



**Banco BISA S.A.**

Informe de los Auditores Independientes  
sobre los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2018



## **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	20
Nota 3 – Cambio de políticas y prácticas contables	27
Nota 4 – Activos sujetos a restricciones	27
Nota 5 – Activos y pasivos corrientes y no corrientes	28
Nota 6 – Operaciones con partes relacionadas	30
Nota 7 – Moneda extranjera, moneda nacional con mantenimiento de valor y moneda nacional con mantenimiento de valor en Unidades de Fomento de Vivienda (UFV)	32
Nota 8 – Composición de los rubros de los estados financieros	33
Nota 9 – Patrimonio	66
Nota 10 – Ponderación de activos y contingentes	67
Nota 11 – Contingencias	68
Nota 12 – Ámbito de consolidación	70
Nota 13 – Hechos posteriores	70

## **BANCO BISA S.A.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

### **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 2018, 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 1 a 13 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 2018, 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 de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Bolivia y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

### *Párrafos 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 período actual. Estos asuntos han sido tratados 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

Ver notas 2.3.c) y 8.b) a los estados financieros

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>Consideramos que la evaluación, calificación y la constitución de provisiones para este tipo de créditos, como un principal estimado de los estados financieros, sobre el que enfatizamos nuestra auditoría.</p>	<p>Los procedimientos de auditoría realizados sobre la calificación y previsión para cartera empresarial y pyme, incluyen 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".</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".</li> <li>▪ Efectuamos circularización 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 financiera

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. La segregación de funciones, la transferencia de datos entre diferentes aplicaciones y los controles automáticos de los mismos, son vitales para</p>	<p>Los procedimientos de auditoría realizados, con la asistencia de especialistas de tecnología de información (TI), incluyen entre otros los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Obtuvimos un entendimiento de las políticas, procedimientos y controles de las áreas</li> </ul>



<p>disminuir el riesgo inherente y validar el correcto procesamiento de la información para la preparación de los estados financieros.</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.</p>	<p>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 aplicadas a TI.</p> <ul style="list-style-type: none"> <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>
--	---

### Bonos emitidos: Cumplimiento de compromisos financieros (covenants)

Ver notas 8.n) y 9.d) a los estados financieros

Cuestión clave de auditoría	Cómo se abordó la cuestión clave en nuestra auditoría
<p>El Banco en cumplimiento a la regulación local de emisión de deuda subordinada mediante bonos, ha asumido compromisos financieros (Coeficiente de Adecuación Patrimonial, Índice de liquidez e Índice de Cobertura), que deben ser informados trimestralmente, mediante publicación y remisión a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y a la Bolsa Boliviana de Valores S.A. de los estados financieros e informes correspondientes de cumplimiento de los mismos, así como otros compromisos financieros con entidades de financiamiento del exterior.</p> <p>Consideramos este asunto como una cuestión clave de auditoría, por la importancia del cumplimiento de estos compromisos financieros adquiridos por el Banco.</p>	<p>Los procedimientos de auditoría realizados incluyen entre otros los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Evaluamos el cumplimiento de los compromisos financieros asumidos por el Banco durante el ejercicio, en relación con la emisión de bonos subordinados y con un contrato de préstamo subordinado con un financiador del exterior. Consideramos, para la emisión de bonos localmente los parámetros establecidos para el Banco, de acuerdo con el "Programa de Emisión de Bonos", y su respectiva presentación mensual y trimestral de los estados financieros e informes de cumplimiento a la ASFI y Bolsa Boliviana de Valores S.A., y los parámetros establecidos en el contrato de préstamo subordinado.</li> </ul>



	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Inspeccionamos la documentación de soporte relacionada al efectivo recibido, su destino, cálculos de los intereses correspondientes a la emisión de bonos, durante el ejercicio y del contrato de préstamo subordinado.</li> <li>▪ Inspeccionamos la correspondencia recibida y enviada con la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), Junta de Tenedores de Bonos y Bolsa Boliviana de Valores S.A. y con el financiador del exterior.</li> <li>▪ Evaluamos la presentación y revelación de los saldos por la emisión de bonos y el contrato de préstamos subordinado con un financiador del exterior y los covenants, en las notas a los estados financieros del Banco.</li> </ul>
--	---

#### *Otra cuestión*

Los estados financieros de Banco BISA S.A. correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, fueron auditados por otro auditor que, expresó una opinión no modificada sobre dichos estados financieros el 26 de enero de 2018.

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

La Vicepresidencia Ejecutiva 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 Vicepresidencia Ejecutiva 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 Vicepresidencia Ejecutiva 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 apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a un fraude es mayor que el resultante de un 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, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Vicepresidencia Ejecutiva.
- Concluimos sobre la adecuada utilización, por parte de la Vicepresidencia Ejecutiva, del principio contable de empresa en funcionamiento y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, 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 que el Banco deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de la Vicepresidencia Ejecutiva del Banco en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de los procedimientos de auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluidas las deficiencias significativas en el sistema de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

También proporcionamos, a los encargados 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 período 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 debido a las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

**KPMG S.R.L.**

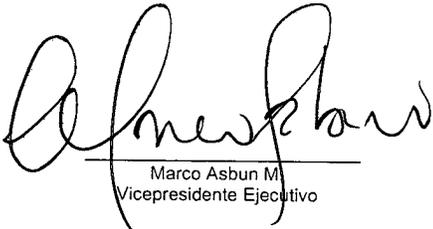
Lic. Aud. Gloria Auza C. (Socio)  
Reg. N° CAUB-0063

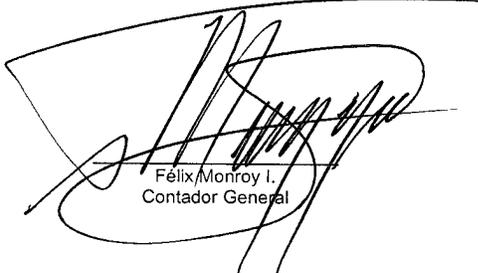
La Paz, 28 de enero de 2019

**Banco BISA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**  
(Expresado en Bolivianos)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u> <u>Bs</u>	<u>2017</u> <u>Bs</u>
<b>ACTIVO</b>			
Disponibilidades	8.a)	2.323.865.429	3.173.156.110
Inversiones temporarias	8.c)	3.108.389.264	3.503.511.660
Cartera	8.b)	14.701.109.461	12.730.297.159
Cartera vigente		13.690.421.268	12.362.143.136
Cartera vencida		43.324.177	56.332.991
Cartera en ejecución		193.905.117	171.443.920
Cartera reprogramada o reestructurada vigente		1.080.487.752	464.228.087
Cartera reprogramada o reestructurada vencida		2.174.435	15.973.003
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución		70.687.041	43.463.618
Productos financieros devengados por cobrar		131.552.048	110.524.776
Previsión para incobrables		(511.442.377)	(493.812.372)
Otras cuentas por cobrar	8.d)	105.479.550	105.465.762
Bienes realizables	8.e)	18.778.828	8.564.931
Inversiones permanentes	8.c)	745.622.468	770.174.894
Bienes de uso	8.f)	208.146.343	231.604.409
Otros activos	8.g)	66.898.356	74.041.271
Fideicomisos por la transmisión de acciones	8.h)	95.125.843	95.125.843
<b>Total del activo</b>		<u><u>21.373.415.542</u></u>	<u><u>20.691.942.039</u></u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO</b>			
Obligaciones con el público	8.i)	17.385.497.379	16.906.854.625
Obligaciones con instituciones fiscales	8.j)	19.308.524	2.616.484
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	8.k)	970.832.771	895.201.323
Otras cuentas por pagar	8.l)	395.299.565	452.939.536
Previsiones	8.m)	320.341.114	290.106.104
Obligaciones subordinadas	8.n)	416.550.339	421.256.346
Obligaciones con Empresas con Participación Estatal	8.o)	275.086.495	230.180.963
<b>Total del pasivo</b>		<u><u>19.782.916.187</u></u>	<u><u>19.199.155.381</u></u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	9.a)	1.031.563.660	886.747.630
Aportes no capitalizados	9.b)	9.022	5.115
Reservas	9.c)	295.696.718	261.206.291
Resultados del ejercicio	9.d)	263.229.955	344.827.622
<b>Total del patrimonio</b>		<u><u>1.590.499.355</u></u>	<u><u>1.492.786.658</u></u>
<b>Total del pasivo y patrimonio</b>		<u><u>21.373.415.542</u></u>	<u><u>20.691.942.039</u></u>
Cuentas contingentes	8.w)	<u><u>6.684.108.591</u></u>	<u><u>6.938.425.080</u></u>
Cuentas de orden	8.x)	<u><u>38.300.975.375</u></u>	<u><u>35.425.114.256</u></u>

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

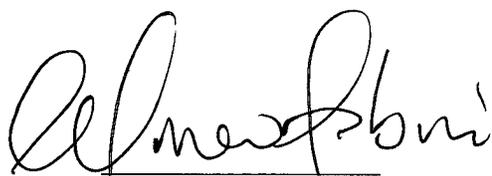
  
Marco Asbun M.  
Vicepresidente Ejecutivo

  
Félix Monroy I.  
Contador General

**Banco BISA S.A.**  
**ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS**  
 POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017  
 (Expresado en Bolivianos)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u> <u>Bs</u>	<u>2017</u> <u>Bs</u>
Ingresos financieros	8p)	1.295.808.014	1.100.959.440
Gastos financieros	8p)	<u>(312.359.327)</u>	<u>(225.209.488)</u>
<b>Resultado financiero bruto</b>		983.448.687	875.749.952
Otros ingresos operativos	8s)	609.505.772	898.734.445
Otros gastos operativos	8s)	<u>(358.550.804)</u>	<u>(469.642.286)</u>
<b>Resultado de operación bruto</b>		1.234.403.655	1.304.842.111
Recuperación de activos financieros	8q)	306.725.876	277.893.328
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8r)	<u>(440.618.396)</u>	<u>(444.594.840)</u>
<b>Resultado de operación después de incobrables</b>		1.100.511.135	1.138.140.599
Gastos de administración	8t)	<u>(710.300.449)</u>	<u>(673.968.765)</u>
<b>Resultado de operación neto</b>		390.210.686	464.171.834
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		<u>(420.585)</u>	<u>170.254</u>
<b>Resultados después del ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor</b>		389.790.101	464.342.088
Ingresos extraordinarios	8u)	<u>1.135.774</u>	<u>1.204.993</u>
<b>Resultado neto del periodo antes de ajustes de gestiones anteriores</b>		390.925.875	465.547.081
Ingresos de gestiones anteriores	8u)	24.693.529	5.358.303
Gastos de gestiones anteriores	8u)	<u>(6.883.553)</u>	<u>(2.978.918)</u>
<b>Resultado antes de impuestos y ajuste contable por efecto de la inflación</b>		408.735.851	467.926.466
Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE)	8v)	<u>(72.752.948)</u>	<u>(61.549.422)</u>
Alicuota Adicional Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (AA-IUE)	8v)	<u>(72.752.948)</u>	<u>(61.549.422)</u>
<b>Resultado neto del ejercicio</b>		<u><u>263.229.955</u></u>	<u><u>344.827.622</u></u>

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

  
 Marco Asbun M.  
 Vicepresidente Ejecutivo

  
 Félix Monroy J.  
 Contador General

Banco BISA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017  
(Expresado en Bolívianos)

	Capital social Bs	Aportes pendientes de capitalización Bs	Reservas			Resultados acumulados Bs	Total Bs
			Reserva voluntaria no distributable Bs	Reserva legal Bs	Total Reservas Bs		
<b>Saldos al 1ro de enero de 2017</b>	1.398.246.650	-	10	226.994.277	226.994.287	342.120.036	1.967.360.973
Constitución de reserva legal aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas del 31 de enero de 2017.	-	-	-	34.212.004	34.212.004	(34.212.004)	-
Constitución del Fondo con destino a Función Social del 6% aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas del 31 de enero de 2017, en cumplimiento del artículo 115 de la Ley N° 393	-	-	-	-	-	(20.527.202)	(20.527.202)
Distribución de dividendos de 50% de Utilidades de la gestión 2016 después de deducir el 6% para el Fondo con destino a Función Social y 10% para Reserva Legal, aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 31 de enero de 2017.	-	-	-	-	-	(143.690.415)	(143.690.415)
Aporte en efectivo de los accionistas, proveniente de los dividendos de la gestión 2016, para completar las fracciones de acciones y redondear al valor de una acción de Bs10, aprobado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 31 de enero de 2017 y nota de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante carta ASF/IDSR IIR-30290/2017 del 15 de febrero de 2017.	14.850	-	-	-	-	-	14.850
Incremento de Capital Pagado con utilidad acumulada de 2016 y reinversión por cancelación de deuda subordinada, aprobado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 30 de mayo de 2017, y nota de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante carta ASF/IDSR IIR-114545/2017 del 22 de junio de 2017.	114.744.400	12.682	-	-	-	(114.757.082)	-
Reducción de capital pagado, aprobado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 24 de julio de 2017, y resolución de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASF/I/248/2017 del 30 de octubre de 2017.	(655.199.170)	-	-	-	-	-	(655.199.170)
Amortización 2da. cuota de capital de bonos subordinados Banco BISA S.A.- Emisión 1, con vencimiento al 7 de diciembre de 2017.	-	17.500.000	-	-	-	(17.500.000)	-
Amortización 3ra. cuota de capital de prestamo subordinado con la CAF, con vencimiento al 29 de diciembre de 2017.	-	11.433.333	-	-	-	(11.433.333)	-
Incremento de capital pagado con utilidad acumulada de 2016 y reinversión por cancelación de deuda subordinada, aprobado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 30 de mayo de 2017, y nota de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante carta ASF/IDSR IIR-114545/2017 del 22 de junio de 2017.	28.940.900	(28.940.900)	-	-	-	-	-
Resultado neto del ejercicio	886.747.630	5.115	10	261.206.281	261.206.291	344.827.622	344.827.622
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	-	-	-	34.482.762	34.482.762	(34.482.762)	-
Constitución de reserva legal aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas del 26 de enero de 2018.	-	-	-	-	-	(20.689.657)	(20.689.657)
Constitución del Fondo con destino a Función Social Semilla / FOCASE del 6% aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas del 26 de enero de 2018, en cumplimiento del artículo 115 de la Ley N° 393 y D.S.3459 del 17/01/2018	-	-	-	-	-	(144.827.601)	(144.827.601)
Distribución de dividendos de 50% de Utilidades de la gestión 2017 después de deducir el 6% para el Fondo con destino a Función Social Semilla / FOCASE y 10% para Reserva Legal, aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de enero de 2018.	-	-	-	-	-	-	-

	Reservas					Total Bs
	Capital social Bs	Aportes pendientes de capitalización Bs	Reserva voluntaria no distributable Bs	Reserva legal Bs	Total reservas Bs	
Traspaso a reservas voluntarias no distribuíbles del 50% de Utilidades de la gestión 2017 después de deducir el 6% para el Fondo con destino a Función Social Semilla / FOCASE y 10% para Reserva Legal, aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de enero de 2018 para su posterior capitalización.	-	-	104.460.935	-	104.460.935	(104.460.935)
Amortización 4ta. cuota de capital de préstamo subordinado con la CAF, con vencimiento al 26 de junio de 2018.	-	11.433.333	-	-	-	(11.433.333)
Incremento de capital pagado por capitalización de reservas voluntarias no distribuíbles de la Utilidad de la Gestión 2017, aprobado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 18 de mayo de 2018, y nota de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante carta ASF/DSR IIR-142901/2018 del 5 de julio de 2018.	104.453.270	-	(104.453.270)	-	(104.453.270)	-
Incremento de capital pagado por amortización de deuda subordinado y capitalización de aportes irrevocables pendientes de capitalización, aprobado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 25 de julio de 2018, y nota de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante carta ASF/DSR IIR-189033/2018 del 5 de septiembre de 2018.	11.426.250	(11.426.250)	-	-	-	-
Amortización 3ra. cuota de capital de bonos subordinados Banco BISA S.A.- Emisión 1, con vencimiento al 2 de diciembre de 2018.	-	17.500.000	-	-	-	(17.500.000)
Amortización 5ta. cuota de capital de préstamo subordinado con la CAF, con vencimiento al 28 de diciembre de 2018.	-	11.433.334	-	-	-	(11.433.334)
Incremento de capital pagado por amortización de deuda subordinado y capitalización de aportes irrevocables pendientes de capitalización, aprobado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 25 de julio de 2018, y nota de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante carta ASF/DSR IIR-274531/2018 del 26 de diciembre de 2018.	28.936.510	(28.936.510)	-	-	-	-
Resultado neto del ejercicio	1.031.563.660	9.022	7.675	295.689.043	295.686.718	263.229.955
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>						<b>1.590.499.355</b>

Traspaso a reservas voluntarias no distribuíbles del 50% de Utilidades de la gestión 2017 después de deducir el 6% para el Fondo con destino a Función Social Semilla / FOCASE y 10% para Reserva Legal, aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de enero de 2018 para su posterior capitalización.

Amortización 4ta. cuota de capital de préstamo subordinado con la CAF, con vencimiento al 26 de junio de 2018.

Incremento de capital pagado por capitalización de reservas voluntarias no distribuíbles de la Utilidad de la Gestión 2017, aprobado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 18 de mayo de 2018, y nota de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante carta ASF/DSR IIR-142901/2018 del 5 de julio de 2018.

Incremento de capital pagado por amortización de deuda subordinado y capitalización de aportes irrevocables pendientes de capitalización, aprobado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 25 de julio de 2018, y nota de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante carta ASF/DSR IIR-189033/2018 del 5 de septiembre de 2018.

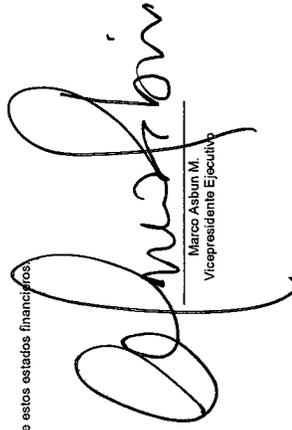
Amortización 3ra. cuota de capital de bonos subordinados Banco BISA S.A.- Emisión 1, con vencimiento al 2 de diciembre de 2018.

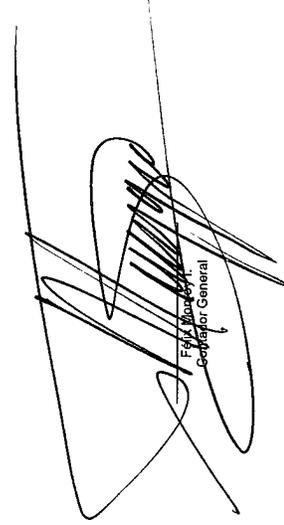
Amortización 5ta. cuota de capital de préstamo subordinado con la CAF, con vencimiento al 28 de diciembre de 2018.

Incremento de capital pagado por amortización de deuda subordinado y capitalización de aportes irrevocables pendientes de capitalización, aprobado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 25 de julio de 2018, y nota de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante carta ASF/DSR IIR-274531/2018 del 26 de diciembre de 2018.

