



**Banco BISA S.A.**

Informe de los Auditores Independientes  
sobre los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020

*KPMG S.R.L.  
29 de enero de 2021  
Este informe contiene 75 páginas  
Ref. 2021 Informes Auditoría Bolivia/Banco BISA S.A. 2020*



## Informe sobre los Estados Financieros

### Contenido

Informe de los auditores independientes	1
Estados financieros de la Sociedad	6
Estado de situación patrimonial	6
Estado de ganancias y pérdidas	7
Estado de cambios en el patrimonio neto	8
Estado de flujo de efectivo	10
Notas a los estados financieros	12
Nota 1 – Organización	12
Nota 2 – Normas contables	24
Nota 3 – Cambio de políticas y prácticas contables	31
Nota 4 – Activos sujetos a restricciones	31
Nota 5 – Activos y pasivos corrientes y no corrientes	33
Nota 6 – Operaciones con partes relacionadas	35
Nota 7 – Moneda extranjera, moneda nacional con mantenimiento de valor y moneda nacional con mantenimiento de valor en Unidades de Fomento de Vivienda (UFV)	38
Nota 8 – Composición de los rubros de los estados financieros	39
Nota 9 – Patrimonio	71
Nota 10 – Ponderación de activos y contingentes	73
Nota 11 – Contingencias	73
Nota 12 – Hechos posteriores	75
Nota 13 – Consolidación de estados financieros	75

**BANCO BISA S.A.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019

**CONTENIDO**

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

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



KPMG S.R.L.  
Capitán Ravelo 2131  
Box 6179  
Tel. +591 2 2442626  
Fax +591 2 2441952  
La Paz, Bolivia

Edif. Spazio Uno Piso 2, Of. 204  
Av. Beni, C. Guapomó 2005  
Tel. +591 3 3414555  
Fax +591 3 3434555  
Santa Cruz, Bolivia

## Informe de los Auditores Independientes

A los Señores  
Accionistas y Directores de  
Banco BISA S.A.

### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros de Banco BISA S.A. ("el Banco"), que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2020, los estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de 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 del Banco al 31 de diciembre de 2020, así como sus resultados y flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con 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 Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia y con el Reglamento para la Realización de Auditorías Externas emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). 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 del Banco de conformidad con el Código Internacional de Ética para Contadores Profesionales del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA, por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son relevantes a nuestra auditoría de los estados financieros en Bolivia y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### *Párrafo de énfasis – Base contable de propósito específico*

Llamamos la atención sobre la nota 2 de los estados financieros, en la que se describe el marco de referencia para la preparación y presentación de los estados financieros de propósito específico, los cuales han sido preparados para permitir al Banco 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 esta cuestión.

### *Cuestiones clave de auditoría*

Las cuestiones clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor relevancia en nuestra auditoría de los estados financieros del ejercicio actual. Estos asuntos fueron abordados 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 estas cuestiones.

Calificación y previsión de crédito empresarial y pyme <i>Ver notas 2.3.c) y 8.b) de los estados financieros</i>	
Cuestión clave de auditoría	Cómo se abordó la cuestión clave en nuestra auditoría
<p>La cartera de créditos de tipo empresarial y pyme representa aproximadamente el 79% del total de cartera directa y contingente del Banco, constituyéndose en el activo más representativo y la principal fuente de generación de ingresos, cuya modalidad de evaluación y calificación de cartera y su respectiva constitución de provisiones, siguen criterios específicos, basada principalmente en la evaluación de la capacidad de pago del deudor, en el marco de los criterios establecidos en el "Reglamento para la Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos" emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y políticas y procedimientos establecidos por el Banco.</p> <p>En esta gestión, el COVID-19 ha afectado la economía, las actividades empresariales, así como la recuperación de los créditos otorgados por el Banco. Con el objetivo de mitigar los impactos del COVID-19, el Gobierno del Estado Plurinacional, ha emitido una serie de disposiciones legales ratificadas por la ASFI, entre las más importantes, la referida al diferimiento de pagos de créditos; que impacta en la evaluación, calificación y previsión de la cartera de créditos.</p> <p>Las provisiones para cartera incobrable deben ser calculadas y constituidas de acuerdo con la normativa emitida por ASFI, que requiere aplicar porcentajes de previsión establecidos de acuerdo con la calificación asignada a cada cliente y considerando el valor de las garantías reales en favor del Banco.</p> <p>Consideramos que la evaluación, calificación y la constitución de provisiones para este tipo de créditos, como uno de los principales estimados, teniendo en consideración adicionalmente, la situación generada por el COVID-19, aspectos sobre los cuales enfatizamos en nuestra auditoría de los estados financieros.</p>	<p>Nuestros procedimientos de auditoría efectuados con relación a la calificación y previsión para cartera empresarial y pyme, incluyeron entre otros, los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Obtuvimos un entendimiento de las políticas crediticias, procedimientos y controles establecidos por el Banco, y realizamos pruebas de diseño, implementación y eficacia operativa de los controles en el proceso crediticio en la determinación de la calificación y previsión para cartera incobrable.</li> <li>▪ Seleccionamos una muestra estadística de créditos y evaluamos la calificación y previsión en base al análisis efectuado por el Banco sobre la capacidad y el comportamiento de pago del deudor, la garantía valuada por perito independiente y los criterios establecidos en el "Reglamento para la Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos" y en las disposiciones legales relacionadas con el COVID-19 y Circulares de la ASFI.</li> <li>▪ Aplicamos procedimientos de auditoría sobre los controles automatizados identificados en el proceso crediticio.</li> <li>▪ Reprocesamos los cálculos hechos por la Administración del Banco, para el registro de la previsión para cartera incobrable, considerando los criterios establecidos en el "Reglamento para la Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos" emitido por la ASFI.</li> <li>▪ Consideramos los impactos del COVID-19 en la evaluación, calificación y determinación de las provisiones de la cartera de créditos y probamos el cumplimiento de las circulares emitidas por la ASFI, principalmente en lo respecta a las siguientes condiciones: diferimiento de operaciones vigentes, modalidades de diferimiento, vigencia de las condiciones financieras originalmente pactadas, la no modificación de la calificación de riesgo del prestatario, y la contabilización de estas operaciones de acuerdo con el Manual de Cuentas para Entidades Financieras.</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Efectuamos confirmación externa de saldos y procedimientos alternativos de auditoría para aquellos casos en donde no recibimos respuestas de los prestatarios.</li> <li>▪ Evaluamos la presentación y revelación de los saldos de la cartera de créditos y previsión para cartera incobrable, en las notas a los estados financieros del Banco.</li> </ul>
--	---

Sistemas de Tecnología de Información	
Cuestión clave de auditoría	Cómo se abordó la cuestión clave en nuestra auditoría
<p>El Banco a través de aplicaciones informáticas, procesa las operaciones cuyo volumen transaccional y nivel de automatización es elevado.</p> <p>La segregación de funciones, la transferencia de datos entre diferentes aplicaciones y los controles automáticos, se constituyen en aspectos importantes para disminuir el riesgo inherente y validar el correcto procesamiento de la información para preparar los estados financieros y garantizar la continuidad del negocio del Banco.</p> <p>Asimismo, considerando la complejidad de los sistemas de información del Banco, que procesan información financiera para la preparación de estados financieros; es importante, evaluar la gestión de tecnología de la Información (TI), en los aspectos como: la organización del área de tecnología y operaciones, los controles sobre el mantenimiento y el desarrollo de las aplicaciones, la seguridad física y lógica y la continuidad de estos sistemas, aspectos que consideramos relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros.</p>	<p>Nuestros procedimientos de auditoría realizados, con la asistencia de especialistas de tecnología de información (TI), incluyeron entre otros, los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Obtuvimos un entendimiento de las políticas, procedimientos y controles de las áreas responsables de Tecnologías y Seguridad de la Información (TI) establecidos por el Banco y efectuamos pruebas de diseño e implementación y de eficacia operativa de los controles generales relevantes de Tecnologías de la Información, para lo cual consideramos las Normas Internacionales de Auditoría con este propósito.</li> <li>▪ Evaluamos la apropiada asignación de perfiles de usuarios, transferencia de datos y controles automáticos de las diferentes aplicaciones consideradas relevantes dentro del alcance de auditoría, que soportan los procesos de negocios más relevantes para la preparación de los estados financieros.</li> <li>▪ Realizamos pruebas de eficacia operativa para identificar si existieron controles apropiados para verificar la integridad y exactitud de los estados financieros, en las aplicaciones informáticas y bases de datos que tienen incidencia directa en nuestro alcance de auditoría.</li> <li>▪ Probamos el cumplimiento por parte del Banco con el "Reglamento para la Gestión de Seguridad de Información" emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).</li> </ul>

*Responsabilidades de la Administración del Banco y de los responsables del gobierno del Banco en relación con los estados financieros*

La Administración del Banco es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), y del control interno que la Administración del Banco considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, ya sea por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración del Banco es responsable de evaluar la capacidad del Banco para 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 que el gobierno del Banco tenga la intención de liquidar el Banco o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

*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, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia siempre detectará una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden surgir debido 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 toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos 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 mayor que el resultante de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento 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 efectividad del control interno del Banco.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración del Banco.
- Concluimos sobre la adecuada utilización, por parte de la Administración del Banco, del principio contable de empresa en funcionamiento y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco 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 son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Banco deje de ser una empresa en funcionamiento.

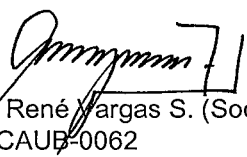
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno del Banco en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de los procedimientos de auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el sistema de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

También proporcionamos, a los responsables del gobierno del Banco, una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos aplicables en relación con la independencia y de que les hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos 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 del Banco determinamos los asuntos que fueron más relevantes en la auditoría de los estados financieros del ejercicio actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de auditoría. Describimos estas cuestiones en nuestro informe de auditoría a menos 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.

**KPMG S.R.L.**



Lic. Aud. René Vargas S. (Socio)  
Reg. N° CAUB-0062

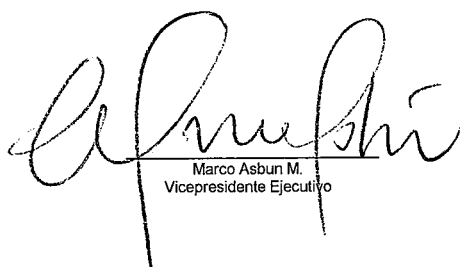
La Paz, 29 de enero de 2021



**Banco BISA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**  
(Expresado en Bolivianos)

	Nota	2020 Bs	2019 Bs
<b>ACTIVO</b>			
Disponibilidades	8.a)	2.885.460.052	2.990.815.390
Inversiones temporarias	8.c)	3.604.560.427	2.890.882.430
Cartera	8.b)	16.155.267.265	15.587.462.414
Cartera vigente	14.139.584.935		14.676.196.274
Cartera vencida		18.578.051	34.286.098
Cartera en ejecución		212.189.395	209.770.615
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	1.745.738.309		931.545.380
Cartera reprogramada o reestructurada vencida		307.312	3.017.456
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución		229.019.582	166.189.657
Productos financieros devengados por cobrar		563.771.472	138.201.015
Previsión para incobrables		(753.921.791)	(571.744.081)
Otras cuentas por cobrar	8.d)	141.114.510	120.112.268
Bienes realizables	8.e)	29.264.457	16.697.451
Inversiones permanentes	8.c)	3.327.268.917	1.461.843.118
Bienes de uso	8.f)	506.684.681	520.084.474
Otros activos	8.g)	95.120.196	83.777.894
<b>Total del activo</b>		<b>26.744.740.505</b>	<b>23.671.675.439</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO</b>			
Obligaciones con el público	8.h)	19.216.136.417	18.327.041.721
Obligaciones con instituciones fiscales	8.i)	6.909.537	7.819.330
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	8.j)	4.312.573.149	2.061.393.128
Otras cuentas por pagar	8.k)	366.737.578	393.596.241
Previsiones	8.l)	344.929.999	331.624.646
Obligaciones subordinadas	8.m)	292.028.668	354.300.554
Obligaciones con empresas públicas	8.n)	540.998.970	495.210.445
<b>Total del pasivo</b>		<b>25.080.314.318</b>	<b>21.970.986.065</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	9.a)	1.222.539.580	1.142.109.160
Aportes no capitalizados	9.b)	14.632	14.632
Reservas	9.c)	350.403.347	322.025.184
Resultados del ejercicio	9.d)	91.468.628	236.540.398
<b>Total del patrimonio</b>		<b>1.664.426.187</b>	<b>1.700.689.374</b>
<b>Total del pasivo y patrimonio</b>		<b>26.744.740.505</b>	<b>23.671.675.439</b>
Cuentas contingentes	8.v)	5.624.756.866	6.548.528.297
Cuentas de orden	8.w)	40.263.706.343	39.776.295.291

Las notas 1 a 13 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.

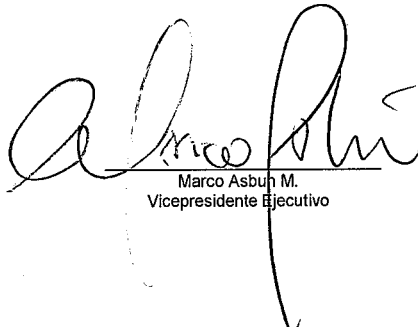
  
Marco Asbun M.  
Vicepresidente Ejecutivo

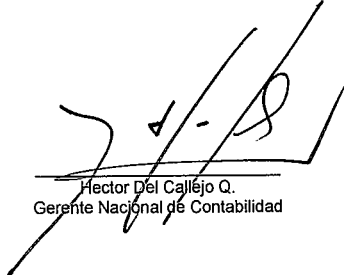
  
Héctor Del Callejo Q.  
Gerente Nacional de Contabilidad

**Banco BISA S.A.**  
**ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS**  
**POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**  
(Expresado en Bolivianos)

	<u>Nota</u>	<u>2020</u> Bs	<u>2019</u> Bs
Ingresos financieros	8o)	1.349.359.104	1.397.372.961
Gastos financieros	8o)	<u>(451.159.270)</u>	<u>(391.336.875)</u>
<b>Resultado financiero bruto</b>		898.199.834	1.006.036.086
Otros ingresos operativos	8r)	521.991.504	645.684.120
Otros gastos operativos	8r)	<u>(347.352.620)</u>	<u>(382.966.194)</u>
<b>Resultado de operación bruto</b>		1.072.838.718	1.268.754.012
Recuperación de activos financieros	8p)	183.095.535	257.711.828
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8q)	<u>(414.874.891)</u>	<u>(440.794.886)</u>
<b>Resultado de operación después de incobrables</b>		841.059.362	1.085.670.954
Gastos de administración	8s)	<u>(702.023.019)</u>	<u>(698.058.290)</u>
<b>Resultado de operación neto</b>		139.036.343	387.612.664
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		<u>(168.665)</u>	<u>(73.695)</u>
<b>Resultados después del ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor</b>		138.867.678	387.538.969
Ingresos extraordinarios	8t)	<u>835.685</u>	<u>1.015.658</u>
<b>Resultado neto del ejercicio antes de ajustes de gestiones anteriores</b>		139.703.363	388.554.627
Ingresos de gestiones anteriores	8t)	2.184.628	5.707.804
Gastos de gestiones anteriores	8t)	<u>(4.300.751)</u>	<u>(3.823.053)</u>
<b>Resultado antes de impuestos y ajuste contable por efecto de la inflación</b>		137.587.240	390.439.378
Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE)	8u)	(23.059.306)	(76.949.490)
Alicuota Adicional Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (AA-IUE)	8u)	<u>(23.059.306)</u>	<u>(76.949.490)</u>
<b>Resultado neto del ejercicio</b>		<u>91.468.628</u>	<u>236.540.398</u>

Las notas 1 a 13 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.

  
Marco Asbun M.  
Vicepresidente Ejecutivo

  
Hector Del Callejo Q.  
Gerente Nacional de Contabilidad

Banco BISA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019  
(Expresado en Bolivianos)

	Reservas					Total reservas Bs	Resultados acumulados Bs	Total Bs
	Capital social Bs	Aportes pendientes de capitalización Bs	Reserva no distributable Bs	Reserva legal Bs	Total reservas Bs			
<b>Saldos al 1ro de enero de 2019</b>	1.031.563.660	9.022	7.675	295.689.043	295.696.718	263.229.955	1.590.499.355	
Constitución de reserva legal aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas del 1 de febrero de 2019.	-	-	-	26.322.995	26.322.995	(26.322.995)	-	
Constitución del Fondo con destino a Función Social Semilla / FOCASE del 6% aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas del 1 de febrero de 2019, en cumplimiento del artículo 115 de la Ley N° 393 y Decreto Supremo 3764 del 02 de enero del 2019.	-	-	-	-	-	(15.793.798)	(15.793.798)	
Distribución de dividendos de 50% de Utilidades de la gestión 2018 después de deducir el 6% para el Fondo con destino a Función Social Semilla / FOCASE.	-	-	-	-	-	(110.556.581)	(110.556.581)	
Traspaso a reservas voluntarias no distribuíbles del 50% de Utilidades de la gestión 2019 después de deducir el 6% para el Fondo con destino a Función Social Semilla / FOCASE, aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 1 de febrero de 2018 para su posterior capitalización.	-	-	47.374.581	-	47.374.581	(47.374.581)	-	
Incremento de capital pagado por capitalización de reservas voluntarias no distribuíbles de la Utilidad de la Gestión 2018, aprobado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 1 de febrero de 2019, y no objeción de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante carta ASF/DJR I/R-50825/2019 del 14 de marzo de 2019.	47.369.110	-	(47.369.110)	-	(47.369.110)	-	-	
Amortización 6ta. cuota de capital de préstamo subordinado con la CAF, con vencimiento al 26 de junio de 2019.	-	11.433.333	-	-	-	(11.433.333)	-	
Amortización 1ra. cuota de capital de bonos subordinados Banco BISA S.A.- Emisión 2 Serie "A" con vencimiento al 1 de septiembre de 2019.	-	11.669.000	-	-	-	(11.669.000)	-	
Amortización 1ra. cuota de capital de bonos subordinados Banco BISA S.A.- Emisión 2 Serie "B" con vencimiento al 1 de septiembre de 2019.	-	10.003.000	-	-	-	(10.003.000)	-	
Amortización 4ta. cuota de capital de bonos subordinados Banco BISA S.A.- Emisión 1, con vencimiento al 27 de noviembre de 2019.	-	17.500.000	-	-	-	(17.500.000)	-	
Capitalización de reserva para cubrir variaciones en el tipo de cambio por préstamo subordinado en dolares, aprobado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 1 de febrero de 2019.	-	1.143.333	-	-	-	(1.143.333)	-	
Amortización 7ma. cuota de capital de préstamo subordinado con la CAF, con vencimiento al 30 de diciembre de 2019.	-	11.433.334	-	-	-	(11.433.334)	-	
Incremento de capital pagado por amortización de deuda subordinada y capitalización de aportes irrevocables pendientes de capitalización, aprobado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 1 de febrero de 2019, y nota de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante carta ASF/DJR I/R-50825/2019 del 14 de marzo de 2019.	63.176.390	(63.176.390)	-	-	-	-	-	
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	-	236.540.398	236.540.398	
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>1.142.109.160</b>	<b>14.632</b>	<b>13.146</b>	<b>322.012.038</b>	<b>322.025.184</b>	<b>236.540.398</b>	<b>1.700.689.374</b>	
Constitución de reserva legal aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas del 9 de junio de 2020.	-	-	-	23.654.040	23.654.040	(23.654.040)	-	
Constitución del Fondo con destino a Función Social Semilla / FOCASE del 4% aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas del 9 de junio de 2020, en cumplimiento del artículo 115 de la Ley N° 393 y Decreto Supremo 4131 del 9 de enero del 2020.	-	-	-	-	-	(9.461.616)	(9.461.616)	

**Banco BISA S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
**POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**  
 (Expresado en Bolívianos)

	Reservas					Total reservas Bs	Resultados acumulados Bs	Total Bs
	Capital social Bs	Aportes pendientes de capitalización Bs	Reserva no distributable Bs	Reserva legal Bs	Total reservas Bs			
	-	-	4.730.808	-	4.730.808	-	(4.730.808)	-
	-	-	-	-	-	-	(118.270.199)	(118.270.199)
	-	-	17.241.735	-	17.241.735	-	(17.241.735)	-
	-	11.433.333	-	-	-	-	(11.433.333)	-
	17.248.420	-	(17.248.420)	-	(17.248.420)	-	-	-
	-	11.669.000	-	-	-	-	(11.669.000)	-
	-	10.003.000	-	-	-	-	(10.003.000)	-
	-	17.500.000	-	-	-	-	(17.500.000)	-
	-	1.143.333	-	-	-	-	(1.143.333)	-
	-	11.433.334	-	-	-	-	(11.433.334)	-
	63.182.000	(63.182.000)	-	-	-	-	-	-
<b>Resultado neto del ejercicio</b>	<b>1.222.539.590</b>	<b>14.632</b>	<b>4.737.269</b>	<b>345.666.078</b>	<b>350.403.347</b>	<b>91.468.628</b>	<b>1.664.426.187</b>	<b>91.468.628</b>

Constitución de reserva no distributable para compensar las pérdidas en que se incurran por los créditos de vivienda social o créditos al sector productivo aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas del 9 de junio de 2020, en cumplimiento Decreto Supremo 4131 del 9 de enero del 2020.

Distribución de dividendos de 50% de Utilidades de la gestión 2019 después de constituir reserva legal, aportes FOGAVISP y FOGACP y reservas voluntarias.

Traspaso a reservas voluntarias no distributibles del 50% de Utilidades de la gestión 2019 después de deducir el 6% para el Fondo con destino a Función Social Semilla / FOCASE, aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 1 de febrero de 2018 para su posterior capitalización.

Amortización 8va. cuota de capital de préstamo subordinado con la CAF, con vencimiento al 30 de junio de 2020.

Incremento de capital pagado por capitalización de reservas voluntarias no distributibles de la Utilidad de la Gestión 2019, aprobado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 9 de junio de 2020, y no objeción de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante carta ASF/DSR IIR-75672/2020 del 7 de julio de 2020.

Amortización 2da. cuota de capital de bonos subordinados Banco BISA S.A.- Emisión 2 Serie "A" con vencimiento al 26 de agosto de 2020.

Amortización 2da. cuota de capital de bonos subordinados Banco BISA S.A.- Emisión 2 Serie "B" con vencimiento al 26 de agosto de 2020.

Amortización 5ta. cuota de capital de bonos subordinados Banco BISA S.A.- Emisión 1, con vencimiento al 23 de noviembre de 2020.

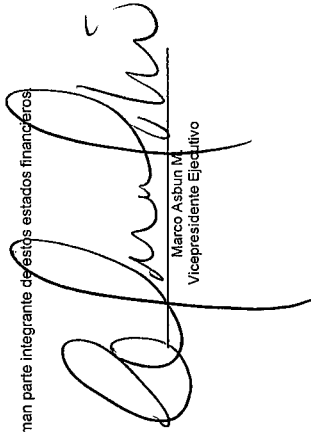
Capitalización de reserva para cubrir variaciones en el tipo de cambio por préstamo subordinado en dolares, aprobado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 9 de junio de 2020.

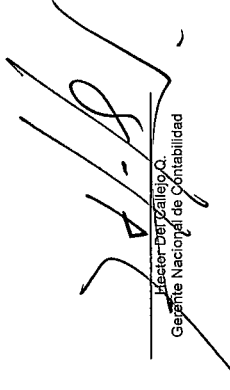
Amortización 9na. cuota de capital de préstamo subordinado con la CAF, con vencimiento al 30 de diciembre de 2020.

Incremento de capital pagado por amortización de deuda subordinada y capitalización de aportes irrevocables pendientes de capitalización, aprobado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 9 de junio de 2020, y nota de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante carta ASF/DSR IIR-75672/2020 del 7 de julio de 2020.

**Salidos al 31 de diciembre de 2020**

Las notas 1 a 13 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros

  
 Marco Asbun M.  
 Vicepresidente Ejecutivo

  
 Hector Del Valle Q.  
 Gerente Nacional de Contabilidad

**Banco BISA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

(Expresado en Bolivianos)

	2020	2019
	Bs	Bs
<b>FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>		
<b>Resultado neto del ejercicio</b>	<b>91.468.628</b>	<b>236.540.398</b>
<b>Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio que no han generado movimiento de fondos:</b>		
Productos devengados no cobrados	(627.982.524)	(201.554.715)
Cargos devengados no pagados	1.327.002.532	1.100.285.718
Productos devengados en ejercicios anteriores cobrados en el ejercicio	(824.896)	(994.899)
Previsiones para incobrables y activos contingentes (neto)	208.384.311	121.721.143
Previsiones por desvalorización (neto)	59.750.208	79.293.883
Provisiones o provisiones para beneficios sociales	16.112.356	19.215.893
Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar	90.835.167	201.824.838
Depreciaciones y amortizaciones	50.003.339	43.568.197
Incremento por participación en sociedades controladas	(5.420.707)	(13.838.254)
<b>Fondos obtenidos en el resultado del ejercicio</b>	<b>1.209.328.414</b>	<b>1.586.062.202</b>
<b>Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:</b>		
Cartera de préstamos	138.201.015	131.552.048
Disponibilidades, inversiones temporarias y permanentes	63.353.701	40.359.856
Obligaciones con el público y empresas públicas	(1.024.517.542)	(809.127.117)
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	(71.962.290)	(15.054.802)
Otras obligaciones	(3.805.887)	(4.017.006)
<b>Incremento (disminución) neta de otros activos y pasivos:</b>		
Otras cuentas por cobrar - pagos anticipados, diversas	(21.319.962)	(15.919.621)
Bienes realizables-vendidos	1.863.049	1.579.471
Otros activos-partidas pendientes de imputación	(7.388.335)	84.068.479
Otras cuentas por pagar-diversas y provisiones	(142.707.862)	(227.821.013)
Previsiones	1.100.813	713.860
<b>Flujo neto en actividades de operación, excepto actividades de intermediación</b>	<b>142.145.114</b>	<b>772.396.357</b>
<b>FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION:</b>		
<b>Incremento (disminución) de captaciones y obligaciones por intermediación:</b>		
Obligaciones con el público y empresas públicas:		
Depósitos a la vista y en cajas de ahorro	269.835.472	(286.196.718)
Depósitos a plazo hasta 360 días	(72.363.346)	(28.835.912)
Depósitos a plazo por más de 360 días	500.940.748	1.261.310.498
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:		
A corto plazo	214.894.236	285.942.868
A mediano y largo plazo	2.045.806.099	747.710.000
Otras operaciones de intermediación:		
Obligaciones con instituciones fiscales	(909.794)	(11.489.193)
Otras cuentas por pagar por intermediación financiera	6.930.981	6.205.690
<b>(Incremento) disminución de colocaciones:</b>		
Créditos colocados en el ejercicio		
A corto plazo	(4.446.090.635)	(5.678.550.125)
A mediano y largo plazo - más de 1 año	(2.815.083.380)	(4.895.824.607)
Créditos recuperados en el ejercicio	6.872.816.115	9.568.918.960
<b>Flujo neto obtenido en actividades de intermediación</b>	<b>2.576.776.496</b>	<b>969.191.461</b>
<b>FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
<b>Incremento de préstamos:</b>		
Obligaciones subordinadas	(62.038.667)	(62.038.667)
<b>Cuentas de los accionistas:</b>		
Aportes de capital	-	-
Aporte Fondo de Garantía DS.2137/2014	(9.461.616)	(15.793.797)
Pago de Dividendos	(115.474.606)	(110.690.415)
<b>Flujo neto en actividades de financiamiento</b>	<b>(186.974.889)</b>	<b>(188.522.879)</b>
Traspaso	(186.974.889)	(188.522.879)

**Banco BISA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

(Expresado en Bolivianos)

	2020	2019
	Bs	Bs
Traspaso	(186.974.889)	(188.522.879)
<b>FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
<b>(Incremento) disminución neto en:</b>		
Inversiones temporarias	(736.744.195)	177.304.773
Inversiones permanentes	(1.860.015.995)	(702.023.543)
Bienes de uso	(25.657.388)	(345.868.243)
Bienes diversos	(1.348.831)	(426.803)
Cargos diferidos	(13.535.650)	(15.101.162)
<b>Flujo neto en actividades de inversión</b>	<b>(2.637.302.059)</b>	<b>(886.114.978)</b>
<b>(Disminución) incremento de fondos durante el ejercicio</b>	(105.355.338)	666.949.961
<b>Disponibilidades al inicio del ejercicio</b>	<b>2.990.815.390</b>	<b>2.323.865.429</b>
<b>Disponibilidades al cierre del ejercicio</b>	<b>2.885.460.052</b>	<b>2.990.815.390</b>

Las notas 1 a 13 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.

