

Memoria | **2021**
Anual



CONTENIDO

	Pág
CARTA DEL PRESIDENTE	3
ENTORNO ECONÓMICO	6
SISTEMA BANCARIO BOLIVIANO	17
BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA	22
BANCA EMPRESAS	29
BANCA MINORISTA	33
RIESGOS	37
FINANZAS Y MERCADO DE CAPITALES	43
PREVENCIÓN Y CUMPLIMIENTO	53
INFORME DEL SÍNDICO Y DICTAMEN DEL AUDITOR EXTERNO	56
DICTAMEN DEL AUDITOR EXTERNO	60
ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS	65
DIRECTORIO Y PRINCIPALES EJECUTIVOS	122
ACCIONISTAS	124
REPORTE ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO	126
CONTACTOS	131

- **CARTA DEL PRESIDENTE**



● Carta del presidente

Señores accionistas:

En nombre del directorio del Banco de Crédito de Bolivia S.A., el cual tengo el honor de presidir, me dirijo a ustedes para presentarles los resultados de la gestión 2021.

En primera instancia, quiero referirme al desempeño del sistema bancario, que experimentó un crecimiento de cartera de 4.0%, levemente menor al registrado en la gestión 2020 de 4.2%, y una caída en captaciones de 7.2% en comparación con el 10.6% de 2020. De esta forma, el sistema concluyó la gestión con USD 26,291 millones de cartera bruta y USD 30,423 millones de depósitos del público. Por su parte, la moneda nacional tuvo la preferencia del público en cartera y depósitos, representando el 99% y 86% del total, respectivamente.

Las utilidades reportadas por el sistema bancario en 2021 ascienden a USD 212 millones, cifra 78.7% mayor a la registrada en la gestión 2020 producto de la reactivación económica que conllevó la flexibilización y posterior cancelación de las medidas adoptadas durante el periodo de pandemia. La rentabilidad sobre patrimonio fue de 8.2%, cifra mayor a la conseguida en 2020 de 4.8%. Al cierre del ejercicio 2021 el sistema bancario experimentó un incremento en el patrimonio neto con relación a la anterior gestión, de 8.6% equivalentes a USD 213.5 millones.

Resultados del BCP

El Banco de Crédito de Bolivia S.A registró una utilidad neta de USD 18.5 millones, con un retorno sobre el patrimonio de 8.5%, cifras mayores a las obtenidas en 2020 de

USD 5.3 millones y 2.5% respectivamente. Dicho incremento se explica principalmente por la reducción en las provisiones para colocaciones netas en 97.2% y al crecimiento de 35.4% en ingresos no financieros, producto del incremento en ganancia neta por operaciones de cambio y ganancia neta de valores. Cabe mencionar que esta mejora en los resultados está relacionada directamente a la flexibilización de las medidas adoptadas durante la pandemia, lo cual generó que la economía se reactive.

En cuanto al negocio financiero, y bajo el contexto antes descrito, éste registró una leve caída en las colocaciones respecto a 2020 de 1.0%, equivalentes a USD 22.7 millones. Es así que concluimos la gestión con un porcentaje de cartera productiva y de hipotecarios de vivienda social sobre total cartera de 60.07%.

Al cierre de gestión, el ratio de cartera en mora fue de 0.97%, cifra que se mantuvo baja ya que durante la gestión 2021 continuamos registrando la cartera diferida y reprogramada como cartera vigente. El total de cartera en mora pasó de USD 24.5 millones a USD 22.4 millones al cierre de la gestión 2020 y 2021, respectivamente. El ratio de cobertura de cartera en mora tuvo una leve caída, de 385.8% en 2020 a 367.1% en 2021, pese a la disminución, es uno de los más altos del sistema. Como resultado de la gestión prudencial y conservadora, en 2021 obtuvimos por segundo año consecutivo, la calificación de riesgo más alta del sistema financiero boliviano con una perspectiva estable.

Las captaciones disminuyeron en 1.9% o USD 52.2 millones respecto al año 2020 y el ratio de colocaciones a depósitos se mantuvo

estable alcanzando un 85.5%. El patrimonio llegó a USD 229.6 millones, y se registró un coeficiente de adecuación patrimonial (CAP) de 12.0%, levemente superior al registrado el 2020 de 11.9%, manteniéndose como uno de los más altos del sistema.

Durante 2021 las iniciativas digitales mantuvieron su enfoque a la derivación y uso de los canales digitales. A dic 2021 la participación de los canales digitales es del 82% del total de transacciones. En cuanto a productos digitales, las aperturas de cuenta de ahorros digitales representaron el 25% del total de las cuentas abiertas en tanto los DPFs Digitales constituyeron un 97% en la contratación de este producto. El crecimiento de las transacciones en la Banca Móvil registró un crecimiento transaccional de 102% y con iniciativas que mejoraron la rapidez y performance en la aplicación como el token dentro de la misma y mejoras puntuales en las transacciones digitales más frecuentes. Asimismo, entre 2020 y 2021 se logró un 450% de crecimiento en la afiliación de usuarios de la billetera móvil SOLI aportando a la construcción del ecosistema de usuarios de clientes de este canal.

Finalmente, fruto de un sistemático trabajo en nuestra propuesta de experiencia cliente, el banco obtuvo un resultado de Satisfacción General de 63% que mejora en 4 puntos el 59% de diciembre 2020. Este nivel de desempeño permitió un posicionamiento como líder en la categoría de banca de acuerdo con el estudio de Benchmarking de satisfacción general de los principales bancos realizado por Captura Consulting en septiembre 2021. La mejora del indicador

fue posible gracias a los altos niveles de satisfacción en los canales digitales que han tenido un crecimiento sostenido con un nivel de satisfacción del 73% en la gestión y con mayor valoración respecto de los canales presenciales que obtuvieron un 59%.

Agradecimientos

El 2021 cumplimos el desafío de sostener nuestras actividades en un escenario todavía bastante complicado por la pandemia, centrados en atender de la mejor manera posible a nuestros clientes.

Deseo agradecer a los señores accionistas por la confianza depositada en este Directorio y reconocer el trabajo desarrollado por los más de 1,600 colaboradores que componen el Banco de Crédito de Bolivia S.A., equipo que ha demostrado el mayor compromiso y una gran capacidad de adaptabilidad frente a una coyuntura complicada y desafiante.

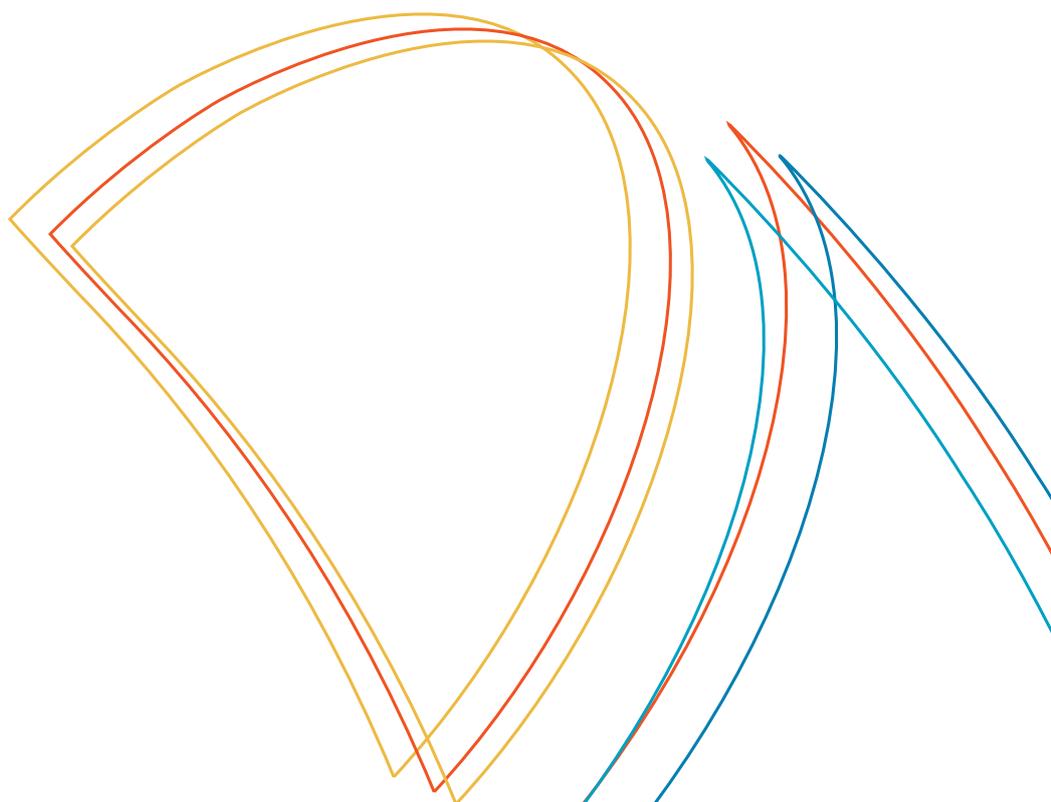
Finalmente, deseo agradecer a todos nuestros clientes cuya confianza y compromiso permiten que crezcamos juntos y cumplamos nuestro compromiso de dar oportunidades, construir futuro y contribuir con Bolivia.

Muchas gracias.



Gianfranco Ferrari de las Casas
Presidente del Directorio

- **ENTORNO ECONÓMICO**



◆ Entorno Económico

* Economía Internacional

Luego de afrontar una pandemia que originó una crisis de gran magnitud a nivel mundial, la gestión 2021 se consolidó como un año de restauración económica bajo un contexto de bastante incertidumbre y de adaptación a una nueva normalidad, que demandó cambios significativos al ritmo de vida de la población y a cómo se deben desarrollar las actividades económicas ante un virus que amenaza con mantenerse activo por varios años. De una manera escalonada, las diferentes regiones del planeta volvieron a operar, conforme se establecieron planes de vacunación y se flexibilizaron las restricciones impuestas el año anterior. La característica inicial fue el acceso limitado a vacunas durante el primer periodo del año, debido a la capacidad de producción de las farmacéuticas, ante una demanda internacional creciente, así como también la dificultad que significó la aparición de variantes del SARS-CoV-2 meses posteriores, retrasando aún más la distribución a nivel global. Este factor también desembocó en un ritmo variable de recuperación entre economías desarrolladas y emergentes, marcando una brecha significativa, debido a las diferencias en la gestión sanitaria. Por otro lado, el rechazo a la vacunación fue una característica sustancial durante el año, situación que frenó los avances proyectados en cuestión de inmunización mundial y derivó en la aplicación de políticas sanitarias más estrictas para contrarrestar paulatinas olas de contagio durante el año. Para el cierre de gestión se estima que alrededor del 60% de la población mundial cuenta con una dosis aplicada y que casi el 50% cumplió con el esquema completo, empero, tras la aparición de mutaciones con diferentes características, el proceso

tenderá a extenderse, al menos hasta 2022.

En materia económica, el 2021 se caracterizó por una paulatina y heterogénea restauración de actividades, cuyo comportamiento se puede distinguir bajo dos perfiles; una rápida reactivación de la demanda, gracias al levantamiento de restricciones y el proceso de vacunación; y el ritmo interrumpido e incierto de la oferta, atribuido a las severas consecuencias de la pandemia en varios aparatos productivos. Bajo dichas características, las condiciones económicas observadas en diferentes regiones reflejaron una recuperación continúa, pero con cierta moderación desde el tercer trimestre. La aplicación de políticas expansivas y estímulos fiscales desde 2020 rindió frutos significativos para registrar mejoras en los principales indicadores macroeconómicos, específicamente en regiones de mayor desarrollo, beneficiando a los mercados financieros y a empresas que se concentran en sectores de energía, materiales e industriales. En este plano, la actividad industrial mostró señales importantes de reactivación, lo que también contribuyó al incremento de flujos comerciales, especialmente para el tránsito de materias primas y productos elaborados.

En contraposición a lo observado en la gestión anterior, y de forma inesperada, la cotización internacional de materias conservó una tendencia creciente y sostenida durante 2021. Por un lado, el precio de los minerales se mantuvo en ascenso, producto de la restauración de requerimientos industriales de algunas potencias mundiales, destacando el oro, el cobre, la plata, el estaño, entre otros. Por otro lado, el incremento del precio del petróleo fue sustancial, atribuido a dos

factores: el crecimiento de la demanda por parte de los principales países durante la primera mitad de 2021 y el escalonado, pero menos acelerado del retorno de la oferta, ya que los rebrotes del virus durante el año generaron un ambiente de mayor incertidumbre sobre la sostenibilidad de la demanda y, ante un escenario similar a abril de 2020, los miembros de la OPEP asumieron un plan más conservador de producción, lo cual tuvo una influencia significativa en el precio. De esta forma, se evidenció, que la cotización del petróleo WTI llegó a mantenerse por encima de 60 dólares el barril durante el primer semestre de 2021 y para el cierre, el crecimiento fue superior, marcando un máximo en octubre de 83 dólares por barril. Este comportamiento ha beneficiado mucho más a países exportadores en términos de ingreso, empero, ha tenido una repercusión notable en la inflación, ya que, en los últimos meses del año, se evidenció un crecimiento sostenido, sobre todo para economías desarrolladas. A pesar de dicha dinámica, se espera que las presiones sobre los precios se moderen en la mayoría de los países en 2022, aunque, podría significar la aplicación de políticas económicas adicionales para frenar la tendencia lo más pronto posible. Mientras tanto, en octubre, el FMI presentó la última actualización del informe "World Economic Forum" correspondiente a la presente gestión, Ante el contexto actual, la entidad proyectó una importante recuperación del PIB mundial en 2021 cuya tasa de crecimiento sería de 5.9%, pero que, en 2022 experimentaría una desaceleración que implique una tasa de crecimiento de 4.9%. A su vez, prevé que, en este periodo, las economías avanzadas crecerán a una tasa de 5.2%, para luego ralentizar su expansión a 4.5% en su conjunto, atribuible a la progresiva recuperación de Estados Unidos y las principales potencias de la zona euro durante el segundo y tercer trimestre de 2021; las cuales también ralentizarán su crecimiento desde 2022 convergiendo a

niveles observados antes de la pandemia. Por su parte, las economías emergentes experimentarían un crecimiento de 6.4% y luego reduciría a 5.1% en el próximo año, de las cuales destaca China con un 8% para la presente gestión y un 5.6% en la siguiente. En consecuencia, a pesar de una expectativa favorable, el FMI enfatiza que es necesario un firme esfuerzo en materia de políticas a nivel multilateral, que a su vez se complementen con políticas nacionales según las condiciones específicas de cada país para una mejor focalización, en un contexto en el que, cuanto más dure la pandemia, más limitaciones tendrá el margen de maniobra de la política económica de corto plazo.

* Estados Unidos

Durante la gestión 2021 la incertidumbre fue un factor constante en el desarrollo de actividades en el país ya que los rebrotes de contagio por COVID-19 puso en alerta repetidamente al sistema sanitario y el proceso de vacunación no logró obtener los resultados esperados. Sin embargo, hasta el cierre de año, se observó una mejora significativa de los principales indicadores económicos y con ello una restauración de la actividad económica a un ritmo más acelerado de lo que se proyectó previamente. De forma preliminar, fuentes oficiales informaron que el crecimiento del PIB en 2021 llegó a 5.7%, siendo el mejor resultado desde 1984 (7.2%). Por su parte, en términos interanuales, la variación observada fue de 6.9% y de manera trimestral (septiembre - diciembre) la expansión fue de 1.7%, superando levemente al registro de los dos primeros trimestres del año (1.5% y 1.6%) y en mayor proporción al tercer trimestre (0.5%). En síntesis, el desempeño favorable deriva del repunte en las exportaciones, así como la reposición e inversión en inventarios y el sostenido gasto del consumidor en el último tramo de 2021, situación que compensó,

inicialmente, el impacto que generó el avance de contagios por la variante "Delta" y "Omicrón" ocasionando el retorno a ciertas restricciones, y por consiguiente, mermando la recuperación de comercios y empresas. Por su parte, la aceleración de la inflación registró cifras históricas, como consecuencia de la fuerte demanda de los consumidores que colisionó con los problemas de suministro ligados a la pandemia y el ascenso exponencial de los precios de la energía. Conforme el precio de las materias primas y la cotización del petróleo se mantuvo en ascenso, la inflación se alejó cada vez más de la meta establecida por la autoridad monetaria, contabilizando incrementos interanuales elevados, comparados con cifras observadas en 1982. Específicamente, las mayores variaciones de precios se dieron en el último trimestre de 2021, situación que impuso presiones sobre la dirección de política monetaria con miras al inicio de una nueva gestión. La variación anual se posicionó por encima del 6% desde octubre y cerró la gestión en 7%, haciendo evidente que el efecto inflacionario afectó a casi todos los rubros de la economía, encareciendo mucho más el consumo interno y reflejando que el comportamiento no sería transitorio.

A pesar de ello, hasta la última reunión de la FOMC celebrada en diciembre, no se modificaron los límites de la tasa interés referencial de la FED, empero se prevé que el giro de la política monetaria sea a partir de marzo de 2022, ya que se plantearía el ascenso escalonado para evitar que la aceleración de la inflación se des controle, aunque esta disposición tenga un efecto negativo sobre el mercado financiero. A esto se adhiere la decisión de reducir la inyección de recursos a través de paquetes fiscales, dada la continua senda de expansión del ISM manufacturero y que el mercado laboral ha recuperado alrededor de 5.3 millones de empleos en un año, posicionando la tasa de desempleo a un mínimo en un año de 3.9%.

* Zona Euro

Como medida principal para generar un apoyo importante a los países de la región, el Banco Central Europeo (BCE) dispuso de un programa de compra de activos (PEPP) para inyectar recursos necesarios en pro de la recuperación económica de la zona. Desde su aprobación en 2020, la medida ha repercutido gradualmente en mejores indicadores para varios países. Aunque el ritmo de compras de bonos se ralentizó en algunos tramos del 2021 y generó algunas expectativas desfavorables en el público, el estímulo monetario se mantuvo vigente, estimando una adquisición acumulada en torno a EUR 70,000 millones hasta el cierre de año. La autoridad monetaria ha previsto que las compras reducirán desde el inicio de 2022 para dar estabilidad a la economía de la zona euro y al mercado financiero a través de reinversión. Con todo este contexto, la recuperación macro de la región fue importante en los primeros trimestres del año, pero la incertidumbre generada por las nuevas olas de contagio durante el último periodo 2021, derivó en una ralentización de crecimiento. Según reportes oficiales, entre octubre y diciembre de la región euro y la del bloque comunitario crecieron a tasas de 0.3% y un 0.4%, respectivamente, mientras que, hace tres meses atrás el crecimiento en ambas fue de 2.3% y 2.2%. Inicialmente, la desaceleración se atribuye principalmente a la contracción experimentada en Alemania, Austria y Letonia, mientras que, España lideró el crecimiento en ese periodo, seguido de Portugal y Suecia. Por tanto, estimaciones preliminares indican que el producto interior bruto del conjunto de países que conforman la zona euro y de la Unión Europea se expandió en 5.2% en 2021.

Por otro lado, al igual que en la mayoría de las regiones, la aceleración de la inflación fue una de las principales preocupaciones

para las potencias de la zona euro y su posible efecto adverso en el volátil proceso de recuperación económica. Al cierre de diciembre, la región experimentó una variación interanual de 5%, siendo el nivel más alto en los últimos 25 años. El aumento de los precios del gas y de la energía explicaron que la inflación se haya disparado, en diciembre, la subida de los precios de la energía llegó al 26%, muy por delante de otros bienes y servicios; en una menor proporción, los precios de los alimentos, alcohol y tabaco, así como también los bienes industriales y los servicios aumentaron alrededor del 3%. Las principales economías que tuvieron un incremento de precios superior al de la media fueron España y Alemania. En definitiva, las cifras se posicionaron por encima del objetivo del BCE que apostaba por una inflación del 2% anual, aunque, la entidad monetaria continuó afirmando que se trata de un fenómeno que gradualmente disminuirá, tras registrar un pico que debería alcanzarse en el curso de 2022.

* América Latina

La región latinoamericana atravesó un proceso heterogéneo de recuperación que dependió directamente de la gestión sanitaria vinculada con la pronta adquisición de vacunas y la resolución de los principales conflictos socioeconómicos que detonaron desde 2019. Según algunas estimaciones preliminares, el crecimiento de la región ronda el 6.7 % en 2021, impulsado en esencia por las condiciones externas. La disminución de casos de contagios permitió a la mayoría de los países restaurar las actividades económicas, especialmente desde la segunda mitad del año, lo que ha permitido obtener un impulso significativo a nivel macro y micro. Por un lado, cabe resaltar que el incremento de la demanda de materias primas, sumado a un repunte del precio internacional fue muy beneficioso para los principales países exportadores

de la región, situación que fue constante durante el año y permitió consolidar ingresos extraordinarios. Por otro lado, al igual que en regiones de mayor desarrollo, la aceleración de la inflación en la mayoría ha superado las metas establecidas por los bancos centrales, este aumento se atribuye a la consolidación de la demanda asociada con la reapertura económica, al incremento de los precios de los alimentos y la energía, a las interrupciones en la producción de electricidad y, en algunos países, a la depreciación de la moneda y los fuertes incrementos en la masa monetaria. Se prevé que el crecimiento regional disminuirá hasta ubicarse en el 2.6 % en 2022 y el 2.7 % en 2023, a medida que se endurezca la política fiscal y monetaria, la demora en las mejoras en las condiciones del mercado laboral continúen y las condiciones externas se vuelvan menos favorables.

Economía Boliviana

* Gestión Post-Pandemia

Tras superar los conflictos sociopolíticos en el país, en 2021 se priorizó la atención de la crisis sanitaria combinada con la ejecución de medidas que permitan que las actividades económicas retornen. Por un lado, el programa de vacunación planteado a inicios de gestión tuvo algunos desfases por el retraso de la llegada de inoculantes, generando inseguridad sobre la capacidad del sistema de salud para hacer frente a nuevas olas de contagio.

Con la primera llegada de vacunas, se priorizó a la población de mayor edad y en condiciones de riesgo, luego, a partir de la llegada de lotes proveniente de China, Rusia y donaciones a través del mecanismo COVAX, en julio, se dispuso de la ampliación del rango de aplicación desde los 18 años, situación que permitió elevar los índices de vacunación durante la segunda mitad de 2021, sin embargo, la gestión se dificultó

con el rechazo de la vacunación y la omisión por cierta parte de la población a acudir a centros de manera voluntaria. Hasta el cierre de diciembre, en Bolivia se vacunó alrededor de 50% en primeras dosis y 45% en esquema completo sobre el total de su población.

Respecto a las políticas económicas ejecutadas, el gobierno buscó darle mayor dinámica a la demanda interna a través de la transferencia de recursos a la población, entre los que destacan: el “Bono contra el Hambre” otorgado a inicios de gestión; la ley de Reintegro en Efectivo del Impuesto al Valor Agregado (Re-IVA) con el propósito de dar una devolución de hasta el 5% del importe de venta contenido en la factura a personas naturales; la implementación del Impuesto a las Grandes Fortunas (IGF), que corresponde a un gravamen anual para las personas naturales que poseen una fortuna neta acumulada mayor a Bs 30 millones o su equivalente en moneda extranjera; aumento adicional y extraordinario de rentas para jubilados; y la aprobación de la Ley N°1392 que autorizó la devolución total y/o parcial de los recursos de las administradoras de pensiones a los contribuyentes, bajo un reglamento específico que otorgó las condiciones necesarias. Esta medida fue de las más controversiales y demoró hasta el último trimestre del año en aplicarse, se estima que la devolución fue de alrededor de Bs 1,068 millones, equivalente a un 25.7% del monto total dispuesto. En términos de oferta, el Gobierno reestructuró los planes de financiamiento a las empresas realizados en la gestión transitoria, creando Fideicomisos y Fondos (FOCIPP, SI-BOLIVIA FOGADIN, FARIP, FIUSEER) para fomentar el crédito al sector productivo, con la inclusión de la promoción de la política de sustitución de importaciones. Además, se priorizó nuevamente la dinamización de las empresas públicas a través de créditos internos, con la combinación de

incentivos tributarios a los aranceles para la importación de algunos productos. Finalmente, se restableció las cuotas de créditos y se determinó el refinanciamiento y/o reprogramación de créditos, con un periodo de gracia de seis meses, alargando así la política de diferimientos en la primera mitad de 2021. El conjunto de medidas estuvo acorde con los lineamientos del modelo económico actual, teniendo un enfoque prioritario de corto plazo.

* Sector Real

Tras una contracción sin precedentes en 2020 de 8.83% como consecuencia de la crisis sanitaria, desde el segundo trimestre, la economía boliviana volvió a reportar cifras positivas de crecimiento que derivan principalmente de las condiciones externas, la restauración del flujo comercial de los principales productos de exportación y un conjunto de medidas internas que en el corto plazo permitió restablecer la función de la inversión pública y en cierta medida, la dinámica de la demanda interna. Sin embargo, es importante considerar que los resultados registrados hasta la primera mitad del año comparan un restablecimiento completo de la actividad versus los meses de confinamiento estricto, lo cual se tradujo en un incremento superlativo, que podría significar también un rebote estadístico natural, situación que también fue observado en otros países de la región, donde abruptas recesiones en 2020 se convirtieron en crecimientos elevados durante 2021.

Bajo este contexto, con la última información publicada por el Instituto Nacional de Estadísticas (INE) al tercer trimestre de 2021 y tomando en cuenta la clasificación del PIB según tipo de gasto, todos sus componentes evidenciaron una participación positiva, con excepción de la inversión medida con la variación de existencias. La demanda interna registró una dinámica favorable cuya incidencia en el resultado global,

medida a través del gasto de consumo de los hogares, fue de 5.8% debido a un incremento acumulado de 8.3% en el periodo de análisis. De igual manera, el desempeño de las exportaciones tuvo un impacto importante en el crecimiento registrado hasta septiembre, cuya incidencia fue de 4.9% debido a una expansión acumulada de alrededor de 22.5%, denotando un superávit importante. Asimismo, el gasto de consumo final de la administración pública creció 3.97%, manteniendo cifras positivas durante todo el año, de forma preliminar, pero teniendo un impacto muy bajo en el crecimiento global.

En términos de actividad económica, para el tercer trimestre de 2021, el crecimiento acumulado fue de 8.89% destacando un ascenso consecutivo desde junio en casi todas las divisiones que componen el PIB. El destacable incremento se atribuye principalmente a la expansión de los siguientes sectores: Minería 53.8%; Construcción 29.1%; Transporte y Comunicaciones 26.9%; Electricidad y Agua 10.7%; Hidrocarburos 8.9%; Comercio 7.9%; e Industria Manufacturera 7.5%. El sector minero tuvo un desempeño extraordinario durante la gestión gracias a un contexto internacional positivo con relación a los precios de los principales minerales de exportación y el incremento de la producción minera tras la restitución de operaciones en varios centros mineros. Por otro lado, el elevado crecimiento del rubro constructor responde a la restauración de obras paralizadas durante 2020, fomentado por el desembolso de recursos públicos y privados que potenciaron la dinámica del sector y coadyuvaron a la recuperación de actividades que poseen estrecha relación con el desenvolvimiento de la construcción.

En contrapartida, algunos rubros se mantuvieron con un crecimiento acumulado menor o inexistente hasta septiembre de 2021, tales como: Servicios 3.2%, Agricultura

1.7%; Servicios de Administración Pública -0.9%; y Establecimientos Financieros -0.9%. En el caso de la categoría de servicios, la intermitente operatividad de sus subsectores a consecuencia de las nuevas olas de contagio provocó un desempeño menor. En lo que respecta a la agricultura, la dinámica ralentizada responde a que fue de los pocos sectores que no paralizaron estrictamente sus actividades durante la pandemia y comparado con el nivel de este año, un desgaste notorio consecuente con el contexto interno. Mientras que, el decrecimiento en el conjunto de establecimientos financieros se atribuye a la reducción de los principales ingresos que generaron las políticas de reprogramación y refinanciamiento de créditos. Finalmente, cabe resaltar que, a pesar del importante avance, el crecimiento del PIB, según la variación a 12 meses, no fue suficiente para activar la otorgación del segundo aguinaldo en 2021.

En síntesis, durante la gestión, se evidenció un progreso significativo de la economía nacional conforme las actividades económicas se restauraban, principalmente por aquellas que resultaron más afectadas con la paralización determinada el año pasado. Asimismo, el proceso de vacunación permitió evitar restricciones más severas en los meses en los que se registraron olas de contagio y afectar nuevamente a la economía nacional. Sin embargo, la incertidumbre continúa, debido a la paulatina adaptación a una nueva normalidad y la detección de nuevas cepas de Covid-19 que amenazan con el funcionamiento de la economía, al menos hasta el primer tramo del próximo año. Por lo pronto, el gobierno estimó cerrar la gestión 2021 con un crecimiento cercano al 6% que corrobora una mejora sustancial en los principales indicadores macroeconómicos y confirmó una perspectiva positiva para 2022 alcanzando una tasa superior a 5% atribuidas a la aplicación políticas

expansivas, consecuentes con el modelo económico actual y que figura en las directrices del Presupuesto General del Estado PGE-2022.

* Sector Externo

La posición externa de Bolivia fue significativamente favorable durante la gestión, tras seis años consecutivos de registrar déficit en balanza comercial. El saldo neto al cierre de diciembre fue de USD 1,471 millones, denotando una diferencia de más de USD 1,500 millones con relación al saldo deficitario de 2020 (USD 86 millones). El monto consolidado para 2021 representa 3.7% del PIB destacando su importancia desde 2014. Por el lado de las exportaciones¹, se evidenció un incremento de 58% en términos de valor y 8% en términos de volumen, totalizando USD 10,936 millones (USD 6,915 millones al cierre de 2019). Considerando la división de exportaciones tradicionales (75% del total), la variación anual fue de 60% debido al notable incremento de ingresos provenientes por la venta de minerales que sumó USD 5,880 millones cuya variación con relación a 2020 fue de 90%, siendo el oro el mineral que trajo mayores beneficios. Por su parte, las exportaciones de hidrocarburos registraron un incremento de 15% favorecido en esencia por el ascenso de la cotización internacional, aunque su participación en el total de ventas del país fue desplazada a una concentración de 21%. El volumen de esta sección de ventas aumentó levemente en 4% denotando las complicaciones en la producción del sector de hidrocarburos.

El tramo de las exportaciones no tradicionales (25% del total) tuvo un incremento en valor de 52% con relación a diciembre de 2020 ya que algunos productos primarios como la soya, la castaña, la carne

bovina, girasol y derivados, maderas y manufacturas tuvieron un rendimiento resaltante. En términos de volumen hubo un crecimiento global importante equivalente a 23% entre ambas gestiones.

Por su parte, las importaciones reflejaron un incremento menos acelerado, posicionándose por debajo del nivel de exportaciones con un importante margen. Para el cierre de 2021, la variación anual fue de 34% en términos de valor y 30% en volumen, acumulando un total de USD 9,559 millones. Con excepción de alimentos y bebidas, todas las divisiones experimentaron incrementos importantes, se destaca la importación de combustibles, con un crecimiento de 140%, equivalente a USD 2,211 millones y que se consolidó con el 23.1% del total de compras realizadas. A su vez, la importación de suministros industriales, bienes de capital y equipo de transporte aumentaron en 33%, 10% y 24% respectivamente. La suma total de estos rubros fue de alrededor USD 5.556 millones y representó casi el 60% de las importaciones del país. Específicamente en el mes de diciembre, las importaciones sobrepasaron las exportaciones por primera vez en el año, situación que responde a un comportamiento estacional en el último periodo del año.

En líneas generales, se observó una restauración notable de las condiciones comerciales del país, concentradas en el sector extractivista, con amplias posibilidades de mantener el desempeño en los primeros trimestres de 2022. Sin embargo, la dinámica específica del flujo comercial de hidrocarburos durante 2021 llamó bastante la atención, debido a que la brecha entre los ingresos generados por la venta de gas y la compra de combustibles necesarios para la operación interna fue muy estrecha, diferencia pero que desde

¹ Sin considerar reexportaciones y efectos personales.

2014 tendió a acortarse. En este año preciso, el efecto precio encareció mucho más los requerimientos internos y no pudo ser comenzado con el incremento de ingresos por venta de gas, ya que la reducción en la producción derivó en la imposibilidad de alcanzar las nominaciones máximas establecidas en los contratos petroleros con Brasil y Argentina. La perspectiva es aún incierta y es posible que el bajo desempeño del sector sea una constante en 2022.

En complementación con la información anterior, el BCB, publicó el reporte de Balanza de Pagos al tercer trimestre de 2021. Consecuente con el desempeño externo, se registró un superávit de USD 1,026 millones, equivalente a 2.5% del PIB. Esta cifra es la más alta desde 2014 al mismo corte, denotando un cambio significativo en la tendencia de los últimos seis años. Según la composición de la cuenta, se observó que la balanza de bienes superó al resultado de la balanza de servicios por USD 926 millones hasta septiembre de 2021, asimismo, el ingreso secundario, presentó un saldo positivo de USD 911 millones, cuyo incremento con relación a la gestión anterior fue influencia por el significativo flujo de remesas consecuente con la recuperación mundial, destacando los mayores envíos provenientes desde Chile y Estados Unidos. Finalmente, la Cuenta Financiera presentó una adquisición neta de activos de 0.2% del PIB destacando el incremento de flujos de Inversión Directa y la constitución de activos en el exterior en forma de depósitos en contraposición a la emisión de pasivos de Inversión Directa.

Uno de los principales factores positivos en la presente gestión ha sido la tendencia del flujo de divisas, cuyo ingreso se ha concentrado particularmente en el sector financiero. Por un lado, se observó que la brecha entre transferencias entrantes y salientes a través del BCB se amplió cada vez más con el pasar de los meses, en

beneficio de una mayor acumulación de divisas. La diferencia total en 2021 fue de USD 2,162 millones, destacando un flujo neto entrante promedio de alrededor de USD 200 millones de cada mes. A su vez, la incertidumbre observada en años anteriores con relación a la demanda de dólares en el sistema fue significativamente menor, cuyo saldo en 2021 fue de USD 899 millones, cifra que se encuentra por debajo de los requerimientos registrados desde 2015. En síntesis, este comportamiento contribuyó en la atenuación del descenso de las Reservas Internacionales Netas (RIN), a pesar de tener poco éxito en la adquisición de financiamiento externo, tal y como se proyectó en el Presupuesto General del Estado de 2021. Desde este punto, cabe resaltar que, en agosto, Bolivia se benefició con 230.1 millones Derechos Especiales de Giro (DEG) equivalente a USD 326.4 millones provistos por la política de apoyo de liquidez establecido por el FMI que se contabilizaron para nutrir transitoriamente las Reservas Internacionales Netas, cuya asignación fue calculada con base a la proporción de la cuota del país ante este organismo. De forma secundaria, se aprobaron recursos provenientes de la CAF y el BID para complementar el apoyo en la gestión de la crisis y la restauración de algunos proyectos de inversión. Según el último reporte disponible, la Deuda Externa de Bolivia representa el 31% del PIB, que acumula alrededor de USD 12,697 millones.

En consecuencia, al cierre de diciembre de 2021, las RIN cerraron con un saldo de USD 4,753 millones, lo que representa una variación negativa en términos interanuales de 9.9%. Las reservas de divisas presentaron un decremento anual de 30.9%, acumulando un saldo de USD 1,648 millones, aunque vale la pena considerar el recurso líquido que significan las DEG, con lo que el saldo subiría a USD 2,206 millones. Las reservas de oro sumaron USD 2,511 millones en el periodo descrito, lo que significa un leve decremento

anual de 3.9%. La composición de RIN entre divisas y oro continuó beneficiando a este último, ya que las concentraciones son de 35% y 53% respectivamente, demostrando un desgaste notable de reservas líquidas, lo cual llama la atención sobre la capacidad que tienen las RIN para cubrir las obligaciones de corto y mediano plazo. Por el momento, la cobertura de las reservas es de 6 a 7 meses de importación y representa alrededor del 12% del PIB, siendo valores aceptables, pero que denota un deterioro que obliga a la captación orgánica de recursos a través de los mecanismos disponibles. La previsión del PGE-2022 es consolidar la emisión de bonos soberanos por un valor de USD 2,000 millones ya que la emisión realizada en 2012 vence en 2022 y representará una carga adicional para las finanzas públicas.

Con relación al perfil de riesgo del país, Moody's ratificó la calificación en moneda extranjera de "B2" para Bolivia y cambió la perspectiva de estable a negativa. La agencia también confirmó las calificaciones de emisor de largo plazo en moneda local y afirmó las calificaciones senior no garantizadas en moneda extranjera y moneda local de "B2". La entidad sustentó su decisión debido a que el perfil crediticio soberano de Bolivia podría debilitarse aún más, el persistente déficit fiscal, el declive de las reservas, entre otros. Por el contrario, Moody's cree que el gobierno cumplirá con el servicio completo de su deuda externa obligaciones y también indicó que la afirmación de la calificación "B2" equilibra las fortalezas crediticias de Bolivia, que incluye una estructura de deuda pública frente a los principales desafíos coyunturales, donde resalta el debilitamiento de las condiciones de liquidez en el mediano plazo. Por su parte, Fitch Ratings decidió mantener la calificación "B" para el país y establecer una perspectiva estable. La entidad destaca que la deuda pública tiene un perfil de costo y vencimiento favorables, dada la naturaleza concesional de los préstamos, además, señala que los términos de intercambio son

más sólidos, mismos que estarían ayudando a detener la erosión de las reservas, en ausencia de planes de ajuste de políticas que probablemente sean necesarios para hacerlo en el mediano plazo. Sin embargo, la preocupación recae en el prolongado déficit fiscal, la gobernanza débil y las vulnerabilidades asociadas al decremento de las reservas en el contexto de una alta dependencia de los productos básicos y un régimen monetario estabilizado. De todas maneras, la perspectiva es favorable ante una respuesta positiva luego de la pandemia.

* Sector Fiscal

La atención de la pandemia demandó un mayor esfuerzo fiscal para sostener el declive económico experimentado ante el significativo peso contraído en 2020. Las estimaciones iniciales establecidas en el Programa Fiscal Financiero 2021 consideraron un déficit fiscal equivalente a 9.7% del PIB, asumiendo particularmente un incremento de la inversión pública y el fondeo externo para cubrir otras necesidades, además de algunos recortes en presupuestos corrientes. El registro preliminar hacia mediados del cuarto trimestre de 2021 indica que el déficit público representó el 4.9% del PIB equivalente USD 1,960 millones aproximadamente, denotando una diferencia sustancial con el resultado de 2020 (-12.7% del PIB) y que augura una reducción hasta el 6% del PIB para el cierre de gestión. Sin embargo, la razón de esta importante contracción recae en esencia a la baja ejecución de la inversión pública, misma que concluiría con un cumplimiento cercano al 50% de lo presupuestado (USD 4,011 millones). Ante este panorama, la deuda interna pública cubrió nuevamente las necesidades de corto plazo del TGN, teniendo como principal acreedor al BCB, incrementando el saldo a 31% del PIB, dados los nuevos créditos de liquidez otorgados al Sector Público no

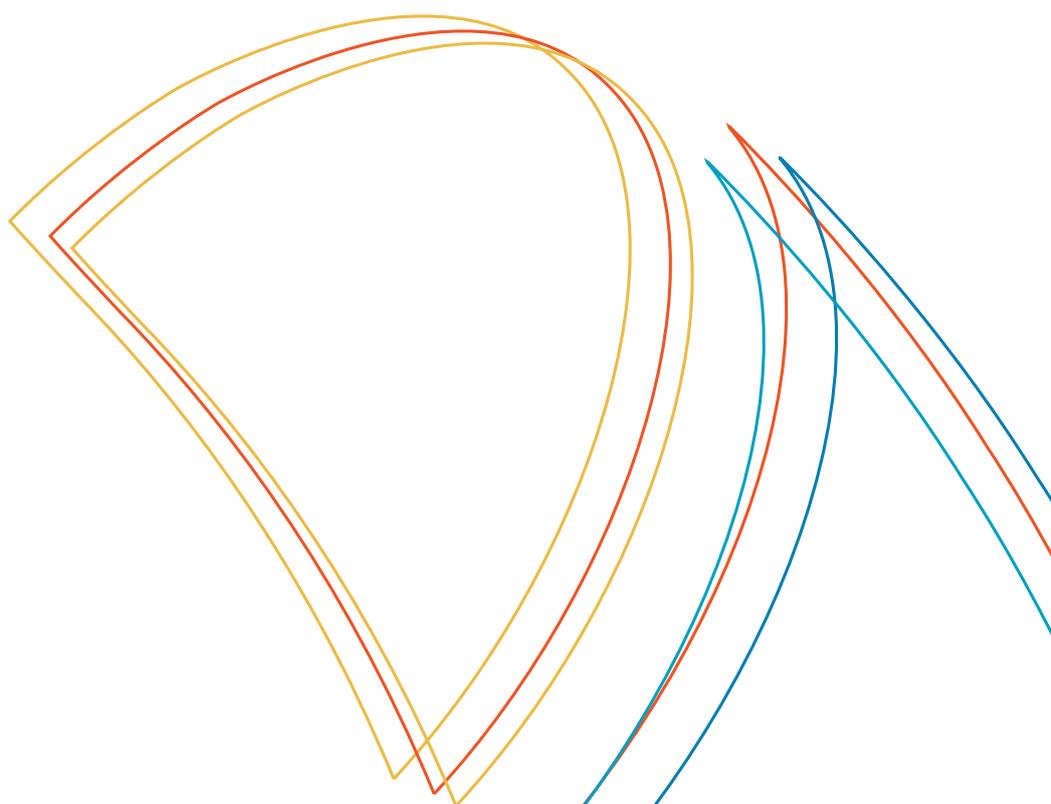
Financiero, situación poco sostenible en el mediano plazo.