Resultado neto del ejercicio

Saldo al 31 de diciembre de 2018

  
 Marco Asbun M.  
 Vicepresidente Ejecutivo

  
 F. J. M. M.  
 Gerente General

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

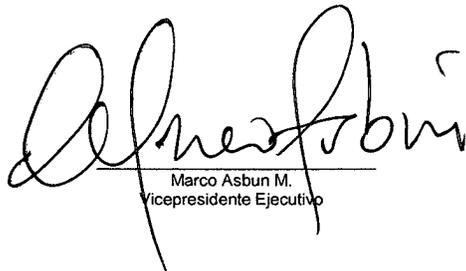
**Banco BISA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
 POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017  
 (Expresado en Bolivianos)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>		
Resultado neto del ejercicio	<b>263.229.955</b>	<b>344.827.622</b>
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio que no han generado movimiento de fondos:		
Productos devengados no cobrados	(171.911.904)	(174.262.496)
Cargos devengados no pagados	828.198.924	605.223.937
Productos devengados en periodos anteriores cobrados en el ejercicio	(639.274)	(1.189.906)
Previsiones para incobrables y activos contingentes (neto)	89.834.321	162.915.755
Previsiones por desvalorización (neto)	65.123.219	17.911.219
Provisiones o provisiones para beneficios sociales	18.989.671	19.344.130
Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar	197.340.456	189.088.425
Depreciaciones y amortizaciones	40.297.250	38.263.522
Incremento por participación en sociedades controladas	<u>(10.695.684)</u>	<u>(65.922.032)</u>
<b>Fondos obtenidos en el resultado del ejercicio</b>	<b><u>1.056.536.979</u></b>	<b><u>791.372.554</u></b>
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en periodos anteriores sobre:		
Cartera de préstamos	110.524.776	91.042.280
Disponibilidades, inversiones temporarias y permanentes	63.737.720	69.343.332
Obligaciones con el público y empresas con participación estatal	(594.063.904)	(473.982.071)
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	(7.803.687)	(4.365.494)
Otras obligaciones	(3.356.346)	(3.186.846)
<b>Incremento (disminución) neta de otros activos y pasivos:</b>		
Otras cuentas por cobrar - pagos anticipados, diversas	80.175	(11.920.388)
Bienes realizables-vendidos	528.032	220.448
Otros activos-partidas pendientes de imputación	13.048.655	(10.388.828)
Otras cuentas por pagar-diversas y provisiones	(262.728.247)	(175.924.566)
Previsiones	<u>(387.270)</u>	<u>(585.222)</u>
<b>Flujo neto en actividades de operación, excepto actividades de intermediación</b>	<b><u>639.346.838</u></b>	<b><u>616.452.821</u></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 con participación estatal:		
Depósitos a la vista y en cajas de ahorro	(1.067.201.126)	582.510.828
Depósitos a plazo hasta 360 días	226.765.233	3.372.803
Depósitos a plazo por más de 360 días	1.148.920.966	1.518.945.344
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:		
A corto plazo	93.380.333	199.048.415
A mediano y largo plazo	(25.000.000)	373.857.457
Otras operaciones de intermediación:		
Obligaciones con instituciones fiscales	16.692.040	(767.377)
Otras cuentas por pagar por intermediación financiera	(11.168.329)	12.119.813
<b>(Incremento) disminución de colocaciones:</b>		
Créditos colocados en el ejercicio		
A corto plazo	(5.631.335.827)	(6.171.938.762)
A mediano y largo plazo - más de 1 año	(5.060.640.981)	(5.439.250.290)
Créditos recuperados en el ejercicio	<u>8.653.726.315</u>	<u>9.543.286.717</u>
<b>Flujo neto obtenido en actividades de intermediación</b>	<b><u>(1.655.861.376)</u></b>	<b><u>621.184.948</u></b>
<b>FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
<b>Incremento de préstamos:</b>		
Obligaciones subordinadas	(5.366.667)	(40.366.667)
<b>Cuentas de los accionistas:</b>		
Aportes de capital	-	14.850,00
Aporte Fondo de Garantía DS.2137/2014	(20.689.657)	(20.527.202)
Pago de dividendos	<u>(144.261.848)</u>	<u>(142.139.234)</u>
<b>Flujo neto en actividades de financiamiento</b>	<b><u>(170.318.172)</u></b>	<b><u>(203.018.253)</u></b>
Traspaso	<u>(170.318.172)</u>	<u>(203.018.253)</u>

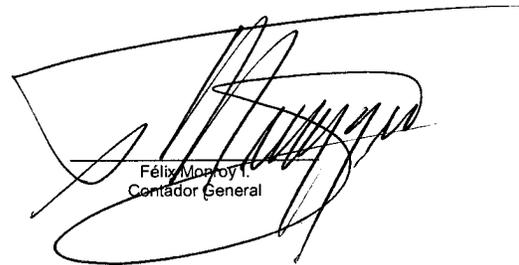
**Banco BISA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
 POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017  
 (Expresado en Bolivianos)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Traspaso	<u>(170.318.172)</u>	<u>(203.018.253)</u>
<b>FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
<b>(Incremento) disminución neto en:</b>		
Inversiones temporarias	368.553.262	(647.097.739)
Inversiones permanentes	(8.266.494)	(331.913.752)
Bienes de uso	(11.716.561)	68.681.262
Bienes diversos	77.236	(209.939)
Cargos diferidos	<u>(11.105.414)</u>	<u>(11.407.019)</u>
<b>Flujo neto en actividades de inversión</b>	<b><u>337.542.029</u></b>	<b><u>(921.947.187)</u></b>
<b>(Disminución) Incremento de fondos durante el ejercicio</b>	<u>(849.290.681)</u>	<u>112.672.329</u>
<b>Disponibilidades al inicio del ejercicio</b>	<u>3.173.156.110</u>	<u>3.060.483.781</u>
<b>Disponibilidades al cierre del ejercicio</b>	<b><u>2.323.865.429</u></b>	<b><u>3.173.156.110</u></b>

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



Marco Asbun M.  
Vicepresidente Ejecutivo



Félix Moroy T.  
Contador General

## **Banco BISA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

#### **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 a cargo de 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.

Asimismo, con Escritura Pública No. 464/97 del 20 de agosto de 1997 conferida ante la Notaria 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.

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.

El 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”.

El 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 registrada 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 y extranjeras, socios individuales 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, el Banco BISA S.A. ha dejado de ser controlante por la creación de la Sociedad Controladora denominada “Grupo Financiero BISA S.A.”, en cumplimiento a la Resolución ASFI/1248/2017 de fecha 30 de octubre de 2017. 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. Mayor información se describe en el inciso b.5) Ley de Servicios Financieros, de la misma nota.

El número de funcionarios al 31 de diciembre de 2018 fue de 1.925 (De los cuales 1.903 cuentan con contrato indefinido y 22 con contrato eventual), el número promedio de funcionarios fue de 1.925 y 1.937 durante la gestión 2018 y 2017 respectivamente.

## **Banco BISA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

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

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

En el ejercicio 2018, el Banco ha continuado y continuará fortaleciendo su Plan de Responsabilidad Social Empresarial en sus cuatro líneas de acción: 1) Educación Financiera; 2) Solidaridad; 3) Conciencia Ambiental; 4) Orgullo Cultural y Deportivo.

En el ejercicio 2018, el Banco ha continuado y continuará fortaleciendo su Plan de Responsabilidad Social Empresarial en sus cuatro líneas de acción: **1) Educación Financiera** con su Programa Creando Futuro que busca contribuir a mejorar la cultura financiera en la población en general; **2) Solidaridad**, a través de la Campaña Bolivia Solidaria y su alianza con la Telemaratón Cochabamba, para recaudar donaciones tanto en especie como en efectivo para beneficiar a niños y adolescentes en situación de vulnerabilidad; **3) Conciencia Ambiental**, programa que busca reducir la huella de carbono del Banco a través de la concientización a sus funcionarios para el ahorro de energía eléctrica, uso de papel y racionalidad en el uso de agua, además, el reciclaje de papel y cartón en desuso que se dona a Papelbol. Asimismo, la compensación de la huella de carbono a través de proyectos de forestación de áreas verdes en la ciudad de La Paz y la instalación de sistemas de paneles fotovoltaicos de energía solar en sus instalaciones; **4) Orgullo Cultural y Deportivo**, auspicio a eventos deportivos como la Carrera CAF 10k y otros en la ciudad de Cochabamba. En lo cultural auspicio a la Feria del Libro de La Paz, al Festival Internacional de Música Renacentista y Barroca en Santa Cruz, a la Orquesta Sinfónica Juvenil de Santa Cruz y puesta en escena de la ópera Rigoletto en La Paz.

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

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

Luego de que en 2017 la economía mundial mostrara una tasa de crecimiento de 3,7%, el Fondo Monetario Internacional proyecta para la gestión 2018 un crecimiento similar a la gestión anterior, aunque es posible que en algunas economías grandes ya se haya alcanzado máximos.

En este escenario, durante el 2018, Estados Unidos ha mostrado un crecimiento vigoroso gracias a un elevado estímulo fiscal y China por su parte mantiene importantes tasas de crecimiento, aunque disminuyendo gradualmente con respecto a gestiones pasadas.

Por otra parte, la Comisión Europea prevé un crecimiento para la Unión Europea de 2,3% al cierre de 2018, impulsado por el aumento de las inversiones, exportaciones y consumo privado.

Por su parte, la economía boliviana creció un 4,20% en la gestión 2017, impulsada por el motor de la demanda interna y sectores no primarios como la agricultura y la construcción, mientras que en el primer semestre del 2018 la variación a 12 meses del PIB alcanzó un 4,61%, por lo que el crecimiento de este indicador al cierre de gestión se espera supere el del año anterior. Según el Fondo Monetario Internacional, estima el crecimiento para la gestión 2018 en 4,5%, llegando a ser una de las economías de mayor crecimiento en Sudamérica.

Por otro lado, la CEPAL estimó para la gestión 2018 los siguientes crecimientos económicos en Latinoamérica: en República Dominicana (5,4%), Panamá (5,2%), Paraguay (4,3%), Antigua y Barbuda (4,2 %), Chile (3,9%) y Honduras (3,9%).

Por otra parte, cabe mencionar, que se mantuvo la estabilidad del tipo de cambio del boliviano frente al dólar estadounidense hasta diciembre de 2018.

## Banco BISA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

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

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

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

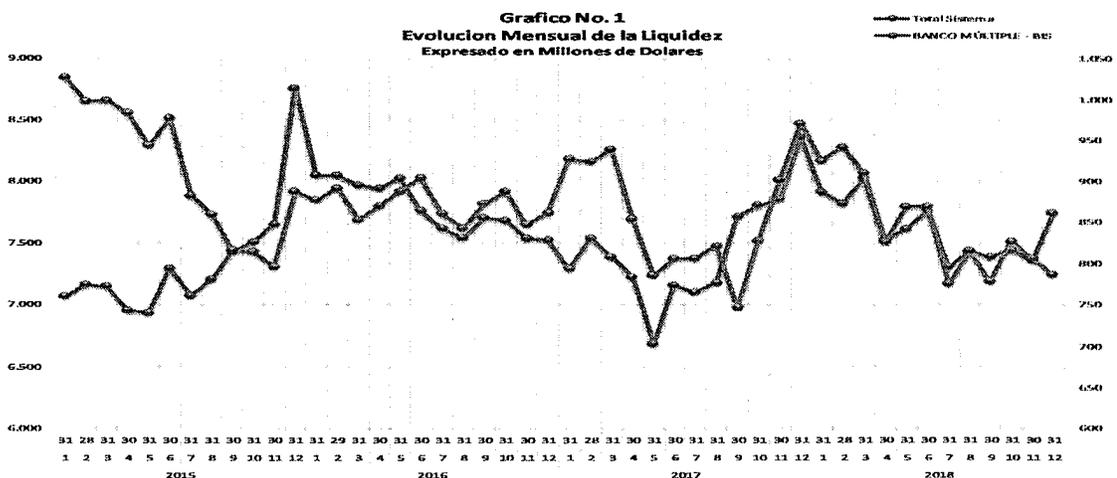
Al cierre de 2018, la liquidez del Banco, compuesta por disponibilidades e inversiones temporarias netas de devengado, fue de Bs5.396 Millones, mostrando respecto al cierre de 2017, una disminución de Bs1.270 Millones equivalente al 19,0%.

Dicha disminución se registró principalmente en las siguientes cuentas: i) saldo de la cuenta "Banco Central de Bolivia" pasó de Bs1.802 Millones en 2017 a Bs.854 Millones en 2018, y ii) saldo de la cuenta "Inversiones Restringidas" pasó de Bs2.602 Millones en 2017 a Bs1.718 Millones en 2018. En contrapartida, la cartera del banco creció en Bs1.967 Millones respecto a la pasada gestión, equivalentes a un crecimiento del 15,0% aproximadamente, demostrando que gran parte de la liquidez ha sido destinada al crecimiento de la cartera de préstamos.

No obstante, de lo anterior, es importante mencionar que uno de los factores más importantes que afectó a la disminución de los niveles de liquidez, tanto para el banco como para el sistema bancario, es la desaceleración generalizada del crecimiento de los depósitos del público, situación atribuible posiblemente a varios factores macroeconómicos producidos en las gestiones 2017 y 2018.

En ese sentido, durante el mismo período de análisis, el Sistema Bancario también experimentó una disminución del 7,2% en sus niveles de liquidez, pasando de Bs57.382 Millones en 2017 a Bs53.217 Millones en 2018, exponiendo una caída de Bs4.165 Millones, donde el mayor impacto lo han sufrido cinco bancos del sistema financiero cuya afectación representa más del 89,0% sobre el monto total en que ha disminuido la liquidez del sistema bancario. No obstante, es importante mencionar que cuatro de los cinco bancos citados precedentemente son los que a su vez han experimentado los mayores crecimientos en cartera respecto al sistema bancario, concluyendo que la disminución en liquidez de dichos bancos tuvo como destino el crecimiento de sus carteras de préstamos.

Respecto a la liquidez por moneda para el Banco, entre el cierre 2017 y 2018, la reducción de la liquidez en dólares americanos fue por el equivalente a Bs353 Millones, los cuales constituyen una variación del 12,0%, mientras que la disminución de la liquidez en moneda nacional fue de Bs917 Millones, equivalentes al 24,5%. Por su parte, a nivel sistémico, la liquidez en moneda nacional disminuyó en Bs500 Millones, equivalentes al 1,3% aproximadamente, mientras que en dólares americanos fue de Bs3.664 Millones equivalentes a una disminución del 18,1% aproximadamente.



## **Banco BISA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

#### **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 el gráfico No. 1 anterior se puede apreciar el comportamiento de los niveles de liquidez tanto del Sistema Bancario como del propio Banco, advirtiendo que el incremento de la liquidez presentada tanto para el sistema bancario como para el Banco desde el tercer trimestre de la gestión 2017, comenzó a revertirse desde el mes de enero de 2018, llegando a su punto más bajo en el mes de julio de la misma gestión, punto en el cual la tendencia cambió nuevamente para estabilizarse y presentar un ligero crecimiento hasta finales de la gestión 2018.

Si bien en párrafos anteriores se ha mencionado que la disminución de la liquidez se debe a la desaceleración del crecimiento de los depósitos del público, y que en general los excedentes de liquidez se han destinado al crecimiento de la cartera de préstamos, a continuación se mencionan algunos hechos de mercado que han afectado a la liquidez del sistema bancario: i) en el mes de enero de 2018, el Banco Central de Bolivia tomó la decisión de no renovar los préstamos de liquidez en moneda nacional con garantía del fondo para créditos destinados al sector productivo y de vivienda de interés social, disminuyendo la liquidez en moneda nacional, pero incrementando la liquidez en moneda extranjera en la misma proporción; ii) incremento de las tasas de reporto y de la TRE desde el mes de marzo de 2018, tanto en moneda nacional como en moneda extranjera, como efecto del vencimiento pago del IUE de empresas y por el incremento en las tasas pasivas de los bancos a fin de incrementar captaciones con el público; iii) las AFPs llegaron al límite regulatorio máximo para colocaciones en entidades de intermediación financiera, lo cual restringió la capacidad de captar fondos a los bancos; iv) el Banco Central de Bolivia modificó el reglamento de encaje legal, disminuyendo las tasas de encaje legal en moneda extranjera, y habilitando nuevamente el fondo de garantía para préstamos de liquidez en moneda nacional hasta mayo de 2019; y v) se incrementó el límite regulatorio de captaciones con EIFs para las AFPs. Fruto de todos estos hechos de mercado, se logró estabilizar tanto la liquidez como las tasas de interés desde el segundo semestre de la gestión 2018.

A nivel de depósitos del público netos de devengado del Banco, incluyendo los depósitos de empresas con participación estatal, entre el cierre de 2017 y 2018, estos pasaron de Bs16.543 Millones a Bs16.851 Millones mostrando un crecimiento de Bs308 Millones equivalentes a un 1,9%.

Es importante aclarar que este incremento se atribuye principalmente a un aumento de los depósitos en moneda nacional, que pasaron de Bs12.975 Millones en 2017 a Bs13.597 Millones en 2018 advirtiendo una variación positiva de Bs622 Millones equivalentes al 4,8% de crecimiento. Por el contrario, los depósitos en dólares americanos del Banco sufrieron una disminución importante entre el cierre de 2017 y 2018, pasando de Bs3.568 Millones a Bs3.254 Millones habiendo registrado una reducción del 8,8% equivalente a Bs313 Millones, misma que en términos porcentuales fue mayor a la del sistema, el cual presentó una disminución del 4,3% en el mismo periodo de análisis.

En cuanto a la evolución del fondeo del Banco mediante depósitos del público por tipo de depósito, entre el cierre 2017 y 2018 se puede destacar el crecimiento del 23,0% en Depósitos a Plazo Fijo (DPF), equivalentes a aproximadamente Bs1.376 Millones. En contrapartida, las Cajas de Ahorro y los Depósitos a la Vista han sufrido una disminución del 6,4% equivalente a Bs613 Millones aproximadamente. En cuanto a las Obligaciones con el Público Restringidas, estas han experimentado una disminución del 43,4%, equivalentes a Bs454 Millones aproximadamente.

Por el mismo periodo de análisis, la evolución de los depósitos del público en el sistema por tipo de depósito expone un incremento del 8,4% en DPF, equivalente a Bs5.848 Millones aproximadamente. Por el contrario, Cajas de Ahorro y Depósitos a la Vista, han disminuido en 4,3%, es decir una variación equivalente a Bs3.671 Millones aproximadamente, y las Obligaciones con el Público Restringidas han experimentado una disminución del 20,0% equivalente a Bs1.070 Millones aproximadamente.

## Banco BISA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

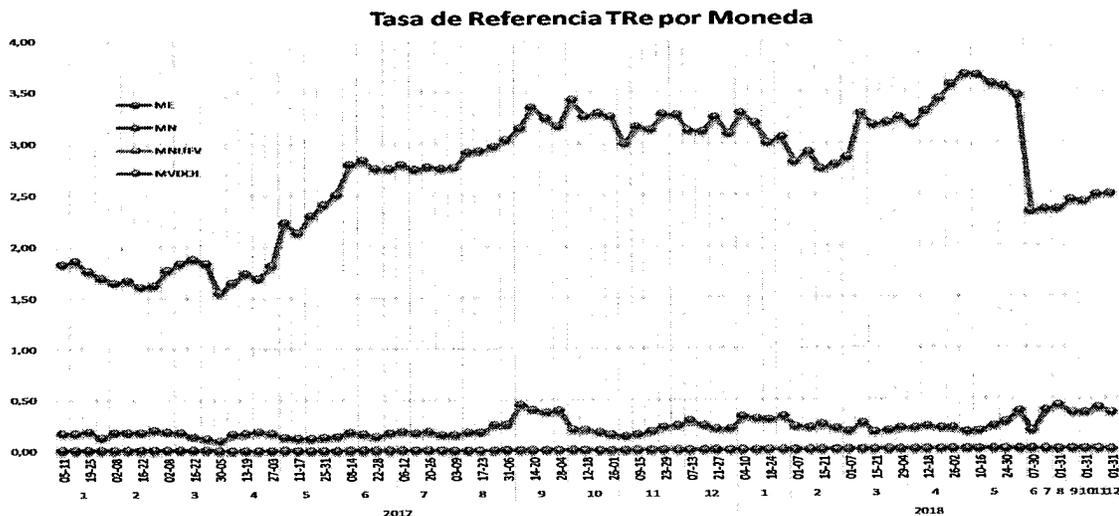
#### NOTA 1 - ORGANIZACION (Cont.)

- b) Hechos importantes sobre la situación de la Entidad (Cont.)
- b.2) Administración de Riesgo de Crédito y de Mercado (Cont.)

Producto de la disminución de la liquidez en el sistema durante la gestión 2017 y la desaceleración de los depósitos, mismos que entre 2017 y 2018 crecieron a una tasa del 5,3%, mientras que entre 2016 y 2017 crecieron a una tasa del 13,5%, es de esperar que durante la gestión 2019 también se enfrente un contexto poco líquido.

Al respecto y según se puede observar en el gráfico N° 2 que a continuación se presenta, la evolución por moneda de la Tasa de Interés de Referencia (TRE) para las gestiones 2016, 2017 y 2018, y en especial la gestión 2018, se puede apreciar cómo durante los primeros dos meses del año, dicha tasa comenzó a disminuir; sin embargo, por las expectativas del mercado y por captaciones puntuales a largo plazo y a tasas altas de algunas entidades financieras, la TRE continuó incrementándose hasta finales del mes de abril, ocasión en que el BCB modificó su metodología de cálculo, momento a partir del cual experimentó una sustancial caída. La decisión del BCB de modificar la fórmula de cálculo de la TRE, se atribuye a la obligación de esta institución de velar por la seguridad de los consumidores financieros ante un potencial incremento de la mora.

Gráfico N°2



Respecto a la cartera de préstamos, al cierre de 2018 el Banco alcanzó un nivel de Bs15.081 Millones (\$us 2.198.4 Millones), misma que representa el 9,7% de la cartera total del sistema, habiendo mostrado un incremento del 15,0% respecto a diciembre 2017, ocasión en que la cartera se encontraba en Bs13.114 Millones. Asimismo, es menester destacar que el mencionado crecimiento de la cartera del Banco, entre 2017 y 2018, es mayor al obtenido por el sistema, mismo que llegó a un 11,9%.

En cuanto a la evolución de la cartera del sistema durante el mismo periodo de revisión, este registró un crecimiento de aproximadamente Bs16.475 Millones, alcanzando un nivel de Bs155.018 Millones, equivalentes a \$us. 22.597.4 Millones, aspecto que es importante destacar, ya que este volumen representa aproximadamente el 50,0% del PIB del país.

Finalmente, producto del proceso de bolivianización de la economía, el 99,2% de la cartera total del Banco esta denominada en moneda nacional. De forma similar, la cartera del sistema bancario está compuesta por un 98,9% en moneda nacional y el saldo en moneda extranjera.

## **Banco BISA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

#### **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 base a los antecedentes señalados anteriormente, las determinaciones del Comité de Activos y Pasivos, 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 de plazos mantuvo niveles adecuados durante el cuarto trimestre de la gestión 2018, mostrando en todo momento brechas acumuladas positivas, resultado de la aplicación de la estructura de tasas aprobada mediante el Comité de Activos y Pasivos. Al cierre de 2018, el Banco mantiene una relación de activos líquidos sobre activos totales del 24,7%, mientras que a diciembre de 2017 se registró una relación de 30,6%.

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

Al cierre de la gestión 2018, corresponde destacar los resultados alcanzados por el Banco de Bs263.229.955 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 (11,72%), una elevada cobertura de la mora (246,47%) y un patrimonio superior a Bs1.500 millones, uno de los más elevados del sistema financiero nacional.

Al cierre de la gestión 2018, 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.

##### **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.

## **Banco BISA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

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

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

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

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.

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.

## **Banco BISA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

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

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

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

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 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 actualmente Banco BISA S.A. al no tener influencia significativa en la mencionada aseguradora no reconoce ningún ingreso por valuación al VPP desde la fecha en la que las acciones fueron transferidas al Fideicomiso.

