérdidas por inversiones permanentes no financieras	1.342.788	28.544
Gastos operativos diversos		
Pérdidas por operaciones de cambio y arbitraje	197.579.708	229.394.720
Contingencias futuras riesgo operativo	18.207.346	7.168.982
Uso de Marca BCP	14.305.725	15.079.325
Outsourcing ATC	10.558.300	11.983.535
Operaciones diversas	1.578.890	825.647
Outsourcing BCP	9.252.221	6.574.651
Credibank Líder Millas	3.827.880	6.503.280
Gastos finanzas	3.352.276	3.548.200
Outsourcing IBM-Perú	4.686.778	5.341.603
Cuota mensual Visa	10.298.361	14.585.845
Dpto. internacional	3.188.359	3.303.785
Comisiones Credifondo SAFI	3.824.022	3.188.475
Cuota trimestral Visa	2.705.090	2.962.071
Outsourcing servicio impresiones All In	874.332	1.481.270
Cuota mensual ATC	1.251.421	1.814.997
Comisiones Agencias de Bolsa	1.265.506	1.229.500
Isa.Fee.Internac.TD	2.453.988	2.302.488
Comisiones de cobranza	510.729	748.048
Gastos procesos centrales	2.433.887	2.198.390
Gastos Credimás	122.599	461.864
Comisiones StandBy	286.653	290.271
Condonaciones	512.060	453.621
Otros menores	4.346.933	4.024.295
	<u>354.873.459</u>	<u>485.567.212</u>

A continuación, los saldos más significativos al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

⁽ⁱ⁾ Incluyen los siguientes conceptos: comisiones giros y transferencias Bs156.352.773 y Bs156.324.031, comisiones tarjetas de crédito y débito Bs23.569.750 y Bs23.016.730, comisiones varias Bs17.384.839 y Bs18.880.278, comisiones valores al cobro y banca a domicilio Bs6.532.898 y Bs4.567.491, comisiones cajeros automáticos Bs2.705.967 y Bs3.499.622 y otras comisiones Bs2.549.594 y Bs2.610.307.

⁽ⁱⁱ⁾ Corresponde a comisiones diversas Bs21.263.100 y Bs24.532.248; comisiones por giros, transferencias y órdenes de pago Bs8.242.808 y Bs19.351.886 y comisiones cámara de compensación Bs5.190.905 y Bs6.593.116.

u) Ingresos y gastos extraordinarios y de gestiones anteriores

La composición del grupo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

	2020	2019
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Ingresos extraordinarios ⁽ⁱ⁾	2.628.979	5.506.414
Gastos extraordinarios ⁽ⁱⁱ⁾	3.074.534	2.087.957
Ingreso de gestiones anteriores ⁽ⁱⁱⁱ⁾	4.652.090	4.570.519
Gastos de gestiones anteriores ^(iv)	3.332.217	619.761

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)

- (i) Corresponde principalmente a la recuperación de gastos por el programa Plan de empleo del Ministerio de Planificación.
- (ii) Corresponde a gastos por adjudicaciones judiciales.
- (iii) Corresponde principalmente a liberación de provisiones de gestiones anteriores y a la reversión del exceso de provisión de impuestos.
- (iv) Corresponde principalmente a pasivos omitidos en 2019.

v) Gastos de administración

La composición del grupo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

	2020	2019
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Gastos de personal (i)	221.741.769	242.308.282
Servicios contratados	48.202.342	54.052.010
Seguros	5.051.819	3.524.568
Comunicaciones y traslados	7.039.778	8.257.633
Impuestos	2.967.260	14.386.809
Mantenimiento y reparaciones	21.258.063	19.333.530
Depreciaciones y desvalorización bienes de uso	20.335.112	17.611.275
Amortización de cargos diferidos	9.018.861	8.798.916
Otros gastos de administración (*)	153.061.647	168.051.781
	<u>488.676.651</u>	<u>536.324.804</u>

(*) La composición de "Otros gastos de administración" al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