  
 Marco Asbun M.  
 Vicepresidente Ejecutivo

  
 Héctor Del Valle Q.  
 Gerente Nacional de Contabilidad

**Banco BISA S.A.**

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

**NOTA 1 - ORGANIZACION**

**a) Operaciones y organización:**

“**BANCO BISA S.A.**” es una sociedad anónima constituida mediante Escritura Pública No. 73 de fecha 27 de abril de 1963 extendida ante el Notario de Fe Pública Mario Vázquez Uría, bajo el tipo de Sociedad Anónima, con Acta de Fundación del 23 de noviembre de 1962, autorización de funcionamiento de la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras (actual Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI), mediante Resolución No. SB 141/63, del 20 de marzo de 1963, con una duración de 90 años, computables a partir de la fecha de inscripción y aprobación de los estatutos en el Registro de Comercio y Sociedades por Acciones No. 06178/97 del 10 de septiembre de 1997.

En 1989, merced a su seguridad y prestigio, abrió sus puertas al público como Banco comercial corporativo, la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras (actual Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI), emitió su aprobación mediante Resolución No. 012/89 del 27 de febrero de 1989.

Asimismo, con Escritura Pública No. 464/97 del 20 de agosto de 1997 conferida ante la Notaría de Fe Pública, Kandy Balboa de Díaz, se procedió al cambio de nombre de la Sociedad de "Banco Industrial S.A. – BISA" a "Banco BISA S.A.", con autorización de la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras (actual Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI), mediante Resolución No. SB 039/97 del 7 de mayo de 1997.

Banco BISA S.A., al inicio de sus actividades como entidad de segundo piso, tuvo el objetivo de apoyar el desarrollo industrial de Bolivia, actualmente como Banco Múltiple su objetivo es la prestación de servicios financieros al público en general, favoreciendo el desarrollo de la actividad económica nacional, la expansión de la actividad productiva y el desarrollo de la capacidad industrial del país, siendo su misión: “Simplificar la vida de nuestros clientes, transformando e innovando productos financieros y generando valor para nuestros grupos de interés”.

Banco BISA S.A. tiene su domicilio legal en la Av. 16 de Julio No. 1628 de la ciudad de La Paz, se encuentra debidamente registrado en Fundempresa, Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), Bolsa Boliviana de Valores (BBV), Servicio de Impuestos Nacionales (SIN) y demás registros que corresponden.

Los accionistas del Banco son empresas nacionales, socios individuales nacionales y extranjeros y empleados del Banco.

El Banco hasta el 31 de octubre de 2017, fue la base de un grupo financiero conformado por las siguientes subsidiarias: BISA Seguros y Reaseguros S.A., La Vitalicia Seguros y Reaseguros de Vida S.A., BISA Leasing S.A., Almacenes Internacionales S.A. RAISA, BISA S.A. Agencia de Bolsa, BISA Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. (SAFI) y BISA Sociedad de Titularización S.A. A partir del 1º de noviembre de 2017, Banco BISA S.A. ha dejado de ser controlante, se ha creado la Sociedad Controladora denominada “Grupo Financiero BISA S.A.” actual controlante de las empresas que conforman el Grupo Financiero, en cumplimiento a la Resolución ASFI/1248/2017 de fecha 30 de octubre de 2017. El 6 de noviembre de 2017, Banco BISA S.A. realizó la reducción voluntaria de Capital Pagado por Bs655.199.170 equivalente a 65.519.917 acciones. Mayor información se describe en el inciso b.5) Ley de Servicios Financieros, de la misma nota.

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

**NOTA 1 - ORGANIZACION (Cont.)**

**a) Operaciones y organización: (Cont.)**

El número de funcionarios al 31 de diciembre de 2020 fue de 1.889 (De los cuales 1.880 cuentan con contrato indefinido y 10 con contrato a plazo fijo), el número promedio de funcionarios fue de 1.910 durante la gestión 2020.

El Banco opera en Bolivia a través de una (1) Oficina Central, diez (10) sucursales, cincuenta y ocho (58) agencias fijas; de las cuales cuarenta y un (41) agencias son urbanas, diecisiete (17) agencias son rurales y trece (13) oficinas externas.

En la gestión 2020 el Banco ha continuado fortaleciendo su Plan de Responsabilidad Social Empresarial en sus líneas de acción: 1) Respecto a Educación Financiera se presentó a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) el reporte de cumplimiento de metas de la gestión 2019 y el Programa de Educación Financiera para la gestión 2020; se desarrollaron talleres virtuales webinars de Educación Financiera desde la plataforma BISA y desde ASOBAN; 2) En cuanto a solidaridad, se realizaron donaciones a diferentes instituciones; 3) Respecto a Conciencia Ambiental se ha realizado: el lanzamiento y premiación del concurso interno Guardianes del Planeta 2020, la plantación de 1.800 árboles en el Bosquecillo de Auquisamaña de La Paz; 4) Respecto a orgullo cultural y deportivo, se realizaron auspicios a eventos culturales en la ciudad de Santa Cruz y auspicio al evento deportivo virtual de CAF. También se presentaron los informes de la gestión 2019 referentes a RSE, Calificación de Desempeño, Balance Social e Informe sobre los Productos y Servicios Financieros Orientados a la Función Social, todos normativos ASFI.

**b) Hechos importantes sobre la situación de la Entidad**

**b.1) El impacto de la situación económica y del ambiente financiero**

La pandemia mundial COVID-19 que afectó la gestión 2020 ha tenido un impacto significativo en el desempeño económico mundial y obviamente en Bolivia. En cada uno de los países se han aplicado medidas de confinamiento y otras restricciones de movilidad que han afectado el desarrollo económico. De acuerdo con el Banco Mundial, "La COVID-19 ha desatado una crisis mundial sin precedentes, una crisis sanitaria mundial que, además de generar un enorme costo humano, está llevando a la recesión mundial más profunda desde la Segunda Guerra Mundial". Las estimaciones del Fondo Monetario Internacional sobre el impacto en el crecimiento mundial en 2020 son de una contracción del -4,4% en el PIB mundial.

Existen, sin embargo, importantes diferencias en el impacto por país, estimando una caída del PIB en Estados Unidos de -4,3%, una disminución en la zona del euro de -8,3% afectada principalmente por España -12,8% e Italia -10,6%, mientras que se estima que China presente un crecimiento de 1,9%.

En su Balance Preliminar de las Economías de América Latina y el Caribe, la CEPAL prevé una contracción promedio de -7,7% para 2020, la mayor en 120 años y estima un rebote de 3,7% en 2021. Si bien los esfuerzos fiscales y monetarios realizados por cada país han permitido mitigar los efectos de la crisis, las consecuencias económicas y sociales de la pandemia han sido exacerbadas por los problemas estructurales que la región arrastra históricamente.

En lo que respecta a la situación económica en Bolivia, las estimaciones de diversos organismos internacionales coinciden en proyectar una contracción de la economía en alrededor del -8,0% en 2020. Las proyecciones para los otros países de la región son las siguientes: Brasil -5,3%, México -9,0%, Argentina -10,5%, Chile -6,0%, Perú -12,9%, Colombia -7,0%, Ecuador -9,0%, Uruguay -4,5%, Paraguay -1,6% y Venezuela -30,0%.



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

NOTA 1 - ORGANIZACION (Cont.)

b) Hechos importantes sobre la situación de la Entidad (Cont.)

b.2) Administración de Riesgo de Crédito y de Mercado

Cabe mencionar, que se mantuvo la estabilidad del tipo de cambio del boliviano frente al dólar estadounidense hasta diciembre de 2020.

Asimismo, desde el 1 de enero al 10 de diciembre 2020, el indicador UFV acumulado expone una inflación, para ese periodo de 1,01% y a partir del 11 de diciembre 2020 el indicador comienza a reflejar la existencia de una deflación en este indicador.

La liquidez del Banco, compuesta por disponibilidades e inversiones temporarias netas de devengado, entre diciembre 2019 y diciembre 2020, pasó de Bs5.823 Millones a Bs6.430 Millones, mostrando un incremento neto de Bs607 Millones, equivalente a un 10,4% de crecimiento.

Al respecto, dicho crecimiento del 10,4%, de forma neta, se atribuye principalmente a movimientos en las siguientes cuentas:

- Disponibilidades, la cual experimentó una disminución de Bs105,4 Millones, pasando de Bs2.991 Millones a Bs2.885 Millones, caída equivalente al 3,5%, explicado principalmente por la variación de las siguientes subcuentas: i) disminución de Bs199 Millones en la subcuenta Caja; ii) disminución de Bs86 Millones en la subcuenta BCB; y iii) incremento de Bs99 Millones en la subcuenta Inversiones en Entidades Financieras del Exterior.

- Inversiones Temporarias, misma que, a diferencia de lo ocurrido en la cuenta "Disponibilidades", presentó un incremento neto de Bs 713 Millones (un poco más de USD 100 Millones), pasando de Bs2.832 Millones a Bs3.545 Millones, cuyo crecimiento equivale al 25,17%. Este incremento se atribuye principalmente a: i) un aumento de inversiones por Bs897 Millones en Entidades Financieras del País; ii) incremento de Bs278 Millones en inversiones en reporto; y iii) un aumento de Bs109 Millones en Inversiones en Otras Entidades No Financieras.

Si bien el incremento de la liquidez del Banco se ve expresado en el incremento de las inversiones temporarias, como resultado de la inversión de los excedentes de liquidez del Banco, es importante mencionar que el incremento general de la liquidez del Banco, es el resultado de una política prudente que se viene aplicando desde la gestión 2019, cuando meses previos a las elecciones generales de octubre 2019, el Banco tomó la decisión de incrementar su nivel de liquidez para afrontar cualquier probable eventualidad como resultado de dicho proceso electoral. Como resultado de dicha política, el Banco se vio favorecido por la preferencia de los clientes, que presentaron el segundo nivel de retiros más bajo de todo el sistema, que además se vio reflejado en la confianza de nuevos depositantes que escogieron al Banco como refugio de sus ahorros.

Fue este alto nivel de liquidez, el punto de partida para la gestión 2020, que sumado a la inyección de liquidez realizado por el Banco Central de Bolivia mediante las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFPs), permitió al Banco estar preparado para la disminución de liquidez como efecto del diferimiento de cartera dictada por el Gobierno como efecto de la pandemia por COVID-19. No obstante de ello, y ante la realización nuevamente de elecciones generales en el mes de octubre de 2020, el Banco nuevamente aplicó una política prudencial de incrementar sus niveles de liquidez, lo cual junto a la desaceleración del crecimiento de cartera derivada de la cuarentena general dictada en el país por la emergencia sanitaria por COVID-19, determinó que el Banco presente a lo largo de la gestión 2020, los índices de liquidez, tanto regulatorios como internos, más altos de todo el sistema bancario.

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

NOTA 1 - ORGANIZACION (Cont.)

b) Hechos importantes sobre la situación de la Entidad (Cont.)

b.2) Administración de Riesgo de Crédito y de Mercado (Cont.)

En cuanto al nivel de liquidez del sistema bancario, también se advirtió un incremento neto del 17,4%, pasando de Bs48.309 Millones en diciembre 2019 a Bs56.735 Millones en diciembre 2020, exponiendo con ello un aumento de Bs8.427 Millones.

En términos relativos, excluyendo al Banco de la comparación, las entidades que más han contribuido a este incremento fueron: i) Banco de la Nación Argentina, cuyo saldo de liquidez incrementó en 92%; ii) Banco Unión, cuyo saldo aumentó en 61%; iii) Banco PyMe Ecofuturo, cuyo saldo se incrementó en 28%; iv) Banco de Crédito de Bolivia, cuyo saldo incrementó en 15,3%; v) Banco FIE, cuyo saldo incremento en 14,8%; y vi) Banco Económico, cuyo saldo aumentó en 13,6%. Por otra parte, en términos absolutos, las entidades que presentaron el mayor incremento de liquidez además de Banco BISA, fueron: a) Banco Unión, por Bs5.096 Millones; b) Banco Nacional de Bolivia, por Bs976 Millones; c) Banco de Crédito de Bolivia, por Bs787 Millones; d) Banco FIE, por Bs374 Millones; e) Banco Económico, por Bs288 Millones; y f) Banco Fassil, por Bs160 Millones.

No obstante, de lo anterior, pese a la tendencia generalizada de aumento de liquidez, existieron algunas entidades que, al contrario, han disminuido su liquidez, como por ejemplo: i) Banco PyMe de la Comunidad, cuya disminución fue de 35,5%, ii) Banco Fortaleza, cuya disminución fue de 5,4% y iii) Banco Ganadero, cuya disminución fue de 1,24%.

En conclusión, en la gestión 2020, se ha observado un incremento de la liquidez de todo el sistema bancario, misma que se ha dirigido principalmente a los bancos que en septiembre de 2019 (previo elecciones generales 2019) presentaban buenos niveles de liquidez, incrementando así sus índices de liquidez a septiembre de 2020 (previo elecciones generales 2020), mejorando su posición ante posibles eventualidades, mientras que los bancos con índices de liquidez moderados a septiembre de 2019, presentaron índices de liquidez más bajos en septiembre de 2020, mostrando así que la brecha de liquidez entre los bancos más líquidos y los menos líquidos se amplió en un periodo de 12 meses.

Respecto a la liquidez del Banco por moneda, entre diciembre de 2019 y diciembre 2020, en dólares americanos incluyendo bolivianos con mantenimiento de valor, el saldo equivalente en moneda nacional pasó de Bs2.422 Millones a Bs1.938 Millones, registrando una disminución de Bs484 Millones, equivalentes al 20%.

En cuanto a la variación de la liquidez del Banco en moneda nacional, incluyendo bolivianos indexados a la unidad de fomento a la vivienda, la misma fue positiva, pasando de Bs3.401 Millones en diciembre 2019 a Bs4.492 Millones en diciembre de 2020, mostrando con ello un incremento de Bs1.091 Millones, equivalentes al 32% de crecimiento.

Por su parte, la liquidez del sistema en moneda nacional, incluyendo bolivianos indexados a la unidad de fomento a la vivienda, registró un aumento de Bs9.088 Millones, equivalente al 27%, pasando de Bs33.508 Millones en diciembre de 2019 a Bs42.596 Millones en diciembre 2020.

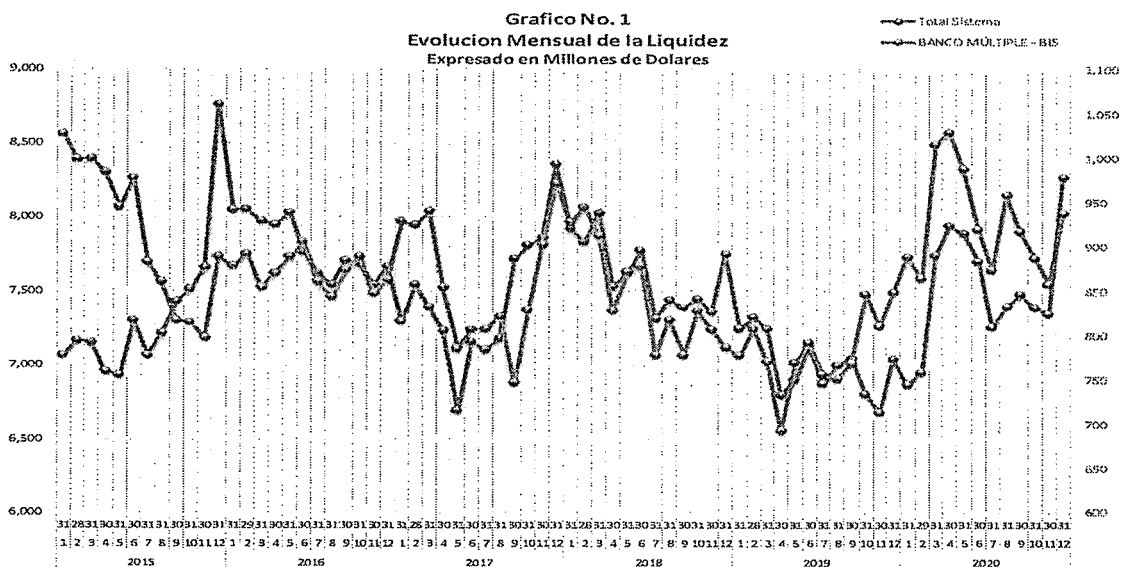
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

NOTA 1 - ORGANIZACION (Cont.)

b) Hechos importantes sobre la situación de la Entidad (Cont.)

b.2) Administración de Riesgo de Crédito y de Mercado (Cont.)

En cuanto a la liquidez del sistema en dólares americanos, incluyendo bolivianos con mantenimiento de valor, la misma registró una disminución por el equivalente a Bs661 Millones, pasando de Bs14.801 Millones en diciembre 2019 a Bs14.139 Millones en diciembre 2020, correspondiente a una caída del 4,5%.



En el gráfico anterior, se puede apreciar lo señalado precedentemente, respecto del nivel de liquidez del Banco, que desde mayo de 2019 viene presentando una tendencia creciente, y un comportamiento siempre por encima del mercado, como resultado de la política prudencial que aplicó el Banco, preparándose a los procesos eleccionarios de las gestiones 2019 y 2020, lo cual determinó que seamos el segundo banco con menos retiros del público y siendo el banco de refugio de muchos cliente nuevos que vieron en el banco la gran solvencia del mismo. En general al 31 de diciembre de 2020, el Banco y el sistema llegaron a contar con niveles de liquidez similares a los de enero y febrero de 2018.

En cuanto a los Depósitos del Público netos de devengado, e incluyendo los Depósitos de Empresas con Participación Estatal, para el Banco, entre diciembre 2019 y diciembre 2020, estos aumentaron en Bs700 Millones, equivalentes al 3,9%, pasando de Bs17.798 Millones a Bs18,498 Millones.

En términos relativos, el mayor incremento se registró por depósitos en dólares americanos, incluyendo bolivianos con mantenimiento de valor, cuyo saldo equivalente en moneda nacional pasó de Bs3.678 Millones en diciembre 2019 a Bs4.223 Millones en diciembre 2020, exponiendo un aumento de Bs545 Millones, equivalentes al 14,8%; mientras que el menor porcentaje de crecimiento fue por depósitos en moneda nacional, incluyendo bolivianos indexados a la unidad de fomento a la vivienda, cuyo saldo, en el mismo periodo de análisis, pasó de Bs14.119 Millones a Bs14.275 Millones, mostrando un aumento de Bs156 Millones, equivalentes al 1,1%.

El incremento de Depósitos del Público antes mencionado, distribuido por tipo de depósito a nivel consolidado presentó los siguientes cambios:

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

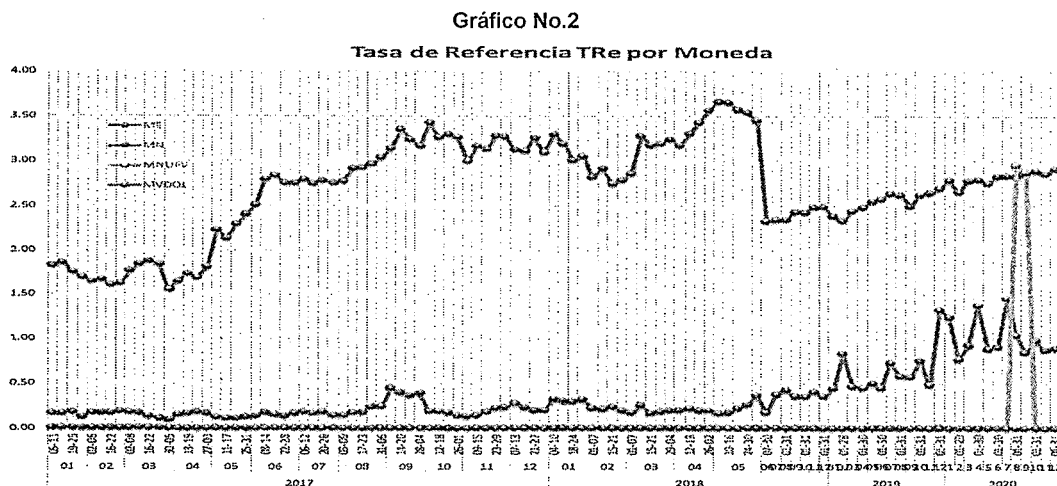
NOTA 1 - ORGANIZACION (Cont.)

b) Hechos importantes sobre la situación de la Entidad (Cont.)

b.2) Administración de Riesgo de Crédito y de Mercado (Cont.)

- a) Depósitos a Plazo Fijo (DPFs) se incrementó de Bs8.478 Millones a Bs8.743 Millones, exponiendo un crecimiento de Bs265 Millones, equivalentes al 3,1%.
- b) Depósitos en Cajas de Ahorro y a la Vista, experimentaron un incremento de Bs269 Millones, equivalentes al 3%, pasando de Bs8.779 Millones a Bs9.048 Millones.
- c) Obligaciones con el Público Restringidas, estas pasaron de Bs541 Millones a Bs633 Millones, registrando un crecimiento del 17%, equivalentes a Bs92 Millones.

En el gráfico No.2 siguiente, se presenta la evolución por moneda de la Tasa de Interés de Referencia (TRE) desde la gestión 2016 al presente. Previamente es necesario recordar que, en abril de 2018, el BCB modificó su metodología de cálculo, momento a partir del cual se advirtió sustancial caída de dicha tasa. Dicha acción de la autoridad monetaria obedeció a la premisa de velar por la seguridad de los consumidores financieros ante un potencial incremento de la mora, dada la coyuntura de aquel momento.



Pese al mencionado cambio de metodología, en el gráfico No. 2 se puede apreciar que luego del momento de la contundente caída de la TRE en moneda nacional en mayo 2018, la Tasa de Interés de Referencia, sutilmente volvió a su cauce alcista, situación que hasta la fecha ha continuado de la misma manera, a pesar de ciertas disminuciones advertidas en el mismo gráfico. Al respecto, esta tendencia al alza continúa siendo el resultado de una coyuntura más ilíquida que en periodos anteriores, situación que provoca el incremento en las tasas de interés por parte de las entidades bancarias a fin de atraer más clientes y por ende sus depósitos.

Por otra parte, en el mismo gráfico también se puede ver cómo la TRE en moneda extranjera, luego de permanecer estable por bastante tiempo, aunque con ligera predisposición al alza, desde diciembre 2019 a julio 2020 mostró mayor incremento, acompañada, además, de mayor volatilidad; sin embargo, desde agosto a diciembre 2020 se puede observar que disminuyó nuevamente y asimismo también disminuyó ligeramente la volatilidad; pero pese a ello, aún se encuentra lejos de los niveles históricos sostenidos en 2017 y 2018.

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

NOTA 1 - ORGANIZACION (Cont.)

b) Hechos importantes sobre la situación de la Entidad (Cont.)

b.2) Administración de Riesgo de Crédito y de Mercado (Cont.)

Finalmente, por primera vez durante todo el periodo analizado, se pudo advertir que entre agosto y septiembre de 2020, la TRE en UFV's experimentó un notorio incremento desde niveles cercanos a cero, hasta llegar al 2,95%. Ahora bien, dicho aumento fue atribuido principalmente a que Banco Fortaleza y Banco PyMe Ecofuturo aumentaron ligeramente su fondeo en UFV's y también la tasa de interés de dicho fondeo.

No obstante, entre octubre y noviembre, dicha tasa volvió a sus niveles históricos, dejando ver así, que la sustancial alza, probablemente obedeció a operaciones puntuales realizadas por las mencionadas entidades.

Respecto a la cartera directa del Banco, al 31 de diciembre de 2020, la misma alcanzó un saldo de Bs16.345 Millones (USD2.383 Millones), la cual representa el 9,4% sobre la cartera del sistema, habiendo mostrado un ligero incremento de Bs324 Millones, equivalentes al 2,0%, respecto a diciembre 2019, ocasión en que la cartera se encontraba en Bs16.021 Millones (USD2.335 Millones).

En cuanto a la evolución de la cartera del sistema durante el mismo periodo de análisis, la misma registró un incremento de Bs7.006 Millones, habiendo pasado de Bs166.349 Millones (USD24.249 Millones) en diciembre 2019 a Bs173.355 Millones (USD25.270 Millones) en diciembre 2020, exponiendo también un ligero incremento que llegó al 4,2%.

Finalmente, tal como en periodos anteriores, más del 99% de la cartera del sistema todavía se encuentra denominada en bolivianos, lo cual permite ver que la moneda nacional continúa siendo fuerte y sólida.

En base a los antecedentes señalados, las determinaciones del Comité de Activos y Pasivos (ALCO) sobre las tasas de interés, se enfocaron en gestionar adecuadamente las tendencias tanto del mercado como de la estrategia del propio Banco. Paralelamente, la administración del calce por plazos mantuvo niveles adecuados durante el tiempo transcurrido hasta diciembre 2020, mostrando brechas acumuladas positivas, resultado de la aplicación de la estructura de tasas aprobada mediante el ALCO. Al cierre de diciembre 2020, el Banco mantiene una relación de activos líquidos sobre activos totales del 22,83%, sustancialmente por encima del límite mínimo (15,0%), lo cual demuestra la saludable liquidez que tiene el Banco para afrontar sus obligaciones y operaciones.

b.3) Eventos importantes sobre la posición financiera de la entidad

Al cierre de la gestión 2020, corresponde destacar los resultados alcanzados por el Banco de Bs91.468.628 y la solidez de sus niveles de activo respaldados por los depósitos del público. La fortaleza patrimonial y solvencia del Banco se evidencian a través de un sólido Coeficiente de Adecuación Patrimonial (12,03%), una cobertura de la mora de 218,5% y un patrimonio superior a Bs1.664 millones, uno de los más elevados del sistema financiero nacional.

Al cierre de la gestión 2020, la Gerencia del Banco continuó con la ampliación de servicios a todos los sectores económicos de la población, como ser: banca corporativa, pequeñas y medianas empresas, banca personal y al sector de microfinanzas.

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

NOTA 1 - ORGANIZACION (Cont.)

b) Hechos importantes sobre la situación de la Entidad (Cont.)

b.4) Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF)

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

Este impuesto con sus características actuales se viene reteniendo y percibiendo en el Banco desde el 25 de julio de 2006, para el efecto se adecuaron nuestros sistemas informáticos y operativos, permitiendo el cobro y empoce del mismo al Fisco de manera oportuna, cumpliendo con la normativa legal aplicable.

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

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

b.5) Ley de Servicios Financieros

En fecha 21 de agosto de 2013, el Estado Plurinacional de Bolivia promulgó la Ley N° 393 de Servicios Financieros, la cual reemplaza a la Ley N° 1488 de Bancos y Entidades Financieras del 14 de abril de 1993. La Ley tiene como objeto 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, velando por la universalidad de los servicios financieros y orientando su funcionamiento en apoyo de las políticas de desarrollo económico y social del país.