##### **b.6) Otros eventos importantes**

En cuanto a la calificación de riesgo de Banco BISA S.A., 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. De la misma manera, la calificadora Moody's Latin America mantuvo 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 se mantuvo en Aa3.

Banco BISA 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 han abierto agencias en distintas ciudades del país y se continuó con la ampliación de la red de ATM's, alcanzando un total de 324 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 la gestión 2018 se registró la apertura de 4 nuevas agencias, de las cuales dos fueron de Bancarización: Agencia Doble Vía la Guardia-Santa Cruz, Agencia Tito Yupanqui-El Alto;(Bancarización), Agencia Lagunillas-Santa Cruz (Bancarización), Oficina Externa Ferrotodo-Santa Cruz. No se registró cierre de agencias en la gestión 2018

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 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.

A la fecha de emisión de este informe, el Banco no ha recibido respuesta por parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), sobre la conformidad de este plan.

## **Banco BISA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

#### **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 Contable N° 3 emitida por el Consejo Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio de Auditores y 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.

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 2018 y 2017, no registran los efectos de la inflación. Estos estados financieros surgen de la combinación de los estados financieros de las oficinas 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 a 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 2018 y 2017, de Bs 6.86 por USD 1 para ambos ejercicios.

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 del ejercicio. El valor de este indicador al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es de Bs 2.29076 y Bs 2.23694 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:

## **Banco BISA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

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

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

##### **b) Inversiones temporarias y permanentes (Cont.)**

##### **i) Inversiones temporarias (Cont.)**

- Las inversiones en valores representativos de deuda como los bonos, letras y cupones emitidos por el TGN y/o por el BCB, se valúan al costo de adquisición más los rendimientos devengados por cobrar. Cuando el valor de cotización de mercado de títulos valores con similares características resultara menor, se contabiliza una 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 (DPF) son valuadas al costo de adquisición del depósito más los rendimientos devengados por cobrar. De acuerdo con la regulación vigente, los DPF no son marcados a precio de mercado.
- Las inversiones realizadas en el exterior, en depósitos a plazo fijo, emitidos por bancos y entidades financieras, se valúan al costo de adquisición del título más los rendimientos devengados por cobrar. El resto de las inversiones en el exterior (títulos de deuda) se valúan al costo de adquisición más los rendimientos devengados por cobrar, cuando el valor de cotización de mercado de títulos valores con similares características resultara menor, se contabiliza una provisión por desvalorización correspondiente a la diferencia.

Al 31 de diciembre de 2018 esta provisión alcanza a Bs106.555 y al 31 de diciembre de 2017, Bs5.392.133.

##### **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 TGN 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.

## **Banco BISA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

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

- 2.3) Criterios de valuación (Cont.)**
- b) Inversiones temporarias y permanentes (Cont.)**
- ii) Inversiones permanentes (Cont.)**

Cuando el valor de cotización de mercado de títulos valores de deuda resultará menor, se contabiliza una previsión 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 previsión correspondiente. Al 31 de diciembre de 2018 esta previsión alcanza a Bs369.176 y al 31 de diciembre de 2017 no se registró previsión.

#### **Participación en entidades financieras y afines**

En el mes de noviembre de 2017, las inversiones en las compañías subsidiarias han dejado de formar parte de las inversiones permanentes, a consecuencia de que el Banco BISA S.A. realizó la reducción voluntaria de capital para posibilitar la constitución de la Sociedad Controladora denominada "Grupo Financiero BISA S.A." Hasta el 31 de octubre de 2017, las inversiones en entidades financieras y afines (ex - compañías subsidiarias) en las que el Banco tenía un porcentaje de tenencia significativo o influencia significativa de acuerdo con los criterios establecidos en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras, se encontraban valuadas al Valor Patrimonial Proporcional (VPP) de las acciones de cada compañía. Mayor información se describe en la nota 1) inciso b.5) Ley de Servicios Financieros.

#### **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 previsión, establecidos en las Directrices emitidas por la ASFI.

La previsión específica al 31 de diciembre de 2018 y 2017 para cubrir las pérdidas que pudieran producirse por los créditos existentes para cartera directa alcanza a Bs355.970.537 y Bs338.340.532, respectivamente. Asimismo, la previsión para activos contingentes alcanza a Bs22.780.721 y Bs23.960.743, respectivamente.

Adicionalmente al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las provisiones genéricas cíclicas (cuentas 255.01 y 253.03) alcanzan a Bs230.058.174 y Bs198.643.142, respectivamente en los ejercicios mencionados; las provisiones genéricas (cuenta 139.08) para cartera por factores de riesgo adicional a la mora alcanzan Bs68.984.246 para ambas gestiones.

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 para ambas gestiones.

## **Banco BISA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

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

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

##### **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 no han sido recuperadas son provisionadas en un 100% y posteriormente castigadas con cargo a la previsión de otras cuentas por cobrar previamente constituida de aquellas partidas calificadas como irrecuperables.

La previsión para cuentas incobrables al 31 de diciembre de 2018 y 2017, por Bs1.781.233 y Bs3.684.966, respectivamente, está destinada a cubrir posibles pérdidas que pudieran producirse en la recuperación de esos derechos.

##### **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 2018 y 2017, por Bs60.980.290 y Bs48.374.250, 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.

## **Banco BISA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

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

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

##### **f) Bienes de uso (Cont.)**

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 superan 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.

##### **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 cargos diferidos 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) Fideicomiso para la Transmisión de Acciones**

En fecha 29 de noviembre de 2017, Banco BISA S.A. constituyó un Fideicomiso en el Banco Nacional de Bolivia para el traspaso y administración de las acciones de La Vitalicia Seguros y Reaseguros de Vida S.A., para lo cual firmó un contrato de administración de fideicomiso en cumplimiento con lo determinado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas del Banco BISA S.A. celebrada el 21 de noviembre de 2017, de acuerdo con la dinámica contable de la cuenta "Fideicomisos por la Transmisión de Acciones" (Código 193.00) del Manual de Cuentas para Entidades Financieras, aprobado y puesto en vigencia por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) mediante Resolución ASFI/1241/2017, misma que fue comunicada mediante Circular ASFI/492/2017 del 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 actualmente Banco BISA S.A. al no tener influencia significativa en la mencionada aseguradora no reconoce ningún ingreso por valuación al VPP desde la fecha en la que las acciones fueron transferidas al Fideicomiso. Para mayor información sobre la constitución del Fideicomiso referirse a nota 1) b.5) Ley de Servicios Financieros.

## **Banco BISA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

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

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

###### **i) Previsiones y provisiones**

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

- La Previsión Específica para activos contingentes, se constituye en función al resultado de la evaluación y calificación de cartera, diferenciando las operaciones por moneda y aplicando sobre el saldo contingente de los prestatarios los porcentajes descritos en el Reglamento para la Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos descrito en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros de la ASFI.
- Las Previsiones 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 Previsión Genérica Cíclica se constituye para evitar subestimar los riesgos en tiempos en los que el ciclo económico es creciente y contar con una cobertura para pérdidas no identificadas en aquellos préstamos en los que el deterioro aún no se ha materializado, el Banco constituye esta previsión sobre el saldo de los créditos directos y contingentes de sus clientes de acuerdo con los parámetros establecidos en el Reglamento para la Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos descrito en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros de la ASFI.

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

###### **j) Provisión para indemnizaciones al personal**

La provisión para indemnizaciones al personal se constituye para todo el personal por el total del pasivo devengado al cierre de cada ejercicio. 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.

###### **k) Patrimonio**

El patrimonio del Banco al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se registra a valores reexpresados por inflación hasta la gestión 2007. De acuerdo a disposiciones de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), a partir de la gestión 2008, los saldos de las cuentas patrimoniales, no contemplan la reexpresión por ajustes por inflación, en consecuencia los saldos de las cuentas se presentan a valores históricos.

###### **l) Resultado neto del ejercicio**

El Banco determinó los resultados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 emitida por el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio de Auditores o Contadores Públicos Autorizados de Bolivia, referida a la reexpresión a moneda constante de cada línea del Estado de Ganancias y Pérdidas.

## **Banco BISA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

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

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

##### **m) 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.

##### **n) Gastos financieros**

Los gastos financieros son contabilizados por el método de devengado.

##### **o) 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.

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.

##### **p) 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).

##### **q) 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).

## Banco BISA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

#### 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 2018, respecto de diciembre 2017.

#### NOTA 4 - ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existían activos gravados ni de disponibilidad restringida, excepto por los siguientes:

	<u>2018</u> Bs	<u>2017</u> Bs
<b>Disponibilidades</b>		
Cuenta corriente y de encaje legal de entidades financieras bancarias	660.268.562 (*)	722.029.547 (*)
Cuenta Caja - Disponibilidades	565.714.113 (*)	612.364.116 (*)
<b>Inversiones temporarias</b>		
Cuotas de participación Fondos RAL afectados a encaje legal	1.404.076.599	1.832.457.205
Títulos valores de entidades publicas no financieras del país adquiridos con pacto de reventa	11.130.000	-
Títulos valores de entidades financieras adquiridos con pacto de reventa	302.786.531	769.999.267
<b>Inversiones permanentes</b>		
Inversiones de disponibilidad restringida	<u>351.477.231</u>	<u>375.408.472</u>
	<u>3.295.453.036</u>	<u>4.312.258.607</u>

(\*) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se expone únicamente la proporción del saldo constituido como parte del encaje legal requerido.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el encaje legal requerido y constituido es el siguiente:

Descripcion	2018		2017	
	Requerido	Constituido	Requerido	Constituido
<b>Moneda nacional</b>				
Título	327.721.173	330.430.844	341.252.584	338.281.354
Efectivo	722.682.783	1.074.114.473	781.342.188	1.953.260.077
Total	<u>1.050.403.956</u>	<u>1.404.545.317</u>	<u>1.122.594.772</u>	<u>2.291.541.431</u>
<b>Moneda extranjera</b>				
Título	1.067.850.673	1.053.655.945	1.489.571.267	1.511.582.059
Efectivo	510.931.804	628.866.592	554.232.554	719.426.042
Total	<u>1.578.782.477</u>	<u>1.682.522.537</u>	<u>2.043.803.821</u>	<u>2.231.008.101</u>
<b>Unidad de fomento de vivienda</b>				
Título	40.094	96.791	43.677	43.678
Efectivo	832.747	1.259.423	817.195	1.229.525
Total	<u>872.841</u>	<u>1.356.214</u>	<u>860.872</u>	<u>1.273.203</u>

**Banco BISA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017****NOTA 5 - ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los activos y pasivos, corrientes y no corrientes, se componen como sigue:

<u>ACTIVO</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>		
Disponibilidades	2.323.865.429	3.173.156.110
Inversiones temporarias ( ** )	1.175.741.631	1.670.760.124
Cartera	5.203.781.899	4.666.015.152
Otras cuentas por cobrar	85.658.587	96.581.912
Inversiones permanentes	372.249.628	399.804.086
Otros activos	33.655.257	46.703.912
Total del activo corriente	<u>9.194.952.431</u>	<u>10.053.021.296</u>
<b><u>ACTIVO NO CORRIENTE</u></b>		
Inversiones temporarias ( ** )	1.932.647.633	1.832.751.536
Cartera	9.497.327.562	8.064.282.007
Otras cuentas por cobrar	19.820.963	8.883.850
Bienes realizables ( * )	18.778.828	8.564.931
Inversiones permanentes	373.372.840	370.370.808
Bienes de uso	208.146.343	231.604.409
Otros activos	33.243.099	27.337.359
Fideicomiso para Transmision ACC	95.125.843	95.125.843
Total del activo no corriente	<u>12.178.463.111</u>	<u>10.638.920.743</u>
Total del activo	<u>21.373.415.542</u>	<u>20.691.942.039</u>
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>		
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>		
Obligaciones con el público	5.751.443.791	6.157.952.219
Obligaciones con instituciones fiscales	19.308.524	2.616.484
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	744.092.159	771.971.968
Otras cuentas por pagar	296.251.830	344.568.507
Previsiones	16.655.905	16.331.081
Obligaciones subordinadas	51.080.251	29.122.868
Obligaciones con empresas con participación estatal	213.374.273	140.552.250
Total del pasivo corriente	<u>7.092.206.733</u>	<u>7.463.115.377</u>
<b><u>PASIVO NO CORRIENTE</u></b>		
Obligaciones con el público	11.634.053.588	10.748.902.406
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	226.740.612	123.229.355
Otras cuentas por pagar	99.047.735	108.371.029
Previsiones	303.685.209	273.775.023
Obligaciones subordinadas	365.470.088	392.133.478
Obligaciones con empresas con participación estatal	61.712.222	89.628.713
Total del pasivo no corriente	<u>12.690.709.454</u>	<u>11.736.040.004</u>
Total del pasivo	<u>19.782.916.187</u>	<u>19.199.155.381</u>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>		
Total del pasivo y patrimonio	<u>21.373.415.542</u>	<u>20.691.942.039</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.

**Banco BISA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

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

**CALCE FINANCIERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 CONSIDERANDO EL VENCIMIENTO RESTANTE DE LAS PARTIDAS A PARTIR DEL 01/01/2019**

(Expresado en Bs)

Rubro	SALDO INICIAL	Plazo						
		A 30 DÍAS	A 60 DÍAS	A 90 DÍAS	A 180 DÍAS	A 360 DÍAS	A 720 DÍAS	+720 DÍAS
<b>ACTIVOS</b>	<b>21.373.416.542</b>	<b>3.756.608.996</b>	<b>219.956.254</b>	<b>577.807.692</b>	<b>2.114.344.459</b>	<b>2.526.836.031</b>	<b>3.869.603.108</b>	<b>8.368.860.002</b>
DISPONIBILIDADES	2.323.865.429	2.323.865.429	-	-	-	-	-	-
INVERSIONES TEMPORARIAS	3.072.047.533	743.999.424	23.891.472	131.376.815	189.076.187	59.669.064	1.531.855.049	392.179.522
CARTERA VIGENTE	14.770.909.020	209.968.532	188.057.580	442.284.243	1.904.897.627	2.444.168.386	2.464.545.243	7.116.967.409
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	11.925.129	8.604.437	110.929	431.636	332.521	665.042	1.330.084	450.480
INVERSIONES PERMANENTES	742.080.073	352.054.838	4.854.980	587.212	4.418.292	10.129.497	14.887.937	355.147.317
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS (1)	452.588.358	117.516.336	3.040.293	3.127.786	15.619.832	12.204.042	(143.015.205)	444.095.274
<b>PASIVOS</b>	<b>19.782.916.187</b>	<b>2.638.588.187</b>	<b>439.244.644</b>	<b>400.771.326</b>	<b>1.201.181.135</b>	<b>2.414.431.440</b>	<b>5.071.422.804</b>	<b>7.619.286.651</b>
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - VISTA (2)	4.322.382.098	695.254.204	157.701.213	157.701.213	473.103.638	946.207.277	1.882.414.553	-
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - AHORRO (2)	4.370.201.319	350.927.166	174.751.050	174.751.050	524.253.150	1.048.506.301	2.097.012.602	-
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - PLAZO	7.346.794.721	293.100.874	38.706.216	8.715.268	71.722.842	223.967.870	304.762.848	6.405.818.803
OBLIGACIONES CON PART. ESTATAL	273.912.226	155.630.467	5.142.685	5.142.685	15.428.056	30.856.111	61.712.222	-
OBLIGACIONES RESTRINGIDAS	538.166.394	140.269.958	55.785.401	47.656.968	40.241.556	56.526.918	194.299.522	3.386.071
FINANCIAMIENTOS BCB	350.355.414	350.355.414	-	-	-	-	-	-
FINANCIAMIENTOS ENT.FINANCIERAS DEL PAIS	601.655.564	298.025.397	-	-	50.460.167	33.150.000	120.000.000	100.020.000
FINANCIAMIENTOS EXTERNOS	3.502.905	-	469.910	3.032.995	-	-	-	-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	285.679.533	285.133.011	546.522	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	412.533.333	-	-	-	11.433.333	39.172.000	62.038.667	299.889.333
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	1.277.732.680	67.871.696	6.141.647	3.771.147	14.548.393	36.044.963	339.182.390	810.172.444
CUENTAS CONTINGENTES	6.684.108.591	521.617.086	655.241.454	733.086.642	1.249.448.906	1.627.884.101	1.090.913.788	805.916.614
Brecha simple	8.274.607.946	1.641.057.895	435.952.064	910.123.008	2.162.602.229	1.740.288.692	(110.905.807)	1.495.489.965
Brecha acumulada	8.274.607.946	1.641.057.895	2.077.009.959	2.897.132.967	5.143.735.187	6.890.023.888	6.778.117.981	8.274.607.946

**CALCE FINANCIERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 CONSIDERANDO EL VENCIMIENTO RESTANTE DE LAS PARTIDAS A PARTIR DEL 01/01/2018**

(Expresado en Bs)

Rubro	SALDO INICIAL	Plazo						
		A 30 DÍAS	A 60 DÍAS	A 90 DÍAS	A 180 DÍAS	A 360 DÍAS	A 720 DÍAS	+720 DÍAS
<b>ACTIVOS</b>	<b>20.691.942.039</b>	<b>6.640.063.473</b>	<b>189.866.072</b>	<b>401.148.407</b>	<b>1.785.023.864</b>	<b>2.146.919.480</b>	<b>3.672.926.499</b>	<b>6.966.996.244</b>
DISPONIBILIDADES	3.173.156.110	3.173.156.110	-	-	-	-	-	-
INVERSIONES TEMPORARIAS	3.492.557.185	1.660.099.951	-	29	-	-	1.832.457.205	-
CARTERA VIGENTE	12.826.371.223	161.209.698	175.005.666	400.271.486	1.778.658.556	2.131.728.989	1.973.363.753	6.206.133.074
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	31.859.484	28.674.380	88.952	88.739	266.643	533.286	1.066.572	1.140.912
INVERSIONES PERMANENTES	722.783.782	385.805.472	3.686.305	-	2.183.191	5.720.070	11.007.172	314.381.572
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS (1)	445.214.254	131.117.862	2.085.149	788.151	3.915.475	7.937.134	(144.969.203)	444.339.686
<b>PASIVOS</b>	<b>19.199.166.381</b>	<b>2.281.911.542</b>	<b>630.133.772</b>	<b>622.913.317</b>	<b>1.603.862.693</b>	<b>2.624.293.762</b>	<b>5.366.201.806</b>	<b>6.370.738.198</b>
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - VISTA (2)	4.887.719.408	555.386.696	188.362.292	188.362.292	565.086.876	1.130.173.751	2.260.347.502	-
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - AHORRO (2)	4.449.819.907	302.142.772	180.333.789	180.333.789	541.001.366	1.082.002.731	2.164.005.462	-
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - PLAZO	5.970.855.648	52.222.793	16.575.265	12.992.299	126.061.557	174.912.227	276.307.187	5.311.784.321
OBLIGACIONES CON PART. ESTATAL	230.140.240	96.825.331	3.975.173	3.975.173	11.925.518	23.851.036	89.588.010	-
OBLIGACIONES RESTRINGIDAS	1.004.436.479	284.786.332	134.196.279	130.951.209	153.842.891	119.909.498	173.515.420	7.234.850
FINANCIAMIENTOS BCB	375.984.131	375.000.000	984.131	-	-	-	-	-
FINANCIAMIENTOS ENT.FINANCIERAS DEL PAIS	429.519.968	257.896.968	490.000	1.750.000	11.883.000	37.500.000	38.500.000	81.500.000
FINANCIAMIENTOS EXTERNOS	81.225.458	5.266.879	-	-	75.958.579	-	-	-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	331.822.691	330.873.347	316.448	316.448	316.448	-	-	-
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	417.900.000	-	-	-	-	28.933.333	62.038.667	326.928.000
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	1.019.731.449	21.510.824	4.900.396	4.232.108	17.786.359	27.011.176	300.999.558	643.291.027
CUENTAS CONTINGENTES	6.938.425.080	916.025.649	913.949.245	764.919.676	944.942.543	945.528.730	1.627.221.570	825.837.668
Brecha simple	8.431.211.738	4.174.177.180	664.681.646	643.164.766	1.226.103.814	467.164.467	(66.164.736)	1.421.094.713
Brecha acumulada	8.431.211.738	4.174.177.180	4.738.868.726	6.382.913.491	6.608.117.394	7.076.271.761	7.910.117.026	8.431.211.738

(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. provisiones para incobrabilidad de cartera, tal como lo requiere la norma de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

(2) Los saldos correspondientes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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.

**Banco BISA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

**NOTA 6 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, Banco BISA S.A. mantiene saldos de operaciones activas y pasivas con empresas del Grupo Financiero BISA S.A., las que originan ingresos y egresos reconocidos en cada ejercicio. Estas operaciones no infringen 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:

**SALDOS DE ACTIVOS Y PASIVOS CON GRUPOS ECONOMICOS VINCULADOS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018:**

**(Expresado en Bs)**

NOMBRE O RAZON SOCIAL DEL DEUDOR	ACTIVOS						GARANTIAS	PASIVOS					DIFERENCIA NETA		
	DISPONIBILIDADES	CARTERA		INVERSIONES TEMPORARIAS	INVERSIONES PERMANENTES	OTRAS CUENTAS POR COBRAR		OTROS ACTIVOS	CUENTAS CORRIENTES	CAJA DE AHORRO	DEPOSITO A PLAZO FIJO	OTRAS OBLIGACIONES		MONTOS TOTAL OBLIGACIONES	DIFERENCIA ACTIVO/PASIVO
		DIRECTA	CONTINGENTE												
<b>GRUPOS ECONOMICOS RELACIONADOS</b>															
<b>GRUPO ECONOMICO: SR LEON PRADO</b>															
1- CONSORCIO FERRECI IMPREST - ICE	-	-	-	-	-	-	-	-	73	-	-	-	73	(73)	
2- ICE INGENIEROS S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	3.182.940	-	-	-	3.182.940	(3.182.940)	
3- ICE AGUA Y ENERGIA S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4- LEON PRADO JULIO CESAR	-	-	-	-	-	-	-	-	4.134.000	-	-	-	4.134.000	(4.134.000)	
5- BISA SEGUROS Y REASEGUROS S.A.	-	-	-	-	-	1.335.052	-	-	19.307.544	-	-	-	19.307.544	(19.307.544)	
6- ALMACENES INTERNACIONALES S.A. - RANSA	-	-	-	-	-	-	-	-	9.919.894	-	-	-	9.919.894	(9.919.894)	
7- BISA LEASING SOCIEDAD ANONIMA	-	-	-	-	-	-	-	-	10.859.337	-	-	-	10.859.337	(10.859.337)	
8- BISA S.A. AGENCIA DE BOLSA	-	-	-	-	-	-	-	-	1.442.898	-	-	-	1.442.898	(1.442.898)	
9- LA VITALICIA SEGUROS Y REASEGUROS DE VIDA S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	37.179.000	63.725	-	-	37.242.725	(37.242.725)	
10- BISA SOC.ALM.DE FONDOS DE INVERSION S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	1.242.386	-	3.000.000	-	4.242.386	(4.242.386)	
BISA SAFI S.A. PREMIER FIA CORTO PLAZO	-	-	687	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	687	
BISA SAFI S.A. A MEDIO CORTO PLAZO	-	-	33.771.997	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	33.771.997	
BISA SAFI S.A. CAPITAL FIA MEDIANO PLAZO	-	-	724	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	724	
BISA SAFI S.A. GAFC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
BISA SAFI S.A. ULTRA FIA MP	-	-	35.928.290	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	35.928.290	
11- BISA SOCIEDAD DE TITULARIZACION S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	6.925.837	-	-	-	6.925.837	(6.925.837)	
12- UNIVERSIDAD PRIVADA BOLIVIANA U.P.B.	-	-	-	-	-	-	-	-	2.172.823	-	-	-	2.172.823	(2.172.823)	
13- FUNDES BOLIVA	-	-	-	-	-	-	-	-	9.767	-	-	-	9.767	(9.767)	
14- GRUPO FINANCIERO BISA S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	1.279.137	-	-	-	1.279.137	(1.279.137)	
<b>GRUPO ECONOMICO: OTRAS VINCULACIONES BCO. BISA, S.A.</b>															
15- ASFA SRL	-	-	-	-	-	-	-	-	59.703	-	-	-	59.703	(59.703)	
<b>TOTAL GRUPOS RELACIONADOS</b>	-	-	-	68.889.398	-	1.335.052	-	-	71.624.765	-	63.725	3.000.000	102.322.622	(31.747.857)	

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017:**

**(Expresado en Bs)**

NOMBRE O RAZON SOCIAL DEL DEUDOR	ACTIVOS						GARANTIAS	PASIVOS					DIFERENCIA NETA		
	DISPONIBILIDADES	CARTERA		INVERSIONES TEMPORARIAS	INVERSIONES PERMANENTES	OTRAS CUENTAS POR COBRAR		OTROS ACTIVOS	CUENTAS CORRIENTES	CAJA DE AHORRO	DEPOSITO A PLAZO FIJO	OTRAS OBLIGACIONES		MONTOS TOTAL OBLIGACIONES	DIFERENCIA ACTIVO/PASIVO
		DIRECTA	CONTINGENTE												
<b>GRUPOS ECONOMICOS RELACIONADOS</b>															
<b>GRUPO ECONOMICO: SR LEON PRADO</b>															
1- CONSORCIO FERRECI IMPREST - ICE	-	-	-	-	-	-	-	-	73	-	-	-	73	(73)	
2- ICE INGENIEROS S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	17.975.727	-	-	-	17.975.727	(17.975.727)	
3- ICE AGUA Y ENERGIA S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4- LEON PRADO JULIO CESAR	-	-	-	-	-	-	-	-	9.231.712	-	-	-	9.231.712	(9.231.712)	
5- BISA SEGUROS Y REASEGUROS S.A.	-	-	-	-	-	2.110.774	-	-	19.129.655	-	-	-	19.129.655	(19.898.891)	
6- ALMACENES INTERNACIONALES S.A. - RANSA	-	-	-	-	-	-	-	-	344.148	-	-	-	344.148	(344.148)	
7- BISA LEASING S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	13.319.959	-	-	-	13.319.959	(13.319.959)	
8- BISA S.A. AGENCIA DE BOLSA	-	-	-	-	-	-	-	-	1.768.998	-	-	-	1.768.998	(1.768.998)	
9- LA VITALICIA SEGUROS Y REASEGUROS DE VIDA S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	52.650.953	65.982	-	-	52.716.935	(52.716.935)	
10- BISA SOC.ALM.DE FONDOS DE INVERSION S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	351.795	-	258.311	-	610.106	(610.106)	
BISA SAFI S.A. PREMIER FIA CORTO PLAZO	-	-	680	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	680	
BISA SAFI S.A. A MEDIO CORTO PLAZO	-	-	33.164.769	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	33.164.769	
BISA SAFI S.A. CAPITAL FIA MEDIANO PLAZO	-	-	717	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	717	
BISA SAFI S.A. GAFC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
BISA SAFI S.A. ULTRA FIA MP	-	-	35.201.785	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	35.201.785	
11- BISA SOCIEDAD DE TITULARIZACION S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	1.060.821	-	-	-	1.060.821	(1,060,821)	
12- UNIVERSIDAD PRIVADA BOLIVIANA U.P.B.	-	-	-	-	-	-	-	-	2.134.842	-	-	-	2,134,842	(2,134,842)	
13- FUNDES BOLIVA	-	-	-	-	-	-	-	-	55.249	-	-	-	55,249	(55,249)	
<b>GRUPO ECONOMICO: OTRAS VINCULACIONES BCO. BISA, S.A.</b>															
14- ASFA SRL	-	-	-	-	-	-	-	-	10.315	-	-	-	10,315	(10,315)	
<b>TOTAL GRUPOS RELACIONADOS</b>	-	-	-	68,889,398	-	2,110,774	-	-	70,478,726	-	65,982	258,311	118,279,170	(47,800,443)	

**Banco BISA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

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

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

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018:  
(Expresado en Bs)**

NOMBRE O RAZON SOCIAL DEL DEUDOR	INGRESOS Bs	EGRESOS Bs	DIFERENCIA NETA
<b>GRUPOS ECONOMICOS VINCULADOS</b>			
<b>I.- GRUPO ECONOMICO: Sr. LEON PRADO</b>			
1.- ICE INGENIEROS S.A.	908.023	-	908.023
2.- LEON PRADO JULIO CESAR	257.683	-	257.683
3.- BISA SEGUROS Y REASEGUROS S.A.	771.881	4.271.970	(3.500.089)
4.- ALMACENES INTERNACIONALES S.A. RAISA	55.502	150	55.352
5.- BISA LEASING S. A.	506.597	-	506.597
6.- BISA S.A. AGENCIA DE BOLSA	101.409	1.303.416	(1.202.007)
7.- LA VITALICIA SEGUROS Y REASEGUROS DE VIDA S.A.	13.629.241	37.391.250	(23.762.009)
8.- BISA SOC. ADM. DE FONDOS DE INVERSION S.A.	2.171.790	549.651	1.622.139
9.- BISA SOCIEDAD DE TITULARIZACION S.A. BISA SOCIEDAD DE TITULARIZACION S.A. ST 001	10.036	-	10.036
10.- GRUPO FINANCIERO BISA S.A. (CONTROLADORA)	248.887	226.510	22.377
11.- UNIVERSIDAD PRIVADA BOLIVIANA U.P.B.	17.458	166	17.292
12.- FUNDES BOLIVIA	458	2	456
<b>II.- GRUPO ECONOMICO: OTRAS VINCULACIONES INDIRECTAS BANCO BISA S.A.</b>			
1.- ASPA SRL	75	-	75
<b>DIFERENCIA TOTAL</b>	<b>18.679.040</b>	<b>43.743.115</b>	<b>(25.064.075)</b>

Los gastos por pagos a Directores, Síndico y a personal ejecutivo se explican en la Nota 8 inciso t).

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017:  
(Expresado en Bs)**

NOMBRE O RAZON SOCIAL DEL DEUDOR	INGRESOS Bs	EGRESOS Bs	DIFERENCIA NETA Bs
<b>GRUPOS ECONOMICOS VINCULADOS</b>			
<b>I.- GRUPO ECONOMICO: Sr. LEON PRADO</b>			
1.- ICE INGENIEROS S.A.	1.513.066	-	1.513.066
2.- LEON PRADO JULIO CESAR	127.780	-	127.780
3.- BISA SEGUROS Y REASEGUROS S.A.	946.622	4.269.745	(3.323.123)
4.- ALMACENES INTERNACIONALES S.A. RAISA	94.312	68.172	26.140
5.- BISA LEASING S. A.	820.747	-	820.747
6.- BISA S.A. AGENCIA DE BOLSA	123.186	554.997	(431.811)
7.- LA VITALICIA SEGUROS Y REASEGUROS DE VIDA S.A.	188.929.103	133.354.118	55.574.985
8.- BISA SOC. ADM. DE FONDOS DE INVERSION S.A. BISA SAFI S.A. A MEDIDA CORTO PLAZO BISA SAFI S.A. CAPITAL FIA MEDIANO PLAZO	390.876 627.571 19.821	6.032	384.844 627.571 19.821
9.- BISA SOCIEDAD DE TITULARIZACION S.A.	7.393	-	7.393
10.- GRUPO FINANCIERO BISA S.A. (CONTROLADORA)	395.378	355.611	39.767
11.- UNIVERSIDAD PRIVADA BOLIVIANA U.P.B.	23.115	116	22.999
12.- FUNDES BOLIVIA	873	6	867
<b>II.- GRUPO ECONOMICO: OTRAS VINCULACIONES INDIRECTAS BANCO BISA S.A.</b>			
1.- ASPA SRL	8.265	-	8.265
<b>DIFERENCIA TOTAL</b>	<b>194.028.108</b>	<b>138.608.797</b>	<b>55.419.311</b>

## Banco BISA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

#### 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 2018:

(Expresado en Bs)

	Total Moneda extranjera Bs	Total MNCMV Bs	Total UFV Bs	Total Bs
<b>ACTIVO</b>				
Disponibilidades	826.479.650	-	1.259.918	827.739.568
Inversiones temporarias	1.748.496.005	-	96.806	1.748.592.811
Cartera	60.457.084	-	-	60.457.084
Otras cuentas por cobrar	15.385.605	-	-	15.385.605
Inversiones permanentes	675.862.471	-	-	675.862.471
Otros activos	6.137.865	-	-	6.137.865
<b>Total del activo</b>	<b>3.332.818.680</b>	<b>-</b>	<b>1.356.724</b>	<b>3.334.175.404</b>
<b>PASIVO</b>				
Obligaciones con el público	3.247.542.845	-	1.687.421	3.249.230.266
Obligaciones con instituciones fiscales	97.725	-	6	97.731
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	42.797.100	-	-	42.797.100
Otras cuentas por pagar	37.270.047	-	68	37.270.115
Previsiones	86.677.843	-	759.770	87.437.613
Obligaciones subordinadas	80.100.094	-	-	80.100.094
Obligaciones con Empresas con Participación Estatal	24.172.533	-	-	24.172.533
<b>Total del pasivo</b>	<b>3.518.658.187</b>	<b>-</b>	<b>2.447.265</b>	<b>3.521.105.452</b>
Posición neta - activa (pasiva)	(185.839.507)	-	(1.090.541)	(186.930.048)

Al 31 de diciembre de 2017:

(Expresado en Bs)

	Total Moneda extranjera Bs	Total MNCMV Bs	Total UFV Bs	Total Bs
<b>ACTIVO</b>				
Disponibilidades	998.189.578	-	1.230.229	999.419.807
Inversiones temporarias	1.930.151.124	-	43.701	1.930.194.825
Cartera	101.210.039	4.205	-	101.214.244
Otras cuentas por cobrar	11.414.377	-	-	11.414.377
Inversiones permanentes	701.745.284	-	-	701.745.284
Otros activos	9.420.269	-	-	9.420.269
<b>Total del activo</b>	<b>3.752.130.671</b>	<b>4.205</b>	<b>1.273.930</b>	<b>3.753.408.806</b>
<b>PASIVO</b>				
Obligaciones con el público	3.551.320.831	-	1.638.773	3.552.959.604
Obligaciones con instituciones fiscales	24.036	-	-	24.036
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	136.248.609	-	-	136.248.609
Otras cuentas por pagar	63.806.708	-	66	63.806.774
Previsiones	81.016.796	-	1.140.635	82.157.431
Obligaciones subordinadas	102.955.280	-	-	102.955.280
Obligaciones con Empresas con Participación Estatal	31.923.275	-	-	31.923.275
<b>Total del pasivo</b>	<b>3.967.295.535</b>	<b>-</b>	<b>2.779.474</b>	<b>3.970.075.009</b>
Posición neta - activa (pasiva)	(215.164.864)	4.205	(1.505.544)	(216.666.203)

## Banco BISA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

#### 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 2018, se mantuvo una posición cambiaria en moneda extranjera sobrevendida, debido a 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 corta en moneda extranjera y mantenimiento de valor al 31 de diciembre de 2018 fue de USD 27.090.307 la cual muestra una disminución respecto a la posición corta registrada al cierre de la gestión 2017, la cual ascendió a USD 31.364.527

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 2018 el Banco registró una posición corta en UFV, la misma que ascendió a UFV476.060 inferior a la registrada el 31 de diciembre de 2017, fecha en la que el Banco registró una posición corta de UFV 673.085.

El tipo de cambio oficial del boliviano contra el dólar estadounidense al cierre de diciembre 2018 y diciembre de 2017 fue Bs6,86, para el caso de la UFV fue de Bs2,29076 y Bs2,23678, respectivamente.

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

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017, están compuestos de los siguientes grupos:

##### a) DISPONIBILIDADES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Billetes y monedas	1.230.524.881	1.038.072.797
Fondos asignados a cajeros automáticos	71.174.238	87.245.250
Cuenta corriente y de encaje legal en el Banco Central de Bolivia	853.834.416	1.802.019.751
Bancos y corresponsales del exterior	168.331.894	245.807.967
Documentos de cobro inmediato	-	10.345
	<u>2.323.865.429</u>	<u>3.173.156.110</u>

**Banco BISA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017****NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)****b) CARTERA**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Cartera vigente</b>		
Adelantos en cuenta corriente	6.286.782	14.535.342
Documentos descontados	7.067.398	3.918.004
Préstamos a plazo fijo	1.416.670.408	1.332.114.999
Préstamos amortizables	11.071.725.715	9.821.182.559
Deudores por venta de bienes a plazo	554.548	645.450
Deudores por tarjetas de crédito	191.538.779	153.654.765
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado	669.888.384	723.382.359
Deudores por cartas de crédito diferidas	3.502.905	4.506.791
Bancos corresponsales por LC diferidas confirmadas vigentes	814.131	1.265.792
Deudores por cartas de crédito diferidas B.C.B.	355.414	1.744.219
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social vigentes	321.614.526	304.728.613
Préstamos de vivienda de interés social s/garant.hipot. vigentes	402.278	464.243
<b>Total</b>	<u>13.690.421.268</u>	<u>12.362.143.136</u>
<b>Cartera vencida</b>		
Préstamos a plazo fijo	-	3.390.761
Préstamos amortizables	27.409.773	40.657.182
Deudores por venta de bienes a plazo	23.342	53.985
Deudores por tarjetas de crédito	4.102.371	2.562.074
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado	9.431.488	7.861.121
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social vencidos	2.357.203	1.807.868
<b>Total</b>	<u>43.324.177</u>	<u>56.332.991</u>
<b>Cartera en ejecución</b>		
Préstamos a plazo fijo	10.742.249	15.548.626
Préstamos amortizables	119.672.768	98.150.558
Deudores por venta de bienes a plazo	82.556	142.162
Deudores por tarjetas de crédito	4.092.306	2.401.840
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado	14.691.202	15.062.336
Deudores por garantías	41.372.358	37.740.767
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social ejecución	3.251.678	2.397.631
<b>Total</b>	<u>193.905.117</u>	<u>171.443.920</u>
<b>Traspaso</b>	<u>13.927.650.562</u>	<u>12.589.920.047</u>

**Banco BISA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017****NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)****b) CARTERA (Cont.)**

	<u>2018</u> <u>Bs</u>	<u>2017</u> <u>Bs</u>
Traspaso	<u>13.927.650.562</u>	<u>12.589.920.047</u>
<b>Cartera reprogramada o reestructurada vigente</b>		
Otros préstamos reprogramados	<u>1.080.487.752</u>	<u>464.228.087</u>
Total	<u>1.080.487.752</u>	<u>464.228.087</u>
<b>Cartera reprogramada o reestructurada vencida</b>		
Otros préstamos reprogramados	<u>2.174.435</u>	<u>15.973.003</u>
Total	<u>2.174.435</u>	<u>15.973.003</u>
<b>Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución</b>		
Otros préstamos reprogramados	<u>70.687.041</u>	<u>43.463.618</u>
Total	<u>70.687.041</u>	<u>43.463.618</u>
<b>Productos financieros devengados por cobrar</b>		
Cartera vigente	131.216.489	109.849.959
Cartera vencida	<u>335.559</u>	<u>674.817</u>
Total	<u>131.552.048</u>	<u>110.524.776</u>
<b>Provisión para cartera incobrable</b>		
Específica para cartera vigente	(132.600.285)	(137.620.166)
Específica para cartera vencida	(15.594.633)	(23.592.538)
Específica para cartera en ejecución	(207.775.619)	(177.127.828)
Provisión genérica para incobrable de cartera por factores de riesgo adicional	(68.984.246)	(68.984.246)
Provisión genérica para incobrable de cartera por otros riesgos	<u>(86.487.594)</u>	<u>(86.487.594)</u>
Total	<u>(511.442.377)</u>	<u>(493.812.372)</u>
<b>Total cartera</b>	<u>14.701.109.461</u>	<u>12.730.297.159</u>

**Banco BISA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

**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 2018:  
(Expresado en Bs)**

TIPO DE CREDITO	CARTERA CONTINGENTE (*)	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	PREVISION PARA INCOBRABLES (139.00 + 261.01)
CREDITO EMPRESARIAL	5.528.187.477	7.657.429.942	-	21.813.822	(76.997.100)
CREDITO EMPRESARIAL CALIFICADO POR DIAS MORA	52.383.006	22.230.537	-	1.909.587	(1.657.452)
CREDITO SECTOR PRODUCTIVO DEBIDAMENTE GARANTIZADO	-	364.651.218	-	-	-
CREDITO EMPRESARIAL AGROPECUARIO	-	591.760.539	-	-	-
CREDITO HIPOTECARIO DE VIVIENDA	-	678.278.387	9.559.332	15.807.776	(15.972.502)
CREDITO HIPOTECARIO DE VIVIENDA SOCIAL	-	321.658.021	2.357.203	3.251.678	(2.974.012)
VIVIENDA SOCIAL SIN GARANTIA HIPOTECARIA	-	402.278	-	-	(1.006)
MICROCREDITO INDIVIDUAL	31.490.966	429.994.598	2.105.997	16.214.537	(20.155.522)
MICROCREDITO INDIVIDUAL DEBIDAMENTE GARANTIZADO	1.517.438	637.191.035	7.349.146	49.941.078	(59.529.337)
MICROCREDITO INDIVIDUAL DEBIDAMENTE GARANTIZADO GARANTIA REAL	70.252.047	487.388.832	3.941.262	18.677.387	(17.385.250)
MICROCREDITO AGROPECUARIO	-	106.250.652	646.824	5.106.559	(5.335.021)
MICROCREDITO AGROPECUARIO DEBIDAMENTE GARANTIZADO GARANT.REAL	649.253	19.065.207	1.613	545.209	(1.135.861)
CREDITO DE CONSUMO	241.857.874	715.627.940	6.664.179	13.088.875	(53.124.929)
CREDITO DE CONSUMO DEBIDAMENTE GARANTIZADO GARANTIA REAL	428.593	16.018.673	296.025	2.548.431	(3.594.411)
CREDITO PYME CALIFICADO EMPRESARIAL	594.109.995	2.102.835.105	5.136.094	86.006.218	(93.615.827)
CREDITO PYME CALIFICADO DIAS MORA	159.540.164	316.073.860	2.352.149	27.512.865	(22.525.115)
PYME AGRO DEBIDAMENTE CALIFICADO DIAS MORA	-	3.914.831	-	1.861.272	(1.865.334)
PYME AGRO D.GARANT CON GARANTIA REAL CAL DIAS MORA	861.574	5.109.363	234.530	306.864	(234.077)
PYME AGRO CALIF COMO EMPRESARIAL	-	138.233.838	-	-	(1.065.865)
PYME AGRO C/GARANT REAL CALIF EMPRESARIA	-	156.794.364	4.854.258	-	(1.582.637)
PREVISION GENERICA POR RIESGO ADICIONAL Y OTROS RIESGOS	-	-	-	-	(155.471.840)
<b>TOTALES</b>	<b>6.681.278.387</b>	<b>14.770.909.020</b>	<b>45.498.612</b>	<b>264.592.158</b>	<b>(534.223.098)</b>