* Sector Monetario

Al igual que en la gestión anterior, el Banco Central mantuvo un rol bastante participativo para el control de la política monetaria y cambiaria del país. Medidas expansivas siguieron su curso y con ello se tuvo una baja volatilidad de la liquidez en el sistema financiero. Se señaló el mercado a través de la disminución paulatina de la oferta de títulos específicamente en la segunda mitad de 2021, pero, se observó una recuperación de las colocaciones de títulos de regulación monetaria en subasta. Asimismo, la autoridad monetaria optó por la ampliación de los plazos de vencimiento del Fondo CPVIS II y CPVIS III para que las entidades financieras cuenten con los recursos necesarios, ante la reimposición de cupos de cartera, específicamente en el sector productivo. De igual manera, el BCB constituyó un nuevo Fondo de Incentivo para el Uso de Energía Eléctrica y Renovable (FIUSEER) con el objeto de incentivar la colocación de cartera en créditos para la fabricación, ensamblaje y compra de vehículos automotores eléctricos e híbridos, así como de maquinaria agrícola eléctrica e híbrida.

En términos de tasas, casi al finalizar la gestión, se aprobó una nueva modificación a las tasas de encaje legal, con el objetivo de liberar liquidez para la conformación de un nuevo fondo destinado al sector productivo (CPRO) que entraría en vigor en 2022. Para dicho cometido se dispuso de una reducción del encaje constituido en títulos en Moneda Nacional (MN) de 4.5% a 3.5%, así como también el descenso de las tasas de encaje en Moneda Extranjera (ME) en títulos para DPF mayores a 720 días de 10% a 9% y de 11% a 10% para el resto de pasivos. Por su parte, la Tasa de Referencia (TRe) mantuvo una tendencia poco volátil en bolivianos, que se mantuvo entre un rango de 2.8% y 2.9%, empero en moneda extranjera, hubo oscilaciones significativas en algunos meses dada las captaciones en ME durante el año. Asimismo, la volatilidad de las tasas de reporto en el mercado fue menor, denotando algunas fluctuaciones importantes en abril y diciembre, como una característica estacional. En promedio las tasas se ubicaron entre el 2% y 4%. La expectativa sobre la liquidez es todavía incierta y son los indicadores de mercado que señalizan las condiciones del sistema financiero y seguirá dependiendo de las decisiones de política de la autoridad monetaria.

- **SISTEMA BANCARIO
BOLIVIANO**

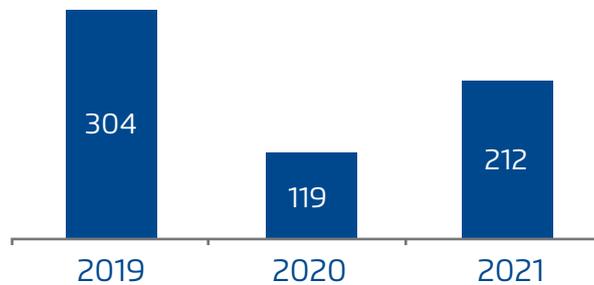


◆ Sistema Bancario Boliviano

A diciembre de 2021, el sistema bancario reportó una utilidad neta de USD 211.9 millones, 78.7% mayor a la obtenida en diciembre de 2020, con una rentabilidad sobre el patrimonio de 8.2%, producto de la reactivación económica que trajo la flexibilización y posterior cancelación

de las medidas adoptadas durante el periodo de pandemia. Por otra parte, se debe mencionar que el patrimonio del sistema aumentó en 213.5 millones, lo cual representa un incremento del 8.6% respecto a diciembre 2020.

Utilidad del Sistema Bancario (Millones de USD)

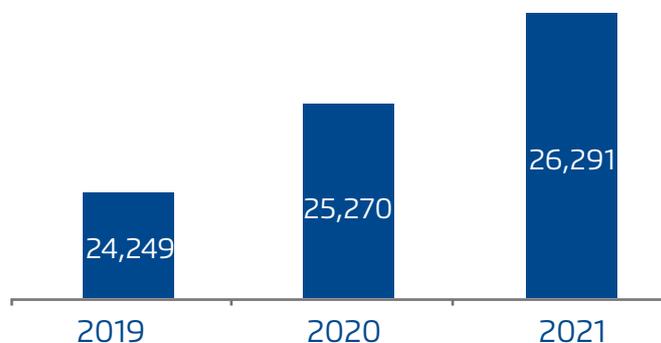


Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI

A diciembre 2021, las colocaciones alcanzaron USD 26,291.3 millones, cifra que representa un crecimiento del 4.04% en relación a 2020. La cartera vigente incrementó en 4.02% y la cartera en mora en 5.4% respecto a

la gestión pasada. Los tipos de crédito que presentaron mayor dinamismo fueron Hipotecario y Microcrédito con crecimientos de 4.1% y 5.7%, respectivamente.

Colocaciones (Millones de USD)

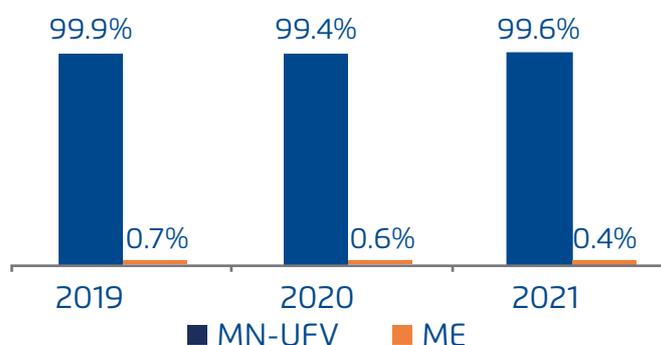


Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI

Los créditos continuaron mostrando la tendencia hacia la bolivianización, lo que significa que los agentes económicos tienen y continúan con preferencia por la moneda

nacional. De este modo las colocaciones cerraron con un 99.6% del total en moneda nacional y un 0.4% en moneda extranjera.

Colocaciones por Moneda

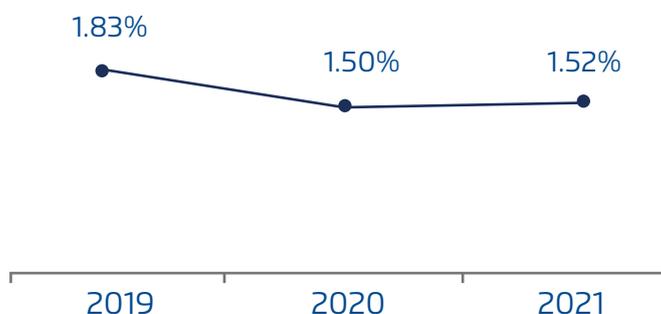


Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI

El ratio de cartera en mora tuvo un leve incremento, pasando de 1.50% a diciembre 2020 a 1.52% al cierre de diciembre 2021. Al mencionado cierre, la calidad de cartera continúa alta, siendo el reflejo de que

el sistema crece pese a la coyuntura de pandemia, y lo hace de forma saludable, pues los ratios continúan por debajo del promedio de la región².

Mora (%)



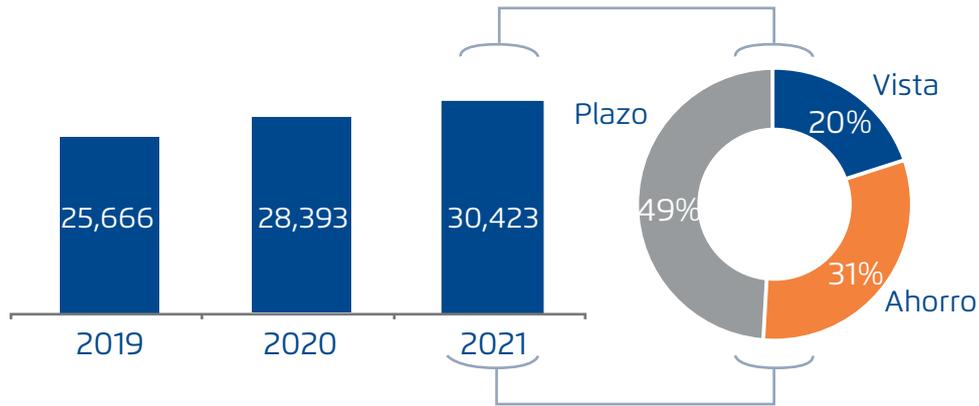
Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI

Los depósitos del público alcanzaron un crecimiento de USD 2,030 millones entre diciembre 2020 y 2021, cerrando a diciembre 2021 en USD 30,423 millones, equivalente a

un crecimiento del 7.2% en relación al 2020. Los depósitos que más crecieron fueron Plazo con un crecimiento de 7.7%, Ahorro con 6.5% y finalmente Vista con 6.1%.

² Según la Federación Latinoamericana de Bancos (FELABAN), el ratio de mora promedio en la región fue de 2.83% al cierre de marzo 2021

Captaciones (Millones de USD)

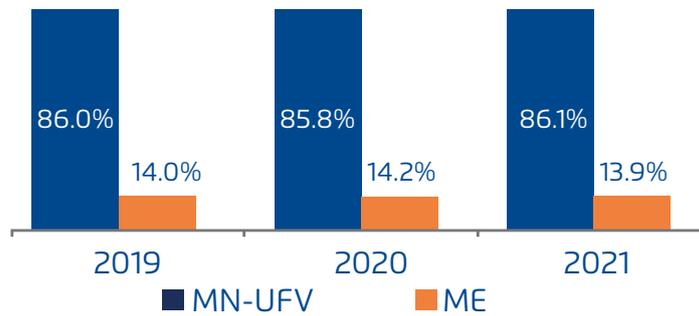


Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI

La moneda nacional, tuvo al igual que en años pasados, la preferencia del público para realizar depósitos, los cuales alcanzaron el 86.1% del total, dejando el 13.9% para

los depósitos en moneda extranjera, lo cual indica que todavía continúa elevada la tendencia de la bolivianización en los depósitos.

Captaciones por Moneda

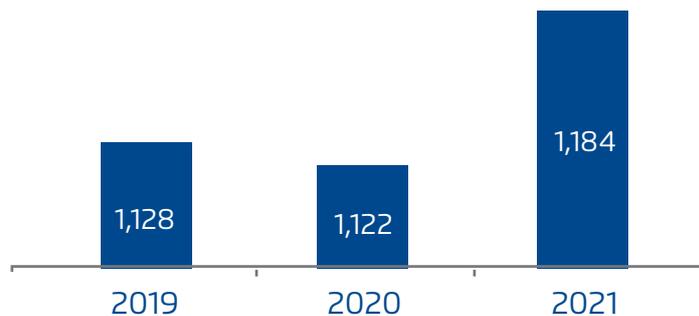


Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI

El número de prestatarios del sistema aumentó en un 5.6%, pasando de 1,121,686

en diciembre de 2020 a 1,183,793 a diciembre 2021.

Número de Prestatarios (Miles de Prestatarios)

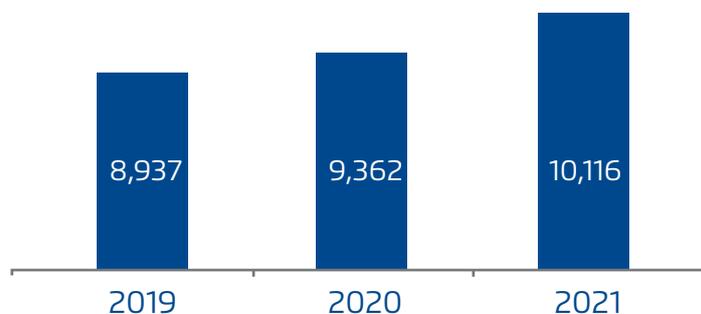


Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI

El número de cuentas de depósito en el sistema se incrementó en 8.1% con relación a diciembre 2020, alcanzando las 10,115,943 cuentas. Este importante crecimiento

se explica por los mayores índices de bancarización y el uso de herramientas digitales que crecieron exponencialmente en el periodo de la pandemia.

Número de Cuentas de Depósito (Miles de Cuentas)

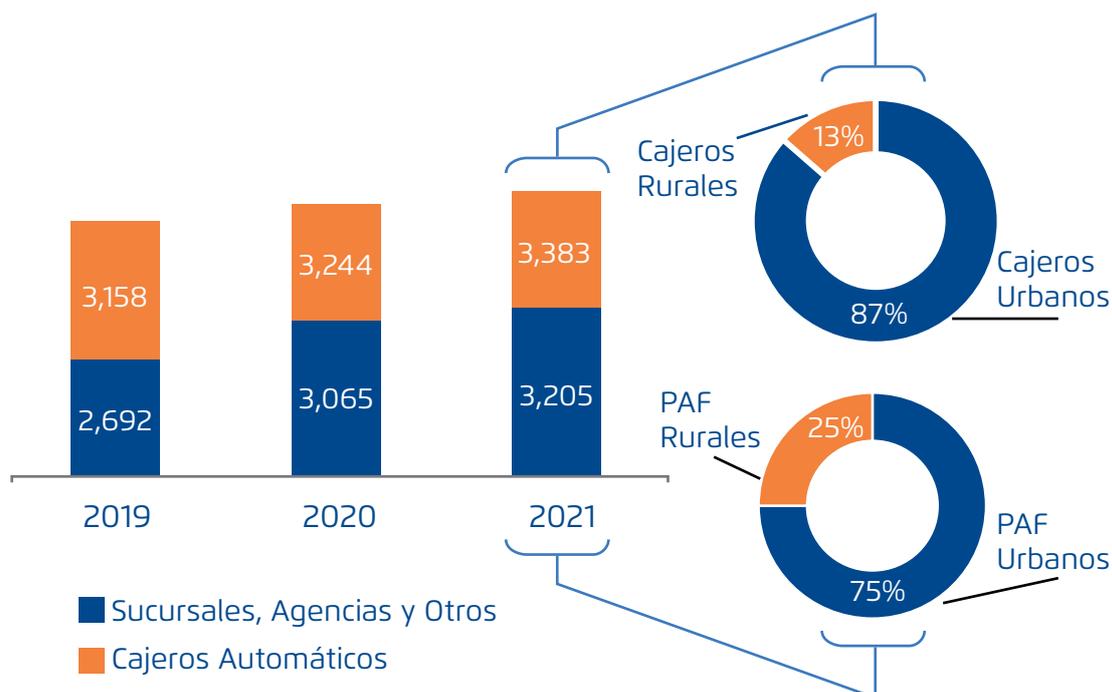


Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI

A diciembre 2021, los puntos de atención se incrementaron en 140, llegando a 3,205 entre sucursales, agencias y otros, esto representó un crecimiento del 4.6% con relación a diciembre 2020. En cuanto a la ubicación de los puntos de atención financiera, el 75% del total se encuentra en las ciudades capitales, mientras que el 25% se encuentra en otras localidades (áreas

rurales o periurbanas). Los cajeros automáticos se incrementaron en 139 unidades, lo que muestra un crecimiento del 4.3% respecto de diciembre 2020. El 87% del total de cajeros se encuentra en las ciudades capitales, mientras que el 13% se encuentra en otras localidades (áreas rurales o periurbanas).

Puntos de Atención Financiera



Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI

- **BANCO DE CRÉDITO
DE BOLIVIA**



● Banco de Crédito de Bolivia

Visión, Misión y Valores

Tomando en cuenta las aspiraciones y oportunidades de nuestra institución, el banco considera una visión y misión como guía para sus operaciones y plena satisfacción de sus clientes:

Visión

Ser la primera opción para el cliente del sistema financiero boliviano.

Misión

“Ofrecer soluciones financieras a personas naturales y jurídicas en Bolivia con la mejor tecnología, calidad y servicio al cliente construyendo relaciones de largo plazo”.

Valores

Nuestra institución considera cuatro valores que nos ayudarán a consolidarnos en el mercado como la primera opción para el cliente:

- Honestidad
- Respeto
- Equidad
- Sostenibilidad

Objetivos (Función Social)

Los objetivos y pilares estratégicos están

ligados directamente al cumplimiento de la función social que ayude al desarrollo integral e inclusión financiera, en el marco de los Artículos 113° y 114° de la Ley N° 393 de Servicios Financieros y el Artículo 1° de la Sección 3 del reglamento para la Función Social.

Objetivo General

Propiciar un crecimiento sostenido y eficiente de los activos y pasivos del banco promoviendo el desarrollo integral de nuestros clientes, fortaleciendo los sectores productivos y generadores de empleo incorporando nuestras aspiraciones de riesgo y rentabilidad.

Objetivos específicos

- > Gestionar un fondeo eficiente y suficiente que acompañe el crecimiento del portafolio de la cartera de créditos priorizando segmentos desatendidos.
- > Ser líderes en eficiencia a través de la transformación digital, diferenciándonos con productos y servicios, modernos, tecnológicos, accesibles e inclusivos para así mejorar la experiencia del cliente.
- > Enfocar nuestros esfuerzos para dar la mejor experiencia al cliente ganando su preferencia y lealtad, propiciando una cultura de calidad y una comunicación cálida.

En millones de USD y %	2019	2020	2021
Rentabilidad			
Utilidad neta	28.2	5.3	18.5
Retorno sobre el activo (ROA)	0.9%	0.2%	0.5%
Retorno sobre el patrimonio (ROE)	13.6%	2.5%	8.5%
Balance			
Activos	3,169.6	3,447.2	3,466.7
Colocaciones	2,280.2	2,328.4	2,305.7
Captaciones	2,505.0	2,691.8	2,639.6
Patrimonio	220.1	211.0	229.6
Capitalización			
Coefficiente de adecuación patrimonial (CAP)	11.2%	11.9%	12.0%
Calidad de cartera			
Ratio de mora	1.8%	1.1%	1.0%
Cobertura	197.4%	395.8%	367.1%
Otros			
Número de empleados	1,728	1,650	1,568

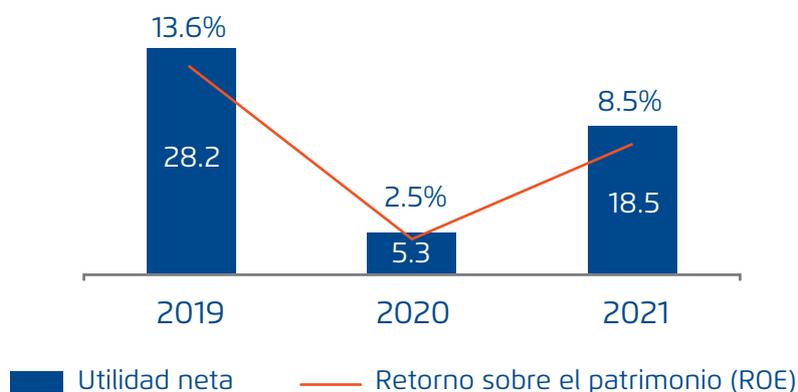
Fuente: Información BCP.

Principales Indicadores Financieros Utilidad Neta y ROE

Durante la gestión 2021 alcanzamos una utilidad neta de USD 18.5 millones. Este resultado se tradujo en un retorno sobre el patrimonio (ROE) de 8.5% y un retorno sobre los activos (ROA) de 0.5%, cifras mayores a las obtenidas en 2020, las

cuales se incrementaron principalmente por la reactivación económica que trajo la flexibilización y cancelación de las medidas de confinamiento y bioseguridad adoptadas durante el periodo de pandemia; pese a dicha situación, continuamos manteniendo una estructura eficiente, altamente productiva y competitiva respecto a los demás actores del sistema bancario boliviano.

Evolución Utilidad Neta y ROE (Millones de USD y %)



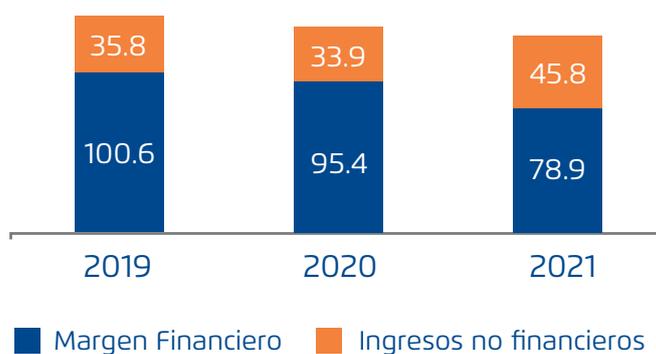
Fuente: Información BCP

Ingresos Operativos

Cerramos el 2021 con USD 124.8 millones en ingresos operativos (margen financiero bruto e ingresos no financieros) lo que

representa una caída de 3.5% en relación al monto alcanzado en la gestión 2020 (129.3 millones), dicha variación está relacionada principalmente a la caída en el saldo de cartera.

Evolución de los Ingresos (Millones de USD)



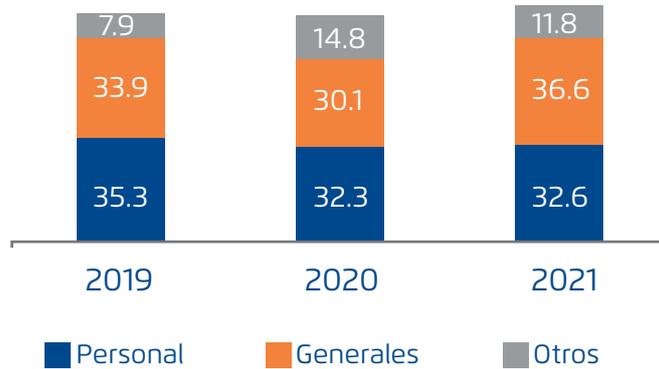
Fuente: Información BCP

El margen financiero bruto cayó en 17.3% en 2021 alcanzando los USD 78.9 millones. El gasto de provisiones para colocación cayó a 2021 en 97.2%, ya que en la gestión 2020 se constituyó una mayor cantidad de provisiones en cartera de manera preventiva y conservadora ante el contexto de pandemia, permitiendo terminar la gestión con un ratio de cobertura de 367.1%, uno de los más altos del sistema. El margen financiero neto presentó un incremento de 19.1% o USD 12.5 millones en 2021 y representó aproximadamente el 63% del total de ingresos del Banco. Los ingresos no financieros mostraron un importante incremento de 35.4% o USD 12,0 millones más que en 2020, debido principalmente a mayores ingresos en las líneas de venta neta de valores y operaciones de cambio.

Gastos Operativos

El 2021 los gastos operativos presentaron un incremento respecto a 2020, con un crecimiento de 4.8%, pasando de USD 77.2 millones a USD 80.9 millones. El incremento más significativo se dio en gastos generales y administrativos, presentando una variación de 21.5% respecto a la gestión pasada, debido al incremento en campañas de publicidad y propaganda referente a las herramientas digitales. Los gastos de personal tuvieron un leve incremento de 0.8%, los gastos de depreciación incrementaron en 4.0% e impuestos cayó en 0.1% con relación a la gestión 2020.

Evolución de los Gastos Operativos (Millones de USD)



Fuente: Información BCP.

Crecimiento de Activos y Colocaciones

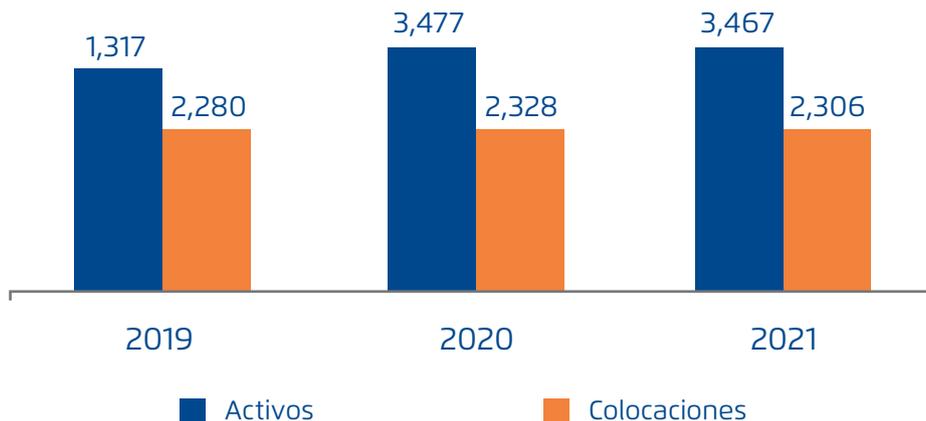
Cerramos el año 2021 con USD 3,467.7 millones en activos, cifra USD 19.5 millones o 0.6% superior a la del cierre de 2020, este crecimiento se respalda principalmente por el incremento en inversiones temporarias e inversiones permanentes en 15.0%.

El descenso de las colocaciones fue producto de la caída en la Banca Minorista

y Microcrédito, cuyo portafolio se redujo en 3.4% y 23.3% respectivamente con relación al año anterior. Por su parte, Banca Mayorista tuvo un crecimiento de 2.9% (31.5 millones) frente al 2020.

Respecto a la moneda predominante en las colocaciones, el Boliviano se impuso representando el 99% de la cartera. Demostrando una vez más la preferencia por la moneda local sobre el Dólar americano.

Evolución de los Activos y Colocaciones (Millones de USD)



Fuente: Información BCP.

Alcanzamos USD 1,385.9 millones de cartera regulada (definida como la suma de la cartera destinada al sector productivo y la cartera de hipotecarios de vivienda social), monto menor en USD 40.1 millones o 2.8% al obtenido en 2020, lo que representó el 60.7% del total de colocaciones; el restante

39.3% corresponde a la cartera no regulada, compuesta principalmente de créditos de Consumo e Hipotecarios de Vivienda no Social. Del total de cartera regulada el 73% corresponde a cartera destinada al sector productivo y el 27% a Créditos Hipotecarios para Vivienda Social.

Cartera Regulada y Cartera No Regulada (Millones de USD)



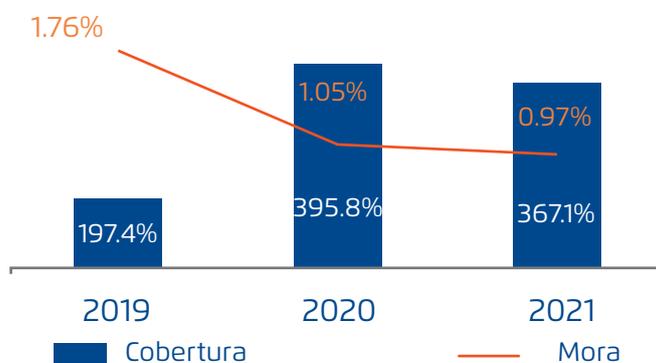
Fuente: Información BCP.

Mora y Cobertura

El 2021 alcanzamos un índice de cartera en mora de 0.97%, cifra menor a la registrada en 2020 de 1.05%. Por su parte el ratio de cobertura (previsiones de cartera sobre cartera en mora) cerró en 367.1%, siendo menor respecto al 2020 pero uno de los más altos del sistema.

Estos indicadores se encuentran en niveles por demás aceptables, lo que muestra solvencia, prudencia y refleja que seguimos generando, año tras año, un crecimiento sano y sostenido pese a la coyuntura económica y de pandemia que venimos atravesando.

Evolución Ratio de Mora y de Cobertura (%)



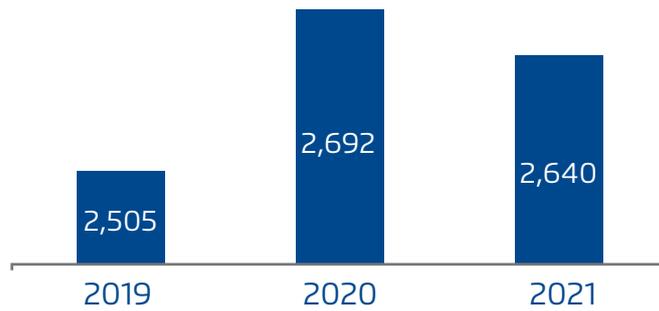
Fuente: Información BCP.

Captaciones

Cerramos el 2021 con un saldo de obligaciones con el público de USD 2,639.6 millones, monto inferior en USD 52.2 millones ó 1.9% al registrado al cierre de

2020. La caída de los depósitos se concentró en Plazo con una variación de 9.3% respecto a 2020, Ahorro y Vista crecieron en 7.4% y 1.1% respectivamente. Por otro lado el ratio de colocaciones sobre depósitos alcanzó un 85.5%.

Total Depósitos del Público (Millones de USD)

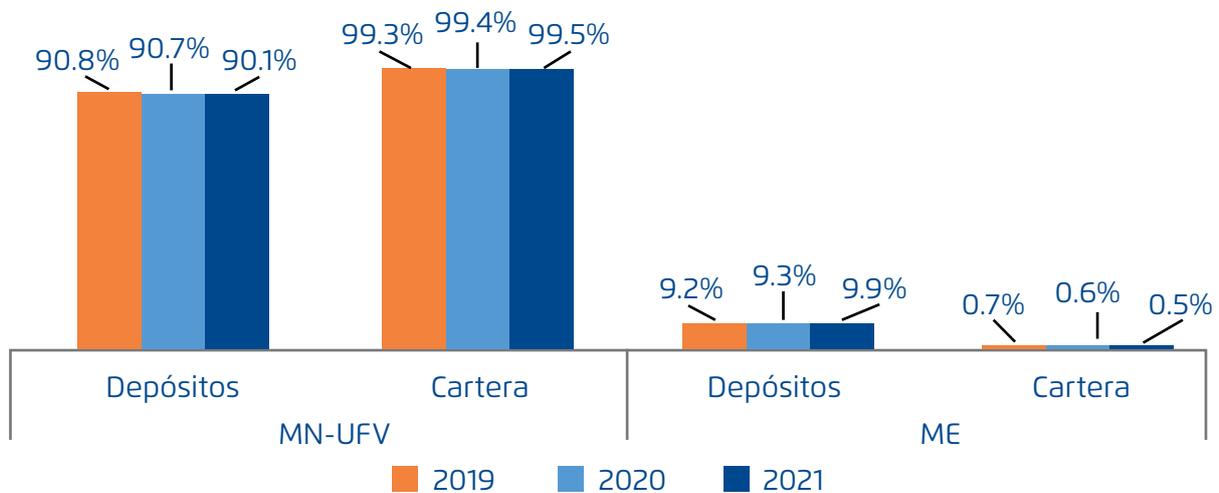


Fuente: Información BCP.

Los créditos y depósitos en moneda nacional, continuaron creciendo. Al cierre de la gestión 2021, el 99.4% del total de la cartera crediticia está denominada en bolivianos. Por otro lado los depósitos en moneda nacional disminuyeron levemente

su participación sobre el total de las captaciones de un 90.7% en 2020 a 90.1% en la gestión 2021. Pese a la caída todavía continúa la preferencia y confianza del público por el uso de moneda nacional.

Colocaciones y Captaciones por Moneda



Fuente: Información BCP.

- **BANCA EMPRESAS**



● Banca Empresas

La División Banca Empresas es la encargada de gestionar y promover los negocios con clientes corporativos, empresariales e institucionales, contando con áreas especializadas en la atención de estos segmentos, cuyo objetivo es brindar asesoramiento financiero personalizado con tecnología y la más alta calidad de servicio, mediante una gestión integral que permita construir relaciones de largo plazo con nuestros clientes.

Para brindar un asesoramiento personalizado a los clientes, la División también cuenta con unidades especializadas en Negocios Internacionales, Fideicomisos y Servicios para Empresas. Negocios Internacionales se orienta a la prestación de productos utilizados en operaciones de comercio exterior, así como la relación con bancos corresponsales; Fideicomisos se dedica a la administración de patrimonios autónomos y negocios de confianza, a través de contratos diseñados a la medida de nuestros clientes.

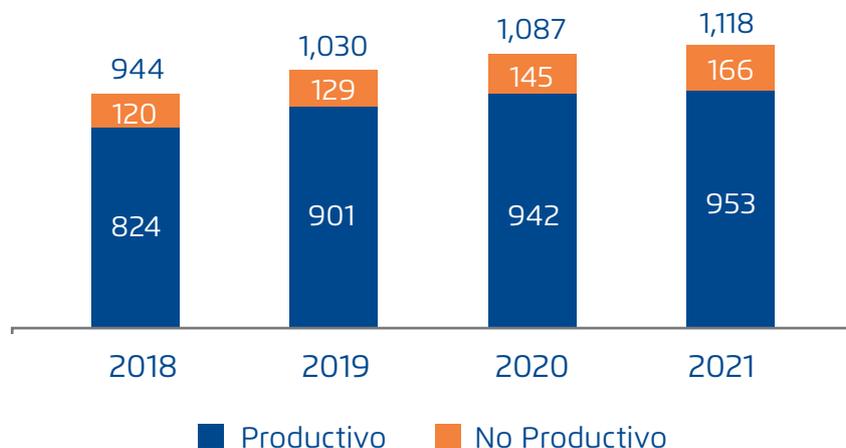
Servicios para Empresas se enfoca en el desarrollo comercial y funcional de servicios transaccionales destinados a optimizar la gestión de tesorería de los clientes.

Durante el 2021, gracias a la gestión realizada con nuestros clientes, se logró alcanzar importantes resultados en los diferentes negocios del banco, lo que nos ha posicionado como un Banco referente en los segmentos corporativo y empresarial.

Cartera Directa y Contingente

La Cartera Directa registró un crecimiento importante en la gestión 2021 a pesar de la coyuntura seguimos apoyando a nuestros clientes registrando un crecimiento de 5.5% con relación a la gestión pasada, principalmente enfocado en el sector productivo, esto nos permite posicionarnos como uno de los bancos de mayor crecimiento durante la gestión, y reafirma el compromiso con nuestros clientes.

Evolución Cartera Directa (Millones de USD)

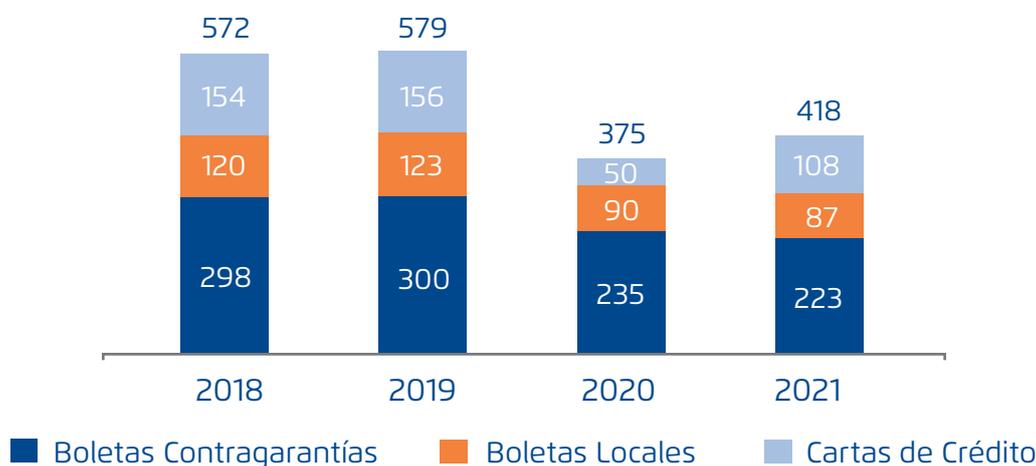


Fuente: Información BCP

En cuanto a la Cartera Contingente, la gestión 2021 el mercado en general registro una contracción debido a la pandemia, sin embargo, continuamos siendo un

banco referente en estos productos, prácticamente manteniendo nuestros saldos y participación de mercado.

Evolución Cartera Contingente (Millones de USD)



Fuente: Información BCP

Captaciones

Al cierre de la gestión 2021, las captaciones registraron un crecimiento de 8% respecto al año 2020, crecimiento impulsado por

DPFs, pero también por un crecimiento en los saldos vista, fruto del impulso que dimos a nuestros clientes con todas nuestras herramientas de cash management.

Evolución de las Captaciones (Millones de USD)



Fuente: Información BCP

Servicios para Empresas

Esta unidad de negocios tiene como objetivo complementar y brindar a nuestros clientes servicios que coadyuven al crecimiento y transaccionalidad de los mismos. Del mismo modo, busca potenciar todos los

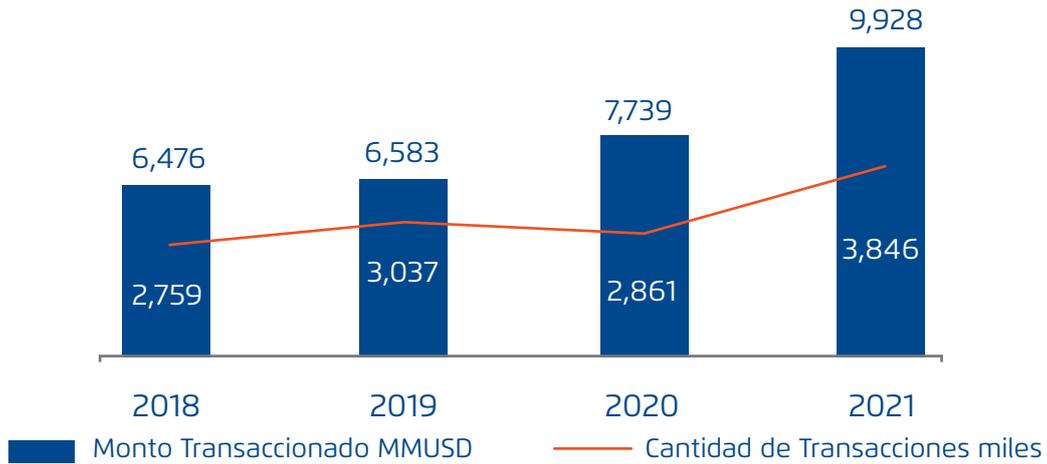
servicios disponibles para las empresas en función a las necesidades, que evolucionan constantemente.

Como sus brazos más importantes, se encuentra la plataforma electrónica empresarial Credinet Web, la cual permite

a las empresas incrementar su eficiencia y productividad al reducir el tiempo de procesamiento de sus transacciones, ampliar los horarios para llevar a cabo las mismas, y permitir el control de los movimientos de sus cuentas en línea,

manteniendo los más altos estándares de seguridad. Estos esfuerzos permitieron que el Banco se mantenga a la vanguardia de la innovación y la automatización, permitiendo alcanzar una penetración de más del 90% en el segmento corporativo empresarial.

Credinet Web: Evolución de Transacciones y Monto Transado



Fuente: Información BCP

Por otro lado, la Unidad de Servicios Para Empresas, administra el Servicio de Recaudación, el cual permite a nuestros clientes canalizar su flujo de ingresos a través de nuestra amplia red de Agencias y Agentes como canales presenciales y también nuestros canales electrónicos (CW, IBK, BMO, SOLI).

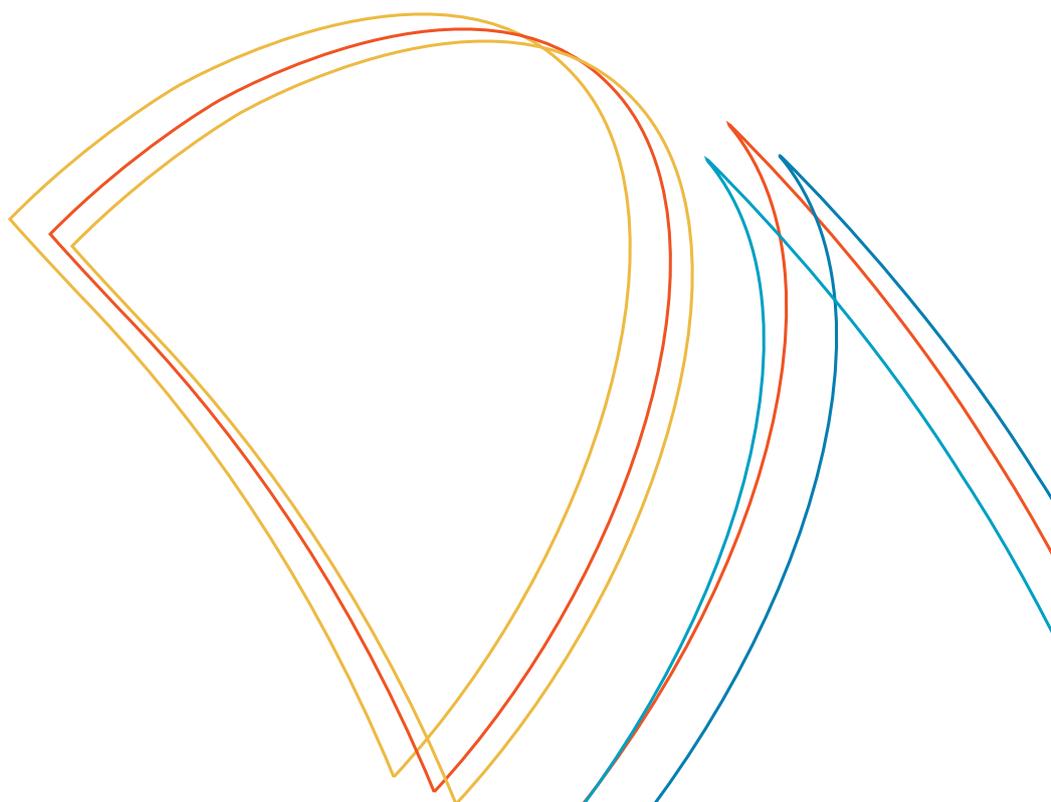
crecimiento de 23.9% respecto a 2020. Por el lado de la transaccionalidad, el Servicio de Recaudación canalizó 13.2 MM de transacciones, número 71.2% mayor a 2020. Este resultado es la contribución principalmente de la habilitación de todos los Servicios Básicos en el eje troncal del País y de la conexión y mejoras que el BCP realizó con muchas empresas de diferentes Sectores del mercado.

En 2021 las recaudaciones alcanzaron un monto de USD 780 MM, mostrando un

Servicio de Recaudación: Evolución de Transacciones y Monto Recaudado



- **BANCA MINORISTA**



◆ Banca Minorista

La Banca Minorista se especializa en brindar atención y servicios a personas naturales dependientes, independientes y personas con negocios propios en los segmentos micro, pequeñas y medianas empresas.

Contamos con una amplia y competitiva oferta de valor que satisface las necesidades de múltiples segmentos incluyendo a Pago de Haberes a través de productos especializados como Créditos Hipotecarios de Vivienda, Tarjetas de Crédito, Créditos Efectivos de libre disponibilidad, Créditos Vehiculares, Créditos para Negocio, Cuentas de Ahorro, Depósitos a Plazo Fijo y para los clientes Pago de Haberes, Adelanto de Sueldo y el Programa de Beneficios con posibilidad de descuentos en establecimientos de diferentes categorías.