La Ley N° 393 dispuso el inicio de su vigencia a los noventa (90) días calendario (21 de noviembre de 2013) de ser promulgada, y dispuso que, durante ese período, mientras no se emita normativa reglamentaria, se considerará vigente la normativa emitida bajo la Ley N° 1488 del 14 de abril de 1993.

Cabe mencionar que, en fecha 23 de diciembre de 2013, se dictó el Decreto Supremo N°1843 que establece el régimen de tasas de interés activas para el financiamiento destinado a vivienda de interés social y determina los niveles mínimos de cartera de créditos para los préstamos destinados al sector productivo y de vivienda de interés social, que deberán mantener las entidades de intermediación financiera. El Banco ha tomado las medidas para su respectiva aplicación y cumplimiento.

El 2 de diciembre de 2015, mediante Decreto Supremo N° 2614 se determina que cada uno de los Bancos Múltiples y Bancos Pyme, deberán destinar el seis por ciento (6%) de sus utilidades netas de la gestión 2015, a un Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Productivo, en cumplimiento de su función social prevista en el Artículo 115 de la Ley N° 393 de Servicios Financieros, sin perjuicio de los programas de carácter social que dichas entidades financieras ejecutan.

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

NOTA 1 - ORGANIZACION (Cont.)

b) Hechos importantes sobre la situación de la Entidad (Cont.)

b.5) Ley de Servicios Financieros (Cont.)

El 28 de diciembre de 2016, mediante Decreto Supremo N°3036 se determinó que para cumplir con el marco de la función social cada uno de los Bancos Múltiples y Bancos Pyme, deberán destinar el seis por ciento (6%) de sus utilidades netas de la gestión 2016 para esos fines. La finalidad será especificada por el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas, mediante Resolución Ministerial en la cual se establecerán los mecanismos, instrumentos y características necesarias para la implementación y logro de dicha finalidad. El 10 de febrero de 2017, el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas emitió la Resolución Ministerial N°055 en la que resuelve como sigue:

- a) Tres por ciento (3%) al Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social bajo su actual administración.
- b) Tres por ciento (3%) para la constitución del Fondo para Capital Semilla, para el otorgamiento de crédito a beneficiarios especificados en el Artículo 11° del Reglamento.

El 17 de enero de 2018, mediante Decreto Supremo N° 3459 se determina que cada uno de los Bancos Múltiples y Bancos Pyme, deberán destinar el seis por ciento (6%) de sus utilidades netas de la gestión 2017, a un Fondo para Capital Semilla, en cumplimiento de su función social prevista en el Artículo N° 115 de la Ley N° 393 de Servicios Financieros, sin perjuicio de los programas de carácter social que dichas entidades financieras ejecutan.

En cumplimiento al Capítulo IV de la Ley de Servicios Financieros, el 6 de noviembre de 2017, se constituyó la empresa controladora denominada Grupo Financiero BISA S.A., habiendo ASFI otorgado la Licencia de Funcionamiento el 26 de diciembre de 2017 mediante Resolución ASFI/1498/2017.

Para tal efecto y en cumplimiento del Artículo 397° de la Ley N° 393 de Servicios Financieros, que señala que en ningún caso las empresas que integran un Grupo Financiero participarán en el capital de las demás empresas del mismo grupo, Banco BISA S.A. solicitó a la ASFI autorización para la reducción de capital, habiendo obtenido dicha autorización mediante Resolución ASFI/1248/2017 de fecha 30 de octubre de 2017, por lo que el 6 de noviembre de 2017, el Banco BISA S.A. realizó la reducción voluntaria de Capital Pagado por Bs655.199.170 equivalente a 65.519.917 acciones (acciones en subsidiarias), esta reducción corresponde al 29,90% del capital primario de Banco BISA S.A. Las acciones que formaron parte de la reducción fueron traspasadas al Grupo Financiero BISA S.A.

Cabe aclarar que una porción de las acciones que Banco BISA S.A. poseía en La Vitalicia Seguros y Reaseguros de Vida S.A. (18%), no fueron parte de la transferencia ya que se hubiera incumplido el límite del 30% de reducción de capital primario descrito en el Artículo N° 503 de la Ley de Servicios Financieros, por esta razón y en cumplimiento del Artículo 397° de la Ley N° 393 de Servicios Financieros que señala que en ningún caso las empresas que integran un Grupo Financiero participarán en el capital de las demás empresas del mismo grupo, en fecha 29 de noviembre de 2017, el Banco BISA S.A. constituyó un Fideicomiso en el Banco Nacional de Bolivia para el traspaso y administración de las acciones mencionadas en La Vitalicia Seguros y Reaseguros de Vida S.A., para lo cual se firmó un contrato de administración de fideicomiso en cumplimiento con lo determinado por la Junta General Extraordinaria del Banco BISA S.A. celebrada el 21 de noviembre de 2017, de acuerdo a la dinámica contable de la cuenta "Fideicomisos por la Transmisión de Acciones " (Código 193.00) del Manual de Cuentas para

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

NOTA 1 - ORGANIZACION (Cont.)

b) Hechos importantes sobre la situación de la Entidad (Cont.)

b.5) Ley de Servicios Financieros (Cont.)

Entidades Financieras, aprobado y puesto en vigencia por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante Resolución ASFI/1241/2017, misma que fue comunicada mediante Circular ASFI/492/2017 de fecha 27 de octubre de 2017. Las acciones de La Vitalicia Seguros y Reaseguros de Vida S.A. fueron transferidas al Fideicomiso mencionado al VPP proyectado al 31 de octubre de 2017 y Banco BISA S.A. al no tener influencia significativa en la mencionada aseguradora no reconoció ningún ingreso por valuación al VPP desde la fecha en la que las acciones fueron transferidas al Fideicomiso.

En fecha 18 de marzo de 2019 en cumplimiento del contrato de Fideicomiso BISA – BNB por extinción del fideicomiso se transfirió 569.195 acciones de La Vitalicia Seguros y Reaseguros de Vida S.A. a favor de Grupo Financiero BISA S.A.

El 2 de enero de 2019, se aprobó el D.S. N°3764, el cual determina que los Bancos Múltiples deberán destinar de sus utilidades netas de la gestión 2018: 3% al Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social y otro 3% al Fondo de Garantía de Créditos del Sector Productivo.

El 9 de enero de 2020, se aprobó el D.S. N°4131, el cual determina que los Bancos Múltiples deberán destinar de sus utilidades netas de la gestión 2019: 2% al Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social y otro 2% al Fondo de Garantía de Créditos del Sector Productivo. Adicionalmente constituir 2% 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.

En el marco de lo dispuesto en el párrafo II del Artículo 425 de la Ley N° 393 de Servicios Financieros, ASFI instruyó a los Bancos Múltiples y PYME mediante carta circular ASFI/DNP/CC-487/2020 del 16 de enero de 2020, capitalizar al menos el 40% de sus utilidades netas correspondientes a la gestión 2019.

b.6) Otros eventos importantes

En cuanto a la calificación de riesgo de Banco BISA, AESA Ratings S.A. mantuvo la calificación de emisor, deuda a largo plazo en moneda local y deuda a largo plazo en moneda extranjera en AAA. Por su parte, la calificadora Moody's Local PE Clasificadora de Riesgo S.A., emitió la calificación de riesgo para emisor y deuda a largo plazo en moneda local en Aaa y la calificación de riesgo de deuda a largo plazo en moneda extranjera fue de Aa3.

Banco BISA S.A. continúa con la expansión de puntos de atención financiera respondiendo a la necesidad de brindar un mejor servicio y satisfacer las necesidades de los clientes y usuarios. En este sentido, se continuó con la ampliación de la red de ATM's, alcanzando un total de 339 cajeros automáticos a nivel nacional. Este esfuerzo permitirá a nuestros clientes y usuarios acceder con mayor comodidad y versatilidad a los diferentes puntos de atención para realizar transacciones habituales de manera ágil, segura y eficiente, en especial bajo las nuevas condiciones en las que los clientes y usuarios prefieren utilizar la red de ATM's antes que ir al Banco, manteniendo el distanciamiento social.

Durante la gestión 2020 se registró el cierre de la Agencia Camacho, la Agencia Multicine y la Agencia Calle Potosí en la Sucursal La Paz, la Agencia Senkata en la Sucursal de El Alto y la Agencia 7 Calles en la Sucursal Santa Cruz.



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

NOTA 1 - ORGANIZACION (Cont.)

b) Hechos importantes sobre la situación de la Entidad (Cont.)

b.6) Otros eventos importantes (Cont.)

En la gestión 2017 Banco BISA inició el proyecto denominado Centro de Operaciones y Servicios, a través del cual se prevé efectuar una reingeniería de los procesos operativos y de negocios orientada a lograr mayor eficiencia, con un enfoque en la satisfacción de los clientes y usuarios. Este proyecto se encuentra alineado al modelo de negocios e incorporará la aplicación de automatizaciones de procesos y actividades de mejora continua. En la gestión 2018 se iniciaron las pruebas piloto en sucursal El Alto, en la gestión 2019 se realizó la implementación en las sucursales de Oruro, Sucre y Potosí, en la gestión 2020 se concluyó con la implementación de todas las sucursales.

En la gestión 2018, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), efectuó una visita de Inspección relacionada con Riesgo Operativo con corte al 31 de marzo 2018, de la cual se emitió el informe respectivo el 7 de junio de 2018, y el Banco envió el Plan de Acción el 12 de diciembre de 2018. En la gestión 2020 se realizó la Inspección de Seguimiento de Riesgo Operativo con corte al 31 de mayo de 2020, el informe fue recibido el 9 de octubre de 2020 y el plan de acción fue enviado el 20 de noviembre de 2020.

Asimismo, en la gestión 2020, se llevó a cabo la Inspección de Tarjetas de Crédito con corte al 30 de junio 2020, dicho informe fue recibido el 5 de agosto 2020 y el Banco envió una carta de respuesta en fecha 18 de agosto 2020 con la documentación que demostraba que la observación realizada estaba ya resuelta. Posteriormente se recibió la Inspección de Lavado de Dinero con corte al 30 de septiembre 2020, el informe fue recibido el 31 de diciembre 2020 estando en plazo para el envío del plan de acción, por último, se recibió la Inspección de Riesgo de crédito (Diferimientos) con corte al 30 de noviembre 2020, dicho informe fue recibido el 11 de enero 2021 y con plazo de envío del plan de acción hasta el 2 de febrero 2021.

En aplicación a la Carta Circular ASFI/DNP/CC-12256/2019 de fecha 18 de noviembre de 2019, emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI, referente a facultades asignadas a las Entidades de Intermediación Financiera para reprogramar operaciones de crédito o implementar otras medidas de solución; en ese sentido, el Banco ejecutó acciones enmarcadas en los lineamientos de la citada Carta Circular en aproximadamente un 0,59% del total de la cartera de créditos.

El 12 de marzo de 2020, mediante Decreto Supremo N° 4179 el Gobierno Nacional declaró situación de emergencia nacional por la presencia del brote del Coronavirus (COVID-19). Posteriormente, el 21 de marzo de 2020, se declaró cuarentena total en todo el territorio del Estado Plurinacional de Bolivia contra el contagio y propagación del COVID-19, a través del Decreto Supremo N° 4199, prohibiendo la circulación de vehículos públicos y privados y quedando restringidas enormemente las actividades económicas.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 1° de la Ley N° 1294 Excepcional de Diferimiento de Pago de Créditos y Reducción Temporal de Pago de Servicios Básicos y en el D.S. 4206, ambos del 1 de abril de 2020, se instruye a las Entidades de Intermediación Financiera (EIF) implementar el mecanismo de diferimiento automático de las cuotas correspondientes al pago de las amortizaciones de créditos a capital e intereses y otros tipos de gravámenes.

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

NOTA 1 - ORGANIZACION (Cont.)

b) Hechos importantes sobre la situación de la Entidad (Cont.)

b.6) Otros eventos importantes (Cont.)

El 28 de mayo 2020 en D.S.4228 determina ampliar el periodo de diferimiento automático de las cuotas correspondientes al pago de las amortizaciones de crédito a capital e intereses, por los meses de junio, julio y agosto de 2020, para todos aquellos prestatarios con saldos de endeudamiento menor o igual a Bs1.000.000. Dicho saldo será determinado considerando el endeudamiento total de cada prestatario en cada entidad de intermediación.

Para los créditos con saldos de endeudamiento mayor a Bs1.000.000, las entidades de intermediación financiera, podrán diferir las cuotas señaladas, ante la solicitud del prestatario y según la evaluación caso por caso. Asimismo, se norma la continuidad de pagos y opciones de pagos en el mencionado Decreto Supremo,

Considerando los Decretos Supremos N°4206, N°4248 y N°4318 de 1 de abril, 28 de mayo y 31 de agosto de 2020, respectivamente, reglamentan la Ley 1294 Excepcional de Diferimiento de Pagos de Créditos y Reducción Temporal del Pago de Servicio Básico y posteriormente el Decreto Supremo N°4409 de 2 de diciembre 2020, estipulan que:

- Las entidades de intermediación financiera, concluido el periodo de diferimiento, deberán convenir con los prestatarios, en función a la situación económica y capacidad de pago de estos, el refinanciamiento y/o reprogramación de las operaciones de crédito, cuyas cuotas fueron diferidas.
- Las entidades de intermediación financiera, para la estructuración de los refinanciamientos y/o reprogramaciones, citados en el anterior párrafo, están facultadas a adecuar sus procesos de análisis y evaluación crediticia, pudiendo incorporar en la evaluación de la capacidad de pago de sus prestatarios, la proyección de flujos de caja.

Asimismo, se aclara que las entidades de intermediación financiera cobrarán las cuotas que fueron diferidas, de manera posterior a la cuota final del plan de pagos, manteniendo la periodicidad de pago previamente pactada.

"Las entidades de intermediación financiera, contabilizaran las cuotas diferidas en las cuentas especiales establecidas para este efecto. Dichas cuotas diferidas no generaran ni devengaran intereses extraordinarios o adicionales, no se podrá incrementar la tasa de interés ni se ejecutarán sanciones ni penalizaciones de ningún tipo. Los montos correspondientes al interés devengado por el capital de las cuotas diferidas se mantendrán invariables, no pudiendo el capital diferido, generar ningún tipo de carga financiera adicional, ni mayores intereses por este concepto."

Esta última medida significó realizar una reversión de productos devengados que se habían realizado bajo los criterios establecidos en los Decretos Supremos N°4206, N°4248 y N°4318.

El 14 de enero de 2021 mediante Circular ASFI/669/2021 se resuelve modificaciones al Reglamento para la evaluación y calificación de cartera de créditos, donde dispone el tratamiento de refinanciación y/o reprogramación de créditos con cuotas que fueron diferidas, siendo uno de los puntos más importantes que los planes de pago de las operaciones refinanciadas y/o reprogramadas de los créditos cuyas cuotas fueron diferidas, deben contemplar un periodo de gracia de seis (6) meses.

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

**NOTA 2 - NORMAS CONTABLES**

Las normas contables más significativas aplicadas por el Banco BISA S.A. son las siguientes:

**2.1) Bases de presentación de los estados financieros**

Los presentes estados financieros han sido preparados a valores históricos de acuerdo con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), las cuales son coincidentes en todos los aspectos significativos, con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia, excepto por el reconocimiento del ajuste integral de estados financieros (ajuste por inflación), según se explica a continuación:

- De acuerdo con la Circular SB/585/2008 emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) se dispone la suspensión del reconocimiento integral de la inflación.
- De acuerdo con la Norma de Contabilidad N° 3 (Revisada y Modificada) emitida por el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio de Auditores o Contadores Públicos de Bolivia, los estados financieros deben ser ajustados reconociendo el efecto integral de la inflación, para lo cual debe considerarse el indicador de la Unidad de Fomento de Vivienda (UFV) como índice del ajuste. El 8 de diciembre de 2020 mediante Resolución CTNAC N°03/2020 resuelve suspender el ajuste integral por inflación de estados financieros, de acuerdo con la Norma de Contabilidad N°3 a partir del 11 de diciembre 2020.

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 algunas estimaciones que afectan los montos de los activos y pasivos y la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los montos de ingresos y gastos del ejercicio. Los resultados futuros podrían ser diferentes, aunque estas estimaciones fueron realizadas en estricto cumplimiento del marco contable y normativo vigente.

**2.2) Presentación de los estados financieros**

Como se indica en la nota 2.1 anterior, los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no registran los efectos de la inflación. Estos estados financieros surgen de la combinación de los estados financieros de las sucursales de Banco BISA S.A. situadas en las ciudades de: La Paz, Cochabamba, Santa Cruz de la Sierra, Sucre, Tarija, Oruro, Potosí, Cobija, Trinidad y El Alto.

**2.3) Criterios de valuación**

**a) Moneda extranjera, moneda nacional con mantenimiento de valor al dólar estadounidense y moneda nacional con mantenimiento de valor a la Unidad de Fomento de Vivienda (UFV)**

Los activos y pasivos en moneda extranjera, moneda nacional con mantenimiento de valor a dólares estadounidenses y moneda nacional con mantenimiento de valor a la Unidad de Fomento de Vivienda (UFV), se convierten en bolivianos, de acuerdo con los tipos de cambio vigentes y la cotización de UFV a la fecha de cierre de cada ejercicio. Las diferencias de cambio y revalorizaciones, respectivamente, resultantes de este procedimiento se registran en los resultados de cada ejercicio.

Los activos y pasivos en dólares estadounidenses fueron convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente al 31 de diciembre de 2020 y 2019, de Bs6.86 por USD 1 para ambos ejercicios.

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

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.3) Criterios de valuación (Cont.)

a) **Moneda extranjera, moneda nacional con mantenimiento de valor al dólar estadounidense y moneda nacional con mantenimiento de valor a la Unidad de Fomento de Vivienda (UFV) (Cont.)**

Los activos y pasivos en Unidades de Fomento de Vivienda (UFV) se ajustan en función del índice de precios al consumidor, informado por el Banco Central de Bolivia al cierre de cada ejercicio. El valor de este indicador al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es de Bs2,35851 y Bs2,33187 por UFV 1, respectivamente.

b) **Inversiones temporarias y permanentes**

i) **Inversiones temporarias**

Incluyen todas las inversiones que, conforme a la Política de Inversiones del Banco, fueron realizadas con la intención de obtener una adecuada rentabilidad de los excedentes de liquidez y que puedan ser convertidos en disponibilidades en un plazo no mayor a 30 días respecto de la fecha de su emisión o de su adquisición, como ser:

- Las inversiones en valores representativos de deuda como los bonos, letras y cupones emitidos por el TGE y/o por el BCB, se valúan al costo de adquisición más los rendimientos devengados por cobrar. Cuando el valor de cotización de mercado de títulos valores con similares características resultara menor, se contabiliza una provisión por desvalorización correspondiente a la diferencia.
- Las inversiones en títulos valores vendidos y adquiridos con pacto de recompra y reventa se valúan a su costo de adquisición más los productos financieros devengados por cobrar.
- La participación en fondos de inversión y en el Fondo RAL se valúan al valor de la cuota de participación determinado por el administrador del Fondo de Inversión al cierre de cada ejercicio.
- Las inversiones en entidades financieras del país (DPFs), conforme el Manual de Cuentas para Entidades Financieras, se registran a valor nominal, y se valúan al monto original del depósito actualizado, reconociendo los intereses devengados pendientes de cobro. Por tanto, estas inversiones no se valoran a precios de mercado, y solo en caso de irrecuperabilidad se realiza la provisión correspondiente.
- Las inversiones realizadas en el exterior, en depósitos a plazo fijo, emitidos por bancos y entidades financieras, se valúan al monto original del depósito actualizado más los rendimientos devengados por cobrar. El resto de las inversiones en el exterior (títulos de deuda) se valúan al costo de adquisición actualizado más los rendimientos devengados por cobrar, cuando el valor de cotización de mercado de títulos valores con similares características resultara menor, se contabiliza una provisión por desvalorización correspondiente a la diferencia.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se registraron provisiones de Bs685 y de Bs639 respectivamente.

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

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.3) Criterios de valuación (Cont.)

b) Inversiones temporarias y permanentes (Cont.)

ii) Inversiones permanentes

Las inversiones permanentes están compuestas por la participación en otras sociedades, los valores representativos de deuda adquiridos, los certificados de deuda emitidos por el sector público no negociables en Bolsa y las inversiones de disponibilidad restringida.

Se registran como inversiones permanentes a todas aquellas inversiones que no puedan ser convertibles en disponible en un plazo máximo de 30 días. De la misma manera, se contabilizan como inversiones permanentes todas aquellas inversiones que por decisión del Banco se mantendrán hasta su vencimiento.

- Las inversiones en entidades públicas no financieras, se valúan a su valor de costo más los productos financieros devengados por cobrar.
- Las inversiones permanentes en títulos valores, están conformadas por instrumentos de deuda pública, que por su naturaleza se valúan a su costo de adquisición más los rendimientos devengados por cobrar.
- Las inversiones realizadas en el exterior, en bonos emitidos por bancos y entidades financieras, se valúan al costo de adquisición más los rendimientos devengados por cobrar.
- Las inversiones en valores representativos de deuda como los bonos soberanos emitidos por el TGE en bolsas de valores del extranjero se valúan al costo de adquisición más los rendimientos devengados por cobrar.
- Las inversiones restringidas se valúan al costo de adquisición más el rendimiento devengado por cobrar.

Cuando el valor de cotización de mercado de títulos valores de deuda resultara menor, se contabiliza una provisión por desvalorización correspondiente a la diferencia, para los depósitos en otras entidades financieras reguladas, en caso de existir riesgo de irrecuperabilidad se debe constituir la provisión correspondiente. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se registraron provisiones de Bs553.622 y Bs334.556 respectivamente.

**Participación en entidades financieras y afines**

Las inversiones en entidades financieras y afines se encuentran valuadas al Valor Patrimonial Proporcional (VPP) de las acciones de cada compañía de acuerdo con los criterios establecidos en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, Banco BISA S.A. tiene un porcentaje de participación con influencia significativa en Administradora de Tarjetas de Crédito S.A., en Empresa Transportadora de Valores S.A. y Linkser S.A.

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

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.3) Criterios de valuación (Cont.)

ii) Inversiones permanentes (Cont.)

Otras inversiones (otras entidades no financieras)

El resto de las inversiones se valúan al costo de adquisición.

c) Cartera

Los saldos de cartera se exponen por el capital prestado más los productos financieros devengados por cobrar al cierre del ejercicio, excepto por los créditos vigentes calificados D, E y F, la cartera vencida y la cartera en ejecución. El Banco ha evaluado y calificado la cartera de créditos y contingentes, de acuerdo con lo establecido en Libro 3°: Regulación de Riesgos, Título II Riesgo Crediticio, Capítulo IV Reglamento para la Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos, incluida en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros vigente, emitida por la ASFI.

El Banco ha cumplido oportunamente con la constitución de los requerimientos de provisión, establecidos en las directrices emitidas por la ASFI.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la provisión específica para cubrir las pérdidas que pudieran producirse por los créditos existentes para cartera directa alcanza a Bs598.449.951 y Bs416.272.241, respectivamente. Asimismo, la provisión para activos contingentes alcanza a Bs55.122.917 y Bs30.602.515, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las provisiones genéricas cíclicas (cuentas 255.01 y 253.03) alcanzan a Bs221.888.914 y Bs233.500.324, respectivamente, las provisiones genéricas (cuenta 139.08) para cartera por factores de riesgo adicional a la mora alcanzan Bs68.984.246 al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

Asimismo, continuando con nuestro enfoque prudencial y de fortalecimiento de nuestra posición de solvencia, se tienen constituidas provisiones genéricas voluntarias por criterios de prudencia (cuenta 139.09) Bs86.487.594 al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

d) Otras cuentas por cobrar

Los saldos de otras cuentas por cobrar comprenden los derechos derivados de algunas operaciones de intermediación financiera no incluidos en el grupo de cartera, pagos anticipados y créditos diversos a favor del Banco, registrados a su valor de costo.

Las partidas registradas en este grupo podrán permanecer como máximo trescientos treinta (330) días. Si transcurrido este lapso las partidas no han sido recuperadas son provisionadas en un 100% y posteriormente castigadas con cargo a la provisión de otras cuentas por cobrar previamente constituida de aquellas partidas calificadas como irrecuperables. Se exceptúan las partidas emergentes por pago anticipado del impuesto a las transacciones y pago anticipado de otros impuestos.

Los alquileres pagados por anticipado y seguros pagados por anticipado podrán permanecer en el activo sin tener que constituir provisiones por permanencia a los 330 días.

La provisión para cuentas incobrables al 31 de diciembre de 2020 y 2019, por Bs2.685.735 y Bs2.419.007, respectivamente, está destinada a cubrir posibles pérdidas que pudieran producirse en la recuperación de esos derechos.

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

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.3) Criterios de valuación (Cont.)

e) Bienes realizables

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

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

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

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

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

La previsión por desvalorización de bienes realizables al 31 de diciembre de 2020 y 2019, por Bs91.821.943 y Bs64.776.525, respectivamente, corresponde a montos que, aunque fueron constituidos principalmente por exceso de plazo de tenencia, pueden ser utilizados para neutralizar las pérdidas que pudieran producirse en la realización de estos bienes.

f) Bienes de uso

Los terrenos y edificios existentes al 31 de diciembre de 1985, 21 de febrero de 1989 y 24 de julio de 1990, se incluyen a los valores resultantes de revalúos técnicos practicados por un perito independiente. El resto de los bienes muebles fueron revalorizados al 31 de diciembre de 1985. Estos bienes se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a los años de vida útil determinados por el perito técnico que efectuó las revalorizaciones.

Las incorporaciones posteriores a los respectivos revalúos, están valuadas a su costo de adquisición actualizado hasta el 2007, a partir de 2008 las adquisiciones se registran al valor de costo. 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, establecidas en el Decreto Supremo N° 24051.

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

Los mantenimientos, reparaciones, renovaciones y mejoras que no extienden la vida útil o que no significan un aumento en el valor comercial de los bienes, son cargados a los resultados del ejercicio en el que se incurren.

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

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.3) Criterios de valuación (Cont.)

g) Otros activos

Dentro del grupo se registran:

- Saldos por remesas en tránsito, por partidas pendientes de imputación, operaciones fuera de hora, operaciones por liquidar y otras que son regularizadas en un período no mayor a 30 días.
- Bienes para uso del personal que se registran a su valor de adquisición. Estos bienes se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a los años de vida útil.

**Cargos diferidos**

Los gastos de organización por mejoras y remodelaciones son amortizados en 48 meses y las mejoras en inmuebles alquilados se amortizan en el tiempo de vigencia de los contratos.

**Activos intangibles**

De acuerdo al Manual de Cuentas para Entidades Financieras, a partir de agosto de 2009, los programas y aplicaciones informáticas, se registran bajo el grupo "Otros Activos" a su valor de adquisición y se amortizan linealmente por un período estimado de vida útil de cinco años.

h) Previsiones y provisiones

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

- La provisión específica para activos contingentes se constituye en función al resultado de la evaluación y calificación de cartera, diferenciando las operaciones por moneda y aplicando sobre el saldo contingente de los prestatarios los porcentajes descritos en el Reglamento para la Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos descrito en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros de la ASFI.
- Las provisiones genéricas voluntarias se constituyen para cubrir posibles pérdidas futuras y que aún no han sido identificadas, no relacionadas con operaciones de cartera de créditos, bienes realizables, inversiones y otras cuentas por cobrar. La reversión de las provisiones genéricas voluntarias, procederá cuando las mismas sean destinadas de forma exclusiva e irrevocable a fortalecer el Capital Primario del Banco, a través de la reinversión de utilidades dispuesta por la Junta Extraordinaria y previa autorización de la ASFI.

