BANCOMUNIDAD
banco PyME

Memoria anual 2018

Contenido

MENSAJE DEL PRESIDENTE

GOBIERNO CORPORATIVO

Accionistas
Directorio
Planta Ejecutiva
Resumen Institucional
Estructura de Gobierno Corporativo

PRINCIPALES ASPECTOS INSTITUCIONALES

Visión
Misión
Valores Institucionales

ENTORNO ECONÓMICO - FINANCIERO

Economía Internacional
Economía Nacional
Entorno Financiero

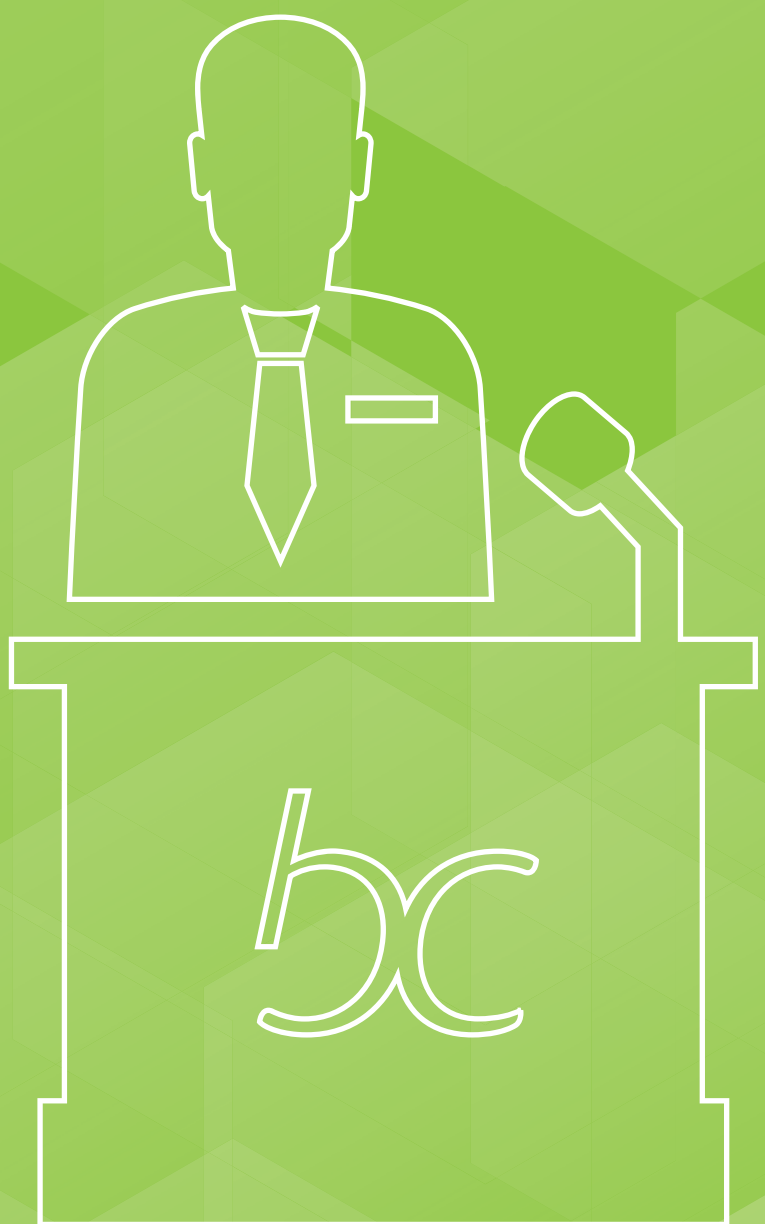
DESEMPEÑO INSTITUCIONAL 2018

Gestión Financiera
Gestión de Riesgos
Gestión Operacional
Gestión del Talento Humano
Gestión de RSE y Función Social

ESTADOS FIANCIEROS AUDITADOS

Informe del Síndico
Estados Financieros Auditados

MENSAJE
DEL PRESIDENTE



1. Mensaje del presidente

A los señores Accionistas del Banco PYME de la Comunidad S.A.:

De conformidad con lo establecido en nuestros estatutos, en nombre del Directorio que tengo el honor de presidir, me dirijo a ustedes para poner a su consideración la Memoria Anual de la gestión 2018, que resume los hechos más importantes relacionados a nuestra entidad.

El crecimiento de la economía mundial en esta gestión se redujo respecto al año anterior, afectado por el bajo desempeño de las economías de China y Europa, y un posible deterioro cíclico en la de los Estados Unidos de Norteamérica. La incertidumbre sobre una eventual desaceleración global y los riesgos proteccionistas causaron tensiones financieras al final de año. Los países Andinos tuvieron una demanda interna robusta y la economía de la Alianza del Pacífico mejoró su crecimiento, mientras que la del Mercosur disminuyó. De los países vecinos, Chile, Perú y Brasil, mejoraron su crecimiento económico, disminuyendo en Argentina y Paraguay. La volatilidad financiera externa afectó a Brasil y Argentina. Por su parte, Argentina aplicó políticas monetarias y fiscales restrictivas, y enfrentó problemas en el mercado cambiario.

En el ámbito de la economía nacional, analizando la trayectoria durante la gestión 2018 respecto a la del 2017, las variables monetarias y financieras relevantes que tuvieron un incremento importante fueron el crédito neto del Banco Central de Bolivia (BCB) al sector público no financiero, la base monetaria, la cartera del sistema financiero, los depósitos en el sistema financiero, el ahorro financiero y los depósitos a plazo. Asimismo, se observaron incrementos en montos menores, comparativamente con las variables anteriores, en los depósitos en cajas de ahorro y en los depósitos a la vista. Finalmente, las variables que tuvieron una disminución fueron, por una parte, el excedente del encaje en el BCB del sistema financiero (en efectivo) y, por otra, las reservas internacionales netas del BCB.

Respecto al Sistema Financiero Nacional (SFN), sin considerar Instituciones Financieras de Desarrollo (IFD´s), ni entidades de segundo piso, los volúmenes de cartera de créditos durante la gestión 2018 reflejaron la contracción ocurrida en la economía nacional. En este escenario, respecto al año anterior, el stock de la cartera de créditos creció en 11.6%, principalmente por la expansión en 13.9% de créditos de vivienda por las buenas condiciones de tasas de interés y por el incremento en 12.3% de créditos empresariales. Por su parte, los microcréditos y créditos pyme, máxime al sector productivo, crecieron en 13.4% (7.8% y 5.6% respectivamente), crecimiento levemente superior al de la gestión 2017.

Respecto a los pasivos, la deuda financiera del SFN presentó un incremento de 6.5%, principalmente en las obligaciones con bancos y entidades de financiamiento (26.9%), seguido de obligaciones con instituciones fiscales, valores en circulación y obligaciones con empresas con participación estatal (19.6%) y, por último, las obligaciones con el público brutas (4.1%).

El resultado neto del SFN de la gestión 2018 fue de USD. 270.5 millones; este resultado es 12.1% más bajo que el resultado obtenido en 2017.

El Banco PyME de la Comunidad S.A. durante esta gestión cumplió con los lineamientos generales trazados, alcanzando un índice de rentabilidad (ROE) mayor al estimado y profundizando la ejecución de acciones destinadas a garantizar adecuados niveles de liquidez y fortalecer el grado de capitalización de la entidad; así como, al conjunto de acciones orientadas a la mejora en la eficiencia administrativa, metas de crecimiento en cartera de créditos y captaciones, y fundamentalmente la gestión y seguimiento a clientes en mora, entre otros.

En torno a estos lineamientos estratégicos, la conjunción de voluntades, el esfuerzo participativo y colaborativo y el trabajo cotidiano de los que conformamos el Banco PyME de la Comunidad S.A., en todos sus niveles y jerarquías, produjo un comportamiento colectivo que permitió superar desafíos complejos, obteniéndose los resultados que a continuación se describen de manera sucinta:

- Los activos del Banco superaron los USD. 167.5 millones, con un crecimiento con relación al cierre de la gestión 2017 en USD. 348.180 (0,2%).
- La cartera de créditos del Banco creció en USD. 171 mil respecto a 2017, superando los USD. 135.5 millones y se mantuvo estable al cierre de la gestión.