	2020	2019
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Otros gastos de administración:		
Gastos notariales y judiciales	1.834.720	2.680.550
Alquileres	23.673.015	23.664.493
Energía eléctrica, agua y calefacción	4.813.552	5.537.063
Papelera, útiles y materiales de servicio	7.008.930	8.048.490
Suscripciones y afiliaciones	94.850	89.709
Propaganda y publicidad	7.937.938	17.827.428
Gastos de representación	389.606	3.273.693
Aportes autoridad de supervisión del sistema financiero	26.048.064	24.788.289
Aportes otras entidades nominativo por entidad	258.600	312.316
Donaciones	127.260	203.331
Multas Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero	536.963	507.066
Aportes al Fondo de Protección al Ahorrista	79.460.852	79.539.056
Gastos en comunicación y publicaciones en prensa	386.873	461.016
Diversos	490.424	1.119.281
	<u>153.061.647</u>	<u>168.051.781</u>

(i) Los gastos por remuneraciones al personal ejecutivo clave; dietas a Directores y Síndico de personal corresponden a Bs18.195.921 al 31 de diciembre de 2020 y Bs18.163.469 al 31 de diciembre de 2019.

w) Cuentas contingentes

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)

	2020	2019
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Cartas de crédito (Nota 8b)		
Cartas de crédito emitidas a la vista	33.462.053	52.357.916
Cartas de crédito emitidas diferidas	-	2.434.902
Cartas de crédito confirmadas	183.227.729	862.522.235
Cartas de crédito Stand By	126.173.690	149.884.260
Garantías otorgadas (Nota 8b)		
Avales	-	891.800
Boletas de garantía contragarantizadas	1.542.220.048	2.009.756.086
Boletas de garantía	443.049.133	506.722.604
Garantías a primer requerimiento	245.765.444	387.150.473
Líneas de crédito comprometidas (Nota 8b)		
Créditos acordados en cuenta corriente	30.000.000	25.633.000
Créditos acordados para tarjetas de crédito	227.793.059	231.468.839
Líneas de crédito uso simple comprometidas y no desembolsadas	-	7.182.328
Otras Contingencias		
Otras contingencias	1.122.221	997.677
	<u>2.832.813.377</u>	<u>4.237.002.120</u>

x) Cuentas de orden

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

	2020	2019
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Valores y bienes recibidos en custodia		
Otros bienes y valores recibidos en custodia	33.961.246	36.018.939
Valores y bienes recibidos en administración		
Cartera castigada	26.733.875	18.463.960
Valores en cobranza		
Cobranzas en comisiones recibidas	24.825.814	37.124.372
Cobranzas en comisiones remitidas	2.327.504	1.322.099
Garantías recibidas		
Garantías hipotecarias	15.580.565.605	15.043.633.386
Otras garantías prendarias	5.347.075.677	5.311.047.533
Bonos de prenda	1.402.862	1.147.150
Depósitos en la entidad financiera	168.721.455	320.822.715
Garantías de otras entidades de financiamiento	2.187.905.382	3.349.305.344
Bienes embargados	34.811.647	34.811.647
Otras garantías	881.815.511	886.839.914
Cuentas de registro		
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	31.417.664.125	18.305.377.357
Líneas de crédito, obtenidas y no utilizadas	315.574.134	315.574.134
Cheques exterior	1.403	1.405
Documentos y valores de la entidad	556.264.321	556.317.709
Cuentas incobrables castigadas y condonadas	767.386.256	729.689.707
Productos en suspenso	34.584.336	30.317.110
Operaciones a futuro de moneda extranjera	3.821.760	5.732.640
Cartas de crédito notificadas	27.266.311	58.237.397
Otras cuentas de registro	603.135.865	590.266.542

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)

	2020 <u>Bs</u>	2019 <u>Bs</u>
Cuentas deudoras de los patrimonios Autónomos		
Patrimonios autónomos con recursos privados	529.961.230	504.199.451
Cuentas deudoras de los patrimonios Autónomos del estado		
Patrimonios autónomos con recursos del estado	1.969.425	1.969.425
	<u>58.547.775.744</u>	<u>46.138.219.936</u>

y) Patrimonios autónomos

La composición de los patrimonios autónomos administrados por el Banco al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

	2020 <u>Bs</u>	2019 <u>Bs</u>
y.1) Patrimonios autónomos con recursos privados		
Disponibilidades	163.428.101	98.260.170
Inversiones temporarias	237.878.743	273.357.555
Cuentas de orden contingentes deudoras	128.608.421	131.969.772
Cartera	45.965	211.930
Otros activos	-	400.024
	<u>529.961.230</u>	<u>504.199.451</u>
Otras cuentas por pagar	264.300	274.721
Patrimonio neto	401.088.509	371.954.958
Cuentas de orden contingentes acreedoras	128.608.421	131.969.772
	<u>529.961.230</u>	<u>504.199.451</u>
y.2) Patrimonios autónomos con recursos del Estado (*)		
Cartera	1.960.035	1.960.035
Otras cuentas por cobrar	9.390	9.390
	<u>1.969.425</u>	<u>1.969.425</u>
Patrimonio neto	1.969.425	1.969.425
	<u>1.969.425</u>	<u>1.969.425</u>

(*) Corresponde a la cartera administrada a favor de FONVIS.

El detalle condensado al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

	2020 <u>Bs</u>	2019 <u>Bs</u>
Disponibilidades		
EMIRSA	28.627	6.779.492
EPSAS	988.851	-
COBEE	3.497.664	2.418.566
MSC GINEBRA S.A.	3.112.803	3.318.757
ESPM EFECTIVO S.A	35.961.387	20.932.730
PLUSPETROL CAMPO BERMEJO Y OTROS	16.630.062	8.934.214
PLUSPETROL CAMPO TACOBO Y OTROS	83.978.528	47.830.061
VINTAGE CAMPO ÑUPUCO	617.473	692.861
VINTAGE CAMPO NARANJILLOS Y OTROS	617.473	692.861

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)

	2020 Bs	2019 Bs
FONDO SECTOR PRODUCTIVO	9.253.825	2.928.766
FONDO DE VIVIENDA	8.741.408	3.731.862
	<u>163.428.101</u>	<u>98.260.170</u>
Inversiones Temporarias		
EMIRSA	42.464.611	46.910.834
COBEE	6.506.417	6.974.898
PLUSPETROL CAMPO BERMEJO Y OTROS	24.293.249	30.973.774
PLUSPETROL CAMPO TACOBO Y OTROS	138.817.466	169.172.339
VINTAGE CAMPO ÑUPUCO	1.690.535	
VINTAGE CAMPO NARANJILLOS Y OTROS	9.898.111	
FONDO SECTOR PRODUCTIVO	4.921.625	8.326.838
FONDO DE VIVIENDA	9.286.729	10.998.872
	<u>237.878.743</u>	<u>273.357.555</u>
Cuentas de orden deudoras		
FONDO SECTOR PRODUCTIVO	68.827.778	67.599.457
FONDO DE VIVIENDA	59.780.643	64.370.315
	<u>128.608.421</u>	<u>131.969.772</u>
Cartera		
FONDO SECTOR PRODUCTIVO	-	-
FONDO DE VIVIENDA	45.965	211.930
	<u>45.965</u>	<u>211.930</u>
Otros activos		
PLUSPETROL CAMPO BERMEJO Y OTROS	-	50.164
PLUSPETROL CAMPO TACOBO Y OTROS	-	349.860
	-	400.024
	<u>529.961.230</u>	<u>504.199.451</u>
Otras cuentas por pagar		
VINTAGE CAMPO ÑUPUCO	-	6.860
VINTAGE CAMPO NARANJILLOS Y OTROS	-	6.860
FONDO SECTOR PRODUCTIVO	95.461	114.738
FONDO DE VIVIENDA	168.839	146.263
	<u>264.300</u>	<u>274.721</u>
Patrimonio Neto		
EMIRSA	42.493.238	53.690.326
EPSAS	988.851	-
COBEE	10.004.081	9.393.464
MSC GINEBRA S.A.	3.112.803	3.318.757
ESPM EFECTIVO S.A	35.961.387	20.932.730
FONDO SECTOR PRODUCTIVO	14.079.989	11.140.866
FONDO DE VIVIENDA	17.905.263	14.796.401
PLUSPETROL CAMPO BERMEJO Y OTROS	40.923.311	39.958.152
PLUSPETROL CAMPO TACOBO Y OTROS	222.795.994	217.352.260
VINTAGE CAMPO ÑUPUCO	2.308.008	686.001
VINTAGE CAMPO NARANJILLOS Y OTROS	10.515.584	686.001
	<u>401.088.509</u>	<u>371.954.958</u>
Cuentas de orden acreedoras		
FONDO SECTOR PRODUCTIVO	68.827.778	67.599.457
FONDO DE VIVIENDA	59.780.643	64.370.315
	<u>128.608.421</u>	<u>131.969.772</u>
	<u>529.961.230</u>	<u>504.199.451</u>

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)

NOTA 9 – PATRIMONIO

a) Capital pagado

Mediante Junta General Extraordinaria de Accionistas efectuada el 10 de marzo de 2016, los accionistas aprueban un capital autorizado de Bs1.500.000.000, dividido en 75.000 acciones ordinarias con derecho a un voto, el cual cuenta con la no objeción de la Autoridad Supervisión del Sistema Financieros (ASFI) según nota ASFI/DSR I/R-60820/2016 del 11 de abril de 2016.

El capital pagado del Banco se incrementó en abril de 2016, en proporción a la participación de los accionistas, mediante la capitalización de “reservas voluntarias” y “otras reservas obligatorias” por un total de Bs607.554.335 más un aporte en efectivo de Bs65.665, determinación tomada por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de 10 de marzo de 2016. Con estas acciones, el capital pagado al 31 de diciembre de 2020 y 2019 alcanza a Bs902.280.000, compuesto por 45.114 acciones, con valor nominal de Bs20.000 cada una.

El valor patrimonial proporcional de cada acción en circulación al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es de Bs32.091 y Bs33.472, respectivamente.

Debido a la emisión de Bonos Subordinados Banco de Crédito de Bolivia S.A. – Emisión I, II y III, descrita en la nota 8 inciso o) a los estados financieros, el Banco se encuentra sujeto a las prohibiciones establecidas en el artículo 648 del Código de Comercio, referente a la “Prohibición de reducir el capital - Excepciones”.

b) Aportes no capitalizados

Corresponde al valor de las fracciones de acción generadas a partir del 4 de febrero de 2005 fecha en la que la Junta General Extraordinaria de Accionistas acordó modificar el valor por acción a Bs20.000. Por decisión de la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 11 de septiembre de 2015, las fracciones de acción fueron transferidas del capital pagado a la cuenta contable “Aportes irrevocables pendientes de capitalización”.

c) Reservas

c.1) Reserva legal

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

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 20 de febrero de 2020, aprobó la constitución de Reserva legal por Bs19.363.768 de las utilidades obtenidas en la gestión 2019. El 20 de febrero de 2019 la Junta General Ordinaria de Accionistas aprobó la constitución de Reserva legal por Bs16.964.690 de las utilidades obtenidas en 2018.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la reserva legal asciende a Bs228.409.163 y Bs209.045.395, respectivamente.

c.2) Reservas voluntarias

En la cuenta se registran las utilidades acumuladas destinadas a reservas adicionales a las establecidas por disposiciones legales y/o estatutarias.

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)

En fecha 20 de febrero de 2020 mediante Junta General Ordinaria de Accionistas, se aprobó constituir como Reserva Voluntaria Bs58.091.495 de los resultados obtenidos en la gestión 2019. El 20 de febrero de 2019 la Junta General Ordinaria de Accionistas aprobó constituir como Reserva Voluntaria Bs67.859.109 de los resultados obtenidos en 2018.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 las reservas voluntarias ascienden a Bs263.198.078 y Bs205.106.583, respectivamente.

c.3) Otras reservas obligatorias

Se registra las reservas por otras disposiciones no distribuibles que, de acuerdo a los dispuesto en el Decreto Supremo N° 4131 de 9 de enero de 2020, serán destinadas a compensar pérdidas en que se incurra, por créditos de vivienda de interés social y créditos al sector productivo. La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 20 de febrero de 2020, aprobó la constitución de dichas reservas por Bs3.872.754 de las utilidades obtenidas en la gestión 2019.

d) Resultados acumulados

La Junta General Ordinaria de Accionistas reunida en fecha 20 de febrero de 2020, definió el destino de las utilidades obtenidas en la gestión 2019 de Bs193.637.677, de la siguiente manera: Bs58.091.495 a Reservas Voluntarias, Bs19.363.768 a Reserva Legal, Bs90.845.159 a la distribución de dividendos de acuerdo al porcentaje de participación de cada accionista y Bs11.618.262 para el cumplimiento de la función social y que en virtud al D.S. N°4131, se destinó Bs3.872.754 para la constitución de reserva no distribuible para compensar pérdidas en que se incurran por los créditos de vivienda de interés social o créditos del sector productivo, Bs3.872.754 al Fondo de garantía de créditos de vivienda de interés social y Bs3.872.754 al Fondo de garantía de créditos para el sector productivo.

En la Junta General Ordinaria de Accionistas reunida en fecha 20 de febrero de 2019, se definió el destino de las utilidades obtenidas en la gestión 2018 de Bs169.646.890, de la siguiente manera: Bs67.859.109 a Reservas Voluntarias, Bs16.964.690 a Reserva Legal, Bs74.644.271 a la distribución de dividendos de acuerdo al porcentaje de participación de cada accionista y Bs10.178.820 para el cumplimiento de su función social según disposición del Decreto Supremo N° 3467 de 2 de enero de 2019, destinando el 50% al incremento del Fondo de garantía de créditos de vivienda de interés social y el otro 50% al Fondo de garantía de créditos para el sector productivo.

e) Restricciones para la distribución de utilidades

De acuerdo a lo establecido en el Manual de Cuentas de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, el monto acumulado de las reservas no distribuibles que forman parte de las cuentas "Otras reservas obligatorias" y "Reservas voluntarias" no podrán ser distribuidas como dividendo en efectivo y sólo se aplicarán a incrementos de capital o a la absorción de pérdidas.

Conforme los Estatutos del Banco concordantes con disposiciones emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero una suma no inferior al 10% de las utilidades líquidas y realizadas del ejercicio, se deben destinar a la constitución de la reserva legal hasta alcanzar el 50% del capital pagado.

El 28 de diciembre de 2020, mediante carta Circular/ASFI/DNP/CC-8840/2020, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) instruyó a los Bancos Múltiples y otras instituciones reguladas, capitalizar el 100% de sus utilidades netas obtenidas en la gestión 2020, después de constituir las reservas de ley pertinentes, para preservar la estabilidad del sistema financiero.

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) en fecha 16 de enero de 2020, instruyó a Bancos Múltiples y Pymes capitalizar el 40% de sus utilidades netas de la gestión 2019, para afrontar el crecimiento de las operaciones de las entidades de intermediación financiera.

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)****NOTA 10 - PONDERACIÓN DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL**

La ponderación de activos al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2020:

<u>Categoría</u>	<u>Descripción</u>	Saldo Activo y Contingente <u>Bs</u>	<u>Coefficiente de riesgo</u>	Activo computable y Contingente <u>Bs</u>
I	Activos con cero riesgo	5.009.736.395	0,00	-
II	Activos con riesgo de 10%	35.961.387	0,10	3.596.139
III	Activos con riesgo de 20%	4.607.158.144	0,20	921.431.629
IV	Activos con riesgo de 50%	4.737.837.571	0,50	2.368.918.786
V	Activos con riesgo de 75%	4.780.931.157	0,75	3.585.698.368
VI	Activos con riesgo 100%	7.867.691.139	1,00	7.867.691.139
Totales		<u>27.039.315.793</u>		<u>14.747.336.061</u>
	10% sobre activo computable			1.474.733.606
	Capital Regulatorio (ver nota 2 inciso i)			1.759.928.834
	Excedente (Déficit) Patrimonial			285.195.228
	Coefficiente de Suficiencia Patrimonial			<u>11,93%</u>

Al 31 de diciembre de 2019:

<u>Categoría</u>	<u>Descripción</u>	Saldo Activo y Contingente <u>Bs</u>	<u>Coefficiente de riesgo</u>	Activo computable y Contingente <u>Bs</u>
I	Activos con cero riesgo	4.342.363.543	0,00	-
II	Activos con riesgo de 10%	20.932.730	0,10	2.093.273
III	Activos con riesgo de 20%	5.715.824.004	0,20	1.143.164.801
IV	Activos con riesgo de 50%	4.420.504.510	0,50	2.210.252.255
V	Activos con riesgo de 75%	4.563.246.799	0,75	3.422.435.099
VI	Activos con riesgo 100%	7.442.306.043	1,00	7.442.306.043
Totales		<u>26.505.177.629</u>		<u>14.220.251.471</u>
	10% sobre activo computable			1.422.025.147
	Capital Regulatorio (ver nota 2 inciso i)			1.598.839.635
	Excedente (Déficit) Patrimonial			176.814.488
	Coefficiente de Suficiencia Patrimonial			<u>11,24%</u>

NOTA 11 - CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco no tiene contingencias probables significativas que no hayan sido registradas en los estados financieros.

NOTA 12 - HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2020, no se han presentado eventos o situaciones posteriores que afecten en forma significativa a los estados financieros.

NOTA 13 - CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2020 el Banco no posee inversiones en subsidiarias.

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)

NOTA 14 – OTRAS REVELACIONES IMPORTANTES

Calificación de Riesgo

Las calificaciones otorgadas al Banco al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	<u>AESA Ratings</u>		<u>Moodys Local PE</u>	
	<u>Moneda Extranjera</u>	<u>Moneda Nacional</u>	<u>Moneda Extranjera</u>	<u>Moneda Nacional</u>
Emisor	AAA	AAA	AAA	AAA
Perspectiva	Estable	Estable	–	–
Corto Plazo	N – 1	N – 1	N – 1	N – 1
Largo Plazo	AAA	AAA	AA3	AAA

Calificación otorgada al Banco al 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

	<u>AESA Ratings</u>		<u>Moodys Local PE</u>	
	<u>Moneda Extranjera</u>	<u>Moneda Nacional</u>	<u>Moneda Extranjera</u>	<u>Moneda Nacional</u>
Emisor	AAA	AAA	AAA	AAA
Perspectiva	Estable	Estable	–	–
Corto Plazo	N – 1	N – 1	N – 1	N – 1
Largo Plazo	AAA	AAA	AA3	AAA

De acuerdo con los informes emitidos por AESA RATINGS entidad asociada a Fitch Ratings Limited y Equilibrium Clasificadora de Riesgo S.A., las calificaciones otorgadas al Banco se fundamentan en el apoyo otorgado por Credicorp a través de políticas conservadoras y sistemas de operación y control. Además, consideran como fortalezas del Banco la evolución favorable de la situación financiera, su base patrimonial sólida, su posición competitiva favorable y su dimensión. Finalmente, los informes mencionan que la calificación asignada al Banco está sustentada adicionalmente en los buenos indicadores financieros, en la calidad de la cartera y la rentabilidad.



Marcelo Trigo Villegas
Gerente General



Sarah Peñaloza Miranda
Gerente de Contabilidad



Christian Hausherr Ariñez
Gerente de Finanzas y
Mercado de Capitales