



Banco BISA S.A.

Informe de los Auditores Independientes
Al 31 de diciembre de 2019

*KPMG S.R.L.
24 de enero de 2020
Este informe contiene V partes
Ref. 2020 Informes Auditoría Bolivia/Banco BISA S.A. 2019*

BANCO BISA S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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 2019, los estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Banco al 31 de diciembre de 2019, 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 de acuerdo con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Bolivia y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafos de énfasis – Base contable de propósito específico

Llamamos la atención sobre la nota 2 de los estados financieros, en la que se describe el marco de referencia para la preparación y presentación de los estados financieros de propósito específico, los cuales han sido preparados para permitir al Banco cumplir con los requerimientos de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). En consecuencia, los estados financieros pueden no ser apropiados para otra finalidad. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Cuestiones clave de auditoría

Las cuestiones clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor relevancia en nuestra auditoría de los estados financieros del ejercicio actual. Estos asuntos fueron abordados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.



Calificación y previsión de crédito empresarial y pyme

Ver notas 2.3.c) y 8.b) de 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 85% 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 del Banco.</p> <p>Consideramos que la evaluación, calificación y la constitución de provisiones para este tipo de créditos, como uno de los principales estimados de los estados financieros, sobre el que enfatizamos nuestra auditoría.</p>	<p>Nuestros procedimientos de auditoría realizados con relación a la calificación y previsión para cartera empresarial y pyme, incluyeron entre otros, los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ 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. ▪ 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". ▪ Aplicamos procedimientos de auditoría sobre los controles automatizados identificados en el proceso crediticio. ▪ 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". ▪ Efectuamos confirmación externa de saldos y procedimientos alternativos de auditoría para aquellos casos en donde no recibimos respuestas de los prestatarios. ▪ 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.

Sistemas de Tecnología de Información

Cuestión clave de auditoría	Cómo se abordó la cuestión clave en nuestra auditoría
<p>El Banco a través de aplicaciones informáticas, procesa las operaciones cuyo volumen transaccional y nivel de automatización es elevado. La segregación de funciones, la transferencia de</p>	<p>Nuestros procedimientos de auditoría realizados, con la asistencia de especialistas de tecnología de información (TI), incluyeron entre otros, los siguientes:</p>

<p>datos entre diferentes aplicaciones y los controles automáticos, se constituyen en aspectos importantes para disminuir el riesgo inherente y validar el correcto procesamiento de la información para preparar los estados financieros y garantizar la continuidad del negocio del Banco.</p> <p>Asimismo, considerando la complejidad de los sistemas de información del Banco, que procesan información financiera para la preparación de estados financieros; es importante, evaluar la gestión de tecnología de la Información (TI), en los aspectos como: la organización del área de tecnología y operaciones, los controles sobre el mantenimiento y el desarrollo de las aplicaciones, la seguridad física y lógica y la continuidad de estos sistemas, aspectos que consideramos relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Obtuvimos un entendimiento de las políticas, procedimientos y controles de las áreas responsables de Tecnologías y Seguridad de la Información (TI) establecidos por el Banco y efectuamos pruebas de diseño e implementación y de eficacia operativa de los controles generales relevantes de Tecnologías de la Información, para lo cual consideramos las Normas Internacionales de Auditoría relacionadas con TI. ▪ 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. ▪ 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. ▪ 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).
--	---

Bonos emitidos: Cumplimiento de compromisos financieros (covenants)

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

Cuestión clave de auditoría	Cómo se abordó la cuestión clave en nuestra auditoría
<p>El Banco en cumplimiento con la regulación local de emisión de deuda subordinada mediante bonos, ha asumido compromisos financieros (Coeficiente de Adecuación Patrimonial - CAP, Índice de liquidez - IL e Índice de Cobertura - IC), 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>Nuestros procedimientos de auditoría realizados, incluyeron entre otros, los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ 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. Para la emisión de bonos locales, consideramos 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.



	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Inspeccionamos la documentación de soporte relacionada con los cálculos de los intereses correspondientes a la emisión de bonos, durante el ejercicio y del contrato de préstamo subordinado. ▪ 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. ▪ 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.
--	---

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

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

En la preparación de los estados financieros, la Administración del Banco es responsable de evaluar la capacidad del Banco para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto que el gobierno del Banco tenga la intención de liquidar el Banco o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia siempre detectará una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para



nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que el resultante de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración del Banco.
- Concluimos sobre la adecuada utilización, por parte de la Administración del Banco, del principio contable de empresa en funcionamiento y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Banco deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.

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

También proporcionamos, a los responsables del gobierno del Banco, una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos aplicables en relación con la independencia y de que les hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

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

KPMG S.R.L.


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

La Paz, 24 de enero de 2020

Banco BISA S.A.
ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en Bolivianos)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u> <u>Bs</u>	<u>2018</u> <u>Bs</u>
ACTIVO			
Disponibilidades	8.a)	2.990.815.390	2.323.865.429
Inversiones temporarias	8.c)	2.890.882.430	3.108.389.264
Cartera	8.b)	15.587.462.414	14.701.109.461
Cartera vigente		14.676.196.274	13.690.421.268
Cartera vencida		34.286.098	43.324.177
Cartera en ejecución		209.770.615	193.905.117
Cartera reprogramada o reestructurada vigente		931.545.380	1.080.487.752
Cartera reprogramada o reestructurada vencida		3.017.456	2.174.435
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución		166.189.657	70.687.041
Productos financieros devengados por cobrar		138.201.015	131.552.048
Provisión para incobrables		(571.744.081)	(511.442.377)
Otras cuentas por cobrar	8.d)	120.112.268	105.479.550
Bienes realizables	8.e)	16.697.451	18.778.828
Inversiones permanentes	8.c)	1.461.843.118	745.622.468
Bienes de uso	8.f)	520.084.474	208.146.343
Otros activos	8.g)	83.777.894	66.898.356
Fideicomisos por la transmisión de acciones	8.h)	-	95.125.843
Total del activo		<u>23.671.675.439</u>	<u>21.373.415.542</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO			
Obligaciones con el público	8.i)	18.327.041.721	17.385.497.379
Obligaciones con instituciones fiscales	8.j)	7.819.330	19.308.524
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	8.k)	2.061.393.128	970.832.771
Otras cuentas por pagar	8.l)	393.596.241	395.299.565
Previsiones	8.m)	331.624.646	320.341.114
Obligaciones subordinadas	8.n)	354.300.554	416.550.339
Obligaciones con empresas públicas	8.o)	495.210.445	275.086.495
Total del pasivo		<u>21.970.986.065</u>	<u>19.782.916.187</u>
PATRIMONIO			
Capital social	9.a)	1.142.109.160	1.031.563.660
Aportes no capitalizados	9.b)	14.632	9.022
Reservas	9.c)	322.025.184	295.696.718
Resultados del ejercicio	9.d)	236.540.398	263.229.955
Total del patrimonio		<u>1.700.689.374</u>	<u>1.590.499.355</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u>23.671.675.439</u>	<u>21.373.415.542</u>
Cuentas contingentes	8.w)	6.548.528.297	6.684.108.591
Cuentas de orden	8.x)	39.776.295.291	38.300.975.375

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



Marco Asbjørn M.
Vicepresidente Ejecutivo



Hector Del Callejo Q.
Gerente Nacional de Contabilidad

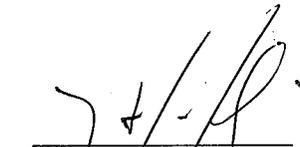
Banco BISA S.A.
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en Bolivianos)

	Nota	2019 Bs	2018 Bs
Ingresos financieros	8p)	1.397.372.961	1.295.808.014
Gastos financieros	8p)	<u>(391.336.875)</u>	<u>(312.359.327)</u>
Resultado financiero bruto		1.006.036.086	983.448.687
Otros ingresos operativos	8s)	645.684.120	609.505.772
Otros gastos operativos	8s)	<u>(382.966.194)</u>	<u>(358.550.804)</u>
Resultado de operación bruto		1.268.754.012	1.234.403.655
Recuperación de activos financieros	8q)	257.711.828	306.725.876
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8r)	<u>(440.794.886)</u>	<u>(440.618.396)</u>
Resultado de operación después de incobrables		1.085.670.954	1.100.511.135
Gastos de administración	8t)	<u>(698.058.290)</u>	<u>(710.300.449)</u>
Resultado de operación neto		387.612.664	390.210.686
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		<u>(73.695)</u>	<u>(420.585)</u>
Resultados después del ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		387.538.969	389.790.101
Ingresos extraordinarios	8u)	<u>1.015.658</u>	<u>1.135.774</u>
Resultado neto del periodo antes de ajustes de gestiones anteriores		388.554.627	390.925.875
Ingresos de gestiones anteriores	8u)	5.707.804	24.693.529
Gastos de gestiones anteriores	8u)	<u>(3.823.053)</u>	<u>(6.883.553)</u>
Resultado antes de impuestos y ajuste contable por efecto de la inflación		390.439.378	408.735.851
Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE)	8v)	(76.949.490)	(72.752.948)
Alícuota Adicional Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (AA-IUE)	8v)	<u>(76.949.490)</u>	<u>(72.752.948)</u>
Resultado neto del ejercicio		<u>236.540.398</u>	<u>263.229.955</u>

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



Marco Asbun M.
Vicepresidente Ejecutivo



Hector Del Cerezo Q.
Gerente Nacional de Contabilidad

Banco BISA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en Bolivianos)

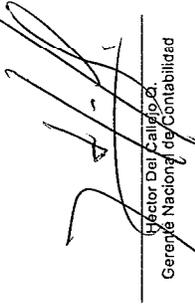
	Reservas					Resultados acumulados Bs	Total Bs
	Capital social Bs	Aportes pendientes de capitalización Bs	Reserva voluntaria no distributable Bs	Reserva legal Bs	Total reservas Bs		
Saldos al 1ro de enero de 2018	886.747.630	5.115	10	261.206.281	261.206.291	344.827.622	1.492.786.658
Constitución de reserva legal aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas del 26 de enero de 2018.	-	-	-	-	-	(34.482.762)	-
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 Decreto Supremo 3459 del 17 de enero de 2018	-	-	-	-	-	(20.689.657)	(20.689.657)
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.	-	-	-	-	-	(144.827.601)	(144.827.601)
Traspaso a Reservas Voluntarias no Distributibles 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 distributibles 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-14290/2018 del 5 de julio de 2018.	104.453.270	-	(104.453.270)	-	(104.453.270)	-	-
Incremento de capital pagado por amortización de deuda subordinada y capitalización de aportes irrevocables pendientes de capitalización, aprobado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 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 subordinada 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	-	9.022	7.675	295.689.043	295.696.718	263.229.955	263.229.955
Saldos al 31 de diciembre de 2018	1.031.563.660	9.022	7.675	295.689.043	295.696.718	263.229.955	1.590.499.355

Banco BISA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
 (Expresado en Bolivianos)

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

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


 Marco Asburi M.
 Vicepresidente Ejecutivo


 Héctor Del Calvo D.
 Gerente Nacional de Contabilidad

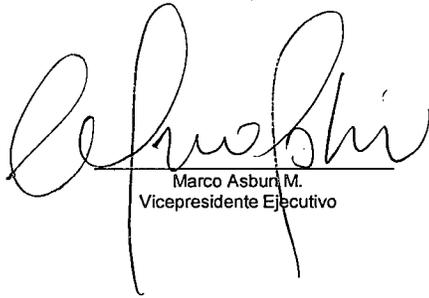
Banco BISA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en Bolivianos)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Resultado neto del ejercicio	236.540.398	263.229.955
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio que no han generado movimiento de fondos:		
Productos devengados no cobrados	(201.554.715)	(171.911.904)
Cargos devengados no pagados	1.100.285.718	828.198.924
Productos devengados en ejercicios anteriores cobrados en el ejercicio	(994.899)	(639.274)
Previsiones para incobrables y activos contingentes (neto)	121.721.143	89.834.321
Previsiones por desvalorización (neto)	79.293.883	65.123.219
Previsiones o provisiones para beneficios sociales	19.215.893	18.989.671
Previsiones para impuestos y otras cuentas por pagar	201.824.838	197.340.456
Depreciaciones y amortizaciones	43.568.197	40.297.250
Incremento por participación en sociedades controladas	<u>(13.838.254)</u>	<u>(10.695.684)</u>
Fondos obtenidos en el resultado del ejercicio	<u>1.586.062.202</u>	<u>1.319.766.934</u>
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:		
Cartera de préstamos	131.552.048	110.524.776
Disponibilidades, inversiones temporarias y permanentes	40.359.856	63.737.720
Obligaciones con el público y empresas públicas	(809.127.117)	(594.063.904)
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	(15.054.802)	(7.803.687)
Otras obligaciones	(4.017.006)	(3.356.346)
Incremento (disminución) neta de otros activos y pasivos:		
Otras cuentas por cobrar - pagos anticipados, diversas	(15.919.621)	80.175
Bienes realizables-vendidos	1.579.471	528.032
Otros activos-partidas pendientes de imputación	84.068.479	13.048.655
Otras cuentas por pagar-diversas y provisiones	(227.821.013)	(262.728.247)
Previsiones	<u>713.860</u>	<u>(387.270)</u>
Flujo neto en actividades de operación, excepto actividades de intermediación	<u>772.396.357</u>	<u>639.346.838</u>
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION:		
Incremento (disminución) de captaciones y obligaciones por intermediación:		
Obligaciones con el público y empresas públicas:		
Depósitos a la vista y en cajas de ahorro	(286.196.718)	(1.067.201.126)
Depósitos a plazo hasta 360 días	(28.835.912)	226.765.233
Depósitos a plazo por más de 360 días	1.261.310.498	1.148.920.966
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:		
A corto plazo	285.942.868	93.380.333
A mediano y largo plazo	747.710.000	(25.000.000)
Otras operaciones de intermediación:		
Obligaciones con instituciones fiscales	(11.489.193)	16.692.040
Otras cuentas por pagar por intermediación financiera	6.205.690	(11.168.329)
(Incremento) disminución de colocaciones:		
Créditos colocados en el ejercicio		
A corto plazo	(5.678.550.125)	(5.631.335.827)
A mediano y largo plazo - más de 1 año	(4.895.824.607)	(5.060.640.981)
Créditos recuperados en el ejercicio	<u>9.568.918.960</u>	<u>8.653.726.315</u>
Flujo neto obtenido en actividades de intermediación	<u>969.191.461</u>	<u>(1.655.861.376)</u>
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Incremento de préstamos:		
Obligaciones subordinadas	(62.038.667)	(5.366.667)
Cuentas de los accionistas:		
Aportes de capital	-	-
Aporte Fondo de Garantía DS.2137/2014	(15.793.797)	(20.689.657)
Pago de Dividendos	<u>(110.690.415)</u>	<u>(144.261.848)</u>
Flujo neto en actividades de financiamiento	<u>(188.522.879)</u>	<u>(170.318.172)</u>
Traspaso	<u>(188.522.879)</u>	<u>(170.318.172)</u>

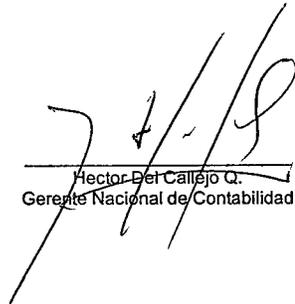
Banco BISA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en Bolivianos)

	<u>2019</u> <u>Bs</u>	<u>2018</u> <u>Bs</u>
Traspaso	<u>(188.522.879)</u>	<u>(170.318.172)</u>
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
(Incremento) disminución neto en:		
Inversiones temporarias	177.304.773	368.553.262
Inversiones permanentes	(702.023.543)	(8.266.494)
Bienes de uso	(345.868.243)	(11.716.561)
Bienes diversos	(426.803)	77.236
Cargos diferidos	<u>(15.101.162)</u>	<u>(11.105.414)</u>
Flujo neto en actividades de inversión	<u>(886.114.978)</u>	<u>337.542.029</u>
Incremento (Disminución) de fondos durante el ejercicio	666.949.961	(849.290.681)
Disponibilidades al inicio del ejercicio	<u>2.323.865.429</u>	<u>3.173.156.110</u>
Disponibilidades al cierre del ejercicio	<u><u>2.990.815.390</u></u>	<u><u>2.323.865.429</u></u>

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



Marco Asbun M.
Vicepresidente Ejecutivo



Hector Del Callejo Q.
Gerente Nacional de Contabilidad

Banco BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA 1 - ORGANIZACION

a) Operaciones y organización:

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

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

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 registrado en Fundempresa, Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), Bolsa Boliviana de Valores (BBV), Servicio de Impuestos Nacionales (SIN) y demás registros que corresponden.

Los accionistas del Banco son empresas nacionales 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, se ha creado la Sociedad Controladora denominada “Grupo Financiero BISA S.A.” actual controlante de las empresas que conforman el Grupo Financiero, en cumplimiento a la Resolución ASFI/1248/2017 de fecha 30 de octubre de 2017. El 6 de noviembre de 2017, Banco BISA S.A. realizó la reducción voluntaria de Capital Pagado por Bs655.199.170 equivalente a 65.519.917 acciones. Mayor información se describe en el inciso b.5) Ley de Servicios Financieros, de la misma nota.

Banco BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA 1 - ORGANIZACION (Cont.)

a) Operaciones y organización: (Cont.)

El número de funcionarios al 31 de diciembre de 2019 fue de 1.936 (De los cuales 1.919 cuentan con contrato indefinido y 17 con contrato eventual), el número promedio de funcionarios fue de 1.951 y 1.913 durante las gestiones 2019 y 2018 respectivamente.

El Banco opera en Bolivia a través de una (1) Oficina Central, diez (10) sucursales, sesenta y tres (63) agencias fijas; de las cuales cuarenta y seis (46) agencias son urbanas y diecisiete (17) agencias son rurales, y trece (13) oficinas externas.

En 2019 el Banco ha continuado fortaleciendo su Plan de Responsabilidad Social Empresarial en sus líneas de acción: 1) Educación Financiera se presentó a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) el reporte de cumplimiento de metas 2018 y el Programa de Educación Financiera para la gestión 2019, se llevaron a cabo talleres de Educación Financiera sobrepasando las metas 2019; 2) Solidaridad, se realizaron donaciones a diferentes instituciones; 3) Conciencia Ambiental, premiación agencias y sucursales ganadoras del concurso Guardianes del Planeta y desarrollo del concurso 2019, se llevó a cabo la plantación de 800 árboles en la Avenida Kantutani y la campaña Dona un árbol con la plantación de 463 árboles en el bosquecillo de Auquisamaña; 4) Presentación a la ASFI los siguientes informes: Informe de Calificación de Desempeño de RSE 2018, Balance Social 2018 e Informe de RSE 2018, 5) Orgullo cultural y deportivo, se auspició y la Feria del Libro en La Paz en la cual más de 7 mil niños visitaron el Stand de Educación Financiera del Banco, se llevó a cabo la V versión de la Conferencia con expertos BISA Periodismo en la ciudad de Santa Cruz.

b) Hechos importantes sobre la situación de la Entidad

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

El crecimiento mundial sigue siendo moderado, Estados Unidos ha incrementado aún más los aranceles sobre ciertas importaciones chinas y China ha respondido elevando los aranceles de un subconjunto de importaciones de Estados Unidos. En este contexto el FMI pronosticó un crecimiento económico mundial para la gestión 2019 de 3.0% siendo 0.3% menor a lo proyectado a principios de año.

En este escenario, para el tercer trimestre de 2019, Estados Unidos ha mostrado un crecimiento del 2.1%. China por su parte mantiene importantes tasas de crecimiento (6.0%), aunque disminuyendo gradualmente con respecto a gestiones pasadas.

Por otra parte, la Comisión Europea prevé un crecimiento para la Unión Europea de 1.1% al cierre de 2019.

El último dato de crecimiento económico para Bolivia, publicado por el INE, es de 3.13% para el segundo trimestre de la gestión 2019.

Se prevé que el crecimiento económico para Bolivia se reduzca debido a lo ocurrido en los meses de octubre y noviembre en el país, debido a movimientos sociales que inmovilizaron al país alrededor de un mes y medio provocando pérdidas económicas en la mayoría de las industrias en Bolivia, por ello la Alianza Latinoamericana de Consultoras Económicas estima que la economía boliviana cerrara su gestión con un crecimiento del PIB de 2.0%.

Cabe mencionar, que se mantuvo la estabilidad del tipo de cambio del boliviano frente al dólar estadounidense hasta diciembre de 2019.

Banco BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

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 31 de diciembre de 2019, la liquidez del Banco, compuesta por disponibilidades e inversiones temporarias netas de devengado, fue de Bs 5,823 Millones, mostrando el incremento neto de 7,91% respecto a diciembre 2018.

Entre diciembre 2019 y 2018, dicho incremento se registró principalmente en el saldo de las cuentas: i) "Cuenta Corriente y de Encaje Legal del Banco Central" que pasó de Bs854 Millones a Bs1.560 Millones, incremento equivalente al 82,76%, ii) "Inversiones en Reporto" que pasó de Bs314 Millones a Bs530 Millones, crecimiento equivalente al 68,71% y iii) "Inversiones en Entidades Financieras del País" que paso de Bs552 Millones a Bs749 Millones, incremento equivalente al 35,52%.

El mencionado incremento de la liquidez del Banco se atribuye principalmente al aumento del saldo en la Cuenta Corriente y de Encaje Legal del Banco Central, y a inversiones en reporto. Al respecto, el aumento de inversiones en reporto fue primordialmente motivado por la disminución de inversiones en el exterior, producto del cambio regulatorio de ASFI, que modificó el límite para exposición de inversiones en el extranjero de 25,00% a 15,00% incluyendo liquidez.

Respecto a la cartera del Banco, entre diciembre de 2019 y 2018, la misma creció en 6,23%, pasando de Bs15.081 Millones a Bs16.021 Millones, mostrando un incremento de Bs940 Millones. Este crecimiento fue financiado principalmente con DPFs de clientes institucionales, así como también con la liquidez del Banco.

En cuanto a los niveles de liquidez del sistema bancario, también se advirtió una disminución neta del 9,11%, pasando de Bs53.151 Millones en diciembre 2018 a Bs48.309 Millones en diciembre 2019, exponiendo con ello una caída de Bs4.842,68 Millones.

En términos relativos, las entidades que más han contribuido a esta disminución fueron: i) "Banco de la Comunidad S.A." cuyo saldo de liquidez disminuyó en 35,20%, ii) "Banco Unión S.A.", cuyo saldo disminuyó en 30,90%, y iii) "Banco Prodem S.A.", cuyo saldo cayó en 25,67%.

Ahora bien, en valor absoluto, la entidad que presento la mayor reducción de su liquidez fue Banco Unión, que entre diciembre 2019 y 2018 paso de Bs12.098 Millones a Bs8.359 Millones, registrando una caída de Bs3.739 Millones, semejantes al 77,00% de la caída de liquidez del sistema (Bs4.843Millones).

La mencionada reducción de la liquidez de Banco Unión se atribuye principalmente a la caída de sus depósitos mediante obligaciones a la vista y cajas de ahorro, que entre diciembre 2018 y diciembre 2019 bajaron en Bs3.060 Millones, de los cuales la mayor parte (Bs1.509 Millones, semejantes al 49,40% aproximadamente) disminuyeron entre septiembre y diciembre de la gestión analizada, explicado primordialmente por la coyuntura social y política, tanto pre-electoral, como post-electoral y el respectivo cambio de gobierno que experimentó el país durante los periodos mencionados.

Al respecto, es importante aclarar que la compleja coyuntura política y social en la que se encontró el país no solo repercutió en la disminución de los depósitos de Banco Unión, sino en la disminución de los depósitos de todo el sistema, debido a la incertidumbre de la población en general frente a los eventos mencionados en el párrafo anterior.

Banco BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

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.)

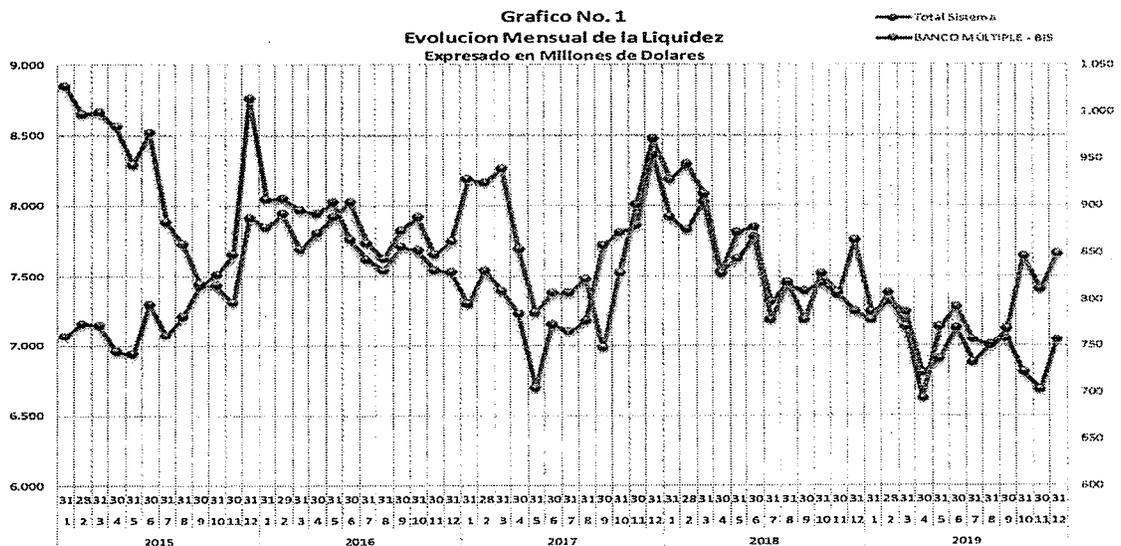
Sin embargo, es menester indicar que mientras el sistema en general disminuyó su liquidez durante la gestión 2019, el Banco – al contrario – incrementó la misma en Bs427 Millones, equivalentes al aumento de 7,91%, extremo que refleja la solidez y solvencia de la institución, aspecto que se vio manifestado en la confianza de nuestros depositantes.

Respecto a la liquidez del Banco por moneda, entre diciembre de 2019 y 2018, la reducción en dólares americanos, incluyendo bolivianos con mantenimiento de valor, fue por un equivalente a Bs147,93 Millones, semejantes al 5,76%, situación atribuida principalmente a la mencionada modificación regulatoria respecto a la exposición de inversiones en el exterior.

Empero, la variación de la liquidez del Banco en moneda nacional, incluyendo bolivianos indexados a la unidad de fomento a la vivienda, fue positiva, pasando de Bs2.826 Millones en diciembre 2018 a Bs3.401 Millones en diciembre de 2019, mostrando con ello un incremento de Bs574.71 Millones, equivalentes al 20,34% aproximadamente.

Por su parte, la liquidez del sistema en moneda nacional, incluyendo bolivianos indexados a la unidad de fomento a la vivienda, disminuyó en Bs3.229 Millones, equivalentes al 8,79%, pasando de Bs36.737 Millones en diciembre de 2018 a Bs33.508 Millones en diciembre 2019, mientras que la disminución en dólares americanos, incluyendo bolivianos con mantenimiento de valor, fue por el equivalente a Bs1.613 Millones, pasando de Bs16.414 Millones a Bs14.801 Millones, semejantes a una caída del 9,83% aproximadamente.

Al respecto de lo anterior, la fuerte reducción sistémica de la liquidez en dólares americanos, lógicamente se atribuye al cambio normativo relacionado con la reducción del límite de inversiones en el exterior, según se explicó anteriormente.



Fuente: Información financiera publica recopilada por herramienta interna

En el Gráfico No. 1 anterior se puede apreciar el comportamiento de los niveles de liquidez tanto del Sistema Bancario como del propio Banco.

Banco BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

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.)

Como se puede ver, el desempeño del Banco y del sistema, entre enero y abril de 2019, advierte una pronunciada disminución; sin embargo, de mayo a junio se evidencia recuperación; empero, la misma no alcanzó los niveles históricos y no obstante, entre junio y julio se vuelve a verificar otra reducción. Posteriormente, entre julio y septiembre se advierte una leve recuperación, pero desde octubre hasta diciembre las tendencias experimentaron una fuerte disociación, tomando la liquidez del sistema un rumbo decreciente hasta noviembre, con un ligero repunte a diciembre, mientras la liquidez del Banco toma una dirección creciente, habiendo llegado – inclusive – a niveles alcanzados en junio 2018.

Para el Banco, el nivel de depósitos del público netos de devengado, e incluyendo los Depósitos de Empresas Públicas, entre diciembre de 2018 y diciembre 2019 aumentaron en Bs946,28 Millones, equivalentes a 5,62%, pasando de Bs16.851 Millones a Bs17.797 Millones.

Respecto a lo mencionado en el párrafo anterior, el mayor porcentaje de incremento se registró en los depósitos en dólares americanos, incluyendo bolivianos con mantenimiento de valor, cuyo saldo paso de Bs3.254 Millones en diciembre 2018 a Bs3.678 Millones en diciembre 2019, exponiendo un aumento de Bs424 Millones, equivalentes al 13,00%; mientras que el menor porcentaje de crecimiento corresponde a depósitos en moneda nacional, incluyendo bolivianos indexados a la unidad de fomento a la vivienda, cuyos saldos en el mismo periodo de análisis pasaron de Bs13.597 Millones a Bs14.119 Millones, mostrando un aumento de Bs522 Millones, semejantes al 3,84%.

En cuanto a la evolución del fondeo del Banco mediante Depósitos del Público, pero por tipo de Depósito, se presentó lo siguiente:

En DPFs que incluyen Depósitos de Empresas Públicas, entre diciembre 2019 y 2018, estos pasaron de Bs7.347 Millones a Bs8.477.89 Millones, exponiendo un incremento del 15,40%.

Por su parte, las Cajas de Ahorro y los Depósitos a la Vista, que también incluyen Depósitos de Empresas Públicas, experimentaron una disminución del 1,50%, pasando de Bs8.912 Millones a Bs8.779 Millones. En cuanto a las Obligaciones con el Público Restringidas, estas pasaron de Bs592 Millones a Bs540 Millones, experimentado una disminución del 8,70%, equivalentes a Bs51,54 Millones aproximadamente.

Ahora bien, respecto a la evolución del fondeo del sistema mediante Depósitos del Público, pero por tipo de Depósito, incluyendo los Depósitos de Empresas Públicas, se presentó lo siguiente:

En DPFs, entre diciembre 2019 y 2018, estos pasaron de Bs74.024,61 Millones a Bs75.774,33 Millones, exponiendo un aumento del 2,36%, equivalentes a Bs1.749,72 Millones.

En cuanto a Cajas de Ahorro y Depósitos a la Vista, estos disminuyeron en 8,07%, es decir: una variación negativa equivalente a Bs7.154.48 Millones, habiendo pasado entre diciembre 2019 y 2018 de Bs88.698 Millones a Bs81.543,47 Millones.

Banco BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA 1 - ORGANIZACION (Cont.)

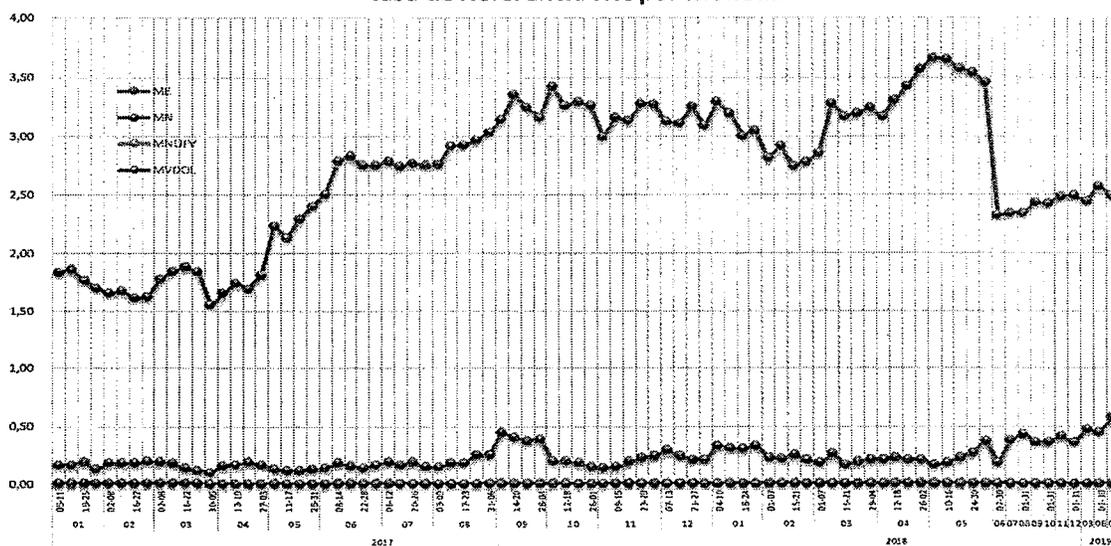
b) Hechos importantes sobre la situación de la Entidad (Cont.)

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

Respecto a las Obligaciones con el Público Restringidas, estas han experimentado un aumento del 7,75%, equivalentes a Bs330 Millones, habiendo pasado entre diciembre 2019 y 2018 de Bs4.257.24 Millones a Bs4.587,26 Millones.

En el siguiente Grafico No.2, se presenta la evolución por moneda de la Tasa de Interés de Referencia (TRE) desde la gestión 2016 al presente. Importante señalar que, en el mes de abril de 2018, el BCB modificó su metodología de cálculo, momento a partir del cual se advirtió una sustancial caída de la tasa TRE.

Gráfico No.2
Tasa de Referencia TRE por Moneda



Fuente: Información financiera pública recopilada por herramienta interna

Como ya es de conocimiento público, la decisión del BCB de modificar la fórmula de cálculo de la TRE, obedeció a la obligación de esta institución de velar por la seguridad de los consumidores financieros ante un potencial incremento de la mora.

A pesar del mencionado cambio de metodología, entre el 28 de febrero y el 31 de diciembre de 2019, según se puede apreciar en el gráfico anterior, la TRE en moneda nacional mostró un cambio de tendencia, cuya pendiente positiva es resultado de una coyuntura macroeconómica más ilíquida que años anteriores.

Por otra parte, en el mismo gráfico también se puede ver cómo la TRE en moneda extranjera, luego de permanecer bastante tiempo relativamente estable y con ligera tendencia al alza, en diciembre 2019 experimenta sustancial incremento, el cual, debido a que solo ocurrió por un mes, no permite realizar algún análisis fundamental o de tendencia todavía, ya que dicho incremento podría deberse a eventos aislados del sistema, quizás impulsados por alguna entidad en particular; no obstante, se realizará mayor monitoreo, a fines de advertir si la tendencia continuara en el futuro.

