

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.	
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
Previsión por incobrabilidad de la cartera de créditos. 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. 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 Bs618.946. 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) 2.1) 8.b) y 8.s), dichas provisiones están compuestas por la previsión específica, la previsión genérica por factores de riesgo adicional y la previsión genérica por otros riesgos. 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 Banco de Crédito de Bolivia S.A. 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. 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. 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. 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. Nuestros procedimientos de auditoría se han enfocado para abordar los aspectos descritos en el párrafo anterior.	Para atender esta cuestión, nuestro trabajo ha incluido, principalmente, los siguientes procedimientos: - 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 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 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: 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 Banco de Crédito de Bolivia S.A. - Verificamos la no objeción de ASFI sobre la previsión 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 reprogramación 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 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 futuras 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 prohíben 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 Alcain Bermiri
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

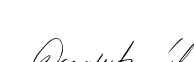
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

	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	3.460
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		409.958	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.


Christian Hausherr Aríñez
Presidente del Directorio


Marcelo Trigo Villegas
Vicepresidente Ejecutivo


Anahí Bazán Martínez
Contador

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

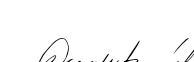
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

	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)
- Productos devengados cobrados en ejercicios anteriores		280.081	300.154
- Provisiones para incobrables		(637)	(695)
- Exigible técnico pendiente de cobro		128.963	56.577
- Constitución de reservas técnicas		839	3.367
- Liberación de reservas técnicas		(9.402)	(6.195)
- Provisiones para desvalorización		45.133	23.440
- Provisiones o provisiones para beneficios sociales		25.208	39.319
- Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar		118.087	235.127
- Depreciaciones y amortizaciones		33.150	31.045
- Otros		12.168	17.288
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		223.765	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)	(5.233)
- Otras cuentas por pagar		3.502	32.807
- Exigible Técnico Cobrado		-	-
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
- Otros activos - partidas pendientes de imputación-		(9.064)	(4.262)
- Otras cuentas por pagar - diversas provisiones-		(257.983)	(209.795)
- Provisiones		(6.604)	(2.904)
Flujo neto en actividades de operación - excepto actividades de intermediación		408.185	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		15.136	(301.934)
- 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		-	-
- Otras obligaciones		8.353	1.079
- Obligaciones con instituciones fiscales		3.005	2.312
Incremento (disminución) de colocaciones			
- Créditos colocados en el ejercicio		(7.839.818)	(7.152.844)
- Créditos recuperados en el ejercicio		7.449.467	7.198.201
- Otras cuentas por cobrar por intermediación financiera		68	(60)
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		-	-
- Pago de dividendos	9 c)	(8.783)	(2.820)
- Fondo de garantía		(318)	-
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		283.860	(383.368)
- Bienes de uso		(27.946)	(31.858)
- Bienes diversos		(1.332)	(669)
- 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.


Christian Hausherr Aríñez
Presidente del Directorio


Marcelo Trigo Villegas
Vicepresidente Ejecutivo

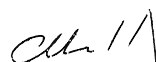

Anahí Bazán Martínez
Contador

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)	(595.616)	(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.


Christian Hausherr Aríñez
Presidente del Directorio


Marcelo Trigo Villegas
Vicepresidente Ejecutivo

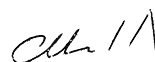

Anahí Bazán Martínez
Contador

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

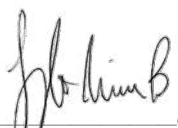
Las notas 1 a 13 que se acompañan, forman parte integrante de este estado financiero.


Christian Hausherr Aríñez
Presidente del Directorio


Marcelo Trigo Villegas
Vicepresidente Ejecutivo


Anahí Bazán Martínez
Contador

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.					
<table><thead><tr><th>Cuestión clave de la auditoría</th><th>Modo en el que se ha tratado en la auditoría</th></tr></thead><tbody><tr><td> Previsión por incobrabilidad de la cartera de créditos. 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. Al 31 de diciembre de 2022, la Entidad ha constituido provisiones por incobrabilidad de la cartera de créditos y contingentes por un monto de Bs618.946.076. 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. 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. 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. La Entidad califica automáticamente los créditos de vivienda, pyme calificados por días mora, consumo y microcréditos en función a las categorías de días mora establecidos por ASFI. 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. 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. Nuestros procedimientos de auditoría se han enfocado para abordar los aspectos descritos en el párrafo anterior. </td><td> Para atender esta cuestión, nuestro trabajo ha incluido, principalmente, los siguientes procedimientos: - 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: - 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 previsión específica y genérica cíclica en función a la calificación asignada y los lineamientos establecidos por ASFI. - 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 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. </td></tr></tbody></table>	Cuestión clave de la auditoría	Modo en el que se ha tratado en la auditoría	Previsión por incobrabilidad de la cartera de créditos. 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. Al 31 de diciembre de 2022, la Entidad ha constituido provisiones por incobrabilidad de la cartera de créditos y contingentes por un monto de Bs618.946.076. 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. 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. 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. La Entidad califica automáticamente los créditos de vivienda, pyme calificados por días mora, consumo y microcréditos en función a las categorías de días mora establecidos por ASFI. 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. 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. Nuestros procedimientos de auditoría se han enfocado para abordar los aspectos descritos en el párrafo anterior.	Para atender esta cuestión, nuestro trabajo ha incluido, principalmente, los siguientes procedimientos: - 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: - 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 previsión específica y genérica cíclica en función a la calificación asignada y los lineamientos establecidos por ASFI. - 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 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.	 (SOCIO) Gobrial Arcaín Benini MAT/PROF. N° CAUB-7572 MAR. PROF. N° CAULP-2898
Cuestión clave de la auditoría	Modo en el que se ha tratado en la auditoría				
Previsión por incobrabilidad de la cartera de créditos. 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. Al 31 de diciembre de 2022, la Entidad ha constituido provisiones por incobrabilidad de la cartera de créditos y contingentes por un monto de Bs618.946.076. 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. 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. 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. La Entidad califica automáticamente los créditos de vivienda, pyme calificados por días mora, consumo y microcréditos en función a las categorías de días mora establecidos por ASFI. 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. 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. Nuestros procedimientos de auditoría se han enfocado para abordar los aspectos descritos en el párrafo anterior.	Para atender esta cuestión, nuestro trabajo ha incluido, principalmente, los siguientes procedimientos: - 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: - 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 previsión específica y genérica cíclica en función a la calificación asignada y los lineamientos establecidos por ASFI. - 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 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.				

Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2022 y 2021



BANCO DE CRÉDITO DE 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 = boliviano USD = dólar estadounidense UFV = unidad de fomento a la vivienda

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 i)	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 i)		
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 Arriñez
Gerente de Finanzas y
Mercado de Capitales

Sarah Peñafoza 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	(636.673)	(895.119)	
Previsiones para incobrables	129.058.897	56.548.259	
Rendimiento en Inversiones Permanentes	(6.138.032)	(10.195.169)	
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-	18.654.776	18.349.209	
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	(6.622.666)	(2.902.546)	
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	(68.007)	(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)	245.421.688	
- 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)	245.259.569
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	(20.764.572)	(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	3.222.806.498
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 Arriñez
Gerente de Finanzas y
Mercado de Capitales

Sarah Peñafoza 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 Arriñez
Gerente de Finanzas y
Mercado de Capitales

Sarah Peñafoza 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 Arriñez
Gerente de Finanzas y
Mercado de Capitales

Sarah Peñafoza Miranda
Gerente de Contabilidad

CREDIBOLSA 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

CREDIBOLSA 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
CREDIBOLSA S.A. Agencia de Bolsa
La Paz

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de CREDIBOLSA 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
Inversiones en operaciones de reporto Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad mantiene inversiones en operaciones de reporto por un importe total de Bs6.498.766, los cuales han generado ingresos financieros por Bs31.622.085 y gastos financieros por Bs13.306.709, durante el ejercicio terminado en dicha fecha. La valuación de estas inversiones se determina considerando el valor de mercado de los títulos en reporto que administra la Sociedad. Consideramos que las inversiones en operaciones de reporto 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 86,98% de los gastos financieros del ejercicio finalizado en dicha fecha. Hemos realizado procedimientos de auditoría enfocados a atender esta cuestión. En las Notas 2.3.c), 4.c) y 4.s) a los estados financieros, se incluye información complementaria acerca de estas inversiones.	Para atender esta cuestión, nuestro trabajo ha incluido, principalmente, los siguientes procedimientos: - 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 reporto. - 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 reporto. - 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 reporto. - 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 reporto al 31 de diciembre de 2022. - Al 31 de diciembre de 2022, recalculamos los rendimientos devengados de las operaciones de reporto. - Verificamos que las inversiones en operaciones de reporto, 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.

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 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:

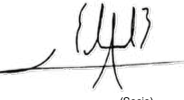
- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. 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 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.
- 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 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)
Eduardo Murillo Baldivieso
MAT. PROF. N° CAUB-14069
MAT. PROF. N° CAUSC-3858

CREDIBOLSA 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

CREDIBOLSA 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 Ariflex
Presidente del Directorio


Sergio Martín Tapia Bernal
Síndico


Antonio Martín Saravia Flores
Gerente General


Kevin Melgar Cuatrecasas
Contador General

CREDIBOLSA 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	16.556.285	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	2.818.005	5.290.790
Disponible al inicio 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 Ariflex
Presidente del Directorio


Sergio Martín Tapia Bernal
Síndico


Antonio Martín Saravia Flores
Gerente General


Kevin Melgar Cuatrecasas
Contador General

CREDIBOLSA 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	4 r)	3.123.122	2.548.218
Gastos operacionales	4 r)	(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 Ariflex
Presidente del Directorio


Sergio Martín Tapia Bernal
Síndico


Antonio Martín Saravia Flores
Gerente General


Kevin Melgar Cuatrecasas
Contador General

CREDIBOLSA 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 voluntarias	Reservas Reserva legal	Total reservas	Resultados acumulados	Total
	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 Ariflex
Presidente del Directorio


Sergio Martín Tapia Bernal
Síndico


Antonio Martín Saravia Flores
Gerente General


Kevin Melgar Cuatrecasas
Contador General

CREDIFONDO 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

CREDIFONDO 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
CREDIFONDO Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.
La Paz

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de CREDIFONDO 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
Reconocimiento de ingresos por comisiones 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. 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. 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). 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. 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 el 31 de diciembre de 2022. Hemos realizado procedimientos de auditoría enfocados a atender esta cuestión. En las Notas 2.3.s) y 4.m) a los estados financieros, se incluye información complementaria sobre estos ingresos.	Para atender esta cuestión, nuestro trabajo ha incluido, principalmente, los siguientes procedimientos: - 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).
Inversiones bursátiles en valores representativos de derecho patrimonial Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad mantiene inversiones bursátiles en valores representativos de derecho patrimonial por Bs19.400.687, 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. La valuación de estas inversiones se determina considerando el valor de cuota de los Fondos de Inversión que administra la Sociedad. 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. En las Notas 2.d), 4.b) y 4.n) a los estados financieros, se incluye información complementaria acerca de estas inversiones.	Para atender esta cuestión, nuestro trabajo ha incluido, principalmente, los siguientes procedimientos: - 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 de 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 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:

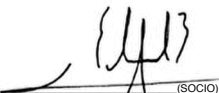
- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. 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 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 identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

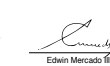
También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Sociedad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

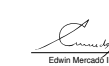
Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la Sociedad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del ejercicio actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos 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.

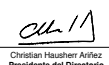
PricewaterhouseCoopers S.R.L.

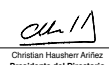
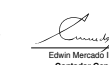

(SÓCIO)
Eduardo Murillo Baldovinos
MAT. PROF. N° CAUB-14069
MAT. PROF. N° CAUSC-3588

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A. CONTENIDO	
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 = Bolivianos USD = Dólares Estadounidenses UFV = Unidad de Fomento a la Vivienda M.N. = Moneda Nacional M.E. = Moneda Extranjera SPVS = Superintendencia de Pensiones Valores y Seguros ASFI = Autoridad De Supervisión del Sistema Financiero, S.A. SIN = Servicio de Impuestos Nacionales

CREDIFONDO 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)	<u>2.401.773.173</u>	<u>2.262.107.806</u>
Cuentas de registro deudoras y acreedoras			
Registro y custodia de la entidad	4 l)	<u>2.491.623.291</u>	<u>2.205.927.954</u>
Las notas 1 a 15 que se acompañan, son parte integrante de este estado.			
 Christian Hausherr Arfiez Presidente del Directorio  Sergio Martín Tapia Bernal Síndico  Daniela Sotza Pérez Gerente General  Edwin Mercado Illanes Contador General			

