

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

» Grupo Financiero Crédito »

» **BCP** »

» **Credibolsa S.A.** »
Agencia de Bolsa

» **Credifondo** »
SAFI S.A.

» **Crediseguro** »
Seguros Personales

» **Crediseguro** »
Seguros Generales

» **Inversiones Credicorp** »



Estas entidades son supervisadas por ASFI. Banco de Crédito de Bolivia S.A., Credifondo SAFI S.A., Credibolsa S.A. Agencia de Bolsa e Inversiones Credicorp S.A. La Supervisión de ASFI no implica una recomendación o aval respecto a la inversión efectuada en un Fondo de Inversión. **Estos operadores están bajo la fiscalización y control de la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros – APS.** Crediseguro S.A. Seguros Personales y Crediseguro S.A. Seguros Generales



Para mayor información:

Banca por Teléfono

La Paz, Sucre, Potosí, Tarija, Beni y Oruro	2 114141
Santa Cruz	3 114141
Cochabamba	4 114141

Banca por Internet www.bcp.com.bo



Esta entidad es supervisada por ASFI. Banco de Crédito de Bolivia S.A.

**INVERSIONES CREDICORP BOLIVIA S.A.
CONTENIDO**

Informe de auditoría emitido por un auditor independiente
Estado de situación patrimonial consolidado
Estado de ganancias y pérdidas consolidado
Estado de flujo de efectivo consolidado
Estado de cambios en el patrimonio neto consolidado
Notas a los estados financieros consolidados

ABREVIATURAS UTILIZADAS EN ESTE INFORME

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

**INVERSIONES CREDICORP BOLIVIA S.A.
INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE**



INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

31 de marzo de 2023

A los Señores
Accionistas y Directores de
Inversiones Credicorp Bolivia S.A.
La Paz

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Inversiones Credicorp Bolivia S.A. y las Entidades Financieras integrantes del Grupo Financiero Crédito ("el Grupo"), que comprenden el estado de situación patrimonial consolidado al 31 de diciembre de 2022, y el estado de ganancias y pérdidas consolidado, el estado de cambios en el patrimonio neto consolidado y el estado de flujo de efectivo consolidado correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada del Grupo al 31 de diciembre de 2022, así como sus resultados consolidados y sus flujos de efectivo consolidados correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI.

Fundamento de la opinión

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

Párrafo de énfasis – Bases contables

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

Cuestiones clave de la auditoría

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

Cuestión clave de la auditoría	Modo en el que se ha tratado en la auditoría
<p>Previsión por incobrabilidad de la cartera de créditos.</p> <p>La estimación de los riesgos por las posibles pérdidas por incobrabilidad de la cartera de créditos se determina en base a los lineamientos 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 en las políticas crediticias internas establecidas por Banco de Crédito de Bolivia S.A.</p> <p>Al 31 de diciembre de 2022, Banco de Crédito de Bolivia S.A. ha constituido provisiones por incobrabilidad de la cartera de créditos y contingentes por un monto de MB\$618.946. Al respecto, dichas provisiones cubren el 100,83% de la cartera en mora de Banco de Crédito de Bolivia. Tal como se describe en las notas 2.b), 2.i), 6.b) y 6.s), dichas provisiones están compuestas por la provisión específica, la provisión cíclica, la provisión genérica por factores de riesgo adicional y la provisión genérica por otros riesgos.</p> <p>Las provisiones específicas y genéricas cíclicas de la cartera de créditos y contingentes se calculan en función a los porcentajes de provisión definidos por ASFI y las calificaciones asignadas por Banco de Crédito de Bolivia S.A.</p> <p>Los créditos empresariales y pyme calificados como créditos empresariales representan aproximadamente el 55% del total de la cartera de créditos y contingentes. Banco de Crédito de Bolivia S.A. evalúa y califica dichos créditos manualmente en base a la estimación de la capacidad de pago. Al respecto, dicha estimación surge del análisis de la información financiera y no financiera, la elaboración de los supuestos financieros y la proyección de los flujos de caja operativos, entre otros.</p> <p>Banco de Crédito de Bolivia S.A. califica automáticamente los créditos de vivienda, pyme calificados por días mora, consumo y microcréditos en función a las categorías de días mora establecidas por ASFI.</p> <p>Adicionalmente, las provisiones genéricas por otros riesgos fueron constituidas para cubrir posibles pérdidas por: i) el riesgo adicional originado por otros factores que no están directamente relacionados con la capacidad de pago, y ii) el riesgo adicional por factores climáticos para los prestatarios del sector agropecuario.</p> <p>Consideramos esta cuestión como un asunto clave de auditoría, debido a que las pérdidas por incobrabilidad de la cartera de créditos y contingentes se constituyen sobre estimaciones efectuadas por la Gerencia de Banco de Crédito de Bolivia S.A., considerando su evaluación de riesgo de crédito y tomando en cuenta los lineamientos normativos establecidos por ASFI y las políticas crediticias internas establecidas por Banco de Crédito de Bolivia S.A.</p> <p>Nuestros procedimientos de auditoría se han enfocado para abordar los aspectos descritos en el párrafo anterior.</p>	<p>Para atender esta cuestión, nuestro trabajo ha incluido, principalmente, los siguientes procedimientos:</p> <ul style="list-style-type: none"> Obtuvimos un entendimiento del proceso de evaluación del riesgo de crédito de Banco de Crédito de Bolivia S.A. Obtuvimos un entendimiento de los controles internos implementados para la asignación de la calificación y la determinación de la provisión para incobrabilidad de la cartera de créditos. Realizamos pruebas sobre los controles manuales y automáticos clave, identificados en nuestro entendimiento del proceso de asignación de calificación y determinación de la provisión para incobrabilidad de la cartera de créditos. Con la participación de nuestros especialistas en sistemas informáticos, realizamos el entendimiento de los sistemas de información relevantes de Banco de Crédito de Bolivia S.A., y los riesgos y controles generales de tecnología de la información. Verificamos la integridad, exactitud y confiabilidad de la información de la cartera de créditos generada por los sistemas de información de Banco de Crédito de Bolivia S.A. Para una muestra significativa de créditos calificados manualmente, verificamos la asignación de la calificación considerando la documentación de respaldo utilizada para la estimación de la capacidad de pago, el análisis de la información financiera y no financiera, los supuestos financieros y la proyección de los flujos de caja operativos, entre otros. Para la totalidad de los créditos de vivienda, pyme calificados automáticamente, consumo y microcréditos, verificamos la apropiada asignación de la calificación considerando los días mora determinados a la fecha de corte. Para la totalidad de la cartera de créditos: <ol style="list-style-type: none"> Recalculamos los días mora de las operaciones, considerando las últimas fechas de pago a capital y las fechas de próximos vencimientos. Recalculamos los saldos de la cartera computable, considerando los saldos de los créditos a la fecha de corte y los porcentajes de deducciones de los valores de las garantías. Verificamos la asignación de los porcentajes de provisión específica y genérica cíclica en función a la calificación asignada y los lineamientos establecidos por ASFI. Recalculamos la provisión específica y genérica cíclica considerando los saldos de la cartera computable y los porcentajes de provisión de cada crédito (incluyendo regímenes especiales). Para una muestra estadística de créditos calificados por días mora, evaluamos con documentación de respaldo los factores de riesgo de incobrabilidad adicional a la morosidad y lo adecuado de las políticas para la programación de operaciones, en el marco de la administración crediticia realizada por parte de Banco de Crédito de Bolivia S.A. Verificamos la no objeción de ASFI sobre la provisión genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional a la morosidad que computa como parte del capital regulatorio. Para una muestra de prestatarios, verificamos con documentación de respaldo la evaluación del riesgo adicional originado por otros factores que no están directamente relacionados con la capacidad de pago, incluyendo la razonabilidad de dichas estimaciones y los criterios definidos por la Gerencia en la evaluación. Hemos realizado la lectura y seguimiento de los informes de inspección de riesgo crediticio emitidos por ASFI, relacionados con la determinación y constitución de provisiones genéricas para incobrabilidad por factores de riesgo adicional. Hemos realizado la lectura de los informes de Auditoría Interna relacionados con la evaluación de los factores de riesgo de incobrabilidad adicional a la morosidad y lo adecuado de las políticas para la programación de operaciones, en el marco de la administración crediticia realizada por parte de Banco de Crédito de Bolivia S.A.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers S.R.L.

Gerónimo Alcán Benini (SOCIO)
MAT. PROF. N° CAUB-7572
MFR. PROF. N° CAULP-2898

INVERSIONES CREDICORP BOLIVIA S.A.
SOCIEDAD CONTROLADORA DEL GRUPO FINANCIERO CRÉDITO
CONTENIDO

Estado de situación patrimonial consolidado	ABREVIATURAS UTILIZADAS EN ESTE INFORME
Estado de ganancias y pérdidas consolidado	Bs = boliviano
Estado de flujo de efectivo consolidado	USD = dólar estadounidense
Estado de cambios en el patrimonio neto consolidado	UFV = unidad de fomento a la vivienda
Notas a los estados financieros consolidado	

INVERSIONES CREDICORP BOLIVIA S.A.
SOCIEDAD CONTROLADORA DEL GRUPO FINANCIERO CRÉDITO
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

	Notas	2022 MBs	2021 MBs
ACTIVO			
Disponibilidades	8 a)	2.274.901	2.610.011
Inversiones	2 c), 8 b)	4.116.605	4.641.511
Cartera	2 b), 8 c)	16.384.499	16.265.512
Exigible técnico	2 d), 8 d)	9.053	8.460
Otras cuentas por cobrar	8 e)	135.198	170.962
Bienes realizables	2 a), 8 f)	28.760	19.268
Bienes de uso	2 f), 8 g)	162.514	156.257
Otros activos	2 g), 8 h)	55.170	50.976
Fideicomisos constituidos	2 h), 8 i)	-	-
Total del Activo		23.164.700	23.917.957
Cuentas contingentes deudoras	8 ac)	2.786.937	3.100.261
Cuentas de orden deudoras	8 ad)	133.735.024	104.736.577
Derechos de terceros en administración	8 ae)	12.377.800	11.125.102
		148.899.761	118.961.940
PASIVO			
Obligaciones con el público	8 j)	17.591.433	17.109.657
Obligaciones con instituciones fiscales	8 k)	6.268	3.263
Obligaciones por operaciones de reporte	8 l)	-	-
Obligaciones por operaciones bursátiles	8 m)	8.460	4.199
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	8 n)	2.372.693	3.097.277
Obligaciones técnicas	8 o)	9.838	6.827
Otras cuentas por pagar	8 p)	323.239	447.218
Reservas técnicas de seguros	2 i), 8 q)	8.785	8.856
Reservas técnicas de siniestros	8 r)	8.059	17.390
Provisiones	2 i), 8 s)	250.705	277.583
Valores en circulación	8 t)	-	-
Obligaciones subordinadas	8 u)	172.740	312.677
Obligaciones con empresas públicas	8 v)	629.977	951.218
Total del pasivo		21.382.197	22.236.165
PARTICIPACIÓN MINORITARIA		98.054	92.194
PATRIMONIO	2 m)		
Capital social		1.228.480	1.228.480
Aportes no capitalizados		-	-
Reservas		46.011	39.347
Resultados acumulados		499.958	321.771
Total del patrimonio		1.684.449	1.589.598
Total del pasivo y patrimonio		23.164.700	23.917.957
Cuentas contingentes acreedoras	8 ac)	2.786.937	3.100.261
Cuentas de orden acreedoras	8 ad)	133.735.024	104.736.577
Obligaciones de terceros en administración	8 ae)	12.377.800	11.125.102
		148.899.761	118.961.940

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

INVERSIONES CREDICORP BOLIVIA S.A.
SOCIEDAD CONTROLADORA DEL GRUPO FINANCIERO CRÉDITO
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

	Notas	2022 MBs	2021 MBs
Flujos de fondos en actividades de operación:			
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		94.851	132.820
- Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:			
Cargos devengados no cobrados		(160.426)	(398.042)
Cargos devengados no pagados		280.081	300.154
Productos devengados cobrados en ejercicios anteriores		(627)	(695)
Provisiones para incobrables		128.963	56.577
Exigible técnico pendiente de cobro		839	3.967
Constitución de reservas técnicas		(9.402)	(6.195)
Liberación de reservas técnicas		45.133	23.440
Provisiones para desvalorización		25.208	39.319
Provisiones o provisiones para beneficios sociales		116.087	235.127
Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar		33.150	31.045
Depreciaciones y amortizaciones		12.158	17.288
Otros		-	-
Fondos obtenidos en (aplicados a) la utilidad (pérdida) del ejercicio		566.016	433.997
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio, devengados en ejercicios anteriores sobre:			
Cartera de préstamos		223.785	148.339
Inversiones temporarias		33.836	43.258
Otras cuentas por cobrar		(92.410)	(120.171)
Obligaciones con el público		-	-
Obligaciones por operaciones de reporte		(67.151)	10.817
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento		-	-
Títulos valores en circulación		-	-
Obligaciones subordinadas		-	-
Otras obligaciones		(5.476)	-
Otras cuentas por pagar		3.802	(5.233)
Exigible Técnico Cobrado		-	32.907
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:			
Otras cuentas por cobrar - pagos anticipados, diversas-		188	(92.417)
Bienes realizables - vendidos-		18.665	18.349
Otras activos - partidas pendientes de imputación-		(9.064)	(4.262)
Otras cuentas por pagar - diversas provisiones-		(257.083)	(209.735)
Provisiones		(6.604)	(2.904)
Flujo neto en actividades de operación - excepto actividades de intermediación		406.185	252.785
Flujo de fondos en actividades de intermediación:			
Incremento (disminución) de captaciones y obligaciones por intermediación:			
- Obligaciones con el público			
Depósitos a la vista y en cajas de ahorro		(273.688)	273.037
Depósitos a plazo hasta 360 días		8.136	(301.994)
Depósitos a plazo por más de 360 días		282.963	(467.921)
- Obligaciones restringidas		-	-
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento			
A corto plazo		18.692	(21.330)
A mediano y largo plazo		(220.169)	(7.738)
- Otras operaciones de intermediación		-	-
Obligaciones a la vista		8.353	1.079
Otras obligaciones		3.005	2.312
Obligaciones con instituciones fiscales		-	-
Bancos y correspondientes del país		-	-
Incremento (disminución) de colocaciones			
- Créditos colocados en el ejercicio		(7.839.818)	(7.152.844)
- Créditos recuperados en el ejercicio		7.448.467	7.198.201
- Otras cuentas por cobrar por intermediación financiera		188	(80)
Flujo neto en actividades de intermediación		(564.991)	(477.198)
Flujos de fondos en actividades de financiamiento:			
Incremento (disminución) de préstamos:			
- Obligaciones con el FONDESIF		-	-
- Obligaciones con el FCB - excepto financiamiento para créditos		(495.900)	245.422
Incremento de interés minoritario		15.347	12.109
Incremento en obligaciones por operaciones de reporte		-	-
Incremento (disminución) de títulos valores en circulación		-	-
Incremento de reservas técnicas		-	-
Incremento de obligaciones subordinadas		(137.251)	(420)
Cuentas de los accionistas:			
- Aportes de capital		-	50
- Aportes no capitalizados		(8.783)	(2.820)
- Pago de dividendos	9 c)	(318)	-
- Fondo de garantía		-	-
Flujo neto en actividades de financiamiento		(626.905)	254.341
Flujos de fondos en actividades de inversión:			
Incremento (disminución) neto en:			
- Inversiones temporarias		222.227	(208.015)
- Inversiones permanentes		263.660	(393.368)
- Bienes de uso		(27.946)	(31.858)
- Bienes diversos		(1.332)	(659)
- Cargos diferidos		(7.008)	(15.753)
Flujo neto en actividades de inversión		448.601	(649.723)
Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio		(335.110)	(619.795)
Disponibilidades al inicio del ejercicio		2.610.011	3.229.806
Disponibilidades al cierre del ejercicio		2.274.901	2.610.011

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

INVERSIONES CREDICORP BOLIVIA S.A.
SOCIEDAD CONTROLADORA DEL GRUPO FINANCIERO CRÉDITO
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS CONSOLIDADO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

	Notas	2022 MBs	2021 MBs
Ingresos ordinarios	2 n, ii), 8 w)	1.711.794	1.838.199
Gastos ordinarios	2 n, iii), 8 w)	(775.031)	(872.156)
Resultado ordinario bruto		936.763	966.043
Otros ingresos operativos	8 x)	267.564	273.122
Otros gastos operativos	8 x)	(216.672)	(388.740)
Resultado de operación bruto		987.655	850.425
Recuperación de activos financieros	8 y)	174.514	206.907
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8 z)	(422.497)	(243.189)
Resultado de operación después de incobrables		739.672	814.143
Gastos de administración	8 aa)	(595.816)	(544.264)
Resultado de operación neto		144.056	269.879
Ajuste por inflación, diferencia de cambio y mantenimiento de valor		17	(59)
Resultado después de ajuste por inflación, diferencia de cambio y mantenimiento de valor		144.073	269.820
Ingresos extraordinarios	8 ab)	341	1.075
Gastos extraordinarios	8 ab)	(2.603)	(2.443)
Resultado neto del ejercicio antes de ajustes de gestiones anteriores		141.811	268.452
Ingresos de gestiones anteriores	8 ab)	6.498	8.425
Gastos de gestiones anteriores	8 ab)	(4.379)	(9.768)
Resultado antes de impuestos		143.930	267.109
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)	2 c)	(33.732)	(122.179)
Resultado participación minoritaria		(15.347)	(12.110)
Resultado neto de la gestión		94.851	132.820

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

INVERSIONES CREDICORP BOLIVIA S.A.
SOCIEDAD CONTROLADORA DEL GRUPO FINANCIERO CRÉDITO
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

	Capital social MBs	Aportes no capitalizados MBs	Ajustes al patrimonio MBs	Reserva legal MBs	Reservas Otras reservas obligatorias MBs	Total reservas MBs	Resultados acumulados MBs	Total MBs
Saldos al 31 de diciembre de 2020	1.228.480	-	-	36.796	-	36.796	191.502	1.456.778
Resultado neto de la gestión 2021	-	-	-	-	-	-	132.820	132.820
Decisiones de la Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 30 de marzo de 2021:								
- Constitución de reserva legal (Nota 9b)	-	-	-	2.551	-	2.551	(2.551)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021	1.228.480	-	-	39.347	-	39.347	321.771	1.589.598
Resultado neto de la gestión 2022	-	-	-	-	-	-	94.851	94.851
Decisiones de la Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 16 de marzo de 2022:								
- Constitución de reserva legal (Nota 9b)	-	-	-	6.664	-	6.664	(6.664)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	1.228.480	-	-	46.011	-	46.011	409.958	1.684.449

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

NOTA 1 - CRITERIOS DE CONSOLIDACIÓN Y ORGANIZACIÓN

1.1 ANTECEDENTES Y ORGANIZACIÓN

Inversiones Credicorp Bolivia S.A. se constituyó el 18 de febrero de 2013 como una sociedad anónima bajo la denominación Grupo Crédito Inversiones S.A., habiendo luego modificado su denominación a "Inversiones Credicorp Bolivia S.A." con capital inicial de MB\$394 distribuido en 3.944 acciones de valor nominal MB\$0,1 por acción.

En fecha 27 de abril de 2015 la junta general extraordinaria de accionistas decidió adecuar a la Sociedad, como Sociedad Controladora del Grupo Financiero en Bolivia denominado "Grupo Financiero Crédito" para cumplir con disposiciones establecidas en la Ley N° 393 de Servicios Financieros relacionadas a la obligatoriedad de conformar grupos financieros organizados bajo la dirección y control común de una sociedad controladora.

Con este propósito, la junta general extraordinaria de accionistas celebrada el 30 de mayo de 2016, modificó el objeto de la Sociedad definiendo como objeto social exclusivo la dirección, administración, control y representación del Grupo Financiero dentro y fuera del país, para lo cual solo podrá realizar inversiones de capital en sociedades u otras entidades de intermediación financiera de diferente tipo, entidades de servicios financieros complementarios, entidades comprendidas en las leyes de Mercado de Valores, Seguros y Pensiones, debiendo ejercer en todo tiempo el dominio y control común de todas y cada una de las empresas financieras integrantes "Grupo Financiero Crédito", manteniendo la propiedad al menos el cincuenta y un por ciento (51%) de las acciones de éstas.

Mediante documento Licencia de Funcionamiento N° 021/2017 de 26 de diciembre de 2017 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASF) otorgó la Licencia de Funcionamiento a Inversiones Credicorp Bolivia S.A. como Sociedad Controladora del "Grupo Financiero Crédito", vigente a partir del 8 de enero de 2018, el cual está conformado por las empresas: Inversiones Credicorp Bolivia S.A. (Sociedad Controladora), Banco de Crédito de Bolivia S.A., Credibolsa S.A., Agencia de Bolsa, Credifondo Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A., Credicredito S.A. Seguros Personales y Credicredito S.A. Seguros Generales.

El "Grupo Financiero Crédito" forma parte de Credicorp, uno de los conglomerados financieros más importantes de Latinoamérica con presencia en varios países de la región. Entre las empresas más importantes de Credicorp se encuentran el Banco de Crédito del Perú, el banco más grande del vecino país, Pacifico Compañía de Seguros y Reaseguros, y una de las compañías de seguros líderes en Perú y Credicorp Capital, un banco de inversión regional con presencia en Chile, Colombia y Perú. A diciembre de 2022, Credicorp cuenta con aproximadamente 36.330 empleados, activos totales por un monto de más de USD 62.066 millones y un patrimonio neto que supera los USD 7.755 millones.

• Reprogramaciones de créditos

El 14 de enero de 2021 mediante Circular ASFI/669/2021 se modificó el "Reglamento para la Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos" definiendo criterios y condiciones para el refinanciamiento y/o reprogramación de los créditos cuyas cuotas fueron diferidas durante 2020 tales como: el traslado de las cuotas al final del nuevo plan de pagos; un período de prórroga mientras dure el trámite en que el Banco no puede exigir el pago ni de capital ni de intereses, ni puede modificar el estado financiero del riesgo del prestatario; la inclusión de un período de gracia de seis meses; y el cobro de los intereses generados durante el período de prórroga y el período de gracia a prorrata durante el plazo de vigencia de la nueva operación.

Al 31 de diciembre de 2022 en el marco de esta normativa la cartera reprogramada asciende aproximadamente a Bs\$278.2MM por un total de 14.735 operaciones y al 31 de diciembre de 2021 alcanza a Bs\$374.4MM correspondientes a 17.000 operaciones.

a) INVERSIONES CREDECORP BOLIVIA S.A.

Es la Sociedad Controladora y fue constituida el 18 de febrero de 2013 mediante Testimonio N°678/2013, como una sociedad anónima, bajo la denominación Grupo Crédito Inversiones S.A., posteriormente mediante Testimonio N°084/2013 de 12 de marzo de 2013, se modifica la denominación a "Inversiones Credicorp Bolivia S.A.". Tiene domicilio legal en la ciudad de La Paz, en la avenida Hernando Siles esquina calle 10 de Obrajes N°555 Edificio Torre Empresarial ESIMSA, y tiene un plazo de duración societaria de 99 años computables desde la fecha de inscripción en el Registro de Comercio (FUNDEMPRESA) con el objeto social de realizar inversiones de capital propio o de terceros en sociedades y otras entidades prestadoras de servicios financieros, ejerciendo o determinando sobre las mismas la dirección, administración, control y representación, dentro y fuera del país.

b) BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

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

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

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

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

c) CREDIBOLSA S.A. AGENCIA DE BOLSA

Constituida el 21 de octubre de 1994, cuenta actualmente con la autorización como agente de bolsa mediante Registro del Mercado de Valores SPVS-IV-AB-CBA-N° 003/2002, habiendo iniciado sus actividades en abril de 1995.

Credibolsa S.A. Agencia de Bolsa tiene por objeto realizar habitualmente operaciones bursátiles por intermediación de valores. Asimismo, la Sociedad puede realizar las siguientes operaciones (detalle con carácter indicativo y no limitativo); intermediar valores por cuenta de terceros, operar por cuenta propia bajo reglamentación especial que deberá ser previamente aprobada por la Dirección de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero; proveer servicios de asesoría e información en materia de intermediación de valores, prestar servicios de asesoría y consultoría financiera, administrar portafolios de valores, representar a agencias de bolsa extranjeras y personas naturales o jurídicas extranjeras que tengan actividades relacionadas con el mercado de valores; realizar oferta pública de valores por cuenta de los emisores; realizar inversiones en acciones de otras Sociedades que presten servicios necesarios o complementarios al mercado de valores; prestar servicios relacionados con actividades del mercado de valores extranjero; efectuar contratos con inversionistas institucionales, suscribir y colocar valores bajo la modalidad de underwriting, prestar todo tipo de servicios en relación con otros valores de transacción que se negocien en las bolsas de valores extranjeras, previa identificación por parte de la Dirección de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

d) CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

Credifondo Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. se constituyó mediante escritura pública del 7 de abril de 2000, con un plazo de duración de veinte años prorrogables, autorizada mediante Registro del Mercado de Valores bajo el número de registro SPVS-IV-SAF-SFC-004/2000.

Tiene por objeto único y exclusivo la prestación de servicios de administración de Fondos de Inversión y administra a la fecha, los siguientes Fondos de Inversión:

- Credifondo Renta Fija

Aprobado por la Dirección Supervisión de Valores y Sociedades Controladoras de Grupos Financieros de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante el registro en el mercado de valores SPVS-IV-FIA-CFO-005/2000 con Resolución Administrativa SPVS-IV-267 del 28 de junio de 2000. Fue constituido inicialmente como Credifondo Renta Fija Fondo de Inversión Abierto a Corto Plazo, fue posteriormente modificado a "Credifondo Renta Fija, Fondo de Inversión Abierto a Mediano Plazo" y está diseñado para inversores cuyo horizonte de inversión sea hasta tres años en moneda extranjera.

- Credifondo Liquidez USD

Fondo de Inversión Abierto autorizado por la Dirección de Supervisión de Valores y Sociedades Controladoras de Grupos Financieros de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante el registro en el mercado de valores SPVS-IV-FIA-CFO-013/2000 con Resolución Administrativa SPVS - IV 569 del 2 de julio de 2002. Está diseñado para inversores que desean rentabilizar sus excedentes de liquidez hasta tres años en moneda extranjera.

- Credifondo Liquidez Bs

Fondo de Inversión Abierto a Corto Plazo autorizado por la Dirección de Supervisión de Valores y Sociedades Controladoras de Grupos Financieros de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante el registro en el mercado de valores SPVS-IV-FIA-CFO-021/2006 con Resolución Administrativa SPVS - IV 1183 del 3 de noviembre de 2006. Está diseñado para inversores que desean rentabilizar sus excedentes de liquidez a mediano plazo en moneda nacional.

- Credifondo Rendimiento

Fondo de Inversión Abierto a Mediano Plazo autorizado por la Dirección de Supervisión de Valores y Sociedades Controladoras de Grupos Financieros de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante el registro en el Mercado de Valores N° ASFI/DSV-FIA-CMR-001/2013 con Resolución Administrativa N° 738/2013 del 07 de noviembre de 2013. El fondo está diseñado para inversores que desean rentabilizar su liquidez a mediano plazo en moneda nacional.

- Credifondo Crecimiento Bs

Fondo de Inversión Abierto a Largo Plazo autorizado por la Dirección de Supervisión de Valores y Sociedades Controladoras de Grupos Financieros de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante el registro en el Mercado de Valores N° ASFI/DSV-FIA-CBO-002/2017 con Resolución Administrativa N° 1508/2017 del 28 de diciembre de 2017. Es un fondo de inversión abierto, a largo plazo, para inversiones en valores de renta fija y renta variable, diseñado para aquellos inversores que desean rentabilizar su liquidez a largo plazo en moneda nacional.

- Credifondo Crecimiento USD

Fondo de Inversión Abierto a Largo Plazo autorizado por la Dirección de Supervisión de Valores y Sociedades Controladoras de Grupos Financieros de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante el registro del Mercado de Valores N° ASFI/DSV-FIA-FDO-003/2017 con Resolución Administrativa N° 1509/2017 del 28 de diciembre de 2017. Es un fondo de inversión abierto a largo plazo, para inversiones en valores de renta fija y renta variable, diseñado para inversores que desean rentabilizar su liquidez a largo plazo en moneda extranjera.

- Credifondo Garantiza

Fondo de Inversión Cerrado autorizado por la Dirección de Supervisión de Valores y Sociedades Controladoras de Grupos Financieros de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante el registro del Mercado de Valores N° ASFI/DSV-FIC-CGF-006/2016 con Resolución Administrativa N° 1182/2016 del 12 de diciembre de 2016. Es un fondo de inversión cerrado que realiza inversiones en valores de renta fija mediante la estructuración de mecanismos de cobertura de operaciones de crédito, pudiendo otorgar coberturas que garanticen hasta el cincuenta por ciento (50%) del saldo a capital pendiente de pago de créditos PyME productivos, y hasta el ochenta por ciento (80%) del saldo a capital pendiente de pago de créditos PyME no productivos y de créditos de consumo otorgados por entidades de intermediación financiera enmarcadas en la Ley N° 393 de Servicios Financieros.

- Credifondo Promotor

Fondo de Inversión Cerrado autorizado por la Dirección de Supervisión de Valores y Sociedades Controladoras de Grupos Financieros de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero para su funcionamiento y Registro en el Mercado de Valores N° ASFI/DSV-FIC-CGF-002/2020 mediante Resolución Administrativa N° 282/2020 del 8 de junio de 2020. El objeto principal del Fondo es promover el Mercado de Valores a través del financiamiento de operaciones o inversiones de empresas que colicen sus valores o no en la Bolsa Boliviana de Valores, constituyendo una cartera de inversiones en Valores de Oferta Pública de renta fija y renta variable y Valores sin Oferta Pública de renta fija de medianas y/o grandes empresas en el mercado nacional en bolivianos y dólares estadounidenses, y una cartera de inversiones en valores de renta fija y renta variable en mercados extranjeros en dólares estadounidenses con arreglo al principio de diversificación de riesgos; que permita hacer compatible la seguridad y rentabilidad del capital de acuerdo a lo establecido en su Política de Inversiones. Credifondo Promotor Fondo de Inversión Cerrado, colocó las cuotas de participación mediante la BBV e inició operaciones el 30 de diciembre de 2020.

- Credifondo Renta Inmediata

Fondo de Inversión Abierto a Corto Plazo, autorizado por la Dirección de Supervisión de Valores y Sociedades Controladoras de Grupos Financieros de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero para su funcionamiento y se encuentra inscrito en el Registro del Mercado de Valores (RMV), bajo registro N° ASFI/DSV-FIA-CRH-003/2021 mediante Resolución Administrativa N° 1155/2021 del 21 de diciembre de 2021. El Fondo de Inversión es Abierto, a corto plazo, para inversiones en valores de renta fija y renta variable, está diseñado para aquellos inversores que desean rentabilizar su liquidez en moneda nacional. Credifondo Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. administra Credifondo Renta Inmediata a partir de 25 de enero de 2022.

Credifondo SAFI S.A., en su calidad de Sociedad Administradora de estos Fondos, de acuerdo con normas vigentes es responsable por la correcta y adecuada administración de dichos Fondos y por cualquier incumplimiento de la normativa vigente. Su labor incluye el manejo de los recursos y valores de propiedad de los Fondos, tales como el cobro de valores a su vencimiento, cobro de intereses, custodia a través de una entidad autorizada, redenciones, conversiones, endosos, protestos y otros.

e) CREDECISEGURO S.A. SEGUROS PERSONALES

Constituida el 24 de enero de 2012 mediante Testimonio N° 305/2012 y autorizada por la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros (AFPS) mediante Resoluciones Administrativas APF/DJ/NS/N° 023-2012 de 13 de enero de 2012 (Autorización de constitución) y APF/DJ/NS/N° 386-2012 de 1° de junio de 2012 (Autorización de funcionamiento); con domicilio legal en la ciudad de La Paz con un plazo de duración societaria de 99 años.

Tiene por objeto único realizar actividades relacionadas con el desarrollo del ramo de seguros de personas, teniendo como objeto asegurado a la persona natural, cubriendo las prestaciones convenidas de existencia, salud o integridad; para ello podrá desarrollar todos los negocios y actividades que están relacionados con seguros, coaseguros y reaseguros de personas o personas que estén autorizadas a operar por entidades que se dedican al giro de seguros de personas.

f) CREDECISEGURO S.A. SEGUROS GENERALES

Constituida el 17 de agosto de 2017 mediante Testimonio N° 307/2017 y autorizada por la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros (AFPS) mediante Resoluciones Administrativas APF/DJ/NS/N° 962/2017 de 15 de agosto de 2017 (Autorización de constitución) y APF/DJ/NS/N° 050/2018 de 11 de enero de 2018 (Autorización de funcionamiento) con domicilio legal en la ciudad de La Paz y un plazo de duración societaria de 99 años.

Tiene por objeto único realizar actividades relacionadas con el desarrollo del ramo de seguros generales, entendiéndose por éstos los que amparan los riesgos que directa o indirectamente afectan a los bienes o al patrimonio de las personas naturales o jurídicas. La sociedad puede desarrollar todos los negocios y actividades que están relacionadas con seguros, coaseguros y reaseguros generales o negocios que estén autorizados a operar por entidades que se dedican al giro de seguros generales y fianzas.

1.2 RELACION DE NEGOCIOS ENTRE EMPRESAS FINANCIERAS DEL GRUPO FINANCIERO

A continuación, se detallan las transacciones entre empresas del grupo:

Inversiones Credicorp Bolivia S.A.	Banco de Crédito de Bolivia S.A.	Credibolsa S.A. Agencia de Bolsa	Credifondo SAFI S.A.	Credicredito S.A. Seguros Personales	Credicredito S.A. Seguros Generales
Inversiones Credicorp Bolivia S.A.	Depósitos y comisiones por servicios bancarios.	Custodia de títulos		Pólizas de seguros.	
Banco de Crédito de Bolivia S.A.		Custodia de títulos y operaciones en bolsa.	Comisiones por administración de fondos de inversión.	Alquileres y seguros.	Pólizas de seguros.
Credibolsa S.A. Agencia de Bolsa	Depósitos, comisiones por servicios bancarios y outsourcing.		Comisiones por administración de fondos de inversión.	Pólizas de seguros.	
Credifondo SAFI S.A.	Depósitos, comisiones por servicios bancarios y outsourcing.	Comisiones por operaciones en bolsa.		Pólizas de seguros.	
Credicredito S.A. Seguros Personales	Depósitos, comisiones por servicios bancarios, comisiones de cobranza, alquileres y outsourcing.	Comisiones por operaciones en bolsa.	Comisiones por administración de fondos de inversión.		
Credicredito S.A. Seguros Generales	Depósitos, comisiones por servicios bancarios, alquileres, comisiones de cobranza y outsourcing.	Comisiones por operaciones en bolsa.	Comisiones por administración de fondos de inversión.		

1.3 ÁMBITO DE CONSOLIDACIÓN

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los estados financieros consolidan la información financiera del Grupo Financiero CREDICORP y fueron elaborados siguiendo los principios para presentación y preparación de estados financieros consolidados establecidos en la Norma Internacional de Información Financiera N° 10, según lo requiere la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

La participación accionaria que la sociedad controladora Inversiones Credicorp Bolivia S.A. posee en cada una de las empresas del Grupo Crédito es la siguiente:

Entidad Controladora	% Participación	Entidad Controlada
Inversiones Credicorp Bolivia S.A.	95,906%	Banco de Crédito de Bolivia S.A. (*)
Inversiones Credicorp Bolivia S.A.	99,797%	Credibolsa S.A. Agencia de Bolsa
Inversiones Credicorp Bolivia S.A.	99,929%	Credifondo SAFI S.A.
Inversiones Credicorp Bolivia S.A.	51,855%	Credicredito S.A. Seguros Personales
Inversiones Credicorp Bolivia S.A.	51,874%	Credicredito S.A. Seguros Generales

(*) En mayo de 2022 la Junta extraordinaria de accionistas del Banco de Crédito de Bolivia S.A. determinó la capitalización de resultados acumulados, el incremento del capital pagado mediante aportes de los accionistas y el incremento de la participación accionaria de Inversiones Credicorp Bolivia S.A.

A continuación, se detallan los saldos totales consolidados de activos, pasivos, ingresos y gastos, así como el porcentaje de participación que las entidades controladas tienen sobre dichos saldos:

Al 31 de diciembre de 2022

Estado de situación patrimonial	Saldo consolidado		Participación de controladas
	Miles	%	
Activo	23.164.700	100%	92,71%
Pasivos	21.382.197	100%	99,98%
Estado de Ganancias y Pérdidas			
Ingresos ordinarios	1.711.794	100%	94,04%
Gastos ordinarios	(775.031)	100%	100,00%
Otros ingresos operativos	267.564	100%	100,00%
Otros gastos operativos	(216.672)	100%	97,73%
Recuperación de activos financieros	174.514	100%	100,00%
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	(422.497)	100%	100,00%
Ingresos de administración	(59.416)	100%	99,82%
Ajuste por inflación, diferencia de cambio y mantenimiento de valor	17	100%	100,00%
Ingresos extraordinarios	341	100%	100,00%
Gastos extraordinarios	(2.603)	100%	100,00%
Ingresos de gestiones anteriores	6.498	100%	99,48%
Gastos de gestiones anteriores	(4.379)	100%	100,00%
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)	(32.332)	100%	100,00%
Resultado participación minoritaria	(15.347)	100%	100,00%

Estado de situación patrimonial	Saldo consolidado		Participación de controladas
	Miles	%	
Activo	23.917.957	100%	93,32%
Pasivos	22.236.165	100%	99,97%
Estado de Ganancias y Pérdidas			
Ingresos ordinarios	1.838.199	100%	92,46%
Gastos ordinarios	(872.156)	100%	100,00%
Otros ingresos operativos	273.122	100%	100,00%
Otros gastos operativos	(388.740)	100%	98,01%
Recuperación de activos financieros	206.907	100%	100,00%
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	(243.189)	100%	100,00%
Gastos de administración	(54.264)	100%	99,63%
Impuesto por inflación, diferencia de cambio y mantenimiento de valor	6.425	100%	47,86%
Ingresos extraordinarios	1.075	100%	100,00%
Gastos extraordinarios	(2.443)	100%	100,00%
Ingresos de gestiones anteriores	8.425	100%	100,00%
Gastos de gestiones anteriores	(9.768)	100%	100,00%
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)	(122.179)	100%	100,00%
Resultado participación minoritaria	(12.110)	100%	100,00%

A continuación, se exponen los saldos que fueron ajustados y eliminados en el proceso de consolidación entre las empresas que conforman el Grupo Financiero Crédito y su impacto en los estados financieros consolidados:

Al 31 de diciembre de 2022:

Empresas sujetas a consolidación	Saldo consolidado		Total ajustes y eliminaciones	Efecto de ajustes
	Miles	%		
Inversiones Credicorp Bolivia S.A.	13.599	2.262.930	24.941	47
Banco de Crédito de Bolivia S.A.	1.675.938	4.008.593	8.516	19.401
Credibolsa S.A. Agencia de Bolsa	-	-	-	29.835
Credifondo SAFI S.A.	-	-	-	47.576
Credicredito S.A. Seguros Personales	-	-	-	6.086
Credicredito S.A. Seguros Generales	-	-	-	2.337.438
Sub Total	-	-	-	(62.537)
Total	-	-	-	1.662.175
Ingresos ordinarios	-	-	-	92,46%
Gastos ordinarios	-	-	-	100,00%
Otros ingresos operativos	-	-	-	100,00%
Otros gastos operativos	-	-	-	98,01%
Recuperación de activos financieros	-	-	-	100,00%
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	-	-	-	100,00%
Gastos de administración	-	-	-	99,63%
Impuesto por inflación, diferencia de cambio y mantenimiento de valor	-	-	-	47,86%
Ingresos extraordinarios	-	-	-	100,00%
Gastos extraordinarios	-	-	-	100,00%
Ingresos de gestiones anteriores	-	-	-	100,00%
Gastos de gestiones anteriores	-	-	-	100,00%
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)	-	-	-	100,00%
Resultado participación minoritaria	-	-	-	100,00%

Al 31 de diciembre de 2021:

Empresas sujetas a consolidación	Saldo consolidado		Total ajustes y eliminaciones	Efecto de ajustes
	Miles	%		
Inversiones Credicorp Bolivia S.A.	13.599	2.262.930	24.941	47
Banco de Crédito de Bolivia S.A.	1.675.938	4.008.593	8.516	19.401
Credibolsa S.A. Agencia de Bolsa	-	-	-	29.835
Credifondo SAFI S.A.	-	-	-	47.576
Credicredito S.A. Seguros Personales	-	-	-	6.086
Credicredito S.A. Seguros Generales	-	-	-	2.337.438
Sub Total	-	-	-	(62.537)
Total	-	-	-	1.662.175
Ingresos ordinarios	-	-	-	92,46%
Gastos ordinarios	-	-	-	100,00%
Otros ingresos operativos	-	-	-	100,00%
Otros gastos operativos	-	-	-	98,01%
Recuperación de activos financieros	-	-	-	100,00%
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	-	-	-	100,00%
Gastos de administración	-	-	-	99,63%
Impuesto por inflación, diferencia de cambio y mantenimiento de valor	-	-	-	47,86%
Ingresos extraordinarios	-	-	-	100,00%
Gastos extraordinarios	-	-	-	100,00%
Ingresos de gestiones anteriores	-	-	-	100,00%
Gastos de gestiones anteriores	-	-	-	100,00%
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)	-	-	-	100,00%
Resultado participación minoritaria	-	-	-	100,00%

A continuación, se exponen los saldos que fueron ajust

b) Inversiones

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	2022 MBs	2021 MBs
Inversiones del mercado de intermediación financiera		
Inversiones Temporarias		
Inversiones en entidades financieras del país		
Depósitos a plazo fijo	934.300	834.386
Bonos	50.110	15.665
Otros Títulos Valores Entidades Financieras del país	7.621	8.343
Inversiones en entidades financieras del exterior	16.746	12.088
Otros títulos valores entidades financieras del exterior	16.746	12.088
Inversiones en entidades públicas no financieras del país		
Bonos soberanos	148.986	149.013
Inversiones en otras entidades no financieras		
Títulos valores entidades privadas no financieras del país	158.106	178.847
Títulos valores entidades públicas-privadas no financieras exterior	21.919	21.622
Participación en fondos comunes de valores	843.422	758.206
Inversiones de disponibilidad restringida (Nota 4)		
Cuota participación Fondo RAL afecte encaje legal	301.475	552.747
Títulos Valores entidades financieras adquiridos pacto reventa	147.711	364.748
Productos financieros devengados por cobrar		
Productos devengados por cobrar inversiones entidades financieras país	102.225	80.658
Productos devengados por cobrar inversiones entidades financieras exterior	500	395
Productos devengados por cobrar inversiones entidades públicas no financieras	1.897	1.898
Productos devengados por cobrar inversiones otras entidades no financieras país	1.971	1.858
Productos devengados por cobrar inversiones de disponibilidad restringida	201	683
Previsión para inversiones temporarias		
Previsión inversiones en entidades financieras del país	(1.339)	(1.084)
Previsiones Inversiones entidades financieras del exterior	(29.718)	(13.040)
Previsiones Inversiones otras entidades no financieras	(5.689)	(4.363)
	<u>2.700.239</u>	<u>2.962.670</u>
Inversiones Permanentes		
Participación en entidades financieras y afines		
Participación en Cámaras de Compensación	151	151
Participación en otras entidades del sector de valores	3.614	3.614
Participación en empresas transportadoras de material monetario y valores	9.357	8.146
Participación en empresas administradoras de tarjetas electrónicas	20.968	22.327
Inversiones en otras entidades no financieras		
Participación entidades servicios públicos	1.426	1.426
Participación en entidades sin fines de lucro	1.031	1.031
Títulos val. entidades públicas y privadas no financieras exterior	201	201
Inversiones de responsabilidad restringida		
Títulos valores de entidades financieras del país con otras restricciones	39.517	72.687
Cuotas de Participación Fondo CPVIS Cedidos en Garantía de Préstamos de Liquidez del BCB (2)	763.333	1.209.233
Cuotas de Participación Fondo CAPROSEN	-	10.000
Cuotas de Participación Fondo CAPROSEN Cedidos en Garantía de préstamos de liquidez del BCB (4)	-	50.000
Cuotas de participación Fondo FIUSEER	254.346	194.346
Cuotas de participación Fondo CPPO	215.196	-
Productos devengados por cobrar		
Productos devengados por cobrar inversiones de disponibilidad restringida	17	46
Previsión para inversiones permanentes		
Previsión inversiones otras entidades no financieras	(1.568)	(1.554)
	<u>1.307.589</u>	<u>1.571.654</u>
	<u>4.007.828</u>	<u>4.534.324</u>
Total Inversiones del mercado de intermediación financiera		
Inversiones del mercado de valores		
Inversiones temporarias		
Inversiones en operaciones de reporte		
Derechos sobre valores cedidos en reporte	8.460	4.199
Hedging devengados sobre valores en reporte	39	3
Inversiones bursátiles representativas de derecho patrimonial	19.401	23.363
Cuotas de participación Fondos Nacionales	27.900	27.565
Inversiones permanentes		
Bolsa Boliviana de Valores S.A.	7	7
Acciones telefónicas	10	10
	<u>17</u>	<u>17</u>
	<u>27.917</u>	<u>27.582</u>
Total Inversiones del mercado de valores		
Inversiones del mercado de seguros		
Títulos de renta fija emitidos por el estado	3.943	6.926
Títulos de renta fija emitidos por entidades privadas	14.728	14.849
Títulos de renta fija emitidos por entidades financieras	47.101	43.895
Entidades del sector privado	6.776	6.000
Bienes inmuebles (neto de depreciación acumulada)	8.312	7.935
	<u>80.860</u>	<u>79.605</u>
Total Inversiones del mercado de seguros		
	<u>4.116.605</u>	<u>4.641.511</u>

c) Cartera

La composición del grupo de cartera directa al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

	2022 MBs	2021 MBs
Cartera vigente		
Préstamos a entidades financieras del país		
Adelantos en cuenta corriente	116.861	87.166
Documentos descontados	3.991	2.720
Préstamos a plazo fijo	645.698	731.584
Préstamos amortizables	8.181.489	7.373.558
Deudores por venta de bienes a plazo	93	109
Deudores por tarjetas de crédito	202.119	223.009
Préstamos hipotecarios en primer grado	1.807.388	1.599.817
Deudores por cartas de crédito diferidas	3.120	-
Préstamos con recursos de otros financiamientos internos vigentes	-	1.006
Préstamos de vivienda sin garantía hipotecaria	50.630	26.214
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social	1.372.016	1.439.860
Préstamos a entidades públicas vigentes	18.465	38.554
Préstamos diferidos	207.981	334.847
	<u>12.612.381</u>	<u>11.958.748</u>
Cartera vencida		
Préstamos a plazo fijo		
Préstamos amortizables	10	10
Deudores por tarjetas de crédito	26.194	10.640
Préstamos hipotecarios en primer grado	6.877	4.570
Préstamos de vivienda sin garantía hipotecaria vencidos	982	1.137
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social vencidos	12.369	5.015
Préstamos diferidos vencidos	2.610	3.862
	<u>52.919</u>	<u>26.867</u>
Cartera en ejecución		
Préstamos a plazo fijo en ejecución		
Préstamos amortizables	339	1.858
Préstamos hipotecarios en primer grado	24.764	42.608
Deudores por garantías en ejecución	22.078	31.179
Deudores por tarjetas de crédito	-	728
Deudores por cartas de crédito	12.082	21.513
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social en ejecución	7.026	1.509
	<u>66.289</u>	<u>99.395</u>
Cartera reprogramada o reestructurada vigente		
Préstamos amortizables		
Deudores por tarjetas de crédito	1.406.466	1.852.907
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado	14.623	1.377
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social reprogramados vigentes	607.316	758.855
Préstamos reprogramados o reestructurados diferidos	771.325	908.085
	<u>2.286.130</u>	<u>2.899.721</u>
Cartera reprogramada o reestructurada vencida		
Préstamos amortizables		
Deudores por tarjetas de crédito	67.879	14.244
Deudores por tarjetas de crédito	455	10
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado	45.356	3.724
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social	68.936	2.654
Préstamos reprogramados o reestructurados diferidos vencidos	21.317	4.712
	<u>203.945</u>	<u>25.344</u>
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución		
Préstamos amortizables		
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado	35.544	1.783
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social reprogramados en ejecución	18.279	-
Préstamos reprogramados o reestructurados diferidos en ejecución	32.060	297
	<u>92.360</u>	<u>2.080</u>

El Grupo ha trabajado en atender la demanda masiva de refinanciamientos y/o reprogramaciones de acuerdo con las condiciones establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). Al 31 de diciembre de 2022 la cartera reprogramada asciende aproximadamente a Bs3.278 millones por un total de 14.735 operaciones de créditos que originalmente fueron diferidas.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el Banco tiene una cartera reprogramada de MBs3.226.223 y MBs3.832.378, respectivamente, de los cuales MBs3.029.920 (91,09%) al 31 de diciembre de 2022 y MBs3.804.946 (99,28%) al 31 de diciembre de 2021 se encuentran en situación vigente.

	2022 MBs	2021 MBs
Productos devengados por cobrar		
Cartera vigente		
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	102.762	111.212
Productos devengados por cobrar de préstamos diferidos	25.935	112.553
Productos devengados por cobrar de préstamos reprogramados o reestructurados diferidos	163.130	206.405
Productos devengados por cobrar de préstamos diferidos vencidos	385.023	385.042
Productos devengados por cobrar de préstamos diferidos vencidos reprogramados o reestructurados diferidos	1.766	1.360
Productos devengados por cobrar de préstamos reprogramados o reestructurados diferidos	33.234	3.911
Productos devengados por cobrar de préstamos diferidos en ejecución	1.861	1.950
Productos devengados por cobrar de préstamos reprogramados o reestructurados diferidos en ejecución	15.004	32
	<u>728.515</u>	<u>822.165</u>
Previsión para cartera incobrable		
Específica para cartera vigente	(33.676)	(28.209)
Específica para cartera vencida	(13.000)	(6.372)
Específica para cartera en ejecución	(30.614)	(47.989)
Específica para cartera reprogramada vigente	(14.924)	(15.985)
Específica para cartera reprogramada vencida	(37.468)	(5.383)
Específica para cartera reprogramada en ejecución	(41.873)	(1.565)
Genérica para cartera por factores de riesgo adicional (*)	(129.843)	(102.267)
Genérica para cartera por otros riesgos (**)	(80.501)	(157.550)
Específica para incobrabilidad de préstamos diferidos vigentes	-	(1.818)
Específica para incobrabilidad de préstamos reprogramados o reestructurados diferidos vigentes	(1)	(2.271)
Previsión específica para incobrabilidad de préstamos diferidos vencidos	(1.087)	(2.202)
Previsión específica para incobrabilidad de préstamos reprogramados o reestructurados diferidos vencidos	(10.704)	(1.631)
Previsión específica para incobrabilidad de préstamos diferidos en ejecución	(4.593)	(817)
Previsión específica para incobrabilidad de préstamos reprogramados o reestructurados diferidos en ejecución	(4.384)	-
	<u>(401.828)</u>	<u>(374.040)</u>

(*) Previsión constituida en agosto de 2022 por MBs43.836 en cumplimiento a lo requerido por ASFI mediante de su informe ASFI/DSR I/R-175081/2022 de fecha 23 de agosto de 2022; en diciembre de 2018 por MBs16.233 de acuerdo a lo requerido por la ASFI mediante su informe ASFI/DSR I/R-223272/2018 de fecha 17 de octubre de 2018; en la gestión 2017 por MBs45.031 en cumplimiento a lo requerido por ASFI mediante de su informe ASFI/DSR I/R-153130/2017 de fecha 14 de agosto de 2017; y MBs40.993 en gestiones anteriores según requerimientos de ASFI en sus informes ASFI/DSR I/R-154959/2013 del 11 de octubre de 2013; SB/ISR ID-29210/2007 del 27 de julio de 2007; ASFI/DSR I/R-12235/2009 del 24 de junio de 2009 y ASFI/DSR I/R-11/2011 del 4 de agosto de 2011. De este total, durante la gestión 2023 se han transferido MBs17.150 a la cuenta de pasivo "Previsión genérica voluntaria para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional" y forman parte del cálculo del capital regulatorio del Banco utilizado para la determinación de relaciones y límites.

La composición de la cartera contingente, excepto otras contingencias que alcanzan a MBs2.556 al 31 de diciembre de 2022 y MBs984 al 31 de diciembre de 2021, es la siguiente:

	2022 MBs	2021 MBs
Cartas de crédito emitidas vista	47.645	17.837
Cartas de crédito emitidas diferidas	6.553	4.063
Cartas de crédito confirmadas	744.192	558.963
Cartas de crédito stand by	147.747	160.556
Boletas de garantía contragarantizadas	860.576	1.505.270
Boletas de garantía no contragarantizadas	506.290	415.632
Garantías a primer requerimiento	248.356	204.438
Líneas de crédito comprometidas	223.022	235.633
	<u>2.784.381</u>	<u>3.099.277</u>

d) Exigible técnico

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	2022 MBs	2021 MBs
Primas por cobrar	384	801
Deudores reaseguro cedido a compañías extranjeras	8.813	2.927
Previsión primas por cobrar	(144)	(268)
	<u>9.053</u>	<u>3.460</u>

e) Otras cuentas por cobrar

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	2022 MBs	2021 MBs
Por intermediación financiera		
- Otras operaciones por intermediación financiera		
	1.951	453

Pagos anticipados:

	2022 MBs	2021 MBs
- Pago anticipado del IT	20.942	68.636
- Anticipo por compras de bienes y servicios (i)	31.142	17.442
- Anticipos al personal	149	234
- Alquileres pagados por anticipado	2.546	3.329
- Seguros pagados por anticipado	4.194	4.126
- Otros pagos anticipados	8.567	4.259
Diversas:		
- Comisiones por cobrar (ii)	4.802	5.172
- Primas de seguros por cobrar (iii)	58.048	83.220
- Gastos por recuperar	739	78
- Comisiones por pago de bonos sociales	42	266
- Contrato de reaseguro no proporcional	405	398
- Otras partidas pendientes depósitos judiciales	926	518
- Otras partidas pendientes de cobro	2.308	2.887
- Partidas pendientes 100% previsionadas (iv)	1.180	1.180
- Otras partidas pendientes de cobro (v)	28.477	2.451
	<u>166.418</u>	<u>194.449</u>
Previsión para otras cuentas por cobrar	(31.220)	(23.687)
	<u>135.198</u>	<u>170.962</u>

A continuación, los saldos más significativos al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

- (i) Corresponden a anticipos proyectos Sistemas MBs19.770 y MBs7.623; proyectos varios MBs5.810 y MBs5.061; proyectos Administración MBs218 y MBs4.332; anticipos Recursos Humanos MBs155 y MBs141; proyectos servicios contratados MBs120 y MBs23; y otros anticipos menores MBs69 y MBs252.
- (ii) Corresponden a comisiones por cobrar servicios MBs3.248 y MBs1.771; comisiones por cobrar comercio exterior MBs1.554 y MBs3.401.
- (iii) Corresponden a primas de seguros diferidas conjuntamente a las cuotas del crédito diferido, las cuales pueden mantenerse sin previsión por incobrabilidad por un plazo superior a los 330 días en tanto los créditos asociados se encuentren en estado vigente.
- (iv) Corresponden al pago de boletas de garantía MBs1.180.
- (v) Corresponden principalmente a primas impagas por seguros.

f) Bienes realizables

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	2022 MBs	2021 MBs
Bienes recibidos en recuperación de créditos:		
Bienes inmuebles incorporados a partir del 01/01/2003	60.160	41.916
Bienes fuera de uso	7	1
	<u>60.167</u>	<u>41.917</u>
Previsión por desvalorización		
Por tenencia de bienes incorporados a partir del 01/01/2003	(33.405)	(22.648)
Por exceso en el plazo de tenencia bienes fuera de uso	(2)	(1)
	<u>(33.407)</u>	<u>(22.649)</u>
Valor neto de los bienes realizables	<u>26.760</u>	<u>19.268</u>

g) Bienes de uso

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	Valores Originales		Depreciaciones Acumuladas		Valores Netos	
	2022 MBs	2021 MBs	2022 MBs	2021 MBs	2022 MBs	2021 MBs
Terrenos	44.220	41.065	-	-	44.220	41.065
Edificios	62.281	50.698	(5.415)	(4.110)	56.866	46.588
Mobiliario y enseres	32.518	33.583	(28.316)	(29.248)	4.202	4.335
Equipo e instalaciones	90.235	95.439	(55.769)	(59.489)	34.466	35.950
Equipos de computación	116.740	137.922	(95.726)	(116.825)	21.014	21.097
Vehículos	2.555	3.049	(1.442)	(1.521)	1.113	1.528
Obras de arte	633	590	-	-	633	590
Obras en construcción	-	5.104	-	-	-	5.104
	<u>349.182</u>	<u>367.450</u>	<u>(186.668)</u>	<u>(211.193)</u>	<u>162.514</u>	<u>156.257</u>

Las depreciaciones de bienes de uso, cargadas a los resultados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, alcanzaron a MBs21.651 y MBs20.795 respectivamente.

h) Otros activos

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	2022 MBs	2021 MBs
Bienes diversos		
Papelaría útiles y material de Servicio	3.445	2,128
Otros bienes	8	4,28
Cargos diferidos		
- Valor al costo	6,505	12,599
- (Amortización acumulada)	(4,582)	(8,815)
Derechos de administración de fondos de inversión	121	121
- Valor al costo		

r) Reservas técnicas de siniestros

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	2022 MBs	2021 MBs
Ocurridos y no reportados	5.376	10.796
Siniestros reclamados por liquidar	2.683	6.594
	<u>8.059</u>	<u>17.390</u>

s) Provisiones

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	2022 MBs	2021 MBs
Provisión para activos contingentes	9.986	9.191
Provisiones voluntarias		
Provisión genérica voluntaria cíclica	76.918	76.918
Provisión genérica voluntaria para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional	17.150	-
Provisión genérica cíclica	113.064	104.022
Otras provisiones (i)	33.587	87.452
	<u>250.705</u>	<u>277.583</u>

(i) Corresponde principalmente a provisiones constituidas para cubrir el riesgo de posibles pérdidas en seguros diferidos pendientes de cobro.

t) Valores en circulación

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el Grupo Financiero Crédito no registra saldos en el rubro valores en circulación.

u) Obligaciones subordinadas

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	2022 MBs	2021 MBs
Obligaciones subordinadas instrumentadas mediante bonos	170.000	307.200
Cargos devengados por pagar obligaciones subordinadas	2.740	5.477
	<u>172.740</u>	<u>312.677</u>

En fecha 6 de noviembre de 2013 el Banco emitió valores de oferta pública denominada "Emisión de Bonos Subordinados - Banco de Crédito de Bolivia S.A. - Emisión I" por MBs70.000, registrada en el Mercado de Valores de la ASFI con el N° ASF/IDSV-ED-BTB-033/2013, mediante resolución de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) N°737/2013 de 6 de noviembre de 2013.

El 10 de septiembre de 2015 el Banco emitió valores de oferta pública denominada "Emisión de Bonos Subordinados - Banco de Crédito de Bolivia S.A. - Emisión II" por MBs137.200, registrada en el Mercado de Valores de la ASFI con el N° ASF/IDSV-ED-BTB-024/2015 mediante resolución de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) N°719/2015 de 10 de septiembre de 2015. Esta emisión venció el 4 de agosto de 2022 y fue liquidada en su integridad.

El 12 de octubre de 2020 el Banco emitió valores de oferta pública denominada "Emisión de Bonos Subordinados - Banco de Crédito de Bolivia S.A. - Emisión III" por MBs100.000, registrada en el Mercado de Valores de la ASFI con el N° ASF/IDSV-ED-BTB-046/2020 mediante resolución de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) N°499/2020 de 9 de octubre de 2020.

