

GRUPO FINANCIERO BISA S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020

CONTENIDO

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

Bs = boliviano
US\$ = dólar estadounidense
UFV = unidad de fomento de vivienda



INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

22 de febrero de 2022

A los Señores Accionistas y Directores de
Grupo Financiero BISA S.A.
La Paz

Opinión

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

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

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia (NAGA) y las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI, contenidas en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros (RNSF), referidas a auditoría externa. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la 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.

Párrafos de énfasis

Bases contables

Llamamos la atención sobre la Nota 2 a los estados financieros, en la que se describe el marco de referencia para la preparación y presentación de los estados financieros, los cuales han sido preparados para permitir a la 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.

- Contexto económico

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

Cuestiones clave de la auditoría

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

Cuestión clave de auditoría	Modo en el que se ha tratado en la auditoría
Valuación de las inversiones permanentes Al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad mantiene como inversiones permanentes Bs1.852.408.821, las cuales representan el 99% del total del activo a dicha fecha. 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. Consideramos que la valuación de las inversiones permanentes antes mencionadas es una cuestión clave de auditoría, por lo tanto, hemos realizado procedimientos de auditoría enfocados a atender dicha cuestión. En las Notas 2 c.2) y 8 b) de los estados financieros, se incluye información complementaria acerca de las inversiones permanentes.	Para atender esta cuestión, nuestro trabajo ha incluido, principalmente, los siguientes procedimientos: - Realizamos la verificación de los porcentajes de participación accionaria en cada subsidiaria. - Realizamos la solicitud de confirmación de saldos a las Empresas Financieras Integrantes del Grupo Financiero (EFIG), además del 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.

Otras cuestiones - Informe de auditoría del auditor anterior

Los estados financieros de Grupo Financiero BISA S.A. correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020 fueron auditados por otro auditor que, en fecha 10 de febrero de 2021, expresó una opinión no modificada sobre dichos estados financieros.

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 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 Supervisión del Sistema Financiero – ASFI, contenidas en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros (RNSF), referidas a auditoría externa, siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios podrían tomar basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sociedad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Gerencia.



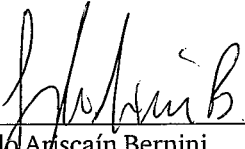
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Gerencia, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas 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 planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la 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.

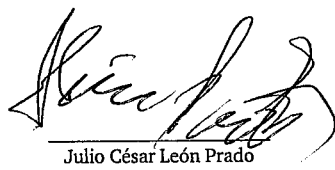

_____(Socio)
Gonzalo Ariscaín Bernini
MAT. PROF. N° CAUB-7572
MAT. PROF. N° CAULP-2898

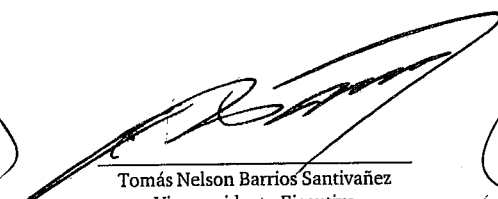
Grupo Financiero BISA S.A.

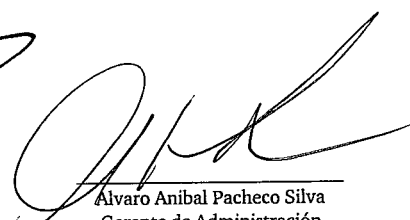
ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

	Notas	2021 Bs	2020 Bs
ACTIVO			
Disponibilidades	8.a)	10.231.689	11.707.052
Otras cuentas por cobrar	8.c)	1.107.467	949.326
Inversiones permanentes	8.b)	1.852.408.821	1.861.209.460
Bienes de uso	8.d)	255.403	312.493
Otros activos	8.e)	827.854	1.101.081
Total del activo		1.864.831.234	1.875.279.412
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO			
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	8.f)	77.170.439	86.816.744
Otras cuentas por pagar	8.g)	2.187.184	3.457.593
Total del pasivo		79.357.623	90.274.337
PATRIMONIO			
Capital social	9.a)	1.540.335.700	1.540.335.700
Ajustes al patrimonio	9.b)	80.367.142	71.705.542
Reserva legal	9.c)	24.969.539	21.494.513
Resultados acumulados	9.d)	139.801.230	151.469.320
Total del patrimonio		1.785.473.611	1.785.005.075
Total del pasivo y patrimonio		1.864.831.234	1.875.279.412
Cuentas de orden	8.n)	130.685.209	131.951.113

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


Julio César León Prado
Presidente del Directorio


Tomás Nelson Barrios Santivañez
Vicepresidente Ejecutivo


Alvaro Anibal Pacheco Silva
Gerente de Administración

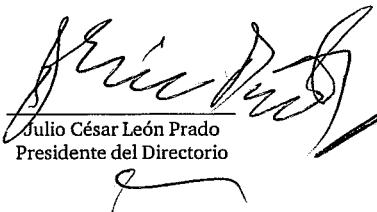
Grupo Financiero BISA S.A.

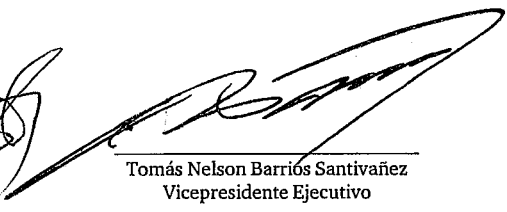
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS

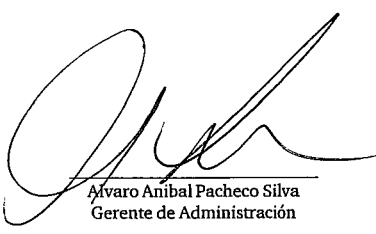
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

	Notas	2021 Bs	2020 Bs
Ingresos financieros	8.h)	509.159	860.468
Gastos financieros	8.h)	(4.374.474)	(4.919.468)
Resultado financiero bruto		(3.865.315)	(4.059.000)
Otros ingresos operativos	8.k)	151.472.407	159.418.125
Otros gastos operativos	8.k)	(127.672.593)	(71.467.033)
Resultado de operación bruto		19.934.499	83.892.092
Recuperación de activos financieros	8.i)	2.208.777	-
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8.j)	-	(707.129)
Resultado de Operación después de incobrables		22.143.276	83.184.963
Gastos de administración	8.m)	(10.821.552)	(13.701.498)
Resultado de operación neto		11.321.724	69.483.465
Cargos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		-	-
Resultado después de cargos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		11.321.724	69.483.465
Ingresos de gestiones anteriores	8.l)	47.475	17.055
Resultado neto del ejercicio antes de impuestos		11.369.199	69.500.520
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)		-	-
Resultado neto del ejercicio		11.369.199	69.500.520

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


Julio César León Prado
Presidente del Directorio


Tomás Nelson Barrios Santivañez
Vicepresidente Ejecutivo

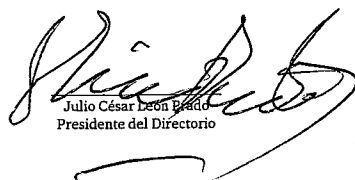

Alvaro Anibal Pacheco Silva
Gerente de Administración

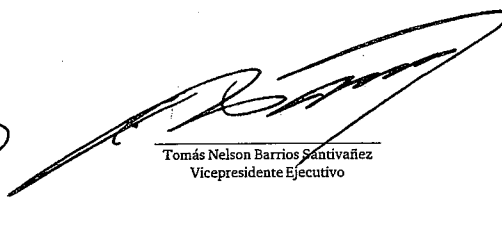
Grupo Financiero BISA S.A.

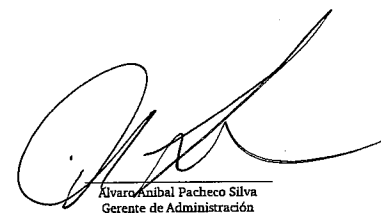
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

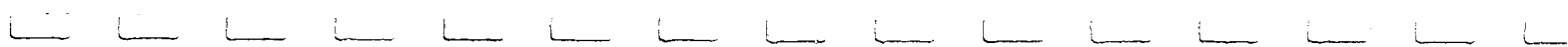
	Capital social	Aportes pendientes de capitalización	Ajustes al patrimonio	Reservas			Resultados Acumulados	Total
	Bs	Bs	Bs	Reserva voluntaria No distribuible	Reserva legal	Total Reservas	Bs	Bs
Saldo al 1 de enero de 2020	1.540.335.700	-	71.705.542	-	12.913.182	12.913.182	176.346.830	1.801.301.254
Constitución de Reserva Legal del 5% de las utilidades de la gestión 2019, según Acta de la Junta General Ordinaria de Accionistas de Grupo Financiero BISA S.A. del 26 de junio de 2020.	-	-	-	-	8.581.331	8.581.331	(8.581.331)	-
Distribución de dividendos de la utilidad neta de la gestión 2019, aprobada en la Junta General de Accionistas de Grupo Financiero BISA S.A. del 26 de junio de 2020.	-	-	-	-	-	-	(85.796.699)	(85.796.699)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	69.500.520	69.500.520
Saldo al 31 de diciembre de 2020	1.540.335.700	-	71.705.542	-	21.494.513	21.494.513	151.469.320	1.785.005.075
Saldo al 1 de enero de 2021	1.540.335.700	-	71.705.542	-	21.494.513	21.494.513	151.469.320	1.785.005.075
Constitución de Reserva Legal del 5% de las utilidades de la gestión 2020, según Acta de la Junta General Ordinaria de Accionistas de Grupo Financiero BISA S.A. del 19 de febrero de 2021.	-	-	-	-	3.475.026	3.475.026	(3.475.026)	-
Distribución de dividendos de la utilidad neta de la gestión 2020, aprobada en la Junta General de Accionistas de Grupo Financiero BISA S.A. del 19 de febrero de 2021.	-	-	-	-	-	-	(19.562.263)	(19.562.263)
Ajustes al patrimonio por la constitución de reserva por revalúo técnico en La Vitalicia Seguros y Reaseguros de Vida S.A.	-	-	8.661.600	-	-	-	-	8.661.600
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	11.369.199	11.369.199
Saldo al 31 de diciembre de 2021	1.540.335.700	-	80.367.142	-	24.969.539	24.969.539	139.801.230	1.785.473.611

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


Julio César León Bello
Presidente del Directorio


Tomás Nelson Barrios Santivañez
Vicepresidente Ejecutivo


Álvaro Anibal Pacheco Silva
Gerente de Administración



Grupo Financiero BISA S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

	Nota	2021 Bs	2020 Bs
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		11.369.199	69.500.520
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio que no han generado movimiento de fondos:			
Cargos devengados no pagados		1.069.639	1.203.344
Provisiones para incobrables y activos contingentes (neto)		-	707.129
Provisiones por desvalorización		(2.208.777)	-
Provisiones o provisiones para beneficios sociales		(21.206)	31.554
Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar		238.093	1.486.811
Depreciaciones y amortizaciones		363.450	363.723
Incremento por participación en sociedades controladas		(15.140.043)	(88.036.870)
Fondos obtenidos en el resultado del ejercicio		(4.329.645)	(14.743.789)
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:			
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento		(1.203.344)	(1.337.049)
Incremento (disminución) neta de otros activos y pasivos:			
Otras cuentas por cobrar - pagos anticipados, diversas		(158.141)	(308.434)
Otras cuentas por pagar - diversas y provisiones		(1.487.296)	(3.231.197)
Flujo neto en actividades de operación			
excepto actividades de intermediación		(7.178.426)	(19.620.469)
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE INTERMEDIACIÓN:			
Incremento (disminución) de captaciones y obligaciones por intermediación:			
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento		(9.512.600)	(9.512.600)
Flujo neto en actividades de intermediación		(9.512.600)	(9.512.600)
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Cuentas de los accionistas:			
Pago de Dividendos		(19.562.263)	(85.796.698)
Flujo neto en actividades de financiamiento		(19.562.263)	(85.796.698)
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
(Incremento) disminución neto en:			
Inversiones permanentes		34.811.059	114.086.376
Bienes de uso		(33.133)	(114.188)
Cargos diferidos		-	(426.214)
Flujo neto en actividades de inversión		34.777.926	113.545.974
Incremento de fondos durante el ejercicio		(1.475.363)	(1.383.793)
Disponibilidades al inicio del ejercicio		11.707.052	13.090.845
Disponibilidades al cierre del ejercicio	8.a)	10.231.689	11.707.052

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

Julio César León Prado
Presidente del Directorio

Tomás Nelson Barrios Santivañez
Vicepresidente Ejecutivo

Alvaro Anibal Pacheco Silva
Gerente de Administración

Grupo Financiero BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA 1 – ORGANIZACIÓN

a) Organización de la Sociedad

La Sociedad “Grupo Financiero BISA S.A.” fue constituida mediante Escritura Pública N° 1076/2017 del 13 de noviembre de 2017 extendida por Notario de Fe Pública a cargo de la Dra. Yacely Corvera Aguado, bajo el tipo de Sociedad Anónima.

El plazo de duración de la Sociedad es de noventa y nueve (99) años, computables a partir de la fecha de inscripción en el Registro de Comercio, de la Escritura Pública de su constitución.

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) mediante Resolución N°1498/2017 del 26 de diciembre de 2017, otorga la Licencia de Funcionamiento al Grupo Financiero BISA S.A. para que inicie actividades a partir del 8 de enero de 2018.

El Grupo Financiero BISA S.A. se encuentra operando en el domicilio legal Av. 16 de Julio N° 1628, Edificio Bisa, Piso 5 de la ciudad de La Paz, del Departamento de La Paz, del Estado Plurinacional de Bolivia.

El Grupo Financiero BISA S.A. tiene como objetivo principal dirigir, administrar, controlar y representar al Grupo Financiero BISA y deberá considerar las obligaciones, funciones y responsabilidades, así como las prohibiciones determinadas en el Reglamento para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros Libro 1°, Título V, que rigen sus actividades en el Estado Plurinacional de Bolivia.

El Grupo Financiero BISA S.A. opera en Bolivia a través de su oficina principal en La Paz, al 31 de diciembre de 2021 y 2020 cuenta con 17 y 20 funcionarios, respectivamente.

b) Hechos importantes sobre la situación de la Sociedad

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) mediante Circular ASFI/022/2017 del 26 de diciembre de 2017, hace entrega a la Sociedad de la Licencia de Funcionamiento para que inicie actividades a partir del 8 de enero 2018, bajo la denominación de “Grupo Financiero BISA S.A.”

Los accionistas de las EFIG realizaron la transferencia de sus acciones al Grupo Financiero BISA S.A. hasta el 20 de diciembre de 2017, con lo cual Grupo Financiero BISA S.A., es propietario de las acciones transferidas. El número de acciones y los porcentajes de participación se detallan a continuación:

Al 31 de diciembre de 2021:

<u>Empresa Financiera Integrante del Grupo Financiero</u>	<u>Acciones Grupo Financiero BISA S.A.</u>	<u>Porcentaje de participación Grupo Financiero BISA S.A.</u>
Banco BISA S.A.	78.351.901	60,63067%
BISA Leasing S.A.	13.746	80,85882%
Almacenes Internacionales S.A. RAISA	9.649	87,71818%
La Vitalicia Seguros y Reaseguros de Vida S.A.	3.115.644	97,98559%
BISA Seguros y Reaseguros S.A.	472.376	83,22824%
BISA Sociedad de Titularización S.A.	2.229	99,91035%
BISA S.A. Agencia de Bolsa	247.693	82,61004%
BISA Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.	6.479	99,27980%

Grupo Financiero BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA 1 – ORGANIZACIÓN (Cont.)

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

Al 31 de diciembre de 2020:

<u>Empresa Financiera Integrante del Grupo Financiero</u>	<u>Acciones Grupo Financiero BISA S.A.</u>	<u>Porcentaje de participación Grupo Financiero BISA S.A.</u>
Banco BISA S.A.	74.123.288	60,63033%
BISA Leasing S.A.	13.746	80,85882%
Almacenes Internacionales S.A. RAISA	9.649	87,71818%
La Vitalicia Seguros y Reaseguros de Vida S.A.	3.115.644	97,98559%
BISA Seguros y Reaseguros S.A.	472.376	83,22824%
BISA Sociedad de Titularización S.A.	2.229	99,91035%
BISA S.A. Agencia de Bolsa	247.693	82,61004%
BISA Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.	4.779	99,29358%

c) Gestión integral de riesgos

Grupo Financiero BISA S.A. ha desarrollado e implementado políticas de gestión integral de riesgos, haciendo énfasis en los riesgos de autonomía, contagio, transparencia y reputación, en el marco de un sistema de gestión integral de riesgos a nivel consolidado. La gestión integral de riesgos es revisada periódicamente por la Gerencia de Auditoría Interna y al ser una entidad regulada, también es objeto de supervisión continua por la ASFI. La gestión integral de riesgos es un pilar fundamental de la planificación estratégica, se adapta a la misma y apoya para lograr el cumplimiento de los objetivos estratégicos. Asimismo, se coordina activamente con las Empresas Financieras Integrantes del Grupo (EFIG) para armonizar criterios, establecer el apetito al riesgo, estandarizar políticas y procedimientos de gestión de riesgos en la medida de lo posible, tomando en cuenta la regulación sectorial aplicable.

d) Préstamo y pago de Fideicomiso por compra de acciones

En la gestión 2019, Grupo Financiero BISA S.A. ha contraído una deuda de largo plazo en moneda nacional por Bs95.126.000, destinado a capital de inversión, para compra de 569.195 acciones de La Vitalicia Seguros y Reaseguros de Vida S.A., operación que fue realizada con el objetivo de extinguir el fideicomiso constituido por el Banco BISA S.A. como parte del proceso de constitución de la Sociedad Controladora "Grupo Financiero BISA S.A." y en cumplimiento del Art. 397-III de la Ley N° 393 de Servicios Financieros, en fecha 29 de noviembre de 2017.

e) Inspección ASFI

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) realizó una Inspección Ordinaria a Grupo Financiero BISA S.A. en la gestión 2019, posteriormente realizó una Inspección de Seguimiento con corte al 31 de octubre de 2020, cuyo resultado fue atendido por la Sociedad a través de un Plan de Acción que contiene las acciones correctivas, periodo de implementación, área responsable y nombre del funcionario de realizar dichas acciones, de acuerdo con lo requerido por el ente regulador. Durante la gestión 2021, no hubo inspecciones por parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Grupo Financiero BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA 1 – ORGANIZACIÓN (Cont.)

f) Revocatoria de Poder y Nombramiento Nuevo Gerente de Gestión Integral de Riesgos

Grupo Financiero BISA S.A. comunica que, en fecha 1 de febrero de 2021, el Sr. Sergio Selaya dejó de desempeñar funciones en el cargo de Gerente de Gestión Integral de Riesgos de la Sociedad, habiendo el Directorio determinado, en su sesión de fecha 12 de febrero de 2021, revocar el Testimonio correspondiente al Poder No. 662/2017 de fecha 20 de diciembre de 2017 otorgado a su favor y nombrar al Sr. Diego Heredia Terceros como nuevo Gerente de Gestión Integral de Riesgos de la Sociedad.

g) Autorización emisor Registro del Mercado de Valores de la ASFI y EDV

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), mediante Resolución 272/2020 de fecha 1 de junio de 2020, resuelve autorizar e inscribir en el Registro del Mercado de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero al Grupo Financiero BISA S.A., como Emisor de Valores, bajo el Número de Registro ASFI/DSVSC-EM-GFB-002/2020.

La Entidad de Depósito de Valores de Bolivia S.A., mediante carta EDV-GO N° 510/20 de fecha 8 de junio de 2020, comunica que ha autorizado el registro de Grupo Financiero BISA S.A. como emisor, en el Registro de Emisores de la EDV.

h) Efectos de la pandemia por COVID-19

Debido a la coyuntura y los efectos de la pandemia por COVID-19, principalmente las medidas de confinamiento y la imposibilidad de asistir de forma presencial a la oficina central, las actividades de Grupo Financiero BISA S.A. tuvieron que desarrollarse de forma remota y aplicando diversos protocolos de bioseguridad por períodos continuos y se tomaron medidas extraordinarias como el teletrabajo para posibilitar la continuidad de las actividades y el cumplimiento de su objeto social de la empresa.

Es evidente que el impacto y el alcance de la pandemia sobre la economía mundial y local están siendo muy profundos, ya que no existe actividad que no se haya visto afectada; y aún continuamos con un alto grado de incertidumbre por la evolución de la pandemia.

La Sociedad, adaptó sus procesos rápidamente para continuar con sus operaciones de manera normal, por consiguiente, el impacto no fue muy significativo para la Sociedad.

A partir de febrero de 2021, el Gobierno Nacional ha dispuesto la vacunación gratuita y voluntaria de toda la población por diferentes categorías. Este aspecto ha permitido cesar de manera paulatina las restricciones antes mencionadas. La pandemia y las medidas tomadas, tanto en el país como en los países de la región han generado, entre otros efectos, una reducción en la demanda de bienes y servicios. A la fecha no es posible determinar posibles efectos, si los hubiera, en las actividades de la Sociedad, no obstante, dada la situación financiera actual de la Sociedad se estima que ésta continuará operando y podrá seguir haciendo frente a sus compromisos financieros y comerciales durante el siguiente período. La Sociedad está monitoreando de cerca la situación y definiendo planes de acción que se ajusten al contexto, siguiendo las disposiciones y recomendaciones de salubridad aplicables.

Grupo Financiero BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA 2 – NORMAS CONTABLES

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

a) Bases de presentación de los estados financieros

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

- De acuerdo con la Norma Contable N° 3 emitida por el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio de Auditores o Contadores Públicos de Bolivia, los estados financieros deben ser ajustados reconociendo el efecto integral de la inflación, para lo cual debe considerarse el indicador de la Unidad de Fomento de Vivienda (UFV) como índice de ajuste. El 8 de diciembre de 2020 mediante Resolución CTNAC N°03/2020 resuelve suspender el ajuste integral por inflación de estados financieros, de acuerdo con la Norma de Contabilidad N°3 a partir del 11 de diciembre de 2020, esta disposición al 31 de diciembre de 2021 continua vigente.
- De acuerdo con la Circular SB/585/2008 emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), se dispone la suspensión del reconocimiento integral de inflación a partir de la gestión 2008.

La preparación de los estados financieros, de acuerdo con normas contables de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), requiere que la Gerencia de la Sociedad realice algunas estimaciones que afectan los montos de los activos y pasivos y la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los montos de ingresos y gastos del ejercicio. Los resultados futuros podrían ser diferentes, aunque estas estimaciones fueron realizadas en estricto cumplimiento del marco contable y normativo vigente.

a) Presentación estados financieros

Como se indica anteriormente en la Nota 2 inciso a), los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no registran los efectos de la inflación. Estos estados financieros contemplan todas las operaciones del Grupo Financiero BISA S.A.

c) Criterios de Valuación

c.1) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en dólares estadounidenses fueron convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente al 31 de diciembre de 2021 y 2020, de Bs6,86 por USD 1 para cada ejercicio respectivamente. Las diferencias de cambio resultantes de este procedimiento se registran en los resultados.

Grupo Financiero BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA 2 – NORMAS CONTABLES (Cont.)

c) Criterios de Valuación (Cont.)

c.2) Inversiones permanentes

Las inversiones permanentes del Grupo Financiero BISA S.A. están compuestas por la participación en otras sociedades integrantes del grupo; se registran como inversiones permanentes todas aquellas inversiones que no pueden ser convertibles en disponible en un plazo máximo de 30 días.

La participación en Empresas Financieras Integrantes del Grupo (EFIG) al 31 de diciembre de 2021 y 2020, en las que el Grupo Financiero BISA S.A. tiene control de acuerdo con los criterios establecidos en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras, se encuentran valuadas al Valor Patrimonial Proporcional (VPP) de las acciones de cada entidad.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el VPP fue calculado en base a los últimos estados financieros disponibles de las Empresas Financieras Integrantes del Grupo (EFIG) en cumplimiento con lo establecido en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras.

c.3) Otras cuentas por cobrar

Los saldos de otras cuentas por cobrar comprenden pagos anticipados y créditos diversos a favor, registrados a su valor de costo.

Las partidas registradas en este grupo podrán permanecer como máximo trescientos treinta (330) días, si transcurrido este período no han sido recuperadas son provisionadas en un 100% y posteriormente castigadas con cargo a la previsión de otras cuentas por cobrar.

c.4) Bienes de uso

Los bienes de uso están valuados a su costo de adquisición; estos bienes se deprecian utilizando el método de línea recta aplicando tasas anuales suficientes para extinguir los valores al final de la vida útil estimada, conforme a lo establecido en el Decreto Supremo N° 24051.

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

c.5) Otros activos

Los otros activos corresponden a intangibles y programas de computación que se valúan al valor histórico de la adquisición más las licencias de software, este valor es amortizado en cinco años de acuerdo con la normativa de impuestos.

c.6) Provisiones

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

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

Grupo Financiero BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA 2 – NORMAS CONTABLES (Cont.)

c) Criterios de Valuación (Cont.)

c.6) Provisiones (Cont.)

Según las disposiciones legales vigentes, transcurridos los noventa días de antigüedad en su empleo, el personal es acreedor a la indemnización, equivalente a un mes de sueldo por año de servicio o por duodécimas en caso de ser menos de un año, incluso en casos de retiro voluntario.

c.7) Patrimonio

El Grupo Financiero BISA S.A. de acuerdo con disposiciones de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) no ha reexpresado los saldos de las cuentas patrimoniales.

c.8) Resultado neto del ejercicio

La Sociedad determina el resultado neto del ejercicio, de acuerdo con lo requerido por la Circular SB/585/2008 emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), sin efectuar la reexpresión por inflación de cada línea del estado de ganancias y pérdidas.

c.9) Ingresos financieros

Los ingresos financieros son contabilizados por el método de devengado.

c.10) Gastos financieros

Los gastos financieros son contabilizados por el método de devengado.

c.11) Otros ingresos y gastos operativos

Los otros ingresos operativos y gastos operativos, corresponden principalmente a los rendimientos o pérdidas por inversiones que se presentan en las Entidades Financieras Integrantes del Grupo (EFIG).

c.12) Impuestos sobre las Utilidades de las Empresas (IUE)

En lo que respecta al Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE), la Sociedad está sujeta al régimen tributario establecido en la Ley N°843, la alícuota de impuesto es del 25% sobre la utilidad tributaria y es considerado como pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones (IT) de la siguiente gestión.

Los ingresos del Grupo Financiero BISA S.A. provenientes de las inversiones permanentes en las EFIG, no son gravados por el Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE), según la Ley N° 843, Título III, Capítulo I Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas; y tomando en cuenta que los resultados de las EFIG incluyen la deducción del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE). En relación con las pérdidas tributarias, la Ley N° 169 del 9 de septiembre de 2011, establece que cuando en un año se produjera una pérdida, ésta podrá deducirse de las utilidades gravadas que se obtengan como máximo hasta los tres (3) años siguientes. Las pérdidas acumuladas al ser deducidas no serán objeto de actualización.

Grupo Financiero BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA 2 – NORMAS CONTABLES (Cont.)

c) Criterios de Valuación (Cont.)

c.13) Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales

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

c.14) Absorciones o fusiones de otras entidades

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

NOTA 3 – CAMBIO DE POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2021, no han existido cambios de políticas y prácticas contables con relación al ejercicio 2020.

NOTA 4 – ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no existen activos gravados ni de disponibilidad restringida.

NOTA 5 – ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

La clasificación de los activos y pasivos en corrientes y no corrientes al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	Bs	Bs
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Disponibilidades	10.231.689	11.707.052
Otras cuentas por cobrar	1.107.467	949.326
Total del activo corriente	<u>11.339.156</u>	<u>12.656.378</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		
Inversiones permanentes	1.852.408.821	1.861.209.460
Bienes de uso	255.403	312.494
Otros activos	827.854	1.101.080
Total activo no corriente	<u>1.853.492.078</u>	<u>1.862.623.034</u>
Total del activo	<u>1.864.831.234</u>	<u>1.875.279.412</u>
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO CORRIENTE		
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	10.582.239	10.715.945
Otras cuentas por pagar	2.187.184	3.457.592
Total del pasivo corriente	<u>12.769.423</u>	<u>14.173.537</u>
PASIVO NO CORRIENTE		
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	66.588.200	76.100.800
Total pasivo no corriente	<u>66.588.200</u>	<u>76.100.800</u>
Total del pasivo	<u>79.357.623</u>	<u>90.274.337</u>
PATRIMONIO		
Total del pasivo y patrimonio	<u>1.785.473.611</u>	<u>1.785.005.075</u>
	<u>1.864.831.234</u>	<u>1.875.279.412</u>

Grupo Financiero BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

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

En el calce financiero al 31 de diciembre de 2021 y 2020 de Grupo Financiero BISA S.A., al ser una Sociedad tipo Controladora no aplica el reporte, debido a que sus activos y pasivos los mantiene en función a sus inversiones permanentes y no en función a la captación y colocación de fondos por tiempo y plazos determinados.

NOTA 6 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se mantiene operaciones activas, pasivas, ingresos y egresos relacionados con las EFIG; las operaciones con partes vinculadas no exceden los límites establecidos en la Ley N° 393 de Servicios Financieros, ni las regulaciones de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Al 31 de diciembre de 2021:

	<u>ACTIVO</u>		
	<u>Disponibilidades</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Egresos</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Banco BISA S.A.	954.219	-	613.777
BISA Seguros y Reaseguros S.A.	-	-	39.084
Total	954.219	-	652.861

Al 31 de diciembre de 2020:

	<u>ACTIVO</u>		
	<u>Disponibilidades</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Egresos</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Banco BISA S.A.	1.347.087	-	1.279.438
BISA S.A. Agencia de Bolsa	-	-	36.540
La Vitalicia Seguros y Reaseguros de Vida S.A.	-	-	17.763
BISA Seguros y Reaseguros S.A.	-	3.816	38.358
Total	1.347.087	3.816	1.372.098

NOTA 7 – POSICION EN MONEDA EXTRANJERA

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los saldos en moneda extranjera, en moneda nacional con mantenimiento de valor y moneda nacional con mantenimiento de valor en unidad de fomento de vivienda (UFV) es la siguiente:

Grupo Financiero BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA 7 – POSICION EN MONEDA EXTRANJERA (Con.)

Al 31 de diciembre de 2021:

	Total Moneda extranjera Bs	Total MNCMV Bs	Total UFV Bs	Total Bs
ACTIVO				
Disponibilidades	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-
Inversiones permanentes	-	-	-	-
Bienes de uso	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-
Total del activo	-	-	-	-
PASIVO				
Otras cuentas por pagar	6.069	-	-	6.069
Total del pasivo	6.069	-	-	6.069
Posición neta - pasiva	(6.069)	-	-	(6.069)

Al 31 de diciembre de 2020:

	Total Moneda extranjera Bs	Total MNCMV Bs	Total UFV Bs	Total Bs
ACTIVO				
Disponibilidades	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-
Inversiones permanentes	-	-	-	-
Bienes de uso	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-
Total del activo	-	-	-	-
PASIVO				
Otras cuentas por pagar	41.256	-	-	41.256
Total del pasivo	41.256	-	-	41.256
Posición neta - pasiva	(41.256)	-	-	(41.256)

NOTA 8 – COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020, están compuestos de los siguientes grupos:

a) Disponibilidades

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

	2021 Bs	2020 Bs
Bancos y corresponsales del país	10.231.689	11.707.052
	<u>10.231.689</u>	<u>11.707.052</u>

Grupo Financiero BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

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

b) Inversiones permanentes

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Participación en entidades de arrendamiento financiero	33.768.027	36.930.467
Participación en entidades de seguros	659.080.475	759.508.501
Participación en almacenes generales de depósito	12.259.299	11.925.972
Participación en sociedades de titularización	4.455.567	4.226.881
Participación en sociedades administradoras de fondos de inversión	10.634.408	9.534.156
Participación en agencias de bolsa	34.307.346	32.928.026
Otras participaciones en entidades financieras y afines	1.104.079.718	1.008.364.235
(Previsión para inversiones permanentes) (*)	(6.176.019)	(2.208.778)
	<u>1.852.408.821</u>	<u>1.861.209.460</u>

(*) En cumplimiento con lo previsto por el artículo 115 de La Ley N°393 de Servicios Financieros, en esta cuenta se registra la previsión para las gestiones 2021 y 2020, del destino del 6% de las utilidades netas de las gestiones 2021 y 2020, cuya finalidad especificada por el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas, de su subsidiaria "Banco BISA S.A."

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Grupo Financiero BISA S.A. tiene participación en las siguientes compañías:

BANCO BISA S.A.

	<u>2021</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2020</u>
		<u>Bs</u>		<u>Bs</u>
Porcentaje de participación	60,6307%		60,6303%	
Cantidad de acciones ordinarias	78.351.901		74.123.288	
Porcentaje de votos	60,63%		60,63%	
Utilidad (pérdida) bruta		1.189.006.166		1.072.838.717
Utilidad (pérdida) operativa		966.405.250		139.036.342
Utilidad (pérdida) acumulada		-		-
Utilidad (pérdida) del ejercicio		169.771.742		91.468.628
Total activo		27.553.745.529		26.817.816.912
Total pasivo		25.719.547.600		25.153.390.725
Total patrimonio		1.834.197.929		1.664.426.187
Valor Patrimonial Proporcional (V.P.P.)		14		14
Ganancia básica y diluida por acción en el ejercicio		1		1

Grupo Financiero BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

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

b) Inversiones permanentes (Cont.)

BISA LEASING S.A.

	2021	2021 Bs	2020	2020 Bs
Porcentaje de participación	80,8588%		80,8588%	
Cantidad de acciones ordinarias	13.746		13.746	
Porcentaje de votos	80,86%		80,86%	
Utilidad (pérdida) bruta		18.178.032		23.954.689
Utilidad (pérdida) operativa		685.189		4.871.962
Utilidad (pérdida) acumulada		109		106
Utilidad (pérdida) del ejercicio		1.343.636		5.254.702
Total activo		652.629.450		616.364.163
Total pasivo		610.867.741		570.691.390
Total patrimonio		41.761.709		45.672.773
Valor Patrimonial Proporcional (V.P.P.)		2.457		2.687
Ganancia básica y diluida por acción en el ejercicio		79		309

ALMACENES INTERNACIONALES S.A. RAISA

	2021	2021 Bs	2020	2020 Bs
Porcentaje de participación	87,7182%		87,7182%	
Cantidad de acciones ordinarias	9.649		9.649	
Porcentaje de votos	87,72%		87,72%	
Utilidad (pérdida) bruta		3.740.142		5.303.335
Utilidad (pérdida) operativa		397.130		(1.955.402)
Utilidad (pérdida) acumulada		(2.027.196)		42
Utilidad (pérdida) del ejercicio		379.998		(2.027.237)
Total activo		20.935.132		21.664.818
Total pasivo		6.959.354		8.069.037
Total patrimonio		13.975.778		13.595.781
Valor Patrimonial Proporcional (V.P.P.)		1.271		1.236
Ganancia básica y diluida por acción en el ejercicio		35		(184)

LA VITALICIA SEGUROS Y REASEGUROS DE VIDA S.A.

	2021	2021 Bs	2020	2020 Bs
Porcentaje de participación	97,9856%		97,9856%	
Cantidad de acciones ordinarias	3.115.644		3.115.644	
Porcentaje de votos	97,99%		97,99%	
Utilidad (pérdida) bruta		(122.256.177)		(42.880.196)
Utilidad (pérdida) operativa		(112.561.661)		(2.187.976)
Utilidad (pérdida) acumulada		223.438.679		220.565.626
Utilidad (pérdida) del ejercicio		(99.175.852)		3.024.266
Total activo		2.820.471.847		2.800.451.501
Total pasivo		2.265.352.098		2.154.995.567
Total patrimonio		555.119.749		645.455.934
Valor Patrimonial Proporcional (V.P.P.)		175		203
Ganancia básica y diluida por acción en el ejercicio		(31)		1

Grupo Financiero BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

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

b) Inversiones permanentes (Cont.)

BISA SEGUROS Y REASEGUROS S.A.

	2021	2021	2020	2020
		Bs		Bs
Porcentaje de participación	83,2282%		83,2282%	
Cantidad de acciones ordinarias	472.376		472.376	
Porcentaje de votos	83,23%		83,23%	
Utilidad (pérdida) bruta		144.266.773		143.052.677
Utilidad (pérdida) operativa		24.186.082		32.531.637
Utilidad (pérdida) acumulada		13.683.523		19.323.796
Utilidad (pérdida) del ejercicio		26.827.831		35.519.685
Total activo		472.476.524		472.275.055
Total pasivo		334.087.946		319.554.350
Total patrimonio		138.388.578		152.720.705
Valor Patrimonial Proporcional (V.P.P.)		244		269
Ganancia básica y diluida por acción en el ejercicio		47		63

BISA SOCIEDAD DE TITULARIZACIÓN S.A.

	2021	2021	2020	2020
		Bs		Bs
Porcentaje de participación	99,9104%		99,9104%	
Cantidad de acciones ordinarias	2.229		2.229	
Porcentaje de votos	99,91%		99,91%	
Utilidad (pérdida) bruta		2.321.000		1.391.867
Utilidad (pérdida) operativa		229.754		(431.130)
Utilidad (pérdida) acumulada		29.674		545.922
Utilidad (pérdida) del ejercicio		228.891		(516.248)
Total activo		32.141.007		4.711.031
Total pasivo		27.679.443		478.358
Total patrimonio		4.461.564		4.232.673
Valor Patrimonial Proporcional (V.P.P.)		1.999		1.896
Ganancia básica y diluida por acción en el ejercicio		103		(231)

BISA S.A. AGENCIA DE BOLSA

	2021	2021	2020	2020
		Bs		Bs
Porcentaje de participación	82,6100%		82,6100%	
Cantidad de acciones ordinarias	247.693		247.693	
Porcentaje de votos	82,61%		82,61%	
Utilidad (pérdida) bruta		28.559.178		42.551.706
Utilidad (pérdida) operativa		5.809.883		4.010.343
Utilidad (pérdida) acumulada		1.588		254.365
Utilidad (pérdida) del ejercicio		5.884.781		4.209.336
Total activo		273.042.868		238.521.954
Total pasivo		231.513.601		198.625.822
Total patrimonio		41.529.267		39.896.132
Valor Patrimonial Proporcional (V.P.P.)		139		133
Ganancia básica y diluida por acción en el ejercicio		20		14

Grupo Financiero BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

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

b) Inversiones permanentes (Cont.)

BISA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

	<u>2021</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2020</u>
		Bs		Bs
Porcentaje de participación	99,2798%		99,2936%	
Cantidad de acciones ordinarias	6.479		4.779	
Porcentaje de votos	99,28%		99,29%	
Utilidad (pérdida) bruta		12.856.988		11.786.235
Utilidad (pérdida) operativa		4.486.258		3.803.525
Utilidad (pérdida) acumulada		982		(496.532)
Utilidad (pérdida) del ejercicio		2.572.617		3.669.062
Total activo		26.125.319		26.161.242
Total pasivo		15.413.766		16.557.181
Total patrimonio		10.711.553		9.604.061
Valor Patrimonial Proporcional (V.P.P.)		2.225		1.995
Ganancia básica y diluida por acción en el ejercicio		535		762

c) Otras cuentas por cobrar

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	Bs	Bs
Seguros pagados por anticipado	28.491	33.916
Crédito fiscal IVA	1.078.976	915.410
	<u>1.107.467</u>	<u>949.326</u>

d) Bienes de uso

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	Bs	Bs
Mobiliario y enseres	204.664	204.664
Equipos e instalaciones	152.994	126.780
Equipos de computación	285.255	278.499
Vehículos	<u>137.808</u>	<u>137.808</u>
	780.721	747.751
menos: Depreciaciones acumuladas	<u>(525.318)</u>	<u>(435.258)</u>
Valor neto	<u>255.403</u>	<u>312.493</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la depreciación de bienes de uso cargada a resultados del ejercicio fue de Bs90.224 y Bs98.670, respectivamente.

Grupo Financiero BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

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

e) Otros activos

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Programas y aplicaciones informáticas	<u>1.366.133</u>	<u>1.366.133</u>
	1.366.133	1.366.133
menos: Amortizaciones acumuladas	<u>(538.279)</u>	<u>(265.052)</u>
Valor neto	<u>827.854</u>	<u>1.101.081</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la amortización de programas y aplicaciones informáticas cargada a resultados del ejercicio fue de Bs273.227 y Bs265.052, respectivamente.

f) Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento

En la gestión 2019 el Grupo Financiero BISA S.A. ha contraído una deuda por Bs95.126.000.- con el Banco Nacional de Bolivia S.A. a 120 meses de plazo, con plan de pagos especial a 5.50% de tasa de interés los primeros 12 meses y posterior al 5% más la TRE, este financiamiento se destinó a capital de inversión, pago de 569.195 acciones de La Vitalicia Seguros y Reaseguros de Vida S.A. recibidas en transmisión de los bienes fideicomitidos al FIDEICOMISO BISA – BNB en calidad de Beneficiario.

En fecha 13 de noviembre de 2020 se firmó una adenda al contrato con el Banco Nacional de Bolivia S.A., donde se indica que el préstamo se encuentra sujeto a un interés fijo del 5,50%, a partir del siguiente período de pago de intereses hasta que concluya el pago de la deuda.

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Obligaciones con otras entidades financieras del país a corto plazo	9.512.600	9.512.600
Obligaciones con otras entidades financieras del país a mediano plazo	38.050.400	38.050.400
Obligaciones con otras entidades financieras del país a largo plazo	28.537.800	38.050.400
Cargos devengados por pagar obligaciones con otras entidades financieras del país a plazo	<u>1.069.639</u>	<u>1.203.344</u>
	<u>77.170.439</u>	<u>86.816.744</u>

Grupo Financiero BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

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

g) Otras cuentas por pagar

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

	<u>2021</u> <u>Bs</u>	<u>2020</u> <u>Bs</u>
Acreedores fiscales por retenciones a terceros	54.930	78.169
Acreedores por cargas sociales retenidas a terceros	48.341	69.123
Acreedores por cargas sociales a cargo de la entidad	310.907	273.075
Dividendos por pagar	14.448	-
Acreedores varios	2.001	2.767
Provisión para primas	176.848	228.366
Provisión para indemnizaciones	1.341.616	1.319.282
Provisión asesoría legal	-	12.746
Provisión remuneraciones a directores	232.024	1.432.809
Provisión auditoría externa	6.069	41.256
	<u>2.187.184</u>	<u>3.457.593</u>

h) Ingresos y gastos financieros

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

	<u>2021</u> <u>Bs</u>	<u>2020</u> <u>Bs</u>
INGRESOS FINANCIEROS		
Productos por disponibilidades	<u>509.159</u>	<u>860.468</u>
	<u>509.159</u>	<u>860.468</u>
GASTOS FINANCIEROS		
Cargos por obligaciones	<u>(4.374.474)</u>	<u>(4.919.468)</u>
	<u>(4.374.474)</u>	<u>(4.919.468)</u>

i) Recuperación de activos financieros

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

	<u>2021</u> <u>Bs</u>	<u>2020</u> <u>Bs</u>
Recuperación de activos financieros	<u>2.208.777</u>	<u>-</u>
	<u>2.208.777</u>	<u>-</u>

Grupo Financiero BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

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

j) Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros

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

	<u>2021</u> <u>Bs</u>	<u>2020</u> <u>Bs</u>
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros		(707.129)
		(707.129)

k) Otros ingresos y gastos operativos

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

	<u>2021</u> <u>Bs</u>	<u>2020</u> <u>Bs</u>
OTROS INGRESOS OPERATIVOS		
Ingreso por inversiones permanentes no financieras	151.472.407	159.418.125
	<u>151.472.407</u>	<u>159.418.125</u>
OTROS GASTOS OPERATIVOS		
Pérdidas por inversiones permanentes no financieras	(127.672.593)	(71.467.033)
	<u>(127.672.593)</u>	<u>(71.467.033)</u>

l) Ingresos de gestiones anteriores

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

	<u>2021</u> <u>Bs</u>	<u>2020</u> <u>Bs</u>
Ingresos de gestiones anteriores	47.475	17.055
	<u>47.475</u>	<u>17.055</u>

En la gestión 2021 los ingresos de gestiones anteriores corresponden a la reversión de provisión en exceso.

En la gestión 2020 los ingresos de gestiones anteriores corresponden a la devolución de viáticos al exterior asignados al personal.

Grupo Financiero BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

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

m) Gastos de administración

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Gastos de personal	(8.804.973)	(11.329.820)
Servicios contratados	(578.256)	(814.239)
Seguros	(65.561)	(56.304)
Comunicaciones y traslados	(107.108)	(79.920)
Impuestos	(563)	(6.989)
Mantenimiento y reparaciones	(195.411)	(322.384)
Depreciación y desvalorización de bienes de uso	(90.224)	(98.670)
Amortización programas y aplicaciones informáticas	(273.227)	(265.052)
Alquileres	(380.596)	(585.827)
Otros gastos de administración	(325.633)	(142.293)
	<u>(10.821.552)</u>	<u>(13.701.498)</u>

n) Cuentas de orden

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
LÍNEAS DE CRÉDITO OBTENIDAS Y NO UTILIZADAS		
Líneas de crédito obtenidas y no utilizadas con otras entidades	24.010.000	24.010.000
DOCUMENTOS VALORES ENTIDAD		
Seguros contratados	105.968.022	107.233.926
Otros bienes de la entidad	707.187	707.187
	<u>130.685.209</u>	<u>131.951.113</u>

NOTA 9 – PATRIMONIO

a) Capital social

El capital autorizado del Grupo Financiero BISA S.A. según Testimonio de Constitución N° 1076/2017 del 13 de noviembre de 2017, es de Bs2.700.000.000 dividido en 27.000.000 acciones ordinarias, cada una por un valor de Bs100.