- Al cierre de la gestión 2018 el indicador de mora fue de 5,67%, habiéndose incrementado en 0,94% con respecto a la gestión 2017.
- Los depósitos del público disminuyeron en USD. 1.4 millones; no obstante, el saldo se mantuvo estable y superó los USD. 129.9 millones.
- El patrimonio del Banco superó los USD. 13 millones, exponiendo un incremento neto con relación al 2017 de USD. 1.328 millones, producto principalmente de nuevos aportes en efectivo de capital efectuados por los accionistas del Banco y las utilidades de la gestión.
- Las utilidades de la gestión del Banco fueron de USD. 746.915.

Se cumplió con la meta proyectada al 31 de diciembre de 2018 de la cartera otorgada en condiciones preferentes al sector productivo. La mora al cierre de la gestión tuvo un crecimiento con relación a la gestión pasada y es mayor respecto al resto de las entidades del sector, principalmente por créditos específicos; no obstante, dicha cartera cuenta con una adecuada cobertura de previsiones y una cobertura importante de garantías reales.

En cuanto a los recursos patrimoniales, con el objetivo de fortalecer los niveles de capital del Banco, durante la gestión se consolidaron nuevos aportes de capital comprometidos por los accionistas del Banco.

En el ámbito comercial y de gestión de clientes, se mantuvo la cobertura de nuestros servicios con el traslado de la Sucursal La Paz a la zona de Calacoto y el cierre de la agencia "Villa Fátima" en la ciudad de La Paz; no obstante, aún quedan aspectos que mejorar, como el posicionamiento del Banco en las plazas de La Paz y Santa Cruz, aumentar la red de corresponsalías con entidades financieras del exterior, incrementar los productos de cuentas corrientes y tarjetas de crédito, ampliar la cobertura de banca por internet y banca móvil y consolidar el cambio de imagen institucional.

Por otra parte, se alcanzaron los objetivos del Programa RSE y Función Social (RSE-FS), destacándose el cumplimiento de la normativa y legislación vigentes, del POA/RSE-FS y de sus indicadores cualitativos y cuantitativos, la profundización de RSE-FS en la cultura organizacional del Banco y la realización de auditoría externa a cargo de MicroFinanza Rating, que otorgó la calificación de Desempeño de Responsabilidad Social Empresarial "A-", de "buena capacidad de planificación y monitoreo; y resultados muy bien alineados con la planificación".

Los miembros del Directorio tuvieron una participación destacada, tanto en el eficiente cumplimiento de sus funciones, como en su participación en los diferentes comités, donde se lleva a cabo el seguimiento pormenorizado de las actividades de gestión del Banco, ejecutando un trabajo planificado y coordinado con el personal ejecutivo, con un adecuado relacionamiento para el buen Gobierno Corporativo.

El Banco PyME de la Comunidad S.A. enfrentará el entorno basado en sus fortalezas, buscando aprovechar las oportunidades de crecimiento existentes y manteniendo sus prioridades estratégicas: crecimiento sostenible de los ingresos, liderazgo y gestión del talento humano, gestión y manejo prudente del riesgo, gestión del capital y eficiencia en la administración de los gastos.

Deseo expresar mi agradecimiento a los señores Accionistas, Directores y Síndico, quienes depositan su confianza en nosotros y colaboran cada día con su visión para hacer posible una gestión exitosa, y a la Gerencia General, Ejecutivos y todo el personal por los esfuerzos realizados, dando la continuidad y el apoyo necesarios para lograr los objetivos y metas alcanzadas. Finalmente, dirijo un saludo cordial y afectuoso a la creciente comunidad de clientes, que cada año renuevan su confianza en nuestra entidad.

Mario Jaime Villarroel Valdivia
Presidente del Directorio

GOBIERNO CORPORATIVO

2. Gobierno Corporativo

2.1 Accionistas

NOMBRE O RAZÓN SOCIAL DEL ACCIONISTA	PORCENTAJE DE PARTICIPACIÓN (%)
Cooperativa Multiactiva "COBOCE" R.L.	69,50%
Oikocredit, Ecumenical Development Cooperative Society U.A.	25,39%
Victoria Espada de Guaraguara	1,48%
Nilo Guaraguara Goytia	1,43%
Manuel Martínez Sánchez	0,85%
Constantino Luis Santibáñez Tórrez	0,28%
María Elba Isabel Beyer Murillo Paola Daniela Trigo Beyer Elba Daniela Trigo Beyer Carlos Daniel Trigo Beyer	0,26%
Sonia Ruth Buitrago de Rivero	0,20%
Jaime Julio Rivero Buitrago	0,19%
Oswaldo José Zabalaga Cossío	0,11%
Enrique Agustín Jimenez Baldivieso	0,10%
Mario Benjamín Pérez Delgadillo	0,05%
Alejandra Maldonado Villegas	0,05%
Andrea Maldonado Villegas	0,04%
Gerald Ernesto Suárez Angulo	0,04%
Roberto Salgueiro Méndez	0,03%
Salim Antonio Sauma Patiño	0,02%
	100%

2.2 Directorio

Mario Jaime Villarroel Valdivia	*Presidente*
Enrique López Adrian	*Vicepresidente*
Serapio Zeballos Jaimes	*Secretario*
Jaime Osvaldo La Fuente Roca	*Vocal Independiente*
Omar Daniel Vega Soliz	*Vocal*
Deisy Miriam Montaño Guzmán	*Director Suplente*
Emilio Fernández Choque	*Director Suplente*
Sergio Miranda Yaksic	*Director Suplente Independiente*
Emilce Dolores Poveda Condarco	*Director Suplente*
Sonia Giovana Leytón de Espada	*Síndico Titular*
Alain Angel Peña Fuentes	*Síndico Suplente*

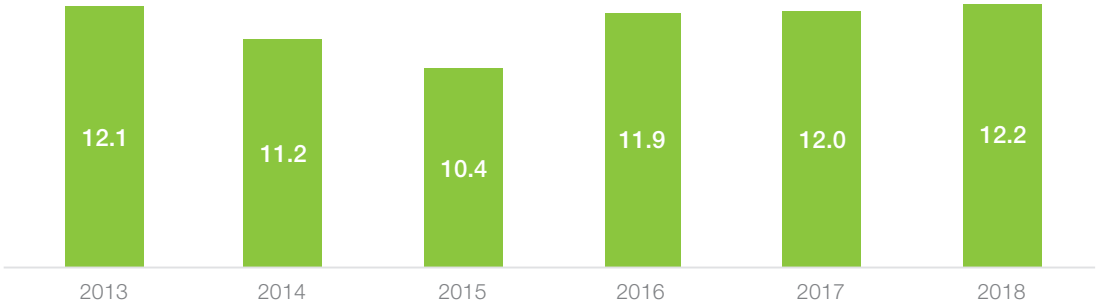
2.3. Planta Ejecutiva

Gerente General	Alfonso Megías Fernández
Gerente Nacional Comercial	Sergio Jauregui Aranibar
Gerente Nacional de Riesgos	Mauricio Argandoña Nina
Gerente Nacional de Finanzas y Planificación	Juan Pablo Iriarte Quiroga
Gerente Nacional de Operaciones y TI	Carmen Iporre Salguero
Gerente Nacional de Administración y RRHH	Marcos Pereira Delgadillo
Gerente Nacional de Auditoría Interna	Samuel Rodríguez Salazar
Subgerente Nacional de Asesoría Legal	Ricardo Montecinos Tames