**CLASIFICACION DE CARTERA POR TIPO DE CREDITO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017:  
(Expresado en Bs)**

TIPO DE CREDITO	CARTERA CONTINGENTE (*)	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	PREVISION PARA INCOBRABLES (139.00 + 261.01)
CREDITO EMPRESARIAL	5.761.511.216	6.320.008.185	8.839.051	26.939.546	(87.523.458)
CREDITO EMPRESARIAL CALIFICADO POR DIAS MORA	139.167.944	9.266.653	-	7.187	(172.114)
CREDITO SECTOR PRODUCTIVO DEBIDAMENTE GARANTIZADO	-	145.253.372	-	-	-
CREDITO EMPRESARIAL AGROPECUARIO	-	460.339.547	-	-	-
CREDITO HIPOTECARIO DE VIVIENDA	-	730.421.664	8.201.839	16.968.756	(15.596.316)
CREDITO HIPOTECARIO DE VIVIENDA SOCIAL	-	304.780.959	1.807.868	2.397.631	(1.906.818)
VIVIENDA SOCIAL SIN GARANTIA HIPOTECARIA	-	464.242	-	-	(1.161)
MICROCREDITO INDIVIDUAL	33.274.711	391.673.426	2.345.369	10.431.663	(13.813.204)
MICROCREDITO INDIVIDUAL DEBIDAMENTE GARANTIZADO	4.375.505	635.048.973	6.092.342	44.169.150	(51.252.213)
MICROCREDITO INDIVIDUAL DEBIDAMENTE GARANTIZADO GARANTIA REAL	48.117.775	459.480.552	4.120.166	14.682.162	(13.882.748)
MICROCREDITO AGROPECUARIO	-	117.117.470	1.039.391	3.075.864	(3.984.689)
MICROCREDITO AGROPECUARIO DEBIDAMENTE GARANTIZADO GARANT.REAL	7.399	14.262.885	-	1.729.505	(1.005.027)
CREDITO DE CONSUMO	237.829.296	632.004.124	6.119.174	9.041.564	(43.113.859)
CREDITO DE CONSUMO DEBIDAMENTE GARANTIZADO GARANTIA REAL	933.211	35.745.131	733.842	2.678.533	(4.881.204)
CREDITO PYME CALIFICADO EMPRESARIAL	583.532.170	1.729.684.857	25.550.588	51.624.638	(92.578.386)
CREDITO PYME CALIFICADO DIAS MORA	127.470.053	317.887.163	7.456.364	25.175.135	(25.109.070)
PYME AGRO DEBIDAMENTE CALIFICADO DIAS MORA	-	7.456.562	-	3.423.705	(3.460.786)
PYME AGRO D.GARANT CON GARANTIA REAL CAL DIAS MORA	-	12.010.377	-	438.400	(222.686)
PYME AGRO CALIF COMO EMPRESARIAL	-	241.293.041	-	2.124.099	(3.642.186)
PYME AGRO C/GARANT REAL CALIF EMPRESARIA	-	262.172.040	-	-	(155.350)
PREVISION GENERICA POR RIESGO ADICIONAL Y OTROS RIESGOS	-	-	-	-	(155.471.840)
<b>TOTALES</b>	<b>6.936.219.280</b>	<b>12.826.371.223</b>	<b>72.305.994</b>	<b>214.907.538</b>	<b>(517.773.115)</b>

**Banco BISA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

**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 2018:  
(Expresado en Bs)**

SECTOR ECONOMICO	CARTERA CONTINGENTE (*)	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	PREVISION PARA INCOBRABLES (139.00 + 251.01)
AGRICULTURA Y GANADERIA	10.361.017	1.073.399.127	6.806.906	10.246.588	(16.620.558)
CAZA SILVICULTURA Y PESCA	590.547	16.331.713	12.922	83.178	(223.942)
EXTRACCION DE PETROLEO CRUDO Y GAS NATURAL	116.711.371	61.631.267	130.773	246.892	(1.867.030)
MINERALES METALICOS Y NO METALICOS	106.793.141	259.683.199	289.063	4.160.805	(5.677.207)
INDUSTRIA MANUFACTURERA	414.872.553	4.439.373.867	4.290.285	37.447.602	(69.437.209)
PRODUCCION Y DISTRIBUCION DE ENERGIA ELECTRICA, GAS Y AGUA	69.706.904	445.744.667	638.513	400.235	(614.249)
CONSTRUCCION	1.194.467.017	1.684.077.159	3.700.679	76.723.336	(112.764.026)
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR	380.245.671	2.818.656.880	12.598.974	88.979.643	(90.802.701)
HOTELES Y RESTAURANTES	11.370.904	686.320.121	1.168.242	5.083.612	(12.451.826)
TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	87.891.190	761.479.074	6.729.212	20.105.598	(29.291.709)
INTERMEDIACION FINANCIERA	3.708.971.090	638.725.821	2.493.263	311.721	(3.673.798)
SERVICIOS INMOBILIARIAS EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	521.645.325	638.894.203	3.663.182	12.543.512	(19.446.755)
ADMINISTRACION PUBLICA DEFENSA SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA	8.809.228	452.049.422	1.148.421	1.214.765	(3.076.967)
EDUCACION	10.561.186	86.305.916	503.754	1.112.563	(2.550.482)
SERVICIOS SOCIALES COMUNALES Y PERSONALES	25.830.092	689.143.165	1.136.461	5.623.606	(9.182.825)
SERVICIO DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERVICIO DOMESTICO	64.733	252.133	-	-	(4.092)
SERVICIO DE ORG. Y ORGANOS EXTRA TERRITORIALES	2.440.989	8.678.749	10.648	32.706	(266.184)
JUBILADOS O RENTISTAS, ESTUDIANTES, AMAS DE CASA	7.945.429	10.162.737	177.314	275.796	(799.698)
PREVISION GENERICA POR RIESGO ADICIONAL Y OTROS RIESGOS	-	-	-	-	(155.471.840)
<b>TOTALES</b>	<b>6.681.278.387</b>	<b>14.770.909.020</b>	<b>45.498.612</b>	<b>264.592.158</b>	<b>(534.223.098)</b>

**CLASIFICACION DE CARTERA POR SECTOR ECONOMICO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017:  
(Expresado en Bs)**

SECTOR ECONOMICO	CARTERA CONTINGENTE (*)	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	PREVISION PARA INCOBRABLES (139.00 + 251.01)
AGRICULTURA Y GANADERIA	10.007.586	1.150.287.679	1.336.936	10.937.562	(15.225.112)
CAZA SILVICULTURA Y PESCA	613.115	24.784.435	5.154	22.189	(124.458)
EXTRACCION DE PETROLEO CRUDO Y GAS NATURAL	82.890.929	77.871.096	277.583	293.694	(1.674.086)
MINERALES METALICOS Y NO METALICOS	416.066.961	253.010.478	36.865	4.725.918	(5.732.788)
INDUSTRIA MANUFACTURERA	380.060.267	3.267.518.775	7.728.775	29.982.171	(65.196.073)
PRODUCCION Y DISTRIBUCION DE ENERGIA ELECTRICA, GAS Y AGUA	49.543.738	390.842.779	2.047	140.330	(555.187)
CONSTRUCCION	1.199.066.808	1.444.152.573	15.576.904	62.358.694	(89.212.625)
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR	365.934.577	2.673.062.693	29.879.410	66.446.212	(91.739.357)
HOTELES Y RESTAURANTES	8.861.159	660.218.646	1.730.776	5.326.774	(7.544.495)
TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	145.511.843	741.044.238	4.757.214	15.171.876	(21.584.624)
INTERMEDIACION FINANCIERA	3.263.635.309	553.797.307	281.667	511.838	(3.504.276)
SERVICIOS INMOBILIARIAS EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	963.069.786	644.621.884	8.415.478	9.669.113	(44.960.735)
ADMINISTRACION PUBLICA DEFENSA SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA	7.215.909	238.836.268	282.172	1.061.550	(3.103.788)
EDUCACION	9.113.924	83.379.485	195.539	952.008	(2.290.428)
SERVICIOS SOCIALES COMUNALES Y PERSONALES	22.810.007	601.909.721	1.610.926	7.098.334	(8.899.420)
SERVICIO DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERVICIO DOMESTICO	55.170	188.471	-	-	(3.758)
SERVICIO DE ORG. Y ORGANOS EXTRA TERRITORIALES	2.074.297	8.475.337	41.002	9.118	(188.538)
JUBILADOS O RENTISTAS, ESTUDIANTES, AMAS DE CASA	9.687.895	12.369.358	147.546	200.157	(761.527)
PREVISION GENERICA POR RIESGO ADICIONAL Y OTROS RIESGOS	-	-	-	-	(155.471.840)
<b>TOTALES</b>	<b>6.936.219.280</b>	<b>12.826.371.223</b>	<b>72.305.994</b>	<b>214.907.538</b>	<b>(517.773.115)</b>

**Banco BISA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

**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 2018:  
(Expresado en Bs)**

DESTINO DEL CREDITO	CARTERA CONTINGENTE (*)	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	PREVISION PARA INCOBRABLES (139.00 + 261.01)
AGRICULTURA Y GANADERIA	1.086.058	1.024.929.250	6.226.617	8.719.622	(12.299.098)
CAZA SILVICULTURA Y PESCA	424.769	13.056.805	-	80.114	(108.818)
EXTRACCION DE PETROLEO CRUDO Y GAS NATURAL	119.123.360	12.848.373	-	-	(472.706)
MINERALES METALICOS Y NO METALICOS	104.627.264	194.443.726	73.396	3.909.756	(3.983.615)
INDUSTRIA MANUFACTURERA	637.774.956	4.274.445.041	2.485.820	28.978.411	(55.687.249)
PROD. Y DISTRIBUCION DE ENERGIA ELECT. GAS Y AGUA	69.654.224	411.509.274	-	155.908	(144.954)
CONSTRUCCION	1.737.276.249	2.633.385.046	7.169.499	80.684.339	(113.396.829)
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR	709.473.823	2.937.380.771	13.433.365	94.401.920	(133.289.196)
HOTELES Y RESTAURANTES	5.169.058	564.589.714	210.745	2.003.880	(7.617.969)
TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	72.321.052	349.348.867	4.985.405	11.964.285	(16.848.558)
INTERMEDIACION FINANCIERA	169.092.306	557.150.947	2.051.493	-	(1.513.941)
SERVICIOS INMOBILIARIAS EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	3.050.689.713	1.332.765.199	8.736.035	30.953.018	(30.680.182)
ADMINISTRACION PUBLICA DEFENSA SEGURIDAD SOCIAL OBL.	805.317	141.471	-	148.445	(153.869)
EDUCACION	652.217	3.877.050	-	50.919	(137.308)
SERVICIOS SOCIALES COMUNALES Y PERSONALES	2.583.121	461.037.486	126.237	2.541.541	(2.416.966)
SERVICIO DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERV. DOM	139.078	-	-	-	-
SERVICIO DE ORG. Y ORGANOS EXTRA TERRITORIALES	385.822	-	-	-	-
JUBILADOS O RENTISTAS, ESTUDIANTES, AMAS DE CASA	-	-	-	-	-
PREVISION GENERICA POR RIESGO ADICIONAL Y OTROS RIESGOS	-	-	-	-	(155.471.840)
<b>TOTALES</b>	<b>6.681.278.387</b>	<b>14.770.909.020</b>	<b>45.498.612</b>	<b>264.592.158</b>	<b>(534.223.098)</b>

**CLASIFICACION DE CARTERA POR DESTINO DEL CREDITO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017:  
(Expresado en Bs)**

DESTINO DEL CREDITO	CARTERA CONTINGENTE (*)	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	PREVISION PARA INCOBRABLES (139.00 + 261.01)
AGRICULTURA Y GANADERIA	591.548	1.109.559.822	1.039.391	10.791.574	(12.538.943)
CAZA SILVICULTURA Y PESCA	392.699	18.766.199	-	-	(6.771)
EXTRACCION DE PETROLEO CRUDO Y GAS NATURAL	86.574.443	22.726.575	-	-	(55.322)
MINERALES METALICOS Y NO METALICOS	410.684.278	194.506.054	-	4.435.305	(4.181.490)
INDUSTRIA MANUFACTURERA	382.962.316	3.066.111.145	3.074.444	24.618.141	(54.386.883)
PROD. Y DISTRIBUCION DE ENERGIA ELECT. GAS Y AGUA	53.510.327	347.155.291	-	160.910	(196.067)
CONSTRUCCION	1.863.715.312	1.987.649.040	20.101.361	66.715.493	(91.937.482)
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR	682.964.469	2.977.467.928	31.750.012	65.553.206	(123.359.992)
HOTELES Y RESTAURANTES	2.920.257	548.323.348	181.548	1.834.176	(3.000.347)
TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	131.861.143	359.943.779	2.119.227	9.664.997	(13.810.463)
INTERMEDIACION FINANCIERA	177.123.954	466.705.286	1.662	-	(1.377.010)
SERVICIOS INMOBILIARIAS EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	3.137.820.954	1.348.025.251	13.799.328	26.190.953	(53.999.761)
ADMINISTRACION PUBLICA DEFENSA SEGURIDAD SOCIAL OBL.	441.178	8.558	-	148.445	(148.701)
EDUCACION	151.331	8.647.461	203.958	34.677	(147.114)
SERVICIOS SOCIALES COMUNALES Y PERSONALES	3.476.502	370.775.486	35.063	4.759.661	(3.154.929)
SERVICIO DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERV. DOM	8.700	-	-	-	-
SERVICIO DE ORG. Y ORGANOS EXTRA TERRITORIALES	130.181	-	-	-	-
JUBILADOS O RENTISTAS, ESTUDIANTES, AMAS DE CASA	889.688	-	-	-	-
PREVISION GENERICA POR RIESGO ADICIONAL Y OTROS RIESGOS	-	-	-	-	(155.471.840)
<b>TOTALES</b>	<b>6.936.219.280</b>	<b>12.826.371.223</b>	<b>72.305.994</b>	<b>214.907.538</b>	<b>(517.773.115)</b>

**Banco BISA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

**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 2018:  
(Expresado en Bs)**

TIPO DE GARANTIA	CARTERA CONTINGENTE (*)	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	PREVISION PARA INCOBRABLES (139.00 + 261.01)
CARTAS DE CREDITO (STAND BY)	4.016.384.992	327.066.191	-	-	(54.393)
DPFS GARANTIZADOS C/E.FIN.C/CALIF.ACCEPT.	613.470	-	-	-	-
OTRAS GARANTIAS DE ENTIDADES FINANCIERAS	12.215.551	814.131	-	-	(15.809)
VALOR PREPAGADO DE CARTAS	-	-	-	-	-
DEPOSITOS A PLAZO PIGNORADOS	154.085.896	30.777.650	28.767	-	(274.051)
OTROS DEPOSITOS EN LA ENTIDAD FINANCIERA	254.735.331	1.061.741	2.283	11.280	(340.345)
HIPOTECARIA	1.072.867.384	7.214.554.382	28.822.550	134.007.738	(154.154.749)
PERSONA JURIDICA	267.668	26.988.340	-	-	(41.016)
PERSONA NATURAL	87.428.658	808.022.977	7.223.576	47.600.753	(58.513.481)
SIN GARANTIA	560.453.457	2.075.297.095	8.476.527	31.031.203	(79.071.062)
SEMOVIENTE GANADO	-	535.484	-	-	(22.105)
FONDOS DE GARANTIA CRED.SEC.PRODUCTIVO	-	180.676.323	110.368	62.883	(666.446)
FONDOS DE GARANTIA CRED.VIVIENDA SOCIAL	-	17.555.434	154.048	-	(109.399)
OTRAS GARANTIAS	35.589.938	1	-	-	(2.575)
PRENDARIA	484.244.421	4.050.188.870	680.483	51.878.291	(85.430.783)
BONOS DE PRENDA (WARRANT)	2.371.623	37.370.401	-	-	(55.064)
PREVISION GENERICA POR RIESGO ADICIONAL Y OTROS RIESGOS	-	-	-	-	(155.471.840)
<b>TOTALES</b>	<b>6.681.278.387</b>	<b>14.770.909.020</b>	<b>45.498.612</b>	<b>264.592.158</b>	<b>(534.223.098)</b>

**CLASIFICACION DE CARTERA POR TIPO DE GARANTIA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017:  
(Expresado en Bs)**

TIPO DE GARANTIA	CARTERA CONTINGENTE (*)	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	PREVISION PARA INCOBRABLES (139.00 + 261.01)
CARTAS DE CREDITO (STAND BY)	4.079.819.756	47.734.503	-	-	(14.901)
DPFS GARANTIZADOS C/E.FIN.C/CALIF.ACCEPT.	2.345.169	-	-	-	(52)
OTRAS GARANTIAS DE ENTIDADES FINANCIERAS	1.418.559	1.265.792	-	-	(14.285)
DEPOSITOS A PLAZO PIGNORADOS	433.361.345	45.368.443	47.340	163.498	(122.289)
OTROS DEPOSITOS EN LA ENTIDAD FINANCIERA	341.951.265	730.594	4.868	17.294	(343.898)
HIPOTECARIA	897.679.447	6.739.909.966	59.334.216	101.968.430	(178.907.906)
PERSONA JURIDICA	1.236.655	24.216.428	-	-	(13.910)
PERSONA NATURAL	45.063.539	755.610.041	5.232.695	39.013.591	(48.169.103)
SIN GARANTIA	516.974.586	1.638.531.198	6.003.816	22.245.477	(48.027.466)
SEMOVIENTE GANADO	-	629.131	-	-	-
FONDOS DE GARANTIA CRED.SEC.PRODUCTIVO	-	137.864.445	1.980	-	(833.944)
FONDOS DE GARANTIA CRED.VIVIENDA SOCIAL	-	16.796.333	-	-	(25.500)
OTRAS GARANTIAS	31.604.787	1	-	-	(2.575)
PRENDARIA	583.451.713	3.386.465.650	1.681.081	51.499.248	(85.451.595)
TITULOS VALORES	-	-	-	-	-
BONOS DE PRENDA (WARRANT)	1.312.459	31.248.698	-	-	(373.851)
PREVISION GENERICA POR RIESGO ADICIONAL Y OTROS RIESGOS	-	-	-	-	(155.471.840)
<b>TOTALES</b>	<b>6.936.219.280</b>	<b>12.826.371.223</b>	<b>72.305.994</b>	<b>214.907.538</b>	<b>(517.773.115)</b>

**Banco BISA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

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

**b) CARTERA (Cont.)**

**CLASIFICACION DE CARTERA POR CALIFICACION EN MONTOS Y PORCENTAJES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018:  
(Expresado en Bs)**

CALIFICACION EN MONTOS Y PORCENTAJES	CARTERA CONTINGENTE (*)	%	CARTERA VIGENTE	%	CARTERA VENCIDA	%	CARTERA EN EJECUCION	%	PREVISION PARA INCOBRABLES (139.00 + 261.01)
CATEGORIA A	6.592.176.815	98,66%	13.939.434.833	94,36%	-	-	-	-	(42.297.532)
CATEGORIA B	74.888.079	1,12%	566.002.573	3,83%	8.630.230	18,97%	-	-	(15.217.755)
CATEGORIA C	1.941.141	0,03%	74.088.078	0,50%	12.790.341	28,11%	655.439	0,25%	(12.762.670)
CATEGORIA D	3.712.731	0,06%	170.211.970	1,15%	11.653.655	25,61%	5.027.289	1,90%	(71.552.093)
CATEGORIA E	1.249.915	0,02%	5.957.642	0,04%	4.635.249	10,19%	56.357.102	21,30%	(36.062.757)
CATEGORIA F	7.309.706	0,11%	15.213.927	0,10%	7.789.136	17,12%	202.552.328	76,55%	(200.858.452)
PREVISION GENERICA POR RIESGO ADICIONAL Y OTROS RIESGOS	-	-	-	-	-	-	-	-	(155.471.840)
<b>TOTALES</b>	<b>6.681.278.387</b>	<b>100%</b>	<b>14.770.909.020</b>	<b>100%</b>	<b>45.498.612</b>	<b>100%</b>	<b>264.592.158</b>	<b>100%</b>	<b>(534.223.098)</b>

**CLASIFICACION DE CARTERA POR CALIFICACION EN MONTOS Y PORCENTAJES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017:  
(Expresado en Bs)**

CALIFICACION EN MONTOS Y PORCENTAJES	CARTERA CONTINGENTE (*)	%	CARTERA VIGENTE	%	CARTERA VENCIDA	%	CARTERA EN EJECUCION	%	PREVISION PARA INCOBRABLES (139.00 + 261.01)
CATEGORIA A	6.864.105.345	98,96%	11.946.033.598	93,14%	-	0,00%	-	0,00%	(40.766.662)
CATEGORIA B	45.085.749	0,65%	486.525.503	3,79%	19.475.526	26,93%	-	0,00%	(12.076.651)
CATEGORIA C	10.481.489	0,15%	207.248.050	1,62%	13.200.060	18,26%	3.670.617	1,71%	(27.437.711)
CATEGORIA D	4.834.580	0,07%	99.763.173	0,78%	4.647.665	6,43%	2.073.198	0,97%	(33.525.815)
CATEGORIA E	4.625.038	0,07%	82.263.318	0,64%	24.381.883	33,73%	19.458.563	9,05%	(65.683.182)
CATEGORIA F	7.087.079	0,10%	4.537.581	0,03%	10.590.860	14,65%	189.705.160	88,27%	(182.811.254)
PREVISION GENERICA POR RIESGO ADICIONAL Y OTROS RIESGOS	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	(155.471.840)
<b>TOTALES</b>	<b>6.936.219.280</b>	<b>100%</b>	<b>12.826.371.223</b>	<b>100%</b>	<b>72.305.994</b>	<b>100%</b>	<b>214.907.538</b>	<b>100%</b>	<b>(517.773.115)</b>