El capital pagado al 31 de diciembre de 2017 alcanzaba a Bs1.539.123.100, correspondiente a 15.391.231 acciones emitidas, de los cuales Bs1.508.338.169 fueron aportes en acciones de EFIG y Bs30.784.931 fueron aportes en efectivo.

El capital pagado se incrementó en Bs1.212.600 provenientes del saldo de la cuenta aportes pendientes de capitalización según Acta de Junta Extraordinaria de Accionistas del Grupo Financiero BISA S.A. celebrada el 26 de enero de 2018. El capital pagado al 31 de diciembre de 2021, es Bs1.540.335.700 correspondiente a 15.403.357 acciones emitidas.

Grupo Financiero BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA 9 – PATRIMONIO (Cont.)

a) Capital social (Cont.)

Grupo Financiero BISA S.A. sólo tiene acciones ordinarias, comunes y nominadas, y el derecho a voto es por representante presente en la Junta Ordinaria de Accionistas.

El Valor Patrimonial Proporcional (VPP) de cada acción en circulación al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es de Bs115,91 y Bs115,88, respectivamente.

b) Ajustes al patrimonio

El Grupo Financiero BISA S.A. al 31 de diciembre de 2021 y 2020, registra ajustes al patrimonio por la constitución de reserva por revalúo técnico en La Vitalicia Seguros y Reaseguros de Vida S.A. y en BISA Seguros y Reaseguros S.A. de Bs80.367.142 y Bs71.705.542, respectivamente.

c) Reserva legal

De acuerdo con el Acta de la Junta General Ordinaria de Accionistas de Grupo Financiero BISA S.A. efectuada en fecha 19 de febrero de 2021, se aprobó la constitución de la Reserva Legal del 5% sobre la utilidad de la gestión 2020.

El Grupo Financiero BISA S.A. al 31 de diciembre de 2021 y 2020, registra una Reserva Legal de Bs24.969.539 y 21.494.513, respectivamente.

d) Resultados acumulados

El Grupo Financiero BISA S.A. al 31 de diciembre de 2021 y 2020, registra Resultados Acumulados de Bs139.801.230 y Bs151.469.320 respectivamente.

e) Destino de utilidades

La Junta General Ordinaria de Accionistas de Grupo Financiero BISA S.A. del 19 de febrero de 2021, aprobó que el destino de las utilidades correspondientes a la gestión 2020 por Bs69.500.520 sean destinadas de la siguiente manera: destinar a la Reserva Legal por Bs3.475.026 de las utilidades de la gestión; destinar a distribución de dividendos por Bs19.562.263 de las utilidades de la gestión y destinar a la cuenta Resultados Acumulados por Bs46.463.231 de las utilidades de la gestión.

NOTA 10 – PONDERACION DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), en fecha 30 de diciembre de 2015 emitió la Circular ASFI/363/2015 de Modificaciones al Reglamento de Control de la Suficiencia Patrimonial y Ponderación de Activos, en la cual se puntualiza que, a partir del 1 de abril de 2016, el ámbito de aplicación contiene a las entidades de intermediación bancaria financiera y empresas de arrendamiento financiero, comprendidas dentro del campo de aplicación de la Ley N° 393 de Servicios Financieros que cuenten con licencia de funcionamiento emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Grupo Financiero BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA 11 – CONTINGENCIAS

El Grupo Financiero BISA S.A. al 31 de diciembre de 2021 y 2020, declara no tener contingencias probables significativas de ninguna naturaleza, que afecten sus estados financieros.

NOTA 12 – HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros del Grupo Financiero BISA S.A.

Así mismo la sociedad se informó de:

En fecha 2 de febrero de 2022 se emitió el DS 4666, referente a destino del seis por ciento (6%) de las Utilidades Netas de la gestión 2021 que afecta al Banco BISA que debe destinar para función social, en ese sentido el efecto que tiene en el Grupo Financiero BISA S.A. está relacionado a los Dividendos percibidos.

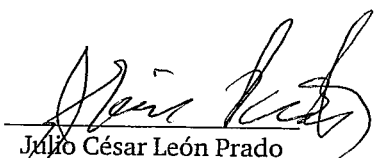
Por otro lado, la Sociedad recibió carta de la Caja de Salud de la Banca Privada de fecha 8 de febrero de 2022, en la que refrenda su carta del 17 de enero de 2022 y pretende cobrar aportes por Bs.64.525,33 por otros conceptos además de la planilla de sueldos de la gestión 2019, lo cual se encuentra en proceso de descargos.

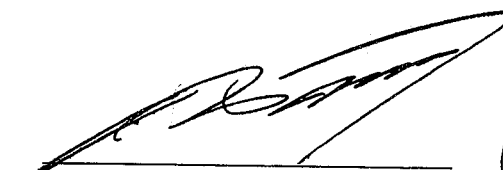
NOTA 13 – AMBITO DE CONSOLIDACIÓN

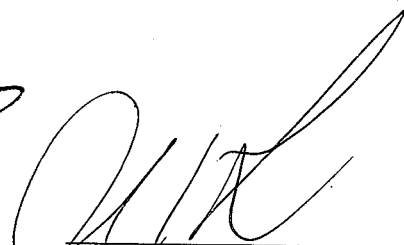
En cumplimiento con lo establecido por el Libro 1º, Título V, Capítulo I, “Reglamento para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros” de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, los estados financieros del Grupo Financiero BISA S.A., se presentan en forma individual o separada como ente independiente, por lo que, las inversiones se presentan valuadas a su valor patrimonial proporcional (VPP). Sin embargo, la Sociedad prepara también los estados financieros consolidados del Grupo Financiero BISA.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Grupo Financiero BISA S.A. tiene participación mayoritaria en el patrimonio de: La Vitalicia Seguros y Reaseguros de Vida S.A. de 97,99%, BISA S.A. Agencia de Bolsa de 82,61%, BISA Leasing S.A. de 80,86%, Almacenes Internacionales S.A. RAISA de 87,72%, BISA Sociedad de Titularización S.A. de 99,91%, BISA Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. de 99,28%, BISA Seguros y Reaseguros S.A. de 83,23% y en Banco BISA S.A. de 60,63%.

Las EFIG preparan semestralmente estados financieros para propósito específico de Consolidación, aplicando las políticas contables de Grupo Financiero BISA S.A. como Sociedad Controladora y normativa emitida por el regulador ASFI.


Julio César León Prado
Presidente del Directorio


Tomás Nelson Barrios Santivañez
Vicepresidente Ejecutivo


Alvaro Anibal Pacheco Silva
Gerente de Administración