2.4. Resumen Institucional

COEFICIENTE DE ADECUACIÓN PATRIMONIAL

Expresado en porcentaje

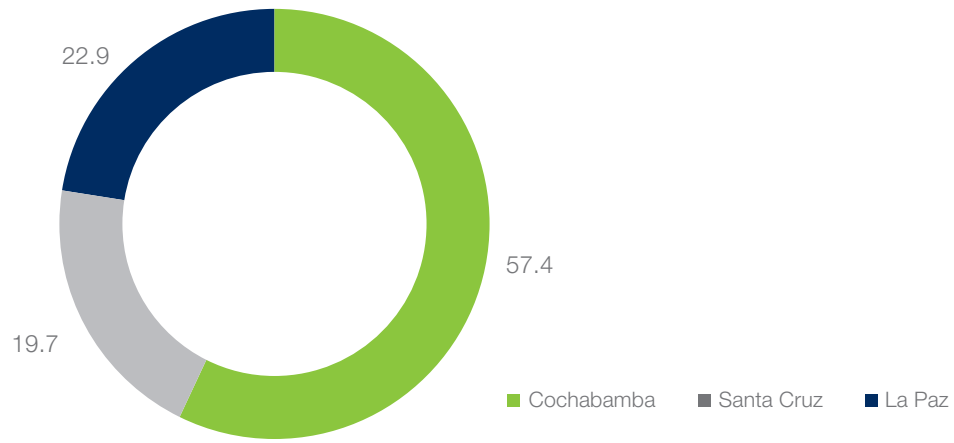


Total Activos 167.5 Millones de USD.	**Total Pasivos** 154.2 Millones de USD.	**Total Patrimonio** 13.3 Millones de USD.
Cartera de Créditos Bruta 135.6 Millones de USD.	**Deuda Financiera Bruta** 141.2 Millones de USD.	**Resultados Acumulados** 0.7 Millones de USD.
Total Ingresos 21.9 Millones de USD.	**Total Gastos** 21.2 Millones de USD.	**Resultado Neto de la Gestión** 0.7 Millones de USD.
Ingresos Financieros 16.2 Millones de USD.	**Gastos Financieros** 5.4 Millones de USD.	**Rendimiento sobre el Patrimonnio** 6.1 Porcentaje

	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Margen Financiero	68.7%	66.6%	64.1%	65.2%	68.7%	66.7%
Resultado de Operación Neto	9.2%	3.7%	2.4%	3.3%	-6.0%	4.9%
Índice de Mora	1.3%	2.0%	3.2%	3.0%	4.7%	5.7%
Previsiones / Cartera Bruta	3.8%	4.3%	4.4%	4.7%	6.4%	7.0%

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITOS POR PLAZA

Expresado en porcentaje



Fuente: Elaboración propia

2.5. Estructura de Gobierno Corporativo

Dentro de su estructura, Bancomunidad reconoce como Gobierno Corporativo a las siguientes instancias:

a) **Junta de Accionistas:** Es el máximo órgano de la sociedad y expresa la voluntad social de la entidad.

b) **Directorio:** Es el órgano colegiado de la sociedad, compuesto por cinco miembros titulares y cinco suplentes, elegido por la Junta de Accionistas, encargado de la administración de la sociedad y se constituye en la instancia superior normativa, deliberativa, resolutiva, consultiva, fiscalizadora y de fijación de políticas, procedimientos y normativas internas.

c) **Alta Gerencia:** Se encarga de la gestión directa de la sociedad, en el marco de los lineamientos establecidos por el Directorio.

2.5.1. Comités conformados por requerimiento normativo

El Directorio, conforme a la normativa vigente, ha constituido los siguientes comités especializados:

- Comité de Auditoría
- Comité de Riesgos
- Comité de Seguridad Física
- Comité de Cumplimiento
- Comité de Gobierno Corporativo
- Comité de Tecnología de la Información
- Comité Operativo de Tecnología de la Información

Comité de Auditoría

El Comité de Auditoría tiene como principales objetivos el incrementar la calidad del control interno ejercido en la entidad, aprobar el plan anual de trabajo de la unidad de auditoría interna, aprobar los informes mensuales, efectuar el seguimiento a los planeamientos y observaciones que la unidad de Auditoría Interna, ASFI y auditores externos, formular y verificar el cumplimiento de las leyes, las normas emitidas por la ASFI y el Directorio de la entidad.

Durante la gestión 2018, el Comité de Auditoría realizó esta labor mediante reuniones que se llevaron a cabo con una periodicidad mensual; en dichas reuniones, tomó conocimiento y aprobó los informes presentados por el Departamento de Auditoría Interna.

Comité de Riesgos

El Comité de Riesgos tiene como principal objetivo el diseño de las políticas, sistemas, metodologías, modelos y procedimientos referidos a la identificación, medición, monitoreo, control y divulgación de los siguientes tipos de riesgos: crediticio, de mercado, liquidez, operativo, legal y otros, proponiendo al Directorio, cuando corresponda, los límites de exposición a éstos.

Durante la gestión 2018, el Comité de Riesgos realizó esta labor mediante reuniones que se llevaron a cabo con una periodicidad mensual, cuyos resultados se ven plasmados en las actas de dichas reuniones, que incluyen sus recomendaciones, en base a criterios de prudencia y sanas prácticas.

Comité de Seguridad Física

Este Comité tiene como principal objetivo, analizar y tomar decisiones sobre temas de seguridad física que coadyuven la adecuada gestión en la organización, es responsable de analizar y evaluar las situaciones de riesgo de vulneración a los sistemas de seguridad física, así como las medidas preventivas y correctivas que debe poner en consideración del Directorio para su conocimiento y/o aprobación.

Durante la gestión 2018, el Comité realizó esta labor mediante reuniones que se llevaron a cabo con una periodicidad trimestral.

Comité de Cumplimiento

El Comité de Cumplimiento tiene como principal objetivo proponer, implementar y analizar, políticas integrales y procedimientos encaminados a prevenir operaciones presuntamente vinculadas con la legitimación de ganancias ilícitas, financiamiento al terrorismo y/o delitos precedentes; asimismo, supervisa el cumplimiento de toda la normativa relacionada con la Ley FATCA, en mérito a que el Banco suscribió un acuerdo con el Servicio de

Impuestos Internos (IRS) de los Estados Unidos de América, como institución financiera participante para efectos de la Ley de Cumplimiento Fiscal para Cuentas en el Extranjero (FATCA), en concordancia con las regulaciones bancarias y fiscales del Estado Plurinacional de Bolivia.

Durante la gestión 2018, el Comité realizó esta labor mediante reuniones que se llevaron a cabo con una periodicidad trimestral.

Comité de Gobierno Corporativo

Tiene como función el evaluar el grado de cumplimiento de los lineamientos básicos de buen Gobierno Corporativo, establecidos en la Ley de Servicios Financieros, normativa reglamentaria vigente y aplicable, presentando el informe de la gestión.

Durante el año 2018, el Comité de Gobierno Corporativo realizó esta labor mediante reuniones que se llevaron a cabo con una periodicidad trimestral.

Comité de Tecnología de la Información

El Comité de Tecnología de la Información tiene el objetivo de establecer y proponer, para aprobación por parte del Directorio, las políticas, procedimientos y prioridades para la administración de información y gestión de los recursos relacionados a temas de Tecnología de la Información (TI). Durante la gestión 2018, el Comité realizó esta labor mediante reuniones que se llevaron a cabo con una periodicidad trimestral.

Comité Operativo de Tecnología de la Información

El Comité Operativo de TI tiene el objeto de coordinar y planificar la ejecución y cumplimiento de proyectos tecnológicos, gestionar la administración de los recursos de TI e implementar herramientas que faciliten la operativa de la entidad.

A lo largo de la gestión pasada, el Comité realizó esta labor mediante reuniones que se llevaron a cabo con una periodicidad trimestral.

2.5.2. Otros Comités.

El Directorio, para la gestión de un buen gobierno corporativo y para el mejor cumplimiento de sus funciones, ha constituido los siguientes comités especializados, adicionales a los previstos en la normativa emitida por ASFI:

- Comité de Activos y Pasivos
- Comité de Organización y Métodos
- Comité de Responsabilidad Social Empresarial y Función Social
- Comité de Tesorería
- Comité de Normalizacion de Cartera
- Comité de Productos y Servicios

Comité de Activos y Pasivos

Su principal objetivo es analizar y tomar decisiones en aspectos relacionados con: estructura de balance, desempeño y rentabilidad, gestión patrimonial, liquidez e inversiones del banco; adicionalmente, este Comité analiza y determina lineamientos en temas comerciales y estratégicos, tales como: evaluación de segmentos de mercado, desempeño de cartera y depósitos por regionales, desempeño de agencias, desarrollo de productos, canales de atención y otros. Por otra parte, el Comité toma conocimiento de los temas tratados relativos a tesorería y productos; además, coadyuva al Directorio en la toma de decisiones acerca de la gestión integral del Banco.