Los valores emitidos vigentes al 31 de diciembre de 2022 mediante el Sistema de Registro de Anotaciones en Cuenta de la Entidad de Depósitos de Valores de Bolivia S.A. cuentan con la calificación de riesgo AA1 otorgada por ASEA Ratings y corresponden a bonos subordinados a todos los demás pasivos del Banco, obligacionales y redimibles a plazo fijo de serie única, pagaderos a su vencimiento tienen las siguientes características:

• Bonos Subordinados - Emisión I

Cantidad de títulos:	700
Valor Nominal:	MBs100
Plazo:	15 años
Fecha de vencimiento:	19 de agosto de 2028
Interés:	Nominal, anual y fijo, a una tasa de 6,25% los primeros 10 años y 8,25% a partir de los 10 años y 1 día; pagaderos cada 180 días.

• Bonos Subordinados - Emisión III

Cantidad de títulos:	1.000
Valor Nominal:	MBs100
Plazo:	10 años
Fecha de vencimiento:	21 de agosto de 2030
Interés:	Nominal, anual y fijo, a una tasa de 6,00%; pagaderos cada 180 días.

Los compromisos financieros asumidos por el Grupo a través de las emisiones I, II y III de los Bonos Subordinados, fueron ampliamente cumplidos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y se describen a continuación:

	Meta	al 31/12/2022	al 31/12/2021
Coefficiente de adecuación patrimonial (i)	> o = 11%	11,63%	11,99%
Ratio de liquidez	> o = 30%	53,69%	58,70%
Ratio de cobertura de cartera morosa	> o = 100%	148,96%	367,10%

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

v) Obligaciones con empresas públicas

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y 2020 es la siguiente:

	2022 MBs	2021 MBs	2020 MBs
Obligaciones con empresas públicas a la vista	492.556	721.861	624.852
Obligaciones con empresas públicas por cuentas de ahorros	22.679	10.342	72.949
Obligaciones con empresas públicas restringidas	111.108	150.948	172.114
Obligaciones con empresas públicas a plazo fijo con anotación en cuenta	1.920	61.819	681.906
Cargos devengados por pagar con empresas públicas	1.714	6.248	36.241
	<u>629.977</u>	<u>951.218</u>	<u>1.588.062</u>

w) Ingresos y gastos ordinarios

La composición del grupo por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

	2022 MBs	2021 MBs
Ingresos ordinarios		
Ingresos financieros por producto		
Disponibilidades	158	18
Inversiones temporarias	140.491	135.403
Cartera	1.116.252	1.176.238
Inversiones permanentes	144	276
Comisión cartera contingente	30.598	32.496
Comisiones por servicios		
Valores al cobro	2.660	2.382
Cheques certificados	43	53
Recaudaciones tributarias	917	771
Giros, transferencias y ordenes de pago	100.176	133.916
Administración de fideicomisos	1.050	1.095
Tarjetas de débito y crédito	26.820	24.763
Banca a domicilio	8.594	7.709
Cajeros automáticos	2.312	2.580
Intermediación de valores representativos de deuda	744	744
Administración de fondos de inversión	13.324	11.524
Varios	17.282	18.605
Ingresos técnicos por seguros		
Primas	129.743	112.624
Anulación de primas cedidas en reaseguro extranjero	30.103	20.586
Liberación de reservas técnicas de seguros	51.743	59.653
Liberación de reservas técnicas de siniestros	39.400	73.241
Anulación comisión agentes de seguros	86	86
Siniestros reembolsados por cesiones reaseguro extranjero	28.556	44.053
Riesgos varios	122	122
Ingreso por compra de acciones en subsidiarias	360	652
	<u>1.711.794</u>	<u>1.838.199</u>
Gastos ordinarios		
Cargos financieros		
Obligaciones con el público	456.014	467.912
Obligaciones con empresas públicas	5.917	15.907
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	53.067	62.018
Otras cuentas por pagar y comisiones financieras	44.459	44.282
Obligaciones subordinadas	14.841	17.822
Comisiones por servicios		
Giros y transferencias	69	-
Cámara de compensación	3.987	3.783
Operaciones de bolsa	3.202	1.590
Administración de fondos de inversión	153	166
Diversas	22.058	21.231
Gastos técnicos por seguros		
Anulación de productos por primas	592	599
Primas cedidas en reaseguro extranjero	33.403	20.586
Constitución de reservas técnicas de seguros	51.672	58.965
Costos de producción	6.055	3.930
Constitución de reservas técnicas de siniestros	30.069	67.745
Siniestros y rentas	47.467	83.270
Costos de cesiones reaseguro extranjero	775.031	2.390
	<u>936.763</u>	<u>966.043</u>
Resultado ordinario bruto		
	<u>693.234</u>	<u>872.156</u>

x) Otros ingresos y gastos operativos

La composición del grupo por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

	2022 MBs	2021 MBs
Otros ingresos operativos		
Operaciones de cambio y arbitraje	137.857	157.086
Ingreso por bienes realizables	40.797	34.880
Ingresos por inversiones permanentes no financieras	7.379	12.341
Ingresos operativos diversos		
- Seguros de riesgo y desgravamen	-	2.508
- Formularios Creditbank	10.653	11.683
- Generación crédito fiscal IVA	4.456	4.238
- Gastos recuperación venta de chequeras	1.050	1.050
- Trámites	138	194
- Disminución de provisión riesgo operativo	63.374	48.415
- Otros menores	1.860	682
	<u>267.564</u>	<u>273.122</u>

Otros gastos operativos

Costos de bienes realizables	39.435	32.126
Pérdidas por inversiones permanentes no financieras	48	334
Gastos operativos diversos		
- Pérdidas por operaciones de cambio y arbitraje	52.557	131.052
- Contingencias futuras riesgo operativo	15.926	117.420
- Uso de Marca BCP	14.358	15.136
- Outsourcing ATC	17.515	15.498
- Función Social Servicios Financieros	4.506	7.312
- Operaciones diversas	4.284	4.403
- Outsourcing BCP	4.955	5.941
- Creditbank Lider Millas	4.939	4.939
- Gastos finanzas	2.704	3.098
- Outsourcing IEM-Perú	6.446	6.851
- Cuota mensual Visa	15.920	13.951
- Dpto. internacional	3.832	3.520
- Comisiones Credifondo SAFI	1.646	514
- Cuota trimestral Visa	4.753	4.272
- Outsourcing servicio impresiones All In	952	919
- Cuota mensual ATC	3.142	2.149
- Comisiones Agencias de Bolsa	171	635
- Iaa.Fee.Internac.TD	4.381	3.582
- Comisiones Cobranzas	547	802
- Gastos procesos centrales	6.179	4.814
- Gastos Creditmas	113	114
- Otros menores	7.363	9.258
	<u>216.672</u>	<u>388.740</u>

y) Recuperación de activos financieros

La composición del grupo por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	2022 MBs	2021 MBs
Recuperación de activos financieros:		
Recuperaciones de capital	17.697	18.553
Recuperaciones de intereses	2.199	1.841
Recuperaciones de otros conceptos	62	89
Disminución de provisión específica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	16.435	67.650
Disminución de provisión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	17.150	68.600
Disminución de provisión para otras cuentas por cobrar	77.282	1.717
Disminución de provisión para activos contingentes	6.150	3.025
Disminución de provisión genérica cíclica	566	3.025
Disminución de provisión para inversiones temporarias	14.819	30.459
Disminución de provisión para inversiones permanentes	14.480	11.853
Disminución de provisión para disponibilidades	18	18
Disminución de provisión para partidas pendientes de imputación	4.910	1.239
Productos de inversión	2.746	1.881
	<u>174.514</u>	<u>206.307</u>

z) Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros

La composición del grupo por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

	2022 MBs	2021 MBs
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros:		
Cargos por provisión específica para incobrabilidad de cartera	206.478	125.231
Cargos por provisión genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicionales	43.836	-
Cargos por provisión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	48	-
Cargos por provisión para otras cuentas por cobrar	14.198	8.832
Cargos por provisión para activos contingentes	1.546	1.481
Cargos por provisión primas de seguros	149	267
Cargos por provisión genérica cíclica	23.897	22.697
Pérdidas por inversiones temporarias	30.743	17.771
Pérdidas por inversiones permanentes financieras	48.136	18.803
Costo de productos financieros	46.955	46.322
Pérdidas por disponibilidades	1	18
Pérdidas por partidas pendientes de imputación	6.516	1.796
	<u>422.497</u>	<u>243.189</u>

aa) Gastos de administración

La composición del grupo por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

	2022 MBs	2021 MBs
Gastos de personal	231.915	235.098
Servicios contratados	52.532	51.798
Seguros	12.681	14.914
Comunicaciones y traslados	8.015	7.727
Impuestos	52.485	6.626
Mantenimiento y reparaciones	20.040	20.131
Depreciaciones y desvalorización bienes de uso	21.981	21.241
Amortización de cargos diferidos	11.380	10.123
Otros gastos de administración (*)	184.687	176.606
	<u>595.616</u>	<u>544.264</u>

(*) La composición de "Otros gastos de administración" el 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

	2022 MBs	2021 MBs
Otros gastos de administración:		
Gastos notariales y judiciales	2.192	1.762
Alquileres	18.769	20.679
Energía eléctrica, agua y calefacción	5.105	4.964
Papelaría, útiles y materiales de servicio	6.318	7.231
Suscripciones y afiliaciones	205	176
Propaganda y publicidad	28.945	21.679
Gastos de representación	1.116	680
Aportes Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero	26.254	26.419
Aportes otras entidades nominativo por entidad	313	287
Donaciones	169	144
Multas	945	1.083
Aportes al Fondo de Reestructuración Financiera (FRF)	84.951	84.342
Gastos en comunicación y publicaciones en prensa	349	487
Diversos	9.656	16.773
	<u>184.687</u>	<u>176.606</u>

ab) Ingresos y gastos extraordinarios y de gestiones anteriores

La composición del grupo por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

	2022 MBs	2021 MBs
Ingresos extraordinarios (i)	341	1.075
Gastos extraordinarios (ii)	2.603	2.443
Ingresos de gestiones anteriores (iii)	6.498	8.425
Gastos de gestiones anteriores (iv)	4.379	9.768

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

(ii) Corresponde a gastos por desembolsos judiciales.

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

(iv) Corresponde principalmente a gastos de la gestión 2021.

ac) Cuentas contingentes

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	2022 MBs	2021 MBs
Cartas de crédito (Nota 8b)		
Cartas de crédito emitidas a la vista	47.645	17.837
Cartas de crédito emitidas diferidas	6.552	4.063
Cartas de crédito confirmadas	744.192	589.963
Cartas de crédito Stand By	147.747	160.556
Garantías otorgadas (Nota 8b)		
Boletas de garantía contragarantizadas	860.577	1.505.270
Boletas de garantía	506.290	415.632
Garantías a primer requerimiento	248.356	204.436
Líneas de crédito comprometidas (Nota 8b)	-	15.000
Créditos acordados en cuenta corriente	-	217.523
Créditos acordados para tarjetas de crédito	223.022	-
Otras Contingencias	2.556	984
Otras contingencias	2.786.937	3.100.281

ad) Cuentas de orden

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.
CONTENIDO

Informe de auditoría emitido por un auditor independiente
Estado de situación patrimonial
Estado de ganancias y pérdidas

Estado de flujo de efectivo
Estado de cambios en el patrimonio neto
Notas a los estados financieros

ABREVIATURAS UTILIZADAS EN ESTE INFORME
Bs = boliviano
USD = dólar estadounidense
UFV = unidad de fomento a la vivienda

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.
INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE



INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

31 de enero de 2023

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Banco de Crédito de Bolivia S.A. ("la Entidad"), que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2022, y el estado de ganancias y pérdidas, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Entidad al 31 de diciembre de 2022, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI.

Fundamento de la opinión

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

Párrafo de énfasis – Bases contables

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

Cuestiones clave de la auditoría

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

Cuestión clave de la auditoría	Modo en el que se ha tratado en la auditoría
<p>Previsión por incobrabilidad de la cartera de créditos.</p> <p>La estimación de los riesgos por las posibles pérdidas por incobrabilidad de la cartera de créditos se determina en base a los lineamientos 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 en las políticas crediticias internas establecidas por la Entidad.</p> <p>Al 31 de diciembre de 2022, la Entidad ha constituido provisiones por incobrabilidad de la cartera de créditos y contingentes por un monto de Bs\$15.946.076. Al respecto, dichas provisiones cubren el 100,83% de la cartera en mora de la Entidad. Tal como se describe en las notas 1.b), 2.b), 2.h), 8.b) y 8.m), dichas provisiones están compuestas por la previsión específica, la previsión cíclica, la previsión genérica por factores de riesgo adicional y la previsión genérica por otros riesgos.</p> <p>Las provisiones específicas y genéricas cíclicas de la cartera de créditos y contingentes se calculan en función a los porcentajes de previsión definidos por ASFI y las calificaciones asignadas por la Entidad.</p> <p>Los créditos empresariales y pyme calificados como créditos empresariales representan aproximadamente el 55% del total de la cartera de créditos y contingentes. La Entidad evalúa y califica dichos créditos manualmente en base a la estimación de la capacidad de pago. Al respecto, dicha estimación surge del análisis de la información financiera y no financiera, la elaboración de los supuestos financieros y la proyección de los flujos de caja operativos, entre otros.</p> <p>La Entidad califica automáticamente los créditos de vivienda, pyme calificados por días mora, consumo y microcréditos en función a las categorías de días mora establecidas por ASFI.</p> <p>Adicionalmente, las provisiones genéricas por otros riesgos fueron constituidas para cubrir posibles pérdidas por: i) el riesgo adicional originado por otros factores que no están directamente relacionados con la capacidad de pago, y ii) el riesgo adicional por factores climáticos para los prestatarios del sector agropecuario.</p> <p>Consideramos esta cuestión como un asunto clave de auditoría, debido a que las pérdidas por incobrabilidad de la cartera de créditos y contingentes se constituyen sobre estimaciones efectuadas por la Gerencia de la Entidad considerando su evaluación de riesgo de crédito y tomando en cuenta los lineamientos normativos establecidos por ASFI y las políticas crediticias internas establecidas por la Entidad.</p> <p>Nuestros procedimientos de auditoría se han enfocado para abordar los aspectos descritos en el párrafo anterior.</p>	<p>Para atender esta cuestión, nuestro trabajo ha incluido, principalmente, los siguientes procedimientos:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Obtuvimos un entendimiento del proceso de evaluación del riesgo de crédito de la Entidad. - Obtuvimos un entendimiento de los controles internos implementados para la asignación de la calificación y la determinación de la previsión para incobrabilidad de la cartera de créditos. - Realizamos pruebas sobre los controles manuales y automáticos clave, identificados en nuestro entendimiento del proceso de asignación de calificación y determinación de la previsión para incobrabilidad de la cartera de créditos. - Con la participación de nuestros especialistas en sistemas informáticos, realizamos el entendimiento de los sistemas de información relevantes de la Entidad, y los riesgos y controles generales de tecnología de la información. - Verificamos la integridad, exactitud y confiabilidad de la información de la cartera de créditos generada por los sistemas de información de la Entidad. - Para una muestra significativa de créditos calificados manualmente, verificamos la asignación de la calificación considerando la documentación de respaldo utilizada para la estimación de la capacidad de pago, el análisis de la información financiera y no financiera, los supuestos financieros y la proyección de los flujos de caja operativos, entre otros. - Para la totalidad de los créditos de vivienda, pyme calificados automáticamente, consumo y microcréditos, verificamos la apropiada asignación de la calificación considerando los días mora determinados a la fecha de corte. - Para la totalidad de la cartera de créditos: <ol style="list-style-type: none"> i) Recalculamos los días mora de las operaciones, considerando las últimas fechas de pago a capital y las fechas de próximos vencimientos. ii) Recalculamos los saldos de la cartera computable, considerando los saldos de los créditos a la fecha de corte y los porcentajes de deducciones de los valores de las garantías. iii) Verificamos la asignación de los porcentajes de previsión específica y genérica cíclica en función a la calificación asignada y los lineamientos establecidos por ASFI. iv) Recalculamos la previsión específica y genérica cíclica considerando los saldos de la cartera computable y los porcentajes de previsión de cada crédito (incluyendo regímenes especiales). - Para una muestra estadística de créditos calificados por días mora, evaluamos con documentación de respaldo los factores de riesgo de incobrabilidad adicional a la morosidad y lo adecuado de las políticas para la reprogramación de operaciones, en el marco de la administración crediticia realizada por parte de la Entidad. - Verificamos la no objeción de ASFI sobre la previsión genérica para incobrabilidad de la cartera por factores de riesgo adicional a la morosidad que computa como parte del capital regulatorio. - Para una muestra de prestatarios, verificamos con documentación de respaldo la evaluación del riesgo adicional originado por otros factores que no están directamente relacionados con la capacidad de pago, incluyendo la razonabilidad de dichas estimaciones y los criterios definidos por la Gerencia en la evaluación. - Hemos realizado la lectura y seguimiento de los informes de inspección de riesgo crediticio emitidos por ASFI, relacionados con la determinación y constitución de provisiones genéricas para incobrabilidad por factores de riesgo adicional. - Hemos realizado la lectura de los informes de Auditoría Interna relacionados con la evaluación de los factores de riesgo de incobrabilidad adicional a la morosidad y lo adecuado de las políticas para la reprogramación de operaciones, en el marco de la administración crediticia realizada por parte de la Entidad.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers S.R.L.


(SOCIO)
Gonzalo Ariscaín Bermi
MAT. PROF. N° CAUB-7572
MAR. PROF. N° CAULP-2898

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.
CONTENIDO**

Estado de situación patrimonial	ABREVIATURAS UTILIZADAS EN ESTE INFORME
Estado de ganancias y pérdidas	Bs = boliviano
Estado de flujo de efectivo	USD = dólar estadounidense
Estado de cambios en el patrimonio neto	UFV = unidad de fomento a la vivienda
Notas a los estados financieros	

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

	Notas	2022 Bs	2021 Bs
ACTIVO			
Disponibilidades	8 a)	2.262.930.311	2.598.411.714
Inversiones temporarias	2 c), 8 c)	2.701.003.384	2.963.274.272
Cartera	2 b), 8 b)	16.384.498.971	16.265.512.336
Cartera vigente		12.612.381.222	11.858.747.667
Cartera vencida		52.919.454	26.867.994
Cartera en ejecución		66.288.990	99.393.158
Cartera reprogramada o reestructurada vigente		3.029.919.815	3.804.945.855
Cartera reprogramada o reestructurada vencida		203.943.119	25.343.799
Cartera reprogramada o reestructurada ejecución		92.359.761	2.088.307
Productos devengados por cobrar cartera		728.515.536	822.165.309
Previsión para cartera incobrable		(401.828.926)	(374.039.753)
Otras cuentas por cobrar	8 d)	121.205.767	162.822.697
Bienes realizables	2 d), 8 e)	26.754.752	19.268.366
Inversiones permanentes	2 c), 8 c)	1.307.589.313	1.571.652.444
Bienes de uso	2 e), 8 f)	150.051.765	150.589.883
Otros activos	2 f), 8 g)	54.528.582	50.187.751
Total del activo		23.008.562.845	23.781.719.463
PASIVO			
Obligaciones con el público	8 j)	17.640.202.932	17.156.418.915
Obligaciones con instituciones fiscales	8 j)	6.268.405	3.263.274
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	8 k)	2.372.693.019	3.097.277.263
Otras cuentas por pagar	8 l)	273.601.987	408.303.668
Previsiones	2 h), 8 m)	250.704.529	277.582.811
Obligaciones subordinadas	8 o)	172.739.583	312.676.686
Obligaciones con empresas públicas	8 p)	629.977.360	951.218.280
Total del pasivo		21.346.187.815	22.206.740.897
PATRIMONIO	2 j)		
Capital social	9 a)	1.072.180.000	934.980.000
Aportes no Capitalizados	9 b)	68.103	8.000
Reservas	9 c)	511.824.112	499.107.727
Resultados acumulados	9 d)	78.302.815	140.882.839
Total del patrimonio		1.662.375.030	1.574.978.566
Total del pasivo y patrimonio		23.008.562.845	23.781.719.463
Cuentas contingentes deudoras y acreedoras	8 w)	2.786.936.626	3.100.260.535
Cuentas de orden deudoras y acreedoras	8 x)	51.599.583.417	55.104.851.108

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

Marcelo Trigo Villegas
Gerente General

Christian Hausherr Aríñez
Gerente de Finanzas y
Mercado de Capitales

Sarah Peñaaloza Miranda
Gerente de Contabilidad

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

	Notas	2022 Bs	2021 Bs
Flujos de fondos en actividades de operación:			
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		78.302.815	127.163.847
- Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:			
Productos devengados no cobrados	(171.641.785)	(385.608.561)	
Cargos devengados no pagados	280.081.283	300.154.005	
Productos devengados cobrados en ejercicios anteriores	(636.973)	(695.119)	
Previsiones para incobrables	129.058.897	56.548.259	
Rendimiento en Inversiones Permanentes	(6.138.032)	(10.195.189)	
Previsiones por devaluación	47.917.824	25.737.869	
Provisiones o provisiones para beneficios sociales	24.154.708	38.490.770	
Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar	77.656.652	208.519.510	
Depreciaciones y amortizaciones	32.585.076	30.526.113	
Otros	12.335.914	16.628.936	
Fondos obtenidos en (aplicados a) la utilidad (pérdida) del ejercicio		503.676.677	407.070.460
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio, devengados en ejercicios anteriores sobre:			
Cartera de préstamos	223.765.022	145.410.314	
Disponibilidades, Inversiones temporarias y permanentes	33.836.188	43.257.905	
Obligaciones con el público	(92.409.747)	(120.171.251)	
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	(67.151.440)	10.817.099	
Otras obligaciones	(5.476.686)	(5.232.547)	
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:			
Otras cuentas por cobrar -pagos anticipados, diversas-	6.275.823	(87.451.536)	
Bienes realizables -vendidos-	18.964.776	16.949.209	
Otros activos -partidas pendientes de imputación-	(8.787.048)	(4.241.332)	
Otras cuentas por pagar -diversas provisiones-	(229.288.482)	(151.207.144)	
Previsiones	(6.932.966)	(2.933.546)	
Flujo neto en actividades de operación - excepto actividades de intermediación		376.502.117	253.697.631
Flujo de fondos en actividades de intermediación:			
Incremento (disminución) de captaciones y obligaciones por intermediación:			
- Obligaciones con el público			
Depósitos a la vista y en cajas de ahorro	(271.543.883)	286.655.684	
Depósitos a plazo hasta 360 días	6.135.499	(301.933.907)	
Depósitos a plazo por más de 360 días	282.963.392	(467.920.702)	
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento			
A corto plazo	18.692.052	(21.330.201)	
A mediano y largo plazos	(220.168.720)	(7.738.240)	
- Otras operaciones de intermediación			
Obligaciones con instituciones fiscales	3.005.131	2.311.552	
Otras cuentas por pagar por intermediación financiera	8.352.512	1.078.688	
Incremento (disminución) de colocaciones:			
- Créditos colocados en el ejercicio			
A corto plazo	(2.196.261.033)	(2.275.788.222)	
A mediano y largo plazos	(5.643.557.127)	(4.877.055.509)	
- Créditos recuperados en el ejercicio	7.449.467.115	7.198.200.705	
- Otras cuentas por cobrar por intermediación financiera	69.007	(60.437)	
Flujo neto en actividades de intermediación		(562.847.055)	(463.580.589)
Flujos de fondos en actividades de financiamiento:			
Incremento (disminución) de préstamos:			
- Obligaciones con BCB	(495.900.000)	245.421.686	
- Obligaciones subordinadas	(137.250.535)	(212.533)	
Cuentas de los accionistas:			
- Aportes de capital	9 a)	16.723.480	50.414
- Pago de dividendos	9 d)	-	-
- Fondo de garantía	9 d)	(7.629.832)	-
Flujo neto en actividades de financiamiento		(624.056.887)	245.259.566
Flujos de fondos en actividades de inversión:			
Incremento (disminución) neto en:			
- Inversiones temporarias	233.954.555	(218.090.047)	
- Inversiones permanentes	270.172.432	(393.387.702)	
- Bienes de uso	(20.784.572)	(31.832.081)	
- Bienes diversos	(1.317.259)	(699.422)	
- Cargos diferidos	(7.124.734)	(15.762.113)	
Flujo neto en actividades de inversión		474.920.422	(659.771.365)
Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio		(335.481.409)	(624.394.754)
Disponibilidades al inicio del ejercicio		2.598.411.714	3.222.006.468
Disponibilidades al cierre del ejercicio		2.262.930.311	2.598.411.714

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

Marcelo Trigo Villegas
Gerente General

Christian Hausherr Aríñez
Gerente de Finanzas y
Mercado de Capitales

Sarah Peñaaloza Miranda
Gerente de Contabilidad

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

	Notas	2022 Bs	2021 Bs
Ingresos financieros	2 j), 8 q)	1.253.271.988	1.313.200.898
Gastos financieros	2 j), 8 q)	(574.297.186)	(607.943.080)
Resultado financiero bruto		678.974.802	705.257.818
Otros ingresos operativos	8 t)	446.204.413	479.720.895
Otros gastos operativos	8 t)	(243.472.615)	(410.316.101)
Resultado de operación bruto		881.706.600	774.662.612
Recuperación de activos financieros	8 r)	171.582.842	204.787.556
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8 s)	(408.754.848)	(225.149.859)
Resultado de operación después de incobrables		644.534.594	754.300.309
Gastos de administración	8 v)	(564.934.658)	(518.024.519)
Resultado de operación neto		79.599.936	236.275.790
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		174.061	(112.190)
Resultado después de ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		79.773.997	236.163.600
Ingresos extraordinarios	8 u)	309.946	1.074.550
Gastos extraordinarios	8 u)	(2.564.873)	(2.442.859)
Resultado neto del ejercicio antes de ajustes de gestiones anteriores		77.519.070	234.795.291
Ingresos de gestiones anteriores	8 u)	4.940.168	2.885.876
Gastos de gestiones anteriores	8 u)	(4.156.423)	(9.565.416)
Resultado neto antes de impuestos y ajuste contable por efecto de la inflación		78.302.815	228.115.751
Ajuste contable por efecto de la inflación		-	-
Resultado antes de impuestos		78.302.815	228.115.751
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)	2 j)	-	(100.951.904)
Resultado neto de la gestión		78.302.815	127.163.847

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

Marcelo Trigo Villegas
Gerente General

Christian Hausherr Aríñez
Gerente de Finanzas y
Mercado de Capitales

Sarah Peñaaloza Miranda
Gerente de Contabilidad

**BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

	Capital social Bs	Aportes no capitalizados Bs	Otras reservas obligatorias Bs	Reservas Reserva legal Bs	Reserva voluntaria Bs	Total reservas Bs	Resultados acumulados Bs	Total Bs
Saldos al 31 de diciembre de 2020	902.280.000	8.000	3.872.754	228.409.163	263.198.078	495.479.995	49.996.310	1.447.764.305
Resultado de la gestión 2021							127.163.847	127.163.847
Decisiones de la Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 19 de marzo de 2021:								
- Constitución de reserva legal (Notas 9c)				3.627.732		3.627.732	(3.627.732)	-
Decisiones de la Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 25 de agosto de 2021:								
- Capitalización de resultados acumulados e incremento de capital (Notas 9a)	32.700.000						(32.649.586)	50.414
Saldos al 31 de diciembre de 2021	934.980.000	8.000	3.872.754	232.036.895	263.198.078	499.107.727	140.882.839	1.574.978.566
Resultado de la gestión 2022							78.302.815	78.302.815
Decisiones de la Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 11 de marzo de 2022:								
- Constitución de reserva legal y pago Función Social (Notas 9c)				12.716.385		12.716.385	(20.346.216)	(7.629.831)
Decisiones de la Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 23 de mayo de 2022:								
- Capitalización de resultados acumulados e incremento de capital (Notas 9a)	137.200.000	60.103					(120.536.623)	16.723.480
Saldos al 31 de diciembre de 2022	1.072.180.000	68.103	3.872.754	244.753.280	263.198.078	511.824.112	78.302.815	1.662.375.030

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

Marcelo Trigo Villegas
Gerente General

Christian Hausherr Aríñez
Gerente de Finanzas y
Mercado de Capitales

Sarah Peñaaloza Miranda
Gerente de Contabilidad

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021



NOTA 5 - ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 los activos y pasivos corrientes y no corrientes, se encuentran compuestos como sigue:

	2022 Bs	2021 Bs
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Disponibilidades	2.262.930.311	2.598.411.714
Inversiones temporarias	2.701.003.384	2.963.274.272
Cartera	4.236.632.881	3.798.748.458
Otras cuentas por cobrar	121.205.767	162.822.697
Inversiones permanentes	1.270.885.195	1.534.792.754
Otros activos	6.528.732	7.573.038
Total activo corriente	10.656.184.330	11.035.628.933
ACTIVO NO CORRIENTE		
Cartera	12.090.866.090	12.496.763.878
Bienes realizables	26.754.752	19.288.366
Inversiones permanentes	36.704.116	36.859.690
Bienes de uso	150.051.765	150.589.883
Otros activos	48.001.790	42.608.713
Total activo no corriente	12.352.378.515	12.746.990.530
Total activo	23.008.562.845	23.782.619.463
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Obligaciones con el público	10.682.283.804	10.644.172.623
Obligaciones con empresas públicas	629.977.400	940.218.280
Obligaciones con instituciones fiscales	6.268.405	3.263.274
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	2.372.893.019	3.097.277.263
Cuentas por pagar	273.801.987	408.303.668
Provisiones	88.775.244	131.506.040
Obligaciones subordinadas	2.739.583	298.759.146
Total pasivo corriente	14.056.339.402	15.460.500.294
PASIVO NO CORRIENTE		
Obligaciones con el público	6.957.919.128	6.512.246.292
Obligaciones con empresas públicas	11.000.000	11.000.000
Provisiones	161.929.285	148.076.771
Obligaciones subordinadas	17.000.000	76.917.540
Total pasivo no corriente	7.299.848.413	6.746.240.603
Total pasivo	21.356.187.815	22.206.740.897

La clasificación de activos y pasivos por vencimiento al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se encuentra distribuida en base a supuestos de acuerdo a una perspectiva de gestión, la exposición es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2022:

RUBRO	TOTAL	PLAZO						
		A 30 DÍAS	A 60 DÍAS	A 90 DÍAS	A 180 DÍAS	A 360 DÍAS	A 720 DÍAS	A +720 DÍAS
ACTIVO Y CONTINGENTE	25.795.499.472	4.633.135.822	1.243.036.004	675.300.601	2.601.324.389	2.501.888.914	2.488.120.800	11.652.692.942
DISPONIBILIDADES	2.263.227.639	1.853.416.018	27.096.742	74.675.810	59.228.874	248.799.779	-	10.416
CUENTAS CONTINGENTES	2.786.936.625	354.723.753	703.247.679	244.462.868	457.554.299	527.402.561	263.334.375	236.211.090
INVERSIONES TEMPORARIAS	2.630.396.554	1.280.593.603	-	20.000.000	81.435.358	164.142.479	216.187.126	868.037.988
CARTERA VIGENTE	15.642.301.037	422.440.058	446.827.601	328.067.921	1.230.852.292	1.547.846.271	1.936.584.669	9.729.682.225
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	95.906.065	21.335.044	11.940.056	10.393.723	20.421.659	31.815.673	-	-
INVERSIONES PERMANENTES	1.309.139.783	469.542.036	39.517.011	-	763.333.096	-	-	36.747.640
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS (*)	1.067.591.769	231.085.310	14.406.915	(2.299.721)	(11.501.099)	(18.117.849)	72.014.330	782.003.983
PASIVO	21.346.187.815	2.822.230.936	622.755.051	1.580.166.537	1.261.746.790	5.535.865.231	1.941.618.755	7.581.804.513
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO RESTRINGIDAS	232.701.389	43.195.445	13.844.370	11.017.588	25.169.597	89.315.087	39.518.502	10.640.800
OBLIG. CON EMPRESAS PÚBLICAS - VISTA	492.555.730	205.392.643	55.794.378	230.900.703	466.810	786	-	-
OBLIG. CON EMPRESAS PÚBLICAS - AHORRO	22.679.267	9.604.920	1.863.941	11.150.406	-	-	-	-
OBLIG. CON EMPRESAS PÚBLICAS - A PLAZO	1.920.485	-	-	-	-	-	-	-
OBLIG. CON EMPRESAS PÚBLICAS RESTRINGIDAS	111.107.892	60.507.479	35.379.513	-	8.939.540	-	-	6.281.360
FINANCIAMIENTOS BCB	763.333.096	-	-	-	-	763.333.096	-	-
FINANCIAMIENTOS ENT.FINANCIERAS DEL PAIS	1.467.875.116	155.706.516	3.900.000	3.350.000	129.000.000	222.068.600	739.150.000	214.700.000
FINANCIAMIENTOS EXTERNOS	3.119.664	-	-	-	-	-	-	3.119.664
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	98.076.177	49.573.893	20.549.237	16.035.382	11.917.665	-	-	-
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	17.000.000	-	-	-	-	70.006.000	-	99.994.000
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	1.818.132.755	117.650.812	28.259.705	35.973.500	56.736.676	127.412.246	227.776.125	1.224.323.691
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO - VISTA	3.287.254.370	1.321.676.298	215.907.374	952.137.830	605.724.767	91.808.101	-	-
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO - AHORRO	5.260.777.963	808.626.193	230.071.604	217.922.296	364.372.178	3.639.785.692	-	-
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO - A PLAZO	7.616.653.911	48.316.252	17.184.519	10.678.832	59.412.557	492.135.623	935.174.128	6.022.745.000
BRECHA SIMPLE (Activo +Cont. - Pasivo)	1.810.904.886	620.280.953	(904.865.936)	1.339.577.599	(3.033.976.317)	546.502.045	4.070.888.427	
BRECHA ACUMULADA	1.810.904.886	2.431.185.839	1.526.319.903	2.865.897.502	(168.078.815)	378.423.230	4.449.311.657	

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

Al 31 de diciembre de 2021:

RUBRO	TOTAL	PLAZO						
		A 30 DÍAS	A 60 DÍAS	A 90 DÍAS	A 180 DÍAS	A 360 DÍAS	A 720 DÍAS	A +720 DÍAS
ACTIVO Y CONTINGENTE	26.881.979.998	4.492.571.996	1.201.204.265	1.172.160.779	3.086.164.433	2.594.987.220	2.416.143.280	11.918.748.025
DISPONIBILIDADES	2.598.726.793	2.030.588.567	40.719.623	100.597.447	93.326.723	333.484.017	-	10.416
CUENTAS CONTINGENTES	3.100.260.535	121.897.036	508.829.076	693.442.416	544.818.907	740.378.538	186.456.521	304.338.041
INVERSIONES TEMPORARIAS	2.895.965.169	1.509.966.746	20.831.030	126.716.025	99.432.461	299.033.446	639.684.161	-
CARTERA VIGENTE	15.663.693.522	291.897.151	470.107.432	364.911.483	1.090.359.423	1.412.083.432	1.899.464.346	10.134.670.255
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	94.834.122	19.342.300	11.282.358	9.955.989	20.716.492	33.536.883	-	-
INVERSIONES PERMANENTES	1.573.160.805	254.345.943	72.686.702	-	1.209.233.095	-	-	38.995.085
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS (*)	955.639.052	264.534.253	76.747.444	3.253.444	993.168	(23.928.311)	31.188.967	602.850.087
PASIVO	22.206.740.897	3.419.982.113	709.386.992	1.819.737.497	1.508.178.663	5.489.324.809	1.567.238.727	7.692.831.096
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO RESTRINGIDAS	192.490.720	34.634.591	11.613.365	9.188.938	20.869.191	68.350.854	37.212.571	10.621.210
OBLIG. CON EMPRESAS PÚBLICAS - VISTA	721.860.826	302.494.872	76.759.536	342.077.370	518.261	787	-	-
OBLIG. CON EMPRESAS PÚBLICAS - AHORRO	10.341.559	4.413.362	828.519	5.099.678	-	-	-	-
OBLIG. CON EMPRESAS PÚBLICAS - A PLAZO	6.189.539	45.819.539	-	1.000.000	-	4.000.000	1.000.000	10.000.000
OBLIG. CON EMPRESAS PÚBLICAS RESTRINGIDAS	150.948.549	75.965.260	-	12.644.597	-	-	-	62.518.692
FINANCIAMIENTOS BCB	1.259.233.096	-	-	-	793.316.850	465.916.246	-	-
FINANCIAMIENTOS ENT.FINANCIERAS DEL PAIS	1.654.495.729	280.679.255	-	125.000.000	187.236.300	329.240.774	430.359.400	321.980.000
FINANCIAMIENTOS EXTERNOS	-	-	-	-	-	-	-	-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	211.093.407	143.230.048	39.129.348	17.982.824	10.751.187	-	-	-
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	307.200.000	-	-	-	-	137.195.520	70.010.880	99.993.600
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	1.766.622.665	227.526.736	50.423.334	40.657.856	81.865.164	127.937.643	105.413.438	1.132.798.494
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO - VISTA	3.469.877.846	1.385.182.049	243.788.623	1.013.281.362	662.225.475	165.400.337	-	-
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO - AHORRO	5.119.432.827	788.797.398	232.040.601	216.645.200	359.957.337	3.532.851.551	-	-
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO - A PLAZO	7.281.324.134	151.238.463	54.793.666	42.399.672	189.615.548	331.030.493	457.327.192	6.054.919.100
BRECHA SIMPLE (Activo +Cont. - Pasivo)	1.072.589.883	491.817.273	(647.636.718)	1.577.985.770	(2.894.337.589)	848.903.553	4.225.916.929	
BRECHA ACUMULADA	1.072.589.883	1.564.407.156	916.770.438	2.494.756.208	(399.581.381)	449.322.172	4.675.239.101	

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

NOTA 6 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el Banco mantiene saldos de operaciones activas y pasivas con sociedades relacionadas que han originado egresos e ingresos reconocidos en cada ejercicio. Las operaciones con partes vinculadas no exceden los límites establecidos en la Ley de Servicios Financieros, las regulaciones de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero y la Ley del Banco Central de Bolivia. El detalle de las operaciones generadas con partes relacionadas es el siguiente:

Estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	2022 Bs	2021 Bs
Operaciones Activas		
Disponibilidades		
Banco de Crédito del Perú - Miami	61.692.038	39.190.947
Banco de Crédito del Perú - Panamá	662.862	680.955
Banco de Crédito del Perú	18.288.622	15.317.250
Total operaciones activas	80.641.522	55.189.152
Operaciones Pasivas		
Obligaciones con el público		
Credibolsa (Bolivia) (Cuentas corrientes)	24.931.839	21.063.580
Credifondo (Bolivia) (Cuentas corrientes y cajas de ahorro)	44.541	29.114
Crediseguro Seguros Personales (Bolivia) (Cuentas corrientes y DPFs)	6.330.606	7.679.864
Crediseguro Seguros Personales (Bolivia) (Cuentas corrientes)	4.956.893	4.785.540
Inversiones Credicorpo (Bolivia) (Cuenta corriente)	12.505.073	13.066.643
Esimsa (Cuentas corrientes)	1.493.013	2.524.857
Otros pasivos		
Banco de Crédito del Perú (Outsourcing y uso de marca)	5.063.445	5.319.984
Total operaciones pasivas	55.325.410	54.469.582

Las operaciones presentadas en el estado de ganancias y pérdidas al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	2022 Bs	2021 Bs
Cuentas de ingreso		
Ingreso financiero		
Banco de Crédito del Perú - Panamá	1.908	2.096
Otros ingresos operativos		
Credibolsa (Bolivia) (Comisiones y outsourcing)	136.851	125.334
Credifondo (Bolivia) (Comisiones y outsourcing)	249.808	259.729
Crediseguro Seguros Personales (Bolivia) (Comisiones, alquileres y outsourcing)	16.206.716	16.824.901
Crediseguro Seguros Personales (Bolivia) (Comisiones y alquileres)	3.266.709	1.924.178
Total cuentas de ingreso	19.861.592	19.136.238
Cuentas de egreso		
Otros gastos operativos		
Credifondo (Bolivia) (Comisiones)	4.325.147	3.951.966
Credibolsa (Bolivia) (Comisiones)	1.088.400	661.625
Crediseguro Seguros Personales (Bolivia) (Alquileres y comisiones)	1.024.413	1.181.030
Crediseguro Seguros Personales (Bolivia) (Alquileres, comisiones)	2.505.224	2.754.294
Banco de Crédito del Perú (Outsourcing y Uso de Marca)	19.313.559	20.942.614
Esimsa (alquileres, expensas, otros)	5.035.684	5.319.471
Total cuentas de egreso	33.262.427	34.810.000

(*) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, corresponde a uso de marca por Bs14.358.183 y Bs15.001.149 y a servicios tercerizados Bs4.955.376 y Bs5.941.465.

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

NOTA 7 - POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Los estados financieros expresados en bolivianos

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021



Clasificación de la cartera por: Actividad económica del deudor

Al 31 de diciembre de 2022:

	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Cartera Contingente	Previsión para Incobrables
Agricultura y ganadería	1.650.751.214	713.622	3.456.781	4.089.324	2.667.361
Caza silvicultura y pesca	3.624.040	150.900	-	8.330	68.610
Extracción de petróleo crudo y gas natural	44.833.349	3.994.784	-	114.334.357	490.651
Minerales metálicos y no metálicos	112.526.928	799.910	338.654	54.382.119	588.125
Industria manufacturera	3.744.962.284	31.052.809	17.125.650	132.291.191	24.627.277
Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	794.051.711	548.323	-	92.799.404	160.426
Construcción	212.153.868	3.893.342	3.434.166	60.711.895	2.933.656
Venta al por mayor y menor	2.615.333.305	61.624.262	83.935.274	300.819.421	75.564.494
Hoteles y restaurantes	246.313.999	4.935.020	617.878	4.302.049	3.088.162
Transporte almacenamiento y comunicaciones	365.446.973	11.997.113	6.191.613	70.784.544	8.940.770
Intermediación financiera	117.819.046	1.012.109	651.244	1.689.326.132	2.159.104
Servicios inmobiliarios empresariales y de alquiler	4.823.627.716	111.586.874	35.625.751	196.980.772	68.513.120
Administración pública defensa y seguridad social obligatoria	48.871.730	1.189.991	618.006	1.062.792	833.509
Educación	32.644.168	612.423	-	988.805	381.495
Servicios sociales comunales y personales	791.882.603	21.527.374	6.653.734	51.326.607	10.481.709
Servicios de hogares privados que contratan servicio doméstico	1.187.430	8.773	-	23.291	8.594
Servicio de organizaciones y órganos Extraterritoriales	1.264.291	622.144	-	283.352	313.642
Actividades atípicas	35.006.382	592.800	-	9.871.196	548.894
Previsión específica por riesgo adicional y otros riesgos	-	-	-	-	209.444.755
TOTALES	15.642.301.037	256.862.573	158.648.751	2.784.381.081	411.814.354

Al 31 de diciembre de 2021:

	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Cartera Contingente	Previsión Para Incobrables
Agricultura y ganadería	1.397.943.240	3.626.443	747.890	2.529.025	2.692.969
Caza silvicultura y pesca	3.430.313	-	-	5.477	14
Extracción de petróleo crudo y gas natural	34.584.599	64.782	204.281	144.199.787	1.106.151
Minerales metálicos y no metálicos	63.670.351	-	1.857.646	47.332.831	1.001.491
Industria manufacturera	3.592.719.281	6.810.503	26.611.571	111.644.594	19.635.898
Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	979.230.534	172.064	-	86.135.421	209.658
Construcción	386.336.602	180.298	2.336.020	42.010.140	1.993.199
Venta al por mayor y menor	2.824.254.620	16.344.845	39.855.677	213.656.708	36.810.536
Hoteles y restaurantes	271.936.429	865.926	-	4.800.332	870.901
Transporte almacenamiento y comunicaciones	429.563.431	1.838.417	5.425.796	63.136.708	5.583.107
Intermediación financiera	134.371.090	353.601	-	2.056.565.927	1.224.264
Servicios inmobiliarios empresariales y de alquiler	4.588.600.885	18.349.798	14.154.007	262.515.819	41.640.556
Administración pública defensa y seguridad social obligatoria	74.588.471	330.853	618.006	1.345.819	667.884
Educación	27.431.881	180.848	-	823.053	227.185
Servicios sociales comunales y personales	813.813.159	2.996.694	9.670.571	52.239.344	9.265.990
Servicios de hogares privados que contratan servicio doméstico	1.210.052	-	-	57.708	3.694
Servicio de organizaciones y órganos Extraterritoriales	2.102.653	-	-	391.849	15.408
Actividades atípicas	37.905.931	96.721	-	9.885.967	474.593
Previsión específica por riesgo adicional y otros riesgos	-	-	-	-	259.806.731
TOTALES	15.663.693.522	52.211.793	101.481.465	3.099.276.509	383.230.429

Destino del crédito

Al 31 de diciembre de 2022:

	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Cartera Contingente	Previsión Para Incobrables
Agricultura y ganadería	1.648.745.887	71.059	3.456.780	1.110.691	2.290.553
Caza silvicultura y pesca	3.622.080	150.900	-	-	68.596
Extracción de petróleo crudo y gas natural	17.378.667	-	-	112.944.323	94.291
Minerales metálicos y no metálicos	96.231.847	127.203	338.654	54.204.636	476.076
Industria manufacturera	3.648.148.692	18.543.370	11.083.662	127.163.104	18.093.010
Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	785.746.835	-	-	92.467.213	59.120
Construcción	923.410.963	3.293.368	3.389.844	58.590.434	4.091.092
Venta al por mayor y menor	1.670.750.125	32.453.691	46.453.838	289.620.717	48.461.374
Hoteles y restaurantes	172.641.382	1.798.689	-	3.204.071	1.586.352
Transporte almacenamiento y comunicaciones	206.725.691	8.105.436	4.007.958	69.327.250	6.771.271
Intermediación financiera	9.092.649	-	-	1.887.435.473	1.513.681
Servicios inmobiliarios empresariales y de alquiler	4.893.738.522	144.211.083	89.201.402	58.735.743	65.830.035
Administración pública defensa y seguridad social obligatoria	-	-	-	91.420	-
Educación	1.222.593	-	-	194.600	1.211
Servicios sociales comunales y personales	1.563.811.919	48.107.774	736.613	229.239.387	53.052.269
Servicios de hogares privados que contratan servicio doméstico	13.363	-	-	750	33
Servicio de organizaciones y órganos Extraterritoriales	-	-	-	25.000	-
Actividades atípicas	1.019.822	-	-	26.269	635
Previsión específica por riesgo adicional y otros riesgos	-	-	-	-	209.444.755
TOTALES	15.642.301.037	256.862.573	158.648.751	2.784.381.081	411.814.354

Al 31 de diciembre de 2021:

	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Cartera Contingente	Previsión Para Incobrables
Agricultura y ganadería	1.443.746.070	3.594.017	747.890	26.582	2.416.519
Caza silvicultura y pesca	3.430.000	-	-	-	-
Extracción de petróleo crudo y gas natural	45.777.893	-	-	142.633.925	771.339
Minerales metálicos y no metálicos	3.452.696.104	4.383.215	18.315.040	105.720.586	13.323.119
Industria manufacturera	970.978.791	170.357	-	85.895.017	131.601
Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	875.443.845	116.629	1.527.754	39.730.016	2.846.512
Construcción	1.807.542.841	11.423.804	18.371.570	203.900.007	20.414.215
Hoteles y restaurantes	191.200.937	248.218	-	3.846.889	335.620
Transporte almacenamiento y comunicaciones	259.279.437	1.465.061	2.730.536	61.897.606	3.700.820
Intermediación financiera	15.696.491	-	2.055.106.396	975.008	-
Servicios inmobiliarios empresariales y de alquiler	5.049.543.089	20.384.575	56.300.801	129.117.871	43.224.109
Administración pública defensa y seguridad social obligatoria	1.323.758	102.666	-	345.264	6.621
Educación	2.059.490	177.249	-	114.276	133.400
Servicios sociales comunales y personales	1.540.783.881	10.146.202	1.630.228	223.419.916	34.207.325
Servicios de hogares privados que contratan servicio doméstico	-	-	-	31.855	-
Servicio de organizaciones y órganos Extraterritoriales	-	-	-	25.000	-
Actividades atípicas	390.895	-	-	271.514	512
Previsión específica por riesgo adicional y otros riesgos	-	-	-	-	259.806.731
TOTALES	15.663.693.522	52.211.793	101.481.465	3.099.276.509	383.230.429

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

Al 31 de diciembre de 2022:

	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Cartera Contingente	Previsión Para Incobrables
CRÉDITOS					
Auto-liquidables					
- DPFS pignorados	359.660	25.895	-	114.772.436	6.900
- Otros depósitos en la entidad	2.193.105	-	-	59.226.558	569
- Avalés	140.758.174	-	-	1.519.637.191	466.577
Garantía hipotecaria	8.469.502.314	164.626.521	138.540.061	65.223.536	96.217.396
Garantía prendaria	2.666.396.486	17.453.778	3.820.635	215.074.742	18.933.566
Fondo de garantía	696.099.484	22.232.011	348.922	-	7.085.276
Warrant	20.569.999	-	-	-	-
Otras garantías	82.636.559	-	-	15.359.240	289.473
Persona jurídica	20.702.397	-	-	-	-
Persona natural	408.773.466	3.725.628	731.487	23.663.321	5.381.633
Sin garantía. (solo firma)	3.144.209.229	48.798.740	15.207.646	771.424.057	73.962.544
Previsión específica por riesgo adicional y otros riesgos	-	-	-	-	209.444.755
TOTALES	15.642.301.037	256.862.573	158.648.751	2.784.381.081	411.814.354

Al 31 de diciembre de 2021:

	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Cartera Contingente	Previsión Para Incobrables
CRÉDITOS					
Auto-liquidables					
- Valor prepagado de Cartas de Crédito	-	-	-	30.079.026	-
- DPFS pignorados	301.170	27.323	-	13.287.075	529
- Otros depósitos en la entidad	173.367	-	-	78.207.143	2.345
- Avalés	228.038.946	-	-	2.022.340.161	94.992
Garantía hipotecaria	8.659.642.640	23.236.891	96.409.994	101.635.190	65.180.598
Garantía prendaria	2.535.727.877	11.597.677	747.890	94.403.970	10.610.539
Fondo de garantía	768.277.800	3.920.691	233.876	-	5.261.953
Warrant	818.431	-	-	-	-
Otras garantías	72.442.599	-	-	19.380.363	333.656
Persona jurídica	14.360.415	-	-	-	-
Persona natural	409.866.563	816.202	-	35.080.946	1.707.105
Sin garantía. (solo firma)	2.974.041.714	12.613.009	4.089.705	704.862.635	40.231.981
Previsión específica por riesgo adicional y otros riesgos	-	-	-	-	259.806.731
TOTALES	15.663.693.522	52.211.793	101.481.465	3.099.276.509	383.230.429

Clasificación de la cartera según la calificación de créditos

Al 31 de diciembre de 2022:

	Cartera Vigente	%	Cartera Vencida	%	Cartera en Ejecución	%	Cartera Contingente	%	Previsión Para Incobrables	%
Categoría A	15.414.986.373	99%	8.014.843	3%	-	0%	2.781.756.589	100%	41.675.947	10%
Categoría B	176.746.474	1%	100.168.554	39%	-	0%	1.709.953	0%	6.715.876	2%
Categoría C	31.259.842	0%	56.738.304	22%	3.699.860	2%	629.126	0%	10.313.317	2%
Categoría D	6.079.357	0%	21.030.676	8%	10.940.130	7%	18.363	0%	12.653.367	3%
Categoría E	3.029.978	0%	18.994.795	7%	25.640.448	16%	134.307	0%	24.789.677	6%
Categoría F	10.198.649	0%	51.915.401	20%	118.368.313	75%	132.743	0%	106.221.415	26%
Previsión específica por riesgo adicional y otros riesgos	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	209.444.755	51%
TOTALES	15.642.301.037	100%	256.862.573	100%	158.648.751	100%	2.784.381.081	100%	411.814.354	100%

Al 31 de diciembre de 2021:

	Cartera Vigente	%	Cartera Vencida	%	Cartera en Ejecución	%	Cartera Contingente	%	Previsión Para Incobrables	%
Categoría A	15.457.513.962	99%	-	0%	-	0%	3.096.126.822	100%	41.668.108	11%
Categoría B	159.440.732	1%	11.897.615	23%	305.047	0%	2.388.372	0%	4.710.809	1%
Categoría C										

d) Otras cuentas por cobrar

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	2022	2021
	Bs	Bs
Por intermediación financiera		
Otras operaciones por intermediación financiera	59.462	127.469
Pagos anticipados:		
Pago anticipado del impuesto a las transacciones	18.706.635	66.777.028
Anticipos por compras de bienes y servicios ⁽ⁱ⁾	31.105.977	17.441.614
Anticipos al personal	148.847	233.931
Alquileres pagados por anticipado	2.545.961	3.142.334
Seguros pagados por anticipado	4.010.204	4.080.801
Diversas:		
Comisiones por cobrar ⁽ⁱⁱ⁾	4.802.190	5.171.998
Primas de seguros por cobrar ⁽ⁱⁱⁱ⁾	58.048.121	83.219.531
Gastos por recuperar	738.880	78.501
Importes entregados en garantía	57	48
Comisiones por pago de bonos sociales	42.098	266.000
Otras partidas pendientes de cobro:		
Partidas pendientes 100% previsionadas ^(iv)	1.179.834	1.179.834
Otras partidas pendientes de cobro	2.307.730	2.886.990
Otras partidas pendientes Western Unión	323.722	279.671
Otras partidas pendientes seguro clientes ^(v)	25.545.342	-
Otras partidas pendientes depósitos judiciales	926.484	517.522
Otras partidas pendientes conciliaciones	1.487.583	697.544
Otras partidas pendientes administración	16.436	-
Otros importes menores	428.126	409.014
	152.425.689	186.509.830
Previsión para otras cuentas por cobrar	(31.219.922)	(23.687.133)
	121.205.767	162.822.697

A continuación, los saldos más significativos al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

- (i) Corresponden a anticipos proyectos Sistemas Bs19.769.527 y Bs7.522.886; proyectos varios Bs5.809.870 y Bs5.061.466; proyectos Administración Bs5.218.050 y Bs4.331.960; anticipos Recursos Humanos Bs155.353 y Bs14.235; anticipos servicios contratados Bs119.188 y Bs232.744; y otros anticipos menores Bs33.989 y Bs1.323.
- (ii) Corresponden a comisiones por cobrar servicios Bs3.247.601 y Bs1.770.841; comisiones por cobrar comercio exterior Bs1.554.589 y Bs3.401.157.
- (iii) Corresponde a primas de seguros diferidas conjuntamente a las cuotas del crédito diferido, las cuales pueden mantenerse sin previsión por incobrabilidad por un plazo superior a los 330 días en tanto los créditos asociados se encuentren en estado vigente.
- (iv) Corresponden principalmente al pago de boletas de garantía Bs1.179.834.
- (v) Corresponden a primas pagadas por seguros.

e) Bienes realizables

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	2022	2021
	Bs	Bs
Bienes recibidos en recuperación de créditos:		
Bienes muebles incorporados a partir del 01/01/2003	1	2
Bienes inmuebles excedidos del plazo de tenencia	2	2
Bienes inmuebles incorporados a partir del 01/01/2003	60.160.206	41.915.908
Bienes fuera de uso	1.675	1.186
Otros bienes realizables excedidos en el plazo de tenencia	1	1
	60.161.885	41.917.099
Previsión por desvalorización		
Por exceso plazo de tenencia	(3)	(3)
Por tenencia de bienes incorporados a partir del 01/01/2003	(33.405.454)	(22.647.543)
Por exceso en el plazo de tenencia bienes fuera de uso	(1.675)	(1.186)
Por exceso en el plazo de tenencia otros bienes realizables	(1)	(1)
	(33.407.133)	(22.648.733)
Valor neto de los bienes realizables	26.754.752	19.268.366

f) Bienes de uso y depreciaciones acumuladas

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	Valores Originales		Depreciaciones Acumuladas		Valores Netos	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Terrenos	44.219.512	41.064.749	-	-	44.219.512	41.064.749
Edificios	51.390.572	50.698.064	(5.392.552)	(4.110.035)	45.998.020	46.588.029
Mobiliario y enseres	31.077.147	32.742.908	(28.006.763)	(28.685.796)	3.070.384	4.057.112
Equipo e instalaciones	89.947.945	95.102.352	(55.577.239)	(59.261.953)	34.370.706	35.840.399
Equipos de computación	114.893.377	136.186.255	(94.166.690)	(115.245.984)	20.726.687	20.940.271
Vehículos	2.554.987	3.048.907	(1.441.494)	(1.120.913)	1.113.493	1.927.994
Obras de arte	2.552.963	571.329	-	-	2.552.963	571.329
	334.636.503	359.414.564	(184.584.738)	(208.824.681)	150.051.765	150.589.883

Las depreciaciones de bienes de uso cargadas a los resultados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 alcanzaron a Bs21.302.690 y Bs20.515.886, respectivamente.

g) Otros activos

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	2022	2021
	Bs	Bs
Bienes diversos		
Papelaría útiles y material de servicio	3.445.156	2.127.897
Cargos diferidos (1):		
Mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados		
- Valor al costo	6.505.218	12.598.946
- (Amortización acumulada)	(4.581.666)	(8.814.701)
Activos Intangibles (2):		
Programas y aplicaciones Informáticas		
- Valor al costo	44.385.014	42.439.355
- (Amortización acumulada)	(21.476.182)	(17.226.785)
Partidas pendientes de imputación		
Fallas de caja	6.801	5.964
Operaciones fuera de hora	1.656.678	754.343
Operaciones por liquidar	27.516.893	19.633.017
Previsión para partidas pendientes de imputación		
Previsión para partidas pendientes de imputación	(2.929.330)	(1.330.285)
	54.528.582	50.187.871

(1) y (2) Las amortizaciones de cargos diferidos y activos intangibles, cargados a los resultados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, alcanzaron a Bs11.282.387 y Bs10.010.227, respectivamente.

h) Fideicomisos constituidos

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el Banco no cuenta con Fideicomisos constituidos.

i) Obligaciones con el público

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	2022	2021
	Bs	Bs
Obligaciones con el público a la vista	3.287.254.369	3.469.877.846
Obligaciones con el público en caja de ahorros	5.260.777.961	5.119.432.827
Obligaciones con el público a plazo	1.182.167	2.476.832
Obligaciones con el público restringidas	232.701.393	192.490.720
Obligaciones con el público a plazo con anotación en cuenta	7.615.471.743	7.278.847.302
Cargos financieros devengados por pagar	1.242.815.299	1.093.293.388
	17.640.202.932	17.156.418.915

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

	2022	2021	2020
	Bs	Bs	Bs
Obligaciones con el público vista	3.287.254.369	3.469.877.846	3.529.917.378
Obligaciones con el público ahorros	5.260.777.961	5.119.432.827	4.696.370.379
Obligaciones con el público plazo fijo ⁽ⁱ⁾	7.616.653.910	7.281.324.134	7.510.619.334
Obligaciones con el público restringidas	232.701.393	192.490.720	202.567.228

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

j) Obligaciones con instituciones financieras

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	2022	2021
	Bs	Bs
Depósitos por tributos fiscales	2.548.141	1.795.836
Depósitos por otras recaudaciones fiscales	3.641.946	1.397.175
Depósitos judiciales	3.592	3.591
Obligaciones a traspasar al TGN por cuentas inactivas	68.578	66.061
Obligaciones a traspasar al TGN por fallas de caja	5.537	-
Otras obligaciones fiscales a la vista	611	-
	6.268.405	3.263.274

k) Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	2022	2021
	Bs	Bs
Obligaciones con bancos y otras entidades financieras a la vista	50.706.612	35.134.223
Obligaciones con el BCB a plazo	763.333.096	1.259.233.096
Obligaciones con bancos y otras entidades financieras del país plazo ⁽ⁱ⁾	1.418.663.552	1.620.855.397
Otros financiamientos internos a plazo ⁽ⁱⁱ⁾	-	17.976.875
Financiamientos de entidades del exterior a plazo	3.119.664	-
Cargos financieros devengados por pagar	136.870.095	164.077.672
	2.372.693.019	3.097.277.263

(i) Corresponde a depósitos en cajas de ahorro y depósitos a plazo fijo no sujetas a encaje.

(ii) Corresponde a los siguientes financiamientos al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Entidad	Moneda	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Plazo Días	Interés Anual	Importe 2022 Bs	Importe 2021 Bs
Fideicomiso para el Desarrollo Productivo (FDP)	BOB	27/07/2020	17/07/2022	730	0,73%	-	9.196.803
Fideicomiso para el Desarrollo Productivo (FDP)	BOB	31/07/2020	21/07/2022	730	0,73%	-	8.780.072

Lineas de crédito obtenidas y no utilizadas

Las líneas de crédito obtenidas y vigentes al 31 de diciembre de 2022 se detallan a continuación en miles de dólares estadounidenses:

	Linea aprobada MUSD	Linea Utilizada MUSD	Linea Disponible MUSD
Banco Central de Bolivia	23.353	929	22.423
Banco de Crédito del Perú, Lima	5.899	200	5.699
Standard Chartered Bank	7.481	148	7.333
Banco de Crédito del Perú, Miami	1.000	-	1.000
Atlantic Security Bank, Panamá	-	-	-
Commerzbank	552	278	275
Deutsche Bank	1.174	-	1.174
Bank of America	2.000	-	2.000
Bladex	1.000	-	1.000
Banco de Crédito e Inversión de Santiago	1.000	-	1.000
	43.459	1.555	41.904

Las líneas de crédito obtenidas y vigentes al 31 de diciembre de 2021 se detallan a continuación en miles de dólares estadounidenses:

	Linea aprobada MUSD	Linea utilizada MUSD	Linea disponible MUSD
Banco Central de Bolivia	23.300	-	23.300
Banco de Crédito del Perú, Lima	6.224	-	6.224
Standard Chartered Bank	8.926	-	8.926
Banco de Crédito del Perú, Miami	1.000	-	1.000
Atlantic Security Bank, Panamá	-	-	-
Commerzbank	552	-	552
Deutsche Bank	2.000	-	2.000
Bank of America	2.000	-	2.000
Bladex	1.000	-	1.000
Banco de Crédito e Inversión de Santiago	1.000	-	1.000
	46.002	-	46.002

l) Otras cuentas por pagar

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	2022	2021
	Bs	Bs
Por intermediación financiera (*)	7.521.873	8.828.719
Diversas (1)	90.554.305	207.264.688
Provisiones (2)	148.129.375	160.698.677
Partidas pendientes de imputación (3)	27.396.434	36.511.584
	273.601.987	408.303.668

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

Diversas (1)

Cheques de gerencia (i)	9.693.406	5.034.047
Retenciones por orden de autoridades públicas	175.886	175.686
Acreedores fiscales por retenciones a terceros	5.307.188	6.272.240
Acreedores fiscales por impuestos a cargo de la entidad	-	-
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)	-	50.475.952
Alícuota Adicional al IUE Financiero (ii)	-	50.475.952
Impuesto a las transacciones	-	3.930.710
Débito fiscal impuesto al valor agregado	2.764.419	2.574.652
Débito Fiscal (Devengado)	28.175	14.153
Acreedores fiscales-Impuestos Adjudicados	29.854	121.077

Acreedores por cargas sociales a cargo de la entidad	-	-
Caja de Salud	1.198.258	1.112.153
AFP Previsión	782.127	725.703
AFP Futuro de Bolivia	679.926	633.355
Aporte patrimonial solidario	330.536	309.650
Otros aportes menores	408.828	381.703
Acreedores por compra de bienes y servicios	114.646	114.646
Ingresos diferidos (iii)	3.545.318	2.968.059

Varios-Otros	33.904	170.175
Conciliaciones (iv)	1.634	461.032
ATM receptor	17.763.523	6.921.678
Remisiones retenciones judiciales	-	4.516
Bienes adjudicados	520.815	1.076.035
P.O.S. (v)	11.008.283	43.932.061
Giros	700.338	386.968

Seguros:		
Seguro de Desgravamen y FONVIS	15.609.486	10.892.755
Indemnización siniestros seguros	1.269.888	911.454
Seguro Todo Riesgo y Vehicular	3.934.787	3.335.595
Seguro Múltiple	1.087.898	927.086
Seguro Protección Financiera	2.314.574	1.935.887
Otros seguros	2.564.922	1.778.833
Base I y II	1.179.506	1.601.256
Cuentas especiales	439.398	270.449
Cuentas por pagar proveedores	4.584.106	4.512.950
Otros importes menores	2.484.846	2.826.220
	90.554.305	207.264.688

Acreedores por compra de bienes y servicios	114.646	114.646
Ingresos diferidos (iii)	3.545.318	2.968.059

Acreedores varios	29.854	121.077
-------------------	--------	---------

Acreedores por cargas sociales a cargo de la entidad	-	-
Caja de Salud	1.198.258	1.112.153
AFP Previsión	782.127	725.703
AFP Futuro de Bolivia	679.926	633.355
Aporte patrimonial solidario	330.536	30

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021



I) Otros ingresos y gastos operativos

La composición del grupo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	2022	2021
	Bs	Bs
Otros ingresos operativos		
Comisiones por servicios ⁽ⁱ⁾	164.480.812	192.867.455
Operaciones de cambio y arbitraje	137.825.629	156.984.422
Ingreso por bienes realizables	40.797.052	34.880.653
Ingresos por inversiones permanentes no financieras	7.379.042	12.341.229
Ingresos operativos diversos:		
Seguros de riesgo y desgravamen	13.499.009	15.412.059
Formularios Creditbank	10.653.064	11.682.670
Generación crédito fiscal IVA	4.455.655	4.237.827
Gastos recuperación venta de chequeras	1.050.089	1.094.802
Trámites	138.033	194.389
Ingresos por servicios varios	521.345	479.513
Disminución de provisión de Riesgo Operativo	63.373.434	48.414.963
Ingresos por alquiler de bienes	71.618	286.474
Otros menores	1.959.631	844.439
Otros gastos operativos	446.204.413	479.720.895
Comisiones por servicios ⁽ⁱⁱ⁾	26.103.693	25.013.810
Costos de bienes realizables	39.435.351	32.125.630
Pérdidas por inversiones permanentes no financieras	47.966	334.082
Gastos operativos diversos:		
Pérdidas por operaciones de cambio y arbitraje	52.554.819	131.049.849
Contingencias futuras riesgo operativo	15.925.530	117.420.288
Uso de Marca BCP	14.358.183	15.001.150
Outsourcing ATC	17.514.966	15.498.569
Operaciones diversas	4.283.746	4.432.407
Outsourcing BCP	4.935.376	5.341.465
Credibank Líder Millas	4.939.200	4.939.200
Gastos finanzas	2.703.536	3.097.563
Outsourcing IBM-Perú	6.445.811	6.951.514
Cuota mensual Visa	15.919.503	13.950.899
Departamento Internacional	3.831.927	3.520.421
Comisiones Credifondo SAFI	5.971.602	3.951.966
Cuota trimestral Visa	4.752.867	4.272.292
Outsourcing servicio impresiones All In	952.248	918.750
Cuota mensual ATC	3.142.368	2.148.527
Comisiones Agencia de Bolsa	1.229.699	1.180.405
Isa.Fee.Internac.TD	4.380.791	3.581.938
Comisiones de cobranza	547.086	802.094
Gastos procesos centrales	6.179.135	4.814.004
Gastos Creditmas	113.206	114.176
Comisiones Stand By	300.945	290.243
Condonaciones	1.328.309	2.309.204
Otros menores	5.554.852	6.655.655
	243.472.615	410.316.101

A continuación los saldos más significativos al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

(i) Incluyen los siguientes conceptos: comisiones giro y transferencias Bs100.175.616 y Bs134.027.316, comisiones tarjetas de crédito y débito Bs28.819.800 y Bs24.762.346, comisiones varias Bs21.905.710 y Bs19.469.451, comisiones valores al cobro y banca a domicilio Bs11.253.445 y Bs10.091.460, comisiones cajeros automáticos Bs2.313.503 y Bs2.580.087 y otras comisiones Bs0.12.738 y Bs1.936.795.

(ii) Corresponde a comisiones diversas Bs22.047.369 y Bs21.230.573, comisiones cámara de compensación Bs3.987.038 y Bs3.783.237 y comisiones por giros, transferencias y órdenes de pago Bs59.286 y Bs0.

II) Ingresos y gastos extraordinarios y de gestiones anteriores

La composición del grupo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	2022	2021
	Bs	Bs
Ingresos extraordinarios ⁽ⁱ⁾	309.946	1.074.550
Gastos extraordinarios ⁽ⁱⁱ⁾	2.564.873	2.442.859
Ingreso de gestiones anteriores ⁽ⁱⁱⁱ⁾	4.940.168	2.885.876
Gastos de gestiones anteriores ^(iv)	4.156.423	9.565.416
(i) Corresponde principalmente al ajuste de primas en emisión de Bonos Subordinados.		
(ii) Corresponde a gastos por desembolsos judiciales.		
(iii) Corresponde principalmente a liberación de provisiones de gestiones anteriores.		
(iv) Corresponde principalmente a gastos de la gestión 2021.		
v) Gastos de administración		
La composición del grupo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:		
	2022	2021
	Bs	Bs
Gastos de personal (i)	216.374.865	223.531.882
Servicios contratados	49.849.572	48.946.292
Seguros	13.162.635	12.987.987
Comunicaciones y traslados	7.841.135	7.566.310
Impuestos	47.802.188	2.576.607
Mantenimiento y reparaciones	20.006.337	20.101.538
Depreciaciones y desvalorización bienes de uso	21.302.689	20.515.886
Amortización de cargos diferidos	11.282.387	10.107.227
Otros gastos de administración (*)	177.292.850	171.787.790
	564.934.658	518.024.519

(*) La composición de "Otros gastos de administración" al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	2022	2021
	Bs	Bs
Otros gastos de administración:		
Gastos notariales y judiciales	2.192.044	1.761.747
Alquileres	19.461.670	21.638.222
Energía eléctrica, agua y calefacción	5.104.634	4.364.009
Papelaría, útiles y materiales de servicio	6.318.463	7.230.998
Suscripciones y afiliaciones	205.376	175.456
Propaganda y publicidad	28.792.990	21.611.916
Gastos de representación	1.115.521	680.283
Aportes Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero	26.253.938	26.419.035
Aportes otras entidades nominativo por entidad	312.911	286.650
Donaciones	169.010	144.029
Multas Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero	944.591	1.077.459
Aportes al Fondo de Protección al Ahorista	84.950.866	84.341.647
Gastos en comunicación y publicaciones en prensa	348.665	487.364
Diversos	1.122.471	968.975
	177.292.850	171.787.790

(i) Los gastos de personal ejecutivo, dietas a Directores y Síndicos corresponden a Bs18.688.046 al 31 de diciembre de 2022 y Bs18.439.007 al 31 de diciembre de 2021.

III) Cuentas contingentes

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

	2022	2021
	Bs	Bs
Cartas de crédito (Nota 8b)		
Cartas de crédito emitidas a la vista	47.645.226	17.836.899
Cartas de crédito emitidas diferidas	6.552.507	4.062.630
Cartas de crédito confirmadas	744.192.108	565.362.105
Cartas de crédito Stand By	147.746.776	160.555.665
Garantías otorgadas (Nota 8b)		
Boletas de garantía contragarantizadas	860.576.583	1.505.269.960
Boletas de garantía	506.289.579	415.632.096
Garantías a primer requerimiento	248.356.444	204.433.060
Líneas de crédito comprometidas (Nota 8b)		
Créditos acordados en cuenta corriente	-	15.000.000
Créditos acordados para tarjetas de crédito	223.021.858	217.523.094
Otras Contingencias		
Otras contingencias	2.555.545	984.026
	2.786.936.626	3.100.260.535

IV) Cuentas de orden

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	2022	2021
	Bs	Bs
Valores y bienes recibidos en custodia		
Otros bienes y valores recibidos en custodia	154.566.976	20.240.855
Valores y bienes recibidos en administración		
Cartera castigada	59.989.597	36.342.311
Valores en cobranza		
Cobranzas en comisiones recibidas	45.761.654	36.791.812
Cobranzas en comisiones remitidas	2.243.973	10.524.108
Garantías recibidas		
Garantías hipotecarias	15.818.029.906	15.613.393.216
Otras garantías prendarias	5.579.290.875	5.292.920.875
Bonos de prenda	20.579.911	1.218.336
Depósitos en la entidad financiera	197.418.342	140.176.084
Garantías de otras entidades de financiamiento	2.135.243.124	2.522.490.877
Bienes embargados	34.811.647	34.811.647
Otras garantías	829.658.083	878.881.062
Cuentas de registro		
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	23.891.000.839	27.502.973.706
Líneas de crédito, obtenidas y no utilizadas	270.172.364	315.574.134
Cheques exterior	1.395	1.401
Documentos y valores de la entidad	556.298.004	556.276.211
Cuentas incobrables castigadas y condonadas	817.758.509	795.514.737
Productos en suspenso	125.370.563	56.486.842
Cartas de crédito notificadas	39.810.496	101.903.568
Otras cuentas de registro	700.731.029	627.862.228
Cuentas deudoras de los patrimonios autónomos		
Patrimonios autónomos con recursos privados	518.173.705	558.649.397
Cuentas deudoras de los patrimonios autónomos del Estado		
	1.969.425	1.969.425
	51.599.583.417	55.104.851.108

y) Patrimonios autónomos

La composición de los patrimonios autónomos administrados por el Banco al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	2022	2021
	Bs	Bs
y.1) Patrimonios autónomos con recursos privados		
Disponibilidades	139.559.070	159.041.109
Inversiones temporarias	239.063.314	282.659.589
Cuentas de orden contingentes deudoras	139.265.613	116.887.928
Cartera	285.686	60.771
Otros activos	22	-
	518.173.705	558.649.397
Otras cuentas por pagar	185.038	189.945
Patrimonio neto	378.723.054	441.571.524
Cuentas de orden contingentes acreedoras	136.928.660	116.887.928
Cuentas de orden acreedoras	2.336.953	-
	518.173.705	558.649.397
y.2) Patrimonios autónomos con recursos del Estado (*)		
Cartera	1.960.035	1.960.035
Otras cuentas por cobrar	9.390	9.390
	1.969.425	1.969.425
Patrimonio neto	1.969.425	1.969.425
	1.969.425	1.969.425

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

El detalle condensado al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	2022	2021
	Bs.	Bs.
Disponibilidades		
EMIRSA	809.663	1.560.852
EPFAS	2.980.420	5.011.556
COBEE	70.859	3.143.690
MSC GINEBRA S.A.	4.667.368	4.115.211
ESPM EFECTIVO S.A.	39.838.580	39.798.214
PLUSPETROL CAMPO BERMEJO Y OTROS	-	13.311.184
PLUSPETROL CAMPO TACOBO Y OTROS	55.214.348	70.461.543
VINTAGE CAMPO NÚPUCO	2.264.206	1.440.839
VINTAGE CAMPO NARANJILLOS Y OTROS	2.264.206	1.440.839
FONDO DE GARANTÍA PARA EL SECTOR GREMIAL	5.503.865	-
FONDO DE GARANTÍA PARA EL SECTOR PRODUCTIVO	10.207.554	8.500.519
FONDO DE GARANTÍA DE VIVIENDA	15.738.001	10.256.662
	139.559.070	159.041.109

Inversiones Temporarias

EMIRSA	32.080.494	62.810.336
COBEE	4.076.936	5.442.466
PLUSPETROL CAMPO BERMEJO Y OTROS	-	27.632.348
PLUSPETROL CAMPO TACOBO Y OTROS	169.211.863	152.533.432
VINTAGE CAMPO NÚPUCO	2.779.351	2.314.513
VINTAGE CAMPO NARANJILLOS Y OTROS	24.819.666	17.831.411
FONDO DE GARANTÍA PARA EL SECTOR GREMIAL	608.726	-
FONDO DE GARANTÍA PARA EL SECTOR PRODUCTIVO	2.034.226	5.590.361
FONDO DE GARANTÍA DE VIVIENDA	3.454.043	8.504.722
	239.063.314	282.659.589

Cuentas de orden deudoras

FONDO DE GARANTÍA PARA EL SECTOR PRODUCTIVO	95.363.530	68.530.162
FONDO DE GARANTÍA PARA EL SECTOR GREMIAL	6.538.301	-
FONDO DE GARANTÍA DE VIVIENDA	37.363.782	48.357.766
	139.265.613	116.887.928

Cartera

FONDO DE GARANTÍA PARA EL SECTOR PRODUCTIVO	128.606	-
FONDO DE GARANTÍA DE VIVIENDA	157.800	60.771
	285.686	60.771

Otros activos

EMIRSA	22	-
	22	-
	518.173.705	558.649.397

Otras cuentas por pagar

EMIRSA	-	13.720
FONDO DE GARANTÍA PARA EL SECTOR GREMIAL	25.393	-
FONDO DE GARANTÍA PARA EL SECTOR PRODUCTIVO	61.776	73.876
FONDO DE GARANTÍA DE VIVIENDA	97.869	102.349
	185.038	189.945

Patrimonio Neto

EMIRSA	32.890.179	64.357.468
EPFAS	2.980.420	5.011.556
COBEE	4.147.798	8.586.156
MSC GINEBRA S.A.	4.667.368	4.115.211
ESPM EFECTIVO S.A.	39.838.580	39.798.214
FONDO DE GARANTÍA PARA EL SECTOR PRODUCTIVO	12.308.620	14.017.004
FONDO DE GARANTÍA DE VIVIENDA	19.251.254	18.719.806
FONDO DE GARANTÍA PARA EL SECTOR GREMIAL	6.085.197	-
PLUSPETROL CAMPO BERMEJO Y OTROS	-	40.943.532
PLUSPETROL CAMPO TACOBO Y OTROS	224.426.212	222.994.975
VINTAGE CAMPO NÚPUCO	5.043.556	3.755.532
VINTAGE CAMPO NARANJILLOS Y OTROS	27.083.871	19.272.250
	378.723.054	441.571.524

Cuentas de orden acreedoras

FONDO DE GARANTÍA PARA EL SECTOR PRODUCTIVO	95.363.530	68.530.162
FONDO DE GARANTÍA PARA EL SECTOR GREMIAL	6.538.301	-
FONDO DE GARANTÍA DE VIVIENDA	37.363.782	48.357.766
	139.265.613	116.887.

**CREDBOLSA S.A. AGENCIA DE BOLSA
CONTENIDO**

Informe de auditoría emitido por un auditor independiente
Balance general
Estado de ganancias y pérdidas

Estado de flujo de efectivo
Estado de cambios en el patrimonio neto
Notas a los estados financieros

ABREVIATURAS UTILIZADAS EN ESTE INFORME
Bs = boliviano
USD = dólar estadounidense
UFV = unidad de fomento a la vivienda
ASFI = Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero

**CREDBOLSA S.A. AGENCIA DE BOLSA
INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE**



INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

22 de febrero de 2023

A los Señores
Accionistas y Directores de
CREDBOLSA S.A. Agencia de Bolsa
La Paz

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de CREDBOLSA S.A. Agencia de Bolsa ("la Sociedad"), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2022, y el estado de ganancias y pérdidas, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2022, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las normas contables emitidas por la Dirección de Supervisión de Valores que forma parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI.

Fundamento de la opinión

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

Párrafo de énfasis – Bases contables

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

Cuestiones clave de la auditoría

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

Cuestión clave de la auditoría	Modo en el que se ha tratado en la auditoría
<p>Inversiones en operaciones de reporte</p> <p>Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad mantiene inversiones en operaciones de reporte por un importe total de Bs8.498.766, los cuales han generado ingresos financieros por Bs31.602.035 y gastos financieros por Bs13.306.769, durante el ejercicio terminado en dicha fecha.</p> <p>La valuación de estas inversiones se determina considerando el valor de mercado de los títulos en reporte que administra la Sociedad.</p> <p>Consideramos que las inversiones en operaciones de reporte son una cuestión clave de auditoría, debido a que estas inversiones representan el 17,84% del total de los activos de la Sociedad al 31 de diciembre de 2022, los ingresos generados por dichas inversiones representan el 93,07% del total de los ingresos financieros y sus gastos asociados representan el 80,98% de los gastos financieros del ejercicio finalizado en dicha fecha. Hemos realizado procedimientos de auditoría enfocados a atender esta cuestión.</p> <p>En las Notas 2.3.c), 4.c) y 4.s) a los estados financieros, se incluye información complementaria acerca de estas inversiones.</p>	<p>Para atender esta cuestión, nuestro trabajo ha incluido, principalmente, los siguientes procedimientos:</p> <ul style="list-style-type: none"> Realizamos un entendimiento del ciclo contable establecido por la Sociedad para el reconocimiento de los ingresos/gastos financieros y el registro contable de las inversiones en operaciones de reporte. Realizamos una lectura de las actas del Comité de Inversiones de la Sociedad para verificar el cumplimiento de las políticas y procedimientos para la administración de las inversiones en operaciones de reporte. Con la participación de nuestros especialistas en sistemas informáticos, verificamos la confiabilidad, integridad y exactitud de la información generada por los sistemas de información de la Sociedad, relacionada con el proceso del registro contable y valuación de las inversiones en operaciones de reporte. Solicitamos una confirmación de saldos a la Entidad de Depósitos de Valores con el propósito de verificar la integridad, exactitud, propiedad y valuación de las operaciones de reporte al 31 de diciembre de 2022. Al 31 de diciembre de 2022, recalculamos los rendimientos devengados de las operaciones de reporte. Verificamos que las inversiones en operaciones de reporte, así como los ingresos y gastos financieros generados por dichas inversiones, hayan sido contabilizados en las cuentas contables correspondientes, según la naturaleza de la operación y de acuerdo con el Plan Único de Cuentas emitido por la ASFI.

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

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

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

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

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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers S.R.L.


(Socio)
Eduardo Murillo Baldivieso
MAT. PROF. N° CAUB-14069
MAT. PROF. N° CAUSC-3858

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

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

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

**CREDBOLSA S.A. AGENCIA DE BOLSA
CONTENIDO**

Balance general	ABREVIATURAS UTILIZADAS EN ESTE INFORME
Estado de ganancias y pérdidas	Bs = Bolivianos
Estado de flujo de efectivo	USD = Dólares Estadounidenses
Estado de cambios en el patrimonio neto	UFV = Unidad de Fomento a la Vivienda
Notas a los estados financieros	M.N. = Moneda Nacional
	M.E. = Moneda Extranjera
	SPVS = Superintendencia de Pensiones Valores y Seguros
	ASFI = Autoridad De Supervisión del Sistema Financiero,
	S.A. = Sociedad Anónima
	SIN = Servicio de Impuestos Nacionales

**CREDBOLSA S.A. AGENCIA DE BOLSA
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

	Notas	2022 Bs	2021 Bs
ACTIVO			
Activo corriente			
Disponible	4 a)	24.940.364	22.122.359
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda	4 b)	-	135.988
Inversiones en operaciones de reporto	4 c)	8.498.766	4.202.055
Inversiones bursátiles en valores representativos de derecho patrimonial	4 d)	-	2.926.531
Documentos y cuentas pendientes de cobro	4 e)	8.637.403	4.511.101
Impuestos por recuperar	4 f)	122.729	116.400
Gastos pagados por anticipado	4 g)	65.171	110.970
Total activo corriente		42.264.433	34.125.404
Activo no corriente			
Inversiones permanentes	4 h)	17.000	17.000
Activo fijo	4 i)	5.164.090	2.387.927
Activo intangible	4 j)	151.391	133.468
Otros activos	4 k)	30.870	-
Total activo no corriente		5.363.351	2.538.395
Total del activo		47.627.784	36.663.799
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO			
Pasivo corriente			
Obligaciones por operaciones bursátiles a corto plazo	4 l)	8.459.991	4.199.255
Documentos y cuentas por pagar a corto plazo	4 m)	695.417	223.938
Impuestos por pagar	4 n)	36.363	46.199
Provisiones	4 o)	8.526.993	5.668.036
Total pasivo corriente		17.718.764	10.137.428
Pasivo no corriente			
Provisiones	4 o)	286.107	343.940
Total pasivo no corriente		286.107	343.940
Total del pasivo		18.004.871	10.481.368
PATRIMONIO NETO			
Capital social	5 a)	14.661.000	14.661.000
Reservas	5 b)	6.563.081	6.301.341
Resultados acumulados	5 c)	8.398.832	5.220.090
Total del patrimonio neto		29.622.913	26.182.431
Total del pasivo y patrimonio neto		47.627.784	36.663.799
Cuentas de orden	4 p)	9.932.042.018	8.862.993.686
Cuentas de registro	4 q)	6.469.331	4.106.331

Las notas 1 a 15 que se acompañan, son parte integrante de estos estados.

Christian Hausherr Arifuez
Presidente del Directorio

Sergio Martín Tapia Bernal
Síndico

Antonio Martín Saravia Flores
Gerente General

Kevin Melgar Cuentas
Contador General

**CREDBOLSA S.A. AGENCIA DE BOLSA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

	2022 Bs	2021 Bs
Flujo de fondos en actividades de operación:		
Resultado neto del ejercicio	8.398.832	5.220.090
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio que no han generado movimiento de fondos:		
Rendimientos devengados no cobrados	(38.775)	(2.800)
Provisión para impuestos	8.051.382	5.165.591
Provisiones para beneficios sociales	148.264	95.190
Depreciaciones y amortizaciones	96.582	59.116
Fondos obtenidos en el ejercicio	16.656.285	10.537.187
Incremento (disminución) neto de activos y pasivos:		
Documentos y cuentas por cobrar a corto y largo plazo - impuestos por recuperar - cargos pagados por anticipado - otros activos	(4.117.702)	(3.845.274)
Doc. y cuentas por pagar a corto y largo plazo y otros pasivos	471.479	25.998
Impuestos por pagar	(9.836)	(27.146)
Incremento (disminución) en actividad de operación:		
Provisiones	(5.192.424)	(295.195)
Pago de beneficios sociales	(206.098)	(19.413)
Flujo neto en actividades de operación	7.601.704	6.376.157
Flujo de fondos en actividades de intermediación:		
Incremento (disminución) en financiación y obligaciones por intermediación:		
Inversiones en operaciones de reporto	2.800	(44.131)
Inversiones bursátiles en valores representativos de deuda	135.988	6.314.093
Inversiones bursátiles en valores representativos de patrimonio	2.926.531	(312.962)
Flujo neto en actividades de intermediación	3.065.319	5.957.000
Flujo de fondos en actividades de financiamiento:		
Cuenta de accionistas - aportantes		
Distribución de dividendos	(4.958.350)	(7.037.280)
Flujo neto en actividades de financiamiento	(4.958.350)	(7.037.280)
Flujo de fondos en actividades de inversión:		
Incremento (disminución) neto en:		
Activo fijo	(2.831.932)	(5.087)
Activo intangible	(58.736)	-
Flujo neto en actividades de inversión	(2.890.668)	(5.087)
Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio		
Disponible al inicio del ejercicio	2.818.005	5.290.790
Disponible al cierre del ejercicio	22.122.359	16.831.569
Disponible al cierre del ejercicio	24.940.364	22.122.359

Las notas 1 a 15 que se acompañan, son parte integrante de estos estados.

Christian Hausherr Arifuez
Presidente del Directorio

Sergio Martín Tapia Bernal
Síndico

Antonio Martín Saravia Flores
Gerente General

Kevin Melgar Cuentas
Contador General

**CREDBOLSA S.A. AGENCIA DE BOLSA
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

	Notas	2022 Bs	2021 Bs
Ingresos operacionales	9 f)	3.123.122	2.548.218
Gastos operacionales	4 f)	(1.496.057)	(1.121.670)
Margen operativo		1.627.065	1.426.548
Ingresos financieros	4 s)	33.953.510	30.788.922
Gastos financieros	4 s)	(15.297.712)	(18.180.711)
Margen financiero		18.655.798	12.608.211
Margen operativo financiero		20.282.863	14.034.759
Cargos por Incobrabilidad		-	-
Margen de incobrabilidad		-	-
Resultado después de incobrables		20.282.863	14.034.759
Gastos de administración	4 t)	(4.021.482)	(3.756.951)
Resultado operacional		16.261.381	10.277.808
Ingresos no operacionales	9 y 13)	202.148	203.635
Gastos no operacionales	9 y 13)	(13.315)	(182.162)
Margen no operacional		188.833	21.473
Resultado antes de impuestos		16.450.214	10.299.281
Impuesto sobre las utilidades		(8.051.382)	(5.079.191)
Resultado neto del ejercicio		8.398.832	5.220.090

Las notas 1 a 15 que se acompañan, son parte integrante de estos estados.

Christian Hausherr Arifuez
Presidente del Directorio

Sergio Martín Tapia Bernal
Síndico

Antonio Martín Saravia Flores
Gerente General

Kevin Melgar Cuentas
Contador General

**CREDBOLSA S.A. AGENCIA DE BOLSA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

	Capital social	Aportes no Capitalizados	Reservas		Reservados	Resultados acumulados	Total
			Reservas voluntarias	Reserva legal			
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Saldos al 1 de enero de 2021	14.661.000	-	1.127	5.902.161	5.903.288	7.435.333	27.999.621
Distribución de dividendos de acuerdo con lo dispuesto por la Junta General Ordinaria de Accionistas del 26 de febrero de 2021	-	-	-	-	-	(7.037.280)	(7.037.280)
Constitución de reservas legal del 5%, de acuerdo con lo dispuesto por la Junta General Ordinaria de Accionistas del 26 de febrero de 2021	-	-	-	398.053	398.053	(398.053)	-
Resultado neto del ejercicio 2021	-	-	-	-	-	5.220.090	5.220.090
Saldos al 31 de diciembre de 2021	14.661.000	-	1.127	6.300.214	6.301.341	5.220.090	26.182.431
Distribución de dividendos de acuerdo con lo dispuesto por la Junta General Ordinaria de Accionistas del 25 de febrero de 2022	-	-	-	-	-	(4.958.350)	(4.958.350)
Constitución de reservas legal del 5%, de acuerdo con lo dispuesto por la Junta General Ordinaria de Accionistas del 25 de febrero de 2022	-	-	-	261.740	261.740	(261.740)	-
Resultado neto del ejercicio 2022	-	-	-	-	-	8.398.832	8.398.832
Saldos al 31 de diciembre de 2022	14.661.000	-	1.127	6.561.954	6.563.081	8.398.832	29.622.913

Las notas 1 a 15 que se acompañan, son parte integrante de estos estados.

Christian Hausherr Arifuez
Presidente del Directorio

Sergio Martín Tapia Bernal
Síndico

Antonio Martín Saravia Flores
Gerente General

Kevin Melgar Cuentas
Contador General

**CREDEFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.
CONTENIDO**

Informe de auditoría emitido por un auditor independiente
Balance general
Estado de ganancias y pérdidas

Estado de flujo de efectivo
Estado de cambios en el patrimonio neto
Notas a los estados financieros

ABREVIATURAS UTILIZADAS EN ESTE INFORME

Bs = boliviano
US\$ = dólar estadounidense
UFV = unidad de fomento de vivienda
ASFI = Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero

**CREDEFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.
INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE**



INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

23 de febrero de 2023

A los Señores
Accionistas y Directores de Auditoría
CREDEFONDO Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.
La Paz

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de CREDEFONDO Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. ("la Sociedad"), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2022, y el estado de ganancias y pérdidas, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2022, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las normas contables emitidas por la Dirección de Supervisión de Valores que forma parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI.

Fundamento de la opinión

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

Párrafo de énfasis – Bases contables

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

Cuestiones clave de la auditoría

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

Cuestión clave de la auditoría	Modo en el que se ha tratado en la auditoría
<p>Reconocimiento de ingresos por comisiones</p> <p>Durante la gestión finalizada al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad ha contabilizado ingresos por comisiones por un importe de Bs17.887.477, los cuales representan el 98% del total de los ingresos de la Sociedad.</p> <p>Los ingresos por comisiones se determinan en base a los porcentajes de administración y éxito establecidos en los Reglamentos Internos de los Fondos de Inversión Abiertos y Cerrados (Fondos de Inversión) administrados por la Sociedad.</p> <p>Las comisiones por administración se calculan sobre los valores de las carteras de los Fondos de Inversión, mientras que las comisiones por éxito se calculan sobre los excedentes de los rendimientos de los Fondos de Inversión y sobre los indicadores de desempeño (benchmarks).</p> <p>Los valores de las carteras de los Fondos de Inversión y los excedentes de los rendimientos de los Fondos de Inversión son calculados diariamente por la Sociedad, en su calidad de administrador, considerando los lineamientos establecidos por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI y los Reglamentos Internos de los Fondos de Inversión.</p> <p>En base a lo descrito en párrafos anteriores, consideramos que los ingresos por comisiones son una cuestión clave de auditoría debido a la importancia de estos ingresos en el estado de ganancias y pérdidas por la gestión finalizada al 31 de diciembre de 2022. Hemos realizado procedimientos de auditoría enfocados a atender esta cuestión.</p> <p>En las Notas 2.3.s) y 4.m) a los estados financieros, se incluye información complementaria sobre estos ingresos.</p>	<p>Para atender esta cuestión, nuestro trabajo ha incluido, principalmente, los siguientes procedimientos:</p> <ul style="list-style-type: none"> Obtuvimos un entendimiento de los controles del ciclo de los ingresos por comisiones de los Fondos de Inversión. Con la participación de nuestros especialistas en sistemas informáticos, verificamos la confiabilidad, integridad y exactitud de la información generada por los sistemas para determinar los valores de las carteras y los excedentes de los rendimientos de los Fondos de Inversión. Realizamos procedimientos de auditoría para verificar los saldos de los activos, pasivos y resultados de los Fondos de Inversión, consistentes en solicitudes de confirmación de saldos, inspección de documentación de soporte, recálculo de productos, entre otros. Para todos los días del año, recalculamos la exactitud de las comisiones por administración, considerando los valores de las carteras de los Fondos de Inversión y los porcentajes establecidos en los Reglamentos Internos de los Fondos de Inversión. Para una muestra significativa de comisiones por administración, con documentación de respaldo, verificamos la adecuada contabilización y los cobros de estas comisiones a los Fondos de Inversión administrados por la Sociedad. Para una muestra significativa de comisiones por éxito, recalculamos la exactitud de las comisiones por éxito considerando los excedentes de los rendimientos de los Fondos de Inversión y verificamos la adecuada contabilización de dichas transacciones. Adicionalmente, con documentación de respaldo, verificamos la información utilizada para los cálculos de los benchmarks y los cobros de dichas comisiones a los Fondos de Inversión. Para una muestra de comisiones por administración y éxito, con documentación de respaldo, verificamos que los ingresos por estas comisiones se encuentren contabilizados en el ejercicio que corresponden (prueba de corte).
<p>Inversiones bursátiles en valores representativos de derecho patrimonial</p> <p>Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad mantiene inversiones bursátiles en valores representativos de derecho patrimonial por Bs19.400.697, conformados por cuotas de participación en Fondos de Inversión Abiertos, los cuales han generado ingresos financieros por Bs401.479, durante el ejercicio terminado en dicha fecha.</p> <p>La valuación de estas inversiones se determina considerando el valor de cuota de los Fondos de Inversión que administra la Sociedad.</p> <p>Consideramos que las inversiones bursátiles en valores representativos de derecho patrimonial son una cuestión clave de auditoría, debido a que estas inversiones representan el 71% del total de los activos de la Sociedad al 31 de diciembre de 2022 y el 100% de los ingresos financieros del ejercicio finalizado en dicha fecha. Hemos realizado procedimientos de auditoría enfocados a atender esta cuestión.</p> <p>En las Notas 2.d), 4.b) y 4.n) a los estados financieros, se incluye información complementaria acerca de estas inversiones.</p>	<p>Para atender esta cuestión, nuestro trabajo ha incluido, principalmente, los siguientes procedimientos:</p> <ul style="list-style-type: none"> Realizamos un entendimiento del ciclo contable utilizado por la Sociedad para el reconocimiento de los ingresos financieros y el registro contable de las inversiones bursátiles en valores representativos de derecho patrimonial. Realizamos una lectura de las actas del Comité de Inversiones de la Sociedad para verificar el cumplimiento de las políticas y procedimientos para la administración de las inversiones bursátiles en valores representativos de derecho patrimonial. Con la participación de nuestros especialistas en sistemas informáticos, verificamos la confiabilidad, integridad y exactitud de la información generada por los sistemas de información de la Sociedad. Solicitamos una confirmación de saldos a los Fondos de Inversión Abiertos con el propósito de verificar la integridad, exactitud, propiedad y valoración de estas inversiones al 31 de diciembre de 2022. Para una muestra significativa de transacciones, verificamos la aprobación de la compra de cuotas de participación en Fondos de Inversión Abiertos. Para una muestra significativa de rendimientos, verificamos su adecuado registro contable considerando los valores de cuotas de participación de los Fondos de Inversión, informados por la Sociedad en los respectivos estados de cuenta de los Fondos de Inversión Abiertos.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Sociedad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

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

PricewaterhouseCoopers S.R.L.

(SOCIO)
Eduardo Murillo Baldvies
MAT. PROF. N° CAUB-14069
MAT. PROF. N° CAUSC-3858

**CREDEFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.
CONTENIDO**

Balance general	ABREVIATURAS UTILIZADAS EN ESTE INFORME
Estado de ganancias y pérdidas	Bs = Bolivianos
Estado de flujo de efectivo	USD = Dolares Estadounidenses
Estado de cambios en el patrimonio neto	UFV = Unidad de Fomento a la Vivienda
Notas a los estados financieros	M.N. = Moneda Nacional
	M.E. = Moneda Extranjera
	SPVS = Superintendencia de Pensiones Valores y Seguros
	ASFI = Autoridad De Supervisión del Sistema Financiero,
	S.A. = Sociedad Anonima
	SIN = Servicio de Impuestos Nacionales

**CREDEFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

	Notas	2022 Bs	2021 Bs
ACTIVO			
Activo corriente			
Disponibles	4 a)	47.253	33.737
Inversiones bursátiles en valores representativos de derecho patrimonial	4 b)	19.400.687	20.436.707
Documentos y cuentas pendientes de cobro	4 c)	143.364	54.071
Impuestos por recuperar	4 d)	779.805	700.143
Gastos pagados por anticipado	4 e)	181.967	140.963
		<u>20.553.076</u>	<u>21.365.621</u>
Activo no corriente			
Activo fijo	4 f)	6.248.100	2.872.464
Activo intangible	4 g)	232.895	165.965
Otros activos	4 h)	182.724	344.197
		<u>6.663.719</u>	<u>3.382.626</u>
Total del Activo		<u>27.216.795</u>	<u>24.748.247</u>
PASIVO			
Pasivo corriente			
Documentos y cuentas por pagar a corto plazo	4 i)	677.914	278.272
Impuestos por pagar	4 j)	291.635	241.681
Provisiones	4 k)	5.826.033	4.876.969
Total pasivo corriente		<u>6.795.582</u>	<u>5.396.922</u>
Pasivo no corriente			
Provisiones	4 k)	526.831	373.143
Total pasivo no corriente		<u>526.831</u>	<u>373.143</u>
Total del Pasivo		<u>7.322.413</u>	<u>5.770.065</u>
PATRIMONIO			
Capital social	5 a)	10.340.200	10.340.200
Reserva legal	5 b)	2.643.931	2.416.942
Resultados acumulados	5 c)	6.910.251	6.221.040
Total del Patrimonio		<u>19.894.382</u>	<u>18.978.182</u>
Total Pasivo y Patrimonio		<u>27.216.795</u>	<u>24.748.247</u>
Cuentas de orden deudoras y acreedoras			
Patrimonios autónomos en administración	7)	2.401.773.173	2.262.107.806
Cuentas de registro deudoras y acreedoras			
Registro y custodia de la entidad	4 l)	2.491.623.291	2.205.927.954

Las notas 1 a 15 que se acompañan, son parte integrante de este estado.

**CREDEFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

	2022 Bs	2021 Bs
Flujo de fondos en actividades de operación:		
Utilidad neta del ejercicio	5.145.341	4.456.130
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos		
Provisión para beneficios sociales	194.459	265.784
Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar	5.425.618	6.788.543
Depreciaciones y amortizaciones	174.875	153.520
Fondos obtenidos en la utilidad del ejercicio	<u>10.930.293</u>	<u>11.661.977</u>
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:		
Documentos y cuentas por cobrar a corto y largo plazo, impuestos por recuperar, cargos pagados por anticipado	(209.959)	(157.158)
Documentos y cuentas por pagar a corto	399.642	(220.452)
Otros pasivos corrientes y no corrientes, impuestos por pagar, provisiones	(4.457.371)	(4.389.354)
Flujo neto en actividades de operación, excepto en actividades de intermediación	<u>6.662.605</u>	<u>6.895.013</u>
Flujo de fondos en actividades de intermediación:		
Incremento (disminución) en actividad de intermediación:		
Inversiones bursátiles en valores de derecho patrimonial	1.036.020	(1.570.898)
Flujo neto en actividades de intermediación	<u>1.036.020</u>	<u>(1.570.898)</u>
Flujo de fondos en actividades de financiamiento:		
Cuenta de accionistas, aportantes		
Pago de dividendos	(4.229.141)	(5.314.863)
Flujo neto en actividades de financiamiento	<u>(4.229.141)</u>	<u>(5.314.863)</u>
Flujo de fondos en actividades de inversión:		
Incremento (disminución) neto en:		
Activo fijo	(3.438.954)	-
Activo intangible	(155.783)	-
Cargos diferidos	138.769	(448)
Flujo neto en actividades de inversión	<u>(3.455.968)</u>	<u>(448)</u>
Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio	<u>13.516</u>	<u>8.804</u>
Disponibilidades al inicio del ejercicio	<u>33.737</u>	<u>24.933</u>
Disponibilidades al cierre del ejercicio	<u>47.253</u>	<u>33.737</u>

Las notas 1 a 15 que se acompañan, son parte integrante de este estado.

**CREDEFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

	Notas	2022 Bs	2021 Bs
Ingresos operacionales	4 m)	17.887.477	15.125.285
Gastos operacionales	4 m)	(699.940)	(647.346)
Margen operativo		<u>17.187.537</u>	<u>14.477.939</u>
Ingresos financieros	4 n)	401.479	384.077
Gastos financieros	4 n)	(153.317)	(166.805)
Margen financiero		<u>248.162</u>	<u>217.272</u>
Margen operativo financiero		<u>17.435.699</u>	<u>14.695.211</u>
Margen de incobrabilidad		<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado después de incobrables		<u>17.435.699</u>	<u>14.695.211</u>
Gastos de administración	4 o)	(7.560.961)	(6.679.312)
Resultado operacional		<u>9.874.738</u>	<u>8.015.899</u>
Ingresos no operacionales	11) y 14)	336.935	419.500
Gastos no operacionales	11) y 14)	(218.384)	(8.435)
Margen no operacional		<u>118.551</u>	<u>411.065</u>
Resultado antes de diferencia de cambio, mantenimiento de valor y ajuste por inflación		<u>9.993.289</u>	<u>8.426.964</u>
Abonos por diferencia de cambio, mantenimiento de valor y ajuste por inflación		-	-
Cargos por diferencia de cambio, mantenimiento de valor y ajuste por inflación		-	-
Ajuste por inflación neto		<u>-</u>	<u>-</u>
Utilidad antes de impuestos		<u>9.993.289</u>	<u>8.426.964</u>
Impuesto sobre las utilidades de las empresas		(4.847.948)	(3.970.834)
Utilidad neta del ejercicio		<u>5.145.341</u>	<u>4.456.130</u>

Las notas 1 a 15 que se acompañan, son parte integrante de este estado.

**CREDEFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Obligatoria	Total Reservas	Resultados Acumulados	Total
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Saldos 1° de enero de 2021	10.340.200	2.131.188	-	2.131.188	7.365.527	19.836.915
Pago de dividendos de acuerdo con lo dispuesto en la Junta General Ordinaria de Accionistas del 5 de marzo de 2021	-	-	-	-	(5.314.863)	(5.314.863)
Constitución de reserva legal de acuerdo con lo dispuesto en la Junta General Ordinaria de Accionistas del 5 de marzo de 2021	-	285.754	-	285.754	(285.754)	-
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	4.456.130	4.456.130
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>10.340.200</u>	<u>2.416.942</u>	<u>-</u>	<u>2.416.942</u>	<u>6.221.040</u>	<u>18.978.182</u>
Pago de dividendos de acuerdo con lo dispuesto en la Junta General Ordinaria de Accionistas del 25 de febrero de 2022	-	-	-	-	(4.229.141)	(4.229.141)
Constitución de reserva legal de acuerdo con lo dispuesto en la Junta General Ordinaria de Accionistas del 25 de febrero de 2022	-	226.989	-	226.989	(226.989)	-
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	5.145.341	5.145.341
Saldos al 31 de diciembre de 2022	<u>10.340.200</u>	<u>2.643.931</u>	<u>-</u>	<u>2.643.931</u>	<u>6.910.251</u>	<u>19.894.382</u>

Las notas 1 a 15 que se acompañan, son parte integrante de este estado.

- Credifondo «Rendimiento»** - Fondo de Inversión Abierto a Mediano Plazo, es un producto de inversión en moneda nacional ofrecido por la Sociedad que permite, a personas naturales y jurídicas, participar de un patrimonio autónomo, el cual es invertido en un conjunto de instrumentos financieros de renta fija de oferta pública, locales y en el extranjero de acuerdo con una política pre-establecida que implica la optimización de la rentabilidad de los valores sin descuidar la diversificación del riesgo de la inversión.
- Credifondo «Crecimiento Bs.»** - Fondo de Inversión Abierto a Largo Plazo, es un producto de inversiones en moneda nacional ofrecido por la Sociedad que permite, a personas naturales y jurídicas, participar de un patrimonio autónomo, el cual es invertido en un conjunto de instrumentos financieros de valores de renta fija y renta variable, de acuerdo con una política pre-establecida que implica la optimización de la rentabilidad de los valores sin descuidar la diversificación del riesgo de la inversión, está diseñado para aquellos inversores que desean rentabilizar su liquidez a largo plazo.
- Credifondo «Garantiza»** - El Fondo de Inversión tiene como objeto realizar inversiones en valores de renta fija de acuerdo a lo establecido en su política de inversiones, para la estructuración de mecanismos de cobertura de operaciones de crédito, pudiendo otorgar coberturas que garanticen hasta el cincuenta por ciento (50%) del saldo a capital pendiente de pago de Créditos PYME productivos, y hasta el ochenta por ciento (80%) del saldo a capital pendiente de pago de Créditos PYME no productivos y de Créditos de Consumo otorgados por Entidades de Intermediación Financiera enmarcadas en la Ley N° 383 de Servicios Financieros y la regulación emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASF).
- Credifondo «Promotor»** - El Fondo de Inversión tiene como objeto principal promover el Mercado de Valores a través del financiamiento de operaciones o inversiones de empresas que coticen sus valores o no en la Bolsa Boliviana de Valores, constituyendo una cartera de inversiones en valores de oferta pública de renta fija y renta variable y valores sin oferta pública de renta fija de medianas y/o grandes empresas en el mercado Nacional en Bolivianos y Dólares Estadounidenses, y una cartera de inversiones en valores de renta fija y renta variable en Mercados Extranjeros en Dólares Estadounidenses con arreglo al principio de diversificación de riesgos, que permita hacer compatible la seguridad y rentabilidad del capital de acuerdo a lo establecido en su Política de Inversiones.
- Credifondo «Renta Inmediata»** - Fondo de Inversión Abierto a Corto Plazo, es un producto de inversión en moneda nacional ofrecido por la Sociedad que permite, a personas naturales y jurídicas, participar de un patrimonio autónomo, el cual es invertido en un conjunto de instrumentos financieros de renta fija de oferta pública, locales y en el extranjero de acuerdo con una política pre-establecida que implica la optimización de la rentabilidad de los valores sin descuidar la diversificación del riesgo de la inversión.

La composición de los Fondos administrados por la Sociedad al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

Credifondo «Liquidez USD» Fondo de Inversión Abierto a Corto Plazo

	2022 Bs	2021 Bs
Activo		
Disponible	23.776.329	120.218.877
Inversiones Bursátiles en Valores e Instrumentos representativos de deuda	282.299.300	190.862.272
Inversiones en Operaciones de Reporto	6.155.472	-
Documentos y cuentas pendientes de cobro	6.192.169	100.564
Total activo	318.423.270	311.181.713
Gastos	539.551	194.552
Total gastos	539.551	194.552
Total cuentas de orden deudoras	318.955.821	311.376.265
Pasivo		
Obligaciones por operaciones bursátiles a corto plazo	6.152.000	-
Total pasivo	6.152.000	-
Patrimonio		
Aportes en cuotas de participación	312.267.802	310.912.209
Total patrimonio	312.267.802	310.912.209
Ingresos	536.019	464.056
Total ingresos	536.019	464.056
Total cuentas de orden acreedoras	318.955.821	311.376.265
Patrimonio neto	312.271.269	311.181.713

Credifondo «Renta Fija» Fondo de Inversión Abierto a Mediano Plazo

	2022 Bs	2021 Bs
Activo		
Disponibles	53.562.685	78.149.401
Inversiones Bursátiles en Valores e Instrumentos representativos de deuda	325.867.870	288.053.148
Inversiones en Operaciones de Reporto	1.715.219	78.494
Documentos y cuentas pendientes de cobro	1.787.531	78.494
Total activo	382.833.095	366.281.005
Gastos	535.429	320.633
Total gastos	535.429	320.633
Total cuentas de orden deudoras	383.468.734	366.601.666
Pasivo		
Obligaciones por operaciones bursátiles a corto plazo	1.715.000	-
Total pasivo	1.715.000	-
Patrimonio		
Aportes en cuotas de participación	381.018.688	365.887.164
Total patrimonio	381.018.688	365.887.164
Ingresos	735.046	714.502
Total ingresos	735.046	714.502
Total cuentas de orden acreedoras	383.468.734	366.601.666
Patrimonio neto	381.218.305	366.281.033

Credifondo «Crecimiento USD» Fondo de Inversión Abierto a Mediano Plazo

	2022 Bs	2021 Bs
Activo		
Disponibles	22.204.075	26.482.556
Inversiones Bursátiles en Valores e Instrumentos representativos de deuda	89.353.084	86.786.797
Inversiones en Operaciones de Reporto	-	3.457.420
Documentos y cuentas pendientes de cobro	87.815	24.971
Total activo	111.644.974	116.781.744
Gastos	125.236	129.247
Total gastos	125.236	129.247
Total cuentas de orden deudoras	111.770.210	116.880.991
Pasivo		
Obligaciones por financiamiento a corto plazo	-	3.457.938
Total pasivo	-	3.457.938
Patrimonio		
Aportes en cuotas de participación	111.536.524	113.178.431
Total patrimonio	111.536.524	113.178.431
Ingresos	233.686	244.622
Total ingresos	233.686	244.622
Total cuentas de orden acreedoras	111.770.210	116.880.991
Patrimonio neto	111.644.974	113.233.806

Credifondo «Liquidez Bs» Fondo de Inversión Abierto a Mediano Plazo

	2022 Bs	2021 Bs
Activo		
Disponibles	12.468.722	64.561.794
Inversiones Bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda	156.941.619	98.478.051
Inversiones en operaciones de reporto	4.755.315	24.936.930
Documentos y cuentas pendientes de cobro	45.760	18.332.306
Total activo	174.211.416	206.309.081
Gastos	665.981	162.620
Total gastos	665.981	162.620
Total cuentas de orden deudoras	174.877.397	206.471.701
Pasivo		
Obligaciones por financiamiento a corto plazo	4.758.599	6.717.035
Obligaciones por operaciones bursátiles a corto plazo	-	18.206.409
Total pasivo	4.758.599	24.923.444
Patrimonio		
Aportes en cuotas de participación	169.020.693	180.989.120
Total patrimonio neto	169.020.693	180.989.120
Ingresos	1.038.105	559.137
Total ingresos	1.038.105	559.137
Total cuentas de orden acreedoras	174.877.397	206.471.701
Patrimonio neto	169.452.817	181.385.637

Credifondo «Rendimiento» Fondo de Inversión Abierto a Mediano Plazo

	2022 Bs	2021 Bs
Activo		
Disponibles	21.964.591	45.280.909
Inversiones Bursátiles en Valores e Instrumentos representativos de deuda	204.327.666	141.310.792
Inversiones en Operaciones de Reporto	2.596.843	27.897.837
Documentos y cuentas pendientes de cobro	50.726	27.946.463
Total activo	229.939.826	242.426.001
Gastos	489.585	184.793
Total gastos	489.585	184.793
Total cuentas de orden deudoras	229.428.411	242.610.754
Pasivo		
Obligaciones por financiamiento a corto plazo	2.598.646	27.834.272
Obligaciones por operaciones bursátiles a corto plazo	2.598.646	27.834.272
Total pasivo	2.598.646	27.834.272
Patrimonio		
Aportes en cuotas de participación	225.669.037	214.098.949
Total patrimonio neto	225.669.037	214.098.949
Ingresos	1.160.728	677.533
Total ingresos	1.160.728	677.533
Total cuentas de orden acreedoras	229.428.411	242.610.754
Patrimonio neto	226.341.180	214.591.729

Credifondo «Crecimiento Bs» Fondo de Inversión Abierto a Largo Plazo

	2022 Bs	2021 Bs
Activo		
Disponibles	10.319.402	45.394.390
Inversiones Bursátiles en Valores e Instrumentos representativos de deuda	140.896.638	108.930.893
Inversiones en Operaciones de Reporto	2.680.435	3.180.106
Documentos y cuentas pendientes de cobro	23.776	3.280.795
Total activo	153.920.251	160.786.184
Gastos	377.879	183.321
Total gastos	377.879	183.321
Total cuentas de orden deudoras	154.297.830	160.979.505
Pasivo		
Obligaciones por financiamiento a corto plazo	2.682.278	-
Obligaciones por operaciones bursátiles a corto plazo	2.682.278	-
Total pasivo	2.682.278	-
Patrimonio		
Aportes en cuotas de participación	150.793.923	157.308.120
Total patrimonio neto	150.793.923	157.308.120
Ingresos	821.629	494.368
Total ingresos	821.629	494.368
Total cuentas de orden acreedoras	154.297.830	160.979.505
Patrimonio neto	151.237.973	157.609.167

Credifondo «Garantiza» Fondo de Inversión Cerrado

	2022 Bs	2021 Bs
Activo		
Disponibles	17.028.414	32.214.153
Inversiones Bursátiles en Valores e Instrumentos representativos de deuda	371.653.442	326.958.361
Documentos y cuentas pendientes de cobro	4.785.974	5.144.160
Gastos pagados por anticipado	36.663	36.663
Total activo	393.504.493	364.359.337
Gastos	38.788.663	38.640.094
Total gastos	38.788.663	38.640.094
Total cuentas de orden deudoras	432.293.156	402.993.431
Pasivo		
Documentos y cuentas por pagar a corto plazo	24.218	11.198
Provisiones	8.352	-
Provisiones	44.701.915	41.838.746
Total pasivo	44.734.385	41.849.941
Patrimonio		
Aportes en cuotas de participación	322.503.396	299.600.069
Total patrimonio	322.503.396	299.600.069
Ingresos	93.055.915	81.949.201
Total ingresos	65.055.375	61.543.421
Total cuentas de orden acreedoras	432.293.156	402.993.431
Patrimonio neto	348.770.108	322.503.396

Credifondo «Promotor» Fondo de Inversión Cerrado

	2022 Bs	2021 Bs
Activo		
Disponibles	19.541.748	44.257.645
Inversiones Bursátiles en Valores e Instrumentos representativos de deuda	250.955.262	364.988.970
Inversiones a Corto Plazo en Valores sin Oferta Pública	92.156.307	3.483.160
Documentos y cuentas pendientes de cobro	48.612	369.424
Gastos pagados por anticipado	83.509	83.509
Inversiones Permanentes	95.920.117	31.445.671
Total activo	458.715.555	444.528.379
Gastos	17.089.806	9.665.112
Total gastos	17,089,806	9,665,112
Total cuentas de orden deudoras	475,805,361	454,193,491
Pasivo		
Documentos y cuentas por pagar a corto plazo	15.150	2.194
Provisiones	8.352	-
Provisiones	95.920.117	31.445.671
Total pasivo	119.890	2,194
Patrimonio		
Aportes en cuotas de participación	444.526.185	424.771.420
Total patrimonio neto	444,526,185	424,771,420
Ingresos	31,159,486	29,419,877
Total ingresos	31,159,486	29,419,877
Total cuentas de orden acreedoras	475,805,361	454,193,491
Patrimonio neto	458,595,895	444,526,185

Credifondo «Renta Inmediata» Fondo de Inversión Abierto a Corto Plazo

	2022 Bs	2021 Bs
Activo		
Disponibles	-	29.117.351
Inversiones Bursátiles en Valores e Instrumentos representativos de deuda	-	85.282.835
Inversiones en Operaciones de Reporto	-	3.165.974
Documentos y cuentas pendientes de cobro	-	3.238.933
Total activo	-	120,805,093
Gastos	-	71,159
Total gastos	-	71,159
Total cuentas de orden deudoras	-	120,876,252
Pasivo		
Obligaciones por operaciones bursátiles a corto plazo	-	3.162.718
Total pasivo	-	3,162,718
Patrimonio		
Aportes en cuotas de participación	-	117.358.372
Total patrimonio neto	-	117,358,372
Ingresos	-	355,162
Total ingresos	-	355,162
Total cuentas de orden acreedoras	-	120,876,252
Patrimonio neto	-	117,642,376

Estos saldos representan los valores netos del cierre de cada ejercicio de los Fondos de Inversión administrados y forman parte de las cuentas de orden deudoras y acreedoras.

NOTA 8 – BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad no tiene activos gravados o sujetos a restricciones de disponibilidad.

NOTA 9 – RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

De acuerdo con lo establecido en los estatutos de la Sociedad y las normas emitidas por la Dirección de Supervisión de Valores que forma parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, al menos el 5% y hasta el 10% de las utilidades líquidas serán destinadas a la constitución de la reserva legal al finalizar la gestión. No existen otras restricciones para la distribución de utilidades.

NOTA 10 – CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no existen contingencias significativas probables que deban ser reportadas.

NOTA 11 – RESULTADO DE GESTIONES ANTERIORES

Al 31 de diciembre de 2022, se registraron ingresos por compensación IUE con el IT del IUE Bs120.205 y reversión de otros gastos administrativos Bs172.222, los gastos corresponden al pago del IUE Bs21.428 y gastos administrativos Bs169.859

Al 31 de diciembre de 2021, se registraron ingresos por reversión de provisión y registro complementario del IUE Bs13.727 y otros ingresos administrativos Bs208.030, los gastos corresponden al pago del IUE Bs6.050 y gastos administrativos Bs1.050.

Estos saldos forman parte de los ingresos y gastos no operacionales.

NOTA 12 – OTRAS REVELACIONES IMPORTANTES

Reconocimiento de los efectos de la inflación

En fecha 08 de diciembre de 2021 el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad a través de la Resolución CTNAC N°03/2020, determina suspender el ajuste integral por inflación de estados financieros, de acuerdo con la Norma de Contabilidad N°3 (NC

**CREDISSEGURO S.A. SEGUROS PERSONALES
CONTENIDO**

Informe de auditoría emitido por un auditor independiente
Balance general
Estado de resultados

Estado de flujo de fondos
Estado de evolución del patrimonio
Notas a los estados financieros

ABREVIATURAS UTILIZADAS EN ESTE INFORME
Bs = boliviano
USD = dólar estadounidense
UFV = unidad de fomento a la vivienda

**CREDISSEGURO S.A. SEGUROS PERSONALES
INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE**



INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

17 de febrero de 2023

A los Señores
Accionistas y Directores de
Crediseguro S.A. Seguros Personales
La Paz

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Crediseguro S.A. Seguros Personales ("la Sociedad"), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2022, y el estado de resultados, el estado de evolución del patrimonio y el estado de flujo de fondos correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2022, así como sus resultados y flujos de fondos correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las normas contables emitidas por la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros - APS.

Fundamento de la opinión

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

Párrafo de énfasis – Bases contables

Llamamos la atención sobre la Nota 2 a los estados financieros, en la que se describe el marco de referencia para la preparación y presentación de los estados financieros, los cuales han sido preparados para permitir a la Sociedad cumplir con los requerimientos de la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros - APS. En consecuencia, los estados financieros pueden no ser apropiados para otra finalidad. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este tema.

Cuestiones clave de la auditoría

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

Cuestión clave de la auditoría	Modo en el que se ha tratado en la auditoría
<p>Reservas técnicas para riesgos en curso, de siniestros reclamados por liquidar, y de siniestros ocurridos y no reportados</p> <p>Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad ha constituido reservas técnicas para riesgos en curso, de siniestros reclamados por liquidar y de siniestros ocurridos y no reportados por un monto de Bs6.656.444, Bs2.286.013 y Bs5.375.812, respectivamente. Las reservas antes descritas representan el 34% del total del pasivo a dicha fecha.</p> <p>Las reservas técnicas para riesgos en curso respaldan ante terceros las obligaciones que podrían surgir por los riesgos asumidos por la Sociedad en la emisión de las pólizas de seguro. Estas reservas son calculadas sobre las primas netas de reaseguro no devengadas y regularizan a su vez el devengamiento de los ingresos por producción en base al tiempo transcurrido en la vigencia de cada póliza de seguro. Dichas reservas son calculadas en función a los lineamientos establecidos por la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros - APS.</p> <p>Las reservas técnicas de siniestros reclamados por liquidar incluyen la estimación de la Sociedad para cubrir los siniestros pendientes de liquidación. Estas reservas son constituidas en función a la parte del capital asegurado asumido por la Sociedad considerando una posible liquidación o indemnización a favor del asegurado o beneficiario de una póliza. La estimación determinada por la Sociedad incluye la aplicación de un juicio en base a la valoración de la información financiera y no financiera, entre otros.</p> <p>Las reservas técnicas de siniestros ocurridos y no reportados incluyen la estimación para cubrir los siniestros que a una fecha determinada no fueron reportados a la Sociedad. Estas reservas fueron estimadas por un actuario matemático a través de un modelo basado en la metodología "Chain Ladder" considerando la distribución de la información histórica de la siniestralidad por cada ramo.</p> <p>La metodología se basa principalmente en la determinación del factor de desarrollo, la cuantificación del número de siniestros ocurridos y no reportados, la cuantificación del costo promedio de los siniestros por ramo retenidos y la proyección de la reserva.</p> <p>En base a lo descrito en párrafos anteriores, consideramos que las reservas antes mencionadas son una cuestión clave de auditoría, debido a que estas reservas permiten la regularización del devengamiento del ingreso por producción y la estimación de las obligaciones de la Sociedad por los riesgos asumidos. Hemos realizado procedimientos de auditoría enfocados a atender dicha cuestión.</p> <p>En las notas 2.2.i), 2.2.j), 2.2.k), y 4.j) a los estados financieros, se incluye información complementaria acerca de estas reservas.</p>	<p>Para atender esta cuestión, nuestro trabajo ha incluido, principalmente, los siguientes procedimientos:</p> <ul style="list-style-type: none"> Realizamos un entendimiento de las políticas, manuales y controles establecidos por la Sociedad para la determinación de las reservas técnicas para riesgos en curso, de siniestros reclamados por liquidar y de siniestros ocurridos y no reportados. Con la participación de nuestros especialistas en sistemas informáticos, verificamos la contabilidad, integridad y exactitud de la información generada por los sistemas de información de la Sociedad, en relación con las reservas técnicas para riesgos en curso, de siniestros reclamados por liquidar y de siniestros ocurridos y no reportados. Para una muestra de pólizas de seguros, con documentación de respaldo, verificamos la exactitud de la información registrada en los sistemas de información de la Sociedad. Para una muestra de siniestros reclamados por liquidar, con documentación de respaldo, verificamos la exactitud de la información registrada en los sistemas de información de la Sociedad. Para la totalidad de las pólizas de seguro vigentes al 31 de diciembre de 2022, recalculamos las reservas técnicas para riesgos en curso considerando los métodos de cálculo establecidos por la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros - APS, sobre los saldos de primas netas de reaseguro no devengadas y tomando en cuenta las vigencias de las pólizas de seguro. Para una muestra de siniestros reclamados por liquidar, verificamos que las reservas técnicas que se hayan constituido, cuenten con la documentación requerida por las políticas y manuales de la Sociedad y las disposiciones legales vigentes. Para una muestra de siniestros reclamados por liquidar al 31 de diciembre de 2022, con documentación de respaldo, verificamos la liquidación o indemnización posterior del siniestro. Confirmamos la independencia y objetividad del trabajo del actuario matemático. Verificamos la exactitud e integridad de la información histórica utilizada en el modelo "Chain Ladder". Verificamos la razonabilidad de los supuestos definidos para el modelo y recalculamos la exactitud de las reservas técnicas de siniestros ocurridos y no reportados. Verificamos el movimiento de las reservas técnicas para riesgos en curso, de siniestros reclamados por liquidar y de siniestros ocurridos y no reportados, y su correspondiente exposición en los resultados del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022. Verificamos la contabilización de las reservas técnicas para riesgos en curso, de siniestros reclamados por liquidar, y de siniestros ocurridos y no reportados considerando los lineamientos definidos por el Plan Único de Cuentas de la APS.
<p>Implementación del sistema ERP</p> <p>El 1° de enero de 2022, entró en producción un nuevo sistema contable (ERP), en el que se contabilizan las transacciones de la Sociedad.</p> <p>La migración de los datos a este nuevo sistema (ERP) incluyó la carga de las transacciones contables, movimientos, tipos de cambios y saldos históricos desde el anterior sistema contable (Smart Stream); mientras que las configuraciones de usuarios, permisos, estructuras, cuentas contables, interfaces con aplicativos del Core del negocio, entre otros, se parametrizaron directamente en el nuevo sistema (ERP).</p> <p>A partir de la puesta en producción, el nuevo sistema (ERP) cuenta con la información histórica de la Sociedad en su base de datos, por lo que esta situación permite que los usuarios generen reportes y consultas históricas sobre las transacciones y saldos contables de gestiones anteriores. Por otra parte, la Sociedad a partir del 1° de enero de 2022, registró contablemente las transacciones en el nuevo sistema (ERP).</p> <p>La administración del nuevo sistema (ERP) está a cargo de la Gerencia de la Unidad de Sistemas de la Sociedad.</p> <p>En base a lo descrito en párrafos anteriores, consideramos que la implementación del nuevo sistema (ERP) es una cuestión clave de auditoría, debido a que en el mismo se registran y procesan las transacciones de la Sociedad para luego generar los estados financieros, información financiera y no financiera que es enviada a la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros - APS y otros interesados clave de la Sociedad. Hemos realizado procedimientos de auditoría enfocados a atender dicha cuestión.</p> <p>En la Nota 1 a los estados financieros, se incluye información complementaria sobre el cambio del sistema contable ERP.</p>	<p>Evalúamos el riesgo general de incorrección material en los estados financieros debido a la implementación de un nuevo sistema (ERP), y el efecto de la implementación en nuestro plan de auditoría de la gestión. Asimismo, con la participación de nuestros especialistas en auditoría de sistemas:</p> <ul style="list-style-type: none"> Verificamos que para el proyecto de cambio del nuevo sistema (ERP) se utilizó una metodología de implementación de sistemas. Verificamos que la migración de datos al nuevo sistema (ERP) se ejecutó considerando la verificación de saldos, y la preparación, importación y procesamiento de datos. Verificamos que el proyecto contó con una estructura organizacional formalmente definida para la gestión del proyecto, las áreas funcionales certificaron el nuevo ERP, así como los saldos migrados. Obtuvimos un entendimiento de los cambios significativos en el ambiente de Tecnología de la Información y en los Controles Generales de Tecnología de la Información (ITGCs). Obtuvimos un entendimiento de los cambios ocurridos en los procesos de negocio y en las actividades de control interno como resultado de la implementación del nuevo sistema (ERP). Verificamos que los saldos iniciales del nuevo sistema (ERP) al 1° de enero de 2022, conciben con los saldos: i) del sistema Smart Stream al 31 de diciembre de 2021 (incluida la apropiación contable o mapeo de cuentas, entre ambos sistemas), ii) de los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2021, y iii) de la información financiera enviada a la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros - APS al 31 de diciembre de 2021.



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

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

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

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

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

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

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia (NAGA) y las normas emitidas por la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros - APS, referidas a auditoría externa, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers S.R.L.

(SOCIO)
Eduardo Murillo Baldivieso
MAT. PROF. N° CAUB-14069
MAT. PROF. N° CAUSC-9588

**CREDISEGURO S.A. SEGUROS PERSONALES
CONTENIDO**

Balance general	ABREVIATURAS UTILIZADAS EN ESTE INFORME
Estado de resultados	Bs Bolivianos
Estado de flujo de fondos	USD Dólares Estadounidenses
Estado de evolución del patrimonio	UFV Unidad de Fomento a la Vivienda
Notas a los estados financieros	

**CREDISEGURO S.A. SEGUROS PERSONALES
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2021**

	Notas	2022	2021
1 ACTIVO			
101 Disponible	4 a)	29.835.090	31.258.765
102 Exigible técnico	2.2 b) y 4 b)	8.398.564	3.460.010
103 Exigible administrativo	4 c)	1.857.280	687.998
104 Inversiones	4 d)	47.576.337	43.633.198
105 Bienes de uso	4 e)	519.558	298.245
107 Transitorio	4 f)	226.240	233.931
108 Diferido	4 g)	69.888	102.888
Total del activo		89.082.967	79.675.035
2 PASIVO			
202 Obligaciones técnicas	4 h)	8.133.556	6.809.734
203 Obligaciones administrativas	4 i)	16.439.712	6.992.957
204 Reservas técnicas de seguros	4 j)	6.656.444	6.202.567
205 Reservas técnicas de siniestros	4 j)	7.661.825	16.924.235
208 Diferido	4 k)	2.718.067	2.365.677
Total del pasivo		41.609.594	39.295.170
3 PATRIMONIO			
301 Capital pagado	6	11.000.000	11.000.000
303 Reservas	7	5.617.103	5.617.103
307 Resultados de gestiones anteriores	8	10.042.682	14.845.154
308 Resultado neto de la gestión		20.813.588	8.917.608
Total del patrimonio		47.473.373	40.379.865
Total del pasivo y patrimonio		89.082.967	79.675.035
6 CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			
601 Cuentas de control		10.012.932.791	6.898.689.690
602 Documentos entregados en custodia		25.000.000	25.000.000
609 Deudores por contra		17.200.370.602	10.723.718.358
Total de cuentas de orden deudoras	9	27.238.303.393	17.647.408.048
7 CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			
701 Cuentas de control		17.200.370.602	10.723.718.358
709 Acreedores por contra		10.037.932.791	6.923.689.690
Total de cuentas de orden acreedoras	9	27.238.303.393	17.647.408.048

Las notas 1 a 15 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.


Diego Noriega Palenque
Gerente General


Richard Machaca Nina
Contador General

**CREDISEGURO S.A. SEGUROS PERSONALES
ESTADO DE FLUJO DE FONDOS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

	2022	2021
A FLUJO DE FONDOS POR ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Resultado neto de la gestión	20.813.588	8.917.608
A.1 Partidas que no han generado movimiento de fondos		
A.1.1 Reintegro de previsión exigible técnico	(185.622)	(238.559)
A.1.2 Previsión para primas y cuentas por cobrar	143.921	267.501
A.1.3 Exigible técnico pendiente de cobro	(8.998.564)	(3.460.010)
A.1.4 Depreciación de bienes de uso	147.352	189.132
A.1.5 Ganancia por valuación (neto)	(1.813.362)	(1.904.638)
A.1.7 Depreciación de inversiones (Bienes inmuebles)	99.999	319.685
A.1.8 Amortización activos diferidos	54.782	66.679
A.1.9 Obligaciones técnicas pendientes de pago	8.133.556	6.809.734
A.1.10 Previsión para indemnizaciones	296.833	258.024
A.1.11 Reservas técnicas de seguros	453.878	(1.817.607)
A.1.12 Reservas técnicas de siniestros	(9.262.410)	(5.109.520)
A.1.13 Pérdida por venta de bienes de uso (neto)	57.816	-
A.1.16 Provisión IUE	16.183.520	6.714.982
A.1.17 Pérdida por avalúo de inversiones (Bienes inmuebles)	-	331.795
A.2 Cambios en activos y pasivos		
A.2.1 Disminución en exigible técnico	3.501.710	30.484.730
A.2.2 (Incremento) en exigible administrativo	(1.169.282)	(153.442)
A.2.3 Disminución en activo transitorio	7.691	15.312
A.2.4 (Incremento) en activo diferido	(21.792)	-
A.2.5 (Disminución) en obligaciones técnicas	(6.809.734)	(36.961.814)
A.2.6 (Disminución) en obligaciones administrativas	(6.736.765)	(14.053.938)
A.2.7 incremento en pasivo diferido	55.547	341.469
Total fondos por actividades operativas	14.952.662	(8.782.877)
B FLUJO DE FONDOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
B.1 (Incremento) de bienes de uso (neto)	(426.481)	(9.005)
B.2 (Incremento) Disminución en inversiones	(2.229.776)	27.026.905
Total fondos por actividades de inversión	(2.656.257)	27.017.900
C FLUJO DE FONDOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
C.1 Pago de dividendos	(13.720.080)	-
Total fondos por actividades de financiamiento	(13.720.080)	-
(DISMINUCIÓN) INCREMENTO NETO DE FONDOS DISPONIBLE AL INICIO DEL EJERCICIO DISPONIBLE AL CIERRE DEL EJERCICIO	(1.423.675) 31.258.765 29.835.090	18.235.023 13.023.742 31.258.765

Las notas 1 a 15 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.


Diego Noriega Palenque
Gerente General


Richard Machaca Nina
Contador General

**CREDISEGURO S.A. SEGUROS PERSONALES
ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

	2022	2021
401 Producción	108.467.032	95.384.495
501 Anulación producción	(554.009)	(578.106)
Producción neta de anulación	107.913.023	94.806.389
507 Primas cedidas en reaseguro extranjero	(26.776.460)	(18.777.824)
407 Anulación de primas cedidas en reaseguro extranjero	218.855	161.297
Producción neta de reaseguros	81.355.418	76.189.862
508 Constitución de reservas técnicas de seguros	(36.986.706)	(41.911.290)
408 Liberación de reservas técnicas de seguros	36.532.828	43.528.897
Primas devengadas	80.901.540	77.807.469
509 Costos de producción	(5.760.080)	(3.839.834)
409 Reintegro costos de producción	85.639	85.706
510 Constitución de reservas técnicas de siniestros	(27.454.521)	(66.079.438)
410 Liberación de reservas técnicas de siniestros	36.716.932	71.188.959
511 Siniestros y rentas	(45.470.793)	(81.955.889)
Resultado técnico bruto	39.018.717	(2.793.027)
415 Siniestros reembolsados por cesiones reaseguro extranjero	28.555.989	44.052.953
516 Costos de cesiones reaseguro extranjero	(185.220)	(188.421)
Resultado técnico neto de reaseguro	67.389.486	41.071.505
521 Gastos administrativos	(50.593.707)	(35.567.691)
421 Ingresos administrativos	1.550.012	1.152.811
Resultado operacional	18.345.791	6.656.625
422 Productos de inversión	2.786.586	2.931.809
522 Costos de inversión	(310.806)	(863.599)
423 Reintegro de previsión	185.622	238.559
523 Previsión	(149.111)	(267.501)
424 Ganancia por venta de bienes de uso	2.988	-
524 Pérdida por venta de bienes de uso	(60.804)	-
Resultado financiero	20.800.266	8.695.893
425 Créditos por ajuste por inflación y diferencia de cambio	139.677	437.160
525 Débitos por ajuste por inflación y diferencia de cambio	(126.355)	(215.445)
Resultado neto de la gestión	20.813.588	8.917.608

Las notas 1 a 15 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.


Diego Noriega Palenque
Gerente General


Richard Machaca Nina
Contador General

**CREDISEGURO S.A. SEGUROS PERSONALES
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

	Cuentas pendientes de capitalización			Reservas		Resultados de gestiones anteriores	Resultado de la gestión	Total
	Capital pagado	Reinversión de utilidades	Aportes para futuros aumentos de capital	Reserva Legal	Ajuste global del patrimonio			
Saldos al 1° de enero de 2021	11.000.000	-	-	5.617.103	-	6.154.150	8.691.004	31.462.257
MOVIMIENTOS INTERNOS								
Traspaso de la ganancia de la gestión anterior	-	-	-	-	-	8.691.004	(8.691.004)	-
RESULTADO NETO DE LA GESTIÓN								
Resultado neto de la gestión	-	-	-	-	-	-	8.917.608	8.917.608
Saldos al 31 de diciembre de 2021	11.000.000	-	-	5.617.103	-	14.845.154	8.917.608	40.379.865
MOVIMIENTOS INTERNOS								
Traspaso de la ganancia de la gestión anterior	-	-	-	-	-	8.917.608	(8.917.608)	-
Constitución de la reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	-
MOVIMIENTOS EXTERNOS								
Distribución de utilidades dispuesta por la Junta General Ordinaria de Accionistas de 21 de abril de 2022	-	-	-	-	-	(13.720.080)	-	(13.720.080)
RESULTADO NETO DE LA GESTIÓN								
Resultado neto de la gestión	-	-	-	-	-	-	20.813.588	20.813.588
Saldos al 31 de diciembre de 2022	11.000.000	-	-	5.617.103	-	10.042.682	20.813.588	47.473.373

Las notas 1 a 15 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.


Diego Noriega Palenque
Gerente General


Richard Machaca Nina
Contador General

CREDISSEGURO S.A. SEGUROS GENERALES
CONTENIDO

Informe de auditoría emitido por un auditor independiente
Balance general
Estado de resultados

Estado de evolución del patrimonio
Estado de flujo de fondos
Notas a los estados financieros

ABREVIATURAS UTILIZADAS EN ESTE INFORME
Bs = boliviano
USD = dólar estadounidense
UFV = unidad de fomento a la vivienda

CREDISSEGURO S.A. SEGUROS GENERALES
INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE



INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

17 de febrero de 2023

A los Señores
Accionistas y Directores de
Crediseguro S.A. Seguros Generales
La Paz

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Crediseguro S.A. Seguros Generales ("la Sociedad"), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2022, y el estado de resultados, el estado de evolución del patrimonio y el estado de flujo de fondos correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2022, así como sus resultados y flujos de fondos correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las normas contables emitidas por la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros – APS.

Fundamento de la opinión

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

Párrafo de énfasis – Bases contables

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

Cuestiones clave de la auditoría

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

Cuestión clave de la auditoría	Modo en el que se ha tratado en la auditoría
<p>Reservas técnicas para riesgos en curso y de siniestros reclamados por liquidar</p> <p>Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad ha constituido reservas técnicas para riesgos en curso y de siniestros reclamados por liquidar por un monto de Bs2.129.458 y Bs397.042, respectivamente. Las reservas antes descritas representan el 20% del total del pólisis a dicha fecha.</p> <p>Las reservas técnicas para riesgos en curso respaldan ante terceros las obligaciones que podrían surgir por los riesgos asumidos por la Sociedad en la emisión de las pólizas de seguro. Estas reservas son calculadas sobre las primas netas de reaseguro no devengadas y regularizan a su vez el devengamiento de los ingresos por producción en base al tiempo transcurrido en la vigencia de cada póliza de seguro. Dichas reservas son calculadas en función a los lineamientos establecidos por la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros – APS.</p> <p>Las reservas técnicas de siniestros reclamados por liquidar incluyen la estimación de la Sociedad para cubrir los siniestros pendientes de liquidación. Estas reservas son constituidas en función a la parte del capital asegurado asumido por la Sociedad considerando una posible liquidación o indemnización a favor del asegurado o beneficiario de una póliza. La estimación determinada por la Sociedad incluye la aplicación de un juicio en base a la valoración de la información financiera y no financiera, antecedentes históricos, ajustes de gastos, entre otros.</p> <p>En base a lo descrito en párrafos anteriores, consideramos que las reservas antes mencionadas son una cuestión clave de auditoría debido a que estas reservas permiten la regularización del devengamiento del ingreso por producción y la estimación de las obligaciones de la Sociedad por los riesgos asumidos y, por lo tanto, hemos realizado procedimientos de auditoría enfocados a atender dicha cuestión.</p> <p>En las Notas 2.2.i), 2.2.j) y 4.i) a los estados financieros, se incluye información complementaria acerca de estas reservas.</p>	<p>Para atender esta cuestión, nuestro trabajo ha incluido, principalmente, los siguientes procedimientos:</p> <ul style="list-style-type: none"> Realizamos un entendimiento de las políticas, manuales y controles establecidos por la Sociedad para la determinación de las reservas técnicas para riesgos en curso y de siniestros reclamados por liquidar. Con la participación de nuestros especialistas en sistemas informáticos, verificamos la confiabilidad, integridad y exactitud de la información generada por los sistemas de información de la Sociedad, en relación con las reservas técnicas para riesgos en curso y de siniestros reclamados por liquidar. Para una muestra de pólizas de seguro, con documentación de respaldo, verificamos la exactitud de la información registrada en los sistemas de información de la Sociedad. Para una muestra de siniestros reclamados por liquidar, con documentación de respaldo, verificamos la exactitud de la información registrada en los sistemas de información de la Sociedad. Para la totalidad de las pólizas de seguro vigentes al 31 de diciembre de 2022, recalculamos las reservas técnicas para riesgos en curso considerando los métodos de cálculo establecidos por la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros – APS, sobre los saldos de primas netas de reaseguro no devengadas y tomando en cuenta las vigencias de las pólizas de seguro. Para una muestra de siniestros reclamados por liquidar, verificamos que las reservas técnicas que se hayan constituido, cuenten con la documentación requerida por las políticas y manuales de la Sociedad, y las disposiciones legales vigentes. Para una muestra de siniestros reclamados por liquidar al 31 de diciembre de 2022, con documentación de respaldo, verificamos la liquidación o indemnización posterior del siniestro. Verificamos el movimiento de las reservas técnicas para riesgos en curso y de siniestros reclamados por liquidar, y su correspondiente exposición en los resultados del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022. Verificamos la contabilización de las reservas técnicas para riesgos en curso y de siniestros reclamados por liquidar, considerando los lineamientos definidos por el Plan Único de Cuentas del regulador.
<p>Implementación del sistema ERP</p> <p>El 1° de enero de 2022, entró en producción un nuevo sistema contable (ERP), en el que se contabilizan las transacciones de la Sociedad.</p> <p>La migración de los datos a este nuevo sistema (ERP) incluyó la carga de las transacciones contables, movimientos, tipos de cambios y saldos históricos desde el anterior sistema contable (Smart Stream), mientras que las configuraciones de usuarios, permisos, estructuras, cuentas contables, interfaces con aplicativos del Core del negocio, entre otros, se parametrizaron directamente en el nuevo sistema (ERP).</p> <p>A partir de la puesta en producción, el nuevo sistema (ERP) cuenta con la información histórica de la Sociedad en su base de datos, por lo que esta situación permite que los usuarios generen reportes y consultas históricas sobre las transacciones y saldos contables de ejercicios anteriores. Por otra parte, la Sociedad a partir del 1° de enero de 2022, registró contablemente las transacciones en el nuevo sistema (ERP).</p> <p>La administración del nuevo sistema (ERP) está a cargo de la Gerencia de la Unidad de Sistemas de la Sociedad.</p> <p>En base a lo descrito en párrafos anteriores, consideramos que la implementación del nuevo sistema (ERP) es una cuestión clave de auditoría, debido a que en el mismo se registran y procesan las transacciones de la Sociedad para luego generar los estados financieros, información financiera y no financiera que es enviada a la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros – APS y otros interesados clave de la Sociedad. Hemos realizado procedimientos de auditoría enfocados a atender dicha cuestión.</p> <p>En la Nota 1 a los estados financieros, se incluye información complementaria sobre el cambio del sistema contable ERP.</p>	<p>Evalúamos el riesgo general de incorrección material en los estados financieros debido a la implementación de un nuevo sistema (ERP), y el efecto de la implementación en nuestro plan de auditoría de la gestión. Asimismo, con la participación de nuestros especialistas en auditoría de sistemas:</p> <ul style="list-style-type: none"> Verificamos que para el proyecto de cambio del nuevo sistema (ERP) se utilizó una metodología de implementación de sistemas. Verificamos que la migración de datos al nuevo sistema (ERP) se ejecutó considerando la verificación de saldos, y la preparación, importación y procesamiento de datos. Verificamos que el proyecto contó con una estructura organizacional formalmente definida para la gestión del proyecto, las áreas funcionales certificaron el nuevo ERP, así como los saldos migrados. Obtuvimos un entendimiento de los cambios significativos en el ambiente de Tecnología de la Información y en los Controles Generales de Tecnología de la Información (ITGCs). Obtuvimos un entendimiento de los cambios ocurridos en los procesos de negocio y en las actividades de control interno como resultado de la implementación del nuevo sistema (ERP). Verificamos que los saldos iniciales del nuevo sistema (ERP) al 1° de enero de 2022, coincidan con los saldos: i) del sistema Smart Stream al 31 de diciembre de 2021 (incluida la apropiación contable o mapeo de cuentas, entre ambos sistemas), ii) de los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2021, y iii) de la información financiera enviada a la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros – APS al 31 de diciembre de 2021.



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

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

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

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia y las normas emitidas por la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros – APS, referidas a auditoría externa, siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede verse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios podrían tomar basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia (NAGA) y las normas emitidas por la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros – APS, referidas a auditoría externa, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers S.R.L.


(SOCIO)
Eduardo Murillo Baldivieso
MAT. PROF. N° CAUB-14069
MAT. PROF. N° CAUSC-3858

**CREDISSEGURO S.A. SEGUROS GENERALES
CONTENIDO**

Balance general
Estado de resultados
Estado de flujo de fondos
Estado de evolución del patrimonio
Notas a los estados financieros

ABREVIATURAS UTILIZADAS EN ESTE INFORME
Bs Bolivianos
USD Dólares Estadounidenses
UFV Unidad de Fomento a la Vivienda

**CREDISSEGURO S.A. SEGUROS GENERALES
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

	Notas	2022	2021
1 ACTIVO			
101 Disponible	4 a)	6.085.625	8.048.276
102 Exigible técnico	4 b)	54.484	-
103 Exigible administrativo	4 c)	570.088	536.001
104 Inversiones	4 d)	18.756.143	17.988.550
105 Bienes de uso	4 e)	435.830	46.902
107 Transitorio	4 f)	1.622.780	1.338.300
108 Diferido	4 g)	8.413	14.538
Total del activo		27.533.363	27.972.567
2 PASIVO			
202 Obligaciones técnicas	4 h)	1.704.144	17.019
203 Obligaciones administrativas	4 i)	4.505.007	5.449.364
204 Reservas técnicas de seguros	4 j)	2.129.458	2.654.202
205 Reservas técnicas de siniestros	4 j)	397.042	465.969
208 Diferido	4 k)	4.173.665	4.565.565
Total del pasivo		12.909.316	13.152.119
3 PATRIMONIO			
301 Capital pagado	6	8.964.000	8.964.000
303 Reservas	7	1.110.825	872.568
307 Resultados de gestiones anteriores	8	220.417	220.417
308 Resultado neto de la gestión		4.328.805	4.763.463
Total del patrimonio		14.624.047	14.820.448
Total del pasivo y patrimonio		27.533.363	27.972.567
6 CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			
601 Cuentas de control		18.957.920.856	2.196.062.400
609 Deudores por contra		33.441.124.820	27.613.021.309
Total de cuentas de orden deudoras	9	52.399.045.676	29.809.083.709
7 CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			
701 Cuentas de control		33.441.124.820	27.613.021.309
709 Acreedores por contra		18.957.920.856	2.196.062.400
Total de cuentas de orden acreedoras	9	52.399.045.676	29.809.083.709

Las notas 1 a 15 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.

Diego Noriega Palenque
Director Ejecutivo

Gerardo Chávez Larrea
Gerente de Finanzas y Contabilidad

Luis Fernando Leniz Goitia
Contador General

**CREDISSEGURO S.A. SEGUROS GENERALES
ESTADO DE FLUJO DE FONDOS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

	2022	2021
A FLUJO DE FONDOS POR ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Resultado neto de la gestión	4.328.805	4.763.463
A.1 Partidas que no han generado movimiento de fondos		
A.1.1 Exigible técnico	(54.484)	-
A.1.2 Depreciación de bienes de uso	70.530	18.242
A.1.3 Ganancia por valuación (neto)	(935.014)	(640.949)
A.1.4 Amortización activos diferidos	6.125	6.124
A.1.5 Obligaciones técnicas	1.704.144	17.019
A.1.6 Previsión para indemnizaciones	102.530	88.372
A.1.7 Reservas técnicas de seguros	(524.744)	919.629
A.1.8 Reservas técnicas de siniestros	(68.927)	(387.087)
A.1.9 Pérdida por venta de bienes de uso (neto)	24.837	-
A.1.10 Provisión IUE	4.067.292	4.770.476
A.2 Cambios en activos y pasivos		
A.2.1 Disminución en exigible técnico	-	2.321.781
A.2.2 (Incremento) en exigible administrativo	(34.087)	(519.482)
A.2.3 (Incremento) en Activo transitorio	(284.480)	(36.082)
A.2.4 (Disminución) en obligaciones técnicas	(17.019)	(1.664.869)
A.2.5 (Disminución) en obligaciones administrativas	(5.011.649)	(1.643.254)
A.2.6 (Disminución) Incremento en Pasivo diferido	(494.430)	101.826
Total fondos por actividades operativas	2.879.429	8.115.209
B FLUJO DE FONDOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
B.1 (Incremento) de bienes de uso (neto)	(484.295)	(11.549)
B.2 Disminución (Incremento) en inversiones	167.421	(3.945.219)
Total fondos por actividades de inversión	(316.874)	(3.956.768)
C FLUJO DE FONDOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
C.1 Pago de dividendos	(4.525.206)	(5.803.204)
Total fondos por actividades de financiamiento	(4.525.206)	(5.803.204)
(DISMINUCIÓN) NETA DE FONDOS	(1.962.851)	(1.644.763)
DISPONIBLE AL INICIO DEL EJERCICIO	8.048.276	9.693.039
DISPONIBLE AL CIERRE DEL EJERCICIO	6.085.625	8.048.276

Las notas 1 a 15 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.

Diego Noriega Palenque
Director Ejecutivo

Gerardo Chávez Larrea
Gerente de Finanzas y Contabilidad

Luis Fernando Leniz Goitia
Contador General

**CREDISSEGURO S.A. SEGUROS GENERALES
ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

	2022	2021
401 Producción	24.347.258	19.644.335
501 Anulación producción	(38.394)	(21.210)
Producción neta de anulación	24.308.864	19.623.125
507 Primas cedidas en reaseguro extranjero	(6.326.258)	(1.807.870)
407 Anulación de primas cedidas en reaseguro extranjero	9.966	-
Producción neta de reaseguros	17.992.572	17.815.255
508 Constitución de reservas técnicas de seguros	(14.685.594)	(17.043.701)
408 Liberación de reservas técnicas de seguros	15.210.338	16.124.072
Primas devengadas	18.517.316	16.895.626
509 Costos de producción	(294.417)	(89.944)
510 Constitución de reservas técnicas de siniestros	(2.614.500)	(1.865.158)
410 Liberación de reservas técnicas de siniestros	2.683.427	2.052.244
511 Siniestros y rentas	(1.996.458)	(1.314.174)
Resultado técnico bruto	16.295.368	15.878.594
415 Siniestros reembolsados por cesiones reaseguro extranjero	112.417	-
516 Costos de cesiones reaseguro extranjero	(2.121.058)	(2.201.085)
Resultado técnico neto de reaseguro	14.286.727	13.677.509
521 Gastos administrativos	(11.129.064)	(9.604.818)
421 Ingresos administrativos	537.696	308.099
Resultado operacional	3.695.359	4.381.790
422 Productos de inversión	955.886	646.908
522 Costos de inversión	(127.442)	(113.291)
424 Ganancia por venta de bienes de uso	693	-
524 Pérdida por venta de bienes de uso	(25.530)	-
Resultado financiero	4.498.966	4.915.407
425 Créditos por ajuste por inflación y diferencia de cambio	42.015	50.678
525 Débitos por ajuste por inflación y diferencia de cambio	(212.176)	(202.622)
Resultado neto de la gestión	4.328.805	4.763.463

Las notas 1 a 15 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.

Diego Noriega Palenque
Director Ejecutivo

Gerardo Chávez Larrea
Gerente de Finanzas y Contabilidad

Luis Fernando Leniz Goitia
Contador General

**CREDISSEGURO S.A. SEGUROS GENERALES
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

	Cuentas pendientes de capitalización			Reservas		Resultados de gestiones anteriores	Resultado de la gestión	Total
	Capital pagado	Reinversión de utilidades	Aportes para futuros aumentos de capital	Reserva Legal	Ajuste global del patrimonio			
	301.01M	302.01M	302.02M	303.01M	305.01M	307	308	
Saldos al 1° de enero de 2021	8.964.000	-	-	567.125	-	220.417	6.108.647	15.860.189
MOVIMIENTOS INTERNOS								
Traspaso de la ganancia de la gestión anterior	-	-	-	-	-	6.108.647	(6.108.647)	-
Constitución de la reserva legal	-	-	-	305.443	-	(305.443)	-	-
MOVIMIENTOS EXTERNOS								
Distribución de utilidades dispuesta por la Junta General Ordinaria de Accionistas	-	-	-	-	-	(5.803.204)	-	(5.803.204)
RESULTADO NETO DE LA GESTIÓN								
Resultado neto de la gestión	-	-	-	-	-	-	4.763.463	4.763.463
Saldos al 31 de diciembre de 2021	8.964.000	-	-	872.568	-	220.417	4.763.463	14.820.448
MOVIMIENTOS INTERNOS								
Traspaso de la ganancia de la gestión anterior	-	-	-	-	-	4.763.463	(4.763.463)	-
Constitución de la reserva legal	-	-	-	238.257	-	(238.257)	-	-
MOVIMIENTOS EXTERNOS								
Distribución de utilidades dispuesta por la Junta General Ordinaria de Accionistas	-	-	-	-	-	(4.525.206)	-	(4.525.206)
RESULTADO NETO DE LA GESTIÓN								
Resultado neto de la gestión	-	-	-	-	-	-	4.328.805	4.328.805
Saldos al 31 de diciembre de 2022	8.964.000	-	-	1.110.825	-	220.417	4.328.805	14.624.047

Las notas 1 a 15 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.

Diego Noriega Palenque
Director Ejecutivo

Gerardo Chávez Larrea
Gerente de Finanzas y Contabilidad

Luis Fernando Leniz Goitia
Contador General

**INVERSIONES CREDICORP BOLIVIA S.A.
CONTENIDO**

Informe de auditoría emitido por un auditor independiente
Estado de situación patrimonial
Estado de ganancias y pérdidas

Estado de flujo de efectivo
Estado de cambios en el patrimonio neto
Notas a los estados financieros

ABREVIATURAS UTILIZADAS EN ESTE INFORME
Bs = boliviano
USD = dólar estadounidense
UFV = unidad de fomento a la vivienda

**INVERSIONES CREDICORP BOLIVIA S.A.
INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE**



INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

17 de marzo de 2023

A los Señores
Accionistas y Directores de Auditoría
Inversiones Credicorp Bolivia S.A.
La Paz

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Inversiones Credicorp Bolivia S.A. ("la Sociedad"), que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2022, y el estado de ganancias y pérdidas, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2022, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI.

Fundamento de la opinión

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

Párrafo de énfasis – Bases contables

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

Cuestiones clave de la auditoría

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

Cuestión clave de la auditoría	Modo en el que se ha tratado en la auditoría
<p>Valuación de las inversiones permanentes</p> <p>Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad mantiene como inversiones permanentes Bs1.675.937.987, las cuales representan el 99% del total del activo a dicha fecha.</p> <p>La Sociedad registra, como principal activo y fuente de ingresos, las inversiones permanentes que están compuestas por la participación en las Empresas Financieras Integrantes del Grupo Financiero (EFIG), las cuales, de acuerdo con el Manual de Cuentas para Entidades Financieras, se valúan al valor patrimonial proporcional (VPP) al cierre del ejercicio, es decir, aplicando los porcentajes de participación o tenencia sobre el patrimonio y los resultados de cada subsidiaria.</p> <p>Consideramos que la valuación de las inversiones permanentes antes mencionadas es una cuestión clave de auditoría por su significatividad respecto al conjunto de los estados financieros de la Sociedad y, por lo tanto, hemos realizado procedimientos de auditoría enfocados a atender dicha cuestión.</p> <p>En las Notas 2 b) y 8 b) de los estados financieros, se incluye información complementaria acerca de las inversiones permanentes.</p>	<p>Para atender esta cuestión, nuestro trabajo ha incluido, principalmente, los siguientes procedimientos:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Realizamos la verificación de los porcentajes de participación accionaria en cada una de las Empresas Financieras Integrantes del Grupo Financiero (EFIG). - Realizamos la solicitud de confirmación de saldos a las Empresas Financieras Integrantes del Grupo Financiero (EFIG), para verificar el número de acciones emitidas a nombre de la Sociedad y el valor patrimonial proporcional de las acciones al cierre del ejercicio. - Verificamos y recalculamos el cálculo del valor patrimonial proporcional (VPP), al cierre del ejercicio. - Verificamos la contabilización de los resultados obtenidos durante la gestión, de acuerdo con el Manual de Cuentas para Entidades Financieras. - Verificamos la presentación y revelación de las inversiones permanentes en los estados financieros y sus respectivas notas.

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

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

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

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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers S.R.L.

Gonzalo Ariscain Bemini (SOCIO)
MAT. PROF. N° CAUB-7572
MAT. PROF. N° CAULP-2898

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

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

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

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

INVERSIONES CREDICORP BOLIVIA S.A.
CONTENIDO

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

ABREVIATURAS UTILIZADAS EN ESTE INFORME
Bs Bolivianos
USD Dólares Estadounidenses
UFV Unidad de Fomento a la Vivienda

INVERSIONES CREDICORP BOLIVIA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

	Notas	2022 Bs	2021 Bs
ACTIVO			
Disponibilidades	8 a)	13.599.197	14.154.146
Inversiones permanentes	2 b), 8 b)	1.675.937.987	1.583.137.298
Bienes de uso	2 c), 8 c)	51.174	62.229
Otros activos	2 d), 8 d)	13.486	26.973
Total del activo		1.689.601.844	1.597.380.646
PASIVO			
Otras cuentas por pagar	2e), 8 e)	5.147.032	7.777.199
Total del pasivo		5.147.032	7.777.199
PATRIMONIO	2 f)		
Capital social	9 a)	1.228.479.900	1.228.479.900
Reservas	9 b)	46.010.960	39.347.538
Resultados acumulados	9 c)	409.963.952	321.776.009
Total del patrimonio		1.684.454.812	1.589.603.447
Total del pasivo y patrimonio		1.689.601.844	1.597.380.646

Las notas 1 a 12 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.


Christian Heusther Arntez
Presidente del Directorio


Marcelo Alberto Trigo Villegas
Vicepresidente Ejecutivo


Anahi Roxana Bgán Martínez
Contador

INVERSIONES CREDICORP BOLIVIA S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

Notas	2022 Bs	2021 Bs
Fuijos de fondos en actividades de operación:		
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	94.851.365	133.268.428
- Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:		
Rendimiento en inversiones permanentes	(102.039.291)	(138.612.612)
Provisiones o provisiones para beneficios sociales	321.600	130.443
Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar	4.702.621	3.170.385
Depreciaciones y amortizaciones	24.542	25.520
Fondos obtenidos en (aplicados a) la utilidad (pérdida) del ejercicio	(2.139.163)	(2.017.836)
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:		
Disponibilidades, Inversiones temporarias y permanentes	-	-
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:		
Otras cuentas por cobrar - pagos anticipados, diversas-	-	-
Otras cuentas por pagar - diversas provisiones-	(342.324)	(289.119)
Flujo neto en actividades de operación - excepto actividades de intermediación	(2.481.487)	(2.306.955)
Flujo de fondos en actividades de intermediación	-	-
Fuijos de fondos en actividades de financiamiento:		
Cuentas de los accionistas:		
- Aportes de capital	-	-
- Pago de dividendos	-	-
Flujo neto en actividades de financiamiento	-	-
Fuijos de fondos en actividades de inversión:		
Incremento (disminución) neto en:		
- Inversiones temporarias	-	-
- Inversiones permanentes	1.926.538	15.335.590
- Bienes de uso	-	-
- Cargos diferidos	-	-
Flujo neto en actividades de inversión	1.926.538	15.335.590
Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio	(554.949)	13.028.635
Disponibilidades al inicio del ejercicio	14.154.146	1.125.511
Disponibilidades al cierre del ejercicio	13.599.197	14.154.146

Las notas 1 a 12 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.


Christian Heusther Arntez
Presidente del Directorio


Marcelo Alberto Trigo Villegas
Vicepresidente Ejecutivo


Anahi Roxana Bgán Martínez
Contador

INVERSIONES CREDICORP BOLIVIA S.A.

ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

Notas	2022 Bs	2021 Bs
Ingresos financieros	-	-
Gastos financieros	-	-
Resultado financiero bruto	-	-
Otros ingresos operativos	2g), 8 f)	102.039.291
Otros gastos operativos	8 f)	(4.924.930)
Resultado de operación bruto	97.114.361	130.884.780
Recuperación de activos financieros	-	-
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	-	-
Resultado de operaciones después de incobrables	97.114.361	130.884.780
Gastos de administración	8 h)	(2.296.366)
Resultado de operación neto	94.817.995	128.875.054
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor	(147)	(16.762)
Resultado después de ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor	94.817.848	128.858.292
Ingresos extraordinarios	-	-
Gastos extraordinarios	-	-
Resultado neto del ejercicio antes de ajustes de gestiones anteriores	94.817.848	128.858.292
Ingresos de gestiones anteriores	8 g)	33.517
Gastos de gestiones anteriores	-	-
Resultado antes de impuestos y ajuste contable por efecto de la inflación	94.851.365	133.268.428
Ajuste contable por efecto de la inflación	-	-
Resultado antes de impuestos	94.851.365	133.268.428
Impuesto a las utilidades de las empresas (IUE)	-	-
Resultado neto de la gestión	94.851.365	133.268.428

Las notas 1 a 12 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.


Christian Heusther Arntez
Presidente del Directorio


Marcelo Alberto Trigo Villegas
Vicepresidente Ejecutivo


Anahi Roxana Bgán Martínez
Contador

INVERSIONES CREDICORP BOLIVIA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

	Capital pagado Bs	Reserva Legal Bs	Reservas Otras reservas obligatorias Bs	Total reservas Bs	Resultados Acumulados Bs	Total Bs
Saldos al 31 de diciembre de 2020	1.228.479.900	36.796.321	-	36.796.321	191.058.798	1.456.335.019
Resultado neto de la gestión 2021	-	-	-	-	133.268.428	133.268.428
Decisiones de la Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 30 de marzo de 2021:						
- Constitución de reserva legal (Nota 9b)	-	2.551.217	-	2.551.217	(2.551.217)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021	1.228.479.900	39.347.538	-	39.347.538	321.776.009	1.589.603.447
Resultado neto de la gestión 2022	-	-	-	-	94.851.365	94.851.365
Decisiones de la Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 16 de marzo de 2022:						
- Constitución de reserva legal (Nota 9b)	-	6.663.422	-	6.663.422	(6.663.422)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	1.228.479.900	46.010.960	-	46.010.960	409.963.952	1.684.454.812

Las notas 1 a 12 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.


Christian Heusther Arntez
Presidente del Directorio


Marcelo Alberto Trigo Villegas
Vicepresidente Ejecutivo


Anahi Roxana Bgán Martínez
Contador

b) Inversiones permanentes

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	2022	2021
	Bs	Bs
Participación en entidades financieras y afines		
Banco de Crédito de Bolivia S.A.	1.594.244.406	1.509.376.271
Credibolsa S.A. Agencia de Bolsa	29.562.702	26.129.213
Credifondo SAFI S.A.	19.880.201	18.964.656
Crediseguro S.A. Seguros Personales	24.664.576	20.979.174
Crediseguro S.A. Seguros Generales	7.586.102	7.687.984
	1.675.937.987	1.583.137.298

Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad tiene inversiones en las siguientes empresas:

	Banco de Crédito de Bolivia S.A. (*)	Credibolsa S.A. Agencia de Bolsa	Crediseguro S.A. Seguros Personales	Credifondo SAFI S.A.	Crediseguro S.A. Seguros Generales
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Porcentaje de participación	95.906%	99.797%	51.955%	99.929%	51.874%
Cantidad de acciones ordinarias	53.609	146.610	11.000	1.034.020	8.964
Porcentaje de votos	95.906%	99.797%	51.955%	99.929%	51.874%
Utilidades no distribuidas	78.302.816	8.398.832	30.856.271	6.910.251	4.549.222
Total Activo	23.008.562.845	47.627.784	89.082.967	27.216.795	27.533.363
Total Pasivo	21.346.187.815	18.004.871	41.609.594	7.322.413	12.909.316
Total Patrimonio	1.662.375.030	29.622.913	47.473.373	19.894.382	14.624.047
Resultado neto del ejercicio	78.302.816	8.398.832	20.813.588	5.145.341	4.328.805
Rendimiento ganado en el ejercicio	75.456.719	8.381.760	10.813.607	5.141.673	2.245.531
V.P.P. al cierre del ejercicio	1.594.244.406	29.562.702	24.664.576	19.880.201	7.586.102
V.P.P. de cada acción	31.009.25	202.05	4.315.76	19.24	1.631.42
Ganancia básica y diluida por acción	1.460.63	57.29	1.892.14	4.98	482.91

(*) En mayo de 2022 la junta extraordinaria de accionistas del Banco de Crédito de Bolivia S.A. determinó la capitalización de resultados acumulados, el incremento del capital pagado mediante aportes de los accionistas y el incremento de la participación accionaria de Inversiones Credicorp S.A.

Al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad tiene inversiones en las siguientes empresas:

	Banco de Crédito de Bolivia S.A.	Credibolsa S.A. Agencia de Bolsa	Crediseguro S.A. Seguros Personales	Credifondo SAFI S.A.	Crediseguro S.A. Seguros Generales
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Porcentaje de participación	95.835%	99.797%	51.955%	99.929%	51.874%
Cantidad de acciones ordinarias	46.749	146.610	11.000	1.034.020	8.964
Porcentaje de votos	95.835%	99.797%	51.955%	99.929%	51.874%
Utilidades no distribuidas	140.882.839	5.220.090	23.762.762	6.221.040	4.983.880
Total Activo	23.781.719.463	36.663.799	79.675.035	24.748.247	27.972.567
Total Pasivo	22.206.740.897	10.481.368	39.295.170	5.770.065	13.152.119
Total Patrimonio	1.574.978.566	26.182.431	40.379.865	18.978.182	14.820.448
Resultado neto del ejercicio	127.163.847	5.220.090	8.917.608	4.456.130	4.763.463
Rendimiento ganado en el ejercicio	121.846.071	5.209.481	4.633.100	4.452.954	2.471.007
V.P.P. al cierre del ejercicio	1.509.376.271	26.129.213	20.979.174	18.964.656	7.687.984
V.P.P. de cada acción	33.690.10	178.59	3.670.90	18.35	1.653.33
Ganancia básica y diluida por acción	2.720.14	35.61	810.69	4.31	531.40

c) Bienes de uso y depreciaciones acumuladas

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	Valores originales		Depreciación acumulada		Valores netos	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Muebles y Enseres	91.477	91.477	(46.559)	(37.411)	44.918	54.066
Equipos de computación	37.035	37.035	(37.032)	(37.032)	3	3
Equipos e instalaciones	15.260	15.260	(9.007)	(7.100)	6.253	8.160
	143.772	143.772	(92.598)	(81.543)	51.174	62.229

Las depreciaciones de bienes de uso cargadas a los resultados de los ejercicios finalizados el 31 de diciembre 2022 y 2021, ascendieron a Bs11.055 y Bs12.033, respectivamente.

d) Otros activos

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	2022	2021
	Bs	Bs
Otros cargos diferidos		
Valor al costo	67.433	67.433
(Amortización acumulada)	(53.947)	(40.460)
	13.486	26.973

Las amortizaciones de cargos diferidos cargados a los resultados de los ejercicios finalizados el 31 de diciembre 2022 y 2021, ascendieron a Bs13.487.

e) Otras cuentas por pagar

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	2022	2021
	Bs	Bs
Otras cuentas por pagar		
Provisiones		
Provisión para indemnizaciones	230.252	173.371
Provisión para bono desempeño	75.222	88.691
Provisión para vacaciones	168.420	-
Otras provisiones		
Provisión para inversiones permanentes (*)	4.505.804	7.312.064
Provisión para multas	128.641	145.700
Provisión para auditoría externa	33.316	29.065
Otras provisiones	4.938	28.161
Acreedores fiscales por impuestos a cargo de la entidad		
Retenciones a terceros	439	147
	5.147.032	7.777.199

(*) Corresponde a la provisión sobre el rendimiento de Banco de Crédito de Bolivia S.A. destinado al cumplimiento de su función social, según lo descrito en nota 1 a los estados financieros.

f) Otros ingresos y gastos operativos

La composición del grupo por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

	2022	2021
	Bs	Bs
Otros ingresos operativos		
Ingreso por inversiones permanentes financieros		
Banco de Crédito de Bolivia S.A.	75.456.719	121.846.071
Credibolsa S.A. Agencia de Bolsa	8.381.760	5.209.481
Credifondo SAFI S.A.	5.141.673	4.452.954
Crediseguro S.A. Seguros Personales	10.813.608	4.633.100
Crediseguro S.A. Seguros Generales	2.245.531	2.471.007
	102.039.291	138.612.613
Otros gastos operativos		
Comisiones por servicios	240	11.410
Crédito Fiscal IVA no compensado	122.388	134.842
Gastos operativos diversos		
Pérdida por servicios financieros - función social (*)	4.505.804	7.312.064
Comisiones Credibolsa	296.498	269.517
	4.924.930	7.727.833

(*) Corresponde a la provisión sobre el rendimiento de Banco de Crédito de Bolivia S.A. destinado al cumplimiento de su función social, según lo descrito en nota 1 a los estados financieros.

g) Ingresos y gastos extraordinarios y de gestiones anteriores

La composición del grupo por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

	2022	2021
	Bs	Bs
Ingresos de gestiones anteriores (*)	33.517	4.410.136

(*) Corresponde a la liberación provisión de gestiones anteriores.

h) Gastos de administración

La composición del grupo por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

	2022	2021
	Bs	Bs
Gastos administración		
Gastos de personal	1.620.883	1.241.727
Servicios contratados	301.805	439.182
Remuneración de directores y síndicos	24.693	-
Impuestos	2.474	7.289
Mantenimiento y reparaciones	30.276	29.100
Depreciaciones y desvalorización bienes de uso	11.055	12.033
Amortización cargos diferidos	13.487	13.487
Seguros	3.245	2.336
Otros gastos de administración		
Alquileres	183.097	183.097
Multas	85.957	69.700
Gastos en comunicaciones y publicaciones en prensa	7.105	7.484
Gastos notariales y judiciales	7.238	2.988
Papelaría, útiles y materiales de servicio	5.048	1.303
	2.296.366	2.009.726

NOTA 9 – PATRIMONIO

a) Capital social

El capital autorizado de la Sociedad al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es de Bs2.088.000.000, aprobado mediante la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 31 de diciembre de 2015.

En julio de 2018 la Sociedad incrementó su capital pagado en proporción a la participación de los accionistas mediante la capitalización de las "Reservas no distribuidas por ajuste por inflación del patrimonio" por Bs72.645.258 y de los resultados acumulados por Bs242, en sujeción a la determinación tomada por la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 3 de julio de 2018. De esta manera, el capital pagado al 31 de diciembre de 2022 y 2021 alcanzó a Bs1.228.479.900, compuesto por 12.284.799 acciones con valor nominal de Bs100 por acción.

El patrimonio de la Sociedad al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es de Bs1.684.454.812 y Bs1.589.603.447, respectivamente y el valor patrimonial proporcional de cada acción equivale a Bs137,12 y Bs129,40, respectivamente.

b) Reserva legal

De acuerdo con lo dispuesto por la legislación vigente y los estatutos de la sociedad, debe destinarse una suma no inferior al 5% de las utilidades líquidas y realizadas del ejercicio al fondo de reserva legal, hasta alcanzar el 50% del capital pagado.

La Junta General Ordinaria de Accionistas reunida el 16 de marzo de 2022, definió constituir como reserva legal la suma de Bs6.663.422 equivalente al 5% de las utilidades obtenidas durante la gestión 2021.

En fecha 30 de marzo de 2021, fue llevada a cabo la Junta General Ordinaria de Accionistas, la misma aprobó constituir como reserva legal la suma de Bs2.551.217 equivalente al 5% de las utilidades obtenidas durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la reserva legal asciende a Bs46.010.960 y Bs39.347.538, respectivamente.

c) Resultados acumulados

La Junta General Ordinaria de Accionistas reunida en fecha 16 de marzo de 2022, definió el destino de las utilidades obtenidas en la gestión 2021 de Bs133.268.428, de la siguiente manera: Bs6.663.422 a Reserva Legal y Bs126.605.006 a Resultados Acumulados.

La Junta General Ordinaria de Accionistas reunida en fecha 30 de marzo de 2021 definió el tratamiento de las utilidades obtenidas en la gestión 2020 por Bs1.024.323, de la siguiente manera: Bs2.551.217 a Reserva Legal y Bs48.473.106 a Resultados Acumulados.

d) Restricciones para la distribución de utilidades

Conforme los Estatutos de la Sociedad concordantes con lo dispuesto por la legislación vigente, una suma no inferior al 5% de las utilidades líquidas y realizadas del ejercicio se deben destinar a la constitución de la reserva legal hasta alcanzar el 50% del capital pagado.

NOTA 10 – CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad no tiene contingencias probables significativas que no hayan sido registradas en los estados financieros.

NOTA 11 – HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2022, no se han presentado eventos o situaciones posteriores que afecten en forma significativa a los estados financieros.

NOTA 12 – CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros separados de Inversiones Credicorp Bolivia S.A han sido preparados para dar cumplimiento a las disposiciones legales a las que está sujeta la Sociedad como ente independiente, por lo tanto, no incluyen la consolidación de estados financieros de sus empresas subsidiarias. Para evaluar la situación financiera del conjunto económico que conforma la Sociedad y sus empresas relacionadas, se debe recurrir a los estados financieros consolidados, preparados de acuerdo con la Norma de Contabilidad NC 8 "Consolidación de estados financieros" aprobada por el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad.


Christian Haushen Arizpe
Presidente del Directorio


Marcelo Alberto Trigo Villegas
Vicepresidente Ejecutivo


Knaht Roxana Bazán Martínez
Contador



Directorio

Presidente

Gianfranco Ferrari de las Casas

Vicepresidente

Diego Caverio Belaunde

Director

María del Carmen Torres Mariscal

Director

Pedro Rubio Feijoo

Director

Ruben Loaiza Negreiros

Director

Reynaldo Llosa Benavides

Director

Francesca Raffo Paine

Director Suplente

Percy Urteaga Crovetto

Síndico Titular

Jhonny Saavedra Palacios

Síndico Suplente

Martha Estivariz Collareta

Principales Ejecutivos

Gerente General

Marcelo Trigo Villegas

Gerente División Finanzas y Mercado de Capitales

Christian Hausherr Ariñez

Gerente División Banca Empresas

Mario Suarez Bolzon

Gerente División Banca Minorista

Ricardo Vargas Brockmann

Gerente División Riesgos

Rafael Cuellar Trigo

Gerente División Soluciones Digitales y Experiencia Cliente

Rodrigo Valdez Goytia

Gerente División Auditoría

Franklin Carrillo Ochoa

Gerente División Gestión y Desarrollo Humano, Relaciones Institucionales y Responsabilidad Social

Miguel Solis Hailot



Agencia de Bolsa

Directorio

Presidente

Christian Hausherr Ariñez

Vicepresidente

Coty Krsul Andrade

Secretario

Marcelo Trigo Villegas

Director

Rafael Cuellar Trigo

Director

Mario Suarez Bolzon

Director Independiente

Ignacio Aguirre Urioste

Síndico Titular

Sergio Tapia Bernal

Síndico Suplente

Alberto Fernando Flores

Principal Ejecutivo

Gerente General

Martin Saravia Flores



SAFI S.A.

Directorio

Presidente

Christian Hausherr Ariñez

Vicepresidente

Coty Krsul Andrade

Secretario

Marcelo Trigo Villegas

Director

Rafael Cuellar Trigo

Director

Ricardo Vargas Brockmann

Director

Martin Saravia Flores

Director Independiente

Juan Carlos Sánchez Valda

Síndico Titular

Sergio Tapia Bernal

Síndico Suplente

Alberto Fernando Flores

Principal Ejecutivo

Gerente General

Daniela Soza Perez



Seguros Personales

Directorio

Presidente

Cesar Rivera Wilson

Vicepresidente

Christian Hausherr Ariñez

Secretario

Coty Krsul Andrade

Director

Luciano Bedoya Corazzo

Director

Dante Lindley Artieda

Director

Marcelo Trigo Villegas

Director

Pedro Travezan Farach

Director Suplente

Ricardo Vargas Brockmann

Síndico

Rafael Cuellar Trigo

Síndico Suplente

Alberto Fernando Flores

Principal Ejecutivo

Gerente General

Diego Noriega Palenque



Seguros Generales

Directorio

Presidente

Cesar Rivera Wilson

Vicepresidente

Christian Hausherr Ariñez

Secretario

Coty Krsul Andrade

Director

Luciano Bedoya Corazzo

Director

Dante Lindley Artieda

Director

Marcelo Trigo Villegas

Director

Pedro Travezan Farach

Director Suplente

Ricardo Vargas Brockmann

Síndico

Rafael Cuellar Trigo

Síndico Suplente

Alberto Fernando Flores

Principal Ejecutivo

Director Ejecutivo

Diego Noriega Palenque



Bolivia S.A.

Directorio

Presidente

Christian Hausherr Ariñez

Vicepresidente

Gianfranco Ferrari de las Casas

Secretario

Diego Caverio Belaunde

Director

María del Carmen Torres Mariscal

Director

Pedro Rubio Feijoo

Director

Ruben Loaiza Negreiros

Director

Reynaldo Llosa Benavides

Director

Francesca Raffo Paine

Director Suplente

Percy Urteaga Crovetto

Síndico Titular

Adriana Forgues Puccio

Síndico Suplente

Isabel Vera Prado

Principal Ejecutivo

Vicepresidente Ejecutivo

Marcelo Trigo Villegas

Estas entidades son supervisadas por ASFI. Banco de Crédito de Bolivia S.A. Credifondo SAFI S.A. Credibolsa S.A. Agencia de Bolsa e Inversiones Credicorp S.A. La Supervisión de ASFI no implica una recomendación o aval respecto a la inversión efectuada en un Fondo de Inversión.



Estos operadores están bajo la fiscalización y control de la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros – APS. Crediseguro S.A. Seguros Personales y Crediseguro S.A. Seguros Generales.



➤ ***Grupo Financiero Crédito*** ➤

➤ ***BCP*** ➤

➤ *Grupo Financiero Crédito* ➤

➤ **BCP** ➤