Banco BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

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.)

Respecto a la cartera directa, al 31 de diciembre de 2019 el Banco alcanzó un saldo de Bs16.021 Millones, misma que representa el 9,63% sobre la cartera del sistema, habiendo mostrado un incremento del 6,23% respecto a diciembre 2018, ocasión en que la cartera se encontraba en Bs15.081 Millones.

En cuanto a la evolución de la cartera del sistema durante el mismo periodo de análisis, esta registró un crecimiento de aproximadamente Bs11.331 Millones, habiendo pasado de Bs155.018 Millones en diciembre 2018 a Bs166.349 Millones en diciembre 2019, exponiendo un aumento del 7,31%. El saldo alcanzado al cierre de 2019 es importante, ya que representa un poco más del 59,00% del PIB nominal del país. Finalmente, tal como en periodos anteriores, más del 98,00% de la cartera del sistema se encuentra denominada en moneda nacional.

Con 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 tiempo transcurrido en la gestión 2019, mostrando brechas acumuladas positivas, resultado de la aplicación de la estructura de tasas aprobada mediante el Comité de Activos y Pasivos. Al cierre de diciembre 2019, el Banco mantiene una relación de activos líquidos sobre activos totales del 24,55%, sustancialmente por encima del límite mínimo (15,00%), lo cual demuestra la saludable liquidez que tiene el Banco para afrontar sus obligaciones.

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

Al cierre de diciembre de 2019, corresponde destacar los resultados alcanzados por el Banco de Bs236.540.398 y la solidez de sus niveles de activo. La fortaleza patrimonial y solvencia del Banco se evidencian a través de un sólido Coeficiente de Adecuación Patrimonial (11,89%), una cobertura de la mora de 202,3% y un patrimonio superior a Bs1.460 millones, uno de los más elevados del sistema financiero nacional.

Al cierre de diciembre de 2019, 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.

Banco BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA 1 - ORGANIZACION (Cont.)

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

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

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

b.5) Ley de Servicios Financieros

En fecha 21 de agosto de 2013, el Estado Plurinacional de Bolivia promulgó la Ley N° 393 de Servicios Financieros, la cual reemplaza a la Ley N° 1488 de Bancos y Entidades Financieras del 14 de abril de 1993. La Ley tiene como objeto regular las actividades de intermediación financiera y la prestación de los servicios financieros, así como la organización y funcionamiento de las entidades financieras y prestadoras de servicios financieros; la protección del consumidor financiero y la participación del Estado como rector del sistema financiero, velando por la universalidad de los servicios financieros y orientando su funcionamiento en apoyo de las políticas de desarrollo económico y social del país.

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

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

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

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.

Banco BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA 1 - ORGANIZACION (Cont.)

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

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

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

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

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

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

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

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

Banco BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA 1 - ORGANIZACION (Cont.)

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

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

El 9 de enero de 2020, se aprobó el D.S. N°4131, el cual determina que los Bancos Múltiples deberán destinar de sus utilidades netas de la gestión 2019: 2% al Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social y otro 2% al Fondo de Garantía de Créditos del Sector Productivo. Adicionalmente constituir 2% de reserva no distribuible para compensar las pérdidas en que se incurran por los créditos de vivienda de interés social o créditos al sector productivo.

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

b.6) Otros eventos importantes

En cuanto a la calificación de riesgo de Banco BISA, AESA Ratings S.A. mantuvo la calificación de emisor, deuda a largo plazo en moneda local y deuda a largo plazo en moneda extranjera en AAA. De la misma manera, la nueva calificadora con la que trabaja el Banco, Equilibrium Clasificadora de Riesgos S.A., emitió la calificación de riesgo para emisor y deuda a largo plazo en moneda local en Aaa y la calificación de riesgo de deuda a largo plazo en moneda extranjera fue de Aa3.

Al 31 de diciembre de 2019 Banco BISA continúa con la expansión de puntos de atención financiera respondiendo a la necesidad de brindar un mejor servicio y satisfacer las necesidades los clientes y usuarios. En este sentido, se continuó con la ampliación de la red de ATM's, alcanzando un total de 330 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.

Durante la gestión 2019 se registró las aperturas de 2 Agencias Fijas: Agencia Cuevo en la Sucursal de Santa Cruz, Agencia Chaqui en la Sucursal de Potosí y 2 Oficinas Externas: Ferrotodo Cbba en la Sucursal de Cochabamba y Naciones Unidas Bolivia en la Sucursal de La Paz. Asimismo, en esta gestión se registró el cierre de la Agencia Av. Panamericana en la Sucursal de Tarija, Agencia Mini Agencia CBN en la Sucursal El Alto, Agencia Urbana Edif. Guapay en la Sucursal de Santa Cruz y una Oficina Externa: Administradora SAO en la Sucursal de Santa Cruz.

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

En la gestión 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.

Actualmente dicho plan se está ejecutando de acuerdo a lo establecido.

Banco BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA 1 - ORGANIZACION (Cont.)

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

b.6) Otros eventos importantes (Cont.)

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

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 periodo. 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 2019 y 2018, 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.

Banco BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.3) Criterios de valuación

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

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

Los activos y pasivos en dólares estadounidenses fueron convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 2019 y 2018, es de Bs2,33187 y Bs 2,29076 por UFV 1, respectivamente.

b) **Inversiones temporarias y permanentes**

i) **Inversiones temporarias**

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

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

Banco BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

b) Inversiones temporarias y permanentes (Cont.)

i) Inversiones temporarias (Cont.)

- Las inversiones realizadas en el exterior, en depósitos a plazo fijo, emitidos por bancos y entidades financieras, se valúan al costo de adquisición actualizado 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 actualizado más los rendimientos devengados por cobrar, cuando el valor de cotización de mercado de títulos valores con similares características resultara menor, se contabiliza una provisión por desvalorización correspondiente a la diferencia.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se registraron provisiones de Bs639 y de Bs106.555 respectivamente.

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.

Cuando el valor de cotización de mercado de títulos valores de deuda resultará menor, se contabiliza una provisión por desvalorización correspondiente a la diferencia, para los depósitos en otras entidades financieras reguladas en caso de existir riesgo de irrecuperabilidad se debe constituir la provisión correspondiente. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se registraron provisiones de Bs334.556 y Bs369.176 respectivamente.

Banco BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.3) Criterios de valuación (Cont.)

b) Inversiones temporarias y permanentes (Cont.)

ii) Inversiones permanentes (Cont.)

Participación en entidades financieras y afines

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 Banco BISA S.A. tiene un porcentaje de participación con influencia significativa en Administradora de Tarjetas de Crédito S.A., en Empresa Transportadora de Valores S.A. y Linkser S.A.

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.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco ha evaluado y calificado la cartera de créditos y contingentes, de acuerdo a 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.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la previsión específica para cubrir las pérdidas que pudieran producirse por los créditos existentes para cartera directa alcanza a Bs416.272.242 y Bs355.970.537, respectivamente. Asimismo, la previsión para activos contingentes alcanza a Bs30.602.515 y Bs22.780.721, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las provisiones genéricas cíclicas (cuentas 255.01 y 253.03) alcanzan a Bs233.500.324 y Bs230.058.174, 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 al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Banco BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.3) Criterios de valuación (Cont.)

c) Cartera (Cont.)

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) BS 86.487.594 al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

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. Se exceptúan las partidas emergentes por pago anticipado del impuesto a las transacciones y pago anticipado de otros impuestos.

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

La previsión para cuentas incobrables al 31 de diciembre de 2019 y 2018, por Bs2.419.007 y Bs1.781.233, 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.

Banco BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.3) Criterios de valuación (Cont.)

e) Bienes realizables (Cont.)

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 2019 y 2018, por Bs64.776.525 y Bs60.980.290, respectivamente, corresponde a montos que, aunque fueron constituidos principalmente por exceso de plazo de tenencia, pueden ser utilizados para neutralizar las pérdidas que pudieran producirse en la realización de estos bienes.

f) Bienes de uso

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

Las incorporaciones posteriores a los respectivos revalúos, están valuadas a su costo de adquisición actualizado hasta el 2007, a partir de 2008 las adquisiciones se registran al valor de costo. La depreciación es calculada por el método de línea recta aplicando tasas anuales suficientes para extinguir los valores al final de la vida útil estimada, establecidas en el Decreto Supremo N° 24051.

El valor de los bienes en su conjunto, no 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 gastos de organización por mejoras y remodelaciones son amortizados en 48 meses y las mejoras en Inmuebles alquilados se amortizan en el tiempo de vigencia de los contratos.

Activos intangibles

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

Banco BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.3) Criterios de valuación (Cont.)

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.

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

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 provisiones genéricas voluntarias se constituyen para cubrir posibles pérdidas futuras y que aún no han sido identificadas, no relacionadas con operaciones de cartera de créditos, bienes realizables, inversiones y otras cuentas por cobrar. La reversión de las provisiones genéricas voluntarias, procederá cuando las mismas sean destinadas de forma exclusiva e irrevocable a fortalecer el Capital Primario del Banco, a través de la reinversión de utilidades dispuesta por la Junta Extraordinaria y previa autorización de la ASFI.
- Para la aplicación de estas provisiones a pérdidas o quebrantos, la entidad deberá solicitar autorización a la ASFI con carácter previo, para que determine si corresponde reponer esa disminución, de forma que no se comprometa el cumplimiento de los límites y relaciones legales asociados con el capital regulatorio.
- La 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.

Banco BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.3) Criterios de valuación (Cont.)

i) Previsiones y provisiones (Cont.)

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 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 al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de las cuentas patrimoniales no contemplan la reexpresión por ajustes por inflación, en consecuencia los saldos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de las cuentas se presentan a valores históricos.

l) Resultado neto del ejercicio

El Banco determinó los resultados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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.

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.

Banco BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.3) Criterios de valuación (Cont.)

o) Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE) (Cont.)

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

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

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).

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 2019, respecto al cierre del ejercicio 2018.

NOTA 4 - ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existían activos gravados ni de disponibilidad restringida, excepto por los siguientes:

Banco BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA 4 - ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES (Cont.)

	<u>2019</u> Bs	<u>2018</u> Bs
Disponibilidades		
Cuenta corriente y de encaje legal de entidades financieras bancarias	653.638.587 (*)	660.268.562 (*)
Cuenta Caja - Disponibilidades	536.759.448 (**)	565.714.113 (*)
Inversiones temporarias		
Cuotas de participación Fondos RAL afectados a encaje legal	917.541.099	1.404.076.599
Títulos valores de entidades públicas no financieras del país adquiridos con pacto de reventa	6.889.932	11.130.000
Títulos valores de entidades financieras adquiridos con pacto de reventa	522.718.118	302.786.531
Inversiones permanentes		
Inversiones de disponibilidad restringida	<u>1.103.427.481</u>	<u>351.477.231</u>
	<u>3.740.974.665</u>	<u>3.295.453.036</u>

(*) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se expone únicamente la proporción del saldo constituido como parte del encaje legal requerido.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el encaje legal requerido y constituido es el siguiente:

Descripción	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	Bs		Bs	
Moneda nacional	Requerido	Constituido	Requerido	Constituido
Título	284.757.145	278.755.892	327.721.173	330.430.844
Efectivo	624.958.796	1.014.279.999	722.682.783	1.074.114.473
Total	<u>909.715.941</u>	<u>1.293.035.891</u>	<u>1.050.403.956</u>	<u>1.404.545.317</u>
Moneda extranjera				
Título	646.135.913	638.729.619	1.067.850.673	1.053.655.945
Efectivo	551.006.936	1.235.510.964	510.931.804	628.866.592
Total	<u>1.197.142.849</u>	<u>1.874.240.583</u>	<u>1.578.782.477</u>	<u>1.682.522.537</u>
Unidad de fomento de vivienda				
Título	23.602	55.589	40.094	96.791
Efectivo	810.731	1.282.528	832.747	1.259.423
Total	<u>834.333</u>	<u>1.338.117</u>	<u>872.841</u>	<u>1.356.214</u>

Banco BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA 5 - ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los activos y pasivos, corrientes y no corrientes, se componen como sigue:

<u>ACTIVO</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		
Disponibilidades	2.990.815.390	2.323.865.429
Inversiones temporarias	1.222.478.194	1.175.741.631
Cartera	5.539.680.543	5.203.781.899
Otras cuentas por cobrar	101.296.757	85.658.587
Inversiones permanentes	21.646.520	372.249.628
Otros activos	44.711.330	33.655.257
Total del activo corriente	<u>9.920.628.734</u>	<u>9.194.952.431</u>
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>		
Inversiones temporarias (**)	1.668.404.236	1.932.647.633
Cartera	10.047.781.872	9.497.327.562
Otras cuentas por cobrar	18.815.510	19.820.963
Bienes realizables (*)	16.697.451	18.778.828
Inversiones permanentes	1.440.196.597	373.372.840
Bienes de uso	520.084.474	208.146.343
Otros activos	39.066.565	33.243.099
Fideicomiso para Transmisión ACC	-	95.125.843
Total del activo no corriente	<u>13.751.046.705</u>	<u>12.178.463.111</u>
Total del activo	<u>23.671.675.439</u>	<u>21.373.415.542</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>		
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		
Obligaciones con el público	5.444.157.798	5.751.443.791
Obligaciones con instituciones fiscales	7.819.330	19.308.524
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	616.477.297	744.092.159
Otras cuentas por pagar	293.440.951	296.251.830
Previsiones	24.620.762	16.655.905
Obligaciones subordinadas	51.116.623	51.080.251
Obligaciones con empresas públicas	444.720.934	213.374.273
Total del pasivo corriente	<u>6.882.353.695</u>	<u>7.092.206.733</u>
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>		
Obligaciones con el público	12.882.883.923	11.634.053.588
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	1.444.915.831	226.740.612
Otras cuentas por pagar	100.155.290	99.047.735
Previsiones	307.003.885	303.685.209
Obligaciones subordinadas	303.183.930	365.470.088
Obligaciones con empresas públicas	50.489.511	61.712.222
Total del pasivo no corriente	<u>15.088.632.370</u>	<u>12.690.709.454</u>
Total del pasivo	<u>21.970.986.065</u>	<u>19.782.916.187</u>
<u>PATRIMONIO</u>		
Total del pasivo y patrimonio	<u>23.671.675.439</u>	<u>21.373.415.542</u>

Banco BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

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

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

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

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

(Expresado en Bs)

Rubro	SALDO TOTAL	Plazo						
		A 30 DÍAS	A 60 DÍAS	A 90 DÍAS	A 180 DÍAS	A 360 DÍAS	A 720 DÍAS	+720 DÍAS
ACTIVO	23.671.675.439	4.128.318.933	263.927.247	349.086.730	2.173.644.042	3.005.651.781	4.542.978.776	9.208.067.930
DISPONIBILIDADES	2.990.815.390	2.990.815.390	-	-	-	-	-	-
INVERSIONES TEMPORARIAS	2.831.765.173	776.396.743	66.938.398	11.787.495	180.394.173	146.499.715	1.110.085.513	539.663.136
CARTERA VIGENTE	15.607.741.655	209.673.318	188.271.296	323.576.132	1.974.625.463	2.841.421.812	2.441.944.964	7.628.228.670
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	26.915.724	14.523.283	127.356	9.126.777	381.762	763.523	1.527.047	465.976
INVERSIONES PERMANENTES	1.457.941.870	6.287.164	4.381.521	122.270	3.043.780	7.608.196	1.131.752.893	304.746.046
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS (1)	756.495.627	130.623.035	4.208.676	4.474.056	15.198.864	9.358.535	(142.331.641)	734.964.102
PASIVO	21.970.986.065	1.838.049.870	394.947.213	376.690.990	1.368.553.559	2.904.112.064	6.355.435.279	8.733.197.090
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - VISTA (2)	4.343.195.243	768.171.714	155.435.806	155.435.806	466.307.417	932.614.833	1.865.229.667	-
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - AHORRO(2)	4.435.841.256	346.293.749	177.806.413	177.806.413	533.419.240	1.066.838.480	2.133.676.961	-
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - PLAZO	8.477.894.718	25.546.575	4.390.216	20.648.803	71.477.586	606.784.777	512.005.172	7.237.041.589
OBLIGACIONES RESTRINGIDAS	540.803.408	108.498.163	34.557.677	18.884.384	137.642.774	35.646.392	191.999.655	13.574.363
FINANCIAMIENTOS BCB	1.097.789.850	-	-	79.850	-	-	1.097.710.000	-
FINANCIAMIENTOS ENT.FINANCIERAS DEL PAIS	863.927.805	262.091.049	-	-	125.894.252	157.771.668	101.170.836	217.000.000
FINANCIAMIENTOS EXTERNOS	27.137.899	7.822.957	19.314.942	-	-	-	-	-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	281.710.496	281.710.496	-	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	350.494.666	-	-	-	11.433.333	39.172.000	73.707.667	226.181.666
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	1.552.190.724	37.915.167	3.442.159	3.835.734	22.378.957	65.283.914	379.935.321	1.039.399.472
CUENTAS CONTINGENTES	6.548.528.297	657.733.049	695.765.409	657.769.022	1.388.383.796	1.794.189.456	1.040.594.785	314.092.780
Brecha simple	8.294.336.338	2.449.635.243	326.211.349	592.627.084	2.200.748.613	1.500.546.052	383.458.513	841.109.483
Brecha acumulada	8.294.336.338	2.449.635.243	2.775.846.592	3.368.473.676	5.569.222.289	7.069.768.341	7.453.226.854	8.294.336.338

Banco BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

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 TOTAL	Plazo						
		A 30 DÍAS	A 60 DÍAS	A 90 DÍAS	A 180 DÍAS	A 360 DÍAS	A 720 DÍAS	+720 DÍAS
ACTIVO	21.373.415.542	3.756.008.996	219.955.254	577.807.692	2.114.344.459	2.526.836.031	3.869.603.108	8.308.860.002
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	7.116.987.409
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
PASIVO	19.782.916.187	2.636.568.187	439.244.644	400.771.326	1.201.191.135	2.414.431.440	5.071.422.804	7.619.286.651
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO - VISTA (2)	4.322.382.098	695.254.204	157.701.213	157.701.213	473.103.638	946.207.277	1.892.414.553	-
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO - 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 PÚBLICO - 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 EMPRESAS PÚBLICAS	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	(110.905.907)	1.495.489.965
Brecha acumulada	8.274.607.946	1.641.057.895	2.077.009.959	2.987.132.967	5.149.735.197	6.890.023.886	6.779.117.981	8.274.607.946

- (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 e inversiones, tal como lo requiere la norma de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).
- (2) Los saldos correspondientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018, de los depósitos a la vista y de las cajas de ahorro han sido clasificados considerando el promedio histórico de los movimientos por retiros y depósitos de los ahorristas.