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

La provisión genérica cíclica se constituye para evitar subestimar los riesgos en tiempos en los que el ciclo económico es creciente y contar con una cobertura para pérdidas no identificadas en aquellos préstamos en los que el deterioro aún no se ha materializado, el Banco constituye esta provisión sobre el saldo de los créditos directos y contingentes de sus clientes de acuerdo con los parámetros establecidos en el Reglamento para la Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos descrito en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros de la ASFI.

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



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

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.3) Criterios de valuación (Cont.)

i) Provisión para indemnizaciones al personal

La provisión para indemnizaciones se constituye para todo el personal por el total del pasivo devengado al cierre de cada mes según las disposiciones legales vigentes, transcurridos los noventa días de antigüedad en su empleo, el personal ya es acreedor a la indemnización, equivalente a un mes de sueldo por año de servicio o por duodécimas en caso de ser menos de un año, incluso en los casos de retiro voluntario.

j) Patrimonio

El patrimonio del Banco se registra a valores reexpresados por inflación hasta la gestión 2007. De acuerdo con disposiciones de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), a partir de la gestión 2008, los saldos de las cuentas patrimoniales no contemplan la reexpresión por ajustes por inflación, en consecuencia, los saldos al 31 de diciembre de 2020 y 2019 de las cuentas se presentan a valores históricos.

k) Resultado neto del ejercicio

El Banco determinó los resultados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, de acuerdo con lo requerido por la Circular SB/585/2008 emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), la cual, tal y como se menciona en la nota 2.1, no es concordante con la Norma de Contabilidad N° 3 (Revisada y Modificada) emitida por el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio de Auditores o Contadores Públicos de Bolivia, referida a la reexpresión a moneda constante de cada línea del Estado de Ganancias y Pérdidas.

l) Ingresos por productos financieros y comisiones ganadas

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

m) Gastos financieros

Los gastos financieros son contabilizados por el método de devengado.

n) Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE)

El Banco, en lo que respecta al Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE), está sujeto al régimen tributario establecido en la Ley N° 843, (Texto ordenado a diciembre de 2004). La alícuota de impuesto es del 25% sobre la utilidad tributaria y es considerado como pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones (IT) hasta la presentación de la liquidación del IUE correspondiente al ejercicio siguiente.

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

**NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)**

**2.3) Criterios de valuación (Cont.)**

**n) Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE) (Cont.)**

En la gestión 2012, el Gobierno mediante la Ley N° 211 de fecha 28 de marzo de 2012, reglamentada por el Decreto Supremo N° 1288 de fecha 11 de julio de 2012, modifica el artículo 51 de la Ley N° 843 estableciendo que las utilidades de entidades financieras bancarias y no bancarias reguladas por la ASFI, que excedan el trece por ciento (13%) del coeficiente de rentabilidad respecto al capital regulatorio, a partir de la gestión 2012, estarán gravadas con una Alícuota Adicional del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas del 12,5%. Posteriormente mediante Ley N° 771 de 29 de diciembre de 2015 se modifica los mencionados porcentajes a seis por ciento (6%) el coeficiente de rentabilidad respecto al patrimonio y a 22% la Alícuota Adicional, aplicables a partir del 1° de enero de 2016.

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

**o) Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales**

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

**p) Fideicomisos Constituidos**

Los Fideicomisos son patrimonios autónomos que son contabilizados de manera separada en cuentas de orden en estricto apego a las Normas Contables en vigencia y al Manual de Cuentas para Entidades Financieras de la ASFI, de esa manera los activos de los fideicomisos o patrimonios autónomos no forman parte del activo ni del patrimonio del Banco.

Los criterios de valuación para las cuentas contables de los Fideicomisos son los mismos que el Banco utiliza para sus propias operaciones, criterios que se encuentran consignados en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

**NOTA 3 - CAMBIO DE POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES**

No han existido cambios significativos en las políticas y prácticas contables aplicables al 31 de diciembre de 2020, respecto al cierre del ejercicio 2019.

**NOTA 4 - ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no existían activos gravados, existiendo los siguientes activos sujetos a restricción:

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

## NOTA 4 - ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES (Cont.)

	2020	2019
	Bs	Bs
<b>Disponibilidades</b>		
Cuenta corriente y de encaje legal de entidades financieras bancarias	559.326.865 (*)	653.638.587 (*)
Cuenta Caja - Disponibilidades	449.683.914 (*)	536.759.448 (*)
<b>Inversiones temporarias</b>		
Cuotas de participación Fondos RAL afectados a encaje legal	723.080.569	917.541.099
Títulos valores de entidades públicas no financieras del país adquiridos con pacto de reventa	1.715.972	6.889.932
Títulos valores de entidades financieras adquiridos con pacto de reventa	356.557.071	522.718.118
<b>Inversiones permanentes</b>		
Inversiones de disponibilidad restringida	2.973.669.390	1.103.427.481
	<u>5.064.033.781</u>	<u>3.740.974.665</u>

(\*) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se expone únicamente la proporción del saldo constituido como parte del encaje legal requerido.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el encaje legal requerido y constituido es el siguiente:

Descripción	2020		2019	
	Bs	Bs	Bs	Bs
<b>Moneda Nacional</b>	<b>Requerido</b>	<b>Constituido</b>	<b>Requerido</b>	<b>Constituido</b>
Título	253.288.499	248.378.930	284.757.145	278.755.892
Efectivo	525.886.514	1.441.075.750	624.958.796	1.014.279.999
Total	<u>779.175.013</u>	<u>1.689.454.680</u>	<u>909.715.941</u>	<u>1.293.035.891</u>
<b>Moneda Extranjera</b>				
Título	488.935.779	474.699.943	646.135.913	638.729.619
Efectivo	475.111.353	689.808.212	551.006.936	1.235.510.964
Total	<u>964.047.132</u>	<u>1.164.508.155</u>	<u>1.197.142.849</u>	<u>1.874.240.583</u>
<b>Unidad de fomento de vivienda</b>				
Título	767	1.697	23.602	55.589
Efectivo	703.346	1.293.277	810.731	1.282.528
Total	<u>704.113</u>	<u>1.294.974</u>	<u>834.333</u>	<u>1.338.117</u>

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

**NOTA 5 - ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES**

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Bs	Bs
<b><u>ACTIVO</u></b>		
<b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>		
Disponibilidades	2.885.460.052	2.990.815.390
Inversiones temporarias	2.223.111.596	1.222.478.194
Cartera	6.221.432.771	5.539.680.542
Otras cuentas por cobrar	122.393.863	101.296.758
Inversiones permanentes	210.597.749	21.646.521
Otros activos	52.099.665	44.711.329
Total del activo corriente	<u>11.715.095.696</u>	<u>9.920.628.734</u>
<b><u>ACTIVO NO CORRIENTE</u></b>		
Inversiones temporarias (**)	1.381.448.831	1.668.404.236
Cartera	9.933.834.494	10.047.781.872
Otras cuentas por cobrar	18.720.647	18.815.510
Bienes realizables (*)	29.264.457	16.697.451
Inversiones permanentes	3.116.671.168	1.440.196.597
Bienes de uso	506.684.681	520.084.474
Otros activos	43.020.531	39.066.565
Total del activo no corriente	<u>15.029.644.809</u>	<u>13.751.046.705</u>
Total del activo	<u>26.744.740.505</u>	<u>23.671.675.439</u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Bs	Bs
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>		
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>		
Obligaciones con el público	6.022.627.762	5.444.157.798
Obligaciones con instituciones fiscales	6.909.537	7.819.330
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	1.189.740.341	616.477.297
Otras cuentas por pagar	262.614.495	293.440.951
Previsiones	48.020.467	24.620.761
Obligaciones subordinadas	62.991.679	51.116.624
Obligaciones con empresas públicas	326.649.730	444.720.934
Total del pasivo corriente	<u>7.919.554.011</u>	<u>6.882.353.695</u>

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

## NOTA 5 - ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES (Cont.)

	2020	2019
	Bs	Bs
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Obligaciones con el público	13.193.508.655	12.882.883.923
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	3.122.832.808	1.444.915.831
Otras cuentas por pagar	104.123.083	100.155.290
Previsiones	296.909.532	307.003.885
Obligaciones subordinadas	229.036.989	303.183.930
Obligaciones con empresas públicas	214.349.240	50.489.511
Total del pasivo no corriente	<u>17.160.760.307</u>	<u>15.088.632.370</u>
Total del pasivo	<u>25.080.314.318</u>	<u>21.970.986.065</u>
<b>PATRIMONIO</b>		
Total del pasivo y patrimonio	<u>26.744.740.505</u>	<u>23.671.675.439</u>

(\*) Corresponde a una clasificación por los plazos estimados para la realización de los mismos.

(\*\*) Corresponde a una clasificación hecha en base al plazo restante para el vencimiento de los títulos valores considerados de fácil realización en un plazo no mayor a 30 días.

**CALCE FINANCIERO AL 31 DE DICIEMBRE 2020 CONSIDERANDO EL VENCIMIENTO RESTANTE DE LAS PARTIDAS A PARTIR DEL 01/01/2021**

Rubro	SALDO TOTAL	Plazo						
		A 30 DÍAS	A 60 DÍAS	A 90 DÍAS	A 180 DÍAS	A 360 DÍAS	A 720 DÍAS	+720 DÍAS
<b>ACTIVO</b>	<b>26.744.740.505</b>	<b>5.425.202.921</b>	<b>833.115.699</b>	<b>597.214.456</b>	<b>1.929.660.013</b>	<b>2.929.902.608</b>	<b>6.007.284.462</b>	<b>9.022.360.346</b>
DISPONIBILIDADES	2.885.460.052	2.885.460.052	-	-	-	-	-	-
INVERSIONES TEMPORARIAS	3.544.574.961	877.137.919	256.274.950	56.146.101	450.433.973	533.217.467	858.462.542	512.902.009
CARTERA VIGENTE	15.885.323.246	1.286.730.681	554.643.082	521.559.708	1.424.292.437	2.308.340.868	2.635.613.733	7.154.142.737
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	75.141.396	60.760.863	421.772	4.680.758	1.264.304	2.528.607	5.057.214	427.878
INVERSIONES PERMANENTES	3.323.597.638	175.735.008	6.055.696	1.777.387	7.931.646	18.857.541	2.602.641.696	510.598.664
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS (1)	1.030.643.212	139.378.398	15.720.199	13.050.502	45.737.653	66.958.125	(94.490.723)	844.289.058
<b>PASIVO</b>	<b>25.080.314.318</b>	<b>2.312.521.752</b>	<b>406.270.107</b>	<b>519.557.982</b>	<b>1.645.392.849</b>	<b>3.035.811.321</b>	<b>7.991.180.262</b>	<b>9.169.580.045</b>
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - VISTA (2)	4.376.429.854	768.801.801	156.853.394	156.853.394	470.560.181	941.120.361	1.882.240.723	-
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - AHORRO(2)	4.671.605.486	396.459.369	185.875.918	185.875.918	557.627.754	1.115.255.509	2.230.511.018	-
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - PLAZO	8.817.406.571	24.566.113	8.955.741	113.174.120	297.935.124	551.966.506	300.823.072	7.519.985.895
OBLIGACIONES RESTRINGIDAS	630.705.588	128.594.251	20.326.639	9.862.221	82.485.033	66.503.267	315.291.141	7.643.036
FINANCIAMIENTOS BCB	2.813.905.072	14.161.072	-	-	-	-	2.799.744.000	-
FINANCIAMIENTOS ENT.FINANCIERAS 2DO PISO	343.772.099	343.772.099	-	-	-	-	-	-
FINANCIAMIENTOS ENT.FINANCIERAS DEL PAIS	820.095.299	335.072.963	25.000.000	37.666.668	45.066.668	81.835.000	57.954.000	237.500.000
FINANCIAMIENTOS EXTERNOS	271.756.508	1.657.040	-	-	137.210.530	132.888.938	-	-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	251.821.105	251.821.105	-	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	288.456.000	-	-	-	11.433.334	50.841.000	73.707.666	152.474.000
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	1.794.360.736	47.615.939	9.258.415	16.125.661	43.074.225	95.400.740	330.908.642	1.251.977.114
CUENTAS CONTINGENTES	5.624.756.866	831.115.213	528.371.555	635.769.568	525.411.387	2.325.075.207	543.130.724	235.883.212
<b>Brecha simple</b>	<b>7.289.183.053</b>	<b>3.943.796.382</b>	<b>955.217.147</b>	<b>713.426.042</b>	<b>809.678.551</b>	<b>2.219.166.494</b>	<b>(1.440.765.076)</b>	<b>88.663.513</b>
Brecha acumulada		3.943.796.382	4.899.013.529	5.612.439.571	6.422.118.122	8.641.284.616	7.200.519.540	7.289.183.053

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

## NOTA 5 - ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES (Cont.)

## CALCE FINANCIERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 CONSIDERANDO EL VENCIMIENTO RESTANTE DE LAS PARTIDAS A PARTIR DEL 01/01/2020

Rubro	SALDO TOTAL	Plazo						
		A 30 DÍAS	A 60 DÍAS	A 90 DÍAS	A 180 DÍAS	A 360 DÍAS	A 720 DÍAS	+720 DÍAS
<b>ACTIVO</b>	<b>23.671.675.439</b>	<b>4.128.318.933</b>	<b>263.927.247</b>	<b>349.086.730</b>	<b>2.173.644.042</b>	<b>3.005.651.781</b>	<b>4.542.978.776</b>	<b>9.208.067.930</b>
DISPONIBILIDADES	2.990.815.390	2.990.815.390	-	-	-	-	-	-
INVERSIONES TEMPORARIAS	2.831.765.173	776.396.743	66.938.398	11.787.495	180.394.173	146.499.715	1.110.085.513	539.663.136
CARTERA VIGENTE	15.607.741.654	209.673.317	188.271.296	323.576.132	1.974.625.463	2.841.421.812	2.441.944.964	7.628.228.670
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	26.915.724	14.523.283	127.356	9.126.777	381.762	763.523	1.527.047	465.976
INVERSIONES PERMANENTES	1.457.941.870	6.287.164	4.381.521	122.270	3.043.780	7.608.196	1.131.752.893	304.746.046
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS (1)	756.495.628	130.623.036	4.208.676	4.474.056	15.198.864	9.358.535	-142.331.641	734.964.102
<b>PASIVO</b>	<b>21.970.986.065</b>	<b>1.838.049.870</b>	<b>394.947.213</b>	<b>376.690.990</b>	<b>1.368.553.559</b>	<b>2.904.112.064</b>	<b>6.355.435.279</b>	<b>8.733.197.090</b>
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - VISTA (2)	4.343.195.243	768.171.714	155.435.806	155.435.806	466.307.417	932.614.833	1.865.229.667	-
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - AHORRO(2)	4.435.841.256	346.293.749	177.806.413	177.806.413	533.419.240	1.066.838.480	2.133.676.961	-
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - PLAZO	8.477.894.718	25.546.575	4.390.216	20.648.803	71.477.586	606.784.777	512.005.172	7.237.041.589
OBLIGACIONES RESTRINGIDAS	540.803.408	108.498.163	34.557.677	18.884.384	137.642.774	35.646.392	191.999.655	13.574.363
FINANCIAMIENTOS BCB	1.097.789.850	-	-	79.850	-	-	1.097.710.000	-
FINANCIAMIENTOS ENT.FINANCIERAS DEL PAIS	863.927.805	262.091.049	-	-	125.894.252	157.771.668	101.170.836	217.000.000
FINANCIAMIENTOS EXTERNOS	27.137.899	7.822.957	19.314.942	-	-	-	-	-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	281.710.496	281.710.496	-	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	350.494.666	-	-	-	11.433.333	39.172.000	73.707.667	226.181.666
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	1.552.190.724	37.915.167	3.442.159	3.835.734	22.378.957	65.283.914	379.935.321	1.039.399.472
<b>CUENTAS CONTINGENTES</b>	<b>6.548.528.297</b>	<b>657.733.049</b>	<b>695.765.409</b>	<b>657.769.022</b>	<b>1.388.383.796</b>	<b>1.794.189.456</b>	<b>1.040.594.785</b>	<b>314.092.780</b>
<b>Brecha simple</b>	<b>8.294.336.338</b>	<b>2.449.635.243</b>	<b>326.211.349</b>	<b>592.627.084</b>	<b>2.200.748.613</b>	<b>1.500.546.052</b>	<b>383.458.513</b>	<b>841.109.483</b>
<b>Brecha acumulada</b>	<b>-</b>	<b>-2.449.635.243</b>	<b>2.775.846.592</b>	<b>3.368.473.676</b>	<b>5.569.222.289</b>	<b>7.069.768.341</b>	<b>7.453.226.854</b>	<b>8.294.336.338</b>

(1) Los saldos negativos que se exponen en la línea de otras operaciones activas, se debe a que se incluyen los saldos de la cuenta 139 previsiones para incobrabilidad de cartera e inversiones, tal como lo requiere la norma de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

## CALCE FINANCIERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 CONSIDERANDO EL VENCIMIENTO RESTANTE DE LAS PARTIDAS A PARTIR DEL 01/01/2020 (Cont.)

(2) Los saldos correspondientes al 31 de diciembre de 2020 y 2019, de los depósitos a la vista y de las cajas de ahorro han sido clasificados considerando el promedio histórico de los movimientos por retiros y depósitos de los ahorristas.

## NOTA 6 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, Banco BISA S.A. mantiene saldos de operaciones activas y pasivas con empresas del Grupo Financiero BISA, las que originan ingresos y egresos reconocidos en cada ejercicio. Estas operaciones cumplen lo establecido en la Ley de Servicios Financieros, las regulaciones de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y la Ley del Banco Central de Bolivia. El detalle de las mismas es el siguiente:

Banco BISA S.A.

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

NOTA 6 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Cont.)

SALDOS DE ACTIVOS Y PASIVOS CON GRUPOS ECONOMICOS VINCULADOS

AL 31 de diciembre de 2020:

(Expresado en Bs)

NOMBRE O RAZON SOCIAL DEL DEUDOR	ACTIVOS						(A)	PASIVOS					(B)	DIFERENCIA NETA	
	DISPONIBILIDADES	CARTERA		INVERSIONES TEMPORARIAS	INVERSIONES PERMANENTES	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	OTROS ACTIVOS	MONTO TOTAL ADEUDADO	GARANTIAS	CUENTAS CORRIENTES	CAJA DE AHORRO	DEPOSITO A PLAZO FIJO	OTRAS OBLIGACIONES	MONTO TOTAL OBLIGACIONES	DIFERENCIA ACTIVO/PASIVO
		DIRECTA	CONTINGENTE												
<b>GRUPOS ECONOMICOS RELACIONADOS</b>															
<b>1.- GRUPO ECONOMICO: SR LEON PRADO</b>															
1- CONSORCIO FEDERIM PRESIF - ICE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	73	-	-	-	73	(73)
2- ICE INGENIEROS SA.	-	-	-	-	-	-	-	-	3.688.007	-	4.500.000	-	-	8.188.007	(8.188.007)
3- LEON PRADO JULIO CESAR	-	-	-	-	-	-	-	-	128.926	-	-	-	-	128.926	(128.926)
4- BISA SEGUROS Y REASEGUROS SA.	-	-	-	-	-	159.865	-	159.865	9.837.416	-	-	-	-	10.037.416	(10.037.416)
5- ALMACENES INTERNACIONALES SA - RAISA	-	-	-	-	-	-	-	-	1642.085	-	-	-	-	1642.085	(1642.085)
6- BISA LEASING SOCIEDAD ANONIMA	-	-	-	-	-	-	-	-	6.949.062	-	-	-	-	6.949.062	(6.949.062)
7- BISA SA. AGENCIA DE BOLSA	-	-	-	990.000	-	-	-	990.000	636.981	-	-	-	-	636.981	353.019
8- LA VITALICHA SEGUROS Y REASEGUROS DE VIDA SA.	-	-	-	-	-	38.119	-	38.119	23.703.975	24.622	-	-	-	23.728.597	(23.405.678)
9- BISA SOCADM. DE FONDOS DE INVERSION SA.	-	-	-	7.429.697	-	-	-	7.429.697	993.374	-	3.000.000	-	-	3.973.071	3.453.243
BISA SAFISA. PREMIER FIA CORTO PLAZO	-	-	-	697	-	-	-	697	-	-	-	-	-	697	697
BISA SAFISA. A MEDIDA CORTO PLAZO	-	-	-	35.823.978	-	-	-	35.823.978	-	-	-	-	-	35,823,978	35,823,978
BISA SAFISA. CAPITAL FIA MEDIANO PLAZO	-	-	-	736	-	-	-	736	-	-	-	-	-	736	736
BISA SAFISA. PROF FDO NY ABUP.	-	-	-	5.360.797	-	-	-	5.360.797	-	-	-	-	-	5.360.797	5.360.797
BISA SAFISA. ULTRA FIA MP	-	-	-	38.320.933	-	-	-	38.320.933	-	-	-	-	-	38,320,933	38,320,933
D- BISA SOCIEDAD DE TITULARIZACION SA.	-	-	-	-	-	-	-	-	29.368	-	-	-	-	29.368	(29.368)
H- UNIVERSIDAD PRIVADA BOLIVIANA UP.B.	-	-	-	-	-	-	-	-	4.979.953	-	-	-	-	4,979,953	(4,979,953)
I- FUNDOS BOLIVA	-	-	-	-	-	-	-	-	243.86	-	-	-	-	243,86	(243,86)
J- GRUPO FINANCIERO BISA SA.	-	-	-	-	-	-	-	-	1347.887	-	-	-	-	1347,887	(1347,887)
M- TOTAL CITRUS SA.	-	-	-	-	-	-	-	-	2.940.912	-	-	-	-	2,940,912	(2,940,912)
N- CASA PRONTA	-	-	-	-	-	-	-	-	10.676	-	-	-	-	10,676	(10,676)
<b>TOTAL GRUPOS RELACIONADOS</b>	-	-	-	<b>87.925.958</b>	-	-	-	<b>192.834</b>	-	<b>78.322.946</b>	<b>24.622</b>	<b>7.500.000</b>	-	<b>85.847.568</b>	<b>4.007.374</b>

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019:

(Expresado en Bs)

NOMBRE O RAZON SOCIAL DEL DEUDOR	ACTIVOS						(A)	PASIVOS					(B)	DIFERENCIA NETA	
	DISPONIBILIDADES	CARTERA		INVERSIONES TEMPORARIAS	INVERSIONES PERMANENTES	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	OTROS ACTIVOS	MONTO TOTAL ADEUDADO	GARANTIAS	CUENTAS CORRIENTES	CAJA DE AHORRO	DEPOSITO A PLAZO FIJO	OTRAS OBLIGACIONES	MONTO TOTAL OBLIGACIONES	DIFERENCIA ACTIVO/PASIVO
		DIRECTA	CONTINGENTE												
<b>GRUPOS ECONOMICOS RELACIONADOS</b>															
<b>1.- GRUPO ECONOMICO: SR LEON PRADO</b>															
1- CONSORCIO FEDERIM PRESIF - ICE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	73	-	-	-	73	(73)
2- ICE INGENIEROS SA.	-	-	-	-	-	-	-	-	4.925.740	-	-	-	-	4,925,740	(4,925,740)
3- LEON PRADO JULIO CESAR	-	-	-	-	-	-	-	-	5.022.258	-	-	-	-	6,022,258	(6,022,258)
4- BISA SEGUROS Y REASEGUROS SA.	-	-	-	-	-	1447.563	-	1447,563	20.009.267	-	-	-	-	20,009,267	(18,561,704)
5- ALMACENES INTERNACIONALES SA - RAISA	-	-	-	-	-	-	-	-	440.030	-	-	-	-	440,030	(440,030)
6- BISA LEASING SA.	-	-	-	-	-	-	-	-	9.728.616	-	-	-	-	9,728,616	(9,728,616)
7- BISA SA. AGENCIA DE BOLSA	-	-	-	5.649.000	-	-	-	5,649,000	1.027.801	-	-	-	-	1,027,801	4,621,199
8- LA VITALICHA SEGUROS Y REASEGUROS DE VIDA SA.	-	-	-	-	-	-	309.752.561	309,752,561	42.97.790	8176	-	-	-	42,279,566	267,473,065
9- BISA SOCADM. DE FONDOS DE INVERSION SA.	-	-	-	-	-	-	-	-	363.672	-	3.000.000	-	-	3,363,672	(3,363,672)
BISA SAFISA. PREMIER FIA CORTO PLAZO	-	-	-	692	-	-	-	692	-	-	-	-	-	692	692
BISA SAFISA. A MEDIDA CORTO PLAZO	-	-	-	34.465.272	-	-	-	34,465,272	-	-	-	-	-	34,465,272	34,465,272
BISA SAFISA. CAPITAL FIA MEDIANO PLAZO	-	-	-	731	-	-	-	731	-	-	-	-	-	731	731
BISA SAFISA. PROF FDO NY ABUP.	-	-	-	5.87.235	-	-	-	5,87,235	-	-	-	-	-	5,87,235	5,87,235
BISA SAFISA. ULTRA FIA MP	-	-	-	36.659.339	-	-	-	36,659,339	-	-	-	-	-	36,659,339	36,659,339
D- BISA SOCIEDAD DE TITULARIZACION SA.	-	-	-	-	-	-	-	-	83.40	-	-	-	-	83,40	(83,40)
H- UNIVERSIDAD PRIVADA BOLIVIANA UP.B.	-	-	-	-	-	-	-	-	7.03.16	-	-	-	-	7,03,16	(7,03,16)
I- FUNDOS BOLIVA	-	-	-	-	-	-	-	-	4.307	-	-	-	-	4,307	(4,307)
J- GRUPO FINANCIERO BISA SA.	-	-	-	-	-	-	-	-	4.546.624	-	-	-	-	4,546,624	(4,546,624)
M- TOTAL CITRUS SA.	-	-	-	-	-	-	-	-	3.845.91	-	-	-	-	3,845,91	(3,845,91)
N- CASA PRONTA	-	-	-	-	-	-	-	-	98.90	-	-	-	-	98,90	(98,90)
<b>TOTAL GRUPOS RELACIONADOS</b>	-	-	-	<b>82.92.269</b>	-	-	-	<b>1.447.643</b>	-	<b>305.792.661</b>	<b>393.462.393</b>	<b>3.000.000</b>	-	<b>101.406.548</b>	<b>288.385.848</b>

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

## NOTA 6 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Cont.)

## SALDOS DE ACTIVOS Y PASIVOS CON GRUPOS ECONOMICOS VINCULADOS (Cont.)

## DETALLE DE INGRESOS Y EGRESOS RECONOCIDOS Y GENERADOS POR OPERACIONES CON GRUPOS ECONOMICOS VINCULADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020:

(Expresado en Bs)

NOMBRE O RAZON SOCIAL DEL DEUDOR	INGRESOS	EGRESOS	DIFERENCIA NETA
	Bs	Bs	Bs
<b>GRUPOS ECONOMICOS VINCULADOS</b>			
<b>I.- GRUPO ECONOMICO: Sr. LEON PRADO</b>			
1- CONSORCIO FEDERICI IMPRESIT - ICE	-	-	-
2- ICE INGENIEROS S.A.	60.520	2.508	58.012
3- LEON PRADO JULIO CESAR	251.381	243.962	7.419
4- BISA SEGUROS Y REASEGUROS S.A.	2.136.751	4.753.613	(2.616.861)
5- ALMACENES INTERNACIONES S.A - RAISA	120.274	-	120.274
6- BISA LEASING S.A.	237.744	-	237.744
7- BISA S.A. AGENCIA DE BOLSA	191.643	1.168.872	(977.229)
8- LA VITALICIA SEGUROS Y REASEGUROS DE VIDA S.A.	2.824.552	1.616.501	1.208.050
9- BISA SOC.ADM.DE FONDOS DE INVERSION S.A.	513.937	1.830.387	(1.316.450)
BISA SAFI S.A. PREMIER FIA CORTO PLAZO	-	-	-
BISA SAFI S.A. A MEDIDA CORTO PLAZO	-	-	-
BISA SAFI S.A. CAPITAL FIA MEDIANO PLAZO	-	-	-
BISA SAFI S.A. PROY.FDO INV.ABI.LP.	-	-	-
BISA SAFI S.A. ULTRA FIA MP	-	-	-
10- BISA SOCIEDAD DE TITULARIZACION S.A.	40.281	-	40.281
11- UNIVERSIDAD PRIVADA BOLIVIANA U.P.B.	23.410	69.908	(46.498)
12- FUNDES BOLIVIA	-	-	-
13- GRUPO FINANCIERO BISA S.A.	1.259.947	-	1.259.947
14- TOTAL CITRUS S.A.	82.551	127.957	(45.407)
15- CASA PRONTA	23.065	70	22.995
<b>DIFERENCIA TOTAL</b>	<b>7.766.056</b>	<b>9.813.778</b>	<b>(2.047.722)</b>