La Banca Minorista registró una caída de cartera durante la gestión 2021, en participación de mercado esto representa una disminución de 0.6%, esto relacionado a la incertidumbre generada por la pandemia y los diferentes rebrotes.

La cartera de vivienda tuvo una caída de 1.1% registrando un cuarto lugar dentro del sistema financiero. La cartera de consumo cayó un 0.9% respecto a la gestión 2020;

este resultado nos mantiene como el tercer Banco en participación de esta cartera en el sistema financiero nacional.

Nuestras captaciones, compuestas principalmente por el producto de ahorro, crecieron en USD 79 millones en el año, esto equivale a un crecimiento del 12%. Acompañando el crecimiento del mercado en general, nos significó ocupar el 4° puesto en participación en el sistema financiero al cierre del 2021.

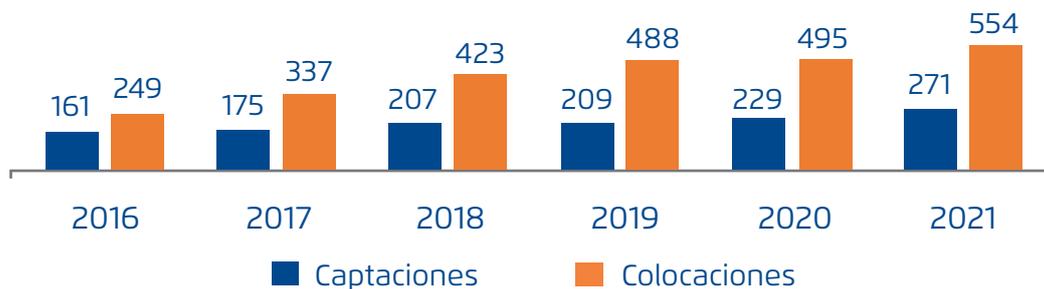
Colocaciones y Captaciones

Aportamos con más del 49% de la cartera directa del Banco y el 30% de las captaciones, en segmentos de clientes que se agrupan en: Premium, Consumo y Pyme.

Segmento Premium

El segmento Premium está conformado por personas naturales con un nivel alto de patrimonio y contiene al grupo de clientes con mayor concentración de productos de la Banca Minorista, cuyas colocaciones al 31 de diciembre 2021 tienen un saldo de USD 554 millones y captaciones de USD 271 millones (participación del 39% del total de la Banca).

Colocaciones y Captaciones (Millones de USD) PREMIUM



Fuente: Información BCP

Segmento Consumo

El segmento Consumo agrupa a personas naturales que tienen necesidades de financiamiento, catalogados como: Consumo, Hipotecarios de Vivienda y Créditos Vehiculares, que buscan facilidad para el manejo de su liquidez a través

de nuestra extensa red. Es uno de los segmentos con mayor concentración de clientes, cuyos saldos en captaciones al cierre de diciembre 2021 concentraron USD 373 millones. En términos de colocaciones, este segmento cerró al 31 de diciembre de 2021 con USD 314 millones en cartera.

Colocaciones y Captaciones (Millones de USD) CONSUMO



Fuente: Información BCP

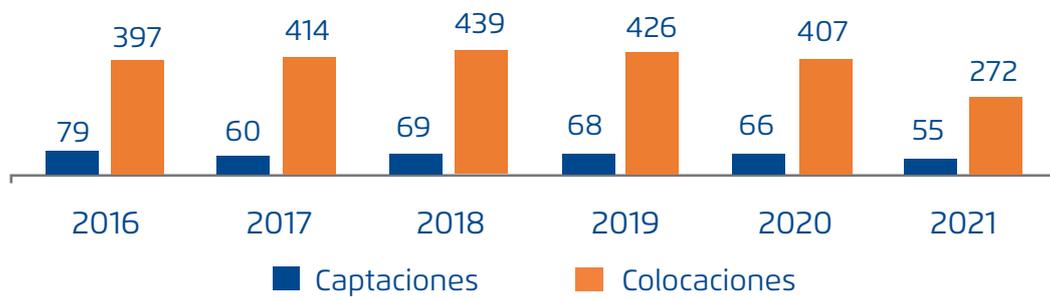
Segmento Pyme

El segmento Pyme atiende a clientes que cuentan con un negocio propio, que en el marco de la nueva regulación se agrupan en: sector productivo y no productivo, en ambos casos los clientes tienen necesidades de financiamiento de capital de trabajo y/o activo fijo, para la compra de mercadería,

insumos, muebles o inmuebles que fortalezcan sus negocios.

En este segmento nuestras colocaciones descendieron a USD 272 millones, que representa un 33% de caída con relación al 2020 debido a una re-segmentación de clientes. Nuestras captaciones en este segmento alcanzaron los USD 55 millones.

Colocaciones y Captaciones (Millones USD) PYME



Fuente: Información BCP

• RIESGOS



◆ Riesgos

Somos encargados de identificar, medir, monitorear, controlar, mitigar, y divulgar los distintos tipos de riesgos que enfrenta el Banco de Crédito de Bolivia S.A.

Concentramos la gestión del riesgo del Banco a través de unidades especializadas en la gestión de riesgos específicos, independientes de las áreas de negocios originadoras de los riesgos y de las áreas responsables del registro de operaciones.

A través de estas unidades continuamos con la tarea de identificar, medir, mitigar y monitorear los diferentes riesgos, vigilando que se cumplan disposiciones regulatorias y corporativas relativas a los límites globales y específicos, así como los niveles de tolerancia aceptables definidos para cada tipo de riesgo. Participamos en la proyección de los indicadores de riesgos, con el fin de asegurar que estos se encuentren dentro del marco de apetito de riesgo aprobado por nuestro Directorio.

Riesgo de Crédito

Al cierre de la gestión 2021, la cartera directa registró una ligera disminución en relación al año anterior. Durante este año, los esfuerzos del Banco estuvieron orientados principalmente a atender las solicitudes de

reprogramación y refinanciamiento de las operaciones cuyas cuotas fueron diferidas durante la emergencia sanitaria de 2020.

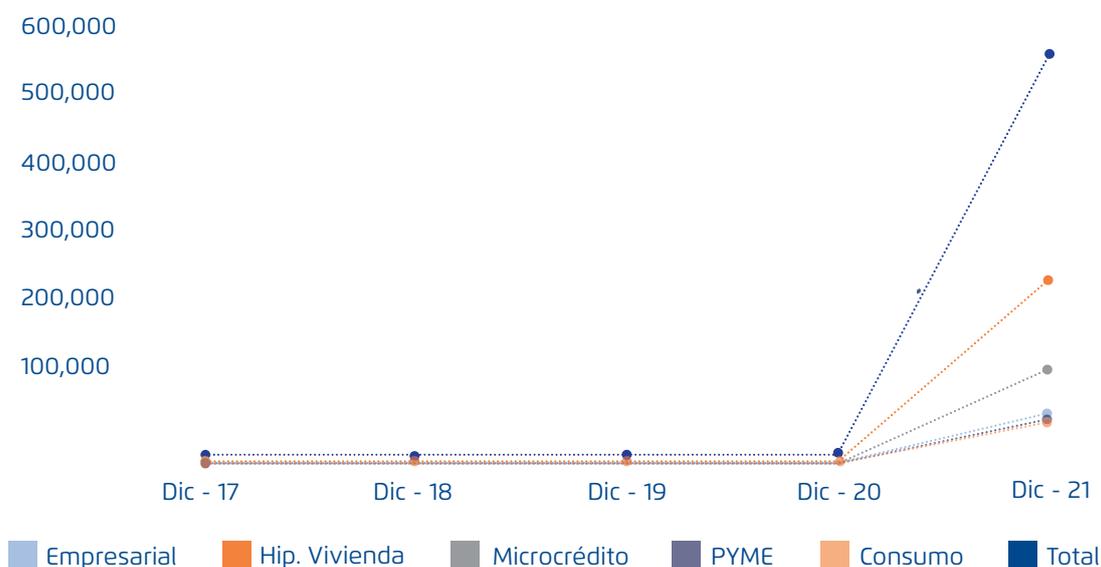
Las reprogramaciones y refinanciamientos de operaciones con cuotas diferidas fueron realizados conforme a las condiciones establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI, mediante la Circular ASFI/669/2021, emitida el 14 de enero de 2021.

Es decir, se les otorgó un período de prórroga entre el momento de la solicitud hasta el perfeccionamiento de la operación, durante el cual el Banco no realizó ningún cobro ni modificó el estado de la deuda ni la calificación del prestatario. Una vez aprobada la operación, se otorgó un período de gracia de seis meses, durante el cual tampoco se realizaron cobros de capital ni intereses.

Estas condiciones determinaron, en gran parte, que la cartera en mora al 31.12.21 sea de USD 22.2 millones, 0.96% de la cartera directa.

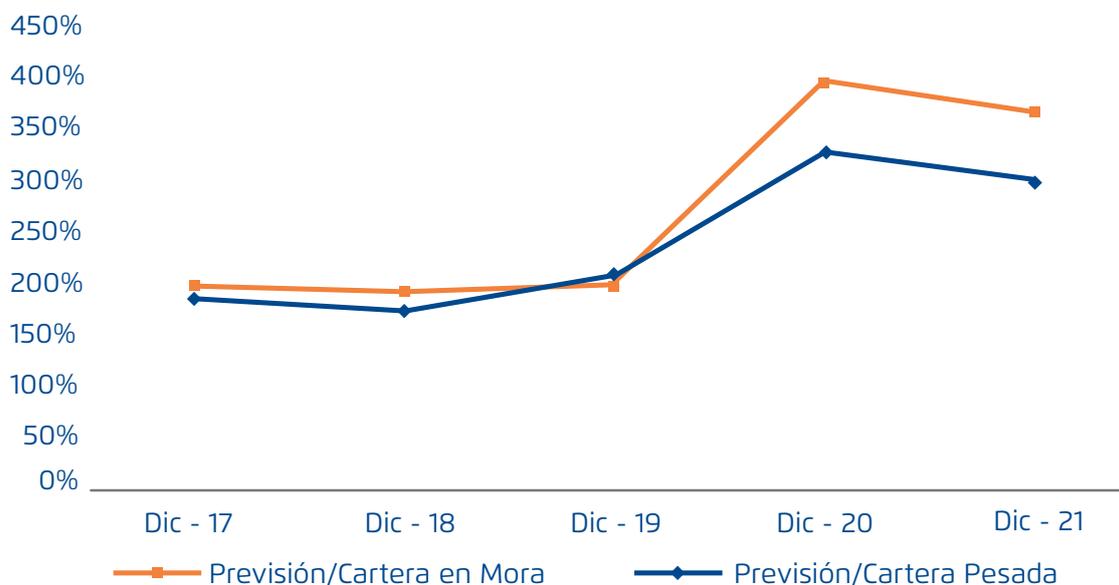
Por otra parte, el volumen de cartera reprogramada pasó de los USD 13.4 millones al 2020 a USD 558.7 millones a diciembre de 2021.

Cartera Reprogramada (Miles de USD)



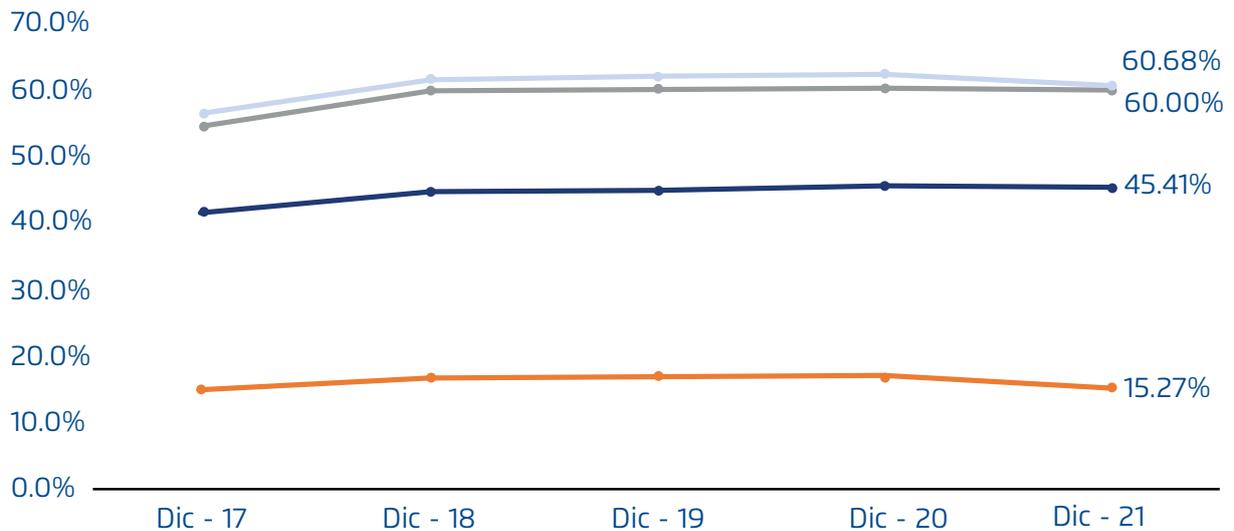
Aunque inferior al de la gestión anterior debido al incremento de cartera reprogramada, el porcentaje de cobertura de la cartera pesada se mantuvo en un nivel elevado, registrando un porcentaje de 298.52% al 31.12.21. A esa misma fecha, la cobertura de cartera en mora es de 367.08%.

Evolución Porcentaje de Cobertura



Los créditos destinados al sector productivo y créditos de vivienda de interés social constituyen el 60.10% del total de colocaciones; agregando las inversiones en empresas productivas, el nivel de cumplimiento es de 60.68%, superando el mínimo de 60% establecido en el Decreto Supremo N° 1842 de 18 de diciembre de 2013.

Cartera Sector Productivo + Vivienda Fin Social



Mantuvimos una distribución equilibrada del riesgo mediante el control permanente de los niveles de concentración de cartera por cliente y grupo económico, tipo de crédito, sector económico y otros factores; estos indicadores de concentración de riesgo estuvieron dentro de los límites regulatorios e internos establecidos durante todo el año.

- b) **Apetito:** Definir el listado de exclusiones de financiamientos alineados a las metas de sostenibilidad establecidas
- c) **Identificación:** Determinar y priorizar la lista de riesgos ESG a gestionar en los sectores económicos más representativos dentro del portafolio mayorista

Riesgos Comerciales

En la gestión 2021 de manera conjunta a la corporación se inició el proyecto de construcción de un marco de referencia para la gestión de los riesgos ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) con el soporte técnico de la consulta KPMG.

Se establecieron las metas aspiracionales corporativas y se definieron tres mesas de trabajo para alcanzar objetivos de alto impacto en el corto plazo denominadas quick wins, estas fueron:

- a) **Taxonomía:** Estructurar una clasificación de actividades económicas que contribuyen a los Objetivos de Desarrollo Sostenible establecidos por la Naciones Unidas

Riesgos Minorista

El 2021 fue un año de retos importantes para Riesgos Banca Minorista, este se caracterizó por la implementación de la normativa nacional relacionada a la reprogramación y refinanciamiento de operaciones diferidas la cual implicó adecuaciones tanto en normativa interna, autonomías, herramientas y procesos. Cerca de 18,000 operaciones se acogieron a este beneficio por lo que los esfuerzos en esta tarea fueron importantes, por otro lado, la unidad de modelamiento cada vez toma más relevancia tanto por la coyuntura como por las nuevas herramientas y metodologías que permiten y exigen tener un mapa de modelos completo y calibrado por lo que el equipo fue robustecido con el ingreso de nuevas personas y se invirtió en mejoras en herramientas y capacitaciones para su trabajo.

Cuentas Especiales

La cartera directa se incrementó en aproximadamente USD 15.5 millones con relación a diciembre 2020, llegando a USD 81.9 millones. La base de clientes administrada se encuentra atomizada; consta de 2,864 clientes, provenientes principalmente de la Banca Minorista.

La recuperación de cartera directa fue de aproximadamente USD 30.8 millones entre capital e intereses, USD. 2.4 millones adicionales en relación al 2020, mientras que la recuperación de cartera castigada llegó a USD 2.9 millones.

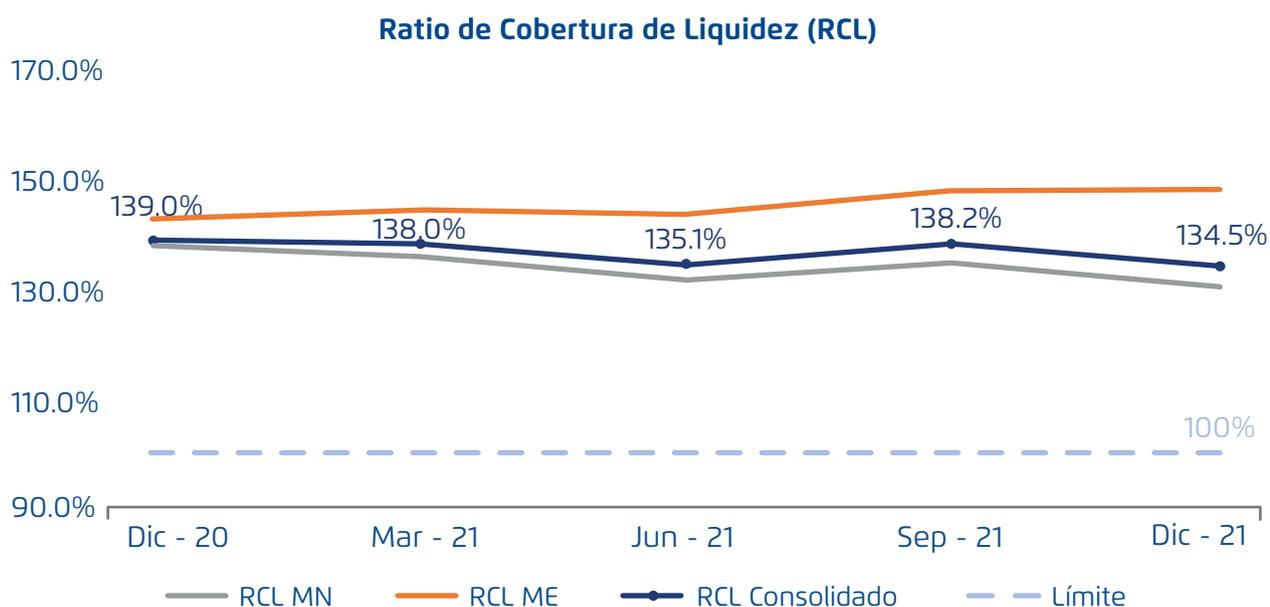
Riesgos de Mercado

Como parte de la política establecida,

se realizó el monitoreo y análisis de los indicadores de riesgo de liquidez y de precios, sobre la gestión de activos y pasivos (banking book) y sobre la cartera de inversiones (trading book). Por otra parte, se efectuó la medición y análisis del riesgo cambiario, teniendo en cuenta la posición vigente en moneda extranjera.

Riesgo de Liquidez

Al cierre de la gestión 2021, tanto en moneda nacional como extranjera, se mantuvieron adecuados niveles de liquidez, con indicadores de Ratio de Cobertura de Liquidez (RCL) a 15, 30 y 60 días por encima del 100%. La siguiente gráfica muestra la evolución trimestral del indicador RCL a 30 días.



Riesgo de Tasa

Los indicadores de riesgo de tasas se mantuvieron dentro de los lineamientos establecidos por el Directorio a lo largo del año.

En moneda extranjera, el bajo nivel de exposición al riesgo de tasas se debe al volumen de operaciones que se tienen en esta moneda y la estrategia adoptada por

el Banco que busca neutralizar los efectos ante un cambio en tasas.

Riesgo de Tipo de Cambio

Debido a los requerimientos de clientes de giros al exterior y las proyecciones realizadas para la posición de cambio, se decidió mantener una posición de cambios larga, privilegiando la moneda extranjera.

Riesgos de Operación

Al 31 de diciembre de 2021, el servicio de Riesgo Operacional y Gestión de Seguros, trabajo en los siguientes pilares:

En respuesta a la pandemia del Coronavirus (COVID-19), se continuó llevando a cabo 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.

Se llevó adelante el relevamiento de información, controles, evaluación de riesgos y su tratamiento bajo metodología de Autoevaluación de Riesgo Operativo - PAAE-RO a 21 procesos, dentro los cuales se incluyen los 7 procesos tecnológicos definidos por la entidad. Asimismo, se realizó la revisión a 101 cambios de procedimiento interno y la evaluación de 379 proveedores. De cara a la Gestión de Continuidad de Negocios, se llevaron a cabo 19 pruebas, todas con resultado satisfactorio:

- * 7 pruebas de Contingencia Operativa.
- * 12 pruebas de Contingencia de Tecnológica

Adicionalmente se elaboró el Análisis de Impacto al Negocio (BIA) en relación a:

- * Canales Electrónicos y Presenciales del Banco
- * Servicio y Pagos
- * Productos de Banca Mayorista
- * Boletas de Garantía
- * Reportes Regulatorio

Con el objetivo de identificar las necesidades del negocio del Banco en términos de contar con estrategias de recuperación que permitan la disponibilidad del producto o

servicio para brindar la mejor experiencia a nuestros clientes.

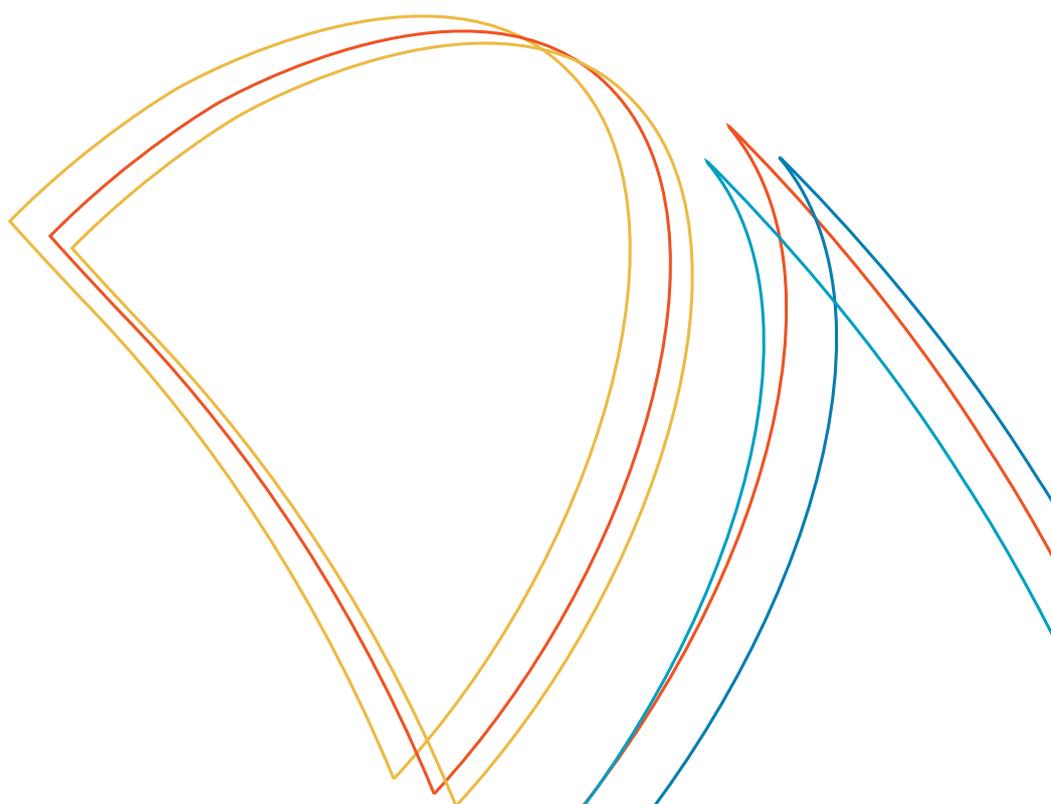
En relación a la Gestión de Ciberseguridad, se realizó el monitoreo al proceso de implementación del programa corporativo de Ciberseguridad de manera conjunta con las áreas tecnológicas y de Seguridad de información, con la finalidad robustecer la seguridad digital del Banco. Dicha actividad consideró trabajar factores fundamentales como ser:

- * La implementación del marco de ciberseguridad (FFIEC) alcanzando un cumplimiento en los tres niveles de madurez definidos para el banco: Baseline 100%, Evolving 99% e Intermedio de 92%
- * La gestión de riesgos cibernéticos (tanto a nivel interno del Banco como a nuestros proveedores).
- * El aseguramiento en la protección de datos personales.
- * La implementación de programas de concientización tanto a funcionarios del Banco como a clientes.
- * La gestión de seguridad en el desarrollo de software ágil.

Unidad de Gestión de Riesgos

La Unidad de Gestión de Riesgos es un órgano autónomo e independiente de las unidades de negocios y operativas, evitando así los conflictos de intereses y asegurando la separación de responsabilidades. Es responsable de gestionar las políticas, metodologías, modelos y procedimientos para gestión de los riesgos de crédito, operativo, de mercado y legal, y de proponer y gestionar los límites de exposición a los riesgos mencionados. Apoya a las diferentes unidades del Banco en la adecuada gestión de los riesgos derivados de sus respectivas áreas de responsabilidad.

- **FINANZAS Y MERCADO
DE CAPITALES**



◆ Finanzas y Mercado de Capitales

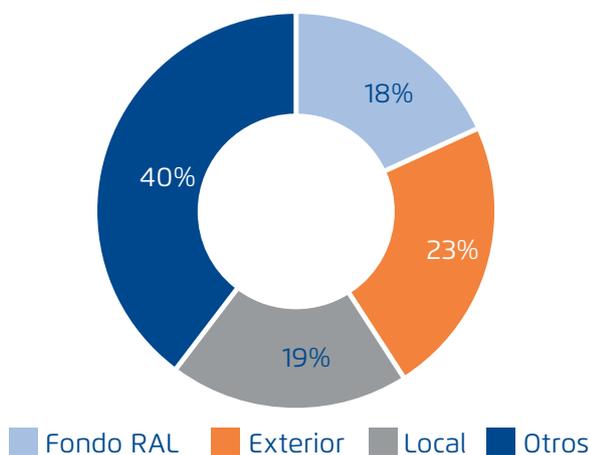
Tesorería

En cuanto a la política monetaria, el Banco Central de Bolivia (BCB) mantuvo la postura expansiva previamente establecida, conservando mecanismos convencionales para mantener una baja volatilidad de la liquidez del sistema financiero. Asimismo, la autoridad monetaria optó por la ampliación de los plazos de vencimiento del Fondo CPVIS II y CPVIS III para que las entidades financieras cuenten con los recursos necesarios, ante el restablecimiento de cupos de cartera. La política cambiaria no tuvo modificaciones y la inflación anual (0.90%) estuvo por debajo del objetivo de 2.6% anunciado en el "Programa Financiero 2021".

Durante el 2021 el portafolio de inversiones del Banco de Crédito se concentró en títulos de corto plazo y mediano plazo, con alto contenido de liquidez denominados en moneda nacional. Las inversiones locales explican el 19.4% del promedio anual de inversión, que asciende a USD 629.3 millones (superior en 4.1% al nivel registrado en la gestión anterior), un 22.7% corresponde al portafolio en el exterior y 18.1% representa la participación en el Fondo RAL.

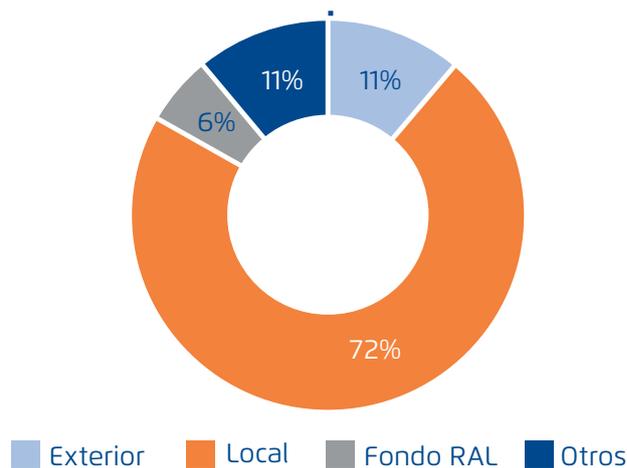
Los ingresos del portafolio de inversiones alcanzaron USD 14.0 millones (un 0.6% menor a la cifra registrada en el 2020), de los cuales el 10.9% fue generado por el portafolio que se administra en el exterior. A nivel local, las inversiones en entidades financieras (DPFs) representan un 72.4% del ingreso total.

Participación Promedio del Portafolio



Fuente: Información BCP

Participación de Ingresos Generados



Fuente: Información BCP

Fondeo

Durante la gestión 2021 el sistema bancario presentó un escenario continuo de excedentes de liquidez con episodios puntuales de algunos participantes que

agudizaron esta condición. A lo largo de la gestión, ante esta situación, el BCB aplicó distintas medidas orientadas a resguardar niveles saludables de liquidez que, a su vez, promueven el crecimiento del crédito a los sectores productivos de la economía.

El fondeo de la institución en moneda nacional mantuvo saldos constantes tanto en Cajas de Ahorro como en Cuentas Corrientes, en lo que refiere a Depósitos a Plazo Fijo (DPFs) el crecimiento fue definido en función a las necesidades de crecimiento de cartera. Debido a la coyuntura y a la calificación de riesgo que continuó con una relevancia primordial al momento de invertir, cerramos la gestión con indicadores de liquidez adecuados.

La estrategia de gestión de liquidez tuvo por objetivo optimizar la estructura de balance del Banco diversificando los diferentes riesgos (concentración, plazo y tasas de interés) a tiempo de mantener indicadores de liquidez que viabilicen un crecimiento de cartera óptimo.

Nuestras obligaciones con el público disminuyeron en USD 52 millones respecto a la gestión anterior, de los cuales un 44% responde a depósitos a plazo fijo, 23% a saldos vista y 26% a captaciones mediante cajas de ahorros.

Transferencias y Cambios

En la gestión 2021 el negocio cambiario y de transferencias de fondos al/del exterior se vio afectado por el superávit comercial principalmente debido a un mejor contexto en los precios internacionales de materias primas.

La estrategia comercial desarrollada se enfocó en la gestión integral de las necesidades de nuestros clientes priorizando la calidad de servicio, otorgando condiciones preferenciales de acuerdo con el mercado y según el perfil de cada cliente. El ingreso neto generado el 2021 por transferencias al/del exterior y cambios fue de USD 22.6 millones, lo cual implica un incremento del 67,3% respecto al 2020. El volumen transferencias alcanzó a USD 3,436 millones, 29.8% más que en el 2020,

y en cambios se registró un volumen de USD 4,359 millones, que representa un crecimiento de 43.0% Respecto a la gestión pasada.

Gestión del Balance

Nuestra metodología de ALM nos permite gestionar los diferentes riesgos a los que estamos expuestos, de manera eficiente y oportuna, en caso de presentarse variaciones en los activos y pasivos del Banco. El propósito es mantener una estructura de balance que sea consistente con nuestros objetivos de crecimiento y perfil de riesgo. Este trabajo se realiza en conjunto con el Área de Riesgos de Mercado, dependiente de la División de Riesgos.

Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social (FOGAVISP – BCR)

Antecedentes

El Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social – Banco de Crédito de Bolivia S.A. (en adelante FOGAVISP – BCR) fue constituido el 30 de abril de 2015, con el objetivo de respaldar el otorgamiento de garantías para créditos de vivienda de interés social de acuerdo a las condiciones establecidas en el Decreto Supremo N° 2137 y el Reglamento de los Fondos de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social, aprobado por la Resolución Ministerial N°634 del 22 de julio de 2016.

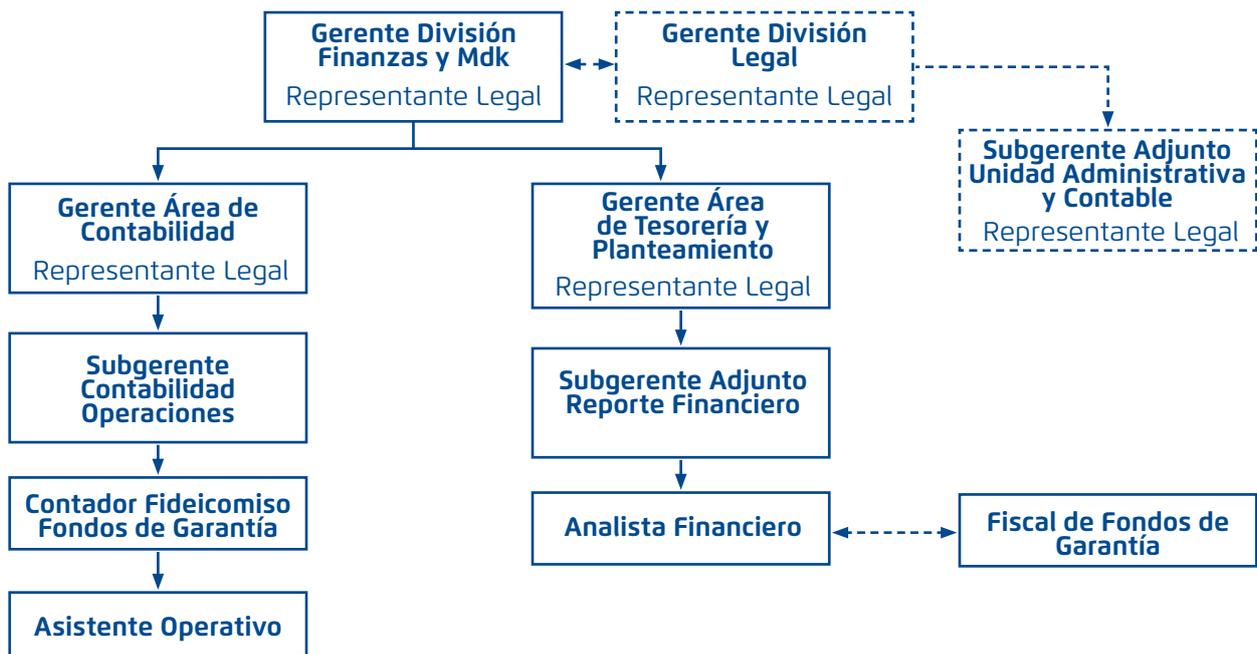
El FOGAVISP - BCR, es un patrimonio autónomo independiente, administrado por el Banco de Crédito de Bolivia S.A. (en adelante el Banco), creado mediante Decreto Supremo Nro. 2137 de fecha 9 de octubre de 2014, con el 6% de las utilidades netas de la gestión 2014, equivalente a, Bs 9.9 millones. En febrero de 2017, mediante Resolución Ministerial N° 055, se determinó destinar el 3% de las utilidades netas de la

gestión 2016 del Banco, para incrementar el capital del FOGAVISP - BCR a Bs 15.2 millones.

Para el cierre de diciembre de 2021, el capital no presenta variación respecto al cierre de diciembre de 2020, siendo un total capital de Bs 24.1 millones.

Estructura organizacional

De acuerdo a lo establecido en la normativa de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, la Entidad Administradora debe establecer personal específico destinado a la Gestión de los Fondos de Garantía. A continuación, se presenta la estructura organizacional constituida:

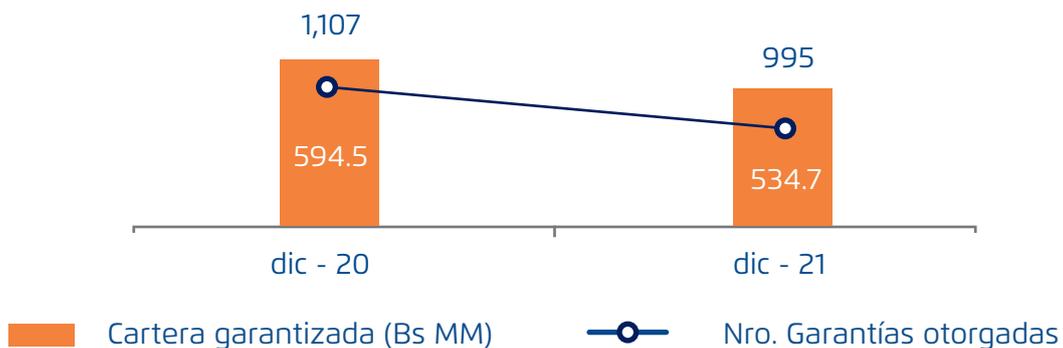


Información Estadística al 31 de diciembre 2021

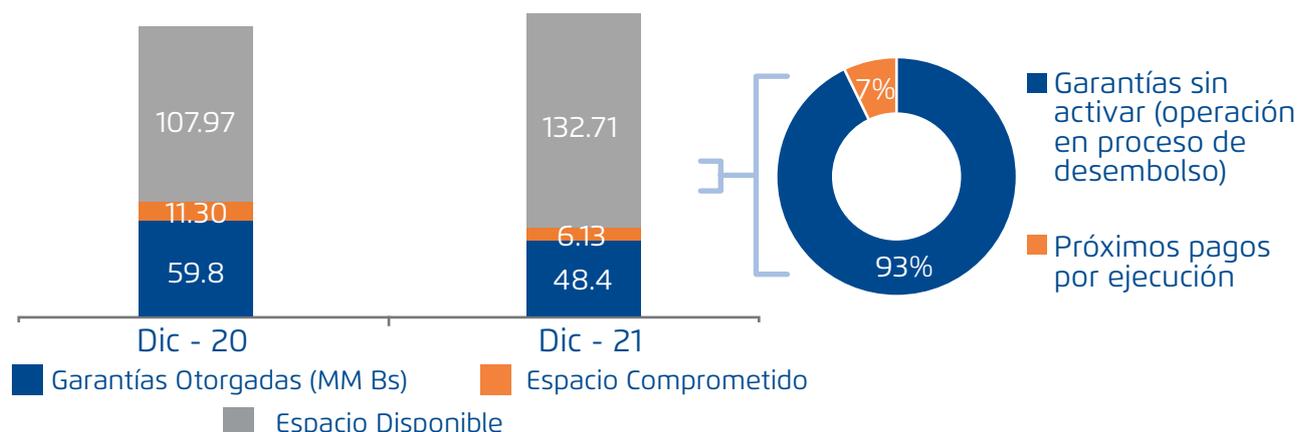
A diciembre 2021, el FOGAVISP BCR, cerró

con un saldo de Bs 48.4 millones otorgados en garantías, lo que se traduce en Bs 534.7 millones de cartera de hipotecario social cubierta y con un total de 995 beneficiarios.

Hipotecario Social con FOGAVISP



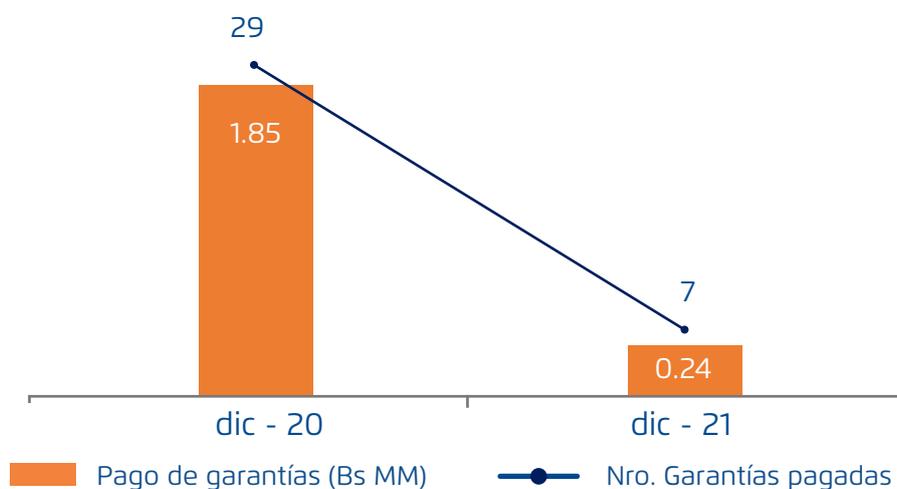
Hipotecario Social con FOGAVISP



El FOGAVISP-BCR liberó espacio que será utilizado durante la siguiente gestión para el desembolso de nuevos créditos hipotecarios de vivienda de interés social, pasando de tener un espacio de Bs 107.97 millones en 2020, a Bs 132.71 millones al

cierre de diciembre 2021. Adicionalmente, es importante mencionar que durante la gestión del 2021, el FOGAVISP BCR, realizó el pago de 7 garantías, por un monto equivalente a Bs 0.24 millones.

Ejecuciones



Como parte de la administración del FOGAVISP BCR, los recursos que no están siendo utilizados para los fines de su objeto, son invertidos dentro de los límites y parámetros establecidos en el Reglamento de los Fondos de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social, aprobado por la Resolución Ministerial N°634 del 22 de julio de 2016, y la política de inversión del FOGAVISP BCR.

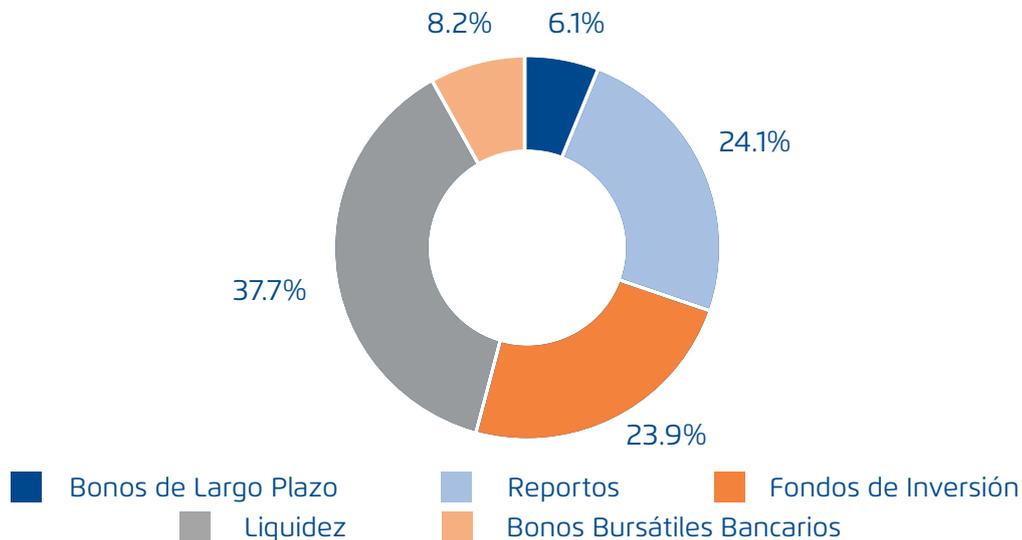
y la maximización del rendimiento del portafolio de inversiones. Adicionalmente, se busca una cartera de inversiones que permita hacer frente a requerimientos de liquidez en un plazo no mayor a 30 días, y la generación de cobertura que minimice el riesgo de pérdida de capital del portafolio con la combinación de los distintos tipos de instrumentos.