**CLASIFICACION DE CARTERA POR NUMERO DE CLIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018:  
(Expresado en Bs)**

NUMERO DE CLIENTES	CARTERA CONTINGENTE (*)	%	CARTERA VIGENTE	%	CARTERA VENCIDA	%	CARTERA EN EJECUCION	%	PREVISION PARA INCOBRABLES (139.00 + 251.01)
1 a 10 mayores	2.534.732.473	37,93%	804.115.610	4,09%	-	0,00%	-	0,00%	(859.102)
11 a 50 mayores	1.340.375.270	20,06%	4.452.352.193	30,14%	-	0,00%	-	0,00%	(7.114.845)
51 a 100 mayores	606.532.934	9,08%	2.520.704.949	17,08%	-	0,00%	-	0,00%	(47.185.914)
otros	2.190.637.710	32,92%	7.193.738.268	48,70%	45.498.612	100,00%	264.592.158	100,00%	(323.491.297)
PREVISION GENERICA POR RIESGO ADICIONAL Y OTROS RIESGOS	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	(155.471.840)
<b>TOTALES</b>	<b>6.681.278.387</b>	<b>100%</b>	<b>14.770.909.020</b>	<b>100%</b>	<b>45.498.612</b>	<b>100%</b>	<b>264.592.158</b>	<b>100%</b>	<b>(534.223.098)</b>

**CLASIFICACION DE CARTERA POR NUMERO DE CLIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017:  
(Expresado en Bs)**

NUMERO DE CLIENTES	CARTERA CONTINGENTE (*)	%	CARTERA VIGENTE	%	CARTERA VENCIDA	%	CARTERA EN EJECUCION	%	PREVISION PARA INCOBRABLES (139.00 + 251.01)
1 a 10 mayores	2.561.423.891	36,93%	532.333.032	4,15%	-	0,00%	-	0,00%	(639.121)
11 a 50 mayores	1.579.986.936	22,78%	3.527.634.388	27,50%	-	0,00%	-	0,00%	(7.347.955)
51 a 100 mayores	768.442.291	11,08%	2.012.165.237	15,69%	-	0,00%	-	0,00%	(49.152.743)
otros	2.026.366.162	29,21%	6.754.238.568	52,66%	72.305.994	100,00%	214.907.538	100,00%	(305.161.456)
PREVISION GENERICA POR RIESGO ADICIONAL Y OTROS RIESGOS	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	(155.471.840)
<b>TOTALES</b>	<b>6.936.219.280</b>	<b>100%</b>	<b>12.826.371.223</b>	<b>100%</b>	<b>72.305.994</b>	<b>100%</b>	<b>214.907.538</b>	<b>100%</b>	<b>(517.773.115)</b>

**Banco BISA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

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

**b) CARTERA (Cont.)**

(\*) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 Bs2.830.204 y Bs2.205.800, respectivamente, 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	2018	2017	2016
VIGENTE	13.690.421.268	12.362.143.137	10.544.372.162
VENCIDA	43.324.177	56.332.991	36.873.754
EN EJECUCION	193.905.117	171.443.920	146.487.279
REPROGRAMADA O REESTRUCTURADA VIGENTE	1.080.487.752	464.228.087	306.057.342
REPROGRAMADA O REESTRUCTURADA VENCIDA	2.174.435	15.973.003	8.206.630
REPROGRAMADA O REESTRUCTURADA EN EJECUCION	70.687.041	43.463.618	27.007.918
<b>TOTAL CARTERA DIRECTA</b>	<b>15.080.999.790</b>	<b>13.113.584.756</b>	<b>11.069.005.085</b>
<b>TOTAL CARTERA CONTINGENTE</b>	<b>6.681.278.387</b>	<b>6.936.219.280</b>	<b>7.109.388.095</b>
<b>TOTAL CARTERA Y CONTINGENTE</b>	<b>21.762.278.177</b>	<b>20.049.804.036</b>	<b>18.178.393.180</b>
PREVISION ESPECIFICA POR INCOBRABILIDAD	(355.970.537)	(338.340.532)	(246.069.820)
PREVISION GENERICA POR INCOBRABILIDAD	(155.471.840)	(155.471.840)	(124.733.715)
PREVISION PARA ACTIVOS CONTINGENTES	(22.780.721)	(23.960.743)	(26.924.312)
PREVISION GENERICA CICLICA *	(230.058.174)	(198.643.142)	(174.831.264)
<b>TOTAL PREVISIONES</b>	<b>(764.281.272)</b>	<b>(716.416.257)</b>	<b>(572.559.111)</b>
CARGOS POR PREVISION ESPECIFICA PARA INCOBRABILIDAD	262.363.358	285.518.233	195.612.771
CARGOS POR PREVISION GENERICA PARA INCOBRABILIDAD DE CARTERA POR FACTORES DE RIESGO ADICIONAL	-	30.415.705	-
CARGOS POR PREVISION PARA ACTIVOS CONTINGENTES	45.044.086	51.715.839	71.714.626
CARGOS POR PREVISION GENERICA CICLICA	55.474.146	53.995.912	52.460.324
PRODUCTOS POR CARTERA ( INGRESOS FINANCIEROS )	1.017.042.151	875.153.417	735.790.304
PRODUCTOS EN SUSPENSO	957.165.904	880.772.372	811.285.806
LINEAS DE CREDITO OTORGADAS Y COMPROMETIDAS	281.353.019	285.029.783	261.458.117
LINEAS DE CREDITO OTORGADAS Y NO UTILIZADAS	3.633.626.960	3.336.981.574	3.091.109.136
CREDITOS CASTIGADOS POR INSOLVENCIA	493.635.955	485.108.178	490.204.884
NUMERO DE PRESTATARIOS	57.567	53.118	47.255
INDICE DE MORA	2,06%	2,19%	1,97%

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

**Banco BISA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

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

**b) CARTERA (Cont.)**

**EVOLUCION DE CREDITOS REPROGRAMADOS**

<u>Situación de la cartera</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Cartera Reprogramada Vigente</b>			
Otros préstamos reprogramados	1.080.487.752	464.228.086	306.057.342
<b>Total Cartera Reprogramada Vigente</b>	<b>1.080.487.752</b>	<b>464.228.086</b>	<b>306.057.342</b>
<b>Cartera Reprogramada Vencida</b>			
Otros préstamos reprogramados	2.174.435	15.973.003	8.206.630
<b>Total Cartera Reprogramada Vencida</b>	<b>2.174.435</b>	<b>15.973.003</b>	<b>8.206.630</b>
<b>Cartera Reprogramada en ejecución</b>			
Otros préstamos reprogramados	70.687.041	43.463.618	27.007.918
<b>Total Cartera Reprogramada en Ejecución</b>	<b>70.687.041</b>	<b>43.463.618</b>	<b>27.007.918</b>
<b>Total Cartera Reprogramada</b>	<b>1.153.349.228</b>	<b>523.664.707</b>	<b>341.271.890</b>
Total Cartera Reprogramada en Mora	72.861.476	59.436.621	35.214.548
Indice de Mora	6,32%	11,35%	10,32%

Al 31 de diciembre de 2018 la cartera reprogramada representa el 7.65% respecto del total de la cartera directa, al 31 de diciembre de 2017 alcanzó al 3.99%.

La mora de la cartera reprogramada alcanza al 6.32% al 31 de diciembre de 2018, este índice fue de 11.35% al 31 de diciembre de 2017.

Al 31 de diciembre de 2018 la cartera reprogramada calificada en las categorías D, E y F representa el 32.30%, del total de la cartera en las mismas categorías, siendo que el 93.68% del total de la cartera reprogramada se encuentra en estado vigente. Estos mismos índices representaron al 31 de diciembre de 2017 el 31.87%, y el 88.65% 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.

**Banco BISA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017****NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)****b) CARTERA (Cont.)****EVOLUCION DE CREDITOS REPROGRAMADOS (Cont.)**

El Capital Regulatorio del Banco, vigente a partir del 21 de septiembre de 2018 es de Bs1.880.211.245; y a partir del 18 de diciembre de 2017 es de Bs1.728.199.124, cuyos límites legales son los siguientes:

Créditos	Límite legal	Dic - 2018 Bs	Dic-2017 Bs
Sin garantía real	5%	96.036.597	86.409.956
Con garantía real	20%	384.146.387	345.639.825
Contingente contra garantizado	30%	576.219.581	518.459.737

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 2018, 2017 y 2016, que considera las provisiones específicas para cartera directa, cíclica, contingente, genéricas y voluntarias:

	<u>2018</u> Bs	<u>2017</u> Bs	<u>2016</u> Bs
Saldo inicial	783.917.940	640.060.795	593.861.759
Castigos	(42.063.272)	(15.214.180)	(25.792.267)
Reversiones	(272.953.304)	(262.574.364)	(247.796.419)
Previsiones constituidas	<u>362.881.590</u>	<u>421.645.689</u>	<u>319.787.722</u>
Saldo final (*)	<u><u>831.782.954</u></u>	<u><u>783.917.940</u></u>	<u><u>640.060.795</u></u>

(\*) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las provisiones específicas constituidas por cartera directa y contingente alcanzan a Bs378.751.257 y Bs362.301.275, respectivamente.

Las provisiones específicas constituidas exclusivamente por cartera directa cubren el 114,80% y 117,80% sobre el total de la cartera en mora al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018, 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 Bs 385.530.014. Al 31 de diciembre de 2017 estas mismas provisiones alcanzan a Bs354.114.982. Estas provisiones más las específicas cubren la cartera directa en 5,07% al 31 de diciembre de 2018 y 5,46% al 31 de diciembre de 2017, así como el 3,51% y el 3,57% de la cartera total (Directa y contingente) en los dos ejercicios, respectivamente, y el 246% y 249% de la cartera en mora, respectivamente, en los mismos ejercicios.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el índice de mora respecto a la cartera bruta es de 2,06% y de 2,19%, respectivamente, la cartera en mora con relación al Capital Regulatorio alcanza al 16,14% y al 16,62% en los referidos ejercicios.

**Banco BISA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

**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 2018 y 2017, es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Inversiones en entidades financieras del exterior-Depósitos a plazo fijo	274.400.000	68.600.000
Otros títulos valores de entidades financieras del exterior	131.917.136	60.663.808
Inversiones de disponibilidad restringida Fondo RAL	1.404.076.599	1.832.457.205
Otros títulos valores del TGN	-	29.068.330
Bonos Soberanos	266.675.069	260.668.196
Inversiones entidades financieras del país - Depósitos a plazo fijo	552.353.213	232.662.840
Títulos valores entidades públicas no financieras del país adquiridas con pacto de reventa	11.130.000	-
Títulos valores entidades financieras adquiridas con pacto de reventa	302.786.531	769.999.267
Títulos valores entidades privadas no financieras del país	57.981.701	34.997.277
Títulos valores entidades públicas y privadas no financieras del exterior	-	42.601.700
Participación en fondos de inversión	70.727.284	160.838.562
Productos financieros devengados por cobrar	36.448.286	16.346.608
Previsiones para inversiones temporarias	(106.555)	(5.392.133)
	<u>3.108.389.264</u>	<u>3.503.511.660</u>

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

Las inversiones temporarias al 31 de diciembre 2018, presentaron una disminución de Bs395.122.396, respecto al cierre de la gestión 2017, lo que representa una variación de 11.2%.

Este cambio se explica principalmente por la disminución de las inversiones en el fondo RAL, debido a cambios en la normativa de encaje legal, la disminución ascendió a Bs428.360.606.

Asimismo, se observa una reducción de Bs467.212.736 en las inversiones en títulos adquiridos con pacto de reventa.

Al 31 de diciembre de 2018 se registró una tasa de rendimiento promedio de 2.66%, representando un incremento en relación al cierre del 2017, gestión en la cual se registró un rendimiento de 1.98%. Este incremento en la rentabilidad se dio principalmente por la subida de tasas tanto en el mercado local como en el mercado internacional, así mismo influyó la disminución del importe de inversiones en el Fondo RAL ME, recursos que tienen una rentabilidad baja

	<b>2017</b>	<b>2018</b>
<b>Temporales</b>	2.12%	2.66%
<b>Permanentes</b>	3.85%	3.53%
<b>Total</b>	2.36%	2.79%

## Banco BISA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

#### 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 2018 y 2017, es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Inversion en entidades financieras del pais	32.967.277	-
Otros títulos valores de entidades financieras del exterior	54.880.000	54.880.000
Inversiones entidades públicas no financieras	263.495.444	222.414.159
Participación en Organismos Multilaterales	2.155.343	1.765.696
Participación en Cámaras de Compensación	149.867	149.867
Bolsa Boliviana de Valores	312.041	312.041
Servicios Bancarios Auxiliares S.A. LINKSER	6.436.672	5.868.536
Administración Tarjetas Crédito ATC	21.192.270	23.499.905
Empresa de Transporte de Valores ETV	7.005.566	6.410.302
Visa Internacional	17	17
Participación en entidades de servicios públicos	1.374.662	1.396.423
Participación en entidades sin fines de lucro	633.684	551.364
Títulos valores en entidades privadas no financieras	-	30.127.000
Inversiones de disponibilidad restringida	351.477.231	375.408.472
Productos financieros devengados por cobrar	3.911.570	47.391.112
Previsiones para inversiones permanentes	(369.176)	-
	<u>745.622.468</u>	<u>770.174.894</u>

Entre diciembre de 2018 y diciembre de 2017 las inversiones permanentes registraron una disminución de Bs24.552.426, explicado por las inversiones de disponibilidad restringida que a diciembre de 2018 presenta un saldo de Bs351.477.231, el cual se explica por la aplicación de la Resolución de Directorio N°054/2018 del Banco Central de Bolivia, la cual modifica el reglamento de encaje legal para las entidades de intermediación financiera. Según esta resolución, se conforma el Fondo para Créditos Destinados al Sector Productivo y a Vivienda de Interés Social (Fondo CPVIS), con los recursos liberados del Fondo RAL-ME por la aplicación de las tasas de encaje legal en títulos ME y MVDOL. La resolución establece una disminución de 35% a 25% en el encaje requerido para DPFs mayores a 720 días y una disminución de 43% a 33%, para el resto de los pasivos.

A diciembre de 2017, estas inversiones de disponibilidad restringida, registraban un saldo de Bs375.408.472, el cual correspondía a la aplicación de la normativa de encaje legal emitida por el BCB mediante Resolución de Directorio N°069/2017 en mayo de 2017. En la misma se crea el Fondo para créditos destinados al sector productivo y a vivienda de interés social, con los recursos liberados del Fondo RAL – ME. De acuerdo con la misma normativa, este fondo fue devuelto a las entidades el 30 de enero de 2018.

Al 31 de diciembre de 2018 las inversiones en entidades públicas no financieras y otros títulos valores de entidades financieras del exterior registraron una tasa de rendimiento de 3.53%, superior a la tasa de rendimiento registrada al cierre de la gestión 2017, de 2.99%. Este incremento se debió al incremento en las tasas de rendimiento de mercado.

**Banco BISA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017****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 2018 y 2017, es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Pago anticipado de impuesto a las transacciones	74.702.994	67.864.800
Anticipo para compra de bienes y servicios	18.190.560	6.896.343
Alquileres pagados por anticipado	945.158	1.070.027
Seguros pagados por anticipado	1.496.940	1.428.874
Otros Pagos Anticipados	-	31.200
Comisiones por cobrar	2.660.169	2.133.145
Certificados tributarios	320.973	16.029.553
Gastos por recuperar	62.919	37.402
Indemnizaciones reclamadas por siniestros	1.201	681.900
Importes entregados en garantía	386.361	421.610
Otras partidas pendientes de cobro SIN (*)	-	65.968
Otras partidas pendientes - Tarjetas de crédito - débito	385.973	202.274
Retiros efectivo ATMs foráneos	113.876	17.117
Otras partidas pendientes de cobro	1.228.493	3.750.269
Otras partidas pendientes de cobro - Varias	1.760.330	3.688.541
Otras partidas pendientes de cobro - Comex	35.108	9.708
Embajada Americana	48.054	11.803
Otras cuentas por cobrar - Cartera	212.546	168.950
Seguro desgravamen cartera	2.835.109	2.820.045
Otras cuentas por cobrar - Bancomer	160.406	406.784
Seguro desgravamen microcrédito	1.491.266	1.227.062
Seguro desgravamen agropecuario	212.546	178.642
Seguro desgravamen CIDRE	9.801	8.711
Previsión para otras cuentas por cobrar	<u>(1.781.233)</u>	<u>(3.684.966)</u>
	<u>105.479.550</u>	<u>105.465.762</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.

**Banco BISA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

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

**e) BIENES REALIZABLES**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Bienes adquiridos o construidos para la venta	367.332	367.332
<u>Bienes muebles adjudicados</u>		
Excedidos del plazo de tenencia	-	1
Bienes incorporados a partir de 01/01/2003	6.204.413	1.028.467
	<u>6.204.413</u>	<u>1.028.468</u>
<u>Bienes inmuebles adjudicados</u>		
Excedidos del plazo de tenencia	1.474.554	4.623.522
Bienes incorporados a partir de 01/01/2003	69.572.407	50.918.097
	<u>71.046.961</u>	<u>55.541.619</u>
Bienes fuera de uso	2.140.412	1.762
	<u>79.759.118</u>	<u>56.939.181</u>
<u>Previsiones</u>		
Previsión bienes adquiridos o construidos para la venta	(367.332)	(367.332)
Por menor valor de mercado	-	(36.734)
Por exceso en el plazo de tenencia	(1.474.554)	(4.586.788)
Tenencia de bienes incorporados a partir de 01/01/03	(56.998.157)	(43.381.983)
Previsión bienes fuera de uso	(2.140.247)	(1.413)
	<u>(60.980.290)</u>	<u>(48.374.250)</u>
	<u>18.778.828</u>	<u>8.564.931</u>

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo bruto de la cuenta Bienes Realizables es de Bs79.759.118 saldo, que expone un incremento de Bs22.819.937 en relación al cierre de la gestión 2017 debido a altas del periodo por nuevas adjudicaciones o daciones en pago de aproximadamente Bs26.589.564 menos las bajas (a valor contable) por concepto de venta de bienes adjudicados por aproximadamente Bs5.908.277 más un incremento de Bs2.138.650 en bienes fuera de uso.

Las provisiones en el mismo período exponen un incremento Bs12.606.040 debido a la constitución de provisiones por alta de nuevos bienes adjudicados, más el cronograma regular de provisiones por exceso en el plazo de tenencia de los bienes todavía contabilizados, siendo el valor en libros al 31 de diciembre de 2018 de Bs18.778.827.

**Banco BISA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017****NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)****f) BIENES DE USO**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Terrenos	42.137.664	47.074.515
Edificios	95.337.666	94.946.678
Mobiliario y enseres	42.257.262	40.386.129
Equipo e instalaciones	70.142.321	69.402.343
Equipos de computación	213.875.794	208.817.964
Vehículos	15.570.139	16.606.830
Obras de arte	397.747	397.747
Obras en construcción	-	1.574.163
	<u>479.718.593</u>	<u>479.206.369</u>
Menos: Depreciaciones acumuladas	<u>(271.572.250)</u>	<u>(247.601.960)</u>
Valores netos	<u>208.146.343</u>	<u>231.604.409</u>

Las depreciaciones de los bienes de uso, cargadas a los resultados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, alcanzan a Bs32.852.306 y Bs31.399.570, respectivamente.

**g) OTROS ACTIVOS**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Remesas en tránsito	16.884	281.422
Fallas de caja	412	686
Operaciones por liquidar	-	15.000
Partidas pendientes por tarjetas de crédito (*)	33.637.961	46.406.804
Bienes para uso del personal	4.948.533	2.771.110
Papelería, útiles y material de servicios	2.375.173	2.452.410
Cargos diferidos	3.218.246	4.641.485
Activos intangibles (**)	<u>22.701.147</u>	<u>17.472.354</u>
	<u>66.898.356</u>	<u>74.041.271</u>

El cargo a resultados por amortización de los cargos diferidos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es de Bs7.299.861 y Bs6.718.868, respectivamente.

Las depreciaciones de los bienes para uso del personal cargadas a los resultados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 ejercicio.

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

## Banco BISA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

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

##### h) FIDEICOMISO PARA TRANSMISION DE ACCIONES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	<u>2018</u> <u>Bs</u>	<u>2017</u> <u>Bs</u>
Fideicomiso para transmisión de acciones	<u>95.125.843</u>	<u>95.125.843</u>

Para mayor información sobre la constitución del Fideicomiso referirse a nota 1) inciso b.5) Ley de Servicios Financieros.

##### i) OBLIGACIONES CON EL PUBLICO

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y 2016, es la siguiente:

	<u>2018</u> <u>Bs</u>	<u>2017</u> <u>Bs</u>	<u>2016</u> <u>Bs</u>
Obligaciones con el público a la vista	4.322.382.097	4.887.719.408	4.829.224.971
Obligaciones con el público en caja de ahorros	4.370.201.319	4.449.819.908	4.153.315.514
Obligaciones con el público en depósitos a plazo fijo	20.948.543	40.098.445	50.635.890
Obligaciones con el público restringidas	538.166.394	1.004.436.479	802.809.033
Obligaciones con el público a plazo con anotación en cuenta	7.325.846.178	5.930.757.203	4.425.918.577
Cargos financieros devengados por pagar	807.952.848	594.023.182	473.981.712
	<u>17.385.497.379</u>	<u>16.906.854.625</u>	<u>14.735.885.697</u>

Al cierre de la gestión 2018, el total de obligaciones con el público ascendió a Bs17.385.497.379, con un incremento de Bs478.642.754 con relación a diciembre 2017. 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 2018, las captaciones se incrementaron en: depósitos a plazo con anotación en cuenta Bs1.395.088.974 (23,5%), asimismo los cargos financieros devengados por pagar se incrementaron en Bs 213.929.665 (36,0%). Por otra parte, existe una reducción en las cuentas de: depósitos a la vista Bs565.337.311 (-11,6%), depósitos restringidos Bs466.270.085 (-46,4%), depósitos en caja de ahorro Bs79.618.589 (-1,8%) entre los más importantes.

La participación de depósitos en moneda nacional y UFV's sobre el total de depósitos incrementó de 79% a 81.3%, ratificando la confianza del público en el boliviano.

**Banco BISA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

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

**j) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FISCALES**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	<u>2018</u> <u>Bs</u>	<u>2017</u> <u>Bs</u>
Obligaciones fiscales a la vista	<u>19.308.524</u>	<u>2.616.484</u>

Las obligaciones con instituciones fiscales al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponden a recaudaciones por tributos fiscales.

**k) OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	<u>2018</u> <u>Bs</u>	<u>2017</u> <u>Bs</u>
<u>Obligaciones con el Banco Central de Bolivia</u>		
Obligaciones con el BCB mediano plazo (*)	350.000.000	375.000.000
Cartas de crédito diferidas	<u>355.414</u>	<u>984.131</u>
	<u>350.355.414</u>	<u>375.984.131</u>
<u>Obligaciones con otras entidades financieras</u>		
Obligaciones a la vista	90.117.924	163.175.349
Financiamientos externos a corto plazo	-	75.958.579
Corresponsales por cartas de crédito diferidas a corto plazo	3.502.905	5.266.879
Bancos y corresponsales del país	511.801.726	267.012.698
Cargos financieros devengados por pagar	<u>15.054.802</u>	<u>7.803.687</u>
	<u>620.477.357</u>	<u>519.217.192</u>
	<u>970.832.771</u>	<u>895.201.323</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).

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

A diciembre de 2018, el Banco incrementó sus obligaciones con bancos y entidades de financiamiento en Bs75.631.448, el incremento corresponde a obligaciones con bancos y corresponsales del país por Bs244.789.028 y cargos financieros devengados por pagar por Bs7.251.115. En contraparte, se registró una reducción en financiamiento de entidades del exterior a corto plazo por Bs75.958.579, obligaciones a la vista por Bs73.057.425, obligaciones con el BCB a corto plazo por Bs25.000.000, financiamiento por cartas de crédito diferidas a corto plazo por Bs1.763.974 y por cartas de crédito diferidas con el BCB por Bs628.717.

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), International Finance Corporation (IFC) y Kreditanstalt Fur Wiederaufbau (KfW), como también varios bancos corresponsales, las cuales constituyen fuentes alternativas de financiamiento.

**Banco BISA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017****NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)****k) OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO (Cont.)**

Los saldos de la línea de financiamiento obtenida al 31 de diciembre de 2018 y 2017, con el Banco Central de Bolivia mediante Convenio ALADI, son los siguientes:

Al 31 de diciembre de 2018:  
(Expresado en Bs)

	<u>Obtenidas</u> Bs	<u>Utilizadas</u> Bs	<u>Saldo</u> Bs
Líneas de Crédito Obtenidas y no utilizadas del BCB	150.828.007	12.704.195	138.123.812
	<u>150.828.007</u>	<u>12.704.195</u>	<u>138.123.812</u>

Al 31 de diciembre de 2017:  
(Expresado en Bs)

	<u>Obtenidas</u> Bs	<u>Utilizadas</u> Bs	<u>Saldo</u> Bs
Líneas de Crédito Obtenidas y no utilizadas del BCB	144.965.750	3.861.004	141.104.746
	<u>144.965.750</u>	<u>3.861.004</u>	<u>141.104.746</u>

**l) OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	<u>2018</u> Bs	<u>2017</u> Bs
Por intermediación financiera	31.437.241	42.605.570
Cheques de gerencia	57.395.135	117.238.280
Acreedores fiscales por retenciones a terceros	6.321.909	6.533.951
Acreedores fiscales por impuestos a cargo de la institución (*)	156.746.375	134.802.382
Acreedores por cargas sociales retenidas a terceros	1.996.604	1.976.185
Acreedores por cargas sociales a cargo de la entidad	2.538.618	2.486.852
Dividendos por pagar	9.139.235	8.573.482
Ingresos diferidos	3.570.305	4.209.579
Acreedores varios	16.534.111	13.396.410
	<u>285.679.533</u>	<u>331.822.691</u>
Traspaso	<u>285.679.533</u>	<u>331.822.691</u>

**Banco BISA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017****NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)****I) OTRAS CUENTAS POR PAGAR (Cont.)**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Traspaso	<u>285.679.533</u>	<u>331.822.691</u>
Provisiones:		
Provisión beneficios sociales y primas	57.532.713	54.862.628
Impuesto a la propiedad de bienes inmuebles y vehículos automotores	2.839.684	4.132.982
Provisión para otros impuestos IMT	80.535	1.261.289
Provisiones para contencioso tributario	-	1.767.500
Provisiones otros servicios contratados	5.078.396	2.408.486
Provisiones para publicidad	13.224	468.301
Provisión riesgo operativo	-	1.490.369
Provisión fondo proteccion ahorrista (Fondo de restructuración financiera)	21.537.197	19.747.350
Provisión servicios generales	2.325.221	2.543.023
Provisión Linkser	-	3.000
Provisión mantenimiento y reparación inmuebles y equipo	1.643.816	6.192.708
Provisión aportes ASFI	634.431	1.123.566
Provisión asesoría externa	306.118	3.121.416
Provisión auditoría externa	381.349	269.933
Provisiones varias	3.789.089	3.966.659
Provisión dieta presidencia	<u>13.205.500</u>	<u>17.493.000</u>
	<u>109.367.273</u>	<u>120.852.210</u>
Otros	<u>252.759</u>	<u>264.635</u>
	<u><u>395.299.565</u></u>	<u><u>452.939.536</u></u>

(\*) 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.

**m) PREVISIONES**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Previsiones específicas para activos contingentes	22,780,721	23,960,743
Previsiones genéricas voluntarias (*)	67,501,683	67,501,683
Provisión genérica cíclica (**)	230,058,174	198,643,142
Otras provisiones	<u>536</u>	<u>536</u>
	<u><u>320,341,114</u></u>	<u><u>290,106,104</u></u>

**Banco BISA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

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

**m) PREVISIONES (Cont.)**

(\*) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Previsión Genérica Voluntaria de Bs67.501.683 respectivamente, es 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. En ese sentido se procedió a la reclasificación de la previsión genérica cíclica hasta el 50% de la Previsión Cíclica Requerida Total.

**n) OBLIGACIONES SUBORDINADAS**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	<u>2018</u> Bs	<u>2017</u> Bs
Obligaciones subordinadas con entidades del exterior a)	80.033.333	102.900.000
Bonos Subordinados b)	332.500.000	315.000.000
Cargos devengados por pagar obligaciones subordinadas	4.017.006	3.356.346
	<u>416.550.339</u>	<u>421.256.346</u>

Las obligaciones subordinadas corresponden a:

- a) 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 la gestión 2017, el Banco amortizó Bs22.866,667 y en la gestión 2018, al igual que la gestión anterior, amortizó Bs22.866,667.

La contratación de este crédito fue aprobado por la Junta General Extraordinaria del 09 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.

<b>Indicadores Financieros</b>	<b>Compromiso</b>	<b>31-dic -18</b>
Coeficiente de Adecuación Patrimonial (CAP) (i)	CAP >= 11%	11,70%
Índice de Liquidez (IL) (i)	IL >= 55%	62,80%
Índice de Cobertura (IC) (i)	IC > 90%	248,56%
Distribucion de Dividendos	50%	Si Cumple

(i) Promedio de los últimos tres meses

## Banco BISA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

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

##### n) OBLIGACIONES SUBORDINADAS (Cont.)

- b) El 18 de diciembre de 2015, el Banco realizó la colocación de Bonos Subordinados Banco BISA Emisión 1 en la Bolsa Boliviana de Valores. En la fecha mencionada se colocó el total de los títulos, los cuales ascendieron a Bs140.000.000. La emisión fue autorizada por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) con ASFI/DSVSC/R-208611/2015 del 16 de diciembre 2015, tiene un plazo de 8 años, con pagos de intereses semestrales y con amortizaciones anuales de capital. En diciembre de 2017 se realizó la segunda amortización de capital por Bs17.500.000, equivalente al 12.5% de la emisión y en diciembre de 2018 se realizó la tercera amortización, por el mismo importe.

El 21 de septiembre de 2016, el Banco realizó la colocación de los Bonos Subordinados Banco BISA Emisión 2 en la Bolsa Boliviana de Valores. En la fecha mencionada se colocó el total de los títulos, los cuales ascendieron a Bs210.000.000. La emisión fue autorizada por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) con ASFI/DSVSC/R-165492/2016 del 15 de septiembre 2016. La segunda emisión está conformada por tres series, las cuales se detallan a continuación.

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 aprobación de las condiciones y características de esta emisión fue en Junta General Extraordinaria de Accionistas realizada el 27 de junio de 2016.

El 20 de septiembre de 2018, el Banco realizó la colocación de los Bonos Subordinados Banco BISA Emisión 3 en la Bolsa Boliviana de Valores. En la fecha mencionada se colocó el total de los títulos, ascendiendo un monto total de Bs35.000.000. La emisión fue autorizada por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) con ASFI/DSVSC/R-191556/2018 del 6 de septiembre 2018.

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 -18
Coeficiente de Adecuación Patrimonial (CAP) (i)	CAP $\geq$ 11%	11,70%
Índice de Liquidez (IL) (i)	IL $\geq$ 50%	62,80%
Índice de Cobertura (IC) (i)	IC $\geq$ 100%	248,56%

(i) Promedio de los últimos tres meses

**Banco BISA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

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

**o) OBLIGACIONES CON EMPRESAS CON PARTICIPACION ESTATAL**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Depósitos en cuenta corriente	210.675.145	161.703.135
Cuentas corrientes inactivas	6.710	-
Depósitos en caja de ahorro	9.054.060	26.530.539
Retenciones judiciales (*)	54.176.311	20.627
Depósitos a plazo fijo con anotación en cuenta	-	41.885.939
Cargos devengados	1.174.269	40.723
	<u>275.086.495</u>	<u>230.180.963</u>

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

**p) INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS**

Al cierre de diciembre de 2018, los ingresos financieros mostraron un incremento de Bs194.848.574 (17,7%) con relación a la gestión 2017. Los mayores incrementos se produjeron en productos por cartera vigente por Bs140.463.114, productos por inversiones temporarias de Bs52.676.624, productos por disponibilidades de Bs1.672.048 y productos por cartera vencida de Bs1.425.620.

En cuanto a los gastos financieros, se observó un incremento de Bs87.149.839 (38,7%) con relación a la gestión 2017, debido principalmente a obligaciones con el público Bs84.363.915, obligaciones con bancos y entidades financieras Bs2.780.877 y obligaciones con empresas con participación estatal Bs1.696.625. Por otro lado, se redujeron los costos de obligaciones subordinadas en Bs1.088.090 y otras cuentas por pagar en Bs603.488.

En lo que respecta a la tasa promedio ponderada correspondiente a cartera, se observa una disminución en el nivel de las tasas de colocación. A diciembre de 2018 la tasa promedio ponderada fue de 7,29% comparada con una tasa de 7,40% a diciembre de 2017.

Con relación a la tasa promedio ponderada correspondiente a depósitos del público, estas se incrementaron de 1,60% a diciembre de 2017 a 1,69% a diciembre de 2018

El margen financiero mostró un incremento de Bs107.698.736 (12,3%) con relación a la gestión 2017.

**Banco BISA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017****NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)****p) INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS (Cont.)**

Los ingresos y gastos financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se componen de la siguiente forma:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		
Productos por disponibilidades	2.693.218	1.021.170
Productos por inversiones temporarias	132.240.408	79.563.784
Productos por cartera vigente	1.007.849.825	867.386.711
Productos por cartera vencida	9.192.326	7.766.706
Productos inversiones permanentes financieras	19.721.283	20.413.524
Comisiones por cartera contingente	124.110.954	124.807.545
	<u>1.295.808.014</u>	<u>1.100.959.440</u>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		
Obligaciones con el público	(273.125.719)	(188.761.804)
Obligaciones con bancos y entidades financieras	(14.125.712)	(11.344.835)
Otras cuentas por pagar	(8.215)	(611.703)
Obligaciones subordinadas	(22.338.265)	(23.426.355)
Obligaciones con empresas con participación estatal	(2.761.416)	(1.064.791)
	<u>(312.359.327)</u>	<u>(225.209.488)</u>

**q) RECUPERACION DE ACTIVOS FINANCIEROS**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Por recuperación de capital	2.162.126	5.979.989
Por recuperación de intereses	706.758	805.275
Por recuperacion de otros conceptos	40.360	16.063
Disminución previsión específica incobrables cartera	203.057.352	178.296.202
Disminución de previsión para otras cuentas por cobrar	3.109.450	172.227
Disminución de provisiones para inversiones temporarias	25.812.157	8.345.411
Disminución de previsión para inversiones permanentes financieras	1.941.721	-
Disminución provisiones por activos contingentes	45.814.582	54.069.706
Disminución previsión genérica cíclica	24.081.370	30.208.455
	<u>306.725.876</u>	<u>277.893.328</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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.

**Banco BISA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017****NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)****r) CARGOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACION DE ACTIVOS FINANCIEROS**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	<u>2018</u> <u>Bs</u>	<u>2017</u> <u>Bs</u>
Cargo por previsión específica para cartera incobrable	(262.363.358)	(285.518.233)
Cargo por previsión genérica de cartera con factores de riesgo adicional	-	(30.415.705)
Cargo por previsión por otras cuentas por cobrar	(3.015.486)	(4.016.656)
Cargos por previsión para activos contingentes	(45.044.086)	(51.715.839)
Pérdida inversiones temporarias	(72.482.969)	(18.800.412)
Pérdidas por inversiones permanentes financieras	(1.976.784)	(2.920)
Castigo de productos financieros cartera	(261.567)	(129.163)
Previsión genérica cíclica	<u>(55.474.146)</u>	<u>(53.995.912)</u>
	<u><u>(440.618.396)</u></u>	<u><u>(444.594.840)</u></u>

**s) OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	<u>2018</u> <u>Bs</u>	<u>2017</u> <u>Bs</u>
<b>OTROS INGRESOS OPERATIVOS</b>		
Comisiones por servicios	291.749.499	286.256.100
Ganancia por operaciones de cambio y arbitraje	261.283.380	244.890.767
Ingreso por bienes realizables	14.970.943	264.643.500
Ingreso por inversiones permanentes no financieras	11.452.443	72.401.607
Ingresos operativos diversos	<u>30.049.507</u>	<u>30.542.471</u>
	<u><u>609.505.772</u></u>	<u><u>898.734.445</u></u>
<b>OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>		
Comisiones por servicios	(73.206.316)	(72.067.272)
Costo de mantenimiento de bienes realizables	(7.132.521)	(13.292.773)
Costo de venta de bienes realizables	(3.306.120)	(119.087.562)
Constitución de previsión para bienes realizables	(18.417.344)	(7.453.298)
Pérdidas por inversiones permanentes no financieras	(756.759)	(6.479.574)
Pérdida por operación de cambio y arbitraje	(235.896.382)	(235.421.428)
Pérdida por operaciones a futuro	(39.130)	-
Gastos operativos diversos	<u>(19.796.232)</u>	<u>(15.840.379)</u>
	<u><u>(358.550.804)</u></u>	<u><u>(469.642.286)</u></u>

## Banco BISA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

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

##### t) GASTOS DE ADMINISTRACION

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Gastos de personal	(325.906.137)	(312.487.298)
Servicios contratados	(77.627.237)	(77.325.765)
Seguros	(4.612.311)	(4.249.526)
Comunicaciones y traslados	(20.189.216)	(18.242.557)
Impuestos	(4.402.604)	(8.033.150)
Mantenimiento y reparaciones	(31.591.764)	(33.279.579)
Depreciaciones y desvalorización bienes de uso	(32.852.306)	(31.399.570)
Amortización de cargos diferidos	(7.299.861)	(6.718.868)
Otros gastos de administración	(3.288.047)	(2.939.779)
Gastos notariales y judiciales	(6.820.649)	(8.020.739)
Alquileres	(51.040.036)	(33.282.361)
Energía eléctrica, agua y calefacción	(7.981.357)	(8.092.018)
Papelería y materiales de servicio	(11.442.101)	(11.867.807)
Propaganda y publicidad	(13.905.684)	(15.705.363)
Gastos de representación	(353.773)	(540.350)
Aportes Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero	(27.059.926)	(25.707.729)
Aportes al Fondo de Protección al ahorrista	(83.927.440)	(76.076.306)
	<u>(710.300.449)</u>	<u>(673.968.765)</u>

Los gastos administrativos se incrementaron en Bs36.331.684 (5,4%) con relación a la gestión 2017. Los mayores incrementos se observaron en alquileres por Bs17.757.675, gastos de personal por Bs13.418.839, aportes al fondo de protección al ahorrista por Bs7.851.134, comunicaciones y traslados por Bs1.946.659, depreciaciones y desvalorización bienes de uso por Bs1.452.376, aportes ASFI por Bs1.352.197, amortización de cargos diferidos por Bs580.993, seguros por Bs362.785, otros gastos de administración por Bs348.268 y servicios contratados por Bs301.472. Por otra parte, se incurrieron en menores gastos en impuestos por Bs3.630.546, propaganda y publicidad por Bs1.799.679, mantenimiento y reparaciones por Bs1.687.815 y gastos notariales y judiciales por Bs1.200.090 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

En la gestión 2018 los rubros de mayor incidencia en la carga administrativa son gastos de personal (45,9%), aportes fondos de reestructuración del sistema financiero (11,8%), servicios contratados (10,9%), alquileres (7,2%), depreciaciones y desvalorización bienes de uso (4,6%), mantenimiento y reparaciones (4,4%), aportes ASFI (3,8%), comunicaciones y traslados (2,8%) y propaganda y publicidad (2,0%).

**Banco BISA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017****NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)****u) INGRESOS Y GASTOS EXTRAORDINARIOS Y DE GESTIONES ANTERIORES**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	<u>2018</u> <u>Bs</u>	<u>2017</u> <u>Bs</u>
<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		
Varios (*)	<u>1.135.774</u>	<u>1.204.993</u>
<b>INGRESOS DE GESTIONES ANTERIORES</b>		
Varios (**)	<u>24.693.529</u>	<u>5.358.303</u>
<b>GASTOS DE GESTIONES ANTERIORES</b>		
Varios (***)	<u>(6.883.553)</u>	<u>(2.978.918)</u>

(\*) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 2018, los ingresos de gestiones anteriores se originaron por la reversión de provisiones, las más significativas fueron reversión de provisión del Impuesto a las Utilidades de las empresas y Alícuota Adicional Impuesto a las Utilidades de las Empresas, reversión de provisión por Contencioso Tributario, reversión de provisión de riesgo operativo, reversión de provisión mantenimiento de equipo e instalaciones, reversión de provisión de impuesto de vehículos e inmuebles y otros. Al 31 de diciembre de 2017, los ingresos de gestiones anteriores se originaron por regularización por ajuste de bajas médicas realizadas por la Caja Bancaria, reversión de provisiones y otros.

(\*\*\*) Al 31 de diciembre de 2018, los gastos de gestiones anteriores, corresponden a pago de IUE – 2013, 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. Al 31 de diciembre de 2017, los gastos de gestiones anteriores, corresponden al ajuste por pago parcial por fiscalización del IUE y otros.

**v) GASTO POR IMPUESTO SOBRE LAS UTILIDADES DE EMPRESAS**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	<u>2018</u> <u>Bs</u>	<u>2017</u> <u>Bs</u>
Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (25%)	(72.752.948)	(61.549.422)
Alícuota Adicional al IUE (25%)	<u>(72.752.948)</u>	<u>(61.549.422)</u>
	<u>(145.505.896)</u>	<u>(123.098.844)</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 2018 se constituye 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.

**Banco BISA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017****NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)****w) CUENTAS CONTINGENTES**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Cartas de crédito emitidas a la vista	86.291.378	13.560.047
Cartas de crédito emitidas diferidas	27.606.857	8.337.909
Cartas de crédito confirmadas	95.961.776	40.427.161
Cartas de crédito con pre pago	1.300.087	-
Cartas de crédito stand by	155.868.647	166.643.358
Avales	5.657.504	-
Boletas de garantía contragarantizadas	3.675.190.502	3.654.209.395
Boletas de garantía	1.181.931.491	1.646.330.967
Líneas de crédito comprometidas	281.353.019	285.029.783
Garantía a primer requerimiento	1.170.117.126	1.121.680.660
Otras contingencias	2.830.204	2.205.800
	<u>6.684.108.591</u>	<u>6.938.425.080</u>

**x) CUENTAS DE ORDEN**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Valores y bienes recibidos en custodia	44.075	37.802
Valores en cobranza	49.951.927	37.148.495
Garantías recibidas (*)	29.758.778.759	27.431.369.584
Cuentas de registro (**)	7.738.140.575	7.360.180.631
Cuentas deudoras de los patrimonios autónomos constituidos con recursos privados (***)	754.060.039	596.377.744
	<u>38.300.975.375</u>	<u>35.425.114.256</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.