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019:

(Expresado en Bs)

NOMBRE O RAZON SOCIAL DEL DEUDOR	INGRESOS	EGRESOS	DIFERENCIA NETA
	Bs	Bs	Bs
<b>GRUPOS ECONOMICOS VINCULADOS</b>			
<b>I.- GRUPO ECONOMICO: Sr. LEON PRADO</b>			
1- CONSORCIO FEDERICI IMPRESIT - ICE	-	-	-
2- ICE INGENIEROS S.A.	3.615.998	-	3.615.998
3- LEON PRADO JULIO CESAR	307.669	31.597	276.072
4- BISA SEGUROS Y REASEGUROS S.A.	1.319.816	4.653.616	(3.333.800)
5- ALMACENES INTERNACIONES S.A - RAISA	22.492	-	22.492
6- BISA LEASING S.A.	88.287	-	88.287
7- BISA S.A. AGENCIA DE BOLSA	69.933	917.847	(847.914)
8- LA VITALICIA SEGUROS Y REASEGUROS DE VIDA S.A.	4.508.418	12.734.213	(8.225.795)
9- BISA SOC.ADM.DE FONDOS DE INVERSION S.A.	234.878	1.056.066	(821.188)
BISA SAFI S.A. PREMIER FIA CORTO PLAZO	-	-	-
BISA SAFI S.A. A MEDIDA CORTO PLAZO	-	-	-
BISA SAFI S.A. CAPITAL FIA MEDIANO PLAZO	-	-	-
BISA SAFI S.A. PROY.FDO INV.ABI.LP.	-	-	-
BISA SAFI S.A. ULTRA FIA MP	-	-	-
10- BISA SOCIEDAD DE TITULARIZACION S.A.	9.314	-	9.314
11- UNIVERSIDAD PRIVADA BOLIVIANA U.P.B.	37.347	-	37.347
12- FUNDES BOLIVIA	5.690	5.342	348
13- GRUPO FINANCIERO BISA S.A.	46.501	131.764	(85.263)
14- TOTAL CITRUS S.A.	-	147.500	(147.500)
15- CASA PRONTA	-	173	(173)
<b>DIFERENCIA TOTAL</b>	<b>10.266.343</b>	<b>19.678.118</b>	<b>(9.411.775)</b>



**Banco BISA S.A.**

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

**NOTA 7 - MONEDA EXTRANJERA, MONEDA NACIONAL CON MANTENIMIENTO DE VALOR Y MONEDA NACIONAL CON MANTENIMIENTO DE VALOR EN UNIDADES DE FOMENTO DE VIVIENDA (UFV)**

Los estados financieros expresados en bolivianos incluyen el equivalente de saldos en otras monedas extranjeras, operaciones con mantenimiento de valor respecto a dólares estadounidenses, así como operaciones en Unidades de Fomento de Vivienda (UFV) las cuales están indexadas a la inflación. A continuación, se presenta el detalle:

**Al 31 de diciembre de 2020:**

	Total Moneda extranjera Bs	Total MV Bs	Total UFV Bs	Total Bs
<b>ACTIVO</b>				
Disponibilidades	929.543.891	-	1.293.277	930.837.168
Inversiones temporarias	1.015.643.237	-	1.697	1.015.644.934
Cartera	18.445.393	-	-	18.445.393
Otras cuentas por cobrar	30.604.122	-	-	30.604.122
Inversiones permanentes	3.181.278.092	-	3.903	3.181.281.995
Otros activos	11.123.863	-	-	11.123.863
<b>Total activo</b>	<b>5.186.638.598</b>	<b>-</b>	<b>1.298.877</b>	<b>5.187.937.475</b>
<b>PASIVO</b>				
Obligaciones con el público	4.064.599.875	-	719.454	4.065.319.329
Obligaciones con instituciones fiscales	94.444	-	-	94.444
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	381.406.804	-	-	381.406.804
Otras cuentas por pagar	70.454.364	-	70	70.454.434
Previsiones	77.767.291	-	606.897	78.374.188
Obligaciones subordinadas	34.320.061	-	-	34.320.061
Obligaciones con Empresas Públicas	160.684.269	-	-	160.684.269
<b>Total pasivo</b>	<b>4.789.327.108</b>	<b>-</b>	<b>1.326.421</b>	<b>4.790.653.529</b>
Posición neta - activa (pasiva)	397.311.490	-	(27.544)	397.283.946

**Al 31 de diciembre de 2019:**

	Total Moneda extranjera Bs	Total MV Bs	Total UFV Bs	Total Bs
<b>ACTIVO</b>				
Disponibilidades	1.332.442.783	-	1.282.529	1.333.725.312
Inversiones temporarias	1.095.945.194	-	55.589	1.096.000.783
Cartera	34.251.432	-	-	34.251.432
Otras cuentas por cobrar	13.788.448	-	-	13.788.448
Inversiones permanentes	1.393.315.259	-	-	1.393.315.259
Otros activos	11.142.060	-	-	11.142.060
<b>Total activo</b>	<b>3.880.885.176</b>	<b>-</b>	<b>1.338.118</b>	<b>3.882.223.294</b>
<b>PASIVO</b>				
Obligaciones con el público	3.663.693.633	-	1.254.451	3.664.948.084
Obligaciones con instituciones fiscales	70.375	-	-	70.375
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	63.660.933	-	-	63.660.933
Otras cuentas por pagar	32.448.847	-	69	32.448.916
Previsiones	81.455.394	-	552.840	82.008.234
Obligaciones subordinadas	57.212.399	-	-	57.212.399
Obligaciones con empresas públicas	17.807.511	-	-	17.807.511
<b>Total pasivo</b>	<b>3.916.349.092</b>	<b>-</b>	<b>1.807.360</b>	<b>3.918.156.452</b>
Posición neta - activa (pasiva)	(35.463.916)	-	(469.242)	(35.933.158)

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

**NOTA 7 - MONEDA EXTRANJERA, MONEDA NACIONAL CON MANTENIMIENTO DE VALOR Y MONEDA NACIONAL CON MANTENIMIENTO DE VALOR EN UNIDADES DE FOMENTO DE VIVIENDA (UFV) (Cont.)**

Al 31 de diciembre de 2020, se cerró en una posición cambiaria en moneda extranjera sobrecomprada, en línea con la estrategia del Banco y las condiciones que se presentaron en el mercado.

En este periodo se dio cumplimiento a los límites establecidos por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y los límites establecidos en las políticas y los manuales internos.

La posición sobrecomprada en moneda extranjera y mantenimiento de valor al 31 de diciembre de 2020 fue de USD57.917.127 la cual muestra un cambio respecto a la posición sobrevendida registrada al cierre de la gestión 2019, que ascendió a USD5.169.667.

Respecto a la posición cambiaria en moneda nacional indexada a la inflación, denominada Unidad de Fomento de Vivienda (UFV), esta se mantuvo dentro de los límites establecidos por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), las políticas y manuales internos.

Al 31 de diciembre de 2020 el Banco registró una posición sobrevendida en UFV, la misma que ascendió a UFV11.678, inferior a la registrada el 31 de diciembre de 2019, fecha en la que el Banco registró una posición corta de UFV201.230.

El tipo de cambio oficial del boliviano contra el dólar al cierre de diciembre 2020 fue Bs6,86, para el caso de la UFV fue de Bs2,35851.

**NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019, están compuestos de los siguientes grupos:

**a) DISPONIBILIDADES**

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Bs	Bs
Billetes y monedas	1.001.375.451	1.205.238.064
Fondos asignados a cajeros automáticos	84.105.020	79.323.505
Cuenta corriente y de encaje legal en el Banco Central de Bolivia	1.474.548.418	1.560.428.270
Bancos y corresponsales del país	81.093.017	-
Bancos y corresponsales del exterior	244.305.080	145.825.551
Documentos de cobro inmediato	33.066	-
	<u>2.885.460.052</u>	<u>2.990.815.390</u>

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

## NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

## b) CARTERA

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Bs	Bs
<b>Cartera vigente</b>		
Adelantos en cuenta corriente	367.204	859.760
Documentos descontados	2.661.562	6.405.959
Préstamos a plazo fijo	844.188.566	1.438.600.930
Préstamos amortizables	9.604.855.067	11.568.241.432
Deudores por venta de bienes a plazo	367.127	1.219.380
Deudores por tarjetas de crédito	179.374.606	194.088.569
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado	578.386.036	631.329.065
Deudores por cartas de crédito diferidas	2.250.474	7.822.957
Bancos corresponsales por LC diferidas confirmadas vigentes	-	373.349
Deudores por cartas de crédito diferidas B.C.B.	-	79.850
Préstamos con recursos otros financiadores internos	318.129.203	-
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social vigentes	335.395.621	331.705.519
Préstamos de vivienda de interés social s/garant.hipot. vigentes	78.425	148.246
Préstamos a entidades públicas vigentes	510.303.563	495.321.258
Préstamos diferidos	<u>1.763.227.481</u>	-
Total	<u>14.139.584.935</u>	<u>14.676.196.274</u>
<b>Cartera vencida</b>		
Préstamos a plazo fijo	837.900	
Préstamos amortizables	8.150.235	18.847.386
Deudores por venta de bienes a plazo	11.403	25.139
Deudores por tarjetas de crédito	3.378.915	5.341.941
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado	31.871	6.899.094
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social vencidos	-	3.172.538
Deudores por garantías	6.165.607	
Préstamos diferidos vencidos	<u>2.120</u>	-
Total	<u>18.578.051</u>	<u>34.286.098</u>
Traspaso	18.578.051	34.286.098

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

## NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

## b) CARTERA (Cont.)

Traspaso	<u>18.578.051</u>	<u>34.286.098</u>
<b>Cartera en ejecución</b>		
Préstamos a plazo fijo	3.915.549	4.774.549
Préstamos amortizables	134.208.713	135.895.344
Deudores por venta de bienes a plazo	86.747	90.040
Deudores por tarjetas de crédito	7.180.709	7.563.949
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado	19.865.189	21.236.103
Deudores por garantías	42.845.714	36.716.109
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social ejecución	<u>4.086.774</u>	<u>3.494.521</u>
Total	<u>212.189.395</u>	<u>209.770.615</u>
<b>Cartera reprogramada o reestructurada vigente</b>		
Otros préstamos reprogramados	<u>1.745.738.309</u>	<u>931.545.380</u>
Total	<u>1.745.738.309</u>	<u>931.545.380</u>
<b>Cartera reprogramada o reestructurada vencida</b>		
Otros préstamos reprogramados	<u>307.312</u>	<u>3.017.456</u>
Total	<u>307.312</u>	<u>3.017.456</u>
<b>Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución</b>		
Otros préstamos reprogramados	<u>229.019.582</u>	<u>166.189.657</u>
Total	<u>229.019.582</u>	<u>166.189.657</u>
<b>Productos financieros devengados por cobrar</b>		
Cartera vigente (*)	563.691.127	137.921.961
Cartera vencida	80.345	279.054
Total	<u>563.771.472</u>	<u>138.201.015</u>
<b>Previsión para cartera incobrable</b>		
Específica para cartera vigente (*)	(252.803.080)	(169.400.895)
Específica para cartera vencida	(15.269.622)	(16.063.880)
Específica para cartera en ejecución	(330.377.249)	(230.807.466)
Previsión genérica para incobrable de cartera por factores de riesgo adicional	(68.984.246)	(68.984.246)
Previsión genérica para incobrable de cartera por otros riesgos	<u>(86.487.594)</u>	<u>(86.487.594)</u>
Total	<u>(753.921.791)</u>	<u>(571.744.081)</u>
<b>Total cartera</b>	<u>16.155.267.265</u>	<u>15.587.462.414</u>

(\*) De acuerdo con lo establecido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) se procedió al diferimiento automático de las cuotas correspondientes al pago de las amortizaciones de créditos a capital e intereses y otro tipo de gravámenes, bajo las condiciones establecidas por dicha autoridad. Los saldos diferidos de los productos financieros devengados por cobrar y previsión para cartera incobrable alcanzaron los Bs398.112.656 y Bs30.782.095, respectivamente. Para mayor información relacionada a diferimiento ver Nota1) b.6) Otros eventos importantes.

Banco BISA S.A.

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

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

b) CARTERA (Cont.)

CLASIFICACION DE CARTERA POR TIPO DE CREDITO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020:

(Expresado en Bs)

TIPO DE CREDITO	CARTERA CONTINGENTE (*)	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	PREVISION PARA INCOBRABLES (139.00 + 251.01)
CREDITO EMPRESARIAL	4.944.763.242	8.514.515.827	6.165.607	175.558.724	(325.553.969)
CREDITO EMPRESARIAL CALIFICADO POR DIAS MORA	36.974.795	3.073.875	-	7.187	(29.559)
CREDITO SECTOR PRODUCTIVO DEBIDAMENTE GARANTIZADO	-	519.834.550	-	-	(32.730)
CREDITO EMPRESARIAL AGROPECUARIO	-	557.237.699	-	-	(110.792)
CREDITO HIPOTECARIO DE VIVIENDA	-	617.878.782	78.911	22.517.194	(16.696.120)
CREDITO HIPOTECARIO DE VIVIENDA SOCIAL	-	344.449.618	-	4.086.774	(2.524.230)
VIVIENDA SOCIAL SIN GARANTIA HIPOTECARIA	-	115.997	-	-	(290)
MICROCREDITO INDIVIDUAL	1.671.926	423.457.805	384.613	14.816.009	(15.875.563)
MICROCREDITO INDIVIDUAL DEBIDAMENTE GARANTIZADO	987.809	535.853.679	1.852.699	49.285.385	(53.669.847)
MICROCREDITO INDIVIDUAL DEBIDAMENTE GARANTIZADO GARANTIA REAL	19.821.133	498.813.270	68.313	28.251.061	(21.705.210)
MICROCREDITO AGROPECUARIO	-	105.573.725	103.601	4.128.491	(4.574.202)
MICROCREDITO AGROPECUARIO DEBIDAMENTE GARANTIZADO GARANTIA REAL	58.108	24.931.864	-	1.783.053	(1.003.201)
CREDITO DE CONSUMO	234.781.397	800.174.903	7.760.940	19.175.063	(60.274.914)
CREDITO DE CONSUMO DEBIDAMENTE GARANTIZADO GARANTIA REAL	277.455	2.352.978	32.708	2.283.402	(2.368.363)
CREDITO PYME CALIFICADO EMPRESARIAL	347.824.379	2.609.938.989	2.436.601	95.869.967	(133.364.987)
CREDITO PYME CALIFICADO DIAS MORA	34.911.150	85.482.973	1.370	10.728.128	(8.584.976)
PYME AGROPECUARIO DEBIDAMENTE CALIFICADO DIAS MORA	-	1.315.247	-	864.823	(864.823)
PYME AGROPECUARIO DE GARANTIA CON GARANTIA REAL CAL DIAS MORA	188.116	2.185.615	-	306.864	(153.432)
PYME AGROPECUARIO CALIFICADO COMO EMPRESARIAL	-	127.104.448	-	904.469	(1.304.822)
PYME AGROPECUARIO CON GARANTIA REAL CALIFICADA EMPRESARIAL	-	111.031.400	-	10.642.383	(4.880.838)
PREVISION GENERICA POR RIESGO ADICIONAL Y OTROS RIESGOS	-	-	-	-	(155.471.840)
<b>TOTALES</b>	<b>5.622.259.510</b>	<b>15.885.323.244</b>	<b>18.885.363</b>	<b>441.208.977</b>	<b>(809.044.708)</b>

CLASIFICACION DE CARTERA POR TIPO DE CREDITO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019:

(Expresado en Bs)

TIPO DE CREDITO	CARTERA CONTINGENTE (*)	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	PREVISION PARA INCOBRABLES (139.00 + 251.01)
CREDITO EMPRESARIAL	5.669.263.725	8.211.806.783	-	112.881.711	(147.868.199)
CREDITO EMPRESARIAL CALIFICADO POR DIAS MORA	12.769.646	1.894.426	-	7.187	(22.519)
CREDITO SECTOR PRODUCTIVO DEBIDAMENTE GARANTIZADO	-	495.321.258	-	-	-
CREDITO EMPRESARIAL AGROPECUARIO	-	583.624.912	-	-	-
CREDITO HIPOTECARIO DE VIVIENDA	-	639.538.995	7.285.322	23.913.438	(18.507.708)
CREDITO HIPOTECARIO DE VIVIENDA SOCIAL	-	331.739.662	3.172.538	3.494.521	(2.740.616)
VIVIENDA SOCIAL SIN GARANTIA HIPOTECARIA	-	148.246	-	-	(371)
MICROCREDITO INDIVIDUAL	31.764.582	494.748.876	1.690.370	16.971.830	(19.805.755)
MICROCREDITO INDIVIDUAL DEBIDAMENTE GARANTIZADO	728.325	584.058.467	6.380.601	50.544.987	(59.273.522)
MICROCREDITO INDIVIDUAL DEBIDAMENTE GARANTIZADO GARANTIA REAL	51.102.086	489.854.495	3.036.274	27.956.167	(23.622.303)
MICROCREDITO AGROPECUARIO	-	111.601.792	679.509	3.701.602	(4.218.130)
MICROCREDITO AGROPECUARIO DEBIDAMENTE GARANTIZADO GARANTIA REAL	390.627	25.767.110	-	690.758	(430.207)
CREDITO DE CONSUMO	243.341.183	801.948.647	11.988.519	19.671.085	(65.615.198)
CREDITO DE CONSUMO DEBIDAMENTE GARANTIZADO GARANTIA REAL	476.194	4.437.647	125.827	2.500.311	(2.641.843)
CREDITO PYME CALIFICADO EMPRESARIAL	485.027.489	2.499.969.670	2.492.259	96.702.945	(87.475.154)
CREDITO PYME CALIFICADO DIAS MORA	50.993.561	75.835.687	452.335	10.401.763	(7.924.391)
PYME AGROPECUARIO DEBIDAMENTE CALIFICADO DIAS MORA	-	1.697.781	-	456.377	(456.377)
PYME AGROPECUARIO DE GARANTIA CON GARANTIA REAL CAL DIAS MORA	173.523	2.892.746	-	306.864	(153.431)
PYME AGROPECUARIO CALIFICADO COMO EMPRESARIAL	-	132.698.239	-	904.467	(1.723.621)
PYME AGROPECUARIO CON GARANTIA REAL CALIFICADA EMPRESARIAL	-	118.056.215	-	4.854.259	(4.395.411)
PREVISION GENERICA POR RIESGO ADICIONAL Y OTROS RIESGOS	-	-	-	-	(155.471.840)
<b>TOTALES</b>	<b>6.546.030.941</b>	<b>15.607.741.654</b>	<b>37.303.554</b>	<b>375.960.272</b>	<b>(602.346.596)</b>

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

## NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

## b) CARTERA (Cont.)

## CLASIFICACION DE CARTERA POR SECTOR ECONOMICO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020:

(Expresado en Bs)

TIPO DE CREDITO	CARTERA CONTINGENTE (*)	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	PREVISION PARA INCOBRABLES (139.00 + 251.01)
AGRICULTURA Y GANADERIA	8.881.595	965.648.324	233.676	21.668.240	(16.498.707)
CAZA SILVICULTURA Y PESCA	157.468	18.847.382	6.241	203.851	(246.409)
EXTRACCION DE PETROLEO CRUDO Y GAS NATURAL	256.961.629	37.434.740	168.610	1.000.674	(2.371.680)
MINERALES METALICOS Y NO METALICOS	67.483.881	233.966.599	53.725	4.971.985	(4.272.192)
INDUSTRIA MANUFACTURERA	288.763.021	4.850.250.175	2.217.259	32.606.417	(93.524.198)
PRODUCCION Y DISTRIBUCION DE ENERGIA ELECTRICA, GAS Y AGUA	249.775.403	777.012.758	49.577	398.282	(591.657)
CONSTRUCCION	590.245.403	1.768.353.776	7.145.293	221.163.528	(329.216.230)
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR	302.394.587	2.861.619.997	4.846.266	100.121.661	(109.207.077)
HOTELES Y RESTAURANTES	7.719.698	646.493.398	993.079	6.830.543	(32.614.972)
TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	154.277.620	657.083.990	1.015.560	26.416.940	(28.204.857)
INTERMEDIACION FINANCIERA	3.516.598.573	937.932.233	200.439	1.018.255	(4.355.845)
SERVICIOS INMOBILIARIAS EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	104.135.537	688.933.634	896.147	16.947.989	(17.754.050)
ADMINISTRACION PUBLICA DEFENSA SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA	9.124.699	593.979.055	381.032	1.452.598	(3.118.774)
EDUCACION	9.841.319	83.622.380	66.574	789.758	(2.198.487)
SERVICIOS SOCIALES COMUNALES Y PERSONALES	43.710.448	734.743.710	451.268	5.326.847	(8.300.813)
SERVICIO DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERVICIO DOMESTICO	61.784	376.904	-	-	(5.459)
SERVICIO DE ORG. Y ORGANOS EXTRA TERRITORIALES	3.249.636	8.518.778	4.629	22.104	(261.194)
JUBILADOS O RENTISTAS, ESTUDIANTES, AMAS DE CASA	8.877.209	20.505.411	157.988	269.305	(832.277)
PREVISION GENERICA POR RIESGO ADICIONAL Y OTROS RIESGOS	-	-	-	-	(155.471.840)
<b>TOTALES</b>	<b>5.622.259.510</b>	<b>15.885.323.244</b>	<b>18.885.363</b>	<b>441.208.977</b>	<b>(809.044.708)</b>

## CLASIFICACION DE CARTERA POR SECTOR ECONOMICO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019:

(Expresado en Bs)

TIPO DE CREDITO	CARTERA CONTINGENTE (*)	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	PREVISION PARA INCOBRABLES (139.00 + 251.01)
AGRICULTURA Y GANADERIA	8.930.789	998.807.433	1.149.726	13.868.834	(15.321.968)
CAZA SILVICULTURA Y PESCA	125.898	37.579.889	20.813	211.874	(271.022)
EXTRACCION DE PETROLEO CRUDO Y GAS NATURAL	148.537.252	49.420.357	163.727	403.513	(2.257.979)
MINERALES METALICOS Y NO METALICOS	96.868.401	247.270.857	60.972	5.032.428	(4.234.869)
INDUSTRIA MANUFACTURERA	285.289.111	4.852.358.939	5.054.729	32.698.768	(58.762.115)
PRODUC.Y DISTRIB. ENERG.ELECT. GAS Y AGUA	261.153.692	720.650.182	18.741	402.432	(608.167)
CONSTRUCCION	836.589.849	1.750.312.718	4.282.202	161.708.749	(171.373.813)
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR	345.672.585	2.864.828.524	11.300.359	99.065.812	(108.990.497)
HOTELES Y RESTAURANTES	9.555.585	679.677.124	1.625.501	7.305.795	(12.777.588)
TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	84.693.556	682.420.255	3.579.961	26.501.503	(30.787.686)
INTERMEDIACION FINANCIERA	4.277.151.864	769.989.069	547.327	1.054.014	(4.280.526)
SERVICIOS INMOBILIARIAS EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	132.314.332	576.819.123	5.945.854	19.170.533	(19.901.087)
ADMINISTRACION PUBLICA DEFENSA SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA	9.439.044	585.692.799	1.511.654	1.340.107	(3.194.024)
EDUCACION	10.108.871	84.175.184	161.703	847.232	(2.440.061)
SERVICIOS SOCIALES COMUNALES Y PERSONALES	27.619.059	684.137.111	1.560.914	6.002.646	(10.323.702)
SERVICIO DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERVICIO DOMESTICO	78.023	417.045	-	-	(6.208)
SERVICIO DE ORG. Y ORGANOS EXTRA TERRITORIALES	3.329.521	9.123.605	58.745	22.378	(322.645)
JUBILADOS O RENTISTAS, ESTUDIANTES, AMAS DE CASA	8.573.509	14.061.440	260.626	323.654	(1.020.799)
PREVISION GENERICA POR RIESGO ADICIONAL Y OTROS RIESGOS	-	-	-	-	(155.471.840)
<b>TOTALES</b>	<b>6.546.030.941</b>	<b>15.607.741.654</b>	<b>37.303.554</b>	<b>375.960.272</b>	<b>(602.346.596)</b>

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

## NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

## b) CARTERA (Cont.)

## CLASIFICACION DE CARTERA POR DESTINO DEL CREDITO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020:

(Expresado en Bs)

TIPO DE CREDITO	CARTERA CONTINGENTE (*)	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	PREVISION PARA INCOBRABLES (139.00 + 251.01)
AGRICULTURA Y GANADERIA	246.224	917.365.030	103.601	18.710.644	(12.853.867)
CAZA, SILVICULTURA Y PESCA	-	15.756.586	-	180.087	(180.087)
EXTRACCION PETROLEO CRUDO Y GAS NATURAL	257.976.679	3.382.015	-	-	(602.795)
MINERALES METALICOS Y NO METALICOS	60.215.697	170.229.389	12.264	3.982.993	(2.393.857)
INDUSTRIA MANUFACTURERA	473.420.819	4.619.204.761	475.456	41.819.691	(93.344.641)
PRODUC.Y DISTRIB. ENER.G.ELECT. GAS Y AGUA	283.115.352	728.926.333	-	147.635	(104.055)
CONSTRUCCION	1.053.687.420	3.010.497.344	6.448.861	222.753.838	(323.978.896)
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR	616.620.624	2.879.661.579	11.364.689	88.769.041	(139.201.719)
HOTELES Y RESTAURANTES	5.948.624	523.457.130	61.816	2.762.895	(26.538.632)
TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICAC.	138.765.388	384.683.014	228.188	16.975.941	(15.603.717)
INTERMEDIACION FINANCIERA	67.355.566	822.647.764	-	-	(1.719.899)
SERV.IMMOBILIAR, EMPRESARIALES Y ALQUIL.	2.640.809.635	1.374.082.461	132.244	42.447.103	(34.621.192)
ADMN.PUBLIC. DEFENSA Y SEG.SOCIAL OBLIG	637.105	13.441.062	-	148.445	(191.648)
EDUCACION	11.054	1.648.114	-	131.903	(141.552)
SERV.SOCIALES, COMUNALES Y PERSONALES	23.333.210	420.279.197	58.244	2.378.761	(2.094.467)
SERV.DE ORGANIZ.Y ORGAN.EXTRATERRITORIAL	116.113	49.895	-	-	(1.497)
ACTIVIDADES ATIPICAS	-	11.570	-	-	(347)
PREVISION GENERICA POR RIESGO ADICIONAL Y OTROS RIESGOS	-	-	-	-	(155.471.840)
<b>TOTALES</b>	<b>5.622.259.510</b>	<b>15.885.323.244</b>	<b>18.885.363</b>	<b>441.208.977</b>	<b>(809.044.708)</b>

## CLASIFICACION DE CARTERA POR DESTINO DEL CREDITO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019:

(Expresado en Bs)

TIPO DE CREDITO	CARTERA CONTINGENTE (*)	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	PREVISION PARA INCOBRABLES (139.00 + 251.01)
AGRICULTURA Y GANADERIA	564.151	946.354.723	679.509	10.729.354	(11.212.854)
CAZA SILVICULTURA Y PESCA	-	34.253.800	-	184.974	(184.974)
EXTRACCION DE PETROLEO CRUDO Y GAS NATURAL	143.078.716	7.082.668	-	-	(604.292)
MINERALES METALICOS Y NO METALICOS	91.855.718	183.951.091	20.253	3.969.426	(2.472.912)
INDUSTRIA MANUFACTURERA	489.476.757	4.668.933.167	1.727.809	41.450.335	(53.247.931)
PROD. Y DISTRIBUCION DE ENERGIA ELECT. GAS Y AGUA	318.650.008	646.072.547	-	150.385	(100.819)
CONSTRUCCION	1.380.167.840	3.002.871.649	2.472.457	164.455.713	(168.212.186)
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR	765.144.281	2.909.171.465	17.961.101	93.780.344	(148.804.188)
HOTELES Y RESTAURANTES	5.871.211	551.827.564	576.437	2.721.338	(6.286.874)
TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	67.892.846	323.345.556	859.805	15.309.908	(15.936.197)
INTERMEDIACION FINANCIERA	109.014.394	680.452.619	-	-	(1.470.664)
SERVICIOS INMOBILIARIAS EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	3.166.083.449	1.246.907.058	12.632.171	40.450.336	(35.694.651)
ADMINISTRACION PUBLICA DEFENSA SEGURIDAD SOCIAL OBL.	544.769	236.042	-	183.150	(190.231)
EDUCACION	13.505	1.764.315	-	140.716	(155.734)
SERVICIOS SOCIALES COMUNALES Y PERSONALES	7.151.887	404.496.390	374.012	2.434.293	(2.299.470)
SERVICIO DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERV. DOM	295.841	-	-	-	(149)
SERVICIO DE ORG. Y ORGANOS EXTRA TERRITORIALES	225.568	21.000	-	-	(630)
PREVISION GENERICA POR RIESGO ADICIONAL Y OTROS RIESGOS	-	-	-	-	(155.471.840)
<b>TOTALES</b>	<b>6.546.030.941</b>	<b>15.607.741.654</b>	<b>37.303.554</b>	<b>375.960.272</b>	<b>(602.346.596)</b>

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

## NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

## b) CARTERA (Cont.)

## CLASIFICACION DE CARTERA POR TIPO DE GARANTIA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020:

(Expresado en Bs)

TIPO DE CREDITO	CARTERA CONTINGENTE (*)	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	PREVISION PARA INCOBRABLES (139.00 + 251.01)
CARTAS DE CREDITO (STAND BY)	3.481.580.393	541.091.937	-	-	(825)
DPFS GARANTIZADOS C/E.FIN.C/CALIF.ACCEPT.	-	23.342	-	-	-
OTRAS GARANTIAS DE ENTIDADES FINANCIERAS	3.202.398	593.441	-	-	(5.018)
VALOR PREPAGADO DE CARTAS	332.304	-	-	-	-
DEPOSITOS A PLAZO PIGNORADOS	321.406.657	10.333.674	-	-	(136.831)
OTROS DEPOSITOS EN LA ENTIDAD FINANCIERA	121.719.551	25.468.745	-	-	(120.797)
HIPOTECARIA	611.752.745	7.271.151.075	5.841.334	243.986.387	(265.479.369)
PERSONA JURIDICA	7.396.440	23.141.315	-	-	(96.668)
PERSONA NATURAL	66.783.070	576.074.894	1.567.106	48.484.345	(54.052.783)
SIN GARANTIA	500.428.381	2.672.860.005	8.397.955	82.351.255	(120.921.553)
SEMOVIENTE GANADO	-	4.484.592	-	-	-
FONDOS DE GARANTIA	-	279.902.182	-	-	-
FONDOS DE GARANTIA CRED.SEC.PRODUCTIVO	-	234.667.929	-	-	(11.544.460)
FONDOS DE GARANTIA CRED.VIVIENDA SOCIAL	-	244.520.039	-	-	(23.908)
OTRAS GARANTIAS	23.381.687	1	-	-	(7.960)
PRENDARIA	480.450.923,00	3.929.203.498,00	3.078.968	66.386.990	(201.115.396)
BONOS DE PRENDA (WARRANT)	3.824.962	71.806.576	-	-	(67.300)
PREVISION GENERICA POR RIESGO ADICIONAL Y OTROS RIESGOS	-	-	-	-	(155.471.840)
TOTALES	5.622.259.511	15.885.323.245	18.885.363	441.208.977	(809.044.708)

## CLASIFICACION DE CARTERA POR TIPO DE GARANTIA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019:

(Expresado en Bs)

TIPO DE CREDITO	CARTERA CONTINGENTE (*)	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	PREVISION PARA INCOBRABLES (139.00 + 251.01)
CARTAS DE CREDITO (STAND BY)	4.254.175.169	728.758.984	-	-	(4.907)
OTRAS GARANTIAS DE ENTIDADES FINANCIERAS	9.366.987	373.349	-	-	(4.490)
DEPOSITOS A PLAZO PIGNORADOS	160.141.639	24.431.340	-	19.047	(65.225)
OTROS DEPOSITOS EN LA ENTIDAD FINANCIERA	166.358.279	22.287.954	-	5.559	(142.874)
HIPOTECARIA	734.509.221	7.414.115.532	17.490.943	240.598.884	(181.322.739)
PERSONA JURIDICA	3.905.728	27.794.655	-	-	(65.929)
PERSONA NATURAL	86.843.670	687.596.991	6.282.425	48.985.902	(58.231.068)
SIN GARANTIA	522.421.687	2.371.986.346	13.154.454	46.217.213	(115.021.214)
SEMOVIENTE GANADO	-	6.617.312	-	-	-
FONDOS DE GARANTIA CRED.SEC.PRODUCTIVO	-	138.024.570	-	-	(508.617)
FONDOS DE GARANTIA CRED.VIVIENDA SOCIAL	-	19.081.783	246.044	-	(69.361)
OTRAS GARANTIAS	29.326.979	1	-	-	(10.757)
PRENDARIA	576.723.336	4.095.935.132	129.688	40.133.667	(91.346.932)
BONOS DE PRENDA (WARRANT)	2.258.246	70.737.705	-	-	(80.643)
PREVISION GENERICA POR RIESGO ADICIONAL Y OTROS RIESGOS	-	-	-	-	(155.471.840)
TOTALES	6.546.030.941	15.607.741.654	37.303.554	375.960.272	(602.346.596)



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

## NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

## b) CARTERA (Cont.)

## CLASIFICACION DE CARTERA POR CALIFICACION EN MONTO Y PORCENTAJES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020:

(Expresado en Bs)

TIPO DE CREDITO	CARTERA CONTINGENTE (*)	%	CARTERA VIGENTE	%	CARTERA VENCIDA	%	CARTERA EN EJECUCION	%	PREVISION PARA INCOBRABLES (139.00 + 251.01)
CATEGORIA A	5.540.896.610	99%	15.199.736.704	96%	-	0%	-	0%	(43.128.366)
CATEGORIA B	22.588.206	0%	270.410.443	2%	18.113	0%	3.634	0%	(5.626.106)
CATEGORIA C	98.724	0%	24.918.271	0%	2.612.697	14%	448.775	0%	(2.861.926)
CATEGORIA D	152.951	0%	170.245.754	1%	-	0%	-	0%	(46.940.012)
CATEGORIA E	52.193.994	1%	193.994.557	1%	6.201.522	33%	97.732.105	22%	(231.939.276)
CATEGORIA F	6.329.025	0%	26.017.515	0%	10.053.031	53%	343.024.463	78%	(323.077.182)
PREVISION GENERICA POR RIESGO ADICIONAL Y OTROS RIESGOS	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	(155.471.840)
<b>TOTALES</b>	<b>5.622.259.510</b>	<b>100%</b>	<b>15.885.323.244</b>	<b>100%</b>	<b>18.885.363</b>	<b>100%</b>	<b>441.208.977</b>	<b>100%</b>	<b>(809.044.708)</b>

## CLASIFICACION DE CARTERA POR CALIFICACION EN MONTO Y PORCENTAJES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019:

(Expresado en Bs)

TIPO DE CREDITO	CARTERA CONTINGENTE (*)	%	CARTERA VIGENTE	%	CARTERA VENCIDA	%	CARTERA EN EJECUCION	%	PREVISION PARA INCOBRABLES (139.00 + 251.01)
CATEGORIA A	6.448.367.898	99%	14.739.193.792	94%	-	0%	-	0%	(42.905.825)
CATEGORIA B	29.930.427	0%	480.089.688	3%	10.768.590	29%	-	0%	(13.269.134)
CATEGORIA C	54.082.990	1%	222.454.145	1%	9.230.522	25%	83.272.829	22%	(57.950.914)
CATEGORIA D	7.582.040	0%	68.432.261	1%	2.342.343	6%	1.957.991	1%	(22.174.636)
CATEGORIA E	266.666	0%	85.100.795	1%	5.692.968	15%	58.419.554	15%	(99.696.183)
CATEGORIA F	5.800.920	0%	12.490.973	0%	9.269.131	25%	232.309.898	62%	(210.878.064)
PREVISION GENERICA POR RIESGO ADICIONAL Y OTROS RIESGOS	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	(155.471.840)
<b>TOTALES</b>	<b>6.546.030.941</b>	<b>100%</b>	<b>15.607.741.654</b>	<b>100%</b>	<b>37.303.554</b>	<b>100%</b>	<b>375.960.272</b>	<b>100%</b>	<b>(602.346.596)</b>

## CLASIFICACION DE CARTERA POR NUMERO DE CLIENTES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020:

(Expresado en Bs)

TIPO DE CREDITO	CARTERA CONTINGENTE (*)	%	CARTERA VIGENTE	%	CARTERA VENCIDA	%	CARTERA EN EJECUCION	%	PREVISION PARA INCOBRABLES (139.00 + 251.01)
1 a 10 mayores	2.324.492.647	41%	841.387.307	5%	-	-	-	-	(1.036)
11 a 50 mayores	1.172.704.526	21%	4.787.001.539	30%	6.165.607	33%	-	-	(139.581.067)
51 a 100 mayores	678.635.174	12%	2.668.696.715	17%	-	-	141.825.808	32%	(122.073.427)
Otros	1.446.427.163	26%	7.588.237.683	48%	12.719.756	67%	299.383.169	68%	(391.917.338)
PREVISION GENERICA POR RIESGO ADICIONAL Y OTROS RIESGOS	-	-	-	-	-	-	-	-	(155.471.840)
<b>TOTALES</b>	<b>5.622.259.510</b>	<b>100%</b>	<b>15.885.323.244</b>	<b>100%</b>	<b>18.885.363</b>	<b>100%</b>	<b>441.208.977</b>	<b>100%</b>	<b>(809.044.708)</b>

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

## NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

## b) CARTERA (Cont.)

## CLASIFICACION DE CARTERA POR NUMERO DE CLIENTES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019:

(Expresado en Bs)

TIPO DE CREDITO	CARTERA CONTINGENTE (*)	%	CARTERA VIGENTE	%	CARTERA VENCIDA	%	CARTERA EN EJECUCION	%	PREVISION PARA INCOBRABLES (139.00 + 251.01)
1 a 10 mayores	2.448.969.058	37%	1.184.681.859	8%	-	0%	-	0%	(686)
11 a 50 mayores	1.633.954.648	25%	4.280.876.301	27%	-	0%	-	0%	(40.644.951)
51 a 100 mayores	613.965.096	9%	2.658.368.096	17%	-	0%	79.148.796	21%	(68.991.008)
Otros	1.849.142.139	28%	7.483.815.398	48%	37.303.554	100%	296.811.476	79%	(337.238.111)
PREVISION GENERICA POR RIESGO ADICIONAL Y OTROS RIESGOS	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	(155.471.840)
<b>TOTALES</b>	<b>6.546.030.941</b>	<b>100%</b>	<b>15.607.741.654</b>	<b>100%</b>	<b>37.303.554</b>	<b>100%</b>	<b>375.960.272</b>	<b>100%</b>	<b>(602.346.596)</b>

(\*) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, de acuerdo con la Circular N° SB/429/2003 del 26 de mayo de 2003, emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), no se incluye la subcuenta contable 651.00 Otras Contingencias, con un saldo de Bs2.497.356 en ambos ejercicios, por tratarse de contingencias que en ningún caso generan una obligación de un cliente hacia la entidad financiera.

## EVOLUCION DE LA CARTERA

(Expresado en Bs)

Situación de la cartera	2020	2019	2018
VIGENTE	14.139.584.935	14.676.196.274	13.690.421.268
VENCIDA	18.578.051	34.286.098	43.324.177
EJECUCION	212.189.395	209.770.615	193.905.117
REPROGRAMADA O REESTRUCTURADA VIGENTE	1.745.738.309	931.545.380	1.080.487.752
REPROGRAMADA O REESTRUCTURADA VENCIDA	307.312	3.017.456	2.174.435
REPROGRAMADA O REESTRUCTURADA EJECUCION	229.019.582	166.189.657	70.687.041
<b>TOTAL CARTERA DIRECTA</b>	<b>16.345.417.584</b>	<b>16.021.005.480</b>	<b>15.080.999.790</b>
<b>TOTAL CARTERA CONTINGENTE</b>	<b>5.622.259.510</b>	<b>6.546.030.941</b>	<b>6.681.278.387</b>
<b>TOTAL CARTERA Y CONTINGENTE</b>	<b>21.967.677.094</b>	<b>22.567.036.421</b>	<b>21.762.278.177</b>
PREVISION ESPECIFICA POR INCOBRABILIDAD	(598.449.951)	(416.272.241)	(355.970.537)
PREVISION GENERICA POR INCOBRABILIDAD	(155.471.840)	(155.471.840)	(155.471.840)
PREVISION PARA ACTIVOS CONTINGENTES	(55.122.917)	(30.602.515)	(22.780.721)
PREVISION CICLICA (*)	(221.888.914)	(233.500.324)	(230.058.174)
<b>TOTAL PREVISIONES</b>	<b>(1.030.933.622)</b>	<b>(835.846.920)</b>	<b>(764.281.272)</b>
CARGOS POR PREVISION ESPECIFICA PARA INCOBRABILIDAD	279.723.759	279.099.681	262.363.358
CARGOS POR PREVISION PARA ACTIVOS CONTINGENTES	83.875.096	60.616.138	45.044.086
CARGOS POR PREVISION CICLICA	25.676.242	35.691.977	55.474.146
PRODUCTOS POR CARTERA (INGRESOS FINANCIEROS)	1.080.033.326	1.117.574.972	1.017.042.151
PRODUCTOS EN SUSPENSO	1.171.263.153	1.048.359.946	957.165.904
LINEAS DE CREDITO COMPROMETIDAS	279.870.856	311.670.372	281.353.019
LINEAS DE CREDITO OTORGADAS Y NO UTILIZADAS	3.947.360.689	3.637.886.714	3.633.626.960
CREDITOS CASTIGADOS POR INSOLVENCIA	519.458.359	509.924.440	493.635.955
NUMERO DE PRESTATARIOS	58.854	61.083	57.567
INDICE DE MORA	2,81%	2,58%	2,06%

(\*) Corresponde a la suma de subcuenta 253.03 y la cuenta 255.00.

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

## NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

## b) CARTERA (Cont.)

## EVOLUCION DE CREDITOS REPROGRAMADOS

Situación de la cartera	2020	2019	2018
	Bs	Bs	Bs
<b>Cartera Reprogramada Vigente</b>			
Otros préstamos reprogramados	1.745.738.309	931.545.380	1.080.487.752
<b>Total Cartera Reprogramada Vigente</b>	<b>1.745.738.309</b>	<b>931.545.380</b>	<b>1.080.487.752</b>
<b>Cartera Reprogramada Vencida</b>			
Otros préstamos reprogramados	307.312	3.017.456	2.174.435
<b>Total Cartera Reprogramada Vencida</b>	<b>307.312</b>	<b>3.017.456</b>	<b>2.174.435</b>
<b>Cartera Reprogramada en Ejecución</b>			
Otros préstamos reprogramados	229.019.582	166.189.657	70.687.041
<b>Total Cartera Reprogramada en Ejecución</b>	<b>229.019.582</b>	<b>166.189.657</b>	<b>70.687.041</b>
<b>Total Cartera Reprogramada</b>	<b>1.975.065.203</b>	<b>1.100.752.493</b>	<b>1.153.349.228</b>
Total Cartera Reprogramada en Mora	229.326.894	169.207.113	72.861.476
Índice de Mora	11,61%	15,37%	6,32%

Al 31 de diciembre 2020 la cartera reprogramada representa el 12,08% respecto del total de la cartera directa, al 31 de diciembre de 2019 alcanzó al 6,87%.

La mora de la cartera reprogramada alcanza al 11,61% al 31 de diciembre de 2020, este índice fue de 15,37% al 31 de diciembre de 2019.

Al 31 de diciembre de 2020 la cartera reprogramada calificada en las categorías D, E y F representa el 24,56%, del total de la cartera en las mismas categorías, siendo que el 88,39% del total de la cartera reprogramada se encuentra en estado vigente. Estos mismos índices representaron al 31 de diciembre de 2019 el 20,05%, y el 84,63% respectivamente, exposición que refleja una prudencial calificación de la cartera reprogramada.

## LIMITES LEGALES

La Ley de Servicios Financieros en su Art. 456° establece los límites de concentración individual o grupo prestatario hasta 5% del Capital Regulatorio para créditos que no estén debidamente garantizados, hasta 20% para créditos debidamente garantizados y hasta 30% para operaciones contingentes contragarantizadas.

El Capital Regulatorio del Banco, vigente a partir del 21 de diciembre de 2020 es de Bs2.038.692.150; y a partir del 20 de diciembre de 2019 es de Bs1.996.440.374, cuyos límites legales son los siguientes:

Créditos	Límite legal	2020	2019
	Bs	Bs	Bs
Sin garantía real	5%	101.934.608	99.822.019
Con garantía real	20%	407.738.430	399.288.075
Contingente contra garantizado	30%	611.607.645	598.932.112

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

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

b) CARTERA (Cont.)

LIMITES LEGALES (Cont.)

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco no registra ninguna facilidad crediticia que supere los límites legales descritos.

CONCILIACION DE PREVISIONES DE CARTERA

A continuación, se expone el movimiento contable de la previsión para cartera incobrable al 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018, que considera las provisiones específicas para cartera directa, cíclica, contingente, genéricas y voluntarias:

	2020	2019	2018
	Bs	Bs	Bs
Saldo inicial	903.368.249	831.782.954	783.917.940
Castigos	(12.979.890)	(48.848.944)	(42.063.272)
Reversiones	(181.208.504)	(254.974.848)	(272.953.304)
Provisiones constituidas	<u>389.275.096</u>	<u>375.409.087</u>	<u>362.881.590</u>
Saldo final (*)	<u><u>1.098.454.951</u></u>	<u><u>903.368.249</u></u>	<u><u>831.782.954</u></u>

(\*) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las provisiones específicas constituidas por cartera directa y contingente alcanzan a Bs653.572.868 y Bs446.874.756, respectivamente.

Las provisiones específicas constituidas exclusivamente por cartera directa cubren el 130,07% y 100,73% sobre el total de la cartera en mora al 31 de diciembre de 2020 y 2019, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2020, la previsión genérica voluntaria para incobrabilidad de cartera por otros riesgos (cuenta 139.09); la previsión genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional (cuenta 139.08) y la previsión genérica cíclica (cuentas 255.01 y 253.03) alcanzan a la sumatoria de Bs377.360.754. Al 31 de diciembre de 2019 estas mismas provisiones alcanzan a Bs388.972.164. Estas provisiones más las específicas cubren la cartera directa en 6,31% al 31 de diciembre de 2020 y 5,22% al 31 de diciembre de 2019, así como el 4,69% y el 3,70% de la cartera total (Directa y contingente) en los dos ejercicios, respectivamente, y el 224% y 202% de la cartera en mora, respectivamente, en los mismos ejercicios.

Al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre 2019, el índice de mora respecto a la cartera bruta es de 2,81% y de 2,58%, respectivamente, la cartera en mora con relación al Capital Regulatorio alcanza al 22,57% y al 20,7% en los referidos ejercicios.

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

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

c) INVERSIONES TEMPORARIAS Y PERMANENTES

Inversiones temporarias

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

	2020	2019
	Bs	Bs
Otros títulos valores de entidades financieras del exterior	1.714.428	68.599.213
Inversiones de disponibilidad restringida Fondo RAL	723.080.569	917.541.099
Bonos del TGE	-	50.000.000
Bonos Soberanos	94.749.900	354.511.901
Inversiones entidades financieras del país - Depósitos a plazo fijo	1.645.553.797	748.553.335
Títulos valores entidades públicas no financieras del país adquiridas con pacto de reventa	1.715.972	-
Títulos valores BCB adquiridos con pacto de reventa	-	6.889.932
Títulos valores entidades financieras adquiridas con pacto de reventa	356.557.071	522.718.118
Títulos valores entidades pub. no financieras del país vend. c/pacto de recompra	435.275.873	-
Títulos valores de entidades financieras del país vendidos c/pacto de recompra	13.902.500	-
Títulos valores entidades privadas no financieras del país	83.776.209	85.393.129
Participación en fondos de inversión	188.248.642	77.558.445
Productos financieros devengados por cobrar	59.986.151	59.117.897
Previsiones para inversiones temporarias	(685)	(639)
	<u>3.604.560.427</u>	<u>2.890.882.430</u>

El Banco mantuvo la estrategia de efectuar inversiones en títulos de alta liquidez en el mercado nacional, garantizando de esta manera el acceso a liquidez en un corto plazo.

Las inversiones temporarias al 31 de diciembre de 2020 presentaron un incremento de Bs713,677.997 respecto al cierre de la gestión 2019, lo que representa una variación positiva de 25%.

Este cambio se explica principalmente por el incremento en las Inversiones en entidades financieras del país con Depósitos a plazo fijo por Bs897.000.462. Por otro lado, se registró un incremento en la cuenta de inversiones en entidades públicas no financieras del país vendidas con pacto de recompra en Bs435.275.873, que como el nombre de la cuenta lo indica se debe a la venta de títulos en reporto, realizando la reclasificación de cuentas correspondiente.

Al 31 de diciembre de 2020 las inversiones temporarias registran una tasa de rendimiento de 4.27%, superior a la rentabilidad de 3.48% registrada en diciembre de 2019. El incremento en la rentabilidad se dio principalmente por el incremento en las tasas de rendimiento en el mercado local.

Tasa de rendimiento	2020	2019
Inversiones temporales	4,27%	3,48%

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

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

c) INVERSIONES TEMPORARIAS Y PERMANENTES (Cont.)

Inversiones permanentes

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

	2020	2019
	Bs	Bs
Inversión en entidades financieras del país	27.022.294	27.590.037
Otros títulos valores de entidades financieras del exterior	20.580.000	20.580.000
Inversiones entidades públicas no financieras	262.412.107	262.965.714
Participación en organismos multilaterales	2.155.343	2.155.343
Participación en cámaras de compensación	149.867	149.867
Bolsa Boliviana de Valores	312.041	312.041
Servicios Bancarios Auxiliares S.A. LINKSER	9.587.047	8.000.531
Administración Tarjetas Crédito ATC	17.773.308	22.672.149
Empresa de Transporte de Valores ETV	7.927.878	8.080.344
Visa Internacional	17	17
Participación en entidades de servicios públicos	1.374.662	1.374.662
Participación en entidades sin fines de lucro	633.684	633.684
Inversiones de disponibilidad restringida	2.973.669.389	1.103.427.481
Productos financieros devengados por cobrar	4.224.902	4.235.804
Previsiones para inversiones permanentes	(553.622)	(334.556)
	<u>3.327.268.917</u>	<u>1.461.843.118</u>

Entre diciembre de 2020 y 2019 las inversiones permanentes registraron un incremento de Bs1.865.425.799, la principal variación en este rubro es el incremento de las inversiones de disponibilidad restringida en Bs1.870.241.908. El cambio en la normativa de encaje legal, dio paso a la creación del fondo CPVIS III, el cual se constituye con los fondos provenientes de la disminución del encaje requerido en títulos ME, el mismo que puede ser utilizado para acceder a préstamos de liquidez en moneda nacional, con el propósito de incrementar la cartera de créditos destinada al sector productivo y a vivienda de interés social en moneda nacional. Adicionalmente el 29 de junio, se realizó nuevamente un ajuste en los porcentajes de encaje legal y a su vez se constituyó el CAPROSEN, Fondo para Créditos en MN para la Adquisición de Productos Nacionales y el pago de Servicios de Origen Nacional, mismo que puede ser utilizado para préstamos de liquidez, siempre que se incremente la cartera de créditos destinados a la compra de productos y servicios bolivianos. También influye en el incremento los aportes voluntarios realizados al Fondo CPVIS II, cuyo vencimiento es el 30 de junio del 2022.

La rentabilidad de las inversiones permanentes al 31 de diciembre de 2020 fue de 0.91%, inferior a la rentabilidad de 1.39% de diciembre de 2019.

Tasa de rendimiento	2020	2019
Inversiones permanentes	0,91%	1,39%

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

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

d) OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	2020	2019
	Bs	Bs
Pago anticipado de impuesto a las transacciones	52.367.444	76.202.977
Patentes pagados por anticipado	-	4.943
Anticipo para compra de bienes y servicios	13.325.032	16.913.200
Alquileres pagados por anticipado	598.556	940.758
Seguros pagados por anticipado	2.093.418	1.553.674
Comisiones por cobrar	10.114.429	3.054.093
Certificados tributarios	4.259.998	8.999.727
Gastos por recuperar	28.689	71.659
Importes entregados en garantía	399.189	394.317
Otras partidas pendientes de cobro SIN (*)	946.930	970.632
Otras partidas pendientes - Tarjetas de crédito - débito (**)	23.295.492	1.170.730
Retiros efectivo ATMs foráneos	12.520	11.492
Otras partidas pendientes de cobro	268.586	3.700.789
Otras partidas pendientes de cobro - Varias (***)	13.425.284	2.706.408
Otras partidas pendientes de cobro - Comex	-	392.562
Embajada Americana	19.880	14.375
Otras cuentas por cobrar - Cartera	551.149	250.532
Seguro desgravamen cartera (****)	12.575.694	3.082.375
Otras cuentas por cobrar - Bancomer	192.175	205.572
Seguro desgravamen microcrédito (****)	8.604.723	1.650.905
Seguro desgravamen agropecuario	710.334	229.475
Seguro desgravamen CIDRE	10.723	10.080
Previsión para otras cuentas por cobrar	<u>(2.685.735)</u>	<u>(2.419.007)</u>
	<u>141.114.510</u>	<u>120.112.268</u>

(\*) El saldo de la cuenta corresponde a títulos CEDEIMS y NOCRES redimidos ante el Servicio de Impuestos Nacionales (SIN), para el pago de los impuestos mensuales del Banco.

(\*\*) El saldo de la cuenta corresponde al registro de partidas de tarjetas de crédito y débito por cruce de fondos.

(\*\*\*) El saldo de la cuenta corresponde a partidas pendientes de cobro con entidades de transporte de valores, transferencias ACH y Gestora Publica.

(\*\*\*\*) El saldo de la cuenta corresponde a seguro de desgravamen pagado por adelantado.