Los objetivos principales de la política de inversión son la preservación de capital

El portafolio de inversiones del FOGAVISP al 31 de diciembre de 2021 se compone por: liquidez, bonos de largo plazo, reportos,

bonos bursátiles bancarios y cuotas de participación en fondos de inversión abiertos. A continuación, se muestra la distribución del portafolio por tipo de instrumento:

Distribución por tipo de instrumento



El rendimiento promedio del portafolio de inversiones del FOGAVISP paso de 4.49% en la gestión 2020, a 4.28% al cierre del 31 de diciembre del 2021.

Fondo de Garantía de Créditos al Sector Productivo (FOGACP – BCR)

Antecedentes

El Fondo de Garantía de Créditos del Sector Productivo – Banco de Crédito de Bolivia S.A. (en adelante FOGACP – BCR) fue constituido el 11 de abril de 2016, con el objetivo de respaldar el otorgamiento de garantías para operaciones de Microcrédito y Crédito Pyme destinadas al Sector Productivo, para capital de operaciones y/o capital de inversión, incluidas operaciones de crédito para financiamiento del sector turismo y producción intelectual, de acuerdo a las condiciones establecidas en el Decreto Supremo N° 2136 de 9 de octubre de 2014, modificado posteriormente por el Decreto Supremo N° 2614 de 2 de diciembre de 2015

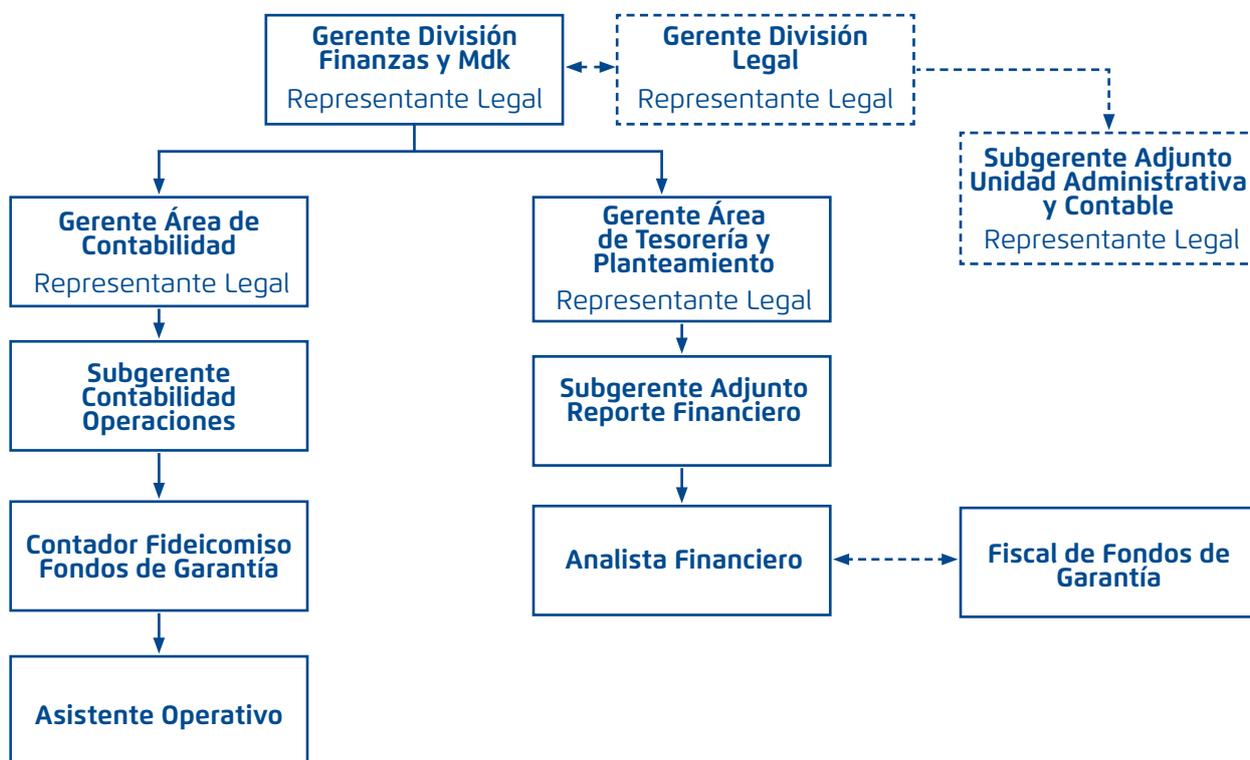
y, el Reglamento de los Fondos de Garantía de Créditos al Sector Productivo, aprobado por la Resolución Ministerial 634 de 22 de julio de 2016.

El FOGACP BCR, es un Fondo creado mediante Decreto Supremo Nro. 2614 en fecha 2 de diciembre de 2015, con el 6% de las utilidades netas de la gestión 2015 del Banco de Crédito de Bolivia S.A. (en adelante el Banco), equivalente a Bs 8.4 millones. Para el cierre de diciembre 2021, el capital no presenta variación respecto al cierre de diciembre de 2020, haciendo un total en capital de Bs 17.3 millones.

Estructura organizacional

De acuerdo a lo establecido en la normativa de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, la Entidad Administradora debe establecer personal específico destinado a la Gestión de los Fondos de Garantía. A continuación, se presenta la estructura organizacional constituida:

Estructura Organizacional

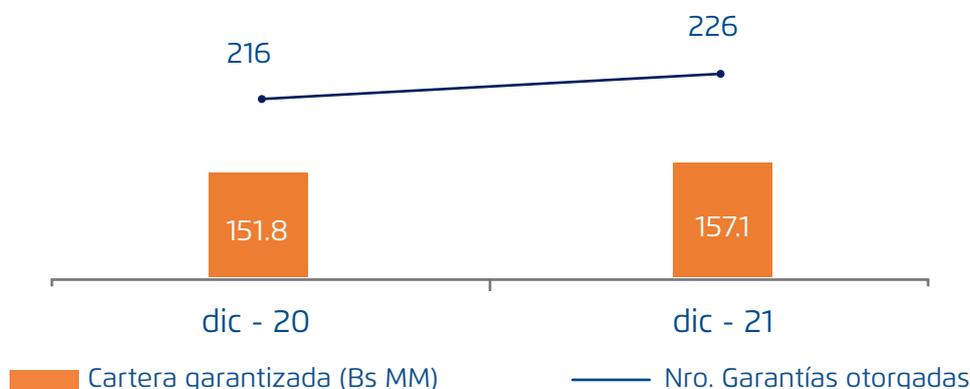


Información Estadística al 31 de diciembre 2021

otorgado un total de Bs 68.53 millones en garantías, lo que se traduce en Bs 157.10 millones de cartera productiva. El total de beneficiarios a diciembre de 2021 es de 226.

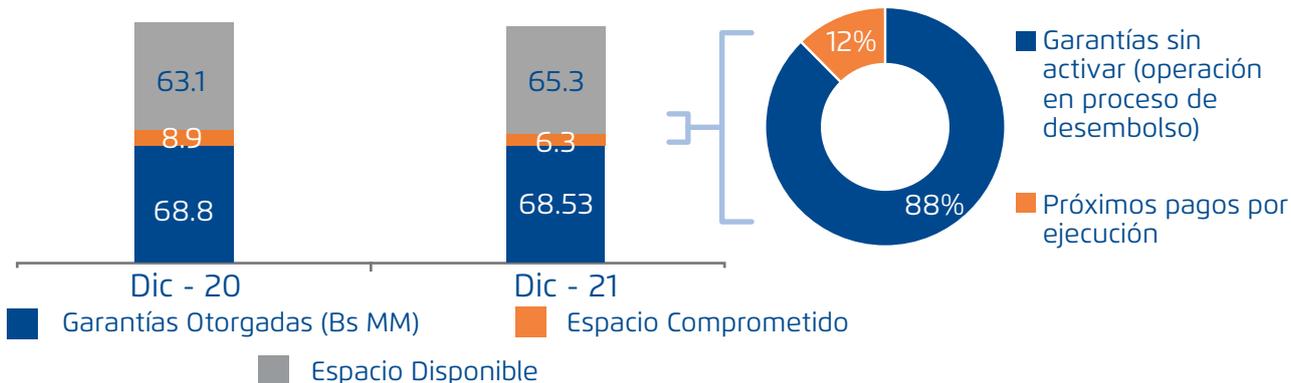
A diciembre 2021, el FOGACP BCR ha

Créditos productivos con FOGACP



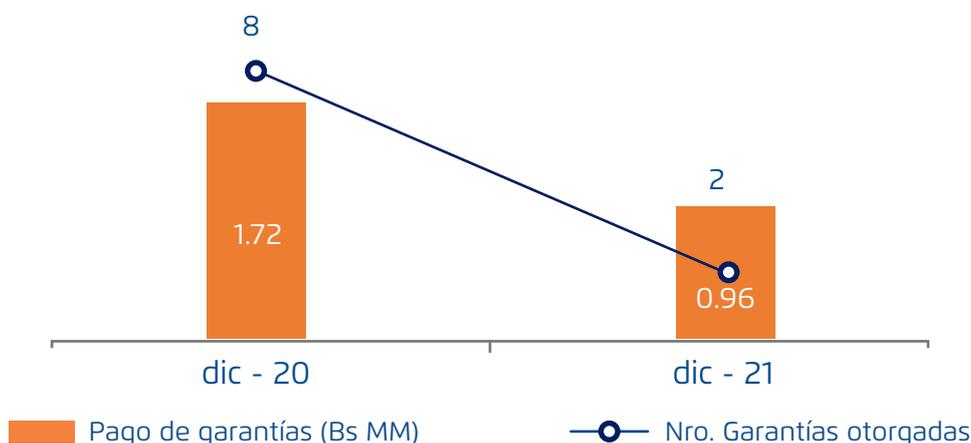
En el tema de la utilización del fondo, al cierre de diciembre 2021, el espacio disponible alcanza a Bs 65.3 millones.

Utilización del Fondo (Bs MM)



A diciembre de 2021 el FOGACP BCR pagó 2 garantías por un monto de Bs 0.96 millones.

Créditos productivos con FOGACP



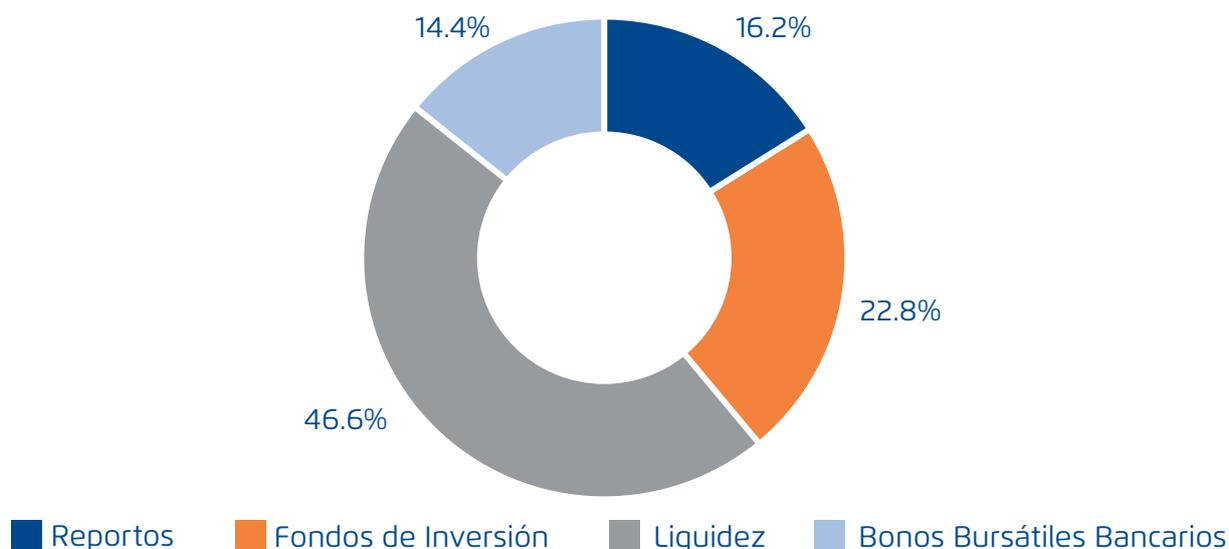
Como parte de la administración del FOGACP BCR, los recursos que no están siendo utilizados para los fines de su objeto, son invertidos dentro de los límites y parámetros establecidos en el Reglamento de los Fondos de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social, aprobado por la Resolución Ministerial N°634 del 22 de julio de 2016, y la política de inversión del FOGACP BCR.

Los objetivos principales de la política de inversión son la preservación de capital y la maximización del rendimiento del portafolio de inversiones. Adicionalmente,

se debe buscar una cartera de inversiones que permita hacer frente a requerimientos de liquidez en un plazo no mayor a 30 días, y la generación de cobertura que minimice el riesgo de pérdida de capital del portafolio con la combinación de los distintos tipos de instrumentos.

El portafolio de inversiones del FOGACP al 31 de diciembre del 2021 se compone por: liquidez, reportos, bonos bursátiles bancarios y cuotas de participación en fondos de inversión abiertos. A continuación, se muestra la distribución del portafolio por tipo de instrumento:

Distribución por tipo de instrumento



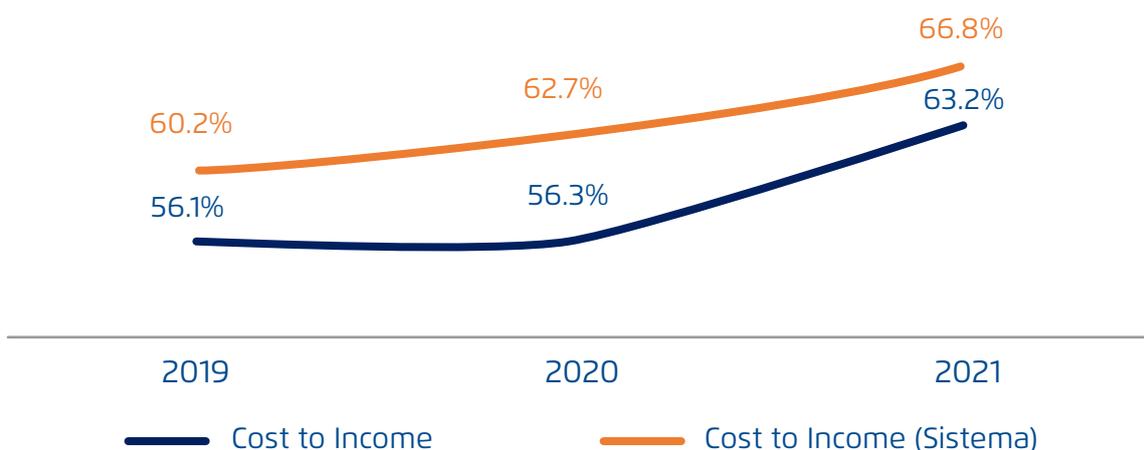
El rendimiento promedio del portafolio de inversiones del FOGACP paso de 4.65% en la gestión 2020, a 4.06% al cierre de diciembre de 2021.

Eficiencia

El Banco de Crédito BCP cerró la gestión con un Cost to Income de 63.2%, superior al 56.3% registrado al cierre de 2020. El deterioro

de 6.9 puntos porcentuales respecto a la pasada gestión se debe, principalmente, a un incremento de los gastos operativos. Por su parte, el ingreso tuvo un impacto leve en el indicador, ya que la disminución del margen financiero bruto se vio atenuada por el incremento de los ingresos no financieros. Este comportamiento se puede observar también en el agregado del sistema.

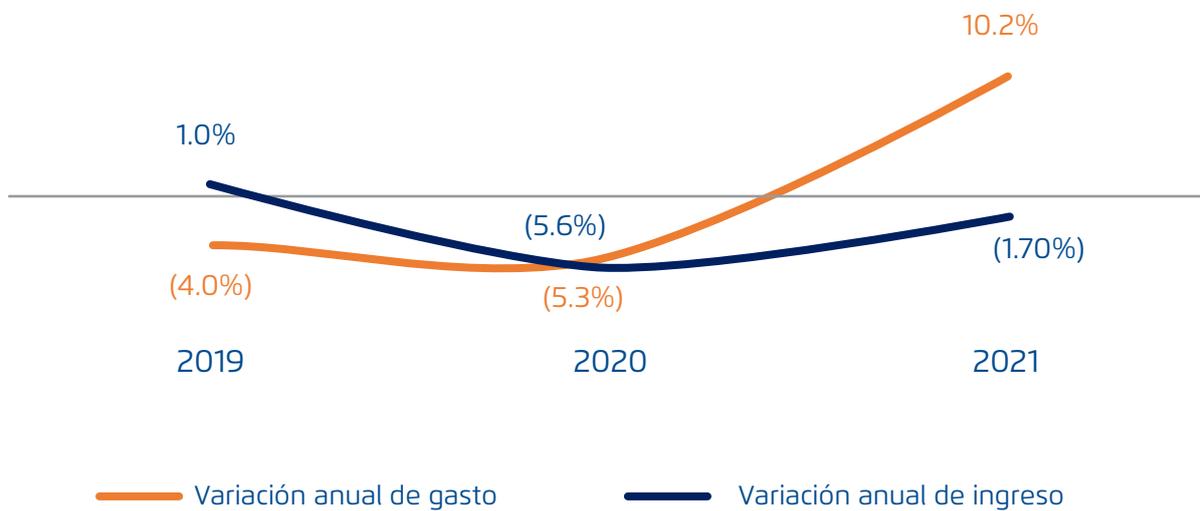
Cost to Income



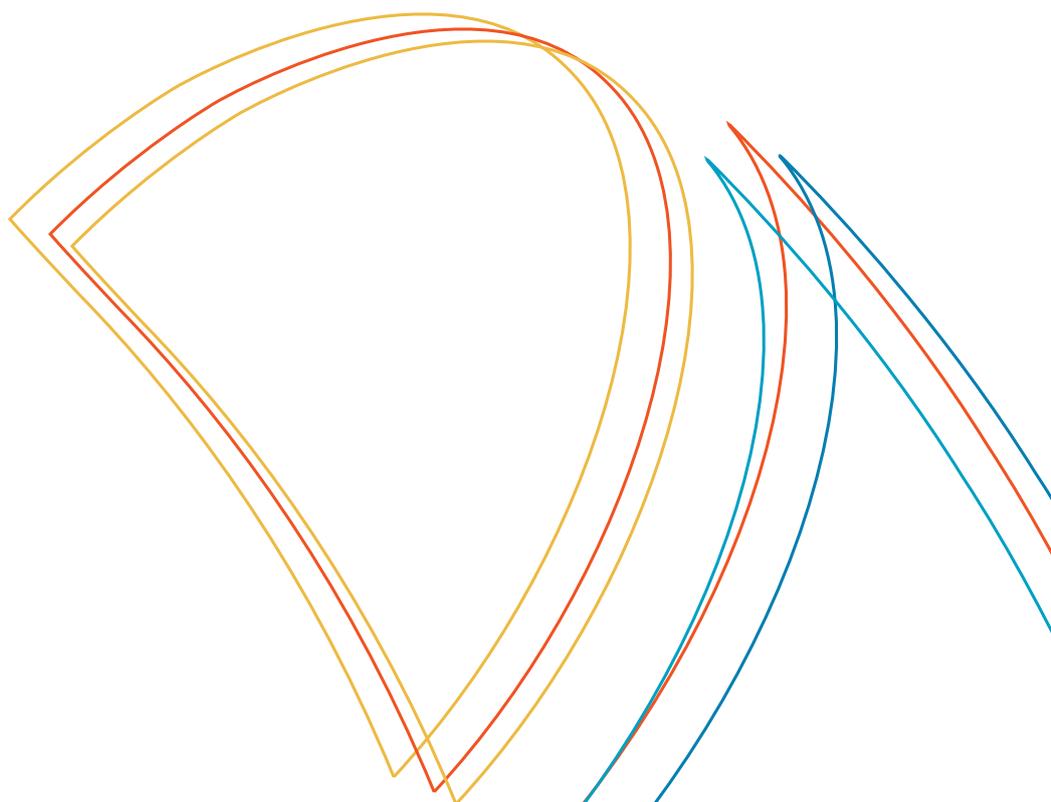
Analizando de manera más detallada tanto el gasto como ingreso, se observa que el gasto operativo del año 2021 incrementó en 10.2% respecto al registrado el año 2020. Este incremento está relacionado al proyecto de transformación digital que se lleva adelante como pilar estratégico del Banco, al creciente uso de tarjetas y gastos asumidos por el diferimiento de la cartera.

En cuanto a los ingresos, existe una reducción de 1.70% respecto al cierre 2020. Esta reducción está explicada principalmente por la disminución del margen bruto que, como se menciona previamente, fue compensada por el incremento de los ingresos no financieros, particularmente, cambios y transferencias.

Variación anual de gasto e ingresos



- **PREVENCIÓN Y CUMPLIMIENTO**



● Prevención y Cumplimiento

Sistema de Prevención de Legitimación de Ganancias Ilícitas y Financiamiento del Terrorismo

El Sistema de Prevención de Legitimación de Ganancias ilícitas y Financiamiento al Terrorismo (SPLGIFT) del Banco de Crédito de Bolivia S.A. fue diseñado en cumplimiento a disposiciones legales vigentes del Estado Plurinacional de Bolivia, Políticas Corporativas y Normas Internacionales. El SPLGIFT está destinado a prevenir que los productos y servicios del Banco sean utilizados para encubrir dinero producto de actividades ilícitas.

Este sistema es actualizado periódicamente tomando en cuenta la normativa UIF vigente y las mejores prácticas de organismos internacionales (como el Grupo de Acción Financiera Internacional - GAFI) así como procedimientos de control de Credicorp. Nuestras políticas están basadas en cuatro pilares fundamentales: "conozca a su cliente", "conozca su mercado", "conozca a su empleado" y "conozca a su banco corresponsal"; que son de conocimiento y cumplimiento obligatorio para todos los colaboradores que forman parte de la organización.

El programa PLGIFT, establece los controles para la aceptación de clientes en general, y para clientes con condiciones especiales (actividad, cliente PEP u otro) de manera particular. Por otro lado, el modelo de gestión de riesgos utilizado para la generación de alertas es actualizado periódicamente, para dar cumplimiento a lo requerido por el Regulador.

Trabajamos continuamente en mejoras del

programa de Prevención de Legitimación de Ganancias Ilícitas y Financiamiento del Terrorismo para enfocarnos en la implementación de controles en las operaciones realizadas por clientes, productos y servicios que son considerados de alto riesgo.

Adicionalmente, se atienden los siguientes programas:

- **Transparencia Fiscal**, el programa tiene por objetivo, mejorar los mecanismos de fiscalización de las inversiones que las personas clasificadas por la ley FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act) como "US Persons", mantienen fuera de los EE.UU. Para ello, anualmente se remite un reporte al **Servicio de Impuestos Internos - IRS** (agencia federal del Gobierno de los Estados Unidos encargada de la recaudación fiscal y de los cumplimientos de las leyes tributarias).
- **Control de Listas Internacionales OFAC**, nuestra política corporativa define el marco general para la aplicación y control de las regulaciones emitidas por esta entidad. Durante la gestión 2021, capacitamos al personal de Back Office, sobre la importancia de este programa y los riesgos asociados con su incumplimiento.

Sistema de Cumplimiento Normativo

El programa de Cumplimiento Normativo se encuentra alineado al modelo corporativo, basado en estándares internacionales que permite cumplir con las exigencias regulatorias locales e internacionales.

Nuestro Sistema de Cumplimiento Normativo, considera los siguientes programas:

- Cumplimiento Normativo (CN), en el que 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.
- Ética y Conducta (EyC), programa que vela por el adecuado comportamiento ético de todos los colaboradores en la empresa. Se viene fortaleciendo el uso del Sistema de Denuncias Credicorp al alcance de todo el personal y de proveedores. Se realizaron comunicados para velar por el adecuado cumplimiento de la Política Corporativa de Ética y Conducta.
- Anticorrupción, su objetivo principal es el de mitigar la potencial ocurrencia de eventos donde tanto la entidad como los colaboradores y gerentes estén expuestos a la comisión de actos de corrupción; nuestra política se encuentra alineada con los requerimientos establecidos en la regulación extranjera **Foreign Corrupt Practices Act (FCPA), ley federal de EEUU y la UK Bribery Act (UKBA)** del Reino Unido. Se realizaron comunicados y monitoreos para velar por el adecuado cumplimiento de la Política Corporativa de Prevención de la Corrupción y el Soborno. Adicionalmente en la gestión, se concluyó la Evaluación de Riesgos Anticorrupción en la empresa.
- 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).
- Estabilidad Financiera, el programa controla la afectación a los mercados en los que negociamos por operaciones especulativas y de riesgo. Se realizaron comunicados para estar alineados a las exigencias de leyes relacionadas a inversiones como **Dodd Frank and Consumer Protection Act o Volcker Rule**.

- **INFORME DEL SÍNDICO
Y DICTAMEN DEL AUDITOR
EXTERNO**



● Informe del Síndico

La Paz, 11 de marzo de 2022

A los accionistas de la
Junta General Ordinaria de Accionistas
Banco de Crédito de Bolivia S.A.
Presente

Distinguidos señores:

En cumplimiento de la Ley de Servicios Financieros, el Código de Comercio y el Libro 3º, Título IX, Capítulo 1 de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros:

1. He verificado la constitución de fianza (caución) de los directores para el ejercicio de sus funciones. También he intercambiado correspondencia con la administración y el directorio del Banco respecto a asuntos relacionados a mi tarea. A la vez, he efectuado declaraciones sobre el castigo de determinados créditos en la gestión 2021. Conforme a lo requerido en las normas aplicables, ciertos castigos deben ponerse en conocimiento de la Junta.
2. El Banco, para el cumplimiento de lo dispuesto en la Ley de Servicios Financieros, sus reglamentos y demás disposiciones legales y estatutos, ha circulado y difundido en fechas 24 de marzo y 27 de octubre de 2021, a requerimiento expreso mío, las normas de la Ley de Servicios Financieros, sus reglamentos y otras normas aplicables a todo el personal del Banco, conforme al párrafo II del Art. 439 de la Ley No 393.
3. Someto a decisión de la junta las observaciones adjuntas de la auditoría externa de pasadas gestiones, incluidas las que se hallan con plazo vencido que, a pedido mío, me ha informado la Subgerente Adjunto Servicios Societarios a través de su carta Cite GDL 53/ 2022 de 17 de febrero de 2022 y de la información que ha adjuntado y que anexo a la presente.
4. Igualmente, con esa carta señalada en el numeral anterior, se me ha adjuntado la carta de División de Auditoría DA No 011-22 de 11 de febrero de 2022, en la cual se me ha informado que:
 - a) La composición actual del Comité de Auditoría del Banco es la siguiente: Reynaldo Llosa Benavides, Rubén Loaiza Negreiros y Francesca Raffo Paine", y que durante la gestión 2021 realizaron un cambio en el Comité de Auditoría, dejó el Comité el Sr. Diego Caveró y en su lugar se integró la Sra. Francesca Raffo. Las personas nombradas líneas arriba, son los actuales miembros de ese comité.

- b) Para atender y/ o levantar las observaciones pendientes a los informes de auditoría externa, se realiza un seguimiento cuatrimestral a las observaciones y sus medidas correctivas, mismas que forman parte de los informes de auditoría externa. Este seguimiento se realiza a través de la herramienta tecnológica llamada Team Mate en la cual se registra la totalidad de observaciones.
5. Se pusieron también en mi conocimiento los informes de multas y sanciones enviados por la Administración Riesgos de Operación y Gestión de Seguros y la Subgerencia Adjunto Servicios Societarios División Legal, mediante cartas e informes emitidos a mi requerimiento expreso:
- a) Carta GDL 137/ 2021 de 12 de agosto de 2021, suscrita por la Subgerente Adjunto Servicios Societarios, que adjunta un Informe de multas y sanciones sobre el primer semestre de la gestión 2021.
 - b) Informe de multas y sanciones de la gestión 2021 BCP/ ARO 01/ 2022. Ese informe lleva fecha de 10 de enero de 2022.
 - e) Memorándum GDL-011/ 2021 de 6 de septiembre de 2021, que refiere la sanción impuesta por la ASFI, conforme a la Resolución ASFI No. 751/ 2021 de fecha 13 de agosto de 2021 y notificada en fecha 20 de agosto de 2021, emitida con relación a la Nota de cargo ASFI/ DSR II/ R 133049 / 2021.
 - d) Memorándum GDL-014 / 2021 de 6 de diciembre de 2021, que refiere la sanción impuesta por la ASFI conforme a la Resolución ASFI No. 1063/ 2021 de fecha 23 de noviembre de 2021 y notificada en fecha 30 de noviembre de 2021, emitida con relación a la Nota de cargo ASFI/ DSR II/ R-205689/ 2021.

Los dos últimos casos los reporto en tanto fui puesto en conocimiento de esos memorándums, si bien se trata en ambos casos de sanciones de montos menores. Adjunto los anteriores documentos para consideración de la junta.

6. La Gerencia de Servicio Riesgo de Operaciones y Gestión de Seguros a cargo del Sr. Luxen Gumucio Suarez mediante informe BCP/ARO /05/ 21 de 15 de octubre de 2021, me ha informado sobre la inspección ordinaria de riesgo operativo con corte al 31 de mayo de 2021. Asimismo, mediante Memorándum GR-5/ 22 de 7 de enero de 2022, la Subgerencia de Riesgo de Mercado División de Riesgos puso en mi conocimiento los resultados de la inspección ordinaria de riesgo de liquidez con corte al 30 de septiembre de 2021.

La ASFI ha formulado observaciones al Banco como fruto de esas inspecciones, las cuales someto a conocimiento de esta junta de accionistas y adjunto en copias. La realización de acciones correctivas es también un resultado de esas observaciones.

7. También he expresado en la sesión de 17 agosto de 2021 al directorio del Banco mi exigencia permanente de que el Directorio, en todos los casos, implemente oportunamente medidas correctivas a las observaciones de la ASFI, el auditor interno y los auditores. Ese pedido mereció respuesta expresa del directorio en su sesión

de 19 de octubre de 2021, en la cual dispuso además que se me remita información pertinente a esa exigencia. Como consecuencia, por ejemplo, he recibido de la administración del Banco memorándums puntuales sobre determinadas sanciones, conforme informo en un punto anterior.

8. He tenido también la oportunidad de revisar la memoria y el balance del Banco de Crédito de Bolivia S.A. al 31 de diciembre de 2021 y 2020 los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, y el dictamen del auditor externo.

Los estados financieros son de exclusiva responsabilidad de la gerencia de la sociedad y el trabajo de auditoría y contabilidad, responsabilidad de la firma auditora y de los profesionales respectivos, conforme a los Artículos 39 y 54 del Código de Comercio. Cumpló con emitir, como es mi responsabilidad, mi opinión sobre ellos.

Sobre la base de la auditoria de los estados financieros mencionados y por la revisión y los hechos que están bajo mi conocimiento a esta fecha, informo que no he tomado conocimiento de elementos relevantes que puedan afectar a esos estados financieros y al contenido de la memoria anual.

Atentamente,



Gonzalo Mendieta Romero
Síndico

- **DICTAMEN DEL
AUDITOR EXTERNO**



◆ Dictamen del Auditor Externo



INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

15 de febrero de 2022

A los Señores
Accionistas y Directores de
Banco de Crédito de Bolivia S.A.
La Paz

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Banco de Crédito de Bolivia S.A. ("la Entidad"), que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2021, y el estado de ganancias y pérdidas, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Entidad al 31 de diciembre de 2021, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia (NAGA) y las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI, contenidas en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros (RNSF), referidas a auditoría externa. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de conformidad con el Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Bolivia y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafos de énfasis

- Bases contables

Llamamos la atención sobre la Nota 2 a los estados financieros, en la que se describe el marco de referencia para la preparación y presentación de los estados financieros, los cuales han sido preparados para permitir a la Entidad cumplir con los requerimientos de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI. En consecuencia, los estados financieros pueden no ser apropiados para otra finalidad. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este tema.

- Contexto económico

Llamamos la atención sobre la Nota 1.b) a los estados financieros, la cual menciona el contexto económico actual relacionado con la pandemia del COVID-19. A la fecha, no se puede determinar los posibles efectos, si los hubiere, en las actividades de la Entidad. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este tema.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del ejercicio actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Cuestión clave de auditoría	Modo en el que se ha tratado en la auditoría
<p>Diferimiento, reprogramación y refinanciamiento de créditos con cuotas diferidas</p> <p>El Gobierno Nacional, mediante las Leyes N° 1294 y N° 1319, Decretos Supremos N° 4196, 4206, 4248, 4318, 4409, ha establecido el diferimiento automático de pago de capital, intereses y otro tipo de gravámenes del sistema financiero nacional, a partir de la Declaratoria de la Emergencia por la Pandemia del Coronavirus (COVID-19), para los préstamos vigentes desde el 29 de febrero de 2020 hasta el 31 de diciembre de 2020.</p> <p>Durante la gestión 2021, la Entidad adecuó sus sistemas de información modificando los cronogramas de pagos de las cuotas de los créditos diferidos al 31 de diciembre de 2020, realizando lo siguiente: i) se modificaron los planes de pagos de las cuotas de los créditos diferidos, de forma que las cuotas (capital, intereses y otro tipo de gravámenes) estén diferidas, para su cobro de manera posterior a la cuota final del plan de pagos, manteniendo la periodicidad de pago previamente pactada; y ii) los intereses devengados por el capital de las cuotas diferidas se mantuvieron invariables.</p> <p>Asimismo, de acuerdo con la Circular ASFI/669/2021 para el tratamiento de las solicitudes de reprogramación y/o refinanciamiento de los créditos con cuotas diferidas, la Entidad ha efectuado modificaciones a los planes de pago considerando los siguientes criterios: i) la inclusión de un período de prórroga desde la fecha de recepción de la solicitud de refinanciamiento y/o reprogramación hasta la suscripción de la adenda al contrato de préstamo, ii) la inclusión de un período de gracia de seis (6) meses posterior al período de prórroga, iii) el traslado de capital e intereses diferidos de forma posterior a la cuota final del nuevo plan de pagos originado, manteniendo invariables los importes de dichas cuotas y preservando la periodicidad del pago, iv) la prorrata del capital e intereses no cancelados en los períodos de prórroga y gracia y sin cobro de interés adicional, y, v) la asignación de la tasa de interés igual o menor a las originalmente pactadas.</p> <p>Al 31 de diciembre de 2021, en aplicación de las disposiciones anteriormente mencionadas, la Entidad ha contabilizado una cartera de créditos diferidos de Bs340.238.421 y una cartera de créditos diferidos reprogramada de Bs294.441.072. Complementariamente y para mayor detalle, se describe aspectos adicionales en las Notas 1.b) y 8.b) a los estados financieros.</p> <p>Consideramos esta cuestión como un asunto clave de auditoría, debido a que, la Entidad ha realizado acciones para adecuar sus sistemas de información, procesos operativos y la contabilización de los aspectos requeridos por las disposiciones anteriormente mencionadas para el diferimiento de créditos, y la reprogramación y/o refinanciamiento de créditos con cuotas diferidas.</p> <p>Nuestros procedimientos de auditoría se han enfocado para abordar los aspectos descritos en el párrafo anterior.</p>	<p>Para atender esta cuestión, nuestro trabajo ha incluido, principalmente, los siguientes procedimientos:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Obtuvimos el entendimiento de las acciones realizadas por la Entidad para la aplicación de las disposiciones legales y normativas vigentes. - Con la participación de nuestros especialistas en sistemas informáticos, realizamos el entendimiento de los sistemas de información relevantes de la Entidad, los riesgos y controles generales de tecnología de la información. - Realizamos el entendimiento de las adecuaciones de los controles del proceso crediticio y en los sistemas, relacionados con el diferimiento de créditos, y la reprogramación y/o refinanciamiento de créditos con cuotas diferidas. - Verificamos la confiabilidad, integridad y exactitud de la información generada por los sistemas de información de la Entidad. - Para una muestra de créditos diferidos, y reprogramaciones y/o refinanciamientos de créditos con cuotas diferidas; verificamos la exactitud de la información registrada en los sistemas de información de la Entidad con documentación de respaldo. - Para una muestra de créditos diferidos, recalculamos la exactitud de los intereses devengados por las cuotas diferidas. - Para una muestra de reprogramaciones y/o refinanciamientos de créditos con cuotas diferidas, recalculamos la prorrata de los intereses por los períodos de prórroga y gracia. - Para una muestra de créditos diferidos, y reprogramaciones y/o refinanciamientos de créditos con cuotas diferidas; verificamos las modificaciones de las cuotas en los planes de pagos de los sistemas de información de la Entidad. - Para una muestra de reprogramaciones y/o refinanciamientos de créditos con cuotas diferidas; verificamos la aplicación de los períodos de prórroga y gracia, la nueva evaluación de la capacidad de pago del prestatario, el perfeccionamiento de la reprogramación o refinanciamiento, la aplicación de la prorrata de las cuotas de los capitales, intereses y seguros no cobrados durante los períodos de prórroga y gracia, y la asignación de la tasa de interés igual o menor a la originalmente pactada.



Otras cuestiones - Informe de auditoría del auditor anterior

Los estados financieros de Banco de Crédito de Bolivia S.A. correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020 fueron auditados por otro auditor que, en fecha 17 de marzo de 2021, expresó una opinión no modificada sobre dichos estados financieros.

Responsabilidades de la Gerencia y de los responsables del gobierno de la Entidad en relación con los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI, descritas en la Nota 2 a los estados financieros, y del control interno que la Gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de la valoración de la capacidad de la Entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la Gerencia tiene intención de liquidar la Entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la Entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la misma.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia y las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI, contenidas en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros (RNSF), referidas a auditoría externa, siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios podrían tomar basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia (NAGA) y las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI, contenidas en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros (RNSF), referidas a auditoría externa, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Gerencia.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Gerencia, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.

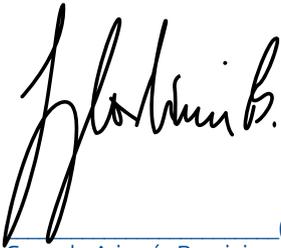
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la Entidad sobre, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la Entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del ejercicio actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

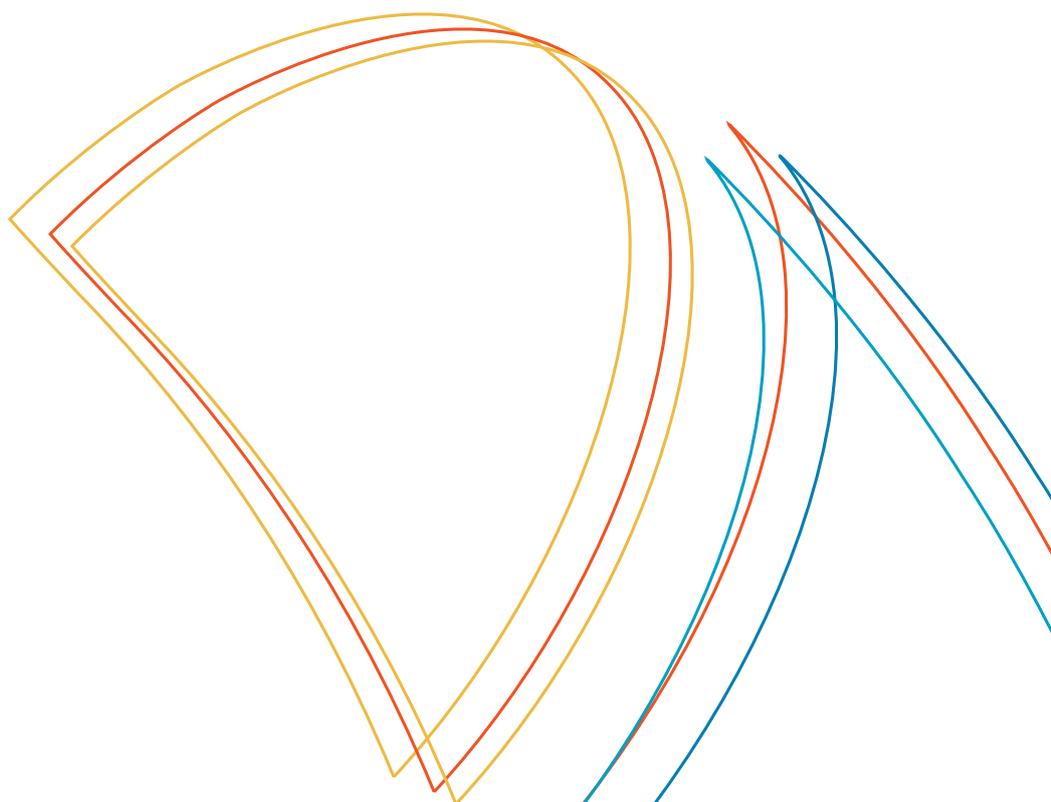
PricewaterhouseCoopers S.R.L.