**Banco BISA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

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

x) **CUENTAS DE ORDEN (Cont.)**

(\*\*) PATRIMONIOS AUTONOMOS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>CUENTAS DEUDORAS DE LOS PATRIMONIOS AUTONOMOS</b>		
Disponibilidades	289.227.259	262.257.590
Inversiones temporarias	50.551.119	48.140.074
Cartera garantías otorgadas	226.817.388	148.916.917
Otras cuentas por cobrar	268.374	29
Inversiones permanentes	25.373.284	33.205.369
Gastos	161.822.615	103.857.765
	<u>754.060.039</u>	<u>596.377.744</u>
<b>CUENTAS ACREEDORAS DE LOS PATRIMONIOS AUTONOMOS</b>		
Otras cuentas por pagar	385.677	384.747
Capital	521.424.549	441.821.372
Resultados acumulados	(335.888)	342.678
Ingresos	6.132.068	4.912.031
Cuentas de orden contingentes acreedoras	226.304.518	148.916.916
Cuentas de orden acreedores	149.115	-
	<u>754.060.039</u>	<u>596.377.744</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 2018 y 2017, en los cuales se puede apreciar un incremento del 6.35% en el patrimonio autónomo constituido en comparación al 31 de diciembre de 2017. Este incremento 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 N° 2137 del 9 de octubre 2014 y Decreto Supremo N° 2614 del 2 de diciembre de 2015, los cuales destinan el seis por ciento (6%) de las utilidades netas del Banco que corresponde a las gestiones 2014 y 2015 respectivamente; adicionalmente el 28 de diciembre de 2016 mediante Decreto Supremo N° 3036 y Resolución Ministerial N° 055 del 10 de febrero de 2017, emitido por el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas, se destina el tres por ciento (3%) de las utilidades netas de la gestión 2016 a incrementar el Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social.

Banco BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

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

x) CUENTAS DE ORDEN (Cont.)

DETALLE DE OPERACIONES DE FIDEICOMISO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018:  
(Expresado en Bs)

Nombre del Fideicomitante	Tipo de fideicomiso	Destino de fondos del fideicomitante	Beneficiario	Plazo de las operaciones	Importe Bs
CLIENTE No. 1	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO	CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES	Cliente 1	4 AÑOS	144.614.068
CLIENTE No. 2	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA FLUJO DE EFECTIVO E INVERSION	INVERSION Y EQUIPAMIENTO DE ACTIVOS	Cliente 2	SIN PLAZO	2.179.951
CLIENTE No. 3	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO	PAGO SERVICIOS DE TRANSPORTE AEREO	Cliente 3	SIN PLAZO	1.123.113
CLIENTE No. 4	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO	CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES Y PAGO PROVEEDORES	Cliente 4	8 MESES	84.546.370
CLIENTE No. 5	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO	CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES E INVERSION	Cliente 5	3 AÑOS 5 MESES	20.126.337
CLIENTE No. 6	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO E INVERSION	CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES E INVERSION	Cliente 6	SIN PLAZO	-
CLIENTE No. 7	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO E INVERSION	FINANCIAMIENTO DE PLAN DE DESARROLLO E INVERSION	Cliente 7	SIN PLAZO	-
CLIENTE No. 8	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO E INVERSION	FINANCIAMIENTO DE BENEFICIOS COLECTIVOS E INDIVIDUALES	Cliente 8	SIN PLAZO	2.120.571
CLIENTE No. 9	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO E INVERSION	GARANTIZAR OPERACIONES REALIZADAS POR EMPRESAS DE PAGO MOVIL	Cliente 9	SIN PLAZO	13.338.560
CLIENTE No. 10	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO E INVERSIONES	GARANTIA DE OPERACIONES DE CREDITO DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL Y PRODUCTIVO	Cliente 10	SIN PLAZO	29.270.992
CLIENTE No. 11	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO E INVERSIONES	GARANTIA DE OPERACIONES DE CREDITO PARA EL SECTOR PRODUCTIVO	Cliente 11	SIN PLAZO	17.609.390
CLIENTE No. 12	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO E INVERSIONES	ADMINISTRAR E INVERTIR RECURSOS FINANCIEROS PROVISION PARA LA CUENTA DE ABANDONO	Cliente 12	10 AÑOS 5 MESES	30.956.604
CLIENTE No. 13	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO	ADMINISTRACION DE RECURSOS FINANCIEROS	Cliente 13	8 AÑOS 3 MESES	5.265.991
CLIENTE No. 14	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO E INVERSIONES	ADMINISTRACION E INVERSION DE RECURSOS FINANCIEROS	Cliente 14	8 AÑOS 4 MESES	12.837.266
CLIENTE No.15	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO	ADMINISTRACION DE RECURSOS FINANCIEROS PAGO A BENEFICIARIOS	Cliente 15	3 AÑOS 8 MESES	733.333
CLIENTE No.16	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO E INVERSIONES	ADMINISTRAR E INVERTIR RECURSOS FINANCIEROS PROVISION PARA LA CUENTA DE ABANDONO	Cliente 16	5 MESES	684.285
CLIENTE No.17	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO	ADMINISTRACION DE RECURSOS FINANCIEROS	Cliente 17	13 AÑOS 6 MESES	156.960
CONTINGENTES CUENTAS DE ORDEN GASTOS					226.304.518 149.115 161.822.615
TOTALES (Bs.)					754.060.039

Banco BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

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

x) CUENTAS DE ORDEN (Cont.)

DETALLE DE OPERACIONES DE FIDEICOMISO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017:  
(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	5 AÑOS	141.807.197
CLIENTE No. 2	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA FLUJO DE EFECTIVO E INVERSION	INVERSION Y EQUIPAMIENTO DE ACTIVOS	Cliente 2	SIN PLAZO	1.743.613
CLIENTE No. 3	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO	PAGO SERVICIOS DE TRANSPORTE AEREO	Cliente 3	SIN PLAZO	1.567.485
CLIENTE No. 4	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO	CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES Y PAGO PROVEEDORES	Cliente 4	1 AÑO 6 MESES	80.219.450
CLIENTE No. 5	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO	CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES E INVERSION	Cliente 5	4 AÑOS 5 MESES	22.831.397
CLIENTE No. 6	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO E INVERSION	CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES E INVERSION	Cliente 6	8 MESES	10.837.766
CLIENTE No. 7	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO E INVERSION	FINANCIAMIENTO DE PLAN DE DESARROLLO E INVERSION	Cliente 7	3 MESES	674.042
CLIENTE No. 8	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO E INVERSION	FINANCIAMIENTO DE BENEFICIOS COLECTIVOS E INDIVIDUALES	Cliente 8	1 AÑO	4.449.805
CLIENTE No. 9	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO E INVERSION	GARANTIZAR OPERACIONES REALIZADAS POR EMPRESAS DE PAGO MOVIL	Cliente 9	3 MESES	13.338.560
CLIENTE No. 10	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO E INVERSIONES	GARANTIA DE OPERACIONES DE CREDITO DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL Y PRODUCTIVO	Cliente 10	SIN PLAZO	26.753.218
CLIENTE No. 11	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO E INVERSIONES	GARANTIA DE OPERACIONES DE CREDITO PARA EL SECTOR PRODUCTIVO	Cliente 11	SIN PLAZO	18.926.642
CLIENTE No. 12	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO E INVERSIONES	ADMINISTRAR E INVERTIR RECURSOS FINANCIEROS PROVISION PARA LA CUENTA DE ABANDONO	Cliente 12	11 AÑOS 5 MESES	684.698
CLIENTE No. 13	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO	ADMINISTRACION DE RECURSOS FINANCIEROS	Cliente 13	9 AÑOS 3 MESES	3.341.201
CLIENTE No. 14	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO E INVERSIONES	ADMINISTRACION E INVERSION DE RECURSOS FINANCIEROS	Cliente 14	9 AÑOS 4 MESES	12.946.157
CLIENTE No.15	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO	ADMINISTRACION DE RECURSOS FINANCIEROS PAGO A BENEFICIARIOS	Cliente 15	4 AÑOS 8 MESES	997.547
CLIENTE No.16	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO E INVERSIONES	ADMINISTRAR E INVERTIR RECURSOS FINANCIEROS PROVISION PARA LA CUENTA DE ABANDONO	Cliente 16	1 AÑO 5 MESES	684.285
CONTINGENTES CUENTAS DE ORDEN GASTOS					148.903.842 13.074 103.857.765
TOTALES (Bs.)					596.377.744

**Banco BISA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

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

**x) CUENTAS DE ORDEN (Cont.)**

**BALANCE GENERAL CONSOLIDADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(Expresado en Bolivianos)**

	<u>ACTIVO</u>		<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	
<b><u>ACTIVO</u></b>		<b>365.783.791</b>	<b><u>PASIVO</u></b>	<b>385.677</b>
Disponibilidades	289.227.259		Otras cuentas por pagar	385.677
Inversiones temporarias	50.551.119			
Cartera	363.755			
Otras cuentas por cobrar	268.374		<b><u>PATRIMONIO</u></b>	<b>365.398.114</b>
Inversiones permanentes	25.373.284		Capital Fiduciario	521.424.549
Otros activos	-		Resultados Acumulados	(335.888)
			Resultado del periodo	(155.690.547)
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b><u>365.783.791</u></b>	<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b><u>365.783.791</u></b>
Cuentas contingentes		<b><u>226.304.518</u></b>		<b><u>226.304.518</u></b>
Cuentas de orden		<b><u>149.115</u></b>		<b><u>149.115</u></b>

**BALANCE GENERAL CONSOLIDADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(Expresado en Bolivianos)**

	<u>ACTIVO</u>		<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	
<b><u>ACTIVO</u></b>		<b>343.603.062</b>	<b><u>PASIVO</u></b>	<b>384.747</b>
Disponibilidades	262.257.590		Otras cuentas por pagar	384.747
Inversiones temporarias	48.140.074			
Otras cuentas por cobrar	29		<b><u>PATRIMONIO</u></b>	<b>343.218.315</b>
Inversiones permanentes	33.205.369		Capital Fiduciario	441.821.371
Otros activos	-		Resultados Acumulados	342.678
			Resultado del periodo	(98.945.734)
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b><u>343.603.062</u></b>	<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b><u>343.603.062</u></b>
Cuentas contingentes		<b><u>148.903.842</u></b>		<b><u>148.903.842</u></b>
Cuentas de orden		<b><u>13.074</u></b>		<b><u>13.074</u></b>

**Banco BISA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

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

**x) CUENTAS DE ORDEN (Cont.)**

**ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS CONSOLIDADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(Expresado en Bolivianos)**

Total ingresos		<b>6.132.068</b>
Ingresos de los fideicomisos	6.132.068	
Menos:		
Total gastos		<b>(161.822.615)</b>
Gastos	(161.822.615)	
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b><u>(155.690.547)</u></b>

**ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS CONSOLIDADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(Expresado en Bolivianos)**

Total ingresos		<b>4.912.031</b>
Ingresos de los fideicomisos	4.912.031	
Menos:		
Total gastos		<b>(103.857.765)</b>
Gastos	(103.857.765)	
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b><u>(98.945.734)</u></b>

## **Banco BISA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

#### **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 de 2018 está conformado por Bs1.031.563.660 correspondiente a 103.156.366 acciones y al 31 de diciembre de 2017 por Bs886.747.630, correspondientes a 88.674.416 acciones emitidas y 347 acciones por emitir.

El Valor Patrimonial Proporcional (VPP) de cada acción en circulación al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es Bs15,42 y Bs16,83, respectivamente.

##### **b) APORTES NO CAPITALIZADOS**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los Aportes no Capitalizados de Bs9.022 y Bs5.115, corresponden a obligaciones subordinadas y pagadas que no completaron el valor nominal de una acción.

##### **c) DISTRIBUCION DE LA UTILIDAD**

###### **UTILIDAD GESTION**

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de enero de 2018, aprobó que la utilidad de la gestión 2017, de Bs344.827.622 sea destinada como sigue:

###### **FUNCION SOCIAL SEGÚN DECRETO SUPREMO N° 3459/2018**

El seis por ciento (6%) Fondo al Capital para Semilla de Bs20.689.658; para Función Social, en cumplimiento al Decreto Supremo 3459 del 17 de enero de 2018.

###### **RESERVAS**

El 10% a Reserva Legal equivalente a Bs34.482.762.

Del saldo, el 50% para la distribución de dividendos equivalente a Bs144.827.601, a Reserva Voluntarias No Distribuibles Bs104.460.935 y a Utilidades acumuladas Bs40.366.667 para reemplazo de amortización de préstamo subordinado y amortización de Bonos Subordinados Banco BISA-Emisión 1 con vencimiento junio y diciembre 2018.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los saldos de las Reservas es de Bs295.696.718 y Bs261.206.291 respectivamente.

###### **RESERVA LEGAL**

La Reserva Legal al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es de Bs295.689.043 y Bs261.206.281 respectivamente, en cumplimiento con lo dispuesto por la legislación vigente y los estatutos del Banco, debe destinarse una suma no inferior al 10% de las utilidades líquidas y realizadas de la gestión al fondo de reserva legal, hasta alcanzar el 50% del capital social.

###### **RESERVA VOLUNTARIA NO DISTRIBUIBLE**

Las Reservas Voluntarias no Distribuibles, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es de Bs7.675. y Bs10,57 respectivamente.

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

## Banco BISA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

#### NOTA 9 – PATRIMONIO (Cont.)

##### d) RESULTADOS DEL EJERCICIO

El Banco al 31 de diciembre de 2018 y 2017, registró una utilidad de Bs263.229.955 y Bs344.827.622 respectivamente.

El 2 de enero de 2019, mediante Decreto Supremo N° 3764 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 2018 como sigue:

- i. Banco Pyme, seis por ciento (6%) al Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Productivo bajo su administración.
- ii. Banco Múltiple, tres por ciento (3%) al Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social y tres por ciento (3%) al Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Productivo, que se encuentran bajo su actual administración.

#### 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 se esté en cumplimiento con a las obligaciones especiales contenidas en el inciso 6.2. del correspondiente contrato de préstamo subordinado, a lo que el Banco ha estado y está en cumplimiento, 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.

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

La ponderación de activos y contingentes es la siguiente:

##### Al 31 de diciembre de 2018: (Expresado en Bs)

<u>Categoría</u>	<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>activo y</u> <u>contingente</u> <u>Bs</u>	<u>Coefficiente</u> <u>de riesgo</u>	<u>Activo</u> <u>Computable y</u> <u>contingente</u> <u>Bs</u>
Categoría I	Activos con cero riesgo	4.793.446.412	0,00	-
Categoría II	Activos con riesgo de 10%	-	0,10	-
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	6.385.282.130	0,20	1.277.056.426
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%	921.068.553	0,50	460.534.277
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	7.570.690.424	0,75	5.678.017.818
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	8.979.274.039	1,00	8.979.274.039
Totales		<u>28.649.761.558</u>		<u>16.394.882.560</u>
10% sobre Activo computable				<u>1.639.488.256</u>
Patrimonio Neto				<u>1.920.731.936</u>
Excedente/ (Déficit) Patrimonial				<u>281.243.680</u>
Coefficiente de Suficiencia Patrimonial				<u>11,72%</u>

## Banco BISA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

#### NOTA 10 - PONDERACION DE ACTIVOS Y CONTINGENTES (Cont.)

Al 31 de diciembre de 2017:  
(Expresado en Bs)

<u>Categoría</u>	<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>activo y</u> <u>contingente</u> <u>Bs</u>	<u>Coefficiente</u> <u>de riesgo</u>	<u>Activo</u> <u>Computable y</u> <u>contingente</u> <u>Bs</u>
Categoría I	Activos con cero riesgo	6.446.130.611	0,00	-
Categoría II	Activos con riesgo de 10%	-	0,10	-
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	5.940.951.205	0,20	1.188.190.241
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%	939.786.160	0,50	469.893.080
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	6.058.325.957	0,75	4.543.744.468
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	8.737.693.164	1,00	8.737.693.164
Totales		<u>28.122.887.097</u>		<u>14.939.520.953</u>
10% sobre Activo computable				<u>1.493.952.095</u>
Patrimonio Neto				<u>1.728.199.124</u>
Excedente/ (Déficit) Patrimonial				<u>234.247.029</u>
Coefficiente de Suficiencia Patrimonial				<u>11,57%</u>

#### NOTA 11 - CONTINGENCIAS

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

Sin perjuicio de ello, cabe mencionar lo siguiente:

- a) En fecha 30 de diciembre de 2016 Banco BISA S.A. fue notificado por el Servicio de Impuestos Nacionales (SIN) con la Vista de Cargo No. 32-0400-2016 de 27 de diciembre de 2016, que posteriormente fue sustituida por la Vista de Cargo No. 29-17-29-000001 de 18 de enero de 2017. El SIN, mediante este acto administrativo, señala observaciones por concepto del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE) de la gestión fiscal 2013, siendo el supuesto importe pretendido a favor del fisco de Bs21.161.872, monto que incluye tributo omitido, accesorios y la sanción de la conducta calificada equivalente al 100% del tributo omitido. El 1° de marzo de 2017 Banco BISA S.A. presentó los descargos y pruebas respectivas a la Vista de Cargo señalada, ante las instancias pertinentes del SIN.

Posteriormente, mediante Resolución Administrativa N° 231729000090 de 27 de abril de 2017, el SIN resuelve "anular" su última Vista de Cargo No. 29-17-29-000001, emitiendo en fecha 01 de agosto de 2017 una nueva Vista de Cargo con Nro. 29-1729-000159, mediante la cual el SIN señala observaciones por concepto del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE) de la gestión fiscal 2013, siendo el supuesto importe pretendido a favor del fisco de Bs16.475.269, monto que incluye tributo omitido, accesorios y la sanción de la conducta calificada equivalente al 100% del tributo omitido. En atención al mencionado documento, Banco BISA S.A. presentó sus descargos formales ante la Administración Tributaria el 14 de septiembre de 2017.

El 13 de noviembre de 2017 Banco BISA S.A. fue notificado con la Resolución Determinativa Nro.17-17-29-001650 de 08 de noviembre de 2017. El SIN mediante este acto administrativo, señala observaciones por concepto del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE) de la gestión fiscal 2013, siendo el supuesto importe pretendido a favor del fisco de Bs14.814.484, monto que incluye tributo omitido, accesorios y la sanción de la conducta calificada equivalente al 100% del tributo omitido.

## **Banco BISA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

#### **NOTA 11 – CONTINGENCIAS (Cont.)**

Esta Resolución Determinativa ha sido impugnada por Banco BISA S.A. mediante Recurso de Alzada presentado el 04 de diciembre de 2017 ante la Autoridad Regional de Impugnación Tributaria La Paz, recurso administrativo que concluyó con el dictado de la Resolución de Recurso de Alzada ARIT-LPZ/RA 0623/2018 del 23 de abril de 2018, que revoco parcialmente la Resolución Determinativa y que ha sido a su vez revocada parcialmente por la Autoridad General de Impugnación Tributaria (AGIT) mediante Resolución de Recurso Jerárquico AGIT-RJ 2032/2018 del 17 de septiembre de 2018, esta resolución modifica el tributo omitido pretendido a Bs5.584.451 (al cual deberá adicionarse los respectivos accesorios tributarios) y dispone que la Administración Tributaria, en la liquidación final del adeudo tributario, debe tomar en cuenta los pagos a cuenta realizados por el Banco BISA S.A.

Desestimando la interposición de una demanda contencioso administrativa contra la indicada Resolución Jerárquica, Banco BISA S.A. ha resuelto por razones de previsión financiera y sin que esto suponga o deba entenderse como una señal de conformidad con los reparos fiscales ni con los argumentos de la administración tributaria, acogerse, por el Impuesto a las Utilidades de las Empresas (IUE) de la gestión 2013, a la regularización de adeudos tributarios establecida mediante Ley N° 1105 del 28 de septiembre de 2018.

- b) 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 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.

**Banco BISA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

**NOTA 11 – CONTINGENCIAS (Cont.)**

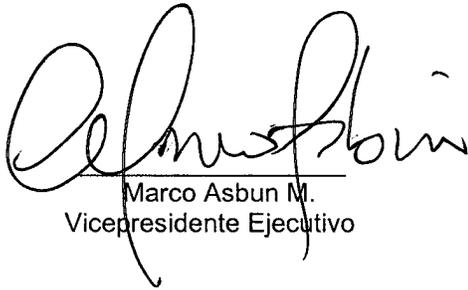
Al 31 de diciembre de 2018, la nueva Vista de Cargo aún no ha sido notificada por la Administración Tributaria a Banco BISA S.A. por lo cual a la fecha estamos a la espera del pronunciamiento de la mencionada entidad.

**NOTA 12 - AMBITO DE CONSOLIDACION**

Hasta el 31 de octubre de 2017, el Banco tuvo participación mayoritaria en el patrimonio de: La Vitalicia Seguros y Reaseguros de Vida S.A. de 97,55%, BISA Agencia de Bolsa S.A. de 82,61% en ambos periodos, BISA Leasing S.A. de 80.86%, en Almacenes Internacionales S.A. RAISA de 53,52%, BISA Sociedad de Titularización S.A. de 99,91%, BISA SAFI S.A. 99,26%, en BISA Seguros y Reaseguros S.A. de 83,23%. A partir de noviembre de 2017 el Banco BISA S.A. ha dejado de tener participación en estas empresas financieras integrantes del Grupo Financiero BISA S.A..

**NOTA 13 - HECHOS POSTERIORES**

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2018, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros.



Marco Asbun M.  
Vicepresidente Ejecutivo



Félix Monroy I.  
Contador General