CREDIFONDO 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	184.459	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	10.930.293	11.661.977	
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	6.662.605	6.895.013	
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	1.036.020	(1.570.898)	
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	(4.229.141)	(5.314.863)	
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	(3.455.968)	(448)	
Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio	13.516	8.804	
Disponibilidades al inicio del ejercicio	33.737	24.933	
Disponibilidades al cierre del ejercicio	47.253	33.737	
Las notas 1 a 15 que se acompañan, son parte integrante de este estado.			
 Christian Hausherr Arfiez Presidente del Directorio  Sergio Martín Tapia Bernal Síndico  Daniela Sotza Pérez Gerente General  Edwin Mercado Illanes Contador General			

CREDIFONDO 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		17.187.537	14.477.939
Ingresos financieros	4 n)	401.479	384.077
Gastos financieros	4 n)	(153.317)	(166.805)
Margen financiero		248.162	217.272
Margen operativo financiero		17.435.699	14.695.211
Margen de incobrabilidad		-	-
Resultado después de incobrables		17.435.699	14.695.211
Gastos de administración	4 o)	(7.560.961)	(6.679.312)
Resultado operacional		9.874.738	8.015.899
Ingresos no operacionales	11) y 14)	336.935	419.500
Gastos no operacionales	11) y 14)	(218.384)	(8.435)
Margen no operacional		118.551	411.065
Resultado antes de diferencia de cambio, mantenimiento de valor y ajuste por inflación		9.993.289	8.426.964
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		-	-
Utilidad antes de impuestos		9.993.289	8.426.964
Impuesto sobre las utilidades de las empresas		(4.847.948)	(3.970.834)
Utilidad neta del ejercicio		5.145.341	4.456.130
Las notas 1 a 15 que se acompañan, son parte integrante de este estado.			
 Christian Hausherr Arfiez Presidente del Directorio  Sergio Martín Tapia Bernal Síndico  Daniela Sotza Pérez Gerente General  Edwin Mercado Illanes Contador General			

CREDIFONDO 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 Bs	Reserva Legal Bs	Reservas Obligatorias Bs	Total Reservas Bs	Resultados Acumulados Bs	Total 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	10.340.200	2.416.942	-	2.416.942	6.221.040	18.978.182
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	10.340.200	2.643.931	-	2.643.931	6.910.251	19.894.382
Las notas 1 a 15 que se acompañan, son parte integrante de este estado.						
 Christian Hausherr Arfiez Presidente del Directorio  Sergio Martín Tapia Bernal Síndico  Daniela Sotza Pérez Gerente General  Edwin Mercado Illanes Contador General						

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
Reservas técnicas para riesgos en curso, de siniestros reclamados por liquidar, y de siniestros ocurridos y no reportados 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, Bs2,586,013 y Bs5,375,812 respectivamente. Las reservas antes descritas representan el 34% del total del pasivo a dicha fecha. 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. 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. 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. 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. 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. 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.	Para atender esta cuestión, nuestro trabajo ha incluido, principalmente, los siguientes procedimientos: - 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.
Implementación del sistema ERP El 1° de enero de 2022, entró en producción un nuevo sistema contable (ERP), en el que se contabilizan las transacciones de la Sociedad. 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). 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). La administración del nuevo sistema (ERP) está a cargo de la Gerencia de la Unidad de Sistemas de la Sociedad. 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. En la Nota 1 a los estados financieros, se incluye información complementaria sobre el cambio del sistema contable ERP.	Evaluamos 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: - 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 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 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)
Eduardo Murillo Baldivieso
MAT. PROF. N° CAUB-14069
MAT. PROF. N° CAUSC-3588

Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

CREDISEGURO S.A. SEGUROS PERSONALES
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

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)	8.998.564	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	16.824.235
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	(1.617.607)
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	(1.423.675)	18.235.023
DISPONIBLE AL INICIO DEL EJERCICIO	31.258.765	13.023.742
DISPONIBLE AL CIERRE DEL EJERCICIO	29.835.090	31.258.765

Las notas 1 al 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	(165.220)	(168.421)
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				
	Capital pagado	Reinversión de utilidades	Aportes para futuros aumentos de capital	Reserva Legal	Ajuste global del patrimonio	Resultados de gestiones anteriores	Resultado de la gestión	Total
	301.01M	302.01M	302.02M	303.01M	305.01M	307	308	
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

CREDISEGURO 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

CREDISEGURO 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
Reservas técnicas para riesgos en curso y de siniestros reclamados por liquidar 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 pólivo a dicha fecha. 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. 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. 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. En las Notas 2.2.i), 2.2.j) y 4.i) a los estados financieros, se incluye información complementaria acerca de estas reservas.	Para atender esta cuestión, nuestro trabajo ha incluido, principalmente, los siguientes procedimientos: - 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.
Implementación del sistema ERP El 1° de enero de 2022, entró en producción un nuevo sistema contable (ERP), en el que se contabilizan las transacciones de la Sociedad. 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). 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). La administración del nuevo sistema (ERP) está a cargo de la Gerencia de la Unidad de Sistemas de la Sociedad. 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. En la Nota 1 a los estados financieros, se incluye información complementaria sobre el cambio del sistema contable ERP.	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: - 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:

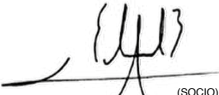
- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. 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 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 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

CREDISEGURO 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

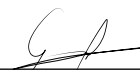
ABREVIATURAS UTILIZADAS EN ESTE INFORME
Bs Bolivianos
USD Dólares Estadounidenses
UFV Unidad de Fomento a la Vivienda

CREDISEGURO 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

CREDISEGURO 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	(1.962.651)	(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

CREDISEGURO 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)	(1.665.158)
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

CREDISEGURO 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				
	Capital pagado	Reinversión de utilidades	Aportes para futuros aumentos de capital	Reserva Legal	Ajuste global del patrimonio	Resultados de gestiones anteriores	Resultado de la gestión	Total
	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

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.

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
Valuación de las inversiones permanentes 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. 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 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. En las Notas 2 b) 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 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 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:

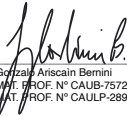
- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. 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 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, los 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.

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

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 Heuser Amiez 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.	
Flujos 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	-	-	
Flujos de fondos en actividades de financiamiento:			
Cuentas de los accionistas:			
- Aportes de capital	-	-	
- Pago de dividendos	-	-	
Flujo neto en actividades de financiamiento	-	-	
Flujos 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 Heuser Amiez 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	138.612.613
Otros gastos operativos	8 f)	(4.924.930)	(7.727.833)
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)	(2.009.726)
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	4.410.136
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 Heuser Amiez 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 Heuser Amiez Presidente del Directorio  Marcelo Alberto Trigo Villegas Vicepresidente Ejecutivo  Anahi Roxana Bgán Martínez Contador						

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

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
	<u>1.675.937.987</u>	<u>1.583.137.298</u>

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
	<u>143.772</u>	<u>143.772</u>	<u>(92.598)</u>	<u>(81.543)</u>	<u>51.174</u>	<u>62.229</u>

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)
	<u>13.486</u>	<u>26.973</u>

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
	<u>5.147.032</u>	<u>7.777.199</u>

(*) 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
	<u>102.039.291</u>	<u>138.612.613</u>
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
	<u>4.924.930</u>	<u>7.727.833</u>

(*) 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	24.696	-
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
	<u>2.296.366</u>	<u>2.009.726</u>

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 Bs51.024.323, 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

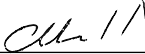
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad no tiene contingencias probables significativas que no hayan sido registradas en los estados financieros.

NOTA 11 – HECHOS POSTERIORES

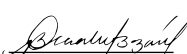
Con posterioridad al 31 de diciembre de 2022, no se han presentado eventos o situaciones posteriores que afecten en forma significativa a los estados financieros.

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 Hauschen Arrieta
Presidente del Directorio


Marcelo Alberto Trigo Villegas
Vicepresidente Ejecutivo


Anahí Roxana Bazán Martínez
Contador



Directorio

Presidente

Gianfranco Ferrari de las Casas

Vicepresidente

Diego Caverio Belaunde

Director

Maria 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 Haillot



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

Maria 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* ➤