(Socio)

Gonzalo Ariscaín Bernini
MAT. PROF. N° CAUB-7572
MAT. PROF. N° CAULP-2898

- **ESTADOS FINANCIEROS**
Y NOTAS



ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
 (EXPRESADO EN BOLIVIANOS)

	Notas	2021 Bs	2020 Bs
ACTIVO			
Disponibilidades	8 a)	2.598.411.714	3.222.806.468
Inversiones temporarias	2 c), 8 c)	2.963.274.272	2.773.933.203
Cartera	2 b), 8 b)	16.265.512.336	16.123.497.166
Cartera vigente		11.858.747.667	15.720.650.193
Cartera vencida		26.867.994	9.648.001
Cartera en ejecución		99.393.158	150.943.473
Cartera reprogramada o reestructurada vigente		3.804.945.855	84.487.951
Cartera reprogramada o reestructurada vencida		25.343.799	3.186.778
Cartera reprogramada o reestructurada ejecución		2.088.307	4.172.702
Productos devengados por cobrar		822.165.309	615.803.250
Previsión para cartera incobrable		<u>(374.039.753)</u>	<u>(465.395.182)</u>
Otras cuentas por cobrar	8 d)	162.822.697	166.216.004
Bienes realizables	2 d), 8 e)	19.268.366	14.065.323
Inversiones permanentes	2 c), 8 c)	1.571.652.444	1.168.023.534
Bienes de uso	2 e), 8 f)	150.589.883	139.273.687
Otros activos	2 f), 8 g)	50.187.751	40.022.500
Total del activo		<u>23.781.719.463</u>	<u>23.647.837.885</u>
PASIVO			
Obligaciones con el público	8 i)	17.156.418.915	16.877.760.906
Obligaciones fiscales	8 j)	3.263.274	951.722
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	8 k)	3.097.277.263	2.820.614.391
Otras cuentas por pagar	8 l)	408.303.668	379.452.601
Previsiones	2 h), 8 m)	277.582.811	220.799.740
Obligaciones subordinadas	8 o)	312.676.686	312.432.547
Obligaciones con empresas públicas	8 p)	951.218.280	1.588.061.673
Total del pasivo		<u>22.206.740.897</u>	<u>22.200.073.580</u>
PATRIMONIO			
Capital social	9 a)	934.980.000	902.280.000
Aportes no Capitalizados	9 b)	8.000	8.000
Reservas	9 c)	499.107.727	495.479.995
Resultados acumulados	9 d)	140.882.839	49.996.310
Total del patrimonio		<u>1.574.978.566</u>	<u>1.447.764.305</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u>23.781.719.463</u>	<u>23.647.837.885</u>
Cuentas contingentes deudoras y acreedoras	8 w)	<u>3.100.260.535</u>	<u>2.832.813.377</u>
Cuentas de orden deudoras y acreedoras	8 x)	<u>55.104.851.108</u>	<u>58.547.775.744</u>

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


 Marcelo Trigo Villegas
 Gerente General


 Christian Hausherr Aríñez
 Gerente de Finanzas y
 Mercado de Capitales

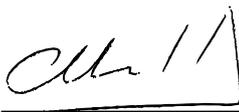

 Sarah Penaloza Miranda
 Gerente de Contabilidad

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
 (EXPRESADO EN BOLIVIANOS)

	Notas	2021 Bs	2020 Bs
Ingresos financieros	2 j), 8 q)	1.313.200.898	1.382.880.712
Gastos financieros	2 j), 8 q)	(607.943.080)	(579.345.001)
Resultado financiero bruto		705.257.818	803.535.711
Otros ingresos operativos	8 t)	479.720.895	423.540.512
Otros gastos operativos	8 t)	(410.316.101)	(354.873.459)
Resultado de operación bruto		774.662.612	872.202.764
Recuperación de activos financieros	8 r)	204.787.556	153.055.288
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8 s)	(225.149.859)	(385.865.468)
Resultado de operaciones después de incobrables		754.300.309	639.392.584
Gastos de administración	8 v)	(518.024.519)	(488.676.651)
Resultado de operación neto		236.275.790	150.715.933
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		(112.190)	257.312
Resultado después del ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		236.163.600	150.973.245
Ingresos extraordinarios	8 u)	1.074.550	2.628.979
Gastos extraordinarios	8 u)	(2.442.859)	(3.074.534)
Resultado neto antes de ajustes de gestiones anteriores		234.795.291	150.527.690
Ingresos de gestiones anteriores	8 u)	2.885.876	4.652.090
Gastos de gestiones anteriores	8 u)	(9.565.416)	(3.332.217)
Resultado neto antes de impuestos y ajuste contable por efecto de la inflación		228.115.751	151.847.563
Ajuste contable por efecto de la inflación		-	-
Resultado antes de impuesto		228.115.751	151.847.563
Impuesto a las utilidades de las empresas (IUE)	2 j)	(100.951.904)	(115.570.246)
Resultado neto de la gestión		127.163.847	36.277.317

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


 Marcelo Trigo Villegas
 Gerente General


 Christian Hausherr Ariñez
 Gerente de Finanzas y
 Mercado de Capitales

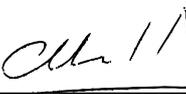

 Sarah Peña Moza Miranda
 Gerente de Contabilidad

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
 (EXPRESADO EN BOLIVIANOS)

	Capital pagado Bs	Aportes no capitalizados Bs	Reservas			Total reservas Bs	Resultados acumulados Bs	Total Bs
			Otras reservas obligatorias Bs	Reserva legal Bs	Reserva voluntaria Bs			
Saldos 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 de la gestión 2020							36.277.317	36.277.317
Decisiones de la Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 20 de febrero de 2020:								
- Constitución de reserva legal (Notas 9c)				19.363.768		19.363.768	(19.363.768)	-
- Constitución de reserva voluntaria no distribuible (Notas 9c)					58.091.495	58.091.495	(58.091.495)	-
- Constitución de reserva no distribuible (Notas 9c)			3.872.754			3.872.754	(3.872.754)	-
- Distribución de dividendos (Notas 9d)							(90.845.159)	(90.845.159)
- Transferencia Fondo Garantía (Notas 9d)							(7.745.508)	(7.745.508)
Saldos 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
Resultado de la gestión 2021							127.163.847	127.163.847
Decisiones de la Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 19 de marzo de 2021:								
- Constitución de reserva legal (Notas 9c)				3.627.732		3.627.732	(3.627.732)	-
Decisiones de la Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 25 de agosto de 2021:								
- Capitalización de resultados acumulados (Notas 9a)	32.649.586						(32.649.586)	-
- Incremento de capital (Nota 9a)	50.414							50.414
Saldos al 31 de diciembre de 2021	934.980.000	8.000	3.872.754	232.036.895	263.198.078	499.107.727	140.882.839	1.574.978.566

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


 Marcelo Trigo Villegas
 Gerente General


 Christian Hausherr Aríñez
 Gerente de Finanzas y
 Mercado de Capitales

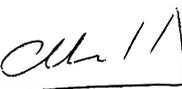

 Sarah Peñaloza Miranda
 Gerente de Contabilidad

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
 (EXPRESADO EN BOLIVIANOS)

	Notas	2021 Bs	2020 Bs
Flujos de fondos en actividades de operación:			
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		127.163.847	36.277.317
- Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:			
Productos devengados no cobrados		(388.537.284)	(659.061.155)
Cargos devengados no pagados		300.154.005	323.481.861
Productos devengados cobrados en ejercicios anteriores		(895.119)	(1.003.257)
Previsiones para incobrables		56.548.259	213.245.226
Rendimiento en Inversiones Permanentes		(10.195.169)	(3.250.215)
Previsiones por desvalorización		25.737.869	17.867.439
Provisiones o provisiones para beneficios sociales		38.490.770	28.063.329
Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar		208.519.510	194.144.181
Depreciaciones y amortizaciones		30.526.113	29.353.973
Otros		16.628.937	23.876.801
Fondos obtenidos en (aplicados a) la utilidad (pérdida) del ejercicio		404.141.738	202.995.500
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio, devengados en ejercicios anteriores sobre:			
Cartera de préstamos		148.339.037	131.083.188
Disponibilidades, Inversiones temporarias y permanentes		43.257.905	18.843.733
Obligaciones con el público		(120.171.251)	(101.953.573)
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento		10.817.099	(10.798.389)
Otras obligaciones		(5.232.547)	(3.706.247)
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:			
Otras cuentas por cobrar -pagos anticipados, diversas-		(87.451.536)	(158.916.843)
Bienes realizables -vendidos-		18.349.209	16.484.578
Otros activos - partidas pendientes de imputación-		(4.241.332)	(7.347.011)
Otras cuentas por pagar -diversas provisiones-		(150.999.249)	(132.434.620)
Previsiones		(2.903.546)	(2.169.158)
Flujo neto en actividades de operación - excepto actividades de intermediación		253.905.527	(47.918.842)
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		286.655.684	732.114.724
Depósitos a plazo hasta 360 días		(301.933.907)	(90.794.170)
Depósitos a plazo por más de 360 días		(467.920.702)	471.916.668
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento			
A corto plazo		(21.330.201)	19.158.081
A mediano y largo plazos		(7.738.240)	288.415.798
- Otras operaciones de intermediación			
Obligaciones con instituciones fiscales		2.311.552	(710.311)
Otras cuentas por pagar por intermediación financiera		1.078.688	(2.930.162)
Incremento (disminución) de colocaciones:			
- Créditos colocados en el ejercicio			
A corto plazo		(2.275.788.222)	(1.963.390.153)
A mediano y largo plazos		(4.877.055.509)	(4.221.855.556)
- Créditos recuperados en el ejercicio		7.198.200.705	5.765.198.965
- Otras cuentas por cobrar por intermediación financiera		(60.437)	26.096
Flujo neto en actividades de intermediación		(463.580.589)	997.149.980
Flujos de fondos en actividades de financiamiento:			
Incremento (disminución) de préstamos:			
- Obligaciones con BCB		245.421.688	188.738.312
- Obligaciones subordinadas		(420.429)	99.593.749
Cuentas de los accionistas:			
- Aportes de capital	9 a)	50.414	-
- Pago de dividendos	9 d)	-	(90.845.160)
- Fondo de garantía	9 d)	-	(7.745.508)
Flujo neto en actividades de financiamiento		245.051.673	189.741.393
Flujos de fondos en actividades de inversión:			
Incremento (disminución) neto en:			
- Inversiones temporarias		(218.090.047)	(151.279.651)
- Inversiones permanentes		(393.387.702)	(308.060.308)
- Bienes de uso		(31.832.081)	(20.787.295)
- Bienes diversos		(699.422)	864.698
- Cargos diferidos		(15.762.113)	(10.025.168)
Flujo neto en actividades de inversión		(659.771.365)	(489.287.724)
(Disminución) Incremento de fondos durante el ejercicio		(624.394.754)	649.684.807
Disponibilidades al inicio del ejercicio		3.222.806.468	2.573.121.661
Disponibilidades al cierre del ejercicio		2.598.411.714	3.222.806.468

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


 Marcelo Trigo Villegas
 Gerente General


 Christian Hausherr Aríñez
 Gerente de Finanzas y
 Mercado de Capitales


 Sarah Peñaloza Miranda
 Gerente de Contabilidad

NOTA 1 – ORGANIZACIÓN

a) Organización de la Sociedad

• Datos sobre la entidad

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

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

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

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

Banco de Crédito de Bolivia S.A. forma parte de CREDICORP, uno de los conglomerados financieros más importantes de Latinoamérica con presencia en varios países de la región. Entre las empresas más importantes de Credicorp se encuentran el Banco de Crédito del Perú, el banco más grande del vecino país, Pacífico Compañía de Seguros y Reaseguros, una de las compañías de seguros líderes en el Perú y Credicorp Capital, un banco de inversión regional con presencia en Chile, Colombia y Perú. A diciembre de 2021, Credicorp cuenta con aproximadamente 36.370 empleados, activos totales por un monto de más de USD 61.414 millones y un patrimonio neto que supera los USD 6.781 millones.

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

ubica como una de las instituciones líderes dentro del sistema financiero nacional.

• Cambios en la organización

Los cambios más importantes en la organización fueron:

- La División de Marketing y comunicación reorganizó su estructura creando la Gerencia Servicio Productos a cargo de Dennis Alejandro Alarcon Barrios y la Gerencia Servicio de Segmentos e Inteligencia Comercial a cargo de Martín Manuel Bedoya Monroy.
- La Gerencia de Área de Microcrédito pasó a cargo Alejandro Xavier Coello Miranda.
- La Gerencia de Área Banca Empresas de la región Centro pasó a cargo de David Sergio Mauricio La Fuente Taborga.
- Se creó la Gerencia de Servicio de Seguimiento y Cumplimiento Normativo a cargo de Luis Alberto Jaimes Ayala.
- La Gerencia de Área Legal paso a cargo de Marcelo Alarcon Caba.
- La división de Gestión y Desarrollo Humano creó la Gerencia de Servicio Líder Coe de Agilidad a cargo de Jeanette Flores Ramirez.
- La Gerencia Servicio Procesos Centrales pasó a cargo de Carla Daniela Calderon Torrez.
- La Gerente Servicio Negocios internacionales y Fideicomiso pasó a cargo Diego Alejandro Trigo Rivero.
- Se creó la Gerencia de Servicio Legal Societario a cargo de Alicia Teresa Janneth Vargas Claire.

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

• Principales objetivos

El Banco de Crédito de Bolivia S.A. se fijó los siguientes objetivos para la gestión 2021:

- Gestionar un fondeo eficiente y suficiente que acompañe el crecimiento del portafolio de la cartera de créditos priorizando segmentos desatendidos.
- Ser líderes en eficiencia a través de la transformación digital, diferenciándonos con productos y servicios, modernos, tecnológicos, accesibles e inclusivos para así mejorar la experiencia del cliente.
- Enfocar nuestros esfuerzos para dar la mejor experiencia al cliente ganando su preferencia y lealtad, propiciando una cultura de calidad y una comunicación cálida y eficiente.

• Oficinas departamentales

Con el objetivo de estar cada vez más cerca de sus clientes, el Banco de Crédito de Bolivia S.A. está

presente en casi todo el territorio nacional, con 8 sucursales que conforman tres regiones, detalladas a continuación:

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 1.390 puntos logrando ser el Banco N°1 en Puntos de Atención Financieros del Sistema Financiero Boliviano con la siguiente distribución: 43 oficinas, 2 oficinas externas, 2 ventanillas de cobranzas, 310 cajeros automáticos, 14 Puntos de Atención Corresponsales Financieros y además posee 1.019 corresponsales no financieros (Agentes BCP y Agentes Billetera) que permiten extender su red de atención a zonas de baja bancarización o que exigen mayor presencia de la institución, con horarios extendidos y diferenciados a los de oficinas por estar asociados con tiendas y comercios de barrio, farmacias, etc.

• Canales electrónicos de autoservicio

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

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

En 2013 el BANCO lanzó el canal de Banca Móvil aplicación diseñada para smartphones, la primera de su tipo en el sistema financiero boliviano. Que a la fecha mantiene el liderazgo al ser la plataforma más innovadora y con una gran variedad de funcionalidades para que el cliente pueda realizar transacciones donde quiera que se encuentre. Cuenta con más de 274.242 usuarios únicos

activos registrados y un constante crecimiento transaccional, gracias a la comodidad, seguridad y facilidad de uso. Desde 2017 se ingresa a esta aplicación con reconocimiento biométrico (mediante huella digital).

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

En 2018 se instaló en todas las oficinas del Banco, la Plataforma Digital BCP, equipos que reemplazaron a equipos Saldomáticos con el objetivo de mejorar la experiencia de los clientes, con nuevas funcionalidades como operaciones de consulta, transferencias, pago de servicios en línea, como así también realizar la renovación y reposición de tarjetas de débito Credimás (únicos en el Sistema Financiero Boliviano). Actualmente se tienen instalados en producción 48 equipos que realizan reposición de tarjetas.

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

Con el objetivo de impulsar las transacciones de firma digital, en la actualidad no existe cobro por el uso de token físico ni virtual. A finales de 2021 se lanzó la versión "16.0.0" de Banca Móvil tanto en Android, iOS y Huawei mejorando la pantalla de inicio y la inclusión de nuevas funcionalidades como la habilitación de tarjetas con token, edición de la imagen de identidad protegida, entre otros.

• Otros asuntos de importancia

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

El 20 de diciembre de 2017, se inició una nueva experiencia en Banca, ya que se abrió el primer "Café BCP" de Bolivia, es una Agencia que ofrece un espacio de encuentro donde los consumidores financieros pueden relacionarse con sus clientes en ambientes cómodos y seguros para este fin, la Oficina San Martín ubicada en la ciudad de Santa

Cruz cuenta con: Wi-Fi libre, cafetería, mesas de trabajo, ejecutivos especializados en asesoramiento financiero y la mejor tecnología. El 21 de diciembre de 2018, en la ciudad de La Paz, se abrió el segundo “Café BCP” de Bolivia y el 8 de octubre se realizó el inicio de operaciones del tercer “Café BCP” en la ciudad de Cochabamba.

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 1ra. tarjeta Contactless (tarjeta de aproximación) para poder realizar pagos sin entregar la tarjeta de débito.

En el primer semestre del 2020 se incluyó el token en la aplicación de Banca Móvil para facilitar su uso y se puso a disposición de usuarios la creación de una cuenta digital como también se continúa potenciando la solicitud de créditos digitales.

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

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

Con el objeto de buscar nuevos espacios de expansión y tecnología que vayan con la estrategia del Banco en cuanto a transformación digital y experiencia cliente, durante la gestión 2021, se redujeron oficinas y agencias según se informa a continuación:

Departamento	Agencia/Oficina
La Paz	Comercio
	Villa Fatima
Cochabamba	Cine Center
Santa Cruz	Hipermaxi Sur
	Hipermaxi Oeste
	Siete Calles
	Villa 1ro de Mayo
	Montero
El Alto	Villa Bolívar
	Franco Valle
	16 de Julio
Tarija	Av. La Paz
Sucre	Mercado Campesino

• **Promedio de empleados**

El Banco de Crédito de Bolivia S.A. al cierre del 2021 tuvo el siguiente número de empleados:

2021		2020	
Diciembre	1.568	Diciembre	1.650
Noviembre	1.577	Noviembre	1.656
Octubre	1.585	Octubre	1.663
Septiembre	1.575	Septiembre	1.659
Agosto	1.573	Agosto	1.683
Julio	1.570	Julio	1.690
Junio	1.564	Junio	1.692
Mayo	1.595	Mayo	1.719
Abril	1.610	Abril	1.737
Marzo	1.618	Marzo	1.748
Febrero	1.638	Febrero	1.744
Enero	1.651	Enero	1.735

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

• **Aspectos de legislación financiera**

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

Posteriormente, mediante Decreto Supremo N° 1842 de 18 de diciembre de 2013, el Gobierno reglamentó tres rangos de tasas de interés anual máximas para créditos de vivienda de interés social que oscilan entre 5,5% y 6,5%, definidos en función al valor comercial de la vivienda. Asimismo, establece que, en un plazo de 5 años desde la publicación del Decreto, los Bancos Múltiples deben mantener un nivel mínimo del 60% del total de su cartera entre créditos productivos y créditos de vivienda de interés social, con un mínimo del 25% de cartera destinada al sector productivo. Al 31 de diciembre de 2021, la cartera regulada del Banco alcanzó a 60,68%, sobrepasando el nivel mínimo requerido.

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

A partir de la gestión 2014 el Gobierno viene emitiendo Decretos Supremos para determinar el procedimiento y porcentaje con que las entidades financieras deben destinar una proporción de sus utilidades

anuales netas para cumplir su función social según lo establecido en el artículo 115 de la Ley de Entidades Financieras. En el cuadro siguiente se detallan las

disposiciones emitidas que fueron íntegramente cumplidas por Banco de Crédito de Bolivia S.A. por los importes descritos:

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

Asimismo, el 2 de febrero de 2022 el gobierno emitió el Decreto Supremo N° 4666, instruyendo a los bancos múltiples destinar el 6% de las utilidades netas obtenidas en la gestión 2021 para la función social. El destino de los fondos será determinado por el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas en un plazo de 30 días hábiles.

• Impactos de pandemia COVID-19 en legislación financiera y el contexto económico actual

El 17 de marzo de 2020 mediante Decreto Supremo N° 4196, el Gobierno de Bolivia declara emergencia sanitaria nacional y cuarentena en el territorio nacional por el brote del Coronavirus (COVID-19), modificando la jornada laboral y las modalidades de trabajo. El 21 de marzo de 2020, mediante Decreto Supremo N° 4199 declara cuarentena total en todo el territorio del Estado Plurinacional de Bolivia, con suspensión de actividades públicas y privadas, medida que fue ampliada hasta el 31 de agosto de 2020.

Posteriormente, el gobierno mediante Decreto Supremo N° 4314 el 27 de agosto de 2020, declara el inicio de la fase post confinamiento con vigilancia comunitaria activa, designando a los municipios determinen medidas de confinamiento necesarias para evitar un rebrote del COVID-19 medida que se

encuentra vigente hasta el 30 de junio de 2022.

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

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

Finalmente, el 14 de enero de 2021 mediante Circular ASFI/669/2021 del 14 de enero de 2021 la ASFI modifica el "Reglamento para la Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos" estableciendo

las condiciones para el refinanciamiento y/o reprogramación de los créditos cuyas cuotas fueron diferidas durante la gestión 2020. Tanto para el refinanciamiento como para la reprogramación, el capital y los intereses de las cuotas diferidas deben trasladarse al final del nuevo plan de pagos, manteniendo el monto de las cuotas y la periodicidad de pago. El nuevo plan de pagos de la operación refinanciada o reprogramada debe contemplar un período de gracia de seis meses y mientras la solicitud se encuentra en trámite, la operación entra en un período de prórroga durante el cual el Banco no puede realizar ningún cobro de capital ni intereses y tampoco puede modificar el estado de la operación ni la calificación de riesgo del prestatario. El cobro de los intereses generados durante el período de prórroga y el período de gracia deben realizarse a prorrata, durante el plazo de la nueva operación. Debido a estas disposiciones, los niveles de cartera en mora se mantuvieron en niveles muy bajos durante la gestión 2021.

En la gestión 2021, el Banco ha trabajado en la adecuación de sus políticas y procesos a fin de poder atender la demanda masiva de refinanciamientos y/o reprogramaciones, bajo las condiciones establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). Durante la gestión 2021 se reprogramó alrededor de 17.000 operaciones, por un total de Bs377.3MM, que representa aproximadamente el 24% de la cartera directa.

A la fecha no es posible determinar los efectos de la pandemia COVID -19, en las actividades del Banco sin embargo, la gerencia monitorea la situación para ajustar sus operaciones en el marco de las disposiciones legales vigentes.

• Hechos importantes sobre la situación del Banco

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 19 de marzo de 2021, definió el tratamiento de las utilidades correspondientes a la gestión 2020 que ascienden a Bs36.277.318 de la siguiente manera:

	Bs
Constitución de reserva legal	3.627.732
Utilidades acumuladas	<u>32.649.586</u>
	<u><u>36.277.318</u></u>

Posteriormente, por decisión de la Junta General Extraordinaria de Accionistas llevada a cabo el 25 de agosto de 2021, se determinó la capitalización del 90% de utilidades correspondientes a la gestión 2020 por Bs32.649.586 y así como también un incremento de capital pagado mediante aportes de los accionistas, por Bs50.414, de acuerdo al siguiente detalle:

	Bs
Capital social al 31 de diciembre de 2020	902.280.000
Capitalización de utilidades de la gestión 2020	32.649.586
Aportes de capital	<u>50.414</u>
Capital social al 31 de diciembre de 2021	<u><u>934.980.000</u></u>

Al 31 de diciembre de 2021, el patrimonio contable del Banco de Crédito de Bolivia S.A. alcanzó a Bs1.575 millones; activos por Bs23.782 millones y pasivos por Bs22.207 millones.

El desempeño del Banco durante la gestión 2021, ha permitido un crecimiento razonable del margen financiero y resultados acumulados positivos que alcanzaron a Bs127.2 millones, que generan un ROE de 8,49% y un ROA de 0,54%, ambos anualizados.

La cartera bruta de créditos directos y contingentes alcanzó a Bs15.817 millones y Bs3.100 millones, respectivamente.

A diciembre de 2021, la calidad de la cartera refleja 0,97% de mora respecto de las colocaciones brutas y la cobertura de la cartera en mora es de 243,37% (considerando las provisiones específicas y genéricas). El Coeficiente de Adecuación Patrimonial (CAP) al 31 de diciembre de 2021 alcanzó el 11,97%.

Los depósitos del público (incluyendo obligaciones con empresas públicas y depósitos en cuentas fiscales), alcanzaron Bs18.111 millones, de los cuales obligaciones con el público a la vista corresponden a 23,75%; obligaciones en cuentas de ahorros el 28,55%; depósitos a plazo fijo el 41,04% y otros depósitos 6,66%.

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

• Calificación de riesgo

En cumplimiento a lo establecido en el Reglamento para Entidades Calificadoras de Riesgo, emitido por la ASFI, el Banco de Crédito de Bolivia S.A. contrató a las Empresas AESA Ratings y Moody's Local PE como calificadoras de riesgo para la gestión 2021, quienes otorgaron al Banco las calificaciones de

AAA como emisor; calificaciones que mantiene el Banco desde gestiones pasadas.

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

• Gestión integral de riesgos

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

- Contar con una estrategia formal para la gestión integral de riesgos, desarrollada a partir de la estrategia general del Banco, que responda a su modelo de negocio.
- Establecer una estructura organizativa con una clara segregación de funciones, acorde a la estrategia, tamaño y complejidad de las operaciones del Banco, que facilite la gestión integral de riesgos y evite posibles conflictos de interés.
- Delimitar la exposición a los distintos tipos de riesgo, estableciendo límites internos, que consideren criterios de diversificación y minimización de su impacto.
- Desarrollar políticas, procedimientos y herramientas adecuadas a las estrategias, 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 estos, las áreas expuestas y el posible efecto que se produciría en la situación financiera del Banco.

- Medición del riesgo. - Es la etapa en la cual, a través de las herramientas desarrolladas, cuantifica sus niveles de exposición a los diferentes tipos de riesgos que se encuentran presentes en las operaciones que realiza. La medición efectuada considera la frecuencia e impacto de las pérdidas que podrían acontecer, dada la ocurrencia de eventos adversos.
- Monitoreo. - Consiste en el establecimiento de procesos de control al interior del Banco, asociados a los sistemas de información, que nos permite detectar y corregir oportunamente deficiencias y/o incumplimientos en las políticas, procesos y procedimientos para cada uno de los riesgos a los cuales se encuentra expuesto el Banco.
- Control. - Actividades realizadas con la finalidad de disminuir la probabilidad de ocurrencia de un evento adverso, que pueda originar pérdidas al Banco.
- Mitigación. - Corresponde a las acciones realizadas, los mecanismos y/o coberturas implementadas por el Banco, para reducir al mínimo las pérdidas incurridas como consecuencia de la materialización de los sucesos o eventos adversos motivadores de riesgos.
- Divulgación. - Consiste en un plan de comunicación que asegure de forma periódica la distribución de información apropiada, veraz y oportuna, relacionada con el Banco y su proceso de gestión integral de riesgos, destinada al Directorio, así como a las distintas áreas que participan en la toma de decisiones y en la gestión de riesgos.

• Administración de riesgos de mercado

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

Las reuniones mensuales del Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y del Comité de Gestión Integral de Riesgos (GIR), permitieron supervisar la gestión de riesgos de liquidez, de tasas de interés y de tipo de cambio. Se analizó la exposición del Banco a distintos riesgos de mercado, contrastando los límites aprobados y la coyuntura existente.

Adicionalmente, con distintas herramientas de análisis y control de riesgos, se han simulado diferentes opciones de inversión, financiamiento y de estructura de balance, permitiendo tomar mejores decisiones en el Área de Tesorería.

Entre los aspectos generales, los niveles de liquidez medidos por el Ratio de Cobertura de Liquidez (RCL) a 30 días, durante el periodo de enero a diciembre de 2021, se situaron por encima del límite del 100%. Los valores al 31 de diciembre de 2021 del RCL en moneda nacional (MN) alcanzaron a 130%, en moneda extranjera (ME) a 150% y consolidado a 134%. El RCL busca reflejar la cantidad de activos de alta calidad disponibles para afrontar un periodo de estrés corto y severo.

Otro indicador que nos permite gestionar la liquidez del banco es el Ratio de Fondeo Neto Estable (RFNE). Este indicador refleja la cantidad mínima de fondeo estable necesaria para asegurar los objetivos estratégicos del Banco. Al 31 de diciembre de 2021 este indicador presentaba niveles de 158% en MN y 654% en ME.

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

• **Administración de riesgos de crédito**

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

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

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

Se realiza de forma permanente el seguimiento de la evolución de la mora y de la calidad de cartera, evaluando también las calificaciones de los clientes

del Banco en el resto del sistema financiero con el propósito de anticipar posibles deterioros.

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

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

Durante la gestión 2021 tuvo especial importancia la tarea de refinanciar o reprogramar las operaciones de crédito cuyas cuotas fueron diferidas por la emergencia sanitaria, conforme a las disposiciones emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

• **Gestión de riesgo operacional**

Al 31 de diciembre de 2021, el servicio de Riesgo Operativo y Gestión de Seguros trabajó en los siguientes pilares:

Pruebas a los Planes de Contingencia Operativos (PCO):

- Tesorería y Cambios
- Árbol de llamadas
- Transacciones Financieras
- Centro de Operaciones de Contingencia (Achumani)
- Ventanillas
- Servicio y Ventas
- Corrida de Efectivo

Prueba de los Planes de Contingencia Tecnológica (PCTI):

- Corte de energía eléctrica CPDLP
- Prueba de Contingencia VPN Bolivia-Perú
- Prueba de Contingencia de TI ante corte de energía eléctrica CPDSC
- Prueba de Enlaces Internacionales de Comunicación
- Prueba de Contingencia Banca por Internet CPDLP

- Prueba de Contingencia ATM's CPDLP
- Prueba de Contingencia del CORE CPDLP
- Prueba de Enlaces Nacionales de Comunicación
- Prueba de Contingencia TMNET
- Prueba de Enlaces Internacionales de Comunicación
- Prueba de Contingencia Banca Móvil CPDLP
- Prueba de Contingencia Credinet Web CDLP

Asimismo, con el objetivo de identificar necesidades del negocio en términos de recuperación y asegurar la disponibilidad del producto, servicio o canal, para brindar la mejor experiencia a los clientes, se ha concluido con el Análisis de Impacto al Negocio (BIA) de los canales:

- Ventanillas
- ATMs
- Banca Móvil
- Agentes
- Banca por Internet (IBK)
- Credinet Web
- Soli Pagos BCP (Billetera Móvil)
- Boletas de Garantía Contragarantizadas
- Pago de Haberes
- Transferencias del y hacia el Exterior
- Banca Mayorista Mediano Plazo
- Banca Mayorista Líneas Comerciales
- Cierre Diario
- Cierre Mensual
- Central de Información Crediticia
- Recaudaciones
- Pago a Proveedores

En cuanto a la atención de requerimientos, a demanda de diferentes unidades del Banco se llevó adelante la revisión de 101 solicitudes.

Se concluyó el relevamiento de información, controles, evaluación de riesgos y tratamiento de 21 procesos de la auto evaluación de riesgo operativo (PAAE-RO):

- Bienes Adjudicados y Cuentas Especiales,
- Inversiones Permanentes,
- Inversiones Temporales,
- Créditos de Consumo y PyME,
- Planificación de Trabajos de Mantenimiento,
- Tarjetas de Crédito,
- Administración de incidentes,
- Agentes BCP,
- Back Up y Restore,
- Base I y Base II,
- Cargos Diferidos,
- Control de Cambios,
- Cuentas de Ahorro,
- Depósitos a Plazo Fijo,
- Fideicomisos,
- Ingresos y Desembolsos de Efectivo,

- Transferencias al Exterior Incoming,
- Control de Accesos,
- Recursos Humanos,
- Planificación y Monitoreo,
- Continuidad de Servicio

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

De cara al registro de eventos de pérdida, se actualizó la Base de Datos para la elaboración de la Central de Información de Riesgo Operativo (CIRO), correspondiente al primer, segundo, tercer y cuarto trimestre para su envío en abril, julio, octubre del 2021 y enero del 2022 respectivamente.

Respecto a la gestión de Proveedores y Contratación, se realizaron 379 evaluaciones de Riesgo Operativo y Ciberseguridad para los nuevos servicios contratados por el Banco y las renovaciones de contratos.

Como parte de la gestión de riesgo de fraude, la unidad de Investigaciones Tecnológicas y Forense atendió 112 casos reportados y emitió 18 informes. Asimismo, se concluyó la actualización de Activos de Información de Tipo Documento Físico Gestión 2021.

Finalmente, se realizó el monitoreo al proceso de implementación del programa corporativo de Ciberseguridad de manera conjunta con las áreas tecnológicas y de Seguridad de información, con la finalidad de robustecer la seguridad digital del Banco. Dicha actividad consideró trabajar factores fundamentales en Ciberseguridad como ser:

- Gestión de riesgos cibernéticos (tanto a nivel interno del Banco como a nuestros proveedores).
- Aseguramiento en la protección de datos personales.
- Implementación de programas de concientización tanto a funcionarios del Banco como a clientes.
- Robustecer la gestión de seguridad en el desarrollo de software ágil.

• **Cumplimiento y Ética**

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

- Prevención de Legitimación de Ganancias Ilícitas, Financiamiento del Terrorismo y

Financiamiento de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva o no convencionales (PLGI/FT/PADM).

- Transparencia Fiscal (FATCA).
- Cumplimiento Normativo (CN).
- Ética y Conducta (EyC).
- Anticorrupción.
- Estabilidad Financiera.
- Abuso de Mercado.

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

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

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

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

El programa de Ética y Conducta (EyC), vela por el adecuado comportamiento ético de todos los colaboradores en la empresa. Se viene fortaleciendo el uso del Sistema de Denuncias Credicorp al alcance de todo el personal y de proveedores. Se realizaron comunicados para velar por el adecuado cumplimiento de la Política Corporativa de Ética y Conducta.

El Programa de Anticorrupción, tiene como objetivo principal mitigar la potencial ocurrencia de eventos donde tanto la entidad como los colaboradores y gerentes estén expuestos a la comisión de actos

de corrupción; la política del Banco se encuentra alineada con los requerimientos establecidos en la regulación extranjera Foreign Corrupt Practices Act (FCPA), ley federal de EEUU y la UK Bribery Act (UKBA) del Reino Unido. Se realizaron comunicados y monitoreo para velar por el adecuado cumplimiento de la Política Corporativa de Prevención de la Corrupción y el Soborno. Asimismo, se realizó en la gestión la Evaluación de Riesgos Anticorrupción por entidad en las empresas del grupo en Bolivia.

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

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

• Operaciones o servicios discontinuados y sus efectos

El Banco mantiene su estrategia de mediano plazo y no ha suspendido productos o servicios al 31 de diciembre del 2021.

• Planes de fortalecimiento, capitalización o reestructuración

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

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

El nivel de adecuación patrimonial es monitoreado de manera mensual y proyectado para los próximos años, lo cual permite una planificación dinámica de los niveles de capital necesarios para una gestión adecuada. Esto se hace evidente a través de las decisiones de los accionistas en las juntas realizadas en fechas: 25 de agosto de 2021 (capitalización de utilidades acumuladas por Bs32.649.586

e incremento de capital por Bs50.414); 19 de marzo de 2021 (incremento de reserva legal por Bs3.627.732); y 20 de febrero de 2020 (incremento de reserva voluntaria por Bs58.091.495, reserva legal por Bs19.363.768 y reservas no distribuibles por Bs3.872.754); que permitieron incrementar el capital primario del Banco que forma parte del capital regulatorio.

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

• Responsabilidad social empresarial (RSE)

1. Programas dirigidos a la bancarización de la comunidad:

• Foro Pyme

El Foro PyME es un espacio donde estos productores intercambian experiencias exitosas y aprenden unos de otros, al mismo tiempo que reciben Educación Financiera y Asistencia Técnica y se ha demostrado que aprender de la experiencia es la mejor escuela. En noviembre de 2021 se cumplió 10 años desde que se inició este programa, y por segunda vez el Foro PyME se llevó a cabo de manera virtual con una participación de 1.200 personas bajo ese nuevo formato.

• ABC de la Banca

Microprograma de Información Financiera difundido hace 13 años a través de radiodifusoras bolivianas, con el cual se educa a la comunidad en conceptos financieros, buenas prácticas, productos, servicios, 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 373.000 personas.

2. Programas de RSE dirigidos a la Comunidad

• Operación Sonrisa

Programa que busca mejorar las condiciones de vida de niños, niñas y adolescentes con labio fisurado y/o paladar hendido. El BCP promueve el voluntariado con sus colaboradores y la recaudación de fondos necesarios para que se lleven a cabo tres misiones anuales de

médicos nacionales e internacionales. En estas misiones se realizan operaciones gratuitas para los pacientes, adicionalmente, el BCP financia y organiza el traslado de los niños y sus familias desde cualquier punto del país hasta Santa Cruz de la Sierra donde se realizan dichas operaciones. Hasta 2019 se operó 4.228 niños de todo el país. Como consecuencia de la pandemia, no se pudo realizar cirugías en el 2020 y 2021.

3. Programas de RSE de Cuidado del Planeta

• Medición de huella de carbono

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

La meta del 2020 fue cumplida alcanzando a reducir 1.500 toneladas de dióxido de carbono (CO₂). Para el 2021 el BCP amplió su compensación a 1.700 toneladas de CO₂. También se capacitó sobre Cambio Climático y sus efectos a 1.527 colaboradores en más de 3.054 horas.

• Principales reconocimientos

En la gestión 2021 el Banco de Crédito de Bolivia ha recibido los siguientes reconocimientos.

- Reconocimiento de la Revista COSAS al Programa de Responsabilidad Social Empresarial del Banco de Crédito de Bolivia S.A.
- BCP fue distinguido con la Medalla Platino por su primer lugar en la categoría de producto o servicio de innovación en la Fintech América 2021.
- Por segundo año consecutivo, la prestigiosa publicación Global Finance distinguió al Banco de Crédito de Bolivia S.A. como el mejor banco digital de Bolivia y como la entidad más innovadora del país en este campo.
- Reconocimiento a la Resiliencia 2020 de la Cámara Nacional de Industrias, la Unión Europea, InforRSE y la Revista Gente Motivando Gente, por su Programa de Equidad de Género.
- Por segunda vez el BCP Bolivia recibió el Premio de Objetivos de Desarrollo Sostenible, esta vez por el cumplimiento del ODS1: Lucha contra la Pobreza, por parte de Naciones Unidas, La Confederación de Empresarios Privados de Bolivia y la Red del Pacto Global.

• Empresas Asociadas

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

• Impacto de la situación económica y del ambiente financiero

Economía internacional

La gestión 2021 se caracterizó por una recuperación económica global a partir de la adaptación a un periodo post pandemia que a su vez mantuvo bastante incertidumbre por: la propagación de nuevas olas de contagio en distintas regiones del planeta, atribuidas a la detección de nuevas variantes del virus del Covid-19 y el largo proceso de vacunación mundial. Con respecto al año anterior, se evidenció una restauración paulatina y progresiva de las actividades económicas, potenciadas en esencia por los flujos comerciales y los aparatos productivos internos de cada economía. Ante una flexibilización masiva de restricciones, la demanda global se recuperó con mayor rapidez a diferencia de la oferta, dado el significativo impacto de la crisis sanitaria en las principales cadenas de producción. Por otro lado, la cotización internacional de materias primas se mantuvo en niveles altos, especialmente el precio del petróleo, debido a limitaciones de la oferta y el crecimiento de los requerimientos industriales de los principales demandantes. Evidentemente, este comportamiento ha beneficiado mucho más a países exportadores en términos de ingreso, empero, ha tenido una repercusión notable en la inflación, ya que en los últimos meses se evidenció un crecimiento sostenido, sobre todo para economías desarrolladas. A pesar de esta dinámica, se espera que las presiones de precios se moderen en la mayoría de los países en 2022, aunque, las perspectivas de inflación son bastante inciertas en el corto plazo, lo cual podría significar que se requieran de políticas económicas adicionales para frenar la tendencia lo más pronto posible.

Mientras tanto, en octubre, el Fondo Monetario Internacional (FMI) presentó la última actualización del informe "World Economic Forum" correspondiente a la presente gestión, mismo que resalta las principales estimaciones de indicadores económicos a nivel global, la perspectiva hacia el cierre de gestión y el posible panorama hacia los próximos años. Ante el contexto actual, la entidad proyectó una sustancial recuperación del Producto Interno Bruto (PIB) mundial en 2021 cuya tasa de crecimiento sería de 5,9%, pero que, en 2022 se experimentaría una desaceleración que implique una tasa de crecimiento de 4,9%. A su vez, se prevé que en este periodo las economías avanzadas crecerán a una tasa de 5,2%, para luego ralentizar su expansión a 4,5% en su conjunto, atribuible a la progresiva recuperación de Estados Unidos y las principales potencias de la zona euro durante el segundo y tercer trimestre de 2021; y que también ralentizarán su crecimiento desde 2022 convergiendo a niveles observados antes de la pandemia. Por su parte,

las economías emergentes experimentarían un crecimiento de 6,4% y luego reduciría a 5,1% en el próximo año, de las cuales destaca China con un 8% para la presente gestión y un 5,6% en la siguiente. Asimismo, la región latinoamericana alcanzaría una expansión de 6,3%, pero caería a un 3% en 2022. En consecuencia, a pesar de una expectativa favorable, el FMI enfatiza que se necesita un firme esfuerzo en materia de políticas a nivel multilateral, que a su vez se complementen con políticas nacionales según las condiciones específicas de cada país para una mejor focalización, en un contexto en el que, cuanto más dure la pandemia, más limitaciones tendrá el margen de maniobra de la política económica.

Estados Unidos

La economía estadounidense mantuvo levemente la tendencia creciente observada el anterior trimestre, según las estimaciones oficiales, el Producto Interno Bruto (PIB) presentó una tasa de crecimiento anualizada de 2,3% a septiembre de 2021, que representa una variación interanual de 4,9% con relación a 2020, marcando una notable diferencia de alrededor de 4 puntos procesuales (pp) y 7pp, respectivamente, comparado con junio. Dichas cifras reflejaron el impacto económico continuo de la pandemia, un resurgimiento de casos de COVID-19 que derivó en nuevas restricciones y retrasó la reapertura de establecimientos en algunas partes del país. Asimismo, la dinámica corresponde también a la disminución de los pagos de asistencia del gobierno en forma de préstamos a empresas, subvenciones a los gobiernos estatales y locales, y beneficios sociales para los hogares. De manera más específica, a nivel trimestral, el crecimiento contabilizado entre julio y septiembre fue de 0,5%, cuyo comportamiento se vio influenciado positivamente por la inversión en inventarios privados y en el comercio minorista, pero, la desaceleración se atribuye a menores gastos de consumo personal (PCE) dada la expansión de la inflación, como también la reducción del gasto de gobierno y el ahorro de las familias.

La inflación se aceleró en el último trimestre de 2021 y registró cifras históricas, situación que impone presiones sobre la dirección de política monetaria actual y posibles decisiones que anticipen variaciones en 2022. Conforme el precio de las materias primas y la cotización del petróleo se mantuvo en ascenso, la inflación se alejó cada vez más de la meta establecida por la autoridad monetaria, contabilizando incrementos interanuales elevados, comparados con cifras observadas en 1982. Esta variación se posicionó por encima del 6% desde octubre, con la expectativa de cerrar la gestión 2021 con una inflación de 7,1%, según los pronósticos publicados por Bloomberg. Tal y como se observó desde el anterior trimestre, la fuerte demanda de los consumidores colisionó con los problemas de

suministro ligados a la pandemia, y los precios de la energía fueron los que más aumentaron en un año. Excluyendo las divisiones más volátiles, la inflación subyacente anual hasta noviembre fue de 4,9%, demostrando que el efecto inflacionario afectó a casi todos los rubros de la economía, encareciendo mucho más el consumo interno y reflejando que el comportamiento no sería transitorio. Hasta la última reunión del Sistema de Reserva Federal (FED) celebrada en diciembre, no se modificaron los límites de la tasa interés referencial, aunque lo más probable es que la autoridad adelantará la primera subida del nivel de la tasa referencial lo más pronto en 2022, con la intención de controlar y tratar de cambiar la tendencia creciente de precios, aunque esta decisión tenga un efecto sobre el mercado financiero. Por último, la tasa de desempleo cerró en 3,9% en diciembre de 2021, denotando una recuperación de alrededor de 5,3 millones de empleos durante todo el año, a pesar de una desaceleración en el último bimestre. En síntesis, los mencionados factores forman un papel fundamental en el desempeño de la economía para la próxima gestión, considerando también, la transmisión de la nueva variante del virus que podría significar una dinámica económica moderada para el primer trimestre de 2022.

Europa

En el tercer trimestre, la zona euro registró un crecimiento positivo de 2,2% con relación al segundo trimestre de 2021 y de 3,9% a nivel interanual. El conjunto de la Unión Europea creció 2,1% trimestralmente y en términos anuales 3,9%. El comportamiento se atribuye al repunte del gasto de los hogares (expansión de 4,1%) dada la reapertura de las economías y el regreso de los consumidores a actividades de servicios anteriormente restringidas. El resultado agregado responde al desempeño favorable de varias economías, entre ellas Austria y Francia que superaron una tasa de crecimiento de 3%, seguido Portugal e Italia, que estuvieron por encima del 2,5%, con lo cual se posicionaron por encima del promedio de la región. El resto economías europeas registraron incrementos importantes, con algunas variaciones entre sí, por un lado, España con un 2% Alemania, Suecia y Bélgica con 1,8%, mientras que el Reino Unido se expandió en 1,3%. Finalmente, los menores incrementos se observaron en Letonia y Rumanía (ambos 0,3%) y Hungría (0,7%). En general, todas las economías de la región mostraron avances importantes en sus indicadores macroeconómicos, la modesta aceleración del crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) de la zona euro refleja el impacto sobre la actividad de los problemas de suministro que han impedido al sector manufacturero responder al rebote de la demanda, así como del aumento de los costes derivado del encarecimiento de la energía, las materias primas y la mano de obra.

Al igual que en la mayoría de las regiones del planeta, la aceleración de la inflación es una de las principales preocupaciones para las principales potencias de la zona euro y su posible efecto adverso en el volátil proceso de recuperación económica. Al cierre de diciembre, la región experimentó una variación interanual de 5%, siendo el nivel más alto en los últimos 25 años. El aumento de los precios del gas y de la energía explican que la inflación se haya disparado. En diciembre, la subida de los precios de la energía llegó al 26%, muy por delante de otros bienes y servicios. En una menor proporción, los precios de los alimentos, alcohol y tabaco, así como también los bienes industriales y los servicios aumentaron alrededor del 3%. Las principales economías que tuvieron un incremento de precios superior al de la media fueron España y Alemania. En definitiva, las cifras están muy por encima del objetivo del Banco Central Europeo (BCE), que apostaba por una inflación del 2% anual, aunque, la entidad monetaria continúa afirmando que es un fenómeno pasajero que tenderá a disminuir en 2023, tras tener un pico que debería alcanzarse en el curso de 2022.

Bolivia

El Instituto Nacional de Estadísticas (INE) publicó la información de crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) desde el segundo semestre de 2020 hasta el primer semestre de 2021. El decrecimiento oficial de la economía en 2020 fue de 8,83% como consecuencia de la pandemia, mientras que, la variación acumulada a junio de 2021 fue de 9,36% conforme la actividad económica retomó paulatinamente a operar. El destacable incremento del semestre se atribuye principalmente a la expansión de los siguientes sectores: Minería 53%; Construcción 35,3%; Transporte y Almacenamiento 26,4%; Hidrocarburos 17,2%; Electricidad 9,9%; Comercio 9,8%; e Industria Manufacturera 8,96%. Los dos primeros rubros, que se destacan por encima de los demás, se beneficiaron notoriamente de un contexto internacional positivo con relación a los precios de las materias primas y la restitución de obras paralizadas durante 2020. En contrapartida, algunos rubros se mantuvieron con un crecimiento acumulado bajo o inexistente hasta junio de 2021, tales como: Servicios 3,66%; Comunicaciones 2,36%; Agricultura 1,58%; Servicios de Administración Pública -1%; y Establecimientos Financieros -1,23%. Cabe mencionar que la mayoría de estos sectores tuvieron no paralizaron sus operaciones de manera tan estricta durante la pandemia, por lo cual, las cifras muestran una dinámica ralentizada. Es evidente un proceso favorable que se materializa en la esperada recuperación económica, empero, también se percibe un comportamiento estadístico que, de cierta manera, sesga el resultado al alza, tras realizar una comparación con un periodo muy deprimido. Finalmente, según la variación a 12 meses, en junio se contabilizó una tasa de 1,42%, cifra que descartó la

activación del segundo aguinaldo para 2021. Durante la gestión, se evidenció un progreso significativo de los indicadores económicos, conforme las actividades económicas se restauraban, principalmente aquellas que resultaron más afectadas con la paralización determinada el año pasado. Asimismo, el proceso de vacunación permitió evitar restricciones más severas en los meses en los que se registraron olas de contagio y afectar nuevamente a la economía nacional. Sin embargo, la incertidumbre es latente, según la adaptación a una nueva normalidad continúa y se detectan nuevas cepas del Covid-19 que amenazan con el funcionamiento de la economía. Por lo pronto, el gobierno estima cerrar la gestión con un crecimiento cercano al 6% y una mejora sustancial en los principales indicadores macroeconómicos, vinculadas a la aplicación de algunas políticas económicas.

Es importante señalar que, la evolución de la reactivación de la economía nacional se concentra en el desempeño positivo del contexto internacional y su consecuente beneficio para algunos sectores económicos internos. Por ello y ante una expectativa favorable para el cierre de la gestión, el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas (MEFP) presentó el proyecto de Presupuesto General del Estado para la siguiente gestión (PGE-2022). El documento proyecta para 2022: un crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) de 5,1%, una tasa de inflación de 3,4%, un déficit fiscal de 8% con relación al PIB y una inversión pública de USD 5.015 millones, superando el monto establecido para 2021. Asimismo, los pronósticos se realizaron considerando un precio promedio de 50,47 dólares el barril de petróleo, siendo uno de los principales inputs para el cálculo del flujo de ingresos y gastos. Entre otras disposiciones, el gobierno planteó incrementar el Presupuesto Consolidado y el Presupuesto Agregado a Bs235.090 millones y Bs304.045 millones respectivamente, lo que implica un crecimiento del 2,9% con relación a 2021. Un factor relevante es el presupuesto de ingresos para 2022, según el proyecto, se esperaría un incremento de alrededor de 12% en las recaudaciones impositivas, atribuidas principalmente al restablecimiento de varias actividades económicas, situación que permitiría elevar los ingresos tributarios en al menos 14,9% con relación a 2021, empero, se estima una reducción de los ingresos por Índice de Desarrollo Humano (IDH) y regalías por hidrocarburos por alrededor de 10,7% equivalente a Bs679 millones, debido a la caída en la producción. La expectativa de una menor recaudación calza con la dinámica observada durante la presente gestión, dado que los ingresos provenientes de dicho impuesto fueron en promedio, alrededor de 28% menos, con respecto a lo acumulado en 2020. Evidentemente, la baja de las recaudaciones por IDH y regalías influirá en los ingresos de las gobernaciones, municipios, universidades y podría imitar proyectos de

inversión. Para contrarrestar este detalle, el gobierno estima que los ingresos de operación de YPFB crecerán en 2022, aunque se prevé un incremento de gastos corrientes de la estatal que solape la expectativa de ingresos, dado que la proyección del precio del petróleo se encuentra por debajo de las estimaciones internacionales.

Por otro lado, en el último trimestre de 2021, el perfil de riesgo de la economía nacional fue evaluado nuevamente, en ese sentido, Moody's ratificó la calificación en moneda extranjera de "B2" para Bolivia y cambió la perspectiva de estable a negativa. También confirmó las calificaciones de emisor de largo plazo en moneda local y ratificó las calificaciones senior no garantizadas en moneda extranjera y moneda local de "B2". La entidad sustentó su decisión debido a que el perfil crediticio soberano de Bolivia podría debilitarse aún más, el persistente déficit fiscal, el declive de las reservas, entre otros. Por el contrario, Moody's cree que el gobierno cumplirá con el servicio completo de su deuda externa obligaciones y también indicó que la afirmación de la calificación "B2" equilibra las fortalezas crediticias de Bolivia, que incluye una estructura de deuda pública frente a los principales desafíos coyunturales, donde resalta el debilitamiento de las condiciones de liquidez en el mediano plazo. Por su parte, Fitch Ratings decidió mantener la calificación "B" para el país y establecer una perspectiva estable. La entidad destaca en su reporte que la deuda pública tiene un perfil de costo y vencimiento favorables, dada la naturaleza concesional de los préstamos multilaterales y un pequeño stock de eurobonos, además, señala que los términos de intercambio son más sólidos, mismos que estarían ayudando a detener la erosión de las reservas, en ausencia de planes de ajuste de políticas que probablemente sean necesarios para hacerlo en el mediano plazo. Sin embargo, la preocupación recae en el prolongado déficit fiscal, la gobernanza débil y las vulnerabilidades asociadas al decremento de las reservas en el contexto de una alta dependencia de los productos básicos y un régimen monetario estabilizado. De todas maneras, la perspectiva es favorable ante una respuesta positiva luego de la pandemia, anticipando un crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) de 5,4% para 2021.

Según la última información publicada, el saldo de la balanza comercial hasta noviembre de 2021 se mantuvo superavitaria, acumulando un total de USD 1.729 millones, reflejando una diferencia superlativa con relación a 2020, en cuyo mes se registró un déficit de USD 26 millones. Durante estos once meses, las ventas al extranjero sumaron USD 10.023 millones, siendo superior en 61% a 2020 en similar periodo. En este caso particular, las exportaciones de extracción de minerales y productos industriales derivados de la minería continúan concentrando más

del 50% del total de las ventas bolivianas, superando ampliamente a la exportación de hidrocarburos que solo representan a superar levemente el 20%. Por su parte, las importaciones acumularon USD 8.294 millones, cuya variación con relación a 2020 es de 33%, reflejando un impulso desde octubre. Con la estabilización de las importaciones, se observó un aumento de Suministros Industriales en 33,4%, seguido por las compras externas de Artículos de Consumo con 8,2%, igual comportamiento registra la categoría de Combustibles y Lubricantes con incremento de 153,7% y Equipo de Transporte y sus Piezas y Accesorios en 27,8% en productos destinados principalmente al sector de la minería, transporte, agroindustria y la construcción.

El comportamiento de las Reservas Internacionales Netas (RIN) ha sido muy poco fluctuante en el último trimestre de 2021, se destaca una evolución estable que se posicionan hasta la penúltima semana de diciembre se registró un saldo de USD 4.862 millones, representando una diferencia positiva mensual preliminar de USD 100 millones, equivalente a una variación 2,1% y en términos anuales con una reducción de USD 413 millones (-7,84%); por su parte, el saldo de las reservas monetarias es de USD 1.768 millones, con relación a noviembre aumentó 3,7% y las reservas de oro sumaron USD 2.500 millones, resaltando un incremento mensual mínimo, pero inferior al saldo de diciembre 2020. Cabe señalar que, el ritmo suavizado del decrecimiento de las RIN responde en esencia a: las condiciones externas en el mercado de materias primas, la escasa demanda de dólares a nivel interno y el consecutivo crecimiento de las remesas que, entre enero y octubre de 2021 acumularon USD 1.260 millones, monto mayor en 28,7% con respecto al registrado en similar periodo de 2020 (USD 978 millones).

Al cierre de diciembre de 2021, la inflación reportó una variación mensual de 0,16% y finalizó con una variación acumulada de 0,90%, situándose por debajo de las estimaciones de inicios de gestión y levemente superior al registro de 2020.

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

NOTA 2 – NORMAS CONTABLES

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

a) Base de presentación de los estados financieros

Los estados financieros del Banco han sido preparados de acuerdo con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), las cuales son concordantes con las Normas de Contabilidad Generalmente

Aceptadas en Bolivia, excepto en lo relativo al ajuste por inflación de los estados financieros según se informa en la nota 2 inciso a) i), y la constitución de provisiones genéricas cíclicas descritas en la nota 2 inciso h) iv).

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

i. Consideración de los efectos de la inflación

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

ii. Uso de estimaciones

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

iii. Presentación de estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se prepararon sobre la base de los estados financieros combinados de las oficinas del Banco, ubicadas geográficamente en Chuquisaca, La Paz, Cochabamba, Oruro, Potosí, Tarija, Santa Cruz y Beni.

iv. Criterios de valuación

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

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

b) Cartera

Los saldos de cartera exponen el capital prestado más los productos financieros devengados al cierre de cada periodo, excepto los créditos calificados en las categorías de riesgo D, E y F, así como la cartera vencida y en ejecución, por los que no se registran los productos financieros devengados. La previsión de cartera está calculada en función de la evaluación efectuada por el Banco sobre el total de la cartera existente. Dicha evaluación se realizó tomando en cuenta los lineamientos establecidos en el Libro 3°, Título II, Capítulo I - Directrices Generales para la Gestión del Riesgo de Crédito y Capítulo IV - Reglamento para la Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos, vigente al 31 de diciembre de 2021 y 2020, que forma parte de la Recopilación de Normas emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

La previsión específica constituida al 31 de diciembre de 2021 y 2020 para cartera incobrable directa es de Bs114.233.022 y Bs136.988.452, respectivamente; y para cartera contingente por Bs9.190.675 y Bs10.654.803, respectivamente.

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se tiene constituida una previsión genérica voluntaria de Bs157.549.695 y Bs226.149.695, respectivamente.

La previsión genérica por factores de riesgo de incobrabilidad adicional acumulada al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es de Bs102.257.036 y responde al requerimiento realizado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) mediante los siguientes informes: i) ASFI/DSR II/R-223272/2018 emitido el 17 de octubre de 2018 correspondiente a la inspección ordinaria de riesgo de crédito efectuada con corte al 31 de agosto de 2018 ; ii) ASFI/DSR I/R-153130/2017 de fecha de 14 de agosto de 2017 correspondiente a la inspección ordinaria de riesgo de crédito efectuada con corte al 30 de abril de 2017; y iii) ASFI/DSR I/R-154959/2013 de inspección ordinaria de riesgo de crédito con corte al 31 de julio de 2013, fechado el 11 de octubre de 2013 y remitido al Banco mediante carta ASFI/DSR I/R-181957/2013 de fecha 29 de noviembre de 2013.

Como se menciona en la nota 2.h) inciso iv) y 8m), al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco mantiene constituida una previsión genérica cíclica de Bs180.940.467 y Bs188.715.008, respectivamente, de las cuales Bs76.917.540 al 31 de diciembre de 2021 y 2020, forman parte del cálculo del capital regulatorio del Banco, utilizado para la determinación de relaciones y límites. El objetivo de esta previsión es para evitar subestimar posibles riesgos en tiempos en los que el ciclo económico es decreciente, asimismo, esta previsión permite contar con una cobertura para pérdidas no

identificadas en aquellos préstamos en los que el deterioro aún no se ha materializado.

Las provisiones genéricas por incobrabilidad de cartera por otros riesgos se estimaron considerando el riesgo adicional originado por otros factores que no están directamente relacionados a la capacidad de pago de los prestatarios.

c) Inversiones temporarias y permanentes**i. Inversiones temporarias:**

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

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

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

Cuando el valor de mercado resulta menor, se reconocen provisiones por desvalorización del excedente. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco constituyó provisiones por Bs17.704.320 y Bs17.512.332, respectivamente, por menor valor de mercado respecto al valor en libros, tomando como hecho de mercado la marcación correspondiente al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

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

Las inversiones en reporto se valúan al costo de adquisición más los rendimientos devengados por cobrar.

ii. Inversiones permanentes:

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

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

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

- Títulos de deuda en moneda nacional y extranjera que cotizan en bolsa.

Se valúan al menor valor entre el costo de adquisición más los rendimientos devengados por cobrar y su valor de mercado o su valor presente.

Las inversiones en reporto se valúan al costo de adquisición más los rendimientos devengados por cobrar.

- Participación en entidades financieras y afines:
La participación en sociedades en las que el Banco tiene influencia significativa se valúa a su valor patrimonial proporcional.
La participación en sociedades en las que el Banco no tiene influencia significativa se valúa al costo de adquisición.
- Otras participaciones:
Se encuentran valuadas y registradas al menor valor entre el valor de costo y su valor de mercado.

d) Bienes realizables

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

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, estos deben registrarse a valor de Bs1. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco no se ha adjudicado bienes por estos conceptos.

La previsión por desvalorización para bienes realizables al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es de Bs22.648.733 y Bs17.233.687 respectivamente, y es considerada suficiente para cubrir las pérdidas que pudieran producirse en la realización de estos bienes.

e) Bienes de uso

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

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

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

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

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

f) Otros activos

- Papelería, útiles y material de servicio.
La papelería, útiles y materiales de servicios están valuados a su valor de costo, estos bienes en su conjunto no superan su valor estimado de realización.
- Mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados.
El Banco registra en este rubro los cargos incurridos por mejoras e instalaciones

incorporadas a inmuebles alquilados para uso del banco. Los conceptos incluidos en este rubro se valúan al valor de costo incurrido, menos la amortización acumulada.

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

- Partidas pendientes de imputación.

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

- Activos intangibles

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

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

g) Fideicomisos constituidos

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el Banco no cuenta con fideicomisos constituidos.

h) Provisiones y previsiones

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

i. Provisión para indemnizaciones al personal:

La provisión 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. Provisión 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. Provisión 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 provisión 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.

Esta provisión 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 provisión 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 provisión requerida sobre cartera y contingente (RPR)"; ii) se haya constituido la provisión 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 provisión.

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco ha constituido una provisión genérica cíclica por Bs180.940.467 y Bs188.715.008 respectivamente; de las cuales Bs76.917.540 al 31 de diciembre de 2021 y 2020, forman parte del cálculo del Capital Regulatorio del Banco.

v. Otras previsiones:

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

vi. Provisiones voluntarias:

Corresponde a provisiones constituidas en forma voluntaria y adicional, para cubrir posibles pérdidas futuras y que aún no han sido identificadas, de acuerdo a las aclaraciones realizadas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante circular ASFI/033/2010 de fecha 3 de

febrero de 2010 (como se menciona en nota 2 inciso h), iv).

i) Patrimonio neto (Capital regulatorio)

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el coeficiente de suficiencia patrimonial alcanzó al 11,97% y 11,93%, respectivamente y el Capital Regulatorio autorizado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero vigente al 31 de diciembre de 2021 y 2020 alcanzó a Bs1.782.818.166 y Bs1.759.928.834 de acuerdo al siguiente cálculo:

	2021 Bs	2020 Bs
Cálculo del Capital Primario		
Capital pagado	934.880.000	902.280.000
Reserva legal	232.036.895	228.409.163
Aportes irrevocables pendientes de capitalización	57.586	8.000
Reserva por otras disposiciones no distribuibles	3.872.754	3.872.754
Reservas voluntarias no distribuibles	263.198.078	263.198.078
Capital Primario Inicial	1.434.045.313	1.397.767.995
(-) Productos financieros devengados por cobrar no castigados correspondientes a créditos con incumplimiento al cronograma original de pagos por más de 90 días y de créditos calificados en las categorías D, E y F.	2.658.010	238.818
Capital Primario ajustado	1.431.387.303	1.397.529.177
Cálculo del Capital Secundario		
(+) Obligaciones subordinadas	304.566.780	285.632.980
(+) Provisiones genéricas voluntarias	76.917.540	76.917.540
Capital Secundario Ajustado	381.484.320	362.550.520
Capital Primario y Secundario ajustados	1.812.871.623	1.760.079.697
(-) Inversiones en empresas de servicios financieros complementarios	30.053.457	150.863
Capital regulatorio	1.782.818.166	1.759.928.834

j) Resultados del ejercicio

i. Operaciones a futuro de moneda extranjera

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

ii. Ingresos financieros

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

de capital que fueron diferidas y devengaron intereses de acuerdo con el cronograma original de pagos.

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

iii. Gastos financieros

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

iv. Impuestos

- Impuestos a las Utilidades de las Empresas

De acuerdo con la Ley N° 843 (Texto Ordenado en 2005) y el Decreto Supremo N° 24051 de 29 de

junio de 1995, el Banco registra contablemente el Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE) aplicando 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, este se acumula y es compensable con utilidades impositivas futuras en los siguientes tres (3) años de producido el quebranto como máximo.

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

Al 31 de diciembre 2021 y 2020 el Banco ha estimado un Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas de Bs50.475.952 y Bs57.785.123 respectivamente.

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el “coeficiente de rentabilidad respecto al patrimonio neto” del Banco superó el 6% por lo cual ha estimado una Alícuota Adicional del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas Financiero (AA-IUE Financiero) de Bs50.475.952 y Bs57.785.123 respectivamente y registrados en los resultados de cada ejercicio.

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

- Impuesto a las Transacciones Financieras

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

- Tasa efectiva impositiva

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la tasa efectiva impositiva del Banco alcanzó el 44,25% y el 76,11% respectivamente; para el cálculo de la mencionada tasa se incluyeron los importes registrados en resultados por: Impuesto a las Utilidades de las Empresas, Alícuota Adicional (Ley Financiera) y el Impuesto a las Transacciones.

k) Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales

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

l) Absorciones o fusiones de otras entidades

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco no ha sido partícipe de ninguna absorción o fusión de otras entidades.

NOTA 3 - CAMBIOS DE POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2021 no se han producido cambios significativos de políticas y prácticas contables con relación a la gestión 2020.

NOTA 4 - ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

a) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los activos de disponibilidad restringida son los siguientes:

	2021	2020
	Bs	Bs
Disponibilidades:		
Depósitos en cuenta corriente y encaje de entidades bancarias ⁽¹⁾	1.323.256.797	1.847.461.396
Cuenta fondos fiscales	297.328	297.328
Previsión para disponibilidades (Cuenta fondos fiscales)	(297.328)	(297.328)
Bancos y corresponsales del país con disponibilidad restringida	10.416	10.416
Cuenta de Encaje Legal Extraordinario	225.025.655	179.104.314
Inversiones temporarias:		
Cuotas de participación Fondos RAL	552.746.867	523.325.502
Títulos valores de entidades financieras del país vendidos con pacto de recompra	-	88.175.000
Títulos valores entidades financieras adquiridas con pacto de reventa	364.747.873	71.843.010
Inversiones permanentes:		
Títulos valores de entidades financieras del país con otras restricciones	72.686.702	-
Cuotas de Participación Fondo para Créditos Destinados al Sector Productivo y a Vivienda de Interés Social (CPVIS) ⁽²⁾	-	244.270.777
Cuotas de Participación Fondo CPVIS Cedidos en Garantía de Préstamos de Liquidez del BCB ⁽³⁾	1.209.233.095	642.542.318
Cuotas de Participación Fondo CAPROSEN ⁽⁴⁾	10.000.000	254.345.943
Cuotas de Participación Fondo CAPROSEN Cedidos en Garantía de Préstamos de Liquidez del BCB ⁽⁵⁾	50.000.000	-
Cuotas de participación Fondo FIUSEER ⁽⁶⁾	194.345.943	-
	4.002.053.348	3.851.078.676

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

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

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

⁽⁴⁾ Fondo creado por disposición del Banco Central de Bolivia en la Resolución de Directorio N° 060/2020 de fecha 29 de junio de 2020.

⁽⁵⁾ Fondo creado por disposición del Banco Central de Bolivia en la Resolución de Directorio N° 071/2020 de fecha 31 de julio de 2020.

⁽⁶⁾ Fondo creado por disposición del Banco Central de Bolivia en la Resolución de Directorio N°094/2021 de fecha 13 de agosto de 2021.

b) Encaje Legal

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

MONEDA	TASAS DE ENCAJE LEGAL			
	EFECTIVO		TÍTULOS	
	DIC - 2021	DIC - 2020	DIC - 2021	DIC - 2020
Moneda Nacional y MNUFV	5,5%	5,5%	4,5%	4,5%
Moneda Extranjera y MVDOL	10%	10%	10% DPFs >720 días. 11% demás pasivos.	10% DPFs >720 días. 11% demás pasivos.
Otros Depósitos	100%	100%	-	-

El Encaje Legal requerido y constituido del Banco al 31 de diciembre de 2021 es:

MONEDA	ENCAJE EN EFECTIVO		ENCAJE EN TÍTULOS	
	REQUERIDO	CONSTITUIDO	REQUERIDO	CONSTITUIDO
Moneda Nacional	556.546.584	1.455.665.338	343.748.471	346.120.511
Moneda Extranjera	254.495.752	363.527.170	207.091.430	206.626.346
Unidad de Fomento a la Vivienda	7	2.474.137	6	10

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

MONEDA	ENCAJE EN EFECTIVO		ENCAJE EN 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

NOTA 5 - ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 los activos y pasivos corrientes y no corrientes, se encuentran compuestos como sigue:

	2021 Bs	2020 Bs
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Disponibilidades	2.598.411.714	3.222.806.468
Inversiones temporarias	2.963.274.272	2.773.933.203
Cartera	3.768.748.458	3.603.196.536
Otras cuentas por cobrar	162.822.697	166.216.004
Inversiones permanentes	1.534.792.754	929.001.887
Otros activos	7.579.038	7.805.651
Total activo corriente	11.035.628.933	10.702.959.749
ACTIVO NO CORRIENTE		
Cartera	12.496.763.878	12.520.300.630
Bienes realizables	19.268.366	14.065.323
Inversiones permanentes	36.859.690	239.021.647
Bienes de uso	150.589.883	139.273.687
Otros activos	42.608.713	32.216.849
Total activo no corriente	12.746.090.530	12.944.878.136
Total activo	23.781.719.463	23.647.837.885
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Obligaciones con el público	10.644.172.623	9.871.905.434
Obligaciones con empresas públicas	940.218.280	1.297.261.673
Obligaciones con instituciones fiscales	3.263.274	951.722
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	3.097.277.263	2.820.614.391
Cuentas por pagar	408.303.668	379.452.601
Previsiones	131.506.040	196.954.573
Obligaciones subordinadas	235.759.146	235.515.007
Total pasivo corriente	15.460.500.294	14.802.655.401
PASIVO NO CORRIENTE		
Obligaciones con el público	6.512.246.292	7.005.855.472
Obligaciones con empresas públicas	11.000.000	290.800.000
Previsiones	146.076.771	23.845.167
Obligaciones subordinadas	76.917.540	76.917.540
Total pasivo no corriente	6.746.240.603	7.397.418.179
Total pasivo	22.206.740.897	22.200.073.580

La clasificación de activos y pasivos por vencimiento al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se encuentra distribuida en base a supuestos de acuerdo a una perspectiva de gestión, la exposición es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2021 (expresado en bolivianos):

RUBRO	TOTAL	PLAZO						
		A 30 DÍAS	A 60 DÍAS	A 90 DÍAS	A 180 DÍAS	A 360 DÍAS	A 720 DÍAS	A +720 DÍAS
ACTIVO Y CONTINGENTE	26.881.979.998	4.492.571.996	1.201.204.265	1.172.160.779	3.086.164.433	2.594.987.220	2.416.143.280	11.918.748.025
DISPONIBILIDADES	2.598.726.793	2.030.588.567	40.719.623	100.597.447	93.326.723	333.484.017	-	10.416
CUENTAS CONTINGENTES	3.100.260.535	121.897.036	508.829.076	693.442.416	544.818.907	740.378.538	186.456.521	304.438.041
INVERSIONES TEMPORARIAS	2.895.665.169	1.509.966.746	20.831.630	-	126.716.625	99.432.561	299.033.446	839.684.161
CARTERA VIGENTE	15.663.693.522	291.897.151	470.107.432	364.911.483	1.090.359.423	1.412.083.432	1.899.464.346	10.134.870.255
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	94.834.122	19.342.300	11.282.358	9.955.989	20.716.492	33.536.983	-	-
INVERSIONES PERMANENTES	1.573.160.805	254.345.943	72.686.702	-	1.209.233.095	-	-	36.895.065
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS (*)	955.639.052	264.534.253	76.747.444	3.253.444	993.168	(23.928.311)	31.188.967	602.850.087
PASIVO	22.206.740.897	3.419.982.113	709.388.992	1.819.797.497	1.508.178.663	5.489.324.809	1.567.239.727	7.692.831.096
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO RESTRINGIDAS	192.490.720	34.634.591	11.613.365	9.188.938	20.869.191	68.350.854	37.212.571	10.621.210
OBLIG. CON EMPRESAS PÚBLICAS - VISTA	721.860.826	302.494.872	76.769.536	342.077.370	518.261	787	-	-
OBLIG. CON EMPRESAS PÚBLICAS - AHORRO	10.341.559	4.413.362	828.519	5.099.678	-	-	-	-
OBLIG. CON EMPRESAS PÚBLICAS - A PLAZO	61.819.539	45.819.539	-	1.000.000	-	4.000.000	1.000.000	10.000.000
OBLIG. CON EMPRESAS PÚBLICAS RESTRINGIDAS	150.948.549	75.965.260	-	12.464.597	-	-	-	62.518.692
FINANCIAMIENTOS BCB	1.259.233.096	-	-	-	-	793.316.850	465.916.246	-
FINANCIAMIENTOS ENT.FINANCIERAS DEL PAÍS	1.654.495.729	260.679.255	-	125.000.000	187.236.300	329.240.774	430.359.400	321.980.000
FINANCIAMIENTOS EXTERNOS	-	-	-	-	-	-	-	-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	211.093.407	143.230.048	39.129.348	17.982.824	10.751.187	-	-	-
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	307.200.000	-	-	-	-	137.195.520	70.010.880	99.993.600
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	1.766.622.665	227.526.736	50.423.334	40.657.856	81.865.164	127.937.643	105.413.438	1.132.798.494
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO - VISTA	3.469.877.846	1.385.182.049	243.788.623	1.013.281.362	662.225.475	165.400.337	-	-
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO - AHORRO	5.119.432.827	788.797.936	232.040.601	210.645.200	355.097.537	3.532.851.551	-	-
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO - A PLAZO	7.281.324.134	151.238.463	54.793.666	42.399.672	189.615.548	331.030.493	457.327.192	6.054.919.100
BRECHA SIMPLE (Activo + Cont. - Pasivo)	1.072.589.883	491.817.273	491.817.273	(647.636.718)	1.577.985.770	(2.894.337.589)	848.903.553	4.225.916.929
BRECHA ACUMULADA	1.072.589.883	1.564.407.156	916.770.438	2.494.756.208	(399.581.381)	449.322.172	4.675.239.101	

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

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

RUBRO	TOTAL	PLAZO						
		A 30 DÍAS	A 60 DÍAS	A 90 DÍAS	A 180 DÍAS	A 360 DÍAS	A 720 DÍAS	A +720 DÍAS
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	1.389.024	2.843.985	-	-
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 PÚBLICO 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	4.1889.601	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 PAÍS	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 PÚBLICO - 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 PÚBLICO - AHORRO	4.696.370.379	749.387.168	217.202.984	245.291.269	314.074.347	3.170.414.611	-	-
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO - 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
BRECHA ACUMULADA		1.977.099.367	1.572.394.885	181.931.738	933.070.762	49.639.285	545.667.844	4.280.577.683

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

NOTA 6 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco mantiene saldos de operaciones activas y pasivas con sociedades relacionadas, que han originado egresos e ingresos reconocidos en cada ejercicio.

Las operaciones con partes vinculadas no exceden los límites establecidos en la Ley de Servicios Financieros, las regulaciones de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero y la Ley del Banco Central de Bolivia. El detalle de las operaciones generadas con partes relacionadas, es el siguiente: Estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	2021 Bs	2020 Bs
Operaciones Activas		
Disponibilidades		
Banco de Crédito del Perú - Miami	39.190.947	22.930.970
Banco de Crédito del Perú - Panamá	660.955	658.858
Banco de Crédito del Perú	15.317.250	19.037.976
Total operaciones activas	55.169.152	42.627.804
Operaciones Pasivas		
Obligaciones con el público		
Credibolsa (Bolivia) (Cuentas corrientes)	21.063.580	16.796.384
Credifondo (Bolivia) (Cuentas corrientes y cajas de ahorro)	29.114	19.528
Crediseguro Seguros Personales (Bolivia) (Cuentas corrientes y DPFs)	7.679.864	5.868.613
Crediseguro Seguros Generales (Bolivia) (Cuentas corrientes y DPFs)	4.785.540	9.257.440
Inversiones Credicorp (Bolivia) (Cuenta corriente)	13.066.643	1.063.715
Esimsa (Cuentas corrientes)	2.524.857	974.258
Otros pasivos		
Banco de Crédito del Perú (Outsourcing y uso de marca)	5.319.984	6.956.849
Total operaciones pasivas	54.469.582	40.936.787

Las operaciones presentadas en el estado de ganancias y pérdidas al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	2021 Bs	2020 Bs
Cuentas de ingreso		
Ingresos financieros		
Banco de Crédito del Perú – Panamá	2.096	10.587
Otros ingresos operativos		
Credibolsa (Bolivia) (Comisiones y outsourcing)	125.334	82.918
Credifondo (Bolivia) (Comisiones y outsourcing)	259.729	311.373
Crediseguro, Seguros Personales (Bolivia) (Comisiones, alquileres y outsourcing)	16.824.901	11.239.570
Crediseguro, Seguros Generales (Bolivia) (Comisiones)	1.924.178	1.490.788
Inversiones Credicorp (Bolivia) (comisiones)	-	2.431.733
Total cuentas de ingreso	19.136.238	15.566.969
Cuentas de egreso		
Otros gastos operativos		
Credifondo (Bolivia) (Comisiones)	3.951.966	3.824.022
Credibolsa (Bolivia) (Comisiones)	661.625	448.504
Crediseguro, Seguros Personales (Bolivia) (Alquileres)	1.181.030	1.180.098
Crediseguro, seguros generales (Bolivia) (Alquileres, comisiones)	2.754.294	2.347.817
Banco de Crédito del Perú (i) (Outsourcing y Uso de Marca)	20.942.614	23.557.946
Esimsa (alquileres, expensas, otros)	5.318.471	5.453.515
Total cuentas de egreso	34.810.000	36.811.902

(i) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, corresponde a uso de marca por Bs15.001.149 y Bs14.305.725 y a servicios tercerizados Bs5.941.465 y Bs9.252.221.

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

NOTA 7 – POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

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

Al 31 de diciembre de 2021:

	Total Moneda Extranjera Bs	Total CMV Bs	Total UFV Bs	Total Bs
ACTIVO				
Disponibilidades	593.017.005	-	2.474.137	595.491.142
Inversiones temporarias	668.423.178	-	10	668.423.188
Cartera	71.189.574	-	-	71.189.574
Otras cuentas por cobrar	4.918.005	-	-	4.918.005
Inversiones permanentes	1.389.108.061	-	2	1.389.108.063
Otros activos	812.641	-	-	812.641
Total activo	2.727.468.464	-	2.474.149	2.729.942.613
PASIVO				
Obligaciones con el público	1.739.403.719	-	125	1.739.403.844
Obligaciones con instituciones fiscales	34.349	-	-	34.349
Obligaciones con empresas públicas	210.722.219	-	-	210.722.219
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	2.393.386	-	-	2.393.386
Otras cuentas por pagar	77.309.186	-	-	77.309.186
Previsiones	103.432.274	-	354.756	103.787.030
Total pasivo	2.133.295.133	-	354.881	2.133.650.014
Posición neta – activa (pasiva)	594.173.331	-	2.119.268	596.292.599

Los activos y pasivos en moneda extranjera y en moneda nacional con mantenimiento de valor en dólares estadounidenses, han sido convertidos al tipo de cambio oficial de compra vigente el 31 de diciembre de 2021 de Bs6,86 por USD 1 o su equivalente en otras monedas.

Los activos y pasivos en Unidad de Fomento de Vivienda (UFV) han sido convertidos a bolivianos al índice referencial vigente el 31 de diciembre de 2021 de Bs2,37376 por UFV.

Al 31 de diciembre de 2020:

	Total Moneda Extranjera Bs	Total CMV Bs	Total UFV Bs	Total Bs
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.

NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los rubros de los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020, están compuestos como sigue:

a) Disponibilidades

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

	2021 Bs	2020 Bs
Caja		
Billetes y Monedas	714.103.793	959.837.789
Metales preciosos	319.561	368.008
Fondos asignados a cajeros automáticos	78.667.042	85.763.062
Banco Central de Bolivia (Nota 4)		
Cuenta corriente y de encaje	1.323.256.797	1.847.461.396
Cuentas de encaje por fondos fiscales	297.328	297.328
Cuenta de Encaje Legal Extraordinario	225.025.656	179.104.314
Bancos y corresponsales del país		
Bancos y corresponsales del país nominativo por entidad	1.568.600	7.685.000
Bancos y corresponsales del país con disponibilidad restringida	10.416	10.416
Bancos y corresponsales del exterior		
Bancos y corresponsales del exterior nominativo por corresponsal	224.641.587	127.284.717
Documentos de cobro inmediato		
Documentos por cámara de compensación nominativo por entidad	30.836.013	15.291.766
Previsión para disponibilidades		
Banco Central de Bolivia	(297.328)	(297.328)
Bancos y corresponsales del exterior	(17.751)	-
	<u>2.598.411.714</u>	<u>3.222.806.468</u>

b) Cartera directa y contingente

La composición del grupo de cartera directa al 31 diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	2021 Bs	2020 Bs
Cartera vigente		
Préstamos a entidades financieras del país	87.166.118	74.367.921
Adelantos en cuenta corriente	302.072	1.524.670
Documentos descontados	2.719.837	3.806.392
Préstamos a plazo fijo	731.583.526	861.018.372
Préstamos amortizables	7.373.558.453	8.541.960.258
Deudores por venta de bienes a plazo	108.872	173.373
Deudores por tarjetas de crédito	223.008.532	229.364.009
Préstamos hipotecarios en primer grado	1.599.817.143	2.101.930.983
Deudores por cartas de crédito diferidas	-	7.322.129
Préstamos con recursos de otros financiamientos internos vigentes	1.007.950	68.910.843
Préstamos de vivienda sin garantía hipotecaria	26.213.550	73.679.046
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social	1.439.860.210	2.587.471.244
Préstamos a entidades públicas vigentes	38.554.172	59.325.342
Préstamos diferidos	334.847.232	1.109.795.611
	11.858.747.667	15.720.650.193
Cartera vencida		
Préstamos a plazo fijo	-	59.423
Préstamos amortizables	10.640.011	3.673.037
Deudores por tarjetas de crédito	1.623.259	4.054.979
Préstamos hipotecarios en primer grado	4.570.399	195.072
Préstamos de vivienda sin garantía hipotecaria vencidos	1.136.838	391.669
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social vencidos	5.015.074	507.777
Préstamos diferidos vencidos	3.882.413	766.044
	26.867.994	9.648.001
Cartera en ejecución		
Préstamos a plazo fijo en ejecución	1.857.646	-
Préstamos amortizables	42.607.661	65.129.914
Préstamos hipotecarios en primer grado	31.178.721	35.593.827
Deudores por garantías en ejecución	727.625	-
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social en ejecución	21.512.728	50.219.732
Préstamos diferidos en ejecución	1.508.777	-
	99.393.158	150.943.473
Cartera reprogramada o reestructurada vigente		
Préstamos amortizables	1.852.907.352	57.326.270
Deudores por tarjetas de crédito	1.377.208	1.188.136
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado	752.855.363	7.660.182
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social reprogramados vigentes	908.085.186	4.267.510
Préstamos reprogramados o reestructurados diferidos vigentes	289.720.746	14.045.853
	3.804.945.855	84.487.951
Cartera reprogramada o reestructurada vencida		
Préstamos amortizables	14.244.331	2.988.253
Deudores por tarjetas de crédito	10.181	23.735
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado	3.723.539	141.811
Préstamos Hipotecarios de Vivienda de Interés Social	2.653.904	-
Préstamos reprogramados o reestructurados diferidos vencidos	4.711.844	32.979
	25.343.799	3.186.778
Cartera reprogramada o reestructurada ejecución		
Préstamos amortizables	1.783.259	3.522.207
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social reprogramados en ejecución	296.567	650.495
Préstamos reprogramados o reestructurados diferidos en ejecución	8.481	-
	2.088.307	4.172.702

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

En la gestión 2021, el Banco ha trabajado en la adecuación de sus políticas y procesos a fin de poder atender la demanda masiva de refinanciamientos y/o reprogramaciones, bajo las condiciones establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). Durante la gestión 2021 se reprogramó alrededor de 17.000 operaciones, por un total de Bs377.3MM, que representa aproximadamente el 24% de la cartera directa.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco tiene una cartera reprogramada de Bs3.832.377.961 y Bs91.847.431, respectivamente, de los cuales Bs3.804.945.855 (99,28%) al 31 de diciembre de 2021 y Bs84.487.951 (91,99%) al 31 de diciembre de 2020, se encuentran en situación vigente.

	2021 Bs	2020 Bs
Productos devengados por cobrar		
Cartera vigente	111.211.600	144.914.317
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	112.553.423	495.997
Productos devengados por cobrar de préstamos diferidos vigentes	206.405.494	467.414.622
Productos devengados por cobrar de préstamos reprogramados o reestructurados diferidos vigentes	385.042.303	2.873.722
Productos devengados por cobrar de préstamos diferidos vencidos	1.359.907	49.591
Productos devengados por cobrar de préstamos reprogramados o reestructurados diferidos vencidos	3.911.146	55.001
Productos devengados por cobrar de préstamos diferidos en ejecución	1.649.880	-
Productos devengados por cobrar de préstamos reprogramados o reestructurados diferidos en ejecución	31.556	-
	822.165.309	615.803.250
Previsión para cartera incobrable		
Específica para cartera vigente	(28.208.634)	(42.125.380)
Específica para cartera vencida	(6.372.145)	(5.932.982)
Específica para cartera en ejecución	(47.979.947)	(77.900.906)
Específica para cartera reprogramada vigente	(15.984.782)	(848.050)
Específica para cartera reprogramada vencida	(5.383.435)	(962.852)
Específica para cartera reprogramada en ejecución	(1.564.889)	(2.761.126)
Genérica para cartera por factores de riesgo adicional (*)	(102.257.036)	(102.257.036)
Genérica para cartera por otros riesgos	(157.549.695)	(226.149.694)
Específica para incobrabilidad de préstamos diferidos vigentes	(1.818.157)	(4.691.712)
Específica para incobrabilidad de préstamos reprogramados o reestructurados diferidos vigentes	(2.270.746)	(1.765.444)
Previsión específica para incobrabilidad de préstamos diferidos vencidos	(2.201.853)	-
Previsión específica para incobrabilidad de préstamos reprogramados o reestructurados diferidos vencidos	(1.630.869)	-
Previsión específica para incobrabilidad de préstamos diferidos en ejecución	(817.353)	-
(Previsión específica para incobrabilidad de préstamos reprogramados o reestructurados diferidos en ejecución)	(212)	-
	(374.039.753)	(465.395.182)

(*) Previsión constituida en diciembre de 2018 por Bs16.233.508 de acuerdo a lo requerido por la ASFI mediante su informe ASFI/DSR II/R-223272/2018 de fecha 17 de octubre de 2018; en la gestión 2017 por Bs45.030.735 en cumplimiento a lo requerido por ASFI mediante de su informe ASFI/DSR I/R-153130/2017 de fecha 14 de agosto de 2017; y

Bs40.992.793 en gestiones anteriores según requerimientos de ASFI en sus informes ASFI/DSR I/R-154959/2013 del 11 de octubre de 2013; SB/ISR I/D-29210/2007 del 27 de julio de 2007; ASFI/DSR II/R-12235/2009 del 24 de junio de 2009 y ASFI/DSR II/2011 del 4 de agosto de 2011.

La composición de la cartera contingente, excepto de diciembre de 2021 y Bs1.122.221 al 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

	2021 Bs	2020 Bs
Cartas de crédito emitidas vista	17.836.899	33.462.053
Cartas de crédito emitidas diferidas	4.062.630	-
Cartas de crédito confirmadas	558.963.105	183.227.729
Cartas de crédito stand by	160.555.665	126.173.690
Boletas de garantía contragarantizadas	1.505.269.960	1.542.220.048
Boletas de garantía no contragarantizadas	415.632.096	443.049.133
Garantías a primer requerimiento	204.433.060	245.765.444
Líneas de crédito comprometidas	232.523.094	257.793.059
	3.099.276.509	2.831.691.156

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

Al 31 de diciembre de 2021 (expresado en bolivianos):

	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Cartera Contingente	Previsión Para Incobrables
Empresarial	5.452.689.833	-	2.318.750	2.796.536.382	7.422.702
Pyme	2.318.378.206	4.327.483	14.527.866	59.121.989	14.013.047
Microcrédito DG(**)	1.105.819.012	12.818.016	29.155.039	32.854.243	21.599.090
Microcrédito no DG(**)	483.013.544	6.686.779	1.891.419	4.256.143	7.171.440
De Consumo DG(**)	45.127.485	270.121	-	729.681	998.943
De Consumo No DG(**)	1.429.437.284	9.727.487	-	205.778.071	31.947.066
De Vivienda	4.746.677.325	15.322.432	53.588.391	-	36.638.036
De Vivienda S/Gtia. HIP.	82.550.833	3.059.475	-	-	3.633.374
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	-	-	-	259.806.731
TOTALES	15.663.693.522	52.211.793	101.481.465	3.099.276.509	383.230.429

(**) DG = Debidamente Garantizados

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

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

(**) DG = Debidamente Garantizados

Clasificación de la cartera por:

Actividad económica del deudor

Al 31 de diciembre de 2021 (expresado en bolivianos):

	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera Ejecución	Cartera Contingente	Previsión para incobrables
Agricultura y ganadería	1.397.943.240	3.626.443	747.890	2.529.025	2.692.969
Caza silvicultura y pesca	3.430.313	-	-	5.477	14
Extracción de petróleo crudo y gas natural	34.584.599	64.782	204.281	144.199.787	1.106.151
Minerales metálicos y no metálicos	63.670.351	-	1.857.646	47.332.831	1.001.491
Industria manufacturera	3.592.719.281	6.810.503	26.611.571	111.644.594	19.635.898
Producción y distribución de energía Eléctrica, gas y agua	979.230.534	172.064	-	86.135.421	209.658
Construcción	386.336.602	180.298	2.336.020	42.010.140	1.993.199
Venta al por mayor y menor	2.824.254.620	16.344.845	39.855.677	213.656.708	36.810.536
Hoteles y restaurantes	271.936.429	865.926	-	4.800.332	870.901
Transporte almacenamiento y comunicaciones	429.563.431	1.838.417	5.425.796	63.136.708	5.583.107
Intermediación financiera	134.371.090	353.601	-	2.056.565.927	1.224.264
Servicios inmobiliarios empresariales y de alquiler	4.588.600.885	18.349.798	14.154.007	262.515.819	41.640.556
Administración pública defensa y seguridad social obligatoria	74.588.471	330.853	618.006	1.345.819	667.884
Educación	27.431.881	180.848	-	823.053	227.185
Servicios sociales comunales y personales	813.813.159	2.996.694	9.670.571	52.239.344	9.265.990
Servicios de hogares privados que contratan servicio doméstico	1.210.052	-	-	57.708	3.694
Servicio de organizaciones y órganos Extraterritoriales	2.102.653	-	-	391.849	15.608
Actividades atípicas	37.905.931	96.721	-	9.885.967	474.593
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	-	-	-	259.806.731
TOTALES	15.663.693.522	52.211.793	101.481.465	3.099.276.509	383.230.429

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

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

Destino del crédito

Al 31 de diciembre de 2021 (expresado en bolivianos):

	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera Ejecución	Cartera Contingente	Previsión para incobrables
Agricultura y ganadería	1.443.746.070	3.594.017	747.890	26.582	2.416.519
Caza silvicultura y pesca	3.430.000	-	-	-	-
Extracción de petróleo crudo y gas Natural	-	-	-	142.653.925	771.339
Minerales metálicos y no metálicos	49.577.893	-	1.857.646	47.173.789	936.978
Industria manufacturera	3.452.696.104	4.383.215	18.315.040	105.720.586	13.323.119
Producción y distribución de energía Eléctrica, gas y agua	970.978.791	170.357	-	85.895.017	131.601
Construcción	875.443.845	116.629	1.527.754	39.730.016	2.846.512
Venta al por mayor y menor	1.807.542.841	11.423.604	18.371.570	203.900.007	20.414.215
Hoteles y restaurantes	191.200.937	248.218	-	3.846.889	335.620
Transporte almacenamiento y Comunicaciones	259.279.437	1.465.061	2.730.536	61.897.606	3.700.820
Intermediación financiera	15.696.491	-	-	2.055.106.396	975.008
Servicios inmobiliarios empresariales y de alquiler	5.049.543.089	20.384.575	56.300.801	129.117.871	43.224.109
Administración pública defensa y Seguridad social obligatoria	1.323.758	102.666	-	345.264	6.621
Educación	2.059.490	177.249	-	114.276	133.400
Servicios sociales comunales y personales	1.540.783.881	10.146.202	1.630.228	223.419.916	34.207.325
Servicios de hogares privados que Contratan servicio doméstico	-	-	-	31.855	-
Servicio de organizaciones y órganos Extraterritoriales	-	-	-	25.000	-
Actividades atípicas	390.895	-	-	271.514	512
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	-	-	-	259.806.731
TOTALES	15.663.693.522	52.211.793	101.481.465	3.099.276.509	383.230.429

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2021 (expresado en bolivianos):

	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera Ejecución	Cartera Contingente	Previsión Para Incobrables
CRÉDITOS					
Auto-liquidables					
- Valor prepagado de Cartas de Crédito	-	-	-	30.079.026	-
- DPF's pignorados	301.170	27.323	-	13.287.075	529
- Otros depósitos en la entidad	173.367	-	-	78.207.143	2.345
- Avales	228.038.946	-	-	2.022.340.161	94.992
Garantía hipotecaria	8.659.642.640	23.236.891	96.409.994	101.635.190	65.180.598
Garantía prendaria	2.535.727.877	11.597.677	747.890	94.403.970	10.610.539
Fondo de garantía	768.277.800	3.920.691	233.876	-	5.261.953
Warrant	818.431	-	-	-	-
Otras garantías	72.442.599	-	-	19.380.363	333.656
Persona jurídica	14.360.415	-	-	-	-
Persona natural	409.868.563	816.202	-	35.080.946	1.707.105
Sin garantía. (solo firma)	2.974.041.714	12.613.009	4.089.705	704.862.635	40.231.981
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	-	-	-	259.806.731
TOTALES	15.663.693.522	52.211.793	101.481.465	3.099.276.509	383.230.429

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

	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera Ejecución	Cartera Contingente	Previsión Para Incobrables
CRÉDITOS					
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

Clasificación de la cartera según la calificación de créditos

Al 31 de diciembre de 2021 (expresado en bolivianos):

	Cartera Vigente	%	Cartera Vencida	%	Cartera en Ejecución	%	Cartera Contingente	%	Previsión Para Incobrables	%
Categoría A	15.457.513.962	99%	-	0%	-	0%	3.096.126.822	100%	41.668.108	11%
Categoría B	159.440.732	1%	11.897.615	23%	305.047	0%	2.388.372	0%	4.710.809	1%
Categoría C	33.507.976	0%	18.699.813	36%	598.145	1%	526.876	0%	6.661.855	2%
Categoría D	437.005	0%	7.336.897	14%	1.561.392	2%	3.500	0%	3.294.339	1%
Categoría E	1.533.208	0%	7.604.615	15%	17.054.738	17%	101.410	0%	12.701.722	3%
Categoría F	11.260.639	0%	6.672.853	13%	81.962.143	81%	129.529	0%	54.386.865	14%
Previsión Genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	259.806.731	68%
TOTALES	15.663.693.522	100%	52.211.793	100%	101.481.465	100%	3.099.276.509	100%	383.230.429	100%

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

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

Concentración crediticia por número de clientes

Al 31 de diciembre de 2021 (expresado en bolivianos):

	Cartera Vigente	%	Cartera Vencida	%	Cartera en Ejecución	%	Cartera Contingente	%	Previsión para incobrables	%
De 1 a 10 mayores prestatarios	1.246.892.081	8%	-	0%	-	0%	1.377.818.092	44%	182.165	0%
De 11 a 50 mayores prestatarios	2.515.479.371	16%	-	0%	-	0%	857.226.199	28%	1.607.176	0%
De 51 a 100 mayores prestatarios	1.776.303.386	11%	-	0%	-	0%	166.553.392	5%	798.273	0%
Otros prestatarios	10.125.018.684	65%	52.211.793	100%	101.481.465	100%	697.678.826	23%	120.836.084	32%
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	259.806.731	68%
TOTALES	15.663.693.522	100%	52.211.793	100%	101.481.465	100%	3.099.276.509	100%	383.230.429	100%

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

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

Evolución de la cartera de las tres últimas gestiones:

	2021 Bs	2020 Bs	2019 Bs
Cartera vigente	11.858.747.667	15.720.650.193	15.320.219.147
Cartera vencida	26.867.994	9.648.001	115.198.639
Cartera en ejecución	99.393.158	150.943.473	147.063.721
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	3.804.945.855	84.487.951	46.168.209
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	25.343.799	3.186.778	10.127.339
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	2.088.307	4.172.702	3.374.318
Cartera contingente (i)	3.099.276.509	2.831.691.156	4.236.004.443
Previsión específica para incobrabilidad	(114.233.022)	(136.988.452)	(161.510.513)
Previsión genérica para incobrabilidad	(259.806.731)	(328.406.730)	(189.586.920)
-Previsión genérica por factores de riesgo adicional	(102.257.036)	(102.257.036)	(102.257.036)
-Previsión genérica voluntaria	(157.549.695)	(226.149.694)	(87.329.884)
Previsión específica para activos contingentes	(9.190.675)	(10.654.803)	(11.977.359)
Previsión genérica voluntaria cíclica	(76.917.540)	(76.917.540)	(76.865.315)
Previsión genérica cíclica	(104.022.927)	(111.797.468)	(104.285.603)
Cargos por previsión específica para incobrabilidad	125.230.761	111.382.933	122.637.089
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad	-	154.056.195	67.774.057
Productos devengados por cobrar	822.165.309	615.803.250	131.083.188
Productos por cartera (ingresos financieros)	1.176.237.971	1.247.166.459	1.210.310.882
Productos en suspenso	56.486.842	34.584.336	30.317.110
Líneas de crédito otorgadas y comprometidas	232.523.094	257.793.059	264.284.167
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	27.502.973.706	31.417.664.125	18.305.377.357
Créditos castigados por insolvencia (ii)	790.661.021	764.068.706	727.420.563
Número de prestatarios	58.695	63.454	64.356

⁽ⁱ⁾ Corresponde a la composición de la cartera contingente, excepto otras contingencias que alcanzan a Bs984.026 al 31 de diciembre de 2021 y Bs1.122.221 al 31 de diciembre de 2020.

⁽ⁱⁱ⁾ Corresponde al saldo total acumulado de créditos castigados desde el inicio de operaciones del Banco.

Evolución de créditos reprogramados en las últimas tres gestiones:

	2021 Bs	2020 Bs	2019 Bs
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	3.804.945.855	84.487.951	46.168.209
Préstamos amortizables	1.852.907.352	57.326.270	37.816.047
Deudores por tarjetas de crédito	1.377.208	1.188.136	1.265.607
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado	752.855.363	7.660.182	5.569.347
Préstamos Hipotecarios de Vivienda de Interés Social Reprogramados Vigentes	908.085.186	4.267.510	1.517.208
Préstamos reprogramados o reestructurados diferidos vigentes	289.720.746	14.045.853	-
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	25.343.799	3.186.778	10.127.339
Préstamos amortizables	14.244.331	2.988.253	8.866.631
Deudores por tarjetas de crédito	10.181	23.735	47.155
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado	3.723.539	141.811	1.213.553
Préstamos Hipotecarios de Vivienda de Interés Social	2.653.904	-	-
Préstamos reprogramados o reestructurados diferidos vencidos	4.711.844	32.979	-
Cartera reprogramada o reestructurada ejecución	2.088.307	4.172.702	3.374.318
Préstamos amortizables	1.783.259	3.522.207	2.723.822
Préstamos hipotecarios de vivienda de Interés Social Reprogramados en Ejecución	296.567	650.495	650.496
Préstamos reprogramados o reestructurados diferidos en ejecución	8.481	-	-

La cartera reprogramada representa el 24,23% del total de la cartera bruta al 31 de diciembre de 2021, 0,58% al 31 de diciembre de 2020 y 0,38% en la gestión 2019. La mora de dicha cartera constituye el 0,17% del total de la cartera bruta al 31 de diciembre de 2021, 0,05% al 31 de diciembre de 2020 y 0,09% al 31 de diciembre de 2019.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se registraron productos por cartera reprogramada de Bs501.538.428 y Bs65.683.970, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco ha cumplido con los siguientes límites de endeudamiento legales establecidos en el Art. 456 de la Ley de Servicios Financieros N° 393:

- Conceder créditos que no se encuentren debidamente garantizados a un prestatario o grupo prestatario hasta el cinco por ciento (5%) del capital regulatorio.

- No conceder o mantener créditos con un solo prestatario o grupo prestatario que, en su conjunto, excedan el veinte por ciento (20%) del capital regulatorio.

- Las operaciones contingentes, contra garantizadas a primer requerimiento por bancos extranjeros con grado de inversión, podrán alcanzar el límite máximo del treinta por ciento (30%) del capital regulatorio.

Las provisiones de cartera en las tres últimas gestiones:

La previsión para cartera incobrable al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019 considera la previsión específica de cartera, previsión genérica de cartera, previsión para activos contingentes y la previsión cíclica.

	2021 Bs	2020 Bs	2019 Bs
Previsión inicial	664.764.993	544.225.710	532.287.845
(-) Castigos	(55.700.357)	(56.325.046)	(114.935.326)
(-) Recuperaciones	-	-	-
(+) Provisiones constituidas en el ejercicio	124.749.592	286.238.751	232.482.740
(-) Disminución de previsión en el ejercicio	<u>(169.643.333)</u>	<u>(109.374.422)</u>	<u>(105.609.549)</u>
Previsión final	<u>564.170.895</u>	<u>664.764.993</u>	<u>544.225.710</u>

Índice de mora

Las provisiones específicas, genéricas, cíclicas y contingentes constituidas al 31 de diciembre de 2021 y 2020, le han permitido al Banco lograr una cobertura de mora que alcanzó al 367,08% y 395,81% respectivamente.

c) Inversiones temporarias y permanentes

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	2021 Bs	2020 Bs
Inversiones Temporarias		
Inversiones en entidades financieras del país		
Depósitos a plazo fijo	834.385.604	803.198.611
Bonos	15.664.553	24.436.182
Otros Títulos Valores Entidades Financieras del país	8.343.426	13.450.284
Inversiones en entidades financieras del exterior		
Otros títulos valores entidades financieras del exterior	12.088.219	30.807.901
Inversiones en entidades públicas no financieras del país		
Bonos soberanos	149.013.164	149.040.017
Inversiones en otras entidades no financieras		
Títulos val. entidades privadas no financieras del país	178.847.411	256.181.308
Títulos val entidades públicas-privadas no financieras exterior	21.621.887	38.579.223
Participación en fondos de inversión	758.206.165	710.821.930
Inversiones de disponibilidad restringida (Nota 4)		
Títulos valores de entidades financieras del país vendidos con pacto de recompra	-	88.175.000
Cuota participación Fondo RAL afecte encaje legal	552.746.867	523.325.502
Títulos Valores entidades financieras adquiridos pacto reventa	364.747.873	71.843.010
Productos financieros devengados por cobrar		
Prod. dev p/cobrar inv. entidades financieras país	80.480.218	57.167.189
Prod. dev p/cobrar inv. entidades financieras exterior	395.240	551.061
Prod. dev.p/cobrar inv. entidades públicas no financieras	1.897.487	1.897.487
Prod. dev p/cobrar inv. otras entidades no financieras país	1.857.475	2.268.618
Prod. dev.p/cobrar inv. de disponibilidad restringida	683.003	19.702.212
Previsión para inversiones temporarias		
Prev. Inv. entidades financieras del país	(300.705)	(399.541)
Prev. Inv. entidades financieras del exterior	-	-
Prev. Inv. entidades públicas no financieras del país	(13.039.934)	(13.360.701)
Prev. Inv. otras entidades no financieras	(4.363.681)	(3.752.090)
	<u>2.963.274.272</u>	<u>2.773.933.203</u>

Al 31 de diciembre de 2021 las tasas promedio de rendimiento para las inversiones temporarias en moneda nacional y moneda extranjera alcanzaron a 2,86% y 2,24%, respectivamente.

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

	2021 Bs	2020 Bs
Inversiones Permanentes		
Participación en entidades financieras y afines		
Participación en Cámaras de Compensación	150.863	150.863
Participación en otras entidades del sector de valores	3.614.400	292.026
Participación en empresas transportadoras de material monetario y valores	8.145.799	7.555.215
Participación en empresas administradoras de tarjetas electrónicas	22.326.717	17.662.599
Inversiones en otras entidades no financieras		
Participación Entidades Servicios Públicos	1.425.744	1.425.744
Participación en Entidades sin fines de Lucro	1.030.965	1.030.965
Títulos Valores Entidades Públicas y Privadas no Financieras Exterior	200.577	200.577
Inversiones de responsabilidad restringida		
Títulos valores de entidades financieras del país con otras restricciones	72.686.702	-
Cuotas Participación Fondo Créditos Destinados al Sector Productivo y Vivienda Social (1)	-	244.270.777
Cuotas de Participación Fondo CPVIS Cedidos en Garantía de Préstamos de Liquidez del BCB (2)	1.209.233.095	642.542.318
Cuotas de Participación Fondo CAPROSEN (3)	10.000.000	254.345.943
Cuotas de Participación Fondo CAPROSEN Cedidos en Garantía de préstamos de liquidez del BCB (4)	50.000.000	-
Cuotas de participación Fondo FIUSEER (5)	194.345.943	-
Productos devengados por cobrar		
Prod. Dev.por cobrar inversiones de disponibilidad restringida	46.039	-
Previsión para inversiones permanentes		
Previsión Inversiones Otras Entidades No Financieras	(1.554.400)	(1.453.493)
	<u>1.571.652.444</u>	<u>1.168.023.534</u>

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

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

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

(4) El Fondo para garantizar Créditos para la Adquisición de Productos Nacionales y el pago de Servicios de Origen Nacional (CAPROSEN) fue

creado de acuerdo a la Resolución de Directorio N°071/2020 emitida por el Banco Central de Bolivia en fecha 31 de julio de 2020.

(5) El Fondo de Incentivo para el uso de Energía Eléctrica y Renovable (FIUSEER) fue creado de acuerdo a lo dispuesto por el Banco Central de Bolivia en la Resolución de Directorio N°094/2021 de fecha 13 de agosto de 2021.

Al 31 de diciembre de 2021 la tasa promedio de rendimiento para las inversiones permanentes en moneda nacional y moneda extranjera alcanzaron a 0,56% y 0,00% respectivamente.

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

Otras participaciones

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco cuenta con las siguientes participaciones:

Empresa	% Participación	Valuación	Participación 2021 Bs	Participación 2020 Bs
Administradora de Tarjetas de Crédito (ATC)	25,00%	VPP	22.326.717	17.662.599
Empresa de Transporte de Valores (ETV)	25,00%	VPP	8.145.799	7.555.215
Bolsa Boliviana de Valores (BBV)	7,38%	CA	3.614.400	292.026
Administración de Cámaras de Compensación y Liquidación S.A. (ACCL S.A.)	3,76%	CA	150.863	150.863

VPP= Valor Patrimonial Proporcional

CA= Costo de Adquisición

d) Otras cuentas por cobrar

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

	2021 Bs	2020 Bs
Por intermediación financiera		
Otras operaciones por intermediación financiera	127.469	67.032
Pagos anticipados:		
Pago anticipado del impuesto a las transacciones	66.777.028	57.637.222
Anticipos por compras de bienes y servicios (i)	17.441.614	35.247.426
Anticipos al personal	233.931	60.008
Alquileres pagados por anticipado	3.142.334	4.086.959
Seguros pagados por anticipado	4.080.801	3.747.852
Diversas:		
Comisiones por cobrar (ii)	5.171.998	5.078.143
Primas de seguros por cobrar (iii)	83.219.531	68.328.205
Gastos por recuperar	78.501	79.103
Importes entregados en garantía	48	130.724
Comisiones por pago de bonos sociales	266.000	-
Otras partidas pendientes de cobro:		
Partidas pendientes 100% provisionadas (iv)	1.179.834	1.179.834
Otras partidas pendientes de cobro	2.886.990	5.072.728
Otras partidas pendientes Western Unión	279.671	822.914
Otras partidas pendientes seguros clientes (v)	-	-
Otras partidas pendientes dividendos	-	4.012.817
Otras partidas pendientes depósitos judiciales	517.522	306.234
Otras partidas pendientes conciliaciones	697.544	1.197.072
Otras partidas pendientes administración	-	1.146
Otros importes menores	409.014	446.327
	186.509.830	187.501.746
Previsión para otras cuentas por cobrar	(23.687.133)	(21.285.742)
	162.822.697	166.216.004

A continuación, los saldos más significativos al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

- (i) Corresponden a anticipos proyectos Sistemas Bs7.622.886 y Bs16.601.744; proyectos varios Bs5.061.466 y Bs4.302.979; proyectos Administración Bs4.331.960 y Bs13.494.206; anticipos servicios contratados Bs232.744 y Bs616.434; anticipos Recursos Humanos Bs141.235 y Bs198.074 y otros anticipos menores Bs51.323 y Bs33.989.
- (ii) Corresponden a comisiones por cobrar servicios Bs3.401.157 y Bs2.143.994; comisiones por cobrar comercio exterior Bs1.770.841 y Bs2.934.149.

- (iii) Corresponden a primas de seguros diferidas conjuntamente a las cuotas del crédito diferido, las cuales pueden mantenerse sin previsión por incobrabilidad por un plazo superior a 330 días, en tanto los créditos asociados, se encuentran en estado vigente.
- (iv) Corresponden principalmente al pago de boletas de garantía Bs1.179.834.
- (v) Corresponden a primas impagas por seguros.

e) Bienes realizables

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	2021 Bs	2020 Bs
Bienes recibidos en recuperación de créditos:		
Bienes muebles incorporados a partir del 01/01/2003	2	-
Bienes inmuebles excedidos del plazo de tenencia	2	2
Bienes inmuebles incorporados a partir del 01/01/2003	41.915.908	31.297.586
Bienes fuera de uso	1.186	1.421
Otros bienes realizables excedidos en el plazo de tenencia	1	1
	<u>41.917.099</u>	<u>31.299.010</u>
Previsión por desvalorización		
Por exceso plazo de tenencia	(3)	(3)
Por tenencia de bienes incorporados a partir del 01/01/2003	(22.647.543)	(17.232.262)
Por exceso en el plazo de tenencia bienes fuera de uso	(1.186)	(1.421)
Por exceso en el plazo de tenencia otros bienes realizables	(1)	(1)
	<u>(22.648.733)</u>	<u>(17.233.687)</u>
Valor neto de los bienes realizables	<u>19.268.366</u>	<u>14.065.323</u>

f) Bienes de uso y depreciaciones acumuladas

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	Valores Originales		Depreciaciones Acumuladas		Valores Netos	
	2021 Bs	2020 Bs	2021 Bs	2020 Bs	2021 Bs	2020 Bs
Terrenos	41.064.749	34.809.921	-	-	41.064.749	34.809.921
Edificios	50.698.064	45.090.080	(4.110.035)	(2.955.169)	46.588.029	42.134.911
Mobiliario y enseres	32.742.908	33.502.000	(28.685.796)	(28.877.050)	4.057.112	4.624.950
Equipo e instalaciones	95.102.352	91.011.558	(59.261.953)	(57.750.741)	35.840.399	33.260.817
Equipos de computación	136.186.255	134.400.027	(115.245.984)	(111.606.229)	20.940.271	22.793.798
Vehículos	3.048.907	2.318.317	(1.520.913)	(1.240.356)	1.527.994	1.077.961
Obras de arte	571.329	571.329	-	-	571.329	571.329
	<u>359.414.564</u>	<u>341.703.232</u>	<u>(208.824.681)</u>	<u>(202.429.545)</u>	<u>150.589.883</u>	<u>139.273.687</u>

Las depreciaciones de bienes de uso, cargadas a los resultados de los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, alcanzaron a Bs20.515.886 y Bs20.335.112, respectivamente.

g) Otros activos

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	2021 Bs	2020 Bs
Bienes diversos		
Papelería útiles y material de servicio	2.127.897	1.428.475
Cargos diferidos (1):		
Mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados		
- Valor al costo	12.598.946	18.277.872
- (Amortización acumulada)	(8.814.701)	(12.075.562)
Activos Intangibles (2):		
Programas y aplicaciones Informáticas		
- Valor al costo	42.439.355	32.912.704
- (Amortización acumulada)	(17.226.785)	(14.589.443)
Partidas pendientes de imputación		
Fallas de caja	5.964	5.968
Operaciones fuera de hora	754.343	75.686
Operaciones por liquidar	19.633.017	16.070.338
Previsión para partidas pendientes de imputación		
Previsión para partidas pendientes de imputación	(1.330.285)	(2.083.538)
	50.187.751	40.022.500

(1) y (2) Las amortizaciones de cargos diferidos y activos intangibles, cargados a los resultados de los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, alcanzaron a Bs10.010.227 y Bs9.018.861, respectivamente.

h) Fideicomisos constituidos

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el Banco no cuenta con Fideicomisos constituidos.

i) Obligaciones con el público

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

	2021 Bs	2020 Bs
Obligaciones con el público a la vista	3.469.877.846	3.529.917.378
Obligaciones con el público en caja de ahorros	5.119.432.827	4.696.370.379
Obligaciones con el público a plazo	2.476.832	2.844.929
Obligaciones con el público restringidas	192.490.720	202.567.228
Obligaciones con el público a plazo con anotación en cuenta	7.278.847.302	7.507.774.405
Cargos financieros devengados por pagar	1.093.293.388	938.286.587
	17.156.418.915	16.877.760.906

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

	2021 Bs	2020 Bs	2019 Bs
Obligaciones con el público vista	3.469.877.846	3.529.917.378	3.003.586.448
Obligaciones con el público ahorros	5.119.432.827	4.696.370.379	4.346.949.315
Obligaciones con el público plazo fijo (i)	7.281.324.134	7.510.619.334	6.674.881.067
Obligaciones con el público restringidas	192.490.720	202.567.228	478.012.787

(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 2021 y 2020, es la siguiente:

	2021 Bs	2020 Bs
Depósitos por tributos fiscales	1.795.836	-
Depósitos por otras recaudaciones fiscales	1.397.175	871.208
Depósitos judiciales	3.591	3.591
Obligaciones a traspasar al TGN por cuentas inactivas	66.061	76.312
Otras obligaciones fiscales a la vista	611	611
	3.263.274	951.722

k) Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	2021 Bs	2020 Bs
Obligaciones con bancos y otras entidades financieras a la vista	35.134.223	49.142.296
Obligaciones con el BCB a plazo	1.259.233.096	1.013.811.408
Obligaciones con bancos y otras entidades financieras del país plazo ⁽ⁱ⁾	1.620.855.397	1.610.616.762
Otros financiamientos internos a plazo ⁽ⁱⁱ⁾	17.976.875	35.953.750
Financiamientos de entidades del exterior a plazo ⁽ⁱⁱⁱ⁾	-	7.322.129
Cargos financieros devengados por pagar	164.077.672	103.768.046
	3.097.277.263	2.820.614.391

(i) Corresponden a depósitos en cajas de ahorro y depósitos a plazo fijo no sujetas a encaje. (ii) Corresponde a los siguientes financiamientos al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Entidad	Moneda	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Plazo Días	Interés Anual	Importe 2021 Bs	Importe 2020 Bs
Fideicomiso para el Desarrollo Productivo (FDP)	BOB	27/07/2020	27/07/2022	730	0,73%	9.196.803	18.393.606
Fideicomiso para el Desarrollo Productivo (FDP)	BOB	31/07/2020	31/07/2022	730	0,73%	8.780.072	17.560.144

(iii) Corresponde a corresponsales por cartas de créditos por Bs7.322.129 al 31 de diciembre de 2020: Las líneas de crédito obtenidas y vigentes al 31 de diciembre de 2021, se detallan a continuación en miles de dólares estadounidenses:

Líneas de crédito obtenidas y no utilizadas

	Línea aprobada USD	Línea Utilizada USD	Línea Disponible USD
Banco Central de Bolivia	23.300	-	23.300
Banco de Crédito del Perú, Lima	6.224	-	6.224
Standard Chartered Bank	8.926	-	8.926
Banco de Crédito del Perú, Miami	1.000	-	1.000
Atlantic Security Bank, Panamá	-	-	-
Commerzbank	552	-	552
Deutsche Bank	2.000	-	2.000
Bank of América	2.000	-	2.000
Bladex	1.000	-	1.000
Banco de Crédito e Inversión de Santiago	1.000	-	1.000
	46.002	-	46.002

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

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

I) Otras cuentas por pagar

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	2021 Bs	2020 Bs
Por intermediación financiera (*)	3.828.719	2.256.639
Diversas (1)	207.264.688	214.020.713
Provisiones (2)	160.698.677	138.780.704
Partidas pendientes de imputación (3)	36.511.584	24.394.545
	408.303.668	379.452.601

(*) Corresponde a cobros anticipados a clientes de tarjetas de crédito.

	2021 Bs	2020 Bs
Diversas (1)		
Cheques de gerencia (i)	5.034.047	5.527.440
Retenciones por orden de autoridades públicas	175.686	175.686
Acreedores fiscales por retenciones a terceros	6.272.240	5.111.037
Acreedores fiscales por impuestos a cargo de la entidad		
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)	50.475.952	57.785.123
Alícuota Adicional al IUE Financiero (ii)	50.475.952	57.785.123
Impuesto a las transacciones	3.930.710	-
Débito Fiscal impuesto al valor agregado	2.574.652	3.243.769
Débito Fiscal (Devengado)	14.153	64.318
Acreedores fiscales-Impuestos Adjudicados	121.077	122.149
Acreedores por cargas sociales a cargo de la entidad		
Caja de Salud		
AFP Previsión	1.112.153	1.132.365
AFP Futuro de Bolivia	725.703	734.632
Aporte patronal solidario	633.355	646.836
Otros aportes menores	309.650	314.645
Acreedores por compra de bienes y servicios	381.703	387.874
Ingresos diferidos (iii)	114.646	114.646
Acreedores varios	2.968.059	4.666.699
Varios-Otros		
Conciliaciones (iv)	170.175	31.692
ATM receptor	461.032	495.476
Remisiones retenciones judiciales	6.921.678	6.279.058
Bienes adjudicados	4.516	-
P.O.S. (v)	1.076.035	294.055
Giros	43.932.061	46.693.847
Seguros:	386.968	618.798
Seguro de Desgravamen y FONVIS		
Indemnización siniestros seguros	10.892.755	5.886.404
Seguro Todo Riesgo y Vehicular	911.454	-
Seguro Múltiple	3.335.595	2.805.464
Seguro Protección Financiera	927.086	955.214
Otros seguros	1.935.887	2.111.716
Base I y II	1.778.833	395.692
Cuentas especiales	1.601.256	466.689
Cuentas por pagar proveedores	270.449	764.937
Otros importes menores	4.512.950	6.508.902
Otros importes menores	2.826.220	1.900.427
	207.264.688	214.020.713

	2021 Bs	2020 Bs
Provisiones (2)		
Provisión para primas	22.647.788	18.326.498
Provisión para vacaciones	9.265.429	9.265.429
Provisión para indemnizaciones	32.684.533	26.411.412
Provisión para impuesto a la propiedad de bienes inmuebles	1.852.450	1.750.019
Otras provisiones		
Partidas pendientes centralizada	30.597.209	27.686.520
Fondo de Protección al Ahorrista	21.670.262	20.261.224
Programa Millas Travel	7.641.894	8.627.434
Outsourcing BCP	5.319.984	6.956.849
Varios conceptos (vi)	2.690.902	5.071.816
Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI)	548.721	405.990
Propaganda y publicidad	1.396.869	1.303.513
Enlace de datos	-	528.106
Licencias	279.976	611.692
Servicios de seguridad	333.934	388.326
Uniformes	-	928.884
Servicios contratados RRHH	442.416	394.644
Provisión comisión agentes BCP	1.668.051	1.592.842
Cuota trimestral VISA	1.226.613	1.095.319
Cuota mensual VISA	463.481	471.777
Provisión presupuesto gestiones anteriores	16.436.810	2.395.071
Provisión auditoría externa	270.970	345.231
Otras provisiones menores	3.260.385	3.962.108
	160.698.677	138.780.704

Partidas pendientes de imputación (3)

Fallas de caja	1.321.195	858.633
Operaciones fuera de hora	568.687	414.777
Otras partidas pendientes de imputación:		
Cheques fuera de hora	26.222.326	14.438.800
Administración	231.947	245.367
Contabilidad	4.752.687	4.498.792
Servicios	2.223.369	2.685.931
Billetera Móvil	295.243	35.825
Cobranzas	263.181	350.152
Otros menores	632.949	866.268
	36.511.584	24.394.545

(i) Corresponde a cheques girados y no cobrados a fecha de cierre.

(ii) Corresponde al registro de la provisión de la Alícuota Adicional del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas Financiero.

(iii) Corresponde a ingresos diferidos por comisiones y primas por emisión de bonos.

(iv) Conciliaciones pendientes al cierre.

(v) Corresponde a consumos realizados con tarjetas en puntos de servicio.