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

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

e) BIENES REALIZABLES

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

	2020	2019
	Bs	Bs
Bienes adquiridos o construidos para la venta	<u>367.332</u>	<u>367.332</u>
	<u>367.332</u>	<u>367.332</u>
<u>Bienes muebles adjudicados</u>		
Bienes incorporados a partir de 01/01/2003	<u>7.668.965</u>	<u>10.405.835</u>
	<u>7.668.965</u>	<u>10.405.835</u>
<u>Bienes inmuebles adjudicados</u>		
Excedidos del plazo de tenencia	1.398.549	1.474.554
Bienes incorporados a partir de 01/01/2003	<u>109.460.368</u>	<u>67.019.426</u>
	<u>110.858.917</u>	<u>68.493.980</u>
Bienes fuera de uso	<u>2.191.186</u>	<u>2.206.829</u>
	<u>2.191.186</u>	<u>2.206.829</u>
<u>Previsiones</u>		
Previsión bienes adquiridos o construidos para la venta	(367.332)	(367.332)
Por exceso en el plazo de tenencia	(1.398.549)	(1.474.554)
Tenencia de bienes incorporados a partir de 01/01/03	(87.915.815)	(60.794.392)
Previsión bienes fuera de uso	<u>(2.140.247)</u>	<u>(2.140.247)</u>
	<u>(91.821.943)</u>	<u>(64.776.525)</u>
	<u>29.264.457</u>	<u>16.697.451</u>

Al 31 de diciembre de 2020 el saldo bruto de la cuenta Bienes Realizables es de Bs121.086.400 que expone un incremento de Bs39.612.424 respecto al cierre de la gestión 2019 debido a altas de nuevos bienes adjudicados contabilizados en la gestión por Bs50.269.795, menos Bs15.643 en bienes fuera de uso y menos bajas (a valor contable) por concepto de ventas de bienes adjudicados del periodo por aproximadamente Bs10.641.728.

Las provisiones en el mismo período exponen un incremento de Bs27.045.418 por el alta de nuevos bienes adjudicados, más el cronograma regular de provisiones por tenencia de los bienes contabilizados gestiones anteriores y menos las provisiones de los bienes vendidos, siendo el valor en libros al 31 de diciembre de 2020 de Bs29.264.457.



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

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

f) BIENES DE USO

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Bs	Bs
Terrenos	188.163.256	188.163.256
Edificios	264.668.652	264.668.652
Mobiliario y enseres	43.434.051	42.908.146
Equipo e instalaciones	77.180.828	72.928.879
Equipos de computación	255.032.645	234.878.545
Vehículos	14.502.805	15.097.939
Obras de arte	397.747	397.747
Obras en construcción	<u>494.481</u>	<u>494.481</u>
	843.874.465	819.537.645
Menos: Depreciaciones acumuladas	<u>(337.189.784)</u>	<u>(299.453.171)</u>
	<u>506.684.681</u>	<u>520.084.474</u>

Las depreciaciones de los bienes de uso, cargadas a los resultados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, alcanzan a Bs39.072.823 y Bs33.863.697, respectivamente.

g) OTROS ACTIVOS

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Bs	Bs
Remesas en tránsito	-	68.600
Fallas de Caja	-	4.116
Partidas pendientes por tarjetas de crédito (*)	52.099.666	44.638.612
Bienes para uso del personal	4.658.367	4.803.450
Papelería, útiles y material de servicios	4.150.807	2.801.977
Cargos diferidos	1.042.233	2.563.906
Activos intangibles (**)	<u>33.169.123</u>	<u>28.897.233</u>
	<u>95.120.196</u>	<u>83.777.894</u>

El cargo a resultados por amortización de los cargos diferidos al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es de Bs10.785.433 y Bs9.559.417 respectivamente.

Las depreciaciones de los bienes para uso del personal cargadas a los resultados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 alcanzan a Bs145.083 respectivamente.

(\*) Son partidas pendientes por retiros de efectivo y posición neta en contra, tanto a nivel nacional como internacional, por transacciones realizadas con Tarjetas de Crédito y Débito después de cada cierre de mes.

(\*\*) Los activos intangibles registran las inversiones de software adquirido.

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

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

h) OBLIGACIONES CON EL PUBLICO

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	Bs	Bs	Bs
Obligaciones con el público a la vista	4.270.255.256	4.216.960.623	4.322.382.097
Obligaciones con el público en caja de ahorros	4.587.027.679	4.409.240.354	4.370.201.319
Obligaciones con el público en depósitos a plazo fijo	8.165.602	11.113.017	20.948.543
Obligaciones con el público restringidas	364.013.720	432.706.357	538.166.394
Obligaciones con el público a plazo con anotación en cuenta	8.734.941.210	8.234.781.700	7.325.846.178
Cargos financieros devengados por pagar	1.251.732.950	1.022.239.670	807.952.848
	<u>19.216.136.417</u>	<u>18.327.041.721</u>	<u>17.385.497.379</u>

Al cierre de la gestión 2020, el total de obligaciones con el público ascendió a Bs19.216.136.417, con un incremento de Bs889.094.696 con relación a diciembre 2019. Los importantes niveles de depósitos de las tres últimas gestiones reflejan la confianza de los clientes del Banco en los distintos productos de captaciones ofertados.

Durante la gestión 2020, las captaciones se incrementaron en: depósitos a plazo con anotación en cuenta Bs500.159.510 (6,1%), depósitos en caja de ahorro Bs177.787.325 (4%) y depósitos a la vista Bs53.294.633 (1,3%).

La participación de depósitos en moneda nacional y UFV's sobre el total de depósitos se redujo levemente de 80% a 78.9%, niveles que confirman la confianza de los ahorristas en el boliviano.

i) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FISCALES

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Bs	Bs
Obligaciones fiscales a la vista	6.909.537	7.819.330
	<u>6.909.537</u>	<u>7.819.330</u>

Las obligaciones con instituciones fiscales al 31 de diciembre de 2020 y 2019, corresponden a recaudaciones por tributos fiscales.

j) OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Bs	Bs
<u>Obligaciones con el Banco Central de Bolivia</u>		
Obligaciones a Corto Plazo	14.161.072	-
Obligaciones con el BCB mediano plazo (*)	2.799.744.000	1.097.710.000
Cartas de crédito diferidas	-	79.850
	<u>2.813.905.072</u>	<u>1.097.789.850</u>

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

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

j) OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO (Cont.)

Traspaso	2.813.905.072	1.097.789.850
<u>Obligaciones con otras entidades financieras</u>		
Obligaciones a la vista	108.069.754	58.050.050
Financiamientos externos a corto plazo de libre disponibilidad	270.099.469	-
Financiamientos externos a corto plazo	-	19.314.942
Corresponsales por cartas de crédito diferidas a corto plazo	1.657.033	7.822.957
Obligaciones con entidades financieras de segundo piso (**)	343.772.099	-
Bancos y corresponsales del país	712.627.746	806.453.039
Cargos financieros devengados por pagar	62.441.976	71.962.290
	<u>1.498.668.077</u>	<u>963.603.278</u>
	<u>4.312.573.149</u>	<u>2.061.393.128</u>

(\*) Corresponde a préstamo de liquidez en MN con garantía de Fondo para Créditos destinados al Sector Productivo y a Vivienda de Interés Social (Fondo CPVIS II, CPVIS III y Caprosen).

(\*\*) Corresponde a préstamo de BPD SAM en el marco del Plan de Emergencia de Apoyo al Empleo y Estabilidad Laboral.

Las obligaciones con bancos y entidades de financiamiento a la vista y los depósitos interbancarios se constituyen en las principales fuentes de financiamiento.

Durante la gestión 2020, el Banco incrementó sus obligaciones con bancos y entidades de financiamiento en Bs.1.966.919.479, el incremento corresponde a obligaciones con el BCB a mediano plazo por Bs1.702.034.000, obligaciones con el Banco de Desarrollo Productivo por Bs343.772.099 y obligaciones a la vista por Bs50.019.704. En contraparte, se registró una reducción en obligaciones con bancos y corresponsales del país por Bs93.825.293, financiamiento por cartas de crédito diferidas a corto plazo por Bs6.165.924 y cartas de crédito diferidas BCB por Bs79.850.

El Banco cuenta con obligaciones subordinadas y líneas de financiamiento con entidades financieras internacionales como la Corporación Andina de Fomento (CAF), El Banco Interamericano de Desarrollo (BID) e International Finance Corporation (IFC) como también varios bancos corresponsales, las cuales constituyen fuentes alternativas de financiamiento.

Los saldos de la línea de financiamiento obtenida al 31 de diciembre de 2020 y 2019, con el Banco Central de Bolivia mediante Convenio ALADI, son los siguientes:

Al 31 de diciembre de 2020:

	Obtenidas	Utilizadas	Saldo
	Bs	Bs	Bs
Líneas de Crédito Obtenidas y no utilizadas del BCB	165.685.183	9.697.685	155.987.498
	<u>165.685.183</u>	<u>9.697.685</u>	<u>155.987.498</u>

**Banco BISA S.A.**

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

**NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)**

**j) OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO (Cont.)**

Al 31 de diciembre de 2019:

	<u>Obtenidas</u>	<u>Utilizadas</u>	<u>Saldo</u>
	Bs	Bs	Bs
Líneas de Crédito Obtenidas y no utilizadas del BCB	<u>166.932.252</u>	<u>79.850</u>	<u>166.852.402</u>
	<u>166.932.252</u>	<u>79.850</u>	<u>166.852.402</u>

La composición de la línea utilizada, está registrada contablemente en el grupo de cuentas 611.01, 612.01, 614.01, 232.04 y 242.99.2.1600.

**k) OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Bs	Bs
Por intermediación financiera	44.573.912	37.642.931
Cheques de gerencia	49.745.877	40.615.635
Acreedores fiscales por retenciones a terceros	6.242.341	6.721.514
Acreedores fiscales por impuestos a cargo de la institución (*)	55.536.423	163.691.825
Acreedores por cargas sociales retenidas a terceros	2.060.942	2.070.963
Acreedores por cargas sociales a cargo de la entidad	2.636.531	2.646.199
Dividendos por pagar	11.800.994	9.005.401
Ingresos diferidos	1.750.510	2.575.406
Acreedores varios (**)	<u>77.473.573</u>	<u>16.740.622</u>
	<u>251.821.103</u>	<u>281.710.496</u>
Provisiones:		
Provisión beneficios sociales y primas	69.920.762	63.673.067
Impuesto a la propiedad de bienes inmuebles y vehículos automotores	2.786.443	3.651.381
Provisiones otros servicios contratados	1.659.644	993.437
Provisiones para publicidad	261.892	-
Provisión fondo protección ahorrista (Fondo de restructuración financiera)	23.844.378	22.645.631
Provisión servicios generales	1.664.229	1.657.627
Provisión mantenimiento y reparación inmuebles y equipo	1.371.969	273.166
Provisión aportes ASFI	824.000	-
Provisión asesoría externa	130.340	48.020
Provisión auditoría externa	375.869	373.130
Provisión gastos judiciales y honorarios	113.493	-
Provisiones varias	7.023.682	6.456.032
Provisión dieta presidencia	<u>4.660.616</u>	<u>11.827.435</u>
	114.637.317	111.598.926
Otros	<u>279.158</u>	<u>286.819</u>
	<u>366.737.578</u>	<u>393.596.241</u>

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

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

k) OTRAS CUENTAS POR PAGAR (Cont.)

(\*) Registra las obligaciones tributarias del Banco por el Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas, Alícuota Adicional al Impuesto de las Utilidades de las Empresas, Impuesto a las Transacciones y Debito Fiscal IVA.

(\*\*) Registra el importe de las obligaciones que haya contraído la entidad que no corresponda informar en las otras subcuentas de la cuenta Diversas, siendo compuesta principalmente por Acreedores varios por tarjetas de crédito por Bs28.399.805, Otras cuentas por pagar por diferimientos Bs18.260.059 y cuentas por pagar por seguro de desgravamen por Bs9.568.046.

l) PREVISIONES

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

	2020	2019
	Bs	Bs
Previsiones específicas para activos contingentes	55.122.917	30.602.515
Previsiones genéricas voluntarias (*)	67.521.329	67.521.329
Previsión genérica cíclica (**)	221.888.914	233.500.324
Otras provisiones	396.839	478
	<u>344.929.999</u>	<u>331.624.646</u>

(\*) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Previsión Genérica Voluntaria es de Bs67.521.329 respectivamente, es registrada para cubrir posibles pérdidas futuras que aún no han sido identificadas, no relacionadas con operaciones de cartera de créditos, bienes realizables, inversiones y otras cuentas por cobrar.

(\*\*) En el marco de lo establecido en el Artículo 10º, Sección 3, del Reglamento para la Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos contenido en el Capítulo IV, Título II, Libro 3º de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) permite computar la previsión cíclica como parte del capital regulatorio.

m) OBLIGACIONES SUBORDINADAS

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

	2020	2019
	Bs	Bs
Obligaciones subordinadas con entidades del exterior a)	34.300.000	57.166.667
Bonos Subordinados b)	254.156.000	293.328.000
Cargos devengados por pagar obligaciones subordinadas	3.572.668	3.805.887
	<u>292.028.668</u>	<u>354.300.554</u>

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

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

m) OBLIGACIONES SUBORDINADAS (Cont.)

Las obligaciones subordinadas corresponden a:

a) Obligaciones subordinadas con entidades del exterior

Crédito subordinado por USD20.000.000 obtenido de la Corporación Andina de Fomento (CAF), a un plazo de 8 años, con amortización de capital en 12 cuotas de manera semestral consecutiva contadas a partir del mes 24 de efectuado el desembolso y pago semestral de intereses. El contrato fue suscrito en fecha 27 de mayo de 2014. Durante las gestiones 2016, 2017, 2018, 2019 y 2020 el Banco realizó amortizaciones de capital por lo que el saldo al 31 de diciembre 2020 asciende a Bs34.300.000.

La contratación de este crédito fue aprobada por la Junta General Extraordinaria del 9 de mayo de 2014 y la No Objeción para adicionar la Obligación Subordinada al patrimonio neto fue otorgada por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, en fecha 25 de junio de 2014, mediante carta ASFI/DSR II /R-96915/2014.

Al 31 de diciembre de 2020, Banco BISA S.A., ha cumplido con los compromisos de Indicadores Financieros, correspondientes al Crédito Subordinado, según lo detallado en el cuadro que se presenta a continuación:

INDICES	31-dic-20	31-dic-19	PORCENTAJE SEGÚN CONTRATO
Coefficiente de Adecuación Patrimonial	12,08%	11,89%	a) Igual o mayor al 11% b) El valor exigido por la ASFI
Patrimonio Neto y/o Capital Regulatorio, del monto de los activos ponderados por riesgo	12,08%	11,89%	a) Igual o mayor al 11% del monto de los activos ponderados por riesgo b) El valor exigido por legislación y regulación boliviana
Previsiones / Cartera Vencida > 30 días + Ejecución	212,09%	194,85%	a) mayor al 90%
Índice de Liquidez	76,24%	71,23%	a) igual o mayor al 55%

b) Bonos Subordinados

El Banco ha realizado tres emisiones de Bonos Subordinados dentro del Programa de Emisiones de Bonos Subordinados, acorde al siguiente detalle:

Bonos Subordinados Banco BISA Emisión 1, por Bs140.000.000, colocados en la Bolsa Boliviana de Valores, el 18 de diciembre de 2015. La emisión fue autorizada por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante carta ASFI/DSVSC/R-208611/2015, de fecha 16 de diciembre 2015. Esta emisión, tiene un plazo de 8 años, con pagos de intereses semestrales y con amortizaciones anuales de capital. En noviembre 2020 se tuvo una amortización de capital por Bs17.500.000. Quedan, tres amortizaciones adicionales en el plazo de vigencia del Bono, cuyo vencimiento es el 6 de noviembre de 2023.

Bonos Subordinados Banco BISA Emisión 2, por Bs210.000.000, colocados en la Bolsa Boliviana de Valores, fueron emitidos el 16 de septiembre de 2016. La emisión fue autorizada por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante carta ASFI/DSVSC/R-165492/2016, de fecha 15 de septiembre 2016. La segunda emisión está conformada por tres series, las cuales se detallan a continuación:

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

## NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

## m) OBLIGACIONES SUBORDINADAS (Cont.)

## Bonos Subordinados (Cont.)

Serie	Monto MN	Plazo (días)	Vencimiento	Pago de interés	Amortización de capital
A	70.000.000	2880	05/08/2024	Semestral	Cada 360 días a partir de cupón 6
B	70.000.000	3240	31/07/2025	Semestral	Cada 360 días a partir de cupón 6
C	70.000.000	3600	26/07/2026	Semestral	Cada 360 días a partir de cupón 10

La serie A y la serie B tuvieron amortizaciones de capital por Bs11.669.000 y la serie B por Bs10.003.000 respectivamente, en diciembre 2019 y diciembre 2020. La serie C no tuvo amortizaciones.

Bonos Subordinados Banco BISA Emisión 3, por Bs35.000.000, colocados en la Bolsa Boliviana de Valores, fueron emitidos el 12 de septiembre de 2018. La emisión fue autorizada por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) mediante carta ASFI/DSVSC/R-191556/2018, de fecha 6 de septiembre 2018. Esta emisión, tiene un plazo de 10 años, con pagos de intereses semestrales y con amortizaciones de capital a partir del año 2026. El vencimiento de esta emisión es el 21 de julio de 2028

Las tres emisiones, están sujetas al cumplimiento de los compromisos financieros que se detallan a continuación, los cuales son revisados y difundidos en forma trimestral.

Desde la emisión de los bonos, el Banco ha cumplido con los compromisos financieros adquiridos.

Indicadores Financieros	Compromiso	31-dic-20	31-dic-19
Coefficiente de Adecuación Patrimonial (CAP) (i)	CAP $\geq$ 11%	12,11%	11,95%
Índice de Liquidez (IL) (i)	IL $\geq$ 50%	71,18%	68,01%
Índice de Cobertura (IC) (i)	IC $\geq$ 100%	238,70%	203,10%

(i) Promedio de los últimos tres meses

## n) OBLIGACIONES CON EMPRESAS PÚBLICAS

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

	2020	2019
	Bs	Bs
Depósitos en cuenta corriente	106.116.391	73.810.979
Cuentas corrientes inactivas	58.206	52.423.639
Depósitos en caja de ahorro	84.577.807	26.600.902
Depósitos a plazo fijo de 360 a 720 días	-	232.000.000
Retenciones judiciales (*)	266.691.867	108.097.052
Depósitos a plazo fijo con anotación en cuenta	74.299.760	-
Cargos devengados	9.254.939	2.277.873
	<u>540.998.970</u>	<u>495.210.445</u>

(\*) Registra las retenciones judiciales sobre fondos en las cuentas de clientes instruidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

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

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

o) INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Al cierre de la gestión 2020, los ingresos financieros mostraron una reducción de Bs48.013.857 (-3,4%) con relación a la gestión 2019. Las principales reducciones se produjeron en productos por cartera vigente de Bs34.256.244, comisiones por cartera contingente de Bs22.605.138 y productos por cartera vencida de Bs3.285.402.

En cuanto a los gastos financieros, se observó un incremento de Bs59.822.395 (15,3%) con relación a la gestión 2019, debido principalmente a obligaciones con el público por Bs59.109.595, obligaciones empresas con participación estatal por Bs3.472.780 y obligaciones con bancos y entidades financieras por Bs1.562.389. Por otro lado, se redujeron los costos de las obligaciones subordinadas por Bs4.322.369.

En relación con la tasa promedio ponderada correspondiente a cartera durante la gestión 2020, se observa una disminución en el nivel de las tasas de colocación, alcanzando una tasa promedio de 6.46%. La tasa promedio en la gestión 2019 fue de 7.17%.

Con relación a la tasa promedio ponderada registrada en la gestión 2020 correspondiente a depósitos del público, presenta un incremento alcanzando una tasa de 2.21%. En la gestión 2019 el promedio fue de 2.05%.

El margen financiero mostró una reducción de Bs107.836.252 (-11%) con relación a la gestión 2019.

Los ingresos y gastos financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se componen de la siguiente forma:

	2020	2019
	Bs	Bs
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		
Productos por disponibilidades	2.820.596	2.123.262
Productos por inversiones temporarias	166.674.742	155.256.237
Productos por cartera vigente	1.076.762.884	1.111.019.128
Productos por cartera vencida	3.270.442	6.555.844
Productos inversiones permanentes financieras	18.859.160	18.842.072
Comisiones por cartera contingente	80.971.280	103.576.418
	<u>1.349.359.104</u>	<u>1.397.372.961</u>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		
Obligaciones con el público	(407.121.284)	(348.011.689)
Obligaciones con bancos y entidades financieras	(21.049.677)	(19.487.288)
Obligaciones subordinadas	(16.659.893)	(20.982.262)
Obligaciones con empresas con participación estatal	(6.328.416)	(2.855.636)
	<u>(451.159.270)</u>	<u>(391.336.875)</u>



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

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

p) RECUPERACION DE ACTIVOS FINANCIEROS

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Bs	Bs
Por recuperación de capital	668.253	1.388.550
Por recuperación de intereses	95.524	403.706
Por recuperación de otros conceptos	6.163	27.549
Disminución provisión específica incobrables cartera(*)	83.861.707	169.236.404
Disminución de provisión para otras cuentas por cobrar	1.098.298	367.735
Disminución de provisiones para inversiones temporarias	18.792	514.820
Disminución de provisión para inversiones permanentes financieras	-	34.620
Disminución provisiones por activos contingentes	60.059.781	53.498.274
Disminución provisión genérica cíclica	<u>37.287.017</u>	<u>32.240.170</u>
	<u>183.095.535</u>	<u>257.711.828</u>

(\*) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el Banco afectó ingresos por las reversiones de las provisiones específicas correspondientes a las cancelaciones totales o parciales según normas de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) emitida mediante el Manual de Cuentas para Entidades Financieras.

q) CARGOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACION DE ACTIVOS FINANCIEROS

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Bs	Bs
Cargo por provisión específica para cartera incobrable	(279.723.759)	(279.099.681)
Cargo por provisión por otras cuentas por cobrar	(1.416.017)	(1.654.640)
Cargos por provisión para activos contingentes	(83.875.096)	(60.616.138)
Pérdida inversiones temporarias	(23.953.243)	(63.386.493)
Castigo de productos financieros cartera	(230.534)	(344.667)
Provisión genérica cíclica	(25.676.242)	(35.691.977)
Perdida por partidas pendiente de imputación	-	(1.290)
	<u>(414.874.891)</u>	<u>(440.794.886)</u>

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

## NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

## r) OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Bs	Bs
<b>OTROS INGRESOS OPERATIVOS</b>		
Comisiones por servicios	237.586.082	285.941.489
Ganancia por operaciones de cambio y arbitraje	230.371.523	288.273.820
Ingreso por bienes realizables	17.282.790	32.291.149
Ingreso por inversiones permanentes no financieras	7.901.724	13.858.411
Ingresos operativos diversos (*)	<u>28.849.385</u>	<u>25.319.251</u>
	<u>521.991.504</u>	<u>645.684.120</u>
<b>OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>		
Comisiones por servicios	(67.932.612)	(66.127.748)
Costo de mantenimiento de bienes realizables	(8.516.509)	(19.211.182)
Costo de venta de bienes realizables	(2.760.106)	(1.581.451)
Constitución de provisión para bienes realizables	(35.815.758)	(16.456.830)
Perdidas por inversiones permanentes no financieras	(2.481.017)	(20.157)
Perdida por operación de cambio y arbitraje	(209.193.532)	(254.290.115)
Perdida por operaciones a futuro	-	(890.077)
Gastos operativos diversos (**)	<u>(20.653.086)</u>	<u>(24.388.634)</u>
	<u>(347.352.620)</u>	<u>(382.966.194)</u>

(\*) Los ingresos operativos diversos están compuestos principalmente por ingresos gastos recuperados, ingresos por compensación del IT a través del pago del IUE e ingresos por la generación de crédito fiscal IVA.

(\*\*) Los gastos operativos diversos están compuestos principalmente por gastos operativos de tarjetas de crédito y gastos por comisiones con bancos del exterior.

El total de otros ingresos operativos alcanzó Bs521.991.504, siendo menores en Bs123.692.616 (19.2%) respecto a la gestión 2019. Las principales reducciones corresponden a comisiones por servicios por Bs48.355.407, ganancias por operaciones de cambio y arbitraje Bs57.902.297, ingreso por bienes realizables Bs15.008.359 e ingreso por inversiones permanentes no financieras por Bs5.956.687.

Por otro lado, los otros gastos operativos alcanzaron los Bs347.352.620 siendo menores en Bs35.613.574 respecto a la gestión 2019. Las principales reducciones corresponden a pérdidas por operaciones de cambio y arbitraje por Bs45.096.583, costo de mantenimiento de bienes realizables por Bs10.694.673, gastos operativos diversos por Bs3.735.548 y pérdida por operaciones a futuro por Bs890.077. Por otro lado, se incrementaron los gastos relacionados a provisiones sobre bienes realizables en Bs19.358.928 y pérdidas por inversiones permanentes no financieras en Bs2.460.860.

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

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

s) GASTOS DE ADMINISTRACION

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

	2020	2019
	Bs	Bs
Gastos de personal	(300.823.687)	(321.500.989)
Servicios contratados	(80.857.630)	(79.288.500)
Seguros	(5.921.441)	(5.684.708)
Comunicaciones y traslados	(17.511.139)	(19.668.702)
Impuestos	(34.322.846)	(9.534.005)
Mantenimiento y reparaciones	(36.657.867)	(32.657.451)
Depreciaciones y desvalorización bienes de uso	(39.072.823)	(33.863.697)
Amortización de cargos diferidos	(10.785.433)	(9.559.417)
Otros gastos de administración	(5.636.869)	(5.379.328)
Gastos notariales y judiciales	(4.062.705)	(6.810.835)
Alquileres	(15.826.142)	(28.108.296)
Energía eléctrica, agua y calefacción	(6.643.022)	(7.362.154)
Papelería y materiales de servicio	(11.246.265)	(10.852.948)
Propaganda y publicidad	(4.510.474)	(11.172.248)
Gastos de representación	(121.168)	(211.081)
Aportes Autoridad de Supervisión Financiera	(32.350.474)	(28.040.122)
Aportes Fondos de Reestructuración del Sistema Financiero	(95.673.034)	(88.363.809)
	<u>(702.023.019)</u>	<u>(698.058.290)</u>

Los gastos administrativos se incrementaron en Bs3.964.729 (0,6%) con relación a la gestión 2019, los mayores incrementos se observaron en impuestos por Bs24.788.841, aportes al fondo de reestructuración por Bs7.309.225, depreciaciones y desvalorización bienes de uso por Bs5.209.126, aportes autoridad de supervisión financiera por Bs4.310.352, mantenimiento y reparaciones por Bs4.000.416, amortización de cargos diferidos por Bs1.226.016. Las mayores reducciones se observaron en gasto de personal por Bs20.677.302, alquileres por Bs12.282.154 y propaganda y publicidad por Bs6.661.774 entre los más importantes.

Los gastos administrativos incluyen la remuneración a personal ejecutivo clave y dietas a Directores y Síndico, los mismos que se determinan en base a políticas salariales del Banco. Las remuneraciones del Presidente del Directorio, miembros del Directorio y Síndico han sido aprobadas por las respectivas Juntas Ordinarias de Accionistas.

Los rubros de mayor incidencia en la carga administrativa son gastos de personal (42.9%), servicios contratados (11.5%), aportes Fondo de Protección al Ahorrista (13.6%) y depreciaciones y desvalorización bienes de uso (5.6%).

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

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

t) INGRESOS Y GASTOS EXTRAORDINARIOS Y DE GESTIONES ANTERIORES

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Bs	Bs
<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>	<u>835.685</u>	<u>1.015.658</u>
Varios (*)	<u>835.685</u>	<u>1.015.658</u>
<b>INGRESOS DE GESTIONES ANTERIORES</b>	<u>2.184.628</u>	<u>5.707.804</u>
Varios (**)	<u>2.184.628</u>	<u>5.707.804</u>
<b>GASTOS DE GESTIONES ANTERIORES</b>	<u>(4.300.751)</u>	<u>(3.823.053)</u>
Varios (***)	<u>(4.300.751)</u>	<u>(3.823.053)</u>

(\*) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el saldo en ingresos extraordinarios corresponde a la ganancia de capital generado por la venta de emisión de bonos subordinados colocados en la Bolsa Boliviana de Valores, y otros.

(\*\*) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los ingresos de gestiones anteriores se originaron por la reversión de provisiones, regularización por ajuste de bajas médicas realizadas por la Caja Bancaria y otros.

(\*\*\*) Al 31 de diciembre de 2020, los gastos de gestiones anteriores se originaron por pago de servicios contratados y mantenimientos. Al 31 de diciembre de 2019, los gastos de gestiones anteriores se originaron por pago de alquiler para bien adjudicado, pago por servicios de mantenimiento de ascensores, pago de transporte de valores, servicios de seguridad horas extras y otros.

u) GASTO POR IMPUESTO SOBRE LAS UTILIDADES DE EMPRESAS

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Bs	Bs
Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas 25%	<u>(23.059.306)</u>	<u>(76.949.490)</u>
Alícuota Adicional al IUE 25%	<u>(23.059.306)</u>	<u>(76.949.490)</u>
	<u>(46.118.612)</u>	<u>(153.898.980)</u>

Al 31 de diciembre 2020 y 2019, el Banco ha constituido la provisión para el pago del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE) en cumplimiento al régimen tributario establecido en la Ley de Reforma Tributaria N° 843, modificada en su Título III mediante Ley N° 1606, estableciéndose la creación del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas. La alícuota es el 25%, establecida en el artículo 47° de la Ley N° 843.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se constituyó la provisión de la Alícuota Adicional del 25%, en cumplimiento a la modificación incorporada por la Ley N° 921 del 29 de marzo de 2017.

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

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

v) CUENTAS CONTINGENTES

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Bs	Bs
Cartas de crédito emitidas a la vista	16.387.195	39.170.973
Cartas de crédito emitidas diferidas	3.502.133	7.960.643
Cartas de crédito confirmadas	46.327.619	62.031.577
Cartas de crédito con pre-pago	464.965	-
Cartas de crédito stand by	186.055.844	120.554.387
Boletas de garantía contragarantizadas	3.325.503.407	4.036.537.164
Boletas de garantía	682.708.720	823.688.933
Líneas de crédito comprometidas	279.870.856	311.670.372
Garantía a primer requerimiento	1.081.438.771	1.144.416.892
Otras contingencias	<u>2.497.356</u>	<u>2.497.356</u>
	<u>5.624.756.866</u>	<u>6.548.528.297</u>

w) CUENTAS DE ORDEN

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Bs	Bs
Valores y bienes recibidos en custodia	52.454	49.340
Valores en cobranza	8.775.893	15.446.265
Garantías recibidas (*)	30.193.652.350	30.661.229.422
Cuentas de registro (**)	8.745.701.689	8.155.126.445
Cuentas deudoras de los patrimonios autónomos constituidos con recursos privados (***)	<u>1.315.523.957</u>	<u>944.443.819</u>
	<u>40.263.706.343</u>	<u>39.776.295.291</u>

(\*) Representa el valor de las garantías vigentes recibidas por la entidad por operaciones de cartera, contingentes y otras.

(\*\*) Se incluyen las cuentas de registro que son destinadas para control interno de la entidad.

(\*\*\*) Patrimonios Autónomos

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

## NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

## w) CUENTAS CONTINGENTES (Cont.)

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Bs	Bs
<b>CUENTAS DEUDORAS DE LOS PATRIMONIOS AUTONOMOS</b>		
Disponibilidades	386.178.246	429.038.356
Inversiones temporarias	73.404.292	40.659.549
Cartera	495.258.597	196.964.350
Otras cuentas por cobrar	99.940	40.418
Inversiones permanentes	24.563.534	40.586.530
Otros activos	-	1.161
Gastos	<u>336.019.348</u>	<u>237.153.455</u>
	<u>1.315.523.957</u>	<u>944.443.819</u>
<b>CUENTAS ACREEDORAS DE LOS PATRIMONIOS AUTONOMOS</b>		
Otras cuentas por pagar	1.028.805	1.262.095
Capital	810.763.691	737.849.153
Resultado Acumulados	880.335	(986.841)
Ingresos	7.775.528	9.943.463
Cuentas de orden contingentes acreedoras	494.623.254	196.100.705
Cuentas de orden acreedores	<u>452.344</u>	<u>275.244</u>
	<u>1.315.523.957</u>	<u>944.443.819</u>

Los contratos de patrimonios autónomos corresponden a la transmisión de la propiedad fiduciaria de determinados bienes, efectuada por clientes (fideicomitentes) del Banco (fiduciario), para su administración en favor de terceros (beneficiarios), para luego transmitirlos en cumplimiento de un plazo o condición al fideicomitente o al beneficiario. En los siguientes cuadros se detallan los patrimonios autónomos al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, en los cuales se puede apreciar una disminución de 5,11% en el patrimonio autónomo constituido en comparación al 31 de diciembre de 2019. Este decremento se ve reflejado en el Balance General Consolidado de Patrimonios Autónomos.

Asimismo, en este grupo de cuentas se encuentran registrados el Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social y Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Productivo, mismos que fueron constituidos de acuerdo al Decreto Supremo 2137 del 09 de octubre 2014, Decreto Supremo Nro. 2614 del 2 de diciembre de 2015, y los Decretos Supremos que incrementan los fondos de garantía de acuerdo a un porcentaje de utilidades de cada gestión Nro. 3036 de fecha 10 de febrero de 2017, Decreto Supremo Nro. 3764 del 2 de enero de 2019 y Decreto Supremo Nro.4131 del 9 de enero del 2020.

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

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

w) CUENTAS CONTINGENTES (Cont.)

DETALLE DE OPERACIONES DE FIDEICOMISO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020:  
(Expresado en Bs)

Nombre del Fideicomitente	Tipo de fideicomiso	Destino de fondos del Fideicomitente	Beneficiario	Plazo de las operaciones	Importe Bs
CLIENTE No. 1	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO	CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES	Cliente 1	2 AÑOS	136.356.579
CLIENTE No. 2	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA FLUJO DE EFECTIVO E INVERSION	INVERSION Y EQUIPAMIENTO DE ACTIVOS	Cliente 2	SIN PLAZO	132.824
CLIENTE No. 3	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO	PAGO SERVICIOS DE TRANSPORTE AEREO	Cliente 3	SIN PLAZO	80.955
CLIENTE No. 4	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO	CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES Y PAGO PROVEEDORES	Cliente 4	8 AÑOS 6 MESES	13.580.963
CLIENTE No. 5	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO. DE FLUJO DE EFECTIVO	CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES E INVERSION	Cliente 5	1 AÑO 5 MESES	18.735.680
CLIENTE No. 6	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO. DE FLUJO DE EFECTIVO E INVERSION	FINANCIAMIENTO DE BENEFICIOS COLECTIVOS E INDIVIDUALES	Cliente 6	SIN PLAZO	1.672.152
CLIENTE No. 7	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO. DE FLUJO DE EFECTIVO E INVERSION	GARANTIZAR OPERACIONES REALIZADAS POR EMPRESAS DE PAGO MOVIL	Cliente 7	SIN PLAZO	13.338.560
CLIENTE No. 8	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO E INVERSIONES	GARANTIA DE OPERACIONES DE CREDITO DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL Y PRODUCTIVO	Cliente 8	SIN PLAZO	43.737.541
CLIENTE No. 9	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO E INVERSIONES	GARANTIA DE OPERACIONES DE CREDITO PARA EL SECTOR PRODUCTIVO	Cliente 9	SIN PLAZO	32.238.845
CLIENTE No. 10	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO E INVERSIONES	ADMINISTRAR E INVERTIR RECURSOS FINANCIEROS PROVISION PARA LA CUENTA DE ABANDONO	Cliente 10	8 AÑOS 5 MESES	55.357.510
CLIENTE No. 11	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO	ADMINISTRACION DE RECURSOS FINANCIEROS	Cliente 11	6 AÑOS 3 MESES	1.002.082
CLIENTE No. 12	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO E INVERSIONES	ADMINISTRACION E INVERSION DE RECURSOS FINANCIEROS	Cliente 12	6 AÑOS 4 MESES	12.718.835
CLIENTE No.13	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO	ADMINISTRACION DE RECURSOS FINANCIEROS PAGO A BENEFICIARIOS	Cliente 13	1 AÑO 8 MESES	204.904
CLIENTE No.14	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO E INVERSIONES	ADMINISTRAR E INVERTIR RECURSOS FINANCIEROS PROVISION PARA LA CUENTA DE ABANDONO	Cliente 14	2 AÑOS	152.113.323
CLIENTE No.15	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO	ADMINISTRACION DE RECURSOS FINANCIEROS	Cliente 15	11 AÑOS 6 MESES	288.126
CLIENTE No.16	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO	ADMINISTRACION DE RECURSOS FINANCIEROS	Cliente 16	1 AÑO 5 MESES	121.981
CLIENTE No.17	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO	ADMINISTRACION DE RECURSOS FINANCIEROS	Cliente 17	2 AÑOS 6 MESES	2.748.151
CLIENTE No.18	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO	ADMINISTRACION DE RECURSOS FINANCIEROS	Cliente 18	SIN PLAZO	-
CONTINGENTES					494.623.254
CUENTAS DE ORDEN					452.344
GASTOS					336.019.348
TOTALES (Bs.)					1.315.523.957

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

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

w) CUENTAS DE ORDEN (Cont.)

DETALLE DE OPERACIONES DE FIDEICOMISO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019:

(Expresado en Bs)

Nombre del Fideicomitente	Tipo de fideicomiso	Destino de fondos del Fideicomitente	Beneficiario	Plazo de las operaciones	Importe Bs
CLIENTE No. 1	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO	CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES	Cliente 1	3 AÑOS	132.716.123
CLIENTE No. 2	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA FLUJO DE EFECTIVO E INVERSION	INVERSION Y EQUIPAMIENTO DE ACTIVOS	Cliente 2	SIN PLAZO	1.744.919
CLIENTE No. 3	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO	PAGO SERVICIOS DE TRANSPORTE AEREO	Cliente 3	SIN PLAZO	345.511
CLIENTE No. 4	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO	CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES Y PAGO PROVEEDORES	Cliente 4	9 MESES 6 MESES	32.305.850
CLIENTE No. 5	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO. DE FLUJO DE EFECTIVO	CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES E INVERSION	Cliente 5	2 AÑOS 5 MESES	58.375.780
CLIENTE No. 6	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO. DE FLUJO DE EFECTIVO E INVERSION	FINANCIAMIENTO DE BENEFICIOS COLECTIVOS E INDIVIDUALES	Cliente 6	12 MESES	1.958.083
CLIENTE No. 7	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO. DE FLUJO DE EFECTIVO E INVERSION	GARANTIZAR OPERACIONES REALIZADAS POR EMPRESAS DE PAGO MOVIL	Cliente 7	SIN PLAZO	13.338.560
CLIENTE No. 8	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO E INVERSIONES	GARANTIA DE OPERACIONES DE CREDITO DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL Y PRODUCTIVO	Cliente 8	SIN PLAZO	38.012.927
CLIENTE No. 9	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO E INVERSIONES	GARANTIA DE OPERACIONES DE CREDITO PARA EL SECTOR PRODUCTIVO	Cliente 9	SIN PLAZO	26.965.009
CLIENTE No. 10	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO E INVERSIONES	ADMINISTRAR E INVERTIR RECURSOS FINANCIEROS PROVISION PARA LA CUENTA DE ABANDONO	Cliente 10	9 AÑOS 5 MESES	46.137.215
CLIENTE No. 11	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO	ADMINISTRACION DE RECURSOS FINANCIEROS	Cliente 11	7 AÑOS 3 MESES	1.016.504
CLIENTE No. 12	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO E INVERSIONES	ADMINISTRACION E INVERSION DE RECURSOS FINANCIEROS	Cliente 12	7 AÑOS 4 MESES	4.726.442
CLIENTE No.13	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO	ADMINISTRACION DE RECURSOS FINANCIEROS PAGO A BENEFICIARIOS	Cliente 13	2 AÑOS 8 MESES	469.119
CLIENTE No.14	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO E INVERSIONES	ADMINISTRAR E INVERTIR RECURSOS FINANCIEROS PROVISION PARA LA CUENTA DE ABANDONO	Cliente 14	3 AÑOS	152.556.589
CLIENTE No.15	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO	ADMINISTRACION DE RECURSOS FINANCIEROS	Cliente 15	12 AÑOS 6 MESES	245.784
CONTINGENTES					196.100.705
CUENTAS DE ORDEN					275.244
GASTOS					237.153.455
TOTALES (Bs.)					944.443.819



Banco BISA S.A.

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

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

w) CUENTAS DE ORDEN (Cont.)

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Expresado en Bolivianos)

<u>ACTIVO</u>		<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	
<b>ACTIVO</b>	<b>484.429.011</b>	<b>PASIVO</b>	<b>1.028.805</b>
Disponibilidades	386.178.246	Otras cuentas por pagar	1.028.805
Inversiones temporarias	73.404.292		
Cartera	182.999		
Otras cuentas por cobrar	99.940		
Inversiones permanentes	24.563.534		
		<b>PATRIMONIO</b>	<b>483.400.206</b>
		Capital Fiduciario	810.763.691
		Resultados Acumulados	880.335
		Resultado del ejercicio	(328.243.820)
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>484.429.011</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>484.429.011</b>
Cuentas contingentes	<u>494.623.254</u>		<u>494.623.254</u>
Cuentas de orden	<u>452.344</u>		<u>452.344</u>

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en Bolivianos)

<u>ACTIVO</u>		<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	
<b>ACTIVO</b>	<b>510.914.415</b>	<b>PASIVO</b>	<b>1.262.095</b>
Disponibilidades	429.038.356	Obligaciones Financieras	-
Inversiones temporarias	40.659.549		
Cartera	588.401		
Otras cuentas por cobrar	40.418		
Inversiones permanentes	40.586.530		
Otros activos	1.161		
		<b>PATRIMONIO</b>	<b>509.652.320</b>
		Capital Fiduciario	737.849.153
		Resultados acumulados	(986.841)
		Resultado del ejercicio	(227.209.992)
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>510.914.415</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>510.914.415</b>
Cuentas contingentes	<u>196.100.705</u>		<u>196.100.705</u>
Cuentas de orden	<u>275.244</u>		<u>275.244</u>

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS CONSOLIDADO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Expresado en Bolivianos)

Total Ingresos		<b>7.775.528</b>
Ingresos de los fideicomisos	7.775.528	
<i>Menos:</i>		
Total Gastos		<b>(336.019.348)</b>
Gastos	(336.019.348)	
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>(328.243.820)</b>

Banco BISA S.A.

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

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

w) CUENTAS DE ORDEN (Cont.)

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS CONSOLIDADO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Expresado en Bolivianos)

Total Ingresos		9.943.463
Ingresos de los fideicomisos	9.943.463	
<i>Menos:</i>		
Total Gastos		(237.153.455)
Gastos	(237.153.455)	
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b><u>(227.209.992)</u></b>

NOTA 9 – PATRIMONIO

a) CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado del Banco, según Carta ASFI/DSR II/R-114495/2017 del 22 de junio de 2017, es de Bs1.700.000.000, dividido en 170.000.000 acciones ordinarias, cada una por un valor de Bs10.

El capital pagado al 31 de diciembre 2020 es de Bs 1.222.539.580 correspondiente a 122.253.958 acciones y al 31 de diciembre de 2019 por Bs1.142.109.160 correspondiente a Bs114.210.916 acciones en ambos casos.

El Valor Patrimonial Proporcional (VPP) de cada acción en circulación al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es Bs13,61 y Bs14,89, respectivamente.

b) APORTES NO CAPITALIZADOS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 los Aportes no Capitalizados fueron de Bs14.632 en ambas gestiones, corresponden a obligaciones subordinadas y pagadas que no completaron el trámite para la capitalización con destino a capital social o no completaron el valor nominal de una acción.

c) DISTRIBUCION DE LA UTILIDAD

UTILIDAD GESTION

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 9 de junio de 2020, aprobó que la utilidad de la gestión 2019, de Bs236.540.398 sea destinada como sigue:

RESERVA LEGAL

El 10% a Reserva Legal equivalente a Bs23.654.040.

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

**NOTA 9 – PATRIMONIO (Cont.)**

**c) DISTRIBUCION DE LA UTILIDAD (Cont.)**

**RESERVA LEGAL (Cont.)**

Del saldo, el 50% para la distribución de dividendos equivalente a Bs118.270.199, a Reserva Voluntarias No Distribuibles Bs4.730.808 y a Utilidades acumuladas Bs63.182.000 para reemplazo de amortización de préstamo subordinado, amortización de Bonos Subordinados Banco BISA-Emisión 1 con vencimiento en noviembre de 2020 y amortización de Bonos Subordinados Banco BISA-Emisión 2 con vencimiento en agosto de 2020.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 los saldos de las Reservas son de Bs350.403.347 y Bs322.025.184 respectivamente.

**RESERVA NO DISTRIBUIBLE**

Las Reservas no Distribuibles, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es de Bs4.737.269 y Bs13.146 respectivamente, compuesta por otras reservas obligatorias no distribuibles por Bs4.730.808 y reservas voluntarias no distribuibles por Bs6.461 al 31 de diciembre 2020 y reservas voluntarias no distribuibles por Bs13.146 al 31 de diciembre de 2019.

El movimiento de esta cuenta contable se expone en el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto.

**d) RESULTADOS DEL EJERCICIO**

El Banco al 31 de diciembre de 2020 y 2019, registró una utilidad de Bs91.468.628 y Bs236.540.398 respectivamente.

**RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCION DE UTILIDADES**

- a) El Convenio de Deuda Subordinada de fecha 27 de mayo de 2014 entre la Corporación Andina de Fomento (CAF) y Banco BISA S.A., establece que se repartirán dividendos a un máximo del 50% de los mismos, siempre y cuando este último cumpla con las obligaciones especiales contenidas en el inciso 6.2. del correspondiente contrato de préstamo subordinado, que el Banco ha estado y está cumpliendo, al momento de realizar la distribución de dividendos.
- b) El Programa de la emisión de Bonos Subordinados del Banco BISA que contempla tres emisiones, establece algunas condiciones para la distribución de utilidades. Por un lado, el Banco no podrá distribuir como dividendos, las utilidades equivalentes al importe de la cuota de la obligación subordinada que vencen en la gestión. Asimismo, para distribuir dividendos, deberá cumplir las metas planteadas en el Sustento Técnico presentado a la ASFI. El Banco no podrá pagar dividendos si estuviera frente a un Hecho Potencial de Incumplimiento mientras dure dicho Hecho Potencial de Incumplimiento, o cuando exista un Hecho de Incumplimiento.
- c) Por otro lado, el 28 de diciembre de 2020, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, ASFI, a través de la Carta Circular N° 8840/2020, instruyó que en la gestión 2020 y una vez constituidas las reservas legales y reglamentarias, se deberá capitalizar el 100% de las utilidades correspondientes a dicha gestión, con el fin de fortalecer el patrimonio de la entidad, y reactivar la economía en un momento donde el país atraviesa la pandemia del Coronavirus.

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

**NOTA 10 - PONDERACION DE ACTIVOS Y CONTINGENTES**

La ponderación de activos y contingentes es la siguiente:

**Al 31 de diciembre de 2020:**

**(Expresado en Bs)**

Categoría	Descripción	Saldo activo y contingente	Coefficiente de riesgo	Activo computable y contingente
		Bs		Bs
Categoría I	Activos con cero riesgo	8.096.684.782	0,00	-
Categoría II	Activos con riesgo de 10%	-	0,10	-
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	7.214.852.682	0,20	1.442.970.536
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%	895.896.359	0,50	447.948.180
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	8.624.719.132	0,75	6.468.539.349
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	8.516.849.025	1,00	8.516.849.025
Totales		<u>33.349.001.980</u>		<u>16.876.307.090</u>
10% sobre activo computable				<u>1.687.630.709</u>
Patrimonio neto				<u>2.038.692.150</u>
Excedente/ (Déficit) Patrimonial				<u>351.061.441</u>
Coefficiente de Suficiencia Patrimonial				<u>12,08%</u>

**Al 31 de diciembre de 2019:**

**(Expresado en Bs)**

Categoría	Descripción	Saldo activo y contingente	Coefficiente de riesgo	Activo computable y contingente
		Bs		Bs
Categoría I	Activos con cero riesgo	5.878.777.336	0,00	-
Categoría II	Activos con riesgo de 10%	-	0,10	-
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	7.109.245.219	0,20	1.421.849.044
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%	885.375.276	0,50	442.687.638
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	8.491.944.570	0,75	6.368.958.427
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	8.562.151.699	1,00	8.562.151.699
Totales		<u>30.927.494.100</u>		<u>16.795.646.808</u>
10% sobre activo computable				<u>1.679.564.681</u>
Patrimonio neto				<u>1.996.440.374</u>
Excedente/ (Déficit) Patrimonial				<u>316.875.693</u>
Coefficiente de Suficiencia Patrimonial				<u>11,89%</u>

**NOTA 11 - CONTINGENCIAS**

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

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

NOTA 11 – CONTINGENCIAS (Cont.)

Sin perjuicio de ello, cabe mencionar lo siguiente:

- a) En fecha 31 de diciembre de 2014 Banco BISA S.A. fue notificado por el Servicio de Impuestos Nacionales (SIN) con la Resolución Determinativa No. 17-1224-2014 de 26 de diciembre de 2014. El SIN, mediante este acto administrativo, determinó una supuesta deuda tributaria a favor del fisco, por concepto del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE) de la gestión fiscal 2009, siendo el importe pretendido de UFV29.610.855 (Bs59.579.705), monto que incluye tributo omitido, accesorios y la sanción de la conducta calificada equivalente al 100% del tributo omitido.

Esta Resolución Determinativa ha sido impugnada por Banco BISA S.A. ante las instancias pertinentes, Recurso de Alzada y Recurso Jerárquico, de la Autoridad de Impugnación Tributaria (AIT). En todas esas instancias la entidad de impugnación concluyó que la Administración Tributaria debe emitir una nueva Vista de Cargo, debiendo establecer la existencia o inexistencia de los adeudos tributarios por IUE de la gestión 2009 en base a la Declaración Jurada Ratificatoria de esa gestión presentada por Banco BISA en febrero 2014, en la cual ya había conformado el pago del supuesto adeudo pretendido por la Administración Tributaria.

El 22 de abril de 2016 Banco BISA S.A. fue notificado, con la última de estas instancias de impugnación en la AIT, mediante la Resolución de Recurso Jerárquico AGIT-RJ 0392/2016 de 18 de abril de 2016, esta resuelve confirmar la Resolución de Alzada ARIT-LPZ/RA 0071/2016 debiendo la Administración Tributaria emitir una nueva Vista de Cargo.

La Resolución de Recurso Jerárquico AGIT-RJ 0392/2016 de 18 de abril de 2016, ha sido impugnada por la Administración Tributaria mediante demanda contencioso administrativa interpuesta ante el Tribunal Supremo de Justicia (TSJ) en Sucre.

Banco BISA S.A. se ha apersonado oportunamente ante el TSJ dentro del proceso iniciado por el Servicio de Impuestos Nacionales (SIN), solicitando, con la correspondiente argumentación técnica y jurídica, que dicha demanda sea declarada IMPROBADA en todas sus partes.

Este proceso Contencioso Administrativo ha sido resuelto por el TSJ con la Sentencia No. 118/2017 de 20 de noviembre de 2017, determinando “improbada” la demanda de la Administración Tributaria.

De este modo, corresponde a la Administración Tributaria emitir una nueva Vista de Cargo fundamentando técnica y legalmente la determinación del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE) de la gestión 2009 considerando al efecto los requisitos mínimos y esenciales dispuestos por los Artículos 96, Parágrafos I y II de la Ley No. 2492 (CTB); y 18 del Decreto Supremo No. 27310 (RCTB), así como las disposiciones legales y reglamentarias relativas al IUE.

El 12 de diciembre de 2019 Banco BISA S.A. fue notificado con la Vista de Cargo No. 291929000941 de 09 de diciembre de 2019; el SIN mediante este nuevo acto administrativo, señala observaciones por concepto del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE) de la gestión fiscal 2009, enfocando su análisis al arrastre de las perdidas tributarias de gestiones anteriores utilizadas en la gestión 2009; siendo el supuesto importe pretendido a favor del fisco de Bs22.880.996, monto que incluye tributo omitido (Bs 5.646.359), accesorios y la sanción de la conducta calificada equivalente al 100% del tributo omitido actualizado. En atención al mencionado documento, Banco BISA S.A. presentó sus descargos formales ante la Administración Tributaria el 13 de enero de 2020.

Banco BISA S.A.

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

**NOTA 11 – CONTINGENCIAS (Cont.)**

El 20 de febrero de 2020 Banco BISA S.A. fue notificado con la Resolución Determinativa Nro. 17-20-29-000135 de 06 de febrero de 2020. El SIN mediante este acto administrativo, señala observaciones por concepto del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE) de la gestión fiscal 2009, siendo el supuesto importe pretendido a favor del fisco de Bs23.155.525, monto que incluye tributo omitido, accesorios y la sanción de la conducta calificada equivalente al 100% del tributo omitido.

En fecha 16 de marzo de 2020, Banco BISA S.A. ha presentado Recurso de Alzada ante la Autoridad de Impugnación Tributaria (ARIT) La Paz impugnando la mencionada Resolución Determinativa. El Auto de Admisión del mencionado recurso fue emitido por la ARIT el 04 de junio de 2020.

El 02 de septiembre de 2020 Banco BISA S.A. fue notificado con la Resolución de Recurso Alzada ARIT-LPZ/RA 0702/2020 de 31 de agosto de 2020, que resuelve el recurso interpuesto por el Banco, por medio de esta resolución la ARIT La Paz ha decidido declarar la prescripción tributaria solicitada por el Banco, consecuentemente la pretensión de la Administración Tributaria quedaría sin efecto.

En fecha 22 de septiembre de 2020, la Gerencia GRACO La Paz, presentó Recurso Jerárquico contra la Resolución de Alzada antes mencionada, por ser contraria a sus intereses. La ARIT La Paz emitió el Auto de Admisión de dicho proceso el 28 de septiembre de 2020.

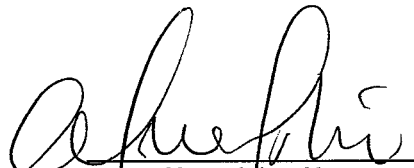
El 25 de noviembre de 2020 Banco BISA S.A. fue notificado con la Resolución de Recurso Jerárquico AGIT-RJ 1686/2020 de 23 de noviembre de 2020, que resuelve el recurso interpuesto por la Gerencia GRACO La Paz. Esta resolución confirma la Resolución de Recurso de Alzada ARIT-LPZ/RA 0702/2020 de 31 de agosto de 2020, que revocó totalmente la Resolución Determinativa N° 172029000135, declarando "prescritas" las facultades de la Administración Tributaria, concernientes al IUE de la gestión 2009; consecuentemente se confirma que la pretensión de la Administración Tributaria quedaría sin efecto.

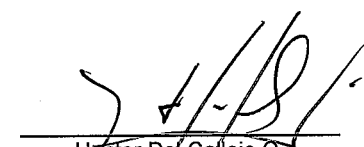
**NOTA 12 - HECHOS POSTERIORES**

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2020, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros del Banco BISA S.A.

**NOTA 13 – CONSOLIDACION DE ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el Banco BISA S.A. no mantiene inversiones en subsidiarias.

  
Marco Agbun M.  
Vicepresidente Ejecutivo

  
Hector Del Callejo Q.  
Gerente Nacional de Contabilidad