NOTA 6 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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:

Banco BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA 6 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Cont.)

SALDOS DE ACTIVOS Y PASIVOS CON GRUPOS ECONOMICOS VINCULADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019:

(Expresado en Bs)

NOMBRE O RAZON SOCIAL DEL DEUDOR	ACTIVOS						MONTOS ADEUDADOS	GARANTIAS	PASIVOS				MONTOS TOTAL OBLIGACIONES	DIFERENCIA ACTIVO/PASIVO	
	DISPONIBILIDADES	CARTERA		INVERSIONES TEMPORARIAS	INVERSIONES PERMANENTES	OTRAS CUENTAS POR COBRAR			OTROS ACTIVOS	CUENTAS CORRIENTES	CAJA DE AHORRO	DEPOSITO A PLAZO FIJO			OTRAS OBLIGACIONES
		DIRECTA	CONTINGENTE												
(1)	(2)		(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	(12)			
GRUPOS ECONOMICOS RELACIONADOS															
1. GRUPO ECONOMICO: SR LEON PRADO															
1- CONSORCIO FEDERCI MPRESIT - ICE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	73	(73)	
2- ICENGENEROSA	-	-	-	-	-	-	-	-	4925740	-	-	-	4.925.740	(4.925.740)	
3- LEON PRADO JULIO CESAR	-	-	-	-	-	-	-	-	5.022.258	-	-	-	5.022.258	(5.022.258)	
4- BISA SEGUROS Y REASEGUROS SA.	-	-	-	-	-	1447.565	-	-	20.009.267	-	-	-	20.009.267	(19.561.704)	
5- ALMACENES INTERNACIONES SA - RAISA	-	-	-	-	-	-	-	-	440.000	-	-	-	440.000	(440.000)	
6- BISA LEASING SOCIEDAD ANONIMA	-	-	-	-	-	-	-	-	0.728.611	-	-	-	0.728.611	(0.728.611)	
7- BISA SA, AGENCIA DE BOLSA	-	-	5643.000	-	-	-	5.648.000	-	1027.801	-	-	-	1.027.801	4.620.199	
8- LA VITALICIA SEGUROS Y REASEGUROS DEVIDA SA.	-	-	-	-	-	309.752.561	309.752.561	-	42.977.790	817.6	-	-	42.279.506	267.473.055	
9- BISA SOCADIM DE FONDOS DE INVERSION SA.	-	-	-	-	-	-	-	-	363.672	-	3.000.000	-	-	3.363.672	(3.363.672)
BISA SAFISA, PREMIER FA CORTO PLAZO	-	-	692	-	-	-	692	-	-	-	-	-	-	692	
BISA SAFISA, A MEDIDA CORTO PLAZO	-	-	34.465.272	-	-	-	34.465.272	-	-	-	-	-	-	34.465.272	
BISA SAFISA, CAPITAL FA MEDIANO PLAZO	-	-	731	-	-	-	731	-	-	-	-	-	-	731	
BISA SAFISA, PROF FDO INV ABILP.	-	-	5.97.235	-	-	-	5.97.235	-	-	-	-	-	-	5.97.235	
BISA SAFISA, ULTRA FA MP	-	-	36.659.339	-	-	-	36.659.339	-	-	-	-	-	-	36.659.339	
10- BISA SOCIEDAD DE TITULARIZACION SA.	-	-	-	-	-	-	-	-	8840	-	-	-	8840	(8840)	
11- UNIVERSIDAD PRIVADA BOLIVIANA UP.B.	-	-	-	-	-	-	-	-	7.03.18	-	-	-	7.03.18	(7.03.18)	
12- FUNDES BOLIVIA	-	-	-	-	-	-	-	-	4307	-	-	-	4307	(4.307)	
13- GRUPO FINANCIERO BISA SA.	-	-	-	-	-	-	-	-	4548.624	-	-	-	4.548.624	(4.548.624)	
14- TOTACITRUS SA.	-	-	-	-	-	-	-	-	3.845.0	-	-	-	3.845.0	(3.845.0)	
15- CASA PRONTA	-	-	-	-	-	-	-	-	98.90	-	-	-	98.90	(98.90)	
TOTAL GRUPOS RELACIONADOS	-	-	82.962.299	-	-	1.447.565	309.752.561	333.362.333	61.324.832	817.6	3.000.000	-	104.406.548	268.955.845	

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018:

(Expresado en Bs)

NOMBRE O RAZON SOCIAL DEL DEUDOR	ACTIVOS						MONTOS ADEUDADOS	GARANTIAS	PASIVOS				MONTOS TOTAL OBLIGACIONES	DIFERENCIA ACTIVO/PASIVO	
	DISPONIBILIDADES	CARTERA		INVERSIONES TEMPORARIAS	INVERSIONES PERMANENTES	OTRAS CUENTAS POR COBRAR			OTROS ACTIVOS	CUENTAS CORRIENTES	CAJA DE AHORRO	DEPOSITO A PLAZO FIJO			OTRAS OBLIGACIONES
		DIRECTA	CONTINGENTE												
(1)	(2)		(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	(12)			
GRUPOS ECONOMICOS RELACIONADOS															
1. GRUPO ECONOMICO: SR LEON PRADO															
1- CONSORCIO FEDERCI MPRESIT - ICE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	73	(73)	
2- ICENGENEROSA	-	-	-	-	-	-	-	-	3.83940	-	-	-	3.839.400	(3.839.400)	
3- LEON PRADO JULIO CESAR	-	-	-	-	-	-	-	-	4.04.030	-	-	-	4.04.030	(4.04.030)	
4- BISA SEGUROS Y REASEGUROS SA.	-	-	-	-	-	1335.052	-	-	8.307.544	-	-	-	9.307.644	(9.307.644)	
5- ALMACENES INTERNACIONES SA - RAISA	-	-	-	-	-	-	-	-	939.664	-	-	-	939.664	(939.664)	
6- BISA LEASING SOCIEDAD ANONIMA	-	-	-	-	-	-	-	-	0.897.337	-	-	-	0.897.337	(0.897.337)	
7- BISA SA, AGENCIA DE BOLSA	-	-	-	-	-	-	-	-	1447.688	-	-	-	1.447.688	(1.447.688)	
8- LA VITALICIA SEGUROS Y REASEGUROS DEVIDA SA.	-	-	-	-	-	-	-	-	37.95.000	63.725	-	-	37.242.726	(37.242.726)	
9- BISA SOCADIM DE FONDOS DE INVERSION SA.	-	-	-	-	-	-	-	-	1242.388	-	3.000.000	-	4.242.388	(4.242.388)	
BISA SAFISA, PREMIER FA CORTO PLAZO	-	-	687	-	-	-	687	-	-	-	-	-	-	687	
BISA SAFISA, A MEDIDA CORTO PLAZO	-	-	33.771.897	-	-	-	33.771.897	-	-	-	-	-	-	33.771.897	
BISA SAFISA, CAPITAL FA MEDIANO PLAZO	-	-	724	-	-	-	724	-	-	-	-	-	-	724	
BISA SAFISA, PROF FDO INV ABILP.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
BISA SAFISA, ULTRA FA MP	-	-	35.926.390	-	-	-	35.926.390	-	-	-	-	-	-	35.926.390	
10- BISA SOCIEDAD DE TITULARIZACION SA.	-	-	-	-	-	-	-	-	6.925.637	-	-	-	6.925.637	(6.925.637)	
11- UNIVERSIDAD PRIVADA BOLIVIANA UP.B.	-	-	-	-	-	-	-	-	2.972.823	-	-	-	2.972.823	(2.972.823)	
12- FUNDES BOLIVIA	-	-	-	-	-	-	-	-	9767	-	-	-	9.767	(9.767)	
13- GRUPO FINANCIERO BISA SA.	-	-	-	-	-	-	-	-	1279.037	-	-	-	1.279.037	(1.279.037)	
14- TOTACITRUS SA.	-	-	-	-	-	-	-	-	10.057.586	-	-	-	10,057,586	(10,057,586)	
15- CASA PRONTA	-	-	-	-	-	-	-	-	1287.283	-	-	-	1,287,283	(1,287,283)	
TOTAL GRUPOS RELACIONADOS	-	-	69.899.918	-	-	1.336.062	716.634.780	716.634.780	116.644.897	63.724	3.000.000	-	119.707.822	(47.873.872)	

Banco BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

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 2019:

(Expresado en Bs)

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

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018:

(Expresado en Bs)

NOMBRE O RAZON SOCIAL DEL DEUDOR	INGRESOS Bs	EGRESOS Bs	DIFERENCIA NETA
GRUPOS ECONOMICOS VINCULADOS			
1.- GRUPO ECONOMICO: Sr. LEON PRADO			
1- CONSORCIO FEDERICI IMPRESIT - ICE	-	-	-
2- ICE INGENIEROS S.A.	908.023	-	908.023
3- LEON PRADO JULIO CESAR	257.683	-	257.683
4- BISA SEGUROS Y REASEGUROS S.A.	771.881	4.271.970	(3.500.089)
5- ALMACENES INTERNACIONES S.A - RAISA	55.502	150	55.352
6- BISA LEASING SOCIEDAD ANONIMA	506.597	-	506.597
7- BISA S.A. AGENCIA DE BOLSA	101.409	1.303.416	(1.202.007)
8- LA VITALICIA SEGUROS Y REASEGUROS DE VIDA S.A.	13.629.241	37.391.250	(23.762.009)
9- BISA SOC.ADM.DE FONDOS DE INVERSION S.A.	2.171.790	549.651	1.622.139
BISA SAFI S.A. PREMIER FIA CORTO PLAZO	-	-	-
BISA SAFI S.A. A MEDIDA CORTO PLAZO	-	-	-
BISA SAFI S.A. CAPITAL FIA MEDIANO PLAZO	-	-	-
BISA SAFI S.A. PROY.FDO INV.ABI.LP.	-	-	-
BISA SAFI S.A. ULTRA FIA MP	-	-	-
10- BISA SOCIEDAD DE TITULARIZACION S.A.	10.036	-	10.036
11- UNIVERSIDAD PRIVADA BOLIVIANA U.P.B.	17.458	166	17.292
12- FUNDES BOLIVIA	458	2	456
13- GRUPO FINANCIERO BISA S.A.	248.887	226.510	22.377
14- TOTAI CITRUS S.A.	-	-	-
15- CASA PRONTA	-	-	-
DIFERENCIA TOTAL	18.679.040	43.743.115	(25.064.150)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

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 2019:

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

Al 31 de diciembre de 2018:

	Total Moneda extranjera Bs	Total MNCMV Bs	Total UFV Bs	Total Bs
ACTIVO				
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
Total del activo	3.332.818.680	-	1.356.724	3.334.175.404
PASIVO				
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 Públicas	24.172.533	-	-	24.172.533
Total del pasivo	3.518.658.187	-	2.447.265	3.521.105.452
Posición neta - activa (pasiva)	(185.839.507)	-	(1.090.541)	(186.930.048)

Al 31 de diciembre de 2019, se mantuvo una posición cambiaria en moneda extranjera sobrevenida, debido a las condiciones que se presentaron en el mercado.

Banco BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

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.)

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 2019 fue de USD5.169.668 la cual muestra una disminución respecto a la posición corta registrada al cierre de la gestión 2018, que ascendió a USD27.090.307.

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 2019 el Banco registró una posición corta en UFV, la misma que ascendió a UFV 201.230 inferior a la registrada el 31 de diciembre de 2018, fecha en la que el Banco registró una posición corta de UFV476.060.

El tipo de cambio oficial del boliviano contra el dólar al cierre de diciembre 2018 y diciembre de 2019 fue Bs6,86, para el caso de la UFV fue de Bs2,29076 y Bs2,33187, respectivamente

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están compuestos de los siguientes grupos:

a) DISPONIBILIDADES

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Billetes y monedas	1.205.238.064	1.230.524.881
Fondos asignados a cajeros automáticos	79.323.505	71.174.238
Cuenta corriente y de encaje legal en el Banco Central de Bolivia	1.560.428.270	853.834.416
Bancos y corresponsales del exterior	145.825.551	168.331.894
	<u>2.990.815.390</u>	<u>2.323.865.429</u>

b) CARTERA

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Cartera vigente		
Adelantos en cuenta corriente	859.760	6.286.782
Documentos descontados	6.405.959	7.067.398
Préstamos a plazo fijo	1.438.600.930	1.416.670.408
Préstamos amortizables	11.568.241.432	11.071.725.715
Deudores por venta de bienes a plazo	1.219.380	554.548
Deudores por tarjetas de crédito	194.088.569	191.538.779
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado	631.329.065	669.888.384
Deudores por cartas de crédito diferidas	7.822.957	3.502.905

Banco BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

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

b) CARTERA (Cont.)

	<u>2019</u> Bs	<u>2018</u> Bs
Bancos corresponsales por LC diferidas confirmadas vigentes	373.349	814.131
Deudores por cartas de crédito diferidas B.C.B.	79.850	355.414
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social vigentes	331.705.519	321.614.526
Préstamos de vivienda de interés social s/garant.hipot. vigentes	148.246	402.278
Préstamos a entidades públicas vigentes	495.321.258	-
Total	<u>14.676.196.274</u>	<u>13.690.421.268</u>
Cartera vencida		
Préstamos amortizables	18.847.386	27.409.773
Deudores por venta de bienes a plazo	25.139	23.342
Deudores por tarjetas de crédito	5.341.941	4.102.371
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado	6.899.094	9.431.488
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social vencidos	3.172.538	2.357.203
Total	<u>34.286.098</u>	<u>43.324.177</u>
Cartera en ejecución		
Préstamos a plazo fijo	4.774.549	10.742.249
Préstamos amortizables	135.895.341	119.672.768
Deudores por venta de bienes a plazo	90.040	82.556
Deudores por tarjetas de crédito	7.563.949	4.092.306
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado	21.236.103	14.691.202
Deudores por garantías	36.716.109	41.372.358
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social ejecución	3.494.521	3.251.678
Total	<u>209.770.615</u>	<u>193.905.117</u>
Cartera reprogramada o reestructurada vigente		
Otros préstamos reprogramados	931.545.380	1.080.487.752
Total	<u>931.545.380</u>	<u>1.080.487.752</u>
Cartera reprogramada o reestructurada vencida		
Otros préstamos reprogramados	3.017.456	2.174.435
Total	<u>3.017.456</u>	<u>2.174.435</u>
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución		
Otros préstamos reprogramados	166.189.657	70.687.041
Total	<u>166.189.657</u>	<u>70.687.041</u>
Productos financieros devengados por cobrar		
Cartera vigente	137.921.961	131.216.489
Cartera vencida	279.054	335.559
Total	<u>138.201.015</u>	<u>131.552.048</u>
Previsión para cartera incobrable		
Específica para cartera vigente	(169.400.895)	(132.600.285)
Específica para cartera vencida	(16.063.880)	(15.594.633)
Específica para cartera en ejecución	(230.807.466)	(207.775.619)
Previsión genérica para incobrable de cartera por factores de riesgo adicional	(68.984.246)	(68.984.246)
Previsión genérica para incobrable de cartera por otros riesgos	(86.487.594)	(86.487.594)
Total	<u>(571.744.081)</u>	<u>(511.442.377)</u>
Total cartera	<u>15.587.462.414</u>	<u>14.701.109.461</u>

Banco BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

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 2019:

(Expresado en Bs)

TIPO DE CREDITO	CARTERA CONTINGENTE (*)	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	PREVISION PARA INCOBRABLES (139.00 + 251.01)
CREDITO EMPRESARIAL	5.669.263.725	8.211.806.783	-	112.881.711	(147.868.199)
CREDITO EMPRESARIAL CALIFICADO POR DIAS MORA	12.769.646	1.894.428	-	7.187	(22.519)
CREDITO SECTOR PRODUCTIVO DEBIDAMENTE GARANTIZADO	-	495.321.258	-	-	-
CREDITO EMPRESARIAL AGROPECUARIO	-	583.624.912	-	-	-
CREDITO HIPOTECARIO DE VIVIENDA	-	639.538.995	7.285.322	23.913.438	(18.507.708)
CREDITO HIPOTECARIO DE VIVIENDA SOCIAL	-	331.739.662	3.172.538	3.494.521	(2.740.616)
VIVIENDA SOCIAL SIN GARANTIA HIPOTECARIA	-	148.246	-	-	(371)
MICROCREDITO INDIVIDUAL	31.764.582	494.748.876	1.690.370	16.971.830	(19.805.755)
MICROCREDITO INDIVIDUAL DEBIDAMENTE GARANTIZADO	728.325	584.058.467	6.380.601	50.544.987	(59.273.522)
MICROCREDITO INDIVIDUAL DEBIDAMENTE GARANTIZADO GARANTIA REAL	51.102.086	489.854.495	3.036.274	27.956.187	(23.622.303)
MICROCREDITO AGROPECUARIO	-	111.601.792	679.509	3.701.602	(4.218.130)
MICROCREDITO AGROPECUARIO DEBIDAMENTE GARANTIZADO GARANTIA REAL	390.627	25.767.110	-	690.758	(430.207)
CREDITO DE CONSUMO	243.341.183	801.948.647	11.988.519	19.671.085	(65.615.198)
CREDITO DE CONSUMO DEBIDAMENTE GARANTIZADO GARANTIA REAL	476.194	4.437.647	125.827	2.500.311	(2.641.843)
CREDITO PYME CALIFICADO EMPRESARIAL	485.027.489	2.499.969.670	2.492.259	96.702.945	(87.475.154)
CREDITO PYME CALIFICADO DIAS MORA	50.993.561	75.835.687	452.335	10.401.763	(7.924.392)
PYME AGROPECUARIO DEBIDAMENTE CALIFICADO DIAS MORA	-	1.697.781	-	456.377	(456.377)
PYME AGROPECUARIO DE GARANTIA CON GARANTIA REAL CAL DIAS MORA	173.523	2.992.746	-	306.864	(153.431)
PYME AGROPECUARIO CALIFICADO COMO EMPRESARIAL	-	132.698.239	-	904.467	(1.723.621)
PYME AGROPECUARIO CON GARANTIA REAL CALIFICADA EMPRESARIA	-	118.056.215	-	4.854.259	(4.395.411)
PREVISION GENERICA POR RIESGO ADICIONAL Y OTROS RIESGOS	-	-	-	-	(155.471.840)
TOTALES	6.546.030.941	15.607.741.654	37.303.554	375.960.272	(602.346.597)

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 + 251.01)
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	-	591.780.539	-	-	-
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	18.677.397	(17.385.290)
MICROCREDITO AGROPECUARIO	-	106.250.652	646.824	5.106.559	(5.335.021)
MICROCREDITO AGROPECUARIO DEBIDAMENTE GARANTIZADO GARANTIA REAL	649.253	19.065.207	1.813	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 AGROPECUARIO DEBIDAMENTE CALIFICADO DIAS MORA	-	3.914.631	-	1.861.272	(1.865.334)
PYME AGROPECUARIO DE GARANTIA CON GARANTIA REAL CAL DIAS MORA	861.574	5.109.363	234.530	306.864	(234.077)
PYME AGROPECUARIO CALIFICADO COMO EMPRESARIAL	-	138.233.838	-	-	(1.065.865)
PYME AGROPECUARIO CON GARANTIA REAL CALIFICADA EMPRESARIA	-	156.794.364	4.854.258	-	(1.582.637)
PREVISION GENERICA POR RIESGO ADICIONAL Y OTROS RIESGOS	-	-	-	-	(155.471.840)
TOTALES	6.681.278.387	14.770.909.020	45.498.612	264.592.158	(534.223.098)

Banco BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

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 2019:

(Expresado en Bs)

TIPO DE CREDITO	CARTERA CONTINGENTE (*)	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	PREVISION PARA INCOBRABLES (139.00 + 251.01)
AGRICULTURA Y GANADERIA	8.930.789	998.807.433	1.149.726	13.868.834	(15.321.968)
CAZA SILVICULTURA Y PESCA	125.898	37.579.889	20.813	211.874	(271.022)
EXTRACCION DE PETROLEO CRUDO Y GAS NATURAL	148.537.252	49.420.357	163.727	403.513	(2.257.979)
MINERALES METALICOS Y NO METALICOS	98.868.401	247.270.857	60.972	5.032.428	(4.234.869)
INDUSTRIA MANUFACTURERA	285.289.111	4.852.358.939	5.054.729	32.698.768	(58.762.115)
PRODUCCION Y DISTRIBUCION DE ENERGIA ELECTRICA, GAS Y AGUA	261.153.692	720.650.182	18.741	402.432	(608.167)
CONSTRUCCION	836.589.849	1.750.312.718	4.282.202	161.708.749	(171.373.813)
VENTA AL POR MAYOR Y MENTO	345.672.585	2.864.828.524	11.300.359	99.065.812	(108.990.497)
HOTELES Y RESTAURANTES	9.555.585	679.677.124	1.625.501	7.305.795	(12.777.588)
TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	84.693.556	682.420.255	3.579.961	26.501.503	(30.787.686)
INTERMEDIACION FINANCIERA	4.277.151.864	769.989.089	547.327	1.054.014	(4.280.526)
SERVICIOS INMOBILIARIAS EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	132.314.332	576.819.123	5.945.854	19.170.533	(19.901.088)
ADMINISTRACION PUBLICA DEFENSA SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA	9.439.044	585.692.799	1.511.654	1.340.107	(3.194.024)
EDUCACION	10.108.871	84.175.184	161.703	847.232	(2.440.061)
SERVICIOS SOCIALES COMUNALES Y PERSONALES	27.619.059	684.137.111	1.580.914	6.002.646	(10.323.702)
SERVICIO DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERVICIO DOMESTICO	78.023	417.045	-	-	(6.208)
SERVICIO DE ORG. Y ORGANOS EXTRA TERRITORIALES	3.329.521	9.123.605	58.745	22.378	(322.645)
JUBILADOS O RENTISTAS, ESTUDIANTES, AMAS DE CASA	8.573.509	14.061.440	260.626	323.654	(1.020.799)
PREVISION GENERICA POR RIESGO ADICIONAL Y OTROS RIESGOS	-	-	-	-	(155.471.840)
TOTALES	6.546.030.941	15.607.741.654	37.303.554	375.960.272	(602.346.597)

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	108.793.141	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	638.725.621	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	83.754	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 ORGANIZACIONES 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)
TOTALES	6.681.278.387	14.770.909.020	45.498.612	264.592.158	(534.223.098)

Banco BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

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 2019:

(Expresado en Bs)

TIPO DE CREDITO	CARTERA CONTINGENTE (*)	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	PREVISION PARA INCOBRABLES (139.00 + 251.01)
AGRICULTURA Y GANADERIA	564.151	946.354.723	679.509	10.729.354	(11.212.854)
CAZA SILVICULTURA Y PESCA	-	34.253.800	-	184.974	(184.974)
EXTRACCION DE PETROLEO CRUDO Y GAS NATURAL	143.078.716	7.082.668	-	-	(604.292)
MINERALES METALICOS Y NO METALICOS	91.855.718	183.951.091	20.253	3.969.426	(2.472.912)
INDUSTRIA MANUFACTURERA	489.476.757	4.668.933.167	1.727.809	41.450.335	(53.247.931)
PROD. Y DISTRIBUCION DE ENERGIA ELECT. GAS Y AGUA	318.650.008	646.072.547	-	150.385	(100.819)
CONSTRUCCION	1.380.167.840	3.002.871.649	2.472.457	164.455.713	(168.212.186)
VENTA AL POR MAYOR Y MENTO	765.144.281	2.909.171.465	17.961.101	93.780.344	(148.804.188)
HOTELES Y RESTAURANTES	5.871.211	551.827.564	576.437	2.721.338	(6.286.874)
TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	67.892.846	323.345.556	859.805	15.309.908	(15.936.197)
INTERMEDIACION FINANCIERA	109.014.394	680.452.619	-	-	(1.470.664)
SERVICIOS INMOBILIARIAS EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	3.166.083.449	1.246.907.058	12.632.171	40.450.336	(35.694.652)
ADMINISTRACION PUBLICA DEFENSA SEGURIDAD SOCIAL OBL.	544.789	236.042	-	183.150	(190.231)
EDUCACION	13.505	1.764.315	-	140.716	(155.734)
SERVICIOS SOCIALES COMUNALES Y PERSONALES	7.151.887	404.496.390	374.012	2.434.293	(2.299.470)
SERVICIO DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERV. DOM	295.841	-	-	-	149
SERVICIO DE ORG. Y ORGANOS EXTRA TERRITORIALES	225.568	21.000	-	-	630
JUBILADOS O RENTISTAS, ESTUDIANTES, AMAS DE CASA	-	-	-	-	-
PREVISION GENERICA POR RIESGO ADICIONAL Y OTROS RIESGOS	-	-	-	-	(155.471.840)
TOTALES	6.546.030.941	15.607.741.654	37.303.554	375.960.272	(602.346.597)

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 + 251.01)
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)
PRODUCCION 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	(133.269.196)
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	(2.416.986)
SERVICIO DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERV. DOM	139.078	-	-	-	-
SERVICIO DE ORGANIZACIONES Y ORGANOS EXTRA TERRITORIALES	385.822	-	-	-	-
JUBILADOS O RENTISTAS, ESTUDIANTES, AMAS DE CASA	-	-	-	-	-
PREVISION GENERICA POR RIESGO ADICIONAL Y OTROS RIESGOS	-	-	-	-	(155.471.840)
TOTALES	6.681.278.387	14.770.909.020	45.498.612	264.592.158	(534.223.098)

Banco BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

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 2019:

(Expresado en Bs)

TIPO DE CREDITO	CARTERA CONTINGENTE (*)	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	PREVISION PARA INCOBRABLES (139.00 + 251.01)
CARTAS DE CREDITO (STAND BY)	4.254.175.169	728.758.984	-	-	(4.907)
OTRAS GARANTIAS DE ENTIDADES FINANCIERAS	9.366.987	373.349	-	-	(4.490)
DEPOSITOS A PLAZO PIGNORADOS	160.141.639	24.431.340	-	19.047	(65.225)
OTROS DEPOSITOS EN LA ENTIDAD FINANCIERA	166.358.279	22.287.954	-	5.559	(142.874)
HIPOTECARIA	734.509.221	7.414.115.532	17.490.943	240.598.884	(181.322.739)
PERSONA JURIDICA	3.905.728	27.794.655	-	-	(65.929)
PERSONA NATURAL	86.843.670	687.596.991	6.282.425	48.985.902	(58.231.068)
SIN GARANTIA	522.421.687	2.371.986.346	13.154.454	46.217.212	(115.021.214)
SEMOVIENTE GANADO	-	6.617.312	-	-	-
FONDOS DE GARANTIA CRED.SEC.PRODUCTIVO	-	138.024.570	-	-	(508.617)
FONDOS DE GARANTIA CRED.VIVIENDA SOCIAL	-	19.081.783	246.044	-	(69.361)
OTRAS GARANTIAS	29.326.979	1	-	-	(10.757)
PRENDARIA	576.723.336	4.095.935.132	129.688	40.133.667	(91.346.933)
BONOS DE PRENDA (WARRANT)	2.258.246	70.737.705	-	-	(80.643)
PREVISION GENERICA POR RIESGO ADICIONAL Y OTROS RIESGOS	-	-	-	-	(155.471.840)
TOTALES	6.546.030.941	15.607.741.654	37.303.554	375.960.271	(602.346.597)

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 + 251.01)
CARTAS DE CREDITO (STAND BY)	4.016.384.992	327.066.191	-	-	(54.393)
DPFS GARANTIZADOS CON ENTIDADES FINANCIERAS CON CALIFICACION ACEPTADA	613.470	-	-	-	-
OTRAS GARANTIAS DE ENTIDADES FINANCIERAS	12.215.551	814.131	-	-	(15.809)
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	2.293	11.290	(340.345)
HIPOTECARIA	1.072.887.384	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	580.453.457	2.075.297.095	8.476.527	31.031.203	(79.071.062)
SEMOVIENTE GANADO	-	535.484	-	-	(22.105)
FONDOS DE GARANTIA CREDITICIA SECTOR PRODUCTIVO	-	180.676.323	110.368	62.883	(666.446)
FONDOS DE GARANTIA CREDITICIA VIVIENDA SOCIAL	-	17.555.434	154.048	-	(109.399)
OTRAS GARANTIAS	35.589.936	1	-	-	(2.575)
PRENDARIA	484.244.421	4.050.188.870	680.483	51.878.291	(85.430.763)
BONOS DE PRENDA (WARRANT)	2.371.623	37.370.401	-	-	(55.064)
PREVISION GENERICA POR RIESGO ADICIONAL Y OTROS RIESGOS	-	-	-	-	(155.471.840)
TOTALES	6.681.278.387	14.770.909.020	45.498.612	264.592.158	(534.223.098)

Banco BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

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 2019:

(Expresado en Bs)

TIPO DE CREDITO	CARTERA CONTINGENTE (*)	%	CARTERA VIGENTE	%	CARTERA VENCIDA	%	CARTERA EN EJECUCION	%	PREVISION PARA INCOBRABLES (139.00 + 251.01)
CATEGORIA A	6.448.367.898	98,50%	14.739.193.792	94,43%	-	0,00%	-	0,00%	(42.905.825)
CATEGORIA B	29.930.427	0,46%	480.069.688	3,08%	10.768.590	14,43%	-	0,00%	(13.269.134)
CATEGORIA C	54.082.990	0,83%	222.454.145	1,43%	9.230.522	12,37%	83.272.829	22,15%	(57.950.914)
CATEGORIA D	7.582.040	0,12%	68.432.261	0,44%	2.342.343	3,14%	1.957.991	0,52%	(22.174.636)
CATEGORIA E	266.666	0,00%	85.100.795	0,55%	5.692.968	7,63%	58.419.554	15,54%	(99.696.184)
CATEGORIA F	5.800.920	0,09%	12.490.973	0,08%	9.269.131	12,42%	232.309.898	61,79%	(210.878.064)
PREVISION GENERICA POR RIESGO ADICIONAL Y OTROS RIESGOS	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	(155.471.840)
TOTALES	6.546.030.941	100%	15.607.741.654	100%	37.303.554	100%	375.960.271	100%	(602.346.597)

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 + 251.01)
CATEGORIA A	6.592.176.815	98,66%	13.939.434.833	94,36%	-	-	-	-	(42.297.532)
CATEGORIA B	74.888.079	1,12%	568.002.573	3,83%	8.630.230	18,97%	-	-	(15.217.755)
CATEGORIA C	1.941.141	0,03%	74.088.076	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)
TOTALES	6.681.278.387	100%	14.770.909.020	100%	45.498.612	100%	264.592.158	100%	(534.223.098)

CLASIFICACION DE CARTERA POR NUMERO DE CLIENTES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019:

(Expresado en Bs)

TIPO DE CREDITO	CARTERA CONTINGENTE (*)	%	CARTERA VIGENTE	%	CARTERA VENCIDA	%	CARTERA EN EJECUCION	%	PREVISION PARA INCOBRABLES (139.00 + 251.01)
1 a 10 mayores	2.448.969.058	37,41%	1.184.681.859	7,59%	-	0,00%	-	0,00%	(686)
11 a 50 mayores	1.633.954.648	24,96%	4.280.876.301	27,43%	-	0,00%	-	0,00%	(40.644.951)
51 a 100 mayores	613.965.096	9,38%	2.658.368.096	17,03%	-	0,00%	79.148.796	1,21%	(68.991.008)
Otros	1.849.142.139	28,25%	7.483.815.398	47,94%	37.303.554	50,00%	296.811.476	4,53%	(337.238.112)
PREVISION GENERICA POR RIESGO ADICIONAL Y OTROS RIESGOS	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	(155.471.840)
TOTALES	6.546.030.941	100%	15.607.741.654	100%	37.303.554	100%	375.960.272	100%	(602.346.597)

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%	604.115.610	4,09%	-	0,00%	-	0,00%	(959.402)
11 a 50 mayores	1.340.375.270	20,06%	4.452.352.193	30,14%	-	0,00%	-	0,00%	(7.114.645)
51 a 100 mayores	606.532.934	9,08%	2.520.704.949	17,06%	-	0,00%	-	0,00%	(47.185.914)
Otros	2.199.637.710	32,92%	7.193.736.268	48,70%	45.498.612	100,00%	264.592.158	100%	(323.491.297)
PREVISION GENERICA POR RIESGO ADICIONAL Y OTROS RIESGOS	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	(155.471.840)
TOTALES	6.681.278.387	100%	14.770.909.020	100%	45.498.612	100%	264.592.158	100%	(534.223.098)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

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

b) CARTERA (Cont.)

(*) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, de acuerdo con la Circular N° SB/429/2003 del 26 de mayo de 2003, emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), no se incluye la subcuenta contable 651.00 Otras Contingencias, con un saldo de Bs2.497.356 y Bs2.830.204 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	2019	2018	2017
VIGENTE	14.676.196.274	13.690.421.268	12.362.143.137
VENCIDA	34.286.098	43.324.177	56.332.991
EJECUCION	209.770.615	193.905.117	171.443.920
REPROGRAMADA O REESTRUCTURADA VIGENTE	931.545.380	1.080.487.752	464.228.087
REPROGRAMADA O REESTRUCTURADA VENCIDA	3.017.456	2.174.435	15.973.003
REPROGRAMADA O REESTRUCTURADA EJECUCION	166.189.657	70.687.041	43.463.618
TOTAL CARTERA DIRECTA	16.021.005.480	15.080.999.790	13.113.584.756
TOTAL CARTERA CONTINGENTE	6.546.030.941	6.681.278.387	6.936.219.280
TOTAL CARTERA Y CONTINGENTE	22.567.036.421	21.762.278.177	20.049.804.036
PREVISION ESPECIFICA POR INCOBRABILIDAD	(416.272.242)	(355.970.537)	(338.340.532)
PREVISION GENERICA POR INCOBRABILIDAD	(155.471.840)	(155.471.840)	-
PREVISION VOLUNTARIA	-	-	(155.471.840)
PREVISION PARA ACTIVOS CONTINGENTES	(30.602.515)	(22.780.721)	(23.960.743)
PREVISION CICLICA	(233.500.324)	(230.058.174)	(198.643.142)
TOTAL PREVISIONES	(835.846.921)	(764.281.272)	(716.416.257)
CARGOS POR PREVISION ESPECIFICA PARA INCOBRABILIDAD	279.099.681	262.363.358	285.518.233
CARGOS POR PREVISION GENÉRICA PARA INCOBRABILIDAD DE CARTERA POR FACTORES DE RIESGO ADICIONAL	-	-	30.415.705
CARGOS POR PREVISION GENÉRICA PARA INCOBRABILIDAD DE CARTERA POR OTROS RIESGOS	-	-	-
CARGOS POR PREVISION PARA ACTIVOS CONTINGENTES	60.616.138	45.044.086	51.715.839
CARGOS POR PREVISION GENERICA VOLUNTARIA	-	-	-
CARGOS POR PREVISION CICLICA	35.691.977	55.474.146	53.995.912
PRODUCTOS POR CARTERA (INGRESOS FINANCIEROS)	1.117.574.972	1.017.042.151	875.995.912
PRODUCTOS EN SUSPENSO	1.048.359.946	957.165.904	875.153.417
LINEAS DE CREDITO COMPROMETIDAS	311.670.372	281.353.019	285.029.783
LINEAS DE CREDITO OTORGADAS Y NO UTILIZADAS	3.637.886.714	3.633.626.960	3.336.981.574
CREDITOS CASTIGADOS POR INSOLVENCIA	509.924.440	493.635.955	485.108.178
NUMERO DE PRESTATARIOS	61.083	57.567	53.118
INDICE DE MORA	2,58%	2,06%	2,19%

*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 2019 Y 2018

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

b) CARTERA (Cont.)

EVOLUCION DE CREDITOS REPROGRAMADOS

Situación de la cartera	2019 Bs	2018 Bs	2017 Bs
Cartera Reprogramada Vigente			
Otros préstamos reprogramados	931.545.380	1.080.487.752	464.228.086
Total Cartera Reprogramada Vigente	931.545.380	1.080.487.752	464.228.086
Cartera Reprogramada Vencida			
Otros préstamos reprogramados	3.017.456	2.174.435	15.973.003
Total Cartera Reprogramada Vencida	3.017.456	2.174.435	15.973.003
Cartera Reprogramada en ejecución			
Otros préstamos reprogramados	166.189.657	70.687.041	43.463.618
Total Cartera Reprogramada en Ejecución	166.189.657	70.687.041	43.463.618
Total Cartera Reprogramada	1.100.752.494	1.153.349.228	523.664.707
Total Cartera Reprogramada en Mora	169.207.114	72.861.476	59.436.621
Índice de Mora	15,37%	6,32%	11,35%

Al 31 de diciembre de 2019 la cartera reprogramada representa el 6.87% respecto del total de la cartera directa, al 31 de diciembre de 2018 alcanzó al 7.65%.

La mora de la cartera reprogramada alcanza al 15.37% al 31 de diciembre de 2019, este índice fue de 6.32% al 31 de diciembre de 2018.

Al 31 de diciembre de 2019 la cartera reprogramada calificada en las categorías D, E y F representa el 20.05%, del total de la cartera en las mismas categorías, siendo que el 84.63% del total de la cartera reprogramada se encuentra en estado vigente. Estos mismos índices representaron al 31 de diciembre de 2018 el 32.30%, y el 93.68% respectivamente, exposición que refleja una prudencial calificación de la cartera reprogramada.

LIMITES LEGALES

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

El Capital Regulatorio del Banco, vigente a partir del 23 de septiembre de 2019 es de Bs1.996.386.734; y a partir del 20 de diciembre de 2018 es de Bs1.920.731.936, cuyos límites legales son los siguientes:

Créditos	Límite legal	Dic - 2019 Bs	Dic - 2018 Bs
Sin garantía real	5%	99.822.019	96.036.597
Con garantía real	20%	399.288.075	384.146.387
Contingente contra garantizado	30%	598.932.112	576.219.581

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 2019, 2018 y 2017, que considera las provisiones específicas para cartera directa, cíclica, contingente, genéricas y voluntarias:

Banco BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

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

b) CARTERA (Cont.)

CONCILIACION DE PREVISIONES DE CARTERA (Cont.)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Saldo inicial	831.782.954	783.917.940	640.060.795
Castigos	(48.848.943)	(42.063.272)	(15.214.180)
Reversiones	(254.974.848)	(272.953.304)	(262.574.364)
Previsiones constituidas	<u>375.409.087</u>	<u>362.881.590</u>	<u>421.645.689</u>
Saldo final (*)	<u><u>903.368.250</u></u>	<u><u>831.782.954</u></u>	<u><u>783.917.940</u></u>

(*) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las provisiones específicas constituidas por cartera directa y contingente alcanzan a Bs446.874.757 y Bs378.751.258, respectivamente.

Las provisiones específicas constituidas exclusivamente por cartera directa cubren el 100.73% y 114.80% sobre el total de la cartera en mora al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019, 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 Bs388.972.164. Al 31 de diciembre de 2018 estas mismas provisiones alcanzan a Bs385.530.014. Estas provisiones más las específicas cubren la cartera directa en 5,22% al 31 de diciembre de 2019 y 5,07% al 31 de diciembre de 2018, así como el 3,70% y el 3,51% de la cartera total (Directa y contingente) en los dos ejercicios, respectivamente, y el 202% y 246% de la cartera en mora, respectivamente, en los mismos ejercicios.

Al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre 2018, el índice de mora respecto a la cartera bruta es de 2,58% y de 2,06%, respectivamente, la cartera en mora con relación al Capital Regulatorio alcanza al 20,70% y al 16,14% en los referidos ejercicios.

c) INVERSIONES TEMPORARIAS Y PERMANENTES

Inversiones temporarias

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Inversiones en entidades financieras del exterior-Depósitos a plazo fijo	-	274.400.000
Otros títulos valores de entidades financieras del exterior	68.599.213	131.917.136
Inversiones de disponibilidad restringida Fondo RAL	917.541.099	1.404.076.599
Bonos del TGN	50.000.000	-
Bonos Soberanos	354.511.901	266.675.069
Inversiones entidades financieras del país - Depósitos a plazo fijo	748.553.335	552.353.213
Títulos valores entidades públicas no financieras del país adquiridas con pacto de reventa	-	11.130.000
Títulos valores BCB adquiridos con pacto de reventa	6.889.932	-
Títulos valores entidades financieras adquiridas con pacto de reventa	522.718.118	302.786.531
Títulos valores entidades privadas no financieras del país	85.393.129	57.981.701
Participación en fondos de inversión	77.558.445	70.727.284
Productos financieros devengados por cobrar	59.117.897	36.448.286
Previsiones para inversiones temporarias	(639)	(106.555)
	<u><u>2.890.882.430</u></u>	<u><u>3.108.389.264</u></u>

Banco BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

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

c) INVERSIONES TEMPORARIAS Y PERMANENTES (Cont.)

Inversiones temporarias (Cont.)

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

Las inversiones temporarias al 31 de diciembre de 2019 presentaron una disminución de Bs217.506.834 respecto al cierre de la gestión 2018, lo que representa una variación negativa de 7.00%.

Este cambio se explica principalmente por la disminución de las Inversiones de disponibilidad restringida Fondo RAL por Bs486.535.500, debido a cambios en la normativa de encaje legal. El mes de abril del 2019, mediante la Resolución de Directorio N°035/2019, el Banco Central de Bolivia modificó el reglamento de encaje legal, disminuyendo el requerimiento de encaje en moneda extranjera y constituyendo el Fondo CPVIS III, los recursos en este Fondo se constituyeron en garantía para préstamos de liquidez en moneda nacional solicitados al Banco Central de Bolivia.

En lo que respecta a inversiones en el mercado internacional, se registró una disminución de Bs337.717.923 respecto al cierre de la gestión 2018, esta variación responde a la adecuación a la nueva normativa relativa al manejo de saldos en el exterior, que disminuye el monto máximo que las entidades financieras pueden mantener en el exterior, el límite disminuyó de 25% a 15% del capital regulatorio, e incluyó para su cálculo, los saldos de disponibilidades en el exterior además de las inversiones que se consideraban anteriormente.

Por otro lado, se observa un incremento de Bs219.931.587 en las inversiones en títulos adquiridos con pacto de reventa y un incremento de Bs196.200.122 inversiones en entidades financieras del país.

Al 31 de diciembre de 2019 las inversiones temporarias registran una tasa de rendimiento de 3.48%, superior a la rentabilidad de 2.66% registrada en diciembre de 2018. El incremento en la rentabilidad se dio principalmente por el incremento en las tasas de rendimiento en el mercado local.

	2019	2018
Temporales	3,48%	2,66%
Permanentes	1.39%	3.53%
INVERSIONES TOTAL	2.77%	2.79%

Inversiones permanentes

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Inversión en entidades financieras del país	27.590.037	32.967.277
Otros títulos valores de entidades financieras del exterior	20.580.000	54.880.000
Inversiones entidades públicas no financieras	262.965.714	263.495.444
Participación en organismos multilaterales	2.155.343	2.155.343
Participación en cámaras de compensación	149.867	149.867
Bolsa Boliviana de Valores	312.041	312.041
Servicios Bancarios Auxiliares S.A. LINKSER	8.000.531	6.436.672

Banco BISA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018****NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)****c) INVERSIONES TEMPORARIAS Y PERMANENTES (Cont.)****Inversiones permanentes (Cont.)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Administración Tarjetas Crédito ATC	22.672.149	21.192.270
Empresa de Transporte de Valores ETV	8.080.344	7.005.566
Visa Internacional	17	17
Participación en entidades de servicios públicos	1.374.662	1.374.662
Participación en entidades sin fines de lucro	633.684	633.684
Inversiones de disponibilidad restringida	1.103.427.481	351.477.231
Productos financieros devengados por cobrar	4.235.804	3.911.570
Previsiones para inversiones permanentes	<u>(334.556)</u>	<u>(369.176)</u>
	<u>1.461.843.118</u>	<u>745.622.468</u>

Entre diciembre de 2019 y diciembre de 2018 las inversiones permanentes registraron un incremento de Bs716.220.649, la principal variación en este rubro es el incremento de las inversiones de disponibilidad restringida en Bs751.950.250. El cambio en la normativa de encaje legal, dio paso a la creación del fondo CPVIS III, el cual se constituye con los fondos provenientes de la disminución del encaje requerido en títulos ME, el mismo que puede ser utilizado para acceder a préstamos de liquidez en moneda nacional a una tasa de interés 0%, con el propósito de incrementar la cartera de créditos destinada al sector productivo y a vivienda de interés social en moneda nacional.

La rentabilidad de las inversiones permanentes al 31 de diciembre de 2019 fue de 1.39%, inferior a la rentabilidad de 3.53% de diciembre de 2018.

d) OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Pago anticipado de impuesto a las transacciones	76.202.977	74.702.994
Patentes pagados por anticipado	4.943	-
Anticipo para compra de bienes y servicios	16.913.200	18.190.560
Alquileres pagados por anticipado	940.758	945.158
Seguros pagados por anticipado	1.553.674	1.496.940
Comisiones por cobrar	3.054.093	2.660.169
Certificados tributarios	8.999.727	320.973
Gastos por recuperar	71.659	62.919
Indemnizaciones reclamadas por siniestros	-	1.201
Importes entregados en garantía	394.317	386.361
Otras partidas pendientes de cobro SIN (*)	970.632	-
Otras partidas pendientes - Tarjetas de crédito - débito	1.170.730	385.973
Retiros efectivo ATMs foráneos	11.492	113.876
Otras partidas pendientes de cobro	3.700.789	1.228.493
Otras partidas pendientes de cobro - Varias	2.706.408	1.760.330
Otras partidas pendientes de cobro - Comex	392.562	35.108
Embajada Americana	14.375	48.054

Banco BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

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

d) OTRAS CUENTAS POR COBRAR (Cont.)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Otras cuentas por cobrar - Cartera	250.532	212.546
Seguro desgravamen cartera	3.082.375	2.835.109
Otras cuentas por cobrar - Bancomer	205.572	160.406
Seguro desgravamen microcrédito	1.650.905	1.491.266
Seguro desgravamen agropecuario	229.475	212.546
Seguro desgravamen CIDRE	10.080	9.801
Previsión para otras cuentas por cobrar	<u>(2.419.007)</u>	<u>(1.781.233)</u>
	<u>120.112.268</u>	<u>105.479.550</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.

e) BIENES REALIZABLES

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Bienes adquiridos o construidos para la venta	<u>367.332</u>	<u>367.332</u>
	<u>367.332</u>	<u>367.332</u>
<u>Bienes muebles adjudicados</u>		
Excedidos del plazo de tenencia	-	-
Bienes incorporados a partir de 01/01/2003	<u>10.405.835</u>	<u>6.204.413</u>
	<u>10.405.835</u>	<u>6.204.413</u>
<u>Bienes inmuebles adjudicados</u>		
Excedidos del plazo de tenencia	1.474.554	1.474.554
Bienes incorporados a partir de 01/01/2003	<u>67.019.426</u>	<u>69.572.407</u>
	<u>68.493.980</u>	<u>71.046.961</u>
Bienes fuera de uso	<u>2.206.829</u>	<u>2.140.412</u>
	<u>2.206.829</u>	<u>2.140.412</u>
	<u>81.473.976</u>	<u>79.759.118</u>
<u>Previsiones</u>		
Previsión bienes adquiridos o construidos para la venta	(367.332)	(367.332)
Por exceso en el plazo de tenencia	(1.474.554)	(1.474.554)
Tenencia de bienes incorporados a partir de 01/01/03	(60.794.392)	(56.998.157)
Previsión bienes fuera de uso	<u>(2.140.247)</u>	<u>(2.140.247)</u>
	<u>(64.776.525)</u>	<u>(60.980.290)</u>
	<u>16.697.451</u>	<u>18.778.828</u>

Al 31 de diciembre de 2019 el saldo bruto de la cuenta Bienes Realizables es de Bs81.473.976 que expone un incremento de Bs1.714.858 respecto al cierre de la gestión 2018 debido a altas de nuevos bienes adjudicados en la gestión por Bs15.846.689, más Bs66.416 en bienes de uso, menos bajas (a valor contable) por concepto de ventas de bienes adjudicados del periodo por aproximadamente Bs14.198.248.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

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

e) BIENES REALIZABLES (Cont.)

Las provisiones en el mismo período exponen un incremento de Bs3.796.235 por la constitución de provisiones por alta de nuevos bienes adjudicados, más el cronograma regular de provisiones por tenencia de los bienes aún contabilizados de gestiones anteriores, menos las provisiones de los bienes vendidos, siendo el valor en libros al 31 de diciembre de 2019 de Bs16.697.451.

f) BIENES DE USO

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Terrenos	188.163.256	42.137.664
Edificios	264.668.652	95.337.666
Mobiliario y enseres	42.908.146	42.257.262
Equipo e instalaciones	72.928.879	70.142.321
Equipos de computación	234.878.545	213.875.794
Vehículos	15.097.939	15.570.139
Obras de arte	397.747	397.747
Obras en construcción	494.481	-
	<u>819.537.645</u>	<u>479.718.593</u>
Menos: Depreciaciones acumuladas	<u>(299.453.171)</u>	<u>(271.572.250)</u>
Valores netos	<u>520.084.474</u>	<u>208.146.343</u>

Durante la gestión 2019 se realizaron compras de terrenos y edificios por Bs146.025.592 y Bs169.330.986, respectivamente (Nota 6).

Las depreciaciones de los bienes de uso, cargadas a los resultados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, alcanzan a Bs 33.863.697 y Bs32.852.306, respectivamente.

g) OTROS ACTIVOS

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Remesas en tránsito	68.600	16.884
Fallas de caja	4.116	412
Partidas pendientes por tarjetas de crédito (*)	44.638.612	33.637.961
Bienes para uso del personal	4.803.450	4.948.533
Papelería, útiles y material de servicios	2.801.977	2.375.173
Cargos diferidos	2.563.906	3.218.246
Activos intangibles (**)	28.897.233	22.701.147
(Prev. part.pend.imputacion)	-	-
	<u>83.777.894</u>	<u>66.898.356</u>

El cargo a resultados por amortización de los cargos diferidos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es de Bs 9.559.417 y Bs7.299.861 respectivamente.

Las depreciaciones de los bienes para uso del personal cargadas a los resultados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, alcanzan a Bs145.083 respectivamente.

Banco BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

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

g) OTROS ACTIVOS (Cont.)

(*) 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.

h) FIDEICOMISO PARA TRANSMISION DE ACCIONES

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

	<u>2019</u> <u>Bs</u>	<u>2018</u> <u>Bs</u>
Fideicomiso para transmisión de acciones	-	95.125.843
	-	95.125.843

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 2019 y 2018 y 2017, es la siguiente:

	<u>2019</u> <u>Bs</u>	<u>2018</u> <u>Bs</u>	<u>2017</u> <u>Bs</u>
Obligaciones con el público a la vista	4.216.960.623	4.322.382.097	4.887.719.408
Obligaciones con el público en caja de ahorros	4.409.240.354	4.370.201.319	4.449.819.908
Obligaciones con el público en depósitos a plazo fijo	11.113.017	20.948.543	40.098.445
Obligaciones con el público restringidas	432.706.357	538.166.394	1.004.436.479
Obligaciones con el público a plazo con anotación en cuenta	8.234.781.700	7.325.846.178	5.930.757.203
Cargos financieros devengados por pagar	1.022.239.670	807.952.848	594.023.182
	<u>18.327.041.721</u>	<u>17.385.497.379</u>	<u>16.906.854.625</u>

Al 31 de diciembre de 2019, el total de obligaciones con el público ascendió a Bs18.327.041.721, con un incremento de Bs941.544.342 con relación a diciembre 2018. 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 2019, las captaciones se incrementaron en: depósitos a plazo con anotación en cuenta en Bs908.935.522, cargos financieros devengados por pagar Bs214.286.822 y obligaciones con el público en caja de ahorro en Bs39.039.035. Por otra parte, se pueden ver reducciones en Obligaciones con el público restringidas en Bs105.460.037, obligaciones con el público a la vista en Bs105.421.474 y obligaciones con el público en depósitos a plazo fijo en Bs9.835.526.

La participación de depósitos en moneda nacional y UFV's sobre el total de depósitos se redujo de 81.3% a 80.0%.

Banco BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

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 2019 y 2018, es la siguiente:

	<u>2019</u> Bs	<u>2018</u> Bs
Obligaciones fiscales a la vista	7.819.330	19.308.524
	<u>7.819.330</u>	<u>19.308.524</u>

Las obligaciones con instituciones fiscales al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponden a recaudaciones por tributos fiscales.

k) OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO

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

	<u>2019</u> Bs	<u>2018</u> Bs
<u>Obligaciones con el Banco Central de Bolivia</u>	1.097.710.000	350.000.000
Obligaciones con el BCB mediano plazo (*)	79.850	355.414
Cartas de crédito diferidas	<u>1.097.789.850</u>	<u>350.355.414</u>
<u>Obligaciones con otras entidades financieras</u>		
Obligaciones a la vista	58.050.050	90.117.924
Financiamientos externos a corto plazo	19.314.942	-
Corresponsales por cartas de crédito diferidas a corto plazo	7.822.957	3.502.905
Bancos y corresponsales del país	806.453.039	511.801.726
Cargos financieros devengados por pagar	<u>71.962.290</u>	<u>15.054.802</u>
	<u>963.603.278</u>	<u>620.477.357</u>
	<u>2.061.393.128</u>	<u>970.832.771</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).

La principal fuente de financiamiento dentro de las obligaciones con bancos y entidades de financiamiento, son con el Banco Central de Bolivia Bs1.097.789.850 y con bancos y corresponsales del país Bs806.453.039.

Durante la gestión 2019, el Banco incrementó sus obligaciones con bancos y entidades de financiamiento en Bs1.090.560.357, el incremento corresponde a obligaciones con el BCB a corto plazo por Bs747.710.000, obligaciones con bancos y corresponsales del país por Bs294.651.313, cargos financieros devengados por pagar Bs56.907.489, financiamiento de entidades del exterior a corto plazo para operaciones de comercio exterior en Bs19.314.942, y financiamiento por cartas de crédito diferidas a corto plazo por Bs4.320.051, En contraparte, se registró una reducción obligaciones a la vista por Bs32.067.874 y en cartas de crédito diferidas BCB por Bs275.564.

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 (IDB) e International Finance Corporation (IFC) 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 2019 Y 2018

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 2019 y 2018, con el Banco Central de Bolivia mediante Convenio ALADI, son los siguientes:

Al 31 de diciembre de 2019:

	<u>Obtenidas</u> Bs	<u>Utilizadas</u> Bs	<u>Saldo</u> Bs
Líneas de Crédito Obtenidas y no utilizadas del BCB	166.932.252	79.850	166.852.401
	<u>166.932.252</u>	<u>79.850</u>	<u>166.852.401</u>

Al 31 de diciembre de 2018:

	<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>

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

l) OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	<u>2019</u> Bs	<u>2018</u> Bs
Por intermediación financiera	37.642.931	31.437.241
Cheques de gerencia	40.615.635	57.395.135
Acreeedores fiscales por retenciones a terceros	6.721.514	6.321.909
Acreeedores fiscales por impuestos a cargo de la institución (*)	163.691.825	156.746.375
Acreeedores por cargas sociales retenidas a terceros	2.070.963	1.996.604
Acreeedores por cargas sociales a cargo de la entidad	2.646.199	2.538.618
Dividendos por pagar	9.005.401	9.139.235
Ingresos diferidos	2.575.406	3.570.305
Acreeedores varios (**)	16.740.622	16.534.111
	<u>281.710.496</u>	<u>285.679.533</u>
Provisiones:		
Provisión beneficios sociales y primas	63.673.067	57.532.713
Impuesto a la propiedad de bienes inmuebles y vehículos automotores	3.651.381	2.839.684
Provisiones por impuesto sobre Utilidades de las Empresas	-	-
Provisión para otros impuestos IMT	-	80.535
Provisiones otros servicios contratados	993.437	5.078.396
Provisiones para publicidad	-	13.224
Provisión fondo protección ahorrista (Fondo de reestructuración financiera)	22.645.631	21.537.197
Provisión servicios generales	1.657.627	2.325.221
Provisión mantenimiento y reparación inmuebles y equipo	273.166	1.643.816
Provisión aportes ASFI	-	634.431

Banco BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

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

l) OTRAS CUENTAS POR PAGAR (Cont.)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Provisión asesoría externa	48.020	306.118
Provisión auditoría externa	373.130	381.349
Provisiones varias	6.456.032	3.789.089
Provisión dieta presidencia	11.827.435	13.205.500
	<u>111.598.926</u>	<u>109.367.273</u>
Otros	286.819	252.759
	<u>393.596.241</u>	<u>395.299.565</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.

(**) Registra el importe de las obligaciones que haya contraído la entidad que no corresponda informar en las otras subcuentas de la cuenta Diversas.

m) PREVISIONES

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Previsiones específicas para activos contingentes	30.602.515	22.780.721
Previsiones genéricas voluntarias (*)	67.521.329	67.501.683
Previsión genérica cíclica (**)	233.500.324	230.058.174
Otras provisiones	478	536
	<u>331.624.646</u>	<u>320.341.114</u>

(*) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Previsión Genérica Voluntaria de Bs67.521.329 y 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 2019 y 2018, es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Obligaciones subordinadas con entidades del exterior a)	57.166.667	80.033.333
Bonos Subordinados b)	293.328.000	332.500.000
Cargos devengados por pagar obligaciones subordinadas	3.805.887	4.017.006
	<u>354.300.554</u>	<u>416.550.339</u>

Banco BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

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

n) OBLIGACIONES SUBORDINADAS (Cont.)

Las obligaciones subordinadas corresponden a:

a) Obligaciones subordinadas con entidades del exterior

Crédito subordinado por USD20.000.000 obtenido de la Corporación Andina de Fomento (CAF), a un plazo de 8 años, con amortización de capital en 12 cuotas de manera semestral consecutiva contadas a partir del mes 24 de efectuado el desembolso y pago semestral de intereses. El contrato fue suscrito en fecha 27 de mayo de 2014. Durante las gestiones 2016, 2017, 2018 y 2019 el Banco realizó amortizaciones de capital por lo que el saldo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 asciende a Bs57.166.666 y a Bs80.033.333 respectivamente.

La contratación de este crédito fue aprobada 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.

Al 31 de diciembre de 2019, Banco BISA S.A., el Banco, ha cumplido con los compromisos de Indicadores Financieros, correspondientes al Crédito Subordinado, según lo detallado en el cuadro que se presenta a continuación.

Indicadores Financieros	Compromiso	31-dic-19
Coeficiente de Adecuación Patrimonial (CAP) (i)	CAP \geq 11%	11,89%
Índice de Liquidez (IL) (i)	IL \geq 55%	71.23%
Índice de Cobertura (IC) (i)	IC $>$ 90%	194.85%
Distribución de Dividendos	50%	Si cumple

(i) Información anual

b) Bonos Subordinados

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

Bonos Subordinados Banco BISA Emisión 1, por Bs140.000.000, colocados en la Bolsa Boliviana de Valores, el 18 de diciembre de 2015. La emisión fue autorizada por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante ASFI/DSVSC/R-208611/2015, de fecha 16 de diciembre 2015. Esta emisión, tiene un plazo de 8 años, con pagos de intereses semestrales y con amortizaciones anuales de capital. El 27 de noviembre de 2019 se realizó la cuarta amortización de capital por Bs17.500.000.

Bonos Subordinados Banco BISA Emisión 2, por Bs210.000.000, colocados en la Bolsa Boliviana de Valores, el 21 de septiembre de 2016. La emisión fue autorizada por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante ASFI/DSVSC/R-165492/2016, de fecha 15 de septiembre 2016. La segunda emisión está conformada por tres series, las cuales se detallan a continuación.

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

Banco BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

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

n) OBLIGACIONES SUBORDINADAS (Cont.)

b) Bonos Subordinados (Cont.)

Bonos Subordinados Banco BISA Emisión 3, por Bs35.000.000, colocados en la Bolsa Boliviana de Valores, el 20 de septiembre de 2018. La emisión fue autorizada por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) mediante ASFI/DSVSC/R-191556/2018, de fecha 6 de septiembre 2018. Esta emisión, tiene un plazo de 10 años, con pagos de intereses semestrales y con amortizaciones de capital a partir del año 2026.

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-19
Coficiente de Adecuación Patrimonial (CAP) (i)	CAP >= 11%	11,95%
Índice de Liquidez (IL) (i)	IL >= 50%	68,01%
Índice de Cobertura (IC) (i)	IC >= 100%	203,10%

(i) Promedio de los últimos tres meses

o) OBLIGACIONES CON EMPRESAS PÚBLICAS

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

	2019	2018
	Bs	Bs
Depósitos en cuenta corriente	73.810.979	210.675.145
Cuentas corrientes inactivas	52.423.639	6.710
Depósitos en caja de ahorro	26.600.902	9.054.060
Depósitos a plazo fijo de 360 a 720 días	232.000.000	-
Retenciones judiciales (*)	108.097.052	54.176.311
Cargos devengados	2.277.873	1.174.269
	<u>495.210.445</u>	<u>275.086.495</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 la gestión 2019, los ingresos financieros mostraron un incremento de Bs101.564.947 (7,8%) con relación a la gestión 2018. Los mayores incrementos se produjeron en productos por cartera vigente de Bs103.169.303 y en productos por inversiones temporarias de Bs23.015.829 por otro lado se observan reducciones en comisiones por cartera contingente Bs20.534.536, productos por cartera vencida Bs2.636.482, productos inversiones permanentes financieras Bs879.211 y productos por disponibilidades Bs569.956.

En cuanto a los gastos financieros, se observó un incremento de Bs78.977.548 (25,3%) con relación a la gestión 2018, debido principalmente a obligaciones con el público Bs74.885.970, obligaciones con bancos y entidades financieras Bs5.361.576 y obligaciones con empresas públicas en Bs94.220. Por otro lado, se redujeron los costos de las obligaciones subordinadas en Bs1.356.003 y otras cuentas por pagar en Bs8.215.

Banco BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

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

p) INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS (Cont.)

Con relación a la tasa promedio ponderada correspondiente a depósitos del público, en la gestión 2019, éstas registraron un incremento, alcanzando 2,05%. En la gestión 2018 la tasa promedio ponderada alcanzó un 1,69%. Por otra parte, la tasa promedio ponderada para las colocaciones fue de 7,18% para la gestión 2019 siendo menor que la de la gestión 2018 la cual alcanzó un 7,29%.

El margen financiero mostró un incremento de Bs22.587.398 (2,3%) con relación a la gestión 2018.

Los ingresos y gastos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se componen de la siguiente forma:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
INGRESOS FINANCIEROS		
Productos por disponibilidades	2.123.262	2.693.218
Productos por inversiones temporarias	155.256.237	132.240.408
Productos por cartera vigente	1.111.019.128	1.007.849.825
Productos por cartera vencida	6.555.844	9.192.326
Productos inversiones permanentes financieras	18.842.072	19.721.283
Comisiones por cartera contingente	103.576.418	124.110.954
	<u>1.397.372.961</u>	<u>1.295.808.014</u>
GASTOS FINANCIEROS		
Obligaciones con el público	(348.011.689)	(273.125.719)
Obligaciones con bancos y entidades financieras	(19.487.288)	(14.125.712)
Otras cuentas por pagar	-	(8.215)
Obligaciones subordinadas	(20.982.262)	(22.338.265)
Obligaciones con empresas públicas	(2.855.636)	(2.761.416)
	<u>(391.336.875)</u>	<u>(312.359.327)</u>

q) RECUPERACION DE ACTIVOS FINANCIEROS

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Por recuperación de capital	1.388.550	2.162.126
Por recuperación de intereses	403.706	706.758
Por recuperación de otros conceptos	27.549	40.360
Disminución previsión específica incobrables cartera (*)	169.236.404	203.057.352
Disminución de previsión para otras cuentas por cobrar	367.735	3.109.450
Disminución de provisiones para inversiones temporarias	514.820	25.812.157
Disminución de previsión para inversiones permanentes financieras	34.620	1.941.721
Disminución provisiones por activos contingentes	53.498.274	45.814.582
Disminución previsión genérica cíclica	32.240.170	24.081.370
	<u>257.711.828</u>	<u>306.725.876</u>

(*) Al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre 2018, 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

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 2019 y 2018, es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	Bs	Bs
Cargo por previsión específica para cartera incobrable	(279.099.681)	(262.363.358)
Cargo por previsión por otras cuentas por cobrar	(1.654.640)	(3.015.487)
Cargos por previsión para activos contingentes	(60.616.138)	(45.044.086)
Pérdida inversiones temporarias	(63.386.493)	(72.482.969)
Pérdidas por inversiones permanentes financieras	-	(1.976.783)
Castigo de productos financieros cartera	(344.667)	(261.567)
Previsión genérica cíclica	(35.691.977)	(55.474.146)
Pérdida por partidas pendiente de imputación	(1.290)	-
	<u>(440.794.886)</u>	<u>(440.618.396)</u>

s) **OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS**

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	Bs	Bs
OTROS INGRESOS OPERATIVOS		
Comisiones por servicios	285.941.489	291.749.499
Ganancia por operaciones de cambio y arbitraje	288.273.820	261.283.380
Ingreso por bienes realizables	32.291.149	14.970.943
Ingreso por inversiones permanentes no financieras	13.858.411	11.452.443
Ingresos operativos diversos	25.319.251	30.049.507
	<u>645.684.120</u>	<u>609.505.772</u>
OTROS GASTOS OPERATIVOS		
Comisiones por servicios	(66.127.748)	(73.206.316)
Costo de mantenimiento de bienes realizables	(19.211.182)	(7.132.520)
Costo de venta de bienes realizables	(1.581.451)	(3.306.120)
Constitución de previsión para bienes realizables	(16.456.830)	(18.417.344)
Pérdidas por inversiones permanentes no financieras	(20.157)	(756.759)
Pérdida por operación de cambio y arbitraje	(254.290.115)	(235.896.383)
Pérdida por operaciones a futuro	(890.077)	(39.130)
Gastos operativos diversos	(24.388.634)	(19.796.232)
	<u>(382.966.194)</u>	<u>(358.550.804)</u>

El total de otros ingresos operativos alcanzó Bs645.684.120, siendo mayores en Bs36.178.348 (5.9%) respecto a la gestión 2018. Los mayores incrementos corresponden a ganancias por operaciones de cambio y arbitraje Bs26.990.440, ingreso por bienes realizables Bs17.320.206 e ingreso por inversiones permanentes no financieras por Bs2.405.968. Por otra parte, se generó una reducción en los ingresos por comisiones por servicios en Bs5.808.010 y en ingresos operativos diversos en Bs4.730.256.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

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

s) OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS (Cont.)

Por otro lado, los otros gastos operativos alcanzaron los Bs382.966.194 siendo mayores en Bs24.415.390 (6.8%) respecto a la gestión 2018. Los mayores incrementos corresponden a pérdidas por operaciones de cambio y arbitraje por Bs18.393.732, costo de mantenimiento de bienes realizables por Bs12.078.662, gastos operativos diversos por Bs4.592.402 y pérdida por operaciones a futuro por Bs850.947, también se observa reducción en los gastos por comisiones por servicios en Bs 7,078,568, constitución de provisión para bienes realizables en Bs1.960.514, costo de venta de bienes realizables en Bs1.724.669, perdida por inversiones permanentes no financieras en Bs736.602.

t) GASTOS DE ADMINISTRACION

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Gastos de personal	(321.500.989)	(325.906.137)
Servicios contratados	(79.288.500)	(77.627.237)
Seguros	(5.684.708)	(4.612.311)
Comunicaciones y traslados	(19.668.702)	(20.189.216)
Impuestos	(9.534.005)	(4.402.604)
Mantenimiento y reparaciones	(32.657.451)	(31.591.764)
Depreciaciones y desvalorización bienes de uso	(33.863.697)	(32.852.306)
Amortización de cargos diferidos	(9.559.417)	(7.299.861)
Otros gastos de administración	(5.379.328)	(3.288.047)
Gastos notariales y judiciales	(6.810.835)	(6.820.649)
Alquileres	(28.108.296)	(51.040.036)
Energía eléctrica, agua y calefacción	(7.362.154)	(7.981.357)
Papelería y materiales de servicio	(10.852.948)	(11.442.101)
Propaganda y publicidad	(11.172.248)	(13.905.684)
Gastos de representación	(211.081)	(353.773)
Aportes Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero	(28.040.122)	(27.059.926)
Aportes Fondos de Reestructuración del Sistema Financiero	(88.363.809)	(83.927.440)
	<u>(698.058.290)</u>	<u>(710.300.449)</u>

Los gastos administrativos para la gestión 2019 alcanzaron los Bs698.058.290, siendo menores en Bs12.242.159 (-1,7%) con relación a la gestión 2018. Las principales reducciones se observaron en alquileres por Bs22.931.740, gastos de personal por Bs4.405.148, propaganda y publicidad por Bs2.733.436, energía eléctrica, agua y calefacción por Bs619.203, papelería y materiales de servicio por Bs589.153, comunicaciones y traslados por Bs520.514, gastos de representación por Bs142.692 y gastos notariales y judiciales por Bs9.814. Por otro lado, existen incrementos en impuestos por Bs5.131.400, aportes fondos de protección al ahorrista por Bs4.436.369, amortización de cargos diferidos en Bs2.259.556, otros gastos de administración por Bs2.091.281, servicios contratados en Bs1.661.263, seguros en Bs1.072.397, Mantenimiento y reparaciones Bs1.065.687, depreciación y desvalorización de bienes de uso Bs1.011.391 y aportes autoridad de supervisión del sistema financiero Bs980.196.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

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

t) GASTOS DE ADMINISTRACION (Cont.)

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

Los rubros de mayor incidencia en la carga administrativa son gastos de personal (46,1%), aportes Fondo de Protección al Ahorrista (12,7%), servicios contratados (11,4%), depreciaciones y desvalorización bienes de uso (4,9%), Mantenimiento y reparaciones (4,7%) y alquileres (4,0%).

u) INGRESOS Y GASTOS EXTRAORDINARIOS Y DE GESTIONES ANTERIORES

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

	<u>2019</u> Bs	<u>2018</u> Bs
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	<u>1.015.658</u>	<u>1.135.774</u>
Varios (*)	<u>1.015.658</u>	<u>1.135.774</u>
INGRESOS DE GESTIONES ANTERIORES	<u>5.707.804</u>	<u>24.693.529</u>
Varios (**)	<u>5.707.804</u>	<u>24.693.529</u>
GASTOS DE GESTIONES ANTERIORES	<u>(3.823.053)</u>	<u>(6.883.553)</u>
Varios (***)	<u>(3.823.053)</u>	<u>(6.883.553)</u>
	<u>1.015.658</u>	<u>1.135.774</u>
	<u>1.015.658</u>	<u>1.135.774</u>

(*) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 2019, los ingresos de gestiones anteriores se originaron por la reversión de provisiones, reversión de provisión mantenimiento de equipo e instalaciones, y otros. Al 31 de diciembre de 2018, los ingresos de gestiones anteriores se originaron por reversión de provisión por Contencioso Tributario, reversión de provisiones, regularización por ajuste de bajas médicas realizadas por la Caja Bancaria, y otros.

(***) Al 31 de diciembre de 2019, los gastos de gestiones anteriores se originaron por pago de alquiler para bien adjudicado, pago por servicios de mantenimiento de ascensores, pago de transporte de valores, servicios de seguridad horas extras y otros. Al 31 de diciembre de 2018, los gastos de gestiones anteriores, corresponden al pago por servicios transporte de valores, pago por comisión administración de fideicomiso y otros.

v) GASTO POR IMPUESTO SOBRE LAS UTILIDADES DE EMPRESAS

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

	<u>2019</u> Bs	<u>2018</u> Bs
Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (25%)	<u>(76.949.490)</u>	<u>(72.752.948)</u>
Alícuota Adicional al IUE (25%)	<u>(76.949.490)</u>	<u>(72.752.948)</u>
	<u>(153.898.980)</u>	<u>(145.505.896)</u>

Banco BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

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

v) GASTO POR IMPUESTO SOBRE LAS UTILIDADES DE EMPRESAS (Cont.)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 2019 y 2018 se constituyó la provisión de la Alícuota Adicional del 25%, en cumplimiento a la modificación incorporada por la Ley N° 921 del 29 de marzo de 2017.

w) CUENTAS CONTINGENTES

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	Bs	Bs
Cartas de crédito emitidas a la vista	39.170.973	86.291.378
Cartas de crédito emitidas diferidas	7.960.643	27.606.857
Cartas de crédito confirmadas	62.031.577	95.961.776
Cartas de crédito con pre pago	-	1.300.087
Cartas de crédito stand by	120.554.387	155.868.647
Avales	-	5.657.504
Boletas de garantía contragarantizadas	4.036.537.163	3.675.190.502
Boletas de garantía	823.688.934	1.181.931.491
Líneas de crédito comprometidas	311.670.372	281.353.019
Garantía a primer requerimiento	1.144.416.892	1.170.117.126
Otras contingencias	2.497.356	2.830.204
	<u>6.548.528.297</u>	<u>6.684.108.591</u>

x) CUENTAS DE ORDEN

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	Bs	Bs
Valores y bienes recibidos en custodia	49.340	44.075
Valores en cobranza	15.446.265	49.951.927
Garantías recibidas (*)	30.661.229.422	29.758.778.759
Cuentas de registro (**)	8.155.126.445	7.738.140.575
Cuentas deudoras de los patrimonios autónomos constituidos con recursos privados (***)	944.443.819	754.060.039
	<u>39.776.295.291</u>	<u>38.300.975.375</u>

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

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

(***) Patrimonios Autónomos

Banco BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

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

x) CUENTAS DE ORDEN (Cont.)

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
CUENTAS DEUDORAS DE LOS PATRIMONIOS AUTONOMOS		
Disponibilidades	429.038.356	289.227.259
Inversiones temporarias	40.659.549	50.551.119
Cartera garantías otorgadas	196.964.350	226.817.388
Otras cuentas por cobrar	40.418	268.374
Inversiones permanentes	40.586.530	25.373.284
Otros activos	1.161	-
Gastos	237.153.455	161.822.615
	<u>944.443.819</u>	<u>754.060.039</u>
CUENTAS ACREEDORAS DE LOS PATRIMONIOS AUTONOMOS		
Otras cuentas por pagar	1.262.095	385.677
Capital	737.849.153	521.424.549
Resultados acumulados	(986.841)	(335.888)
Ingresos	9.943.463	6.132.068
Cuentas de orden contingentes acreedoras	196.100.705	226.304.518
Cuentas de orden acreedores	275.244	149.115
	<u>944.443.819</u>	<u>754.060.039</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 2019 y 2018, en los cuales se puede apreciar un incremento del 71.48% en el patrimonio autónomo constituido en comparación al 31 de diciembre de 2018. 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 09 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 mediante Decreto Supremo N° 3036 y Resolución Ministerial N° 055 de fecha 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 y el Decreto Supremo N° 3764 del 2 de enero de 2019 destina el incremento del 3% de las utilidades de la gestión 2018 al Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social y el 3% al Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Productivo.

Banco BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

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 2019:
(Expresado en Bs)

Nombre del Fideicomilente	Tipo de fideicomiso	Destino de fondos del Fideicomilente	Beneficiario	Plazo de las operaciones	Importe Bs
CLIENTE No. 1	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO	CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES	Cliente 1	3 AÑOS 3 MESES	270.028.809
CLIENTE No. 2	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA FLUJO DE EFECTIVO E INVERSION	INVERSION Y EQUIPAMIENTO DE ACTIVOS	Cliente 2	SIN PLAZO	1.989.552
CLIENTE No. 3	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO	PAGO SERVICIOS DE TRANSPORTE AEREO	Cliente 3	SIN PLAZO	823.701
CLIENTE No. 4	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO	CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES Y PAGO PROVEEDORES	Cliente 4	9 MESES 9 MESES	42.732.007
CLIENTE No. 5	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO. DE FLUJO DE EFECTIVO	CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES E INVERSION	Cliente 5	2 AÑOS 8 MESES	22.611.339
CLIENTE No. 6	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO. DE FLUJO DE EFECTIVO E INVERSION	FINANCIAMIENTO DE BENEFICIOS COLECTIVOS E INDIVIDUALES	Cliente 6	3 MESES	2.012.463
CLIENTE No. 7	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO. DE FLUJO DE EFECTIVO E INVERSION	GARANTIZAR OPERACIONES REALIZADAS POR EMPRESAS DE PAGO MOVIL	Cliente 7	SIN PLAZO	13.338.560
CLIENTE No. 8	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO E INVERSIONES	GARANTIA DE OPERACIONES DE CREDITO DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL Y PRODUCTIVO	Cliente 8	SIN PLAZO	37.694.787
CLIENTE No. 9	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO E INVERSIONES	GARANTIA DE OPERACIONES DE CREDITO PARA EL SECTOR PRODUCTIVO	Cliente 9	SIN PLAZO	26.730.010
CLIENTE No. 10	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO E INVERSIONES	ADMINISTRAR E INVERTIR RECURSOS FINANCIEROS PROVISION PARA LA CUENTA DE ABANDONO	Cliente 10	9 AÑOS 8 MESES	42.342.063
CLIENTE No. 11	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO	ADMINISTRACION DE RECURSOS FINANCIEROS	Cliente 11	7 AÑOS 6 MESES	3.654.780
CLIENTE No. 12	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO E INVERSIONES	ADMINISTRACION E INVERSION DE RECURSOS FINANCIEROS	Cliente 12	7 AÑOS 7 MESES	11.327.380
CLIENTE No.13	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO	ADMINISTRACION DE RECURSOS FINANCIEROS PAGO A BENEFICIARIOS	Cliente 13	2 AÑOS 11 MESES	535.172
CLIENTE No.14	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO E INVERSIONES	ADMINISTRAR E INVERTIR RECURSOS FINANCIEROS PROVISION PARA LA CUENTA DE ABANDONO	Cliente 14	3 AÑOS 3 MESES	151.163.466
CLIENTE No.15	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS PARA MANEJO DE FLUJO DE EFECTIVO	ADMINISTRACION DE RECURSOS FINANCIEROS	Cliente 15	12 AÑOS 9 MESES	319.591
CONTINGENTES					203.862.579
CUENTAS DE ORDEN					202.254
GASTOS					188.538.880
TOTALES (Bs.)					1.019.907.393

Banco BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

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 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	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	6 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	17.809.390
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	5.285.991
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 2019 Y 2018

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

x) Cuentas de Orden (Cont.)

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en Bolivianos)

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

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

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

Banco BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

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 2019
(Expresado en Bolivianos)**

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

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS CONSOLIDADO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en Bolivianos)

Total Ingresos		6.132.068
Ingresos de los fideicomisos	6.132.068	
Menos:		
Total Gastos		(161.822.615)
Gastos	(161.822.615)	
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>(101.519.940)</u>

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 2019 está conformado por Bs1.142.109.160 correspondiente a 114.210.916 acciones y al 31 de diciembre de 2018 por Bs1.031.563.660, correspondientes a 103.156.366 acciones emitidas.

El Valor Patrimonial Proporcional (VPP) de cada acción en circulación al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es Bs14,89 y Bs15,42, respectivamente.

b) APORTES NO CAPITALIZADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los Aportes no Capitalizados de Bs14.632 y Bs9.022 respectivamente, corresponden a obligaciones subordinadas y pagadas que no completaron el trámite para la capitalización con destino a capital social o no completaron el valor nominal de una acción.

Banco BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA 9 – PATRIMONIO (Cont.)

c) DISTRIBUCION DE LA UTILIDAD

UTILIDAD GESTION

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 1 de febrero de 2019, aprobó que la utilidad de la gestión 2018, de Bs263.229.955 sea destinada como sigue:

FUNCION SOCIAL SEGÚN DECRETO SUPREMO N° 3764/2019

El seis por ciento (6%) Fondo al Capital para Semilla de Bs15.793.798; para Función Social, en cumplimiento al Decreto Supremo 3764 del 2 de enero de 2019.

RESERVAS

El 10% a Reserva Legal equivalente a Bs26.322.995.

Del saldo, el 50% para la distribución de dividendos equivalente a Bs110.556.581, a Reserva Voluntarias No Distribuibles Bs47.374.581 y a Utilidades acumuladas Bs63.182.000 para reemplazo de amortización de préstamo subordinado, amortización de Bonos Subordinados Banco BISA-Emisión 1 con vencimiento en noviembre de 2019 y amortización de Bonos Subordinados Banco BISA-Emisión 2 con vencimiento en septiembre de 2019.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los saldos de las Reservas son de Bs322.025.184 y Bs295.696.718 respectivamente.

RESERVA LEGAL

La Reserva Legal al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es de Bs322.012.038 y Bs295.689.043 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 2019 y 2018, es de Bs13.146 y Bs7.675 respectivamente.

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

d) RESULTADOS DEL EJERCICIO

El Banco al 31 de diciembre de 2019 y 2018, registró una utilidad de Bs236.540.398 y Bs263.229.955 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA 9 – PATRIMONIO (Cont.)

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 2019:

(Expresado en Bs)

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

Al 31 de diciembre de 2018:

(Expresado en Bs)

<u>Categoría</u>	<u>Descripción</u>	<u>Saldo activo y contingente</u> Bs	<u>Coefficiente de riesgo</u>	<u>Activo Computable y contingente</u> Bs
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				28.649.761.558
10% sobre Activo computable				1.639.488.256
Patrimonio Neto				1.920.731.936
Excedente/ (Déficit) Patrimonial				281.243.680
Coefficiente de Suficiencia Patrimonial				11,72%

Banco BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

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.

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 sobre 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.

Banco BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA 11 – CONTINGENCIAS (Cont.)

Al efecto, Banco BISA S.A. ha procedido, el 23 de noviembre de 2018, al pago íntegro y total del importe oficialmente liquidado por la Administración Tributaria, resultante de lo dispuesto por la Autoridad General de Impugnación Tributaria (AGIT) en la arriba indicada Resolución de Recurso Jerárquico AGIT-RJ 2032/2018, es decir, considerando el tributo omitido determinado por la AGIT y los pagos a cuenta realizados por el Banco y de la aplicación de los beneficios establecidos en la norma legal precedentemente transcrita.

Considerando que el Servicio de Impuestos Nacionales (SIN) no ha interpuesto demanda contencioso-administrativa contra la citada Resolución Jerárquica AGIT-RJ 2032/2018, por la parte que le ha sido desfavorable, Banco BISA S.A. ha solicitado a la Gerencia de Grandes Contribuyentes La Paz del SIN, se sirva emitir el respectivo auto de conclusión del arriba citado proceso de verificación del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE) correspondiente a la gestión fiscal 2013 y se disponga el respectivo archivo de obrados.

Atendiendo lo solicitado por el Banco y conforme a la normativa vigente, la Gerencia Grandes Contribuyentes La Paz del SIN en fecha 03 de junio de 2019 ha emitido, el Auto de Conclusión de Trámite No. 281929000145, mediante el cual la autoridad tributaria resuelve por pagado este caso y el archivo de obrados.

- 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 febrero 2014, en la cual ya había conformado el pago del supuesto adeudo pretendido por la Administración Tributaria.

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

La Resolución de Recurso Jerárquico AGIT-RJ 0392/2016 del 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.

Banco BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA 11 – CONTINGENCIAS (Cont.)

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

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

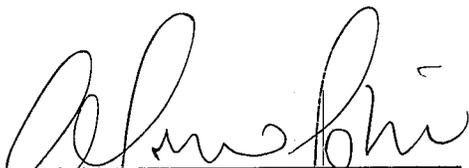
El 12 de diciembre de 2019 Banco BISA S.A. fue notificado con la Vista de Cargo No. 291929000941 de 9 de diciembre de 2019; el SIN mediante este nuevo acto administrativo, señala observaciones por concepto del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE) de la gestión fiscal 2009, enfocando su análisis al arrastre de las perdidas tributarias de gestiones anteriores utilizadas en la gestión 2009; siendo el supuesto importe pretendido a favor del fisco de Bs22.880.996, monto que incluye tributo omitido (Bs5.646.359), accesorios y la sanción de la conducta calificada equivalente al 100% del tributo omitido actualizado. En atención al mencionado documento, Banco BISA S.A. presentó sus descargos formales ante la Administración Tributaria el 13 de enero de 2020 y a la fecha se encuentra a la espera del pronunciamiento de la mencionada autoridad.

NOTA 12 - HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros del Banco BISA S.A.

NOTA 13 – CONSOLIDACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el Banco BISA S.A. no mantiene inversiones en subsidiarias.



Marco Asbun M.
Vicepresidente Ejecutivo



Hector Del Callejo Q.
Gerente Nacional de Contabilidad