(vi) Corresponde a provisiones para campañas comerciales.

m) Provisiones

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	2021 Bs	2020 Bs
Previsión para activos contingentes	9.190.675	10.654.803
Previsiones voluntarias	76.917.540	76.917.540
Previsión genérica cíclica	104.022.927	111.797.468
Otras provisiones (i)	87.451.669	21.429.929
	277.582.811	220.799.740

(i) Corresponde principalmente a provisiones por riesgo operacional, originados en seguros diferidos pendientes de cobro, por los cuales el Banco registró el importe estimado para cubrir el riesgo de posibles pérdidas.

n) Valores en circulación

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 los estados financieros del Banco no registran saldos en el rubro Valores en Circulación.

o) Obligaciones subordinadas

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	2021 Bs	2020 Bs
Obligaciones subordinadas instrumentadas mediante bonos	307.200.000	307.200.000
Cargos devengados por pagar obligaciones subordinadas	5.476.686	5.232.547
	<u>312.676.686</u>	<u>312.432.547</u>

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

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

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

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

• Bonos Subordinados - Emisión I

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

• Bonos Subordinados - Emisión II

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

• Bonos Subordinados - Emisión III

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

Los compromisos financieros asumidos por el Banco a través de las emisiones I, II y III de los Bonos Subordinados, fueron ampliamente cumplidos al 31 de diciembre de 2021 y 2020, y se describen a continuación:

	Meta	al 31/12/2021	al 31/12/2020
Coefficiente de adecuación patrimonial (*)	> 0 = 11%	11,99%	11,90%
Ratio de liquidez	> 0 = 30%	58,70%	66,10%
Ratio de cobertura de cartera morosa	> 0 = 100%	367,10%	395,81%

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

p) Obligaciones con empresas públicas

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, es la siguiente:

	2021 Bs	2020 Bs	2019 Bs
Obligaciones con empresas públicas a la vista	721.860.826	624.851.968	710.971.042
Obligaciones con empresas públicas por cuentas de ahorros	10.341.559	72.948.814	13.643.121
Obligaciones con empresas públicas restringidas	150.948.549	172.113.936	709.153
Obligaciones con empresas públicas a plazo fijo con anotación en cuenta	61.819.539	681.905.888	1.149.304.770
Cargos devengados por pagar con empresas públicas	6.247.807	36.241.067	44.334.772
	<u>951.218.280</u>	<u>1.588.061.673</u>	<u>1.918.962.858</u>

q) Ingresos y gastos financieros

La composición del grupo por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	2021 Bs	2020 Bs
Ingresos financieros		
Productos por:		
Disponibilidades	17.914	98.206
Inversiones temporarias	104.173.335	104.667.382
Cartera	1.176.237.971	1.247.166.459
Inversiones permanentes	276.027	164.273
Comisión cartera contingente	32.495.651	30.784.392
	<u>1.313.200.898</u>	<u>1.382.880.712</u>
Gastos financieros		
Cargos por:		
Obligaciones con el público	467.911.729	424.667.417
Obligaciones con empresas públicas	15.907.235	30.355.014
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	62.018.801	65.703.200
Otras cuentas por pagar y comisiones financieras	44.283.176	45.515.070
Obligaciones subordinadas	17.822.139	13.104.300
	<u>607.943.080</u>	<u>579.345.001</u>
Resultado Financiero	<u>705.257.818</u>	<u>803.535.711</u>

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las tasas de interés promedio activas y pasivas fueron las siguientes:

	2021 %	2020 %
Tasas de interés activas:		
Inversiones temporarias	2,76	3,14
Inversiones permanentes	0,39	0,57
Cartera	7,34	7,81
Tasas de interés pasivas:		
Cuentas corrientes vista	1,39	1,29
Caja de ahorros	1,82	1,74
Depósitos a plazo fijo	4,11	4,01

r) Recuperaciones de activos financieros

	2021 Bs	2020 Bs
Recuperación de activos financieros:		
Recuperaciones de capital	18.552.728	10.987.533
Recuperaciones de intereses	1.840.627	1.087.542
Recuperaciones de otros conceptos	89.435	28.420
Disminución de previsión específica para incobrabilidad de cartera	67.649.745	63.815.283
Disminución de previsión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	68.600.000	15.236.384
Disminución de previsión para otras cuentas por cobrar	1.478.834	1.595.573
Disminución de previsión para activos contingentes	3.025.597	2.873.985
Disminución de previsión genérica cíclica	30.458.733	27.448.771
Disminución de previsión para inversiones temporarias	11.853.301	29.383.932
Disminución de previsión para disponibilidades	-	28.023
Disminución de previsión para partidas pendientes de imputación	1.238.556	569.842
	204.787.556	153.055.288

s) Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros

La composición del grupo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	2021 Bs	2020 Bs
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros:		
Cargos por previsión específica para incobrabilidad de cartera	125.230.761	111.382.933
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	-	154.056.195
Cargos por previsión para otras cuentas por cobrar	8.832.072	6.178.790
Cargos por previsión para activos contingentes	1.481.227	1.694.956
Cargos por previsión genérica cíclica	22.697.339	34.993.388
Pérdidas por inversiones temporarias	18.802.735	51.516.981
Castigo de productos financieros	46.322.030	24.328.878
Pérdidas por disponibilidades	17.751	19.063
Pérdidas por partidas pendientes de imputación	1.765.944	1.694.284
	225.149.859	385.865.468

t) Otros ingresos y gastos operativos

La composición del grupo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	2021 Bs	2020 Bs
Otros ingresos operativos		
Comisiones por servicios (i)	192.867.455	209.095.821
Operaciones de cambio y arbitraje	156.984.422	152.132.569
Ingreso por bienes realizables	34.880.653	20.636.363
Ingresos por inversiones permanentes no financieras	12.341.229	5.384.344
Ingresos operativos diversos:		
Seguros de riesgo y desgravamen	15.412.059	10.924.541
Formularios Credibank	11.682.670	13.467.874
Generación crédito fiscal IVA	4.237.827	4.431.015
Compensación de IT	-	4.190.736
Gastos recuperación venta de chequeras	1.094.802	1.059.957
Trámites	194.389	883.573
Ingresos por servicios varios	479.513	477.063
Disminución de previsión de Riesgo Operativo	48.414.963	12.722
Ingresos por alquiler de bienes	286.474	286.474
Otros menores	844.439	557.460
	479.720.895	423.540.512

Otros gastos operativos

Comisiones por servicios ⁽ⁱⁱ⁾	25.013.810	34.696.813
Costos de bienes realizables	32.125.630	21.410.794
Pérdidas por inversiones permanentes no financieras	334.082	1.342.788
Gastos operativos diversos:		
Pérdidas por operaciones de cambio y arbitraje	131.049.849	197.579.708
Contingencias futuras riesgo operativo	117.420.288	18.207.346
Uso de Marca BCP	15.001.150	14.305.725
Outsourcing ATC	15.498.569	10.558.300
Operaciones diversas	4.432.407	1.578.890
Outsourcing BCP	5.941.465	9.252.221
Credibank Líder Millas	4.939.200	3.827.880
Gastos finanzas	3.097.563	3.352.276
Outsourcing IBM-Perú	6.951.514	4.686.778
Cuota mensual Visa	13.950.899	10.298.361
Departamento internacional	3.520.421	3.188.359
Comisiones Credifondo SAFI	3.951.966	3.824.022
Cuota trimestral Visa	4.272.292	2.705.090
Outsourcing servicio impresiones All In	918.750	874.332
Cuota mensual ATC	2.148.527	1.251.421
Comisiones Agencias de Bolsa	1.180.405	1.265.506
Isa.Fee.Internac.TD	3.581.938	2.453.988
Comisiones de cobranza	802.094	510.729
Gastos procesos centrales	4.814.004	2.433.887
Gastos Credimás	114.176	122.599
Comisiones StandBy	290.243	286.653
Condonaciones	2.309.204	512.060
Otros menores	6.655.655	4.346.933
	410.316.101	354.873.459

A continuación, los saldos más significativos al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

⁽ⁱ⁾ Incluyen los siguientes conceptos: comisiones, giros y transferencias Bs134.027.316 y Bs156.352.773, comisiones tarjetas de crédito y débito Bs24.762.346 y Bs23.569.750, comisiones varias Bs19.469.451 y Bs17.384.839, comisiones valores al cobro y banca a domicilio Bs10.091.460 y Bs6.532.898, comisiones cajeros automáticos Bs2.580.087 y Bs2.705.967 y otras comisiones Bs1.936.795 y Bs2.549.594.

⁽ⁱⁱ⁾ Corresponde a comisiones diversas Bs21.230.573 y Bs21.263.100; comisiones cámara de compensación Bs3.783.237 y Bs5.190.905 y comisiones por giros, transferencias y órdenes de pago Bs0 y Bs8.242.808.

u) Ingresos y gastos extraordinarios y de gestiones anteriores

La composición del grupo por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	2021 Bs	2020 Bs
Ingresos extraordinarios ⁽ⁱ⁾	1.074.550	2.628.979
Gastos extraordinarios ⁽ⁱⁱ⁾	2.442.859	3.074.534
Ingreso de gestiones anteriores ⁽ⁱⁱⁱ⁾	2.885.876	4.652.090
Gastos de gestiones anteriores ^(iv)	9.565.416	3.332.217

⁽ⁱ⁾ Corresponde principalmente al ajuste de primas en emisión de Bonos Subordinados.

⁽ⁱⁱ⁾ Corresponde a gastos por adjudicaciones judiciales.

⁽ⁱⁱⁱ⁾ Corresponde principalmente a liberación de provisiones de gestiones anteriores.

^(iv) Corresponde principalmente a la corrección de intereses en exceso de cartera de la gestión 2020.

v) Gastos de administración

La composición del grupo por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	2021 Bs	2020 Bs
Gastos de personal (i)	223.531.882	221.741.769
Servicios contratados	48.946.292	48.202.342
Seguros	12.987.987	5.051.819
Comunicaciones y traslados	7.566.310	7.039.778
Impuestos	2.576.607	2.967.260
Mantenimiento y reparaciones	20.101.538	21.258.063
Depreciaciones y desvalorización bienes de uso	20.515.886	20.335.112
Amortización de cargos diferidos	10.010.227	9.018.861
Otros gastos de administración (*)	171.787.790	153.061.647
	518.024.519	488.676.651

(*) La composición de "Otros gastos de administración" durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	2021 Bs	2020 Bs
Otros gastos de administración:		
Gastos notariales y judiciales	1.761.747	1.834.720
Alquileres	21.638.222	23.673.015
Energía eléctrica, agua y calefacción	4.964.009	4.813.552
Papelería, útiles y materiales de servicio	7.230.998	7.008.930
Suscripciones y afiliaciones	175.456	94.850
Propaganda y publicidad	21.611.916	7.937.938
Gastos de representación	680.283	389.606
Aportes autoridad de supervisión del sistema financiero	26.419.035	26.048.064
Aportes otras entidades nominativo por entidad	286.650	258.600
Donaciones	144.029	127.260
Multas Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero	1.077.459	536.963
Aportes al Fondo de Protección al Ahorrista	84.341.647	79.460.852
Gastos en comunicación y publicaciones en prensa	487.364	386.873
Diversos	968.975	490.424
	171.787.790	153.061.647

(i) Los gastos por remuneraciones al personal ejecutivo clave; dietas a Directores y Síndico de personal corresponden a Bs18.439.007 al 31 de diciembre de 2021 y Bs18.195.921 al 31 de diciembre

w) Cuentas contingentes

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	2021 Bs	2020 Bs
Cartas de crédito (Nota 8b)		
Cartas de crédito emitidas a la vista	17.836.899	33.462.053
Cartas de crédito emitidas diferidas	4.062.630	-
Cartas de crédito confirmadas	558.963.105	183.227.729
Cartas de crédito Stand By	160.555.665	126.173.690
Garantías otorgadas (Nota 8b)		
Boletas de garantía contragarantizadas	1.505.269.960	1.542.220.048
Boletas de garantía	415.632.096	443.049.133
Garantías a primer requerimiento	204.433.060	245.765.444
Líneas de crédito comprometidas (Nota 8b)		
Créditos acordados en cuenta corriente	15.000.000	30.000.000
Créditos acordados para tarjetas de crédito	217.523.094	227.793.059
Otras Contingencias		
	984.026	1.122.221
	3.100.260.535	2.832.813.377

x) Cuentas de orden

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	2021 Bs	2020 Bs
Valores y bienes recibidos en custodia		
Otros bienes y valores recibidos en custodia	20.240.855	33.961.246
Valores y bienes recibidos en administración		
Cartera castigada	36.342.311	26.733.875
Valores en cobranza		
Cobranzas en comisiones recibidas	36.791.812	24.825.814
Cobranzas en comisiones remitidas	10.524.108	2.327.504
Garantías recibidas		
Garantías hipotecarias	15.613.393.216	15.580.565.605
Otras garantías prendarias	5.292.769.151	5.347.075.677
Bonos de prenda	1.218.336	1.402.862
Depósitos en la entidad financiera	140.176.084	168.721.455
Garantías de otras entidades de financiamiento	2.522.490.877	2.187.905.382
Bienes embargados	34.811.647	34.811.647
Otras garantías	878.881.062	881.815.511
Cuentas de registro		
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	27.502.973.706	31.417.664.125
Líneas de crédito, obtenidas y no utilizadas	315.574.134	315.574.134
Cheques exterior	1.401	1.403
Documentos y valores de la entidad	556.276.211	556.264.321
Cuentas incobrables castigadas y condonadas	795.514.737	767.386.256
Productos en suspenso	56.486.842	34.584.336
Operaciones a futuro de moneda extranjera	-	3.821.760
Cartas de crédito notificadas	101.903.568	27.266.311
Otras cuentas de registro	627.862.228	603.135.865
Cuentas deudoras de los patrimonios Autónomos		
Patrimonios autónomos con recursos privados	558.649.397	529.961.230
Cuentas deudoras de los patrimonios Autónomos del estado		
Patrimonios autónomos con recursos del estado	1.969.425	1.969.425
	55.104.851.108	58.547.775.744

y) Patrimonios autónomos

La composición de los patrimonios autónomos

administrados por el Banco al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

	2021 Bs	2020 Bs
y.1) Patrimonios autónomos con recursos privados		
Disponibilidades	159.041.109	163.428.101
Inversiones temporarias	282.659.589	237.878.743
Cuentas de orden contingentes deudoras	116.887.928	128.608.421
Cartera	60.771	45.965
	558.649.397	529.961.230
Otras cuentas por pagar	189.945	264.300
Patrimonio neto	441.571.524	401.088.509
Cuentas de orden contingentes acreedoras	116.887.928	128.608.421
	558.649.397	529.961.230
y.2) Patrimonios autónomos con recursos del Estado (*)		
Cartera	1.960.035	1.960.035
Otras cuentas por cobrar	9.390	9.390
	1.969.425	1.969.425
Patrimonio neto	1.969.425	1.969.425
	1.969.425	1.969.425

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

El detalle condensado al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	2021 Bs	2020 Bs
Disponibilidades		
EMIRSA	1.560.852	28.627
EPSAS	5.011.556	988.851
COBEE	3.143.690	3.497.664
MSC GINEBRA S.A.	4.115.211	3.112.803
ESPM EFECTIVO S.A	39.798.214	35.961.387
PLUSPETROL CAMPO BERMEJO Y OTROS	13.311.184	16.630.062
PLUSPETROL CAMPO TACOBO Y OTROS	70.461.543	83.978.528
VINTAGE CAMPO ÑUPUCO	1.440.839	617.473
VINTAGE CAMPO NARANJILLOS Y OTROS	1.440.839	617.473
FONDO SECTOR PRODUCTIVO	8.500.519	9.253.825
FONDO DE VIVIENDA	10.256.662	8.741.408
	159.041.109	163.428.101
Inversiones Temporarias		
EMIRSA	62.810.336	42.464.611
COBEE	5.442.466	6.506.417
PLUSPETROL CAMPO BERMEJO Y OTROS	27.632.348	24.293.249
PLUSPETROL CAMPO TACOBO Y OTROS	152.533.432	138.817.466
VINTAGE CAMPO ÑUPUCO	2.314.513	1.690.535
VINTAGE CAMPO NARANJILLOS Y OTROS	17.831.411	9.898.111
FONDO SECTOR PRODUCTIVO	5.590.361	4.921.625
FONDO DE VIVIENDA	8.504.722	9.286.729
	282.659.589	237.878.743
Cuentas de orden deudoras		
FONDO SECTOR PRODUCTIVO	68.530.162	68.827.778
FONDO DE VIVIENDA	48.357.766	59.780.643
	116.887.928	128.608.421
Cartera		
FONDO DE VIVIENDA	60.771	45.965
	60.771	45.965
	558.649.397	529.961.230
Otras cuentas por pagar		
EMIRSA	13.720	-
FONDO SECTOR PRODUCTIVO	73.876	95.461
FONDO DE VIVIENDA	102.349	168.839
	189.945	264.300
Patrimonio Neto		
EMIRSA	64.357.468	42.493.238
EPSAS	5.011.556	988.851
COBEE	8.586.156	10.004.081
MSC GINEBRA S.A.	4.115.211	3.112.803
ESPM EFECTIVO S.A	39.798.214	35.961.387
FONDO SECTOR PRODUCTIVO	14.017.004	14.079.989
FONDO DE VIVIENDA	18.719.806	17.905.263
PLUSPETROL CAMPO BERMEJO Y OTROS	40.943.532	40.923.311
PLUSPETROL CAMPO TACOBO Y OTROS	222.994.975	222.795.994
VINTAGE CAMPO ÑUPUCO	3.755.352	2.308.008
VINTAGE CAMPO NARANJILLOS Y OTROS	19.272.250	10.515.584
	441.571.524	401.088.509
Cuentas de orden acreedoras		
FONDO SECTOR PRODUCTIVO	68.530.162	68.827.778
FONDO DE VIVIENDA	48.357.766	59.780.643
	116.887.928	128.608.421
	558.649.397	529.961.230

NOTA 9 – PATRIMONIO

a) Capital social

Mediante junta General Extraordinaria de Accionistas efectuada el 10 de marzo de 2016, los accionistas aprueban un capital autorizado de Bs1.500.000.000, dividido en 75.000 acciones ordinarias con derecho a un voto, el cual cuenta

con la no objeción de la Autoridad Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) según nota ASFI/DSR I/R-60820/2016 del 11 de abril de 2016.

Durante la gestión 2021 el capital pagado del Banco se incrementó en proporción a la participación de los accionistas, mediante la capitalización de "utilidades acumuladas" por Bs32.649.586 más un aporte en

efectivo de Bs50.414, según determinación tomada por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de 25 de agosto de 2021. Con estas acciones, el capital pagado al 31 de diciembre de 2021 y 2020 alcanza a Bs934.980.000 y Bs902.280.000, respectivamente, compuesto por 46.749 y 45.114 acciones, con valor nominal de Bs20.000 cada acción.

El valor patrimonial proporcional de cada acción en circulación al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es de Bs33.690 y Bs32.091, respectivamente.

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

b) Aportes no capitalizados

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

c) Reservas

c.1) Reserva legal

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

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 19 de marzo de 2021, aprobó la constitución de Reserva legal por Bs3.627.732 de las utilidades obtenidas en la gestión 2020. El 20 de febrero de 2020 la Junta General Ordinaria de Accionistas aprobó la constitución de Reserva legal por Bs19.363.768 de las utilidades obtenidas en 2019. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la reserva legal asciende a Bs232.036.895 y Bs228.409.163, respectivamente.

c.2) Reservas voluntarias

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

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 las reservas voluntarias ascienden a Bs263.198.078.

c.3) Otras reservas obligatorias

Se registra las reservas por otras disposiciones no

distribuíbles que, de acuerdo a lo dispuesto en el Decreto Supremo N° 4131 de 9 de enero de 2020, serán destinadas a compensar pérdidas en que se incurra, por créditos de vivienda de interés social y créditos al sector productivo. La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 20 de febrero de 2020, aprobó la constitución de dichas reservas por Bs3.872.754 de las utilidades obtenidas en la gestión 2019.

d) Resultados acumulados

En la Junta General Ordinaria de Accionistas reunida en fecha 19 de marzo de 2021, se definió el destino de las utilidades obtenidas en la gestión 2020 de Bs36.277.317, de la siguiente manera: Bs3.627.732 a Reserva legal y Bs32.649.586 a Utilidades acumuladas. Posteriormente, la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 25 de agosto de 2021, aprobó la capitalización de las Utilidades acumuladas por Bs32.649.586.

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

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 distribuíbles que forman parte de las cuentas “Otras reservas obligatorias” y “Reservas voluntarias” no podrán ser distribuídas como dividendo en efectivo y solo se aplicarán a incrementos de capital o a la absorción de pérdidas.

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

El 28 de diciembre de 2021, mediante carta Circular/ASFI/DNP/CC-12723/2021, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), instruyó a los Bancos Múltiples, capitalizar el 50% de sus utilidades netas obtenidas en la gestión

2021, después de constituir las reservas legales y reglamentarias, con el propósito de preservar la estabilidad del sistema financiero.

Asimismo, el Decreto Supremo N° 4666 de 2 de febrero de 2022 determinó destinar el 6% de las utilidades netas obtenidas en la gestión 2021 para la función social

NOTA 10 - PONDERACIÓN DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

La ponderación de activos al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2021:

Categoría	Descripción	Saldo Activo y Contingente Bs	Coefficiente de riesgo	Activo computable y Contingente Bs
I	Activos con cero riesgo	4.554.037.427	0,00	-
II	Activos con riesgo de 10%	39.798.214	0,10	3.979.821
III	Activos con riesgo de 20%	5.450.317.180	0,20	1.090.063.436
IV	Activos con riesgo de 50%	4.786.323.343	0,50	2.393.161.672
V	Activos con riesgo de 75%	4.965.791.415	0,75	3.724.343.561
VI	Activos con riesgo 100%	7.682.673.551	1,00	7.682.673.551
Totales		<u>27.478.941.130</u>		<u>14.894.222.041</u>
10% sobre activo computable				1.489.422.204
Capital Regulatorio (ver nota 2 inciso i)				1.782.818.166
Excedente (Déficit) Patrimonial				293.395.962
Coeficiente de Suficiencia Patrimonial				<u>11,97%</u>

Al 31 de diciembre de 2020:

NOTA 11 - CONTINGENCIAS

Categoría	Descripción	Saldo Activo y Contingente Bs	Coefficiente de riesgo	Activo computable y Contingente Bs
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
Coeficiente de Suficiencia Patrimonial				<u>11,93%</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco no tiene contingencias probables significativas que no hayan sido registradas en los estados financieros.

NOTA 12 - HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2021, no se han presentado eventos o situaciones posteriores que afecten en forma significativa a los estados financieros.

NOTA 13 - CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 el Banco no posee inversiones en subsidiarias.

NOTA 14 – OTRAS REVELACIONES IMPORTANTES

Calificación de Riesgo

Las calificaciones otorgadas al Banco al 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	AESA Ratings		Moody's Local PE	
	Moneda Extranjera	Moneda Nacional	Moneda Extranjera	Moneda Nacional
Emisor	AAA	AAA	AAA	AAA
Perspectiva	Estable	Estable	-	-
Corto Plazo	N - 1	N - 1	N - 1	N - 1
Largo Plazo	AAA	AAA	AA3	AAA

La calificación otorgada al Banco al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

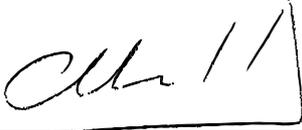
	AESA Ratings		Moody's Local PE	
	Moneda Extranjera	Moneda Nacional	Moneda Extranjera	Moneda Nacional
Emisor	AAA	AAA	AAA	AAA
Perspectiva	Estable	Estable	-	-
Corto Plazo	N - 1	N - 1	N - 1	N - 1
Largo Plazo	AAA	AAA	AA3	AAA

De acuerdo con los informes emitidos por AESA RATINGS entidad asociada a Fitch Ratings Limited y Moody's Local PE, las calificaciones otorgadas al Banco se fundamentan en el apoyo otorgado por Credicorp a través de políticas conservadoras y sistemas de operación y control. Además, consideran como fortalezas del Banco la

evolución favorable de la situación financiera, su base patrimonial sólida, su posición competitiva favorable y su dimensión. Finalmente, los informes mencionan que la calificación asignada al Banco está sustentada adicionalmente en los buenos indicadores financieros, en la calidad de la cartera y la rentabilidad.



Marcelo Trigo Villegas
Gerente General



Christian Hausherr Ariñez
Gerente de Finanzas y
Mercado de Capitales



Sarah Peñoza Miranda
Gerente de Contabilidad

- **DIRECTORIO Y
PRINCIPALES EJECUTIVOS**



● DIRECTORIO Y PRINCIPALES EJECUTIVOS

Directorio

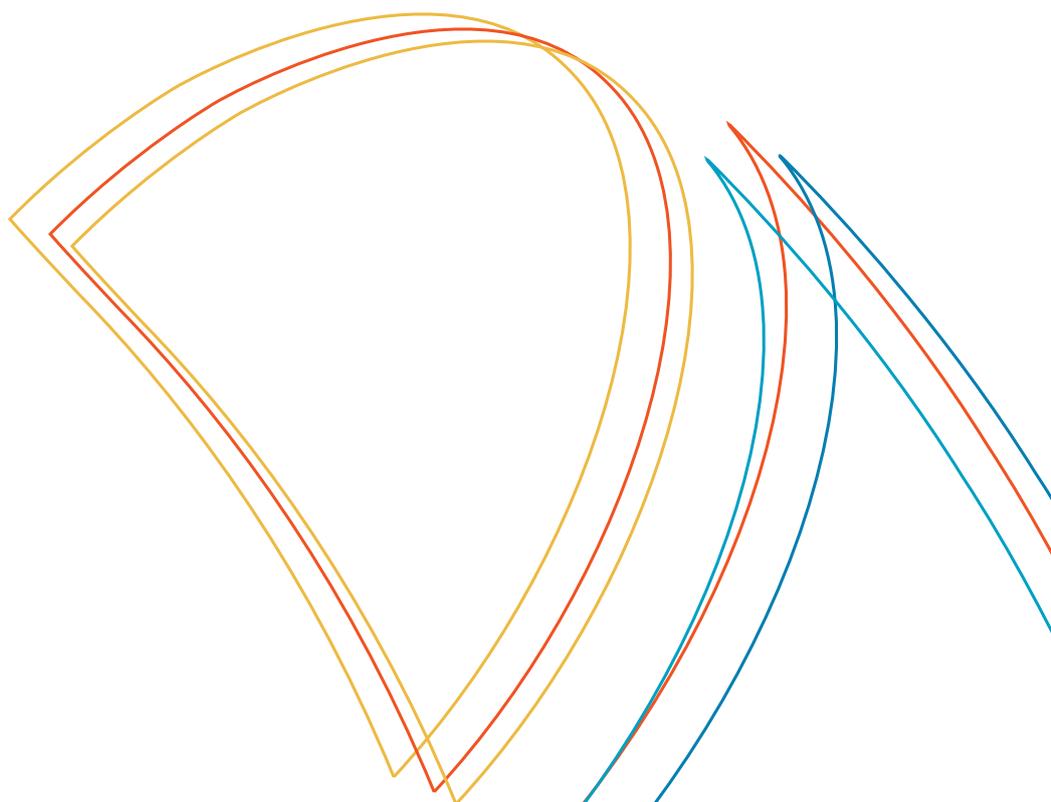
Director	Cargo
Gianfranco Ferrari de las Casas	- Presidente
Diego Caveró Belaunde	- Vicepresidente
Fernando Dasso Montero	- Director
Pedro Rubio Feijoo	- Director
Rubén Loaiza Negreiros	- Director
Reynaldo Llosa Benavides	- Director
Francesca Raffo Paine	- Director
Percy Urteaga Crovetto	- Director Suplente
Síndico	Cargo
Gonzalo Mendieta Romero	- Síndico Titular
Martha Estivariz Collareta	- Síndico Suplente

Principales Ejecutivos

Ejecutivo	Cargo
Marcelo Alberto Trigo Villegas	Gerente General
Christian Hausherr Ariñez	Gerente División Finanzas y Mercado de Capitales
Coty Sonia Krsul Andrade	Gerente División Legal
Miguel Alejandro Solís Hailot	Gerente Div. Gestión y Desarrollo Humano, Relaciones Institucionales y RSE
Edgar Rodrigo Valdez Goytia	Gerente División Soluciones Digitales y Experiencia al Cliente
Mario Adrian Suarez Bolzón	Gerente División Banca Empresas
Franklin Carrillo Ochoa	Gerente División Auditoría
Rafael Oscar Cuellar Trigo	Gerente División Riesgos
Ricardo Vargas Brockmann	Gerente División Banca Minorista
Sergio Antonio Torrellio Sostres*	Gerente División Marketing y Comunicación
Ivan Durán Monje	Gerente Asesoría y Proyectos

*renunció al cargo en fecha 21 de diciembre 2021.

- **ACCIONISTAS**



◆ Accionistas

N°		Nacionalidad	Capital (Bs.)	Acciones	Porcentaje
1	INVERSIONES CREDICORP BOLIVIA S.A.	Bolivia	896,040,000	44,802	95.84%
2	CREDICORP LTD.	Bermudas	38,100,000	1,905	4.07%
3	INVERSIONES 2020 S.A.	Perú	280,000	14	0.03%
4	SOLUCIÓN EMPRESA ADMINISTRADORA HIPOTECARIA S.A.	Perú	280,000	14	0.03%
5	MIBANCO, BANCO DE LA MICROEMPRESA S.A.	Perú	280,000	14	0.03%
	Total		934,980,000	46,749	100.00%

- **REPORTE ANUAL
DE GOBIERNO
CORPORATIVO**



● Reporte Anual de Gobierno Corporativo³

Detalle de normas sobre gobierno corporativo vigentes en la sociedad

Conforme a la normativa establecida por el regulador, el Banco cuenta con políticas y procedimientos para la implementación de buenas prácticas de gobierno. Estos documentos se encuentran aprobados por el

Directorio, y enmarcan las conductas éticas y morales deseadas en los colaboradores, así como el reconocimiento de los derechos de los grupos de interés.

Políticas de Gobierno Corporativo

Política	Documento	Norma	Instancia de aprobación
Políticas de reclutamiento, selección, inducción, capacitación, promoción, rotación y remoción del personal ejecutivo y demás funcionarios.	Políticas de Capacitación de Personal	5006.010.06	Directorio
	Política de Reclutamiento y Selección de Personal	5006.010.04	Directorio
Política de retribución, acorde a la cultura y situación financiera del Banco.	Política de Retribuciones	5006.010.05	Directorio
Política de selección y adaptación de la Alta Gerencia.	Lineamientos para la Alta Gerencia	5006.010.03	Directorio
Política para el manejo y resolución de conflictos de interés.	Política para la Gestión de Conflictos de Interés	4051.010.02	Directorio
Políticas de Información, que incluyen criterios para calificar el carácter confidencial de la información y lineamientos para la difusión de información.	Política de Seguridad de Información	4085.010.01	Directorio
	Política de Revelación de Información	4204.010.04	Directorio
Política para aprobar estructuras, instrumentos o nuevos productos financieros.	Políticas de Evaluación de Nuevos Productos y Servicios BCP	4147.010.06	Directorio
Política de interacción y cooperación entre los diferentes grupos de interés e implementación de iniciativas de RSE.	Política de Interacción y Cooperación con Grupos de Interés	5005.010.07	Directorio
	Política de Responsabilidad Social Empresarial	5005.010.01	Directorio
Política para el uso de activos del Banco: • Activos financieros • Activos fijos • Activos adjudicados	Políticas y Consideraciones Generales de Riesgo de Mercado	4146.010.02	Directorio
	Gestión de Activos Fijos y Bienes Fuera de Uso	4360.824.04	División Legal y Administración
	Procedimientos para bienes adjudicados	4350.039.01	División Riesgos
Políticas que determinen los medios para alcanzar los objetivos y para supervisar el cumplimiento de las prácticas de buen gobierno.	Política y Procedimientos de Buen Gobierno Corporativo	4204.010.05	Directorio

³ En cumplimiento a la Resolución Administrativa RA/AEMP/N°99/2016 de 30 de diciembre de 2016.

Otras normas de Gobierno Corporativo

Documento	Norma	Instancia de aprobación
Estatutos BCP Bolivia		Junta de Accionistas
Código de Gobierno Corporativo	4204.122.01	Directorio
Reglamento Interno de Gobierno Corporativo	4204.001.01	Directorio
Código de Conducta BCP Bolivia	3022.010.01	Directorio
Reglamento Interno de Trabajo	5004.001.02	Ministerio de Trabajo, Empleo y Previsión Social

Fuente: Banco de Crédito de Bolivia

Normas Corporativas

Documento	Norma	Instancia de aprobación
Código Corporativo de Ética para Profesionales con Responsabilidad Financiera	4204.116.09	Directorio Credicorp
Política Corporativa de Sistema de Denuncias	4204.115.10	Cumplimiento Corporativo Credicorp
Política Corporativa de Ética y Conducta	4204.115.07	Directorio Credicorp
Política Corporativa de Prevención de la Corrupción y del Soborno	4204.117.01	Directorio Credicorp
Manual Corporativo de Cumplimiento Normativo	4204.114.01	Directorio Credicorp
Política Corporativa de Conducta Específica para Inversiones y Finanzas	4204.116.01	Directorio Credicorp

Fuente: Banco de Crédito de Bolivia

Conflictos de intereses comunicados, así como los actos y operaciones con partes vinculadas

Al 31 de diciembre de 2021, el Banco mantiene saldos de operaciones activas y pasivas con sociedades relacionadas, que han originado egresos e ingresos reconocidos en la gestión. 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 y monto de las operaciones se encuentran en la Nota 6 a los Estados Financieros Auditados.

Por su parte, no se registraron conflictos de intereses durante la gestión.

Actuaciones encaminadas a implementar y/o mejorar las medidas de gobierno

Comité de Gobierno Corporativo

En cumplimiento a lo establecido en el Código de Gobierno Corporativo y en las Directrices Básicas para la Gestión de un Buen Gobierno Corporativo emitidas por ASFI, el Comité de Gobierno Corporativo llevó a cabo su primera sesión del año en febrero de 2021, en la que se trataron los siguientes temas:

- * El Secretario presentó el Informe de Gobierno Corporativo correspondiente a la gestión 2020. Los miembros del comité revisaron la información incluida y aprobaron el informe sin observaciones.
- * No se presentaron casos de transgresiones al Código, Reglamento Interno y/o Políticas de Gobierno Corporativo.
La segunda sesión del año se llevó a cabo en septiembre de 2021, con los siguientes temas:

Mecanismos de control

Calificación de Desempeño RSE gestión 2020

Como parte de la calificación anual de RSE del Banco, llevada a cabo entre los meses de mayo y junio de la presente gestión, AESA Ratings realizó una revisión de las principales normas de gobierno corporativo del banco (Código de Gobierno, Reglamento Interno de Gobierno, Política y Procedimientos de Gobierno), de las Actas de sesiones anteriores del Comité y del Informe Anual de Gobierno Corporativo, documento que incluye las modificaciones y mejoras realizadas al sistema de gobierno del banco durante la gestión que se evalúa o Calificación obtenida: 9.9/10
o Comentario de la calificadora: BCP mantienen un muy fuerte compromiso social, traducido en objetivos, estrategias, políticas, procedimientos y resultados.

- * **Informe de RSE y Reporte Integrado de Sostenibilidad 2020**
El Informe de RSE 2020 que muestra los avances en materia de Derechos Humanos, medio Ambiente, buenas prácticas laborales, voluntariado y apoyo a la comunidad fue presentado al regulador y publicado en la página web institucional.

El BCP Bolivia elaboró su primer reporte Integrado de Sostenibilidad ESG, que resume toda la gestión e impactos económicos, sociales y ambientales de la organización.

- * **Inspección Especial SBS 2021**
Se informó que la Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs del Perú (SBS), en coordinación con la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), inició en el mes de septiembre la Inspección Especial 2021 al BCP Bolivia, la cual tiene entre sus objetivos revisar las políticas, normativas y alineamientos referentes a Gobierno Corporativo.

Entre la información inicial solicitada para la revisión se consideró:

- * Detalle de la relación y conformación de los Comités de Directorio y Comités de Gerencia, indicando la fecha de la designación de sus miembros y adjuntando sus respectivos reglamentos.
- * Versión electrónica de las últimas 12 Actas de Comités existentes a nivel del Banco, que incluya copias de las actas de las sesiones de los comités de riesgos, inversiones, ALCO y de cualquier otro comité que intervenga en la gestión de los riesgos de crédito, mercado y liquidez. Asimismo, incluir presentaciones y material complementario presentado en las sesiones de dichos comités.
- * Relación de normas internas vigentes (políticas, manuales, códigos, directivas u otros) y normas corporativas que sean de aplicación al Banco, así como los archivos electrónicos de las normas que se hayan modificado en los periodos 2020 y 2021.

Conclusiones

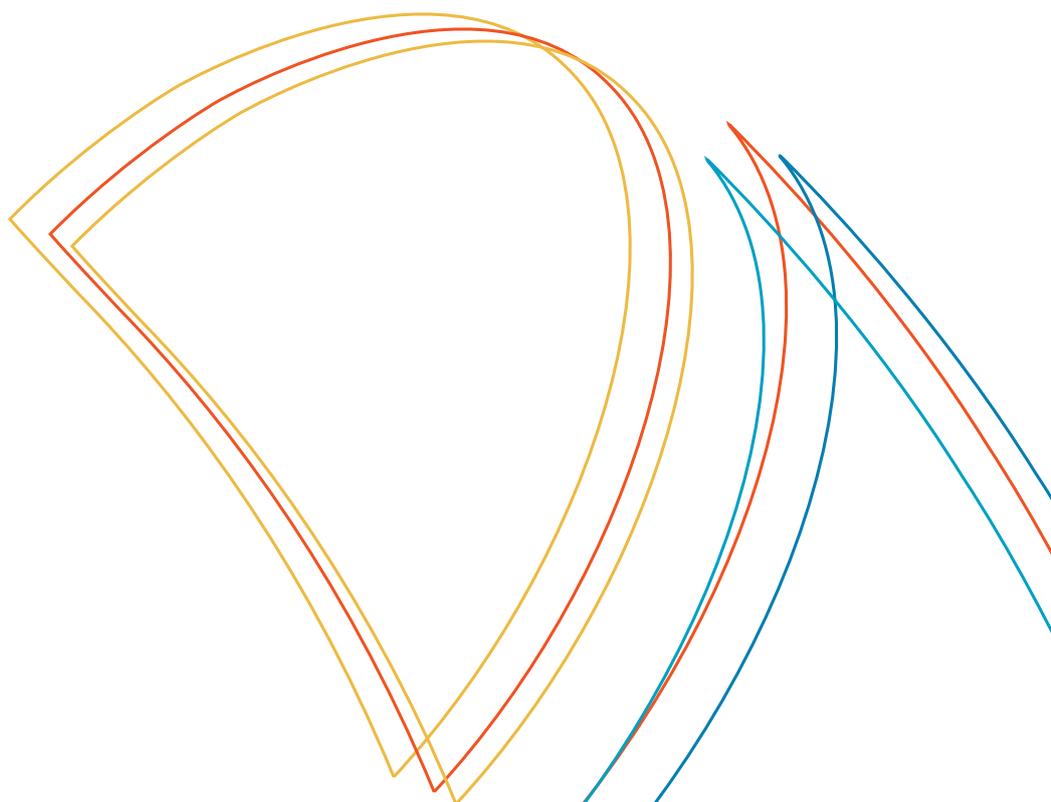
Como resultado de la revisión se puede concluir que el proceso cumple con la normativa vigente.

- * No se presentaron casos de transgresiones al Código, Reglamento Interno y/o Políticas de Gobierno Corporativo.

Una relación sobre las denuncias presentadas contra la sociedad.

No se presentaron denuncias en contra de la sociedad durante la gestión.

- **CONTACTOS**



● Contactos

Banco de Crédito de Bolivia S.A.

Oficina Central

Av. Hernando Siles, Esquina Calle 10 de Obrajes, N° 5555 Torre Empresarial ESIMSA, La Paz – Bolivia • Teléfono (591-2) 217-5000 • Fax (591-2) 217-5115

Red Agencias

Departamento	Oficina	Dirección
BENI	Sucursal Trinidad	Calle Manuel Limpías S-34 casi esquina Cipriano Barace, Zona Central
CHUQUISACA	Sucursal Sucre	Calle Nicolas Ortiz N°34
COCHABAMBA	Oficina de Negocios Quillacollo	Av.Héroes del Chaco No 56
COCHABAMBA	Sucursal Cochabamba	Calle Nataniel Aguirre esquina Calama S-0498
COCHABAMBA	Oficina de Negocios Fidel Anze	Calle Fidel Anze # 1016 casi esquina Calle Eudoro Galindo, parque Fidel Anze acera Sur, zona Queru Queru
COCHABAMBA	Oficina de Negocios La Cancha	Calle Ismael Montes esquina 25 de Mayo N E-0392
COCHABAMBA	Oficina de Negocios Blanco Galindo	Av. Carlos Blanco Galindo casi esq. Av. Perú acera norte N° 1214
COCHABAMBA	Oficina de Negocios América	Avenida America N° 408
COCHABAMBA	Oficina de Negocios El Prado	Avenida Ballivián esquina España N 683
COCHABAMBA	Oficina de Negocios Esteban Arce	Calle Totora entre Esteban Arce y Agustín Lopez
LA PAZ	Oficina de Negocios El Alto	Av. 6 de Marzo esquina Evadidos del Paraguay N° 334 – Villa Bolívar "A", de la ciudad de El Alto
LA PAZ	Oficina de Negocios Rene Moreno	Bloque E N21 calle René Moreno #1255 Zona San Miguel.
LA PAZ	Oficina de Negocios Arce	Av. Arce esquina Romecín Campos No. 2675
LA PAZ	Oficina de Negocios San Miguel	Avenida Montenegro esquina calle 21, Calacoto
LA PAZ	Oficina de Negocios Villa Adela	Av. Bolivia esquina camino a Viacha N° 1415 Cruce Villa Adela.
LA PAZ	Oficina de Negocios Miraflores	Avenida Saavedra N 1845
LA PAZ	Oficina de Negocios Tumusla	Avenida Tumusla No. 753 entre Av. Buenos Aires y Plaza Garita de Lima, Zona 14 de septiembre
LA PAZ	Oficina de Negocios Calacoto	Av. Ballivian N° 1059
LA PAZ	Sucursal La Paz	Calle Colón esquina Mercado Nro. 1308
LA PAZ	Oficina de Negocios Ciudad Satélite	Av. Satélite Plan 561 Calle 15B No. 573 - Ciudad Satélite
LA PAZ	Oficina de Negocios Obrajes	Av. Hernado Siles esq. Calle 10 - Obrajes
LA PAZ	Oficina Principal La Paz	Avenida Hernando Siles esquina calle 10 de la zona de Obrajes

LA PAZ	Oficina de Negocios Mercado Achumani	Calle 16 de Achumani N 6, Mercado de Achumani
LA PAZ	Oficina de Negocios 20 de Octubre	Avenida 20 de Octubre 2315, entre Belisario Salinas y Rosendo Gutierrez
ORURO	Sucursal Oruro	Calle Presidente Montes esquina Bolivar, Plaza 10 de Febrero
POTOSI	Sucursal Potosí	Sucre esquina Bolívar N 855
SANTA CRUZ	Oficina de Negocios Cine Center	Calle René Moreno esquina Monseñor Santistevan
SANTA CRUZ	Oficina de Negocios Warnes	Av. Principal 25 de Mayo esq. Calle Recaredo Roda Circunvalación localidad de Warnes
SANTA CRUZ	Oficina de Negocios Mega Hipernorte	Av. Cristo Redentor entre 6to y 7mo anillo - Supermercado Hipermaxi Supercenter
SANTA CRUZ	Oficina de Negocios Santos Dumont	Av. Santos Dumont Barrio la Morita, Uv. 48, Mzna. 29, Lote Nro. 4
SANTA CRUZ	Oficina de Negocios Doble Vía la Guardia	Av. Doble Vía La Guardia (Grigotá) esq. Av. Ibérica entre 3° y 4° anillo
SANTA CRUZ	Oficina de Negocios Mutualista	Tercer Anillo Interno, avenida Pedro Rivera Méndez s/n zona Mercado Mutualista
SANTA CRUZ	Oficina de Negocios Parque Industrial	Parque Industrial, Mza P.I. - 23, zona Noroeste, avenida Transversal
SANTA CRUZ	Oficina de Negocios Viedma	Av. Viedma esq. Calle Moldes Mza. 232 zona 1er anillo
SANTA CRUZ	Oficina de Negocios La Ramada	Avenida Isabel La Católica N 725 Zona Mercado La Ramada
SANTA CRUZ	Oficina de Negocios Chiriguano	Barrio Santa Rosita calle pitajaya esquina Roque Aguilera UV. 30 manzana 61
SANTA CRUZ	Oficina de Negocios El Cristo	Avenida Monseñor Rivero N 648 Esquina Pasaje 24 de Septiembre
SANTA CRUZ	Oficina de Negocios Norte	Av. Banzer esquina 3° Anillo Externo, de la ciudad de Santa Cruz de la Sierra
SANTA CRUZ	Oficina de Negocios San Martín	Av. San Martín y Lugones, Barrio Equipetrol entre 2do y 3er Anillo
SANTA CRUZ	Oficina de Negocios Equipetrol Norte	Avenida San Martín calle las Violetas s/n Edif. Tacuaral, Barrio Sirari UV. 58 manzana 24 Zona Norte
SANTA CRUZ	Sucursal Santa Cruz	Calle 24 de Septiembre N 158
SANTA CRUZ	Oficina de Negocios Virgen de Cotoca	4to anillo Av. Virgen de Cotoca s/n Urbanización Guaracachi Zona Este UV.43 Mza.21
TARIJA	Sucursal Tarija	Calle General Trigo N 0784

Contigo 