Durante la gestión 2018, el Comité realizó esta labor mediante reuniones que se llevaron a cabo con una periodicidad mensual.

Comité de Organización y Métodos (OyM)

Ha sido creado para analizar y revisar las políticas, procedimientos, manuales de funciones, organigramas y demás normativa interna de la entidad, asegurando y revisando su oportuna actualización y divulgación al personal. Las reuniones del Comité tienen la finalidad de analizar la documentación de normativa interna y estructuras organizacionales, recomendando su aprobación al Directorio para su puesta en vigencia en la entidad.

Durante la gestión 2018, el Comité de OyM realizó esta labor mediante reuniones que se llevaron a cabo con una periodicidad mensual.

Comité de Responsabilidad Social Empresarial y Función Social

El principal objetivo de este Comité es analizar, supervisar, evaluar y retroalimentar la planificación y la gestión de la RSE y la función social del Banco, en el marco de la legislación vigente y de la normativa de ASFI, considerando aspectos económicos, sociales y medioambientales; estableciendo lineamientos para las políticas y procedimientos de la entidad, que permitan rendir cuentas, mostrar transparencia de gestión, presentar comportamiento ético y respeto a los intereses de las partes interesadas y la legislación vigente.

El año 2018, el Comité realizó esta labor mediante reuniones que se llevaron a cabo con una periodicidad trimestral.

Comité de Tesorería

Para este Comité, el propósito principal es analizar y tomar decisiones en cuanto al ajuste del tarifario institucional, en el cual se definen las tasas de interés tanto activas como pasivas, otros cargos y comisiones por concepto de servicios diversos, costos inherentes a los productos y otros temas relacionados a la mesa de dinero y comercio exterior, además de revisar y/o analizar los reportes de las actividades que competen al Departamento de Finanzas y Planificación y, cuando corresponda, tomar decisiones y/o efectuar recomendaciones.

Durante el 2018, este Comité realizó su labor mediante reuniones que se llevaron a cabo con una periodicidad al menos trimestral.

Comité de Normalización de Cartera

El Comité de Normalización de Cartera tiene por objetivo velar por una adecuada recuperación de créditos en caso de clientes que se encuentran en mora o no presenten un adecuado cumplimiento de pagos, en los estados de cartera vigente, atraso, vencido, ejecución y castigo; así como una adecuada administración de bienes adjudicados y en custodia.

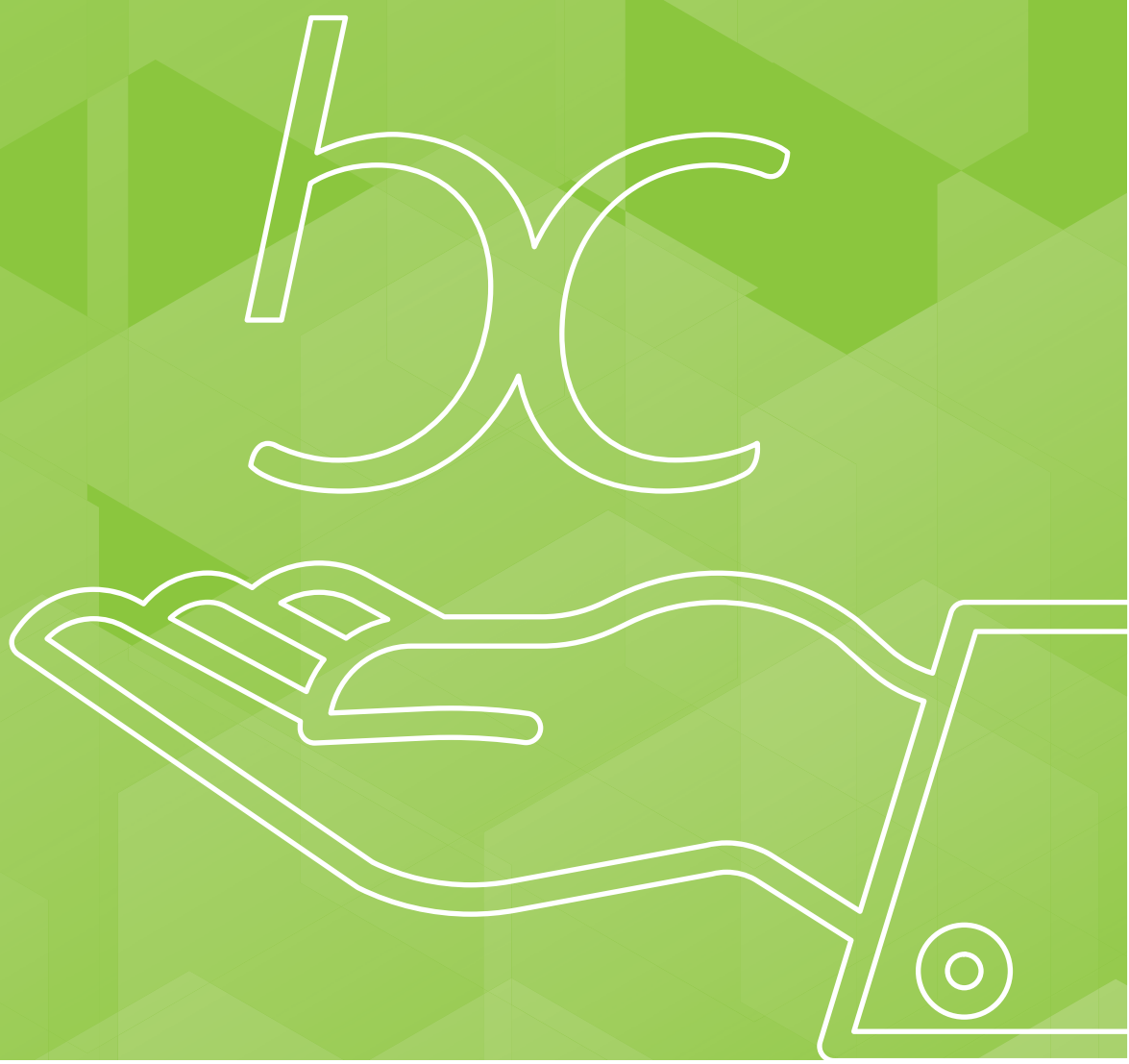
Durante la gestión 2018, el comité realizó esta labor mediante reuniones con periodicidad mensual.

Comité de Productos y Servicios

Ha sido constituido con el objeto de establecer lineamientos para la implementación de nuevos productos y/o servicios, así como también la planificación, elaboración y difusión de la publicidad y promoción de los mismos (material informativo, medios de comunicación, promoción empresarial).

Durante la gestión 2018 realizó reuniones que se llevaron a cabo con una periodicidad trimestral.

PRINCIPALES ASPECTOS INSTITUCIONALES



3. Principales Aspectos Institucionales

Visión

"Ser una institución bancaria con visión social y medio ambiental, que promueva relaciones de largo plazo con sus clientes y las partes interesadas, con personal motivado y capacitado, a través de la prestación de productos y servicios financieros oportunos; con sistemas de gestión eficientes que beneficien a los diversos segmentos que atiende y que brinde una adecuada rentabilidad a los accionistas."

Misión

"Ser un Banco de prestigio, que apoye al desarrollo sostenible del país a través del fomento al ahorro y financiamiento para el crecimiento de todos los sectores económicos, especialmente de las micro, pequeñas y medianas empresas; con una cultura organizacional eficiente, vocación social, de servicio a la comunidad, con sólidos principios éticos y respeto al medio ambiente y los derechos humanos."

Principios

- Bien Común
- Trato Igualitario
- Buena Fe y Lealtad
- Eficiencia
- Trato Digno
- Compromiso Social
- Transparencia
- Responsabilidad Social Empresarial

Valores

- Confianza
- Honestidad
- Satisfacción del Cliente
- Empatía
- Compromiso
- Trabajo en Equipo

Otros Aspectos Institucionales

El Banco PyME de la Comunidad S.A. —Bancomunidad— inició sus operaciones en la ciudad de Cochabamba el 9 de septiembre de 1996, como Fondo de la Comunidad S.A. FFP, con autorización de la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras (actualmente Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI), mediante Resolución SB/0029/96 del 5 de septiembre de 1996, con capital pagado de 20 millones de bolivianos.

Tiene como accionistas principales a dos reconocidos inversores socialmente responsables:

• Cooperativa Multiactiva "COBOCE" R.L., la mayor cooperativa industrial de Bolivia, que desde 1967 genera empleo y riqueza en beneficio del país, con un volumen de activos superior a 230 millones de dólares estadounidenses.

• OIKOCREDIT, Ecumenical Development Cooperative Society U.A., es una cooperativa internacional de finanzas éticas, que canaliza los ahorros de personas y organizaciones comprometidas de países desarrollados hacia la financiación de proyectos empresariales con contenido social en países en vías de desarrollo. Su volumen de activos supera los 1.000 millones de dólares estadounidenses.

Bancomunidad es una entidad regulada y supervisada por ASFI y forma parte de la Asociación de Entidades Financieras Especializadas en Micro Finanzas (ASOFIN), que aglutina actualmente a siete importantes entidades entre Bancos Múltiples y Bancos PyME.

Al cierre de la gestión 2018, el Banco cuenta con un capital social íntegramente suscrito y pagado, de Bs. 69.116.270.- y un capital autorizado de Bs. 80.000.000.-

Actualmente, Bancomunidad ofrece los siguientes productos y servicios a sus clientes:

Productos de ahorro

- Cuenta Caja de Ahorro Tradicional
- Cuenta Caja de Ahorro Mi Fondo
- Cuenta Caja de Ahorro Inversión Plus
- Cuenta Caja de Ahorro Cuentaconmigo
- Cuenta Caja de Ahorro BC Plus
- Depósito a Plazo Fijo (DPF)
- Cuentas Corrientes

Productos de crédito

Banca negocios

- Línea de Crédito
- Línea Rotativa
- Crédito Simple
- Crédito Estacional
- Crédito de Vivienda
- Crédito Productivo
- Tarjetas de Crédito
- Boletas de Garantía y Garantías a Primer Requerimiento

Banca personas

- Línea Crediconsumo
- Crédito Simple
- Crédito de Vivienda
- Tarjetas de Crédito

Servicios

- Pago Servicios
- Tarjetas de Débito
- Transferencias Internacionales
- Banca Móvil
- Banca por Internet

Para ofertar esos productos y prestar los servicios descritos, Bancomunidad cuenta con las siguientes sucursales y agencias:

Cochabamba

- Oficina Central
- Agencia Molino El Gallo
- Agencia Alalay
- Agencia Colcapirhua
- Agencia América
- Oficina Externa Tiquipaya

La Paz

- Sucursal La Paz
- Agencia Uyustus
- Agencia Villa Copacabana
- Agencia El Alto
- Agencia Río Seco

Santa Cruz

- Sucursal Santa Cruz
- Agencia Abasto
- Agencia Doble Vía

ENTORNO
ECONÓMICO FINANCIERO

4. Entorno Económico y Financiero

4.1. Economía Internacional

Del análisis del panorama económico y perspectivas en el ámbito internacional se destacan los siguientes aspectos:

• En cuanto al crecimiento económico mundial se prevé una desaceleración en la gestión 2019.

• El comercio internacional y la inversión se han atenuado, las tensiones comerciales siguen siendo altas y las condiciones de financiamiento se han endurecido.

• Se prevé que el crecimiento en las economías de mercados emergentes y en desarrollo se ralentizarán, reflejo de una recuperación más débil de lo esperado en los países exportadores de productos básicos y una desaceleración en los países importadores de dichos productos.

• Los riesgos al crecimiento se han acentuado, debido a que las presiones financieras y las tensiones comerciales están en aumento, afectando negativamente la actividad económica mundial.

• Persisten divergencias entre las políticas monetarias en el mundo desarrollado, por la diferente evaluación de las holguras de capacidad y las presiones inflacionarias que cada una enfrenta.

• Ha continuado escalando el conflicto comercial entre EE. UU. y China, en un contexto de mayor moderación de los indicadores económicos coyunturales de China, razón por la cual este país ha estado tomando medidas para impulsar su economía, lo que a su vez ha motivado temores de que resurjan sus desequilibrios económicos.

• Sobre el análisis del contexto de canales de transmisión del aumento de las tasas de interés y de las tensiones comerciales, se estima que los impactos esperados apunten a una corrección en el precio de commodities, en los precios de activos financieros y en los flujos de capitales hacia economías emergentes.

• El comportamiento de las variables de la economía internacional analizadas ha ocasionado que se estimen a la baja las proyecciones de crecimiento de los países de la región sudamericana, en un contexto de condiciones financieras más ajustadas.

• En cuanto a las proyecciones de la situación internacional, se observa una mayor percepción de riesgo, la misma que se expresa en una revisión acotada de las perspectivas de crecimiento mundial, con tasas de expansión menores en los próximos años.

4.2. Economía Nacional

Del análisis del panorama económico y perspectivas en el ámbito nacional, se destacan los siguientes aspectos:

• Durante el año 2018 el Producto Interno Bruto (PIB) de Bolivia, según datos de fuentes oficiales, presentó un crecimiento del 4,22%, lo cual supone una leve contracción respecto a los resultados obtenidos en los dos años anteriores.

• Estos resultados se obtienen a pesar del contexto regional desfavorable, en el que la actividad económica aún no termina de despegar.

• En cuanto al desempeño sectorial, se observó un aumento de la actividad, debido principalmente a un desempeño inusualmente favorable del sector agrícola y, en menor medida, del sector de hidrocarburos.

• A nivel regional, La Paz es el que denota mayor estabilidad; Santa Cruz refleja cierto grado de desaceleración, aunque mantiene el liderazgo en crecimiento económico; Cochabamba, por su parte, ralentiza significativamente su crecimiento.

• En cuanto al comportamiento del nivel de precios, por la dinámica económica, la inflación se encuentra controlada, situándose al cierre de año muy por debajo de las cifras previstas por el propio BCB al inicio de gestión.

• En los últimos años, la economía boliviana ha demostrado una alta vulnerabilidad a potenciales shocks externos de rebaja de los precios de exportación, especialmente de hidrocarburos.

• La caída de precios que se presentó hace unos años atrás, ha repercutido en un mayor déficit externo y, a su vez, en mayores niveles de endeudamiento y pérdidas importantes de reservas internacionales.

• Las grandes reservas internacionales que se habían acumulado en los años anteriores han contribuido a mantener una relativa estabilidad monetaria y un equilibrio sobre variables económicas de impacto.

• La parcial recuperación de los precios internacionales, observada durante los últimos años, ha devenido un alivio de los desequilibrios macroeconómicos, pero sin llegar a revertirlos.

• La política de tipo de cambio fijo ha generado una significativa apreciación cambiaria, restándole competitividad al sector productor de bienes transables, que ahora tiene mucho más difícil competir con las importaciones e incursionar en los mercados externos.

• Dado el contexto, mantener el tipo de cambio fijo adquiere una mayor relevancia en términos de mantener la estabilidad; sin embargo, las presiones sobre esta variable han aumentado significativamente, por lo que la política cambiara debe afrontar un delicado balance.

• Como resultado, la economía boliviana exhibe una situación incierta, caracterizada por elevados niveles de déficit externo y fiscal, así como también de inestabilidad e incertidumbre en el crecimiento económico y de pérdida de competitividad cambiaria.

• Para finales de 2019 se celebrarán elecciones presidenciales en Bolivia, las cuales podrían sensibilizar varios aspectos relacionados al comportamiento de la economía en esta y las próximas gestiones.

En resumen, el balance de riesgos apunta a un escenario económico menos favorable en un entorno con mayores incertidumbres.

4.3. Entorno Financiero

En relación al Sistema Financiero Nacional (SFN), la ASFI afirmó que las principales variables del desempeño en la gestión 2018 continuaron con un comportamiento favorable para la economía boliviana, resaltando el crecimiento de depósitos captados del público, aunque con cierta inestabilidad; mientras las colocaciones de créditos mantuvieron un ritmo de crecimiento a lo largo de la gestión, principalmente como resultado de la priorización por parte de las entidades financieras en la otorgación de los créditos destinados al sector productivo y a vivienda de interés social, crecimiento que se mostró acompañado por niveles de solvencia patrimonial adecuados.

En ese contexto, cabe mencionar los resultados del sector, los cuales, al cierre del año 2018, muestran que los activos totales del SFN presentaron una expansión de 7.2%, explicado principalmente por el aumento de la cartera de créditos bruta en 11.8%.

Asimismo, es importante señalar lo siguiente:

• La calidad de cartera, medida en su índice de mora y su tasa de reprogramaciones, ha presentado un deterioro moderado en los últimos años.

• La dinámica de expansión de la cartera crediticia y de captaciones se ha ralentizado, reflejando tasas de crecimiento cada vez menores.

• La liquidez del SFN, medida a través de sus principales indicadores, presentó una tendencia de contracción, debido principalmente a un mayor ritmo de crecimiento de colocaciones crediticias que de captaciones y fondeo.

• Los niveles de capitalización y solvencia todavía se encuentran en parámetros razonables, pero presentan una tendencia decreciente, afectados por menores niveles de rentabilidad, que podrían condicionar la capacidad de crecimiento del SFN hacia futuro.

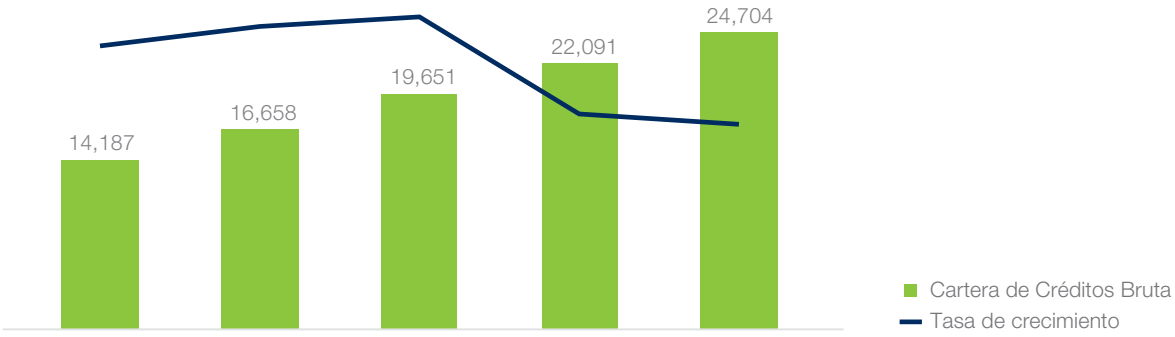
• Los niveles de eficiencia administrativa han tenido importantes mejoras en los últimos años, pero el espacio de mejora hacia futuro es cada vez más reducido.

• La intensidad de la competencia cada vez es mayor y tiende a diferenciarse en un esquema basado principalmente en precios.

Todo esto es el reflejo de una desaceleración en variables macroeconómicas de impacto a nivel nacional y mayores niveles de presión regulatoria sobre las entidades financieras que componen el SFN.

SFN: EVOLUCIÓN CARTERA DE CRÉDITOS

Expresado en MM de USD. y porcentaje

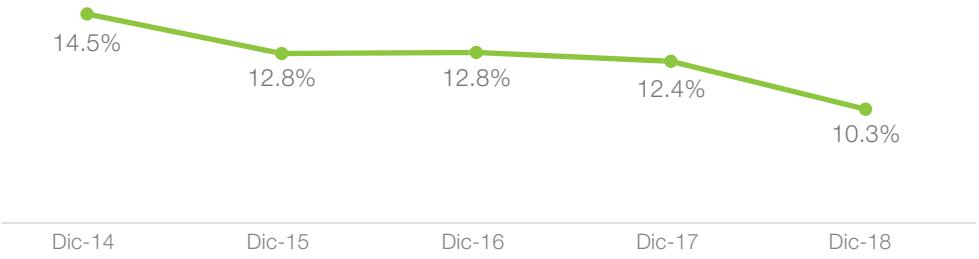


Fuente: Elaboración propia con información de ASFI

El resultado neto del SFN durante la gestión 2018 fue de USD. 270.5 millones, el cual es 12.1% más bajo que el obtenido durante la gestión 2017.

SFN: RESULTADO NETO/ PATRIMONIO (ROE)

Expresado en porcentaje



Fuente: Elaboración propia con información de ASFI

Lo cual se refleja en menores niveles de rentabilidad para los accionistas, que condicionan la capacidad de reinversión de utilidades y el apetito por continuar efectuando mayores inyecciones de capital hacia futuro, que sostengan los ritmos de crecimiento que mantuvo el SFN en los últimos años.

DESEMPEÑO
INSTITUCIONAL 2018

5. Desempeño institucional

5.1. Gestión financiera

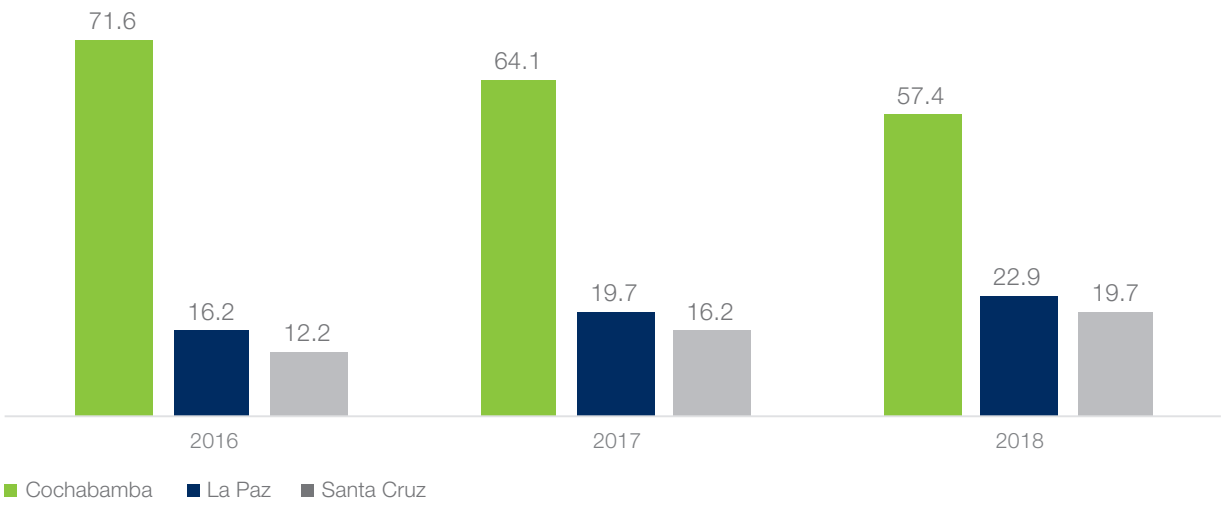
Al cierre de la gestión 2018, los activos de Bancomunidad alcanzaron un nivel de USD. 167.5 millones, monto superior en USD. 348 mil a la gestión 2017 (+0.2%), principalmente por aumentos en los volúmenes de liquidez e inversiones, además de la cartera de créditos. El pasivo se contrajo en USD. 981 mil (-0.6%), explicado por menores obligaciones financieras institucionales, que fueron compensadas en un alto porcentaje por otro tipo de obligaciones financieras y no financieras. El patrimonio aumentó en USD. 1.33 millones (+11.1%), debido a los resultados positivos del periodo, además de nuevos aportes de capital, que han permitido fortalecer los indicadores de solvencia institucional en la gestión.

Cartera de Créditos

En un entorno de alta competencia, se mantuvo una estrategia centrada en el crecimiento selectivo en los segmentos productivos y en la diversificación de la cartera de créditos por región geográfica, por análisis de riesgo sectorial y desconcentración individual de clientes, priorizando el perfil de riesgo de la cartera en su conjunto y su exposición al riesgo de crédito, aunque esto signifique moderar eventualmente el ritmo de crecimiento.

Durante la gestión 2018, se alcanzó una cartera bruta de créditos de USD. 135.6 millones. Su crecimiento (USD. 171 mil), a nivel regional, se sustenta en una expansión de la cartera de créditos en Santa Cruz de USD. 4.8 millones y en La Paz de USD. 4.4 millones.

PARTICIPACIÓN CARTERA DE CRÉDITOS POR DEPARTAMENTO
Expresado en porcentaje



Fuente: Elaboración propia con información de Netbank

En cumplimiento al marco regulatorio en vigencia se continuó impulsando el crédito al sector productivo, aspecto que permitió a la entidad superar las metas fijadas para el cierre de gestión (mínimo 50%).

EVOLUCIÓN DE LA PARTICIPACIÓN DE CARTERA PRODUCTIVA

Expresado en porcentaje

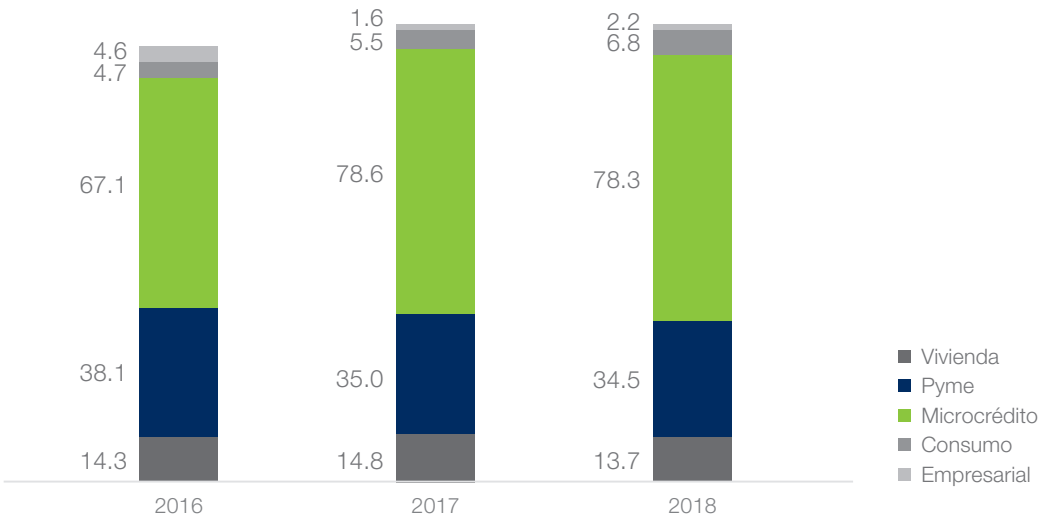
	2016	2017	2018
Cartera Productiva*	37.5	39.6	43.3
Otra Cartera Productiva**	6.1	6.3	7.0
Total Cartera Productiva	**43.6**	**45.8**	**50.3**

Fuente: Elaboración propia con información de ASFI y Netbank
* Corresponde la cartera de créditos Pyme y Microcrédito en moneda nacional
** Corresponde a la cartera en moneda extranjera desembolsada antes del D.S., cartera de turismo de inversión, cartera intelectual y cartera empresarial productiva.

Al cierre de 2018, el 83.2% de la cartera de créditos se encuentra concentrada en Microcréditos (57.7%) y Pyme (25.5%). Sin embargo, los créditos que presentaron un mayor crecimiento son: Consumo en USD. 1.3 millones (+24.4%) y Empresarial en USD. 638 mil (+39.9%).

EVOLUCIÓN CARTERA POR TIPO DE CRÉDITO

Expresado en millones de USD.



Fuente: Elaboración propia con información de Netbank

Fuentes de Fondeo

La deuda financiera contraída proveniente de obligaciones con el público y de bancos y entidades de financiamiento, se constituye en la principal fuente de fondeo de la institución.

Al interior de las obligaciones con el público, los depósitos a plazo son el principal origen de este fondeo. La gestión 2018 se orientó en diversificar su composición; en ese sentido, las obligaciones por cuentas de ahorro presentaron un aumento de USD. 2.8 millones y su participación pasó de 16% a 18.8%, mientras que las obligaciones a plazo bajaron su participación de 77.8% a 74.1%.

COMPOSICIÓN OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Expresado en porcentaje

	2017	2018
Obligaciones a la Vista	1.9	1.2
Obligaciones por Ahorro	16.0	18.8
Obligaciones a Plazo	77.8	74.1
Obligaciones Restringidas	4.4	6.0

Fuente: Elaboración propia con información de Netbank

En el transcurso de la gestión también se buscó optimizar la estructura del fondeo de bancos y entidades de financiamiento, reduciendo aquellas obligaciones con mayor impacto en el gasto financiero y aumentando las de menor impacto, precautelando los niveles de concentraciones y la estructura de plazos. Estos pasivos presentaron un crecimiento interanual de USD. 0.6 millones (+3.6%).

COMPOSICIÓN OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO

Expresado en porcentaje

	2017	2018
BCB a Plazo	0.0	7.5
Entidades de 2do Piso	39.3	26.6
Entidades Financieras	49.9	64.3
Entidades del Exterior	10.8	1.6

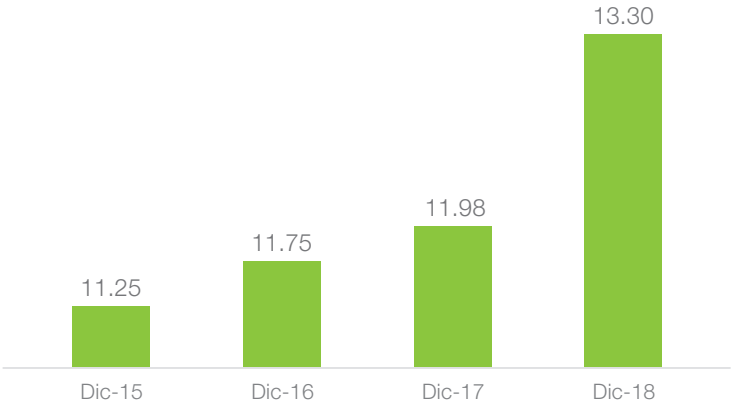
Fuente: Elaboración propia con información de Netbank

Patrimonio

El patrimonio al 31 de diciembre de 2018 ascendió a USD. 13.3MM, incrementándose en USD. 1.3MM (+11.1%) con respecto a diciembre de 2017, comportamiento explicado principalmente por el resultado financiero de la gestión e inyecciones de capital por parte de los accionistas.

EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

Expresado en millones de USD



Fuente: Elaboración propia con información de Netbank

Resultados Financieros

ESTADO DE RESULTADOS
Expresado en miles de USD.

	2017		2018		Variación	
					Absoluta	Porcentual
Ingresos Financieros	16,458	100.0%	16,236	100.0%	-222	-1.4%
Gastos Financieros	5,153	31.3%	5,412	33.3%	259	5.0%
Resultado Financiero Bruto	**11,305**	**68.7%**	**10,824**	**66.7%**	**-481**	**-4.3%**
Otros Ingresos Operativos	1,145	7.0%	2,836	17.5%	1,691	147.7%
Otros Gastos Operativos	803	4.9%	990	6.1%	187	23.3%
Resultado de Operación Bruto	**11,647**	**70.8%**	**12,670**	**78.0%**	**1,023**	**8.8%**
Cargos por Incobrabilidad netos de Recuperación	3,340	20.3%	2,202	13.6%	-1,137	-34.1%
Resultado Financiero Despúes de Incobrables	**8,307**	**50.5%**	**10,468**	**64.5%**	**2,161**	**26.0%**
Gastos de Administración	9,287	56.4%	9,666	59.5%	379	4.1%
Resultado de Operación Neto	**-980**	**-6.0%**	**801**	**4.9%**	**1,781**	**-181.8%**
Otros Ingresos	12	0.1%	24	0.1%	12	97.7%
Otros Gastos	12	0.1%	78	0.5%	67	573.6%
RESULTADO NETO DE LA GESTIÓN	**-980**	**-6.0%**	**747**	**4.6%**	**1,727**	**-176.2%**

Fuente: Elaboración propia con información de Netbank

A diciembre de 2018, se alcanzó una utilidad neta de USD. 747 mil; este resultado estuvo explicado por los siguientes aspectos:

• Respecto al margen financiero, en el año 2018 se presentó un menor nivel de ingresos financieros de USD. 222 mil dólares (-1.35%) con relación a la pasada gestión, mientras que los gastos financieros se incrementaron en USD. 259 mil dólares (+5.02%), dejando como saldo, un resultado financiero bruto menor en USD. 481 mil dólares (-4.26%) respecto al año anterior.

• El resultado por ingresos y gastos operativos aumentó en USD. 1.02 millones (+8.78%), explicado principalmente por mayores ingresos por venta de bienes realizables y otros.

• Los gastos netos por incobrabilidad de activos financieros fueron menores en USD. 1.14 Millones (-34.06%), explicado principalmente por menores requerimientos de previsiones genéricas para incobrabilidad de cartera y menores gastos por previsiones específicas.

• Los gastos de administración presentaron un aumento de USD. 0.38 millones (+4.08%), con mayor incidencia en los siguientes: depreciación y desvalorización de bienes de uso, gastos del personal y otros gastos administrativos; pero se situaron dentro de las estimaciones presupuestadas al inicio de gestión.

• El resultado neto final de la entidad fue de USD. 746.92 Miles, superior al de la gestión 2017 en USD. 1.73 Millones (176.25%), explicado principalmente por un mayor nivel de ingresos operativos y menores gastos relacionados a previsiones por incobrabilidad de cartera.

Principales indicadores

INDICADORES FINANCIEROS
Expresado en porcentaje

	Dic 2017	Dic 2018	Variación	
			Absoluta	Porcentual
Disponibilidades + Inversiones Temporarias / Activo	19.9	19.9	0.1	0.3%
Cartera Bruta / Activo	81.0	80.9	-0.1	-0.1%
Obligaciones con el Público / Activo	78.5	77.5	-1.0	-1.2%
Índice de Mora	4.7	5.7	0.9	19.9%
Cartera Reprogramada / Cartera Bruta	8.1	11.0	2.9	35.9%
Previsión / Cartera en Mora	120.1	110.2	-9.9	-8.2%
Prev. Gen. + Esp. + Cicli. / Cartera Bruta	6.4	7.0	0.6	8.7%
Patrimonio / Activo	7.2	7.9	0.8	10.9%
Coeficiente de Adecuación Patrimonial	12.0	12.2	0.1	1.2%
Resultado Neto / Patrimonio (ROAE)	-8.2	5.6	13.8	-168.6%
Resultado Neto / Activo (ROAA)	-0.6	0.4	1.0	-176.1%
Ingreso Financiero / Cartera Bruta	12.2	12.0	-0.2	-1.5%
Margen Financiero / Ingresos Financieros	68.7	66.7	-2.0	-2.9%
Gastos de Personal / Cartera Bruta	4.1	4.2	0.0	1.2%
Gastos de Administración / Cartera Bruta	6.9	7.1	0.3	4.0%

Fuente: Elaboración propia con información de Netbank

5.2. Gestión de Riesgos

El Banco Pyme de la Comunidad realiza una gestión integral de riesgos, enmarcada en las disposiciones normativas emitidas por la Autoridad de Supervisión de sistema Financiero (ASFI).

La unidad de Gestión Integral de Riesgos cuenta con estrategias, políticas y procedimientos orientados a la identificación, medición, monitoreo, control, mitigación y divulgación de los riesgos a los que se encuentra expuesta la entidad (Riesgo de Crédito, Riesgo Operativo, Riesgo de Liquidez, Riesgo de Mercado y Seguridad de la Información).

5.2.1. Riesgo de Créditos

La gestión de riesgo de crédito está enfocada en evaluar la capacidad de pago de los clientes, para poder identificar de manera oportuna posibles deterioros en la cartera de los diferentes tipos de crédito. Por otro lado, se realizan revisiones a todos los Puntos de Atención Financiera (PAF), buscando mejorar constantemente el cumplimiento de la Normativa ASFI vigente, así como las políticas y procedimientos del Banco para todas las diferentes carteras.

A diciembre 2018, la cartera de créditos creció sólo en USD. 171 mil, esto debido a la política de reestructuración de cartera y de su atomización y diversificación. Los tipos de crédito que presentan un mayor crecimiento dentro del total de la cartera del Banco son: Consumo, en aproximadamente 20%; entretanto, la cartera empresarial muestra un crecimiento cercano al 30%.

Cartera Bruta por Tipo de Crédito

Expresado en miles de USD

Cartera en Miles de USD	Dic 2017	Dic 2018	Variación	
			Absoluta	Porcentual
		135,563	**171**	**0.1%**
Pyme	35,012	34,541	-470	-1.4%
Vivienda	14,777	13,745	-1,032	-7.5%
Microcrédito	78,551	78,258	-293	-0.4%
Consumo	5,453	6,781	1,329	19.6%
Empresarial	1,600	2,238	638	28.5%

Fuente: Elaboración propia con datos del banco

Respecto a la calidad de la cartera de créditos, a diciembre de 2018, aproximadamente el 93.5% corresponde a créditos con calificación de riesgo de "A" y "B" (buena calidad), la que ha disminuido levemente respecto a la gestión pasada, en la que este indicador se aproximó al 94,6%. Esta situación se encuentra explicada por la desaceleración del sector productivo, sobre todo en la ciudad de Cochabamba, que concentra la mayor parte de la cartera del Banco.

Cartera Bruta por Calificación

Expresado en Miles de USD

BCO Calificación	Dic 2017		Dic 2018		Variación	
	Miles USD	%	Miles USD	%	Absoluta	Porcentual
A	125,969	93.0%	125,461	92.5%	-508	-0.4%
B	2,130	1.6%	1,256	0.9%	-874	-69.6%
C	424	0.3%	1,587	1.2%	1,163	73.3%
D	1,428	1.1%	1,081	0.8%	-347	-32.1%
E	146	0.1%	512	0.4%	366	71.4%
F	5,294	3.9%	5,665	4.2%	372	6.6%
Total general	**135,392**	**100.0%**	**135,563**	**100.0%**	**171**	**0.1%**

Fuente: Elaboración propia con datos del banco

5.2.2. Riesgo de Liquidez

En el Banco, la gestión del riesgo de liquidez estuvo orientada al monitoreo y control de indicadores financieros, de liquidez y de concentración; así como el calce de plazos, flujos de caja, indicadores de solvencia, análisis del comportamiento y evolución de la liquidez; así como al monitoreo de otras variables que son externas a Bancomunidad.

Por otra parte, se incursionó en la adquisición de herramientas para la evaluación de Riesgos Financieros, que coadyuvarán a mejorar la medición del riesgo de liquidez al que se encuentra expuesto el Banco.

5.2.3. Riesgo de Mercado

Respecto a la gestión de riesgo de mercado, se ha considerado el control de los indicadores de riesgo de tipo de cambio y tasas de interés, posiciones cambiarias en las diferentes monedas, índices de concentración y liquidez, así como otros indicadores, con el objetivo de que el Banco no incurra en pérdidas por posibles variaciones externas.

5.2.4. Riesgo Operativo

Al interior de la entidad, se ha trabajado en la constante actualización de la Base de Eventos de Riesgo Operativo y se cumplieron con los plazos de envío de información a la Base del CIRO. Se ha planificado iniciar en la gestión 2019 con las autoevaluaciones de riesgos a los procesos críticos del Banco. Por otro lado, se realizó la evaluación de riesgos a productos y servicios nuevos; además, se realizaron pruebas a los planes de continuidad y contingencias.

Con relación a la Seguridad de la Información, durante el 2018 se realizaron las evaluaciones de medición de este riesgo; adicionalmente, se pudo identificar a los propietarios de los activos de información del Banco.

5.3. Gestión Operacional

En el año 2018 se continuaron las gestiones de fortalecimiento de relaciones con nuestros clientes actuales y potenciales, ofreciéndoles mayor accesibilidad a los servicios del Banco a nivel nacional.

Se mejoraron y actualizaron los manuales de procedimientos, acordes a los cambios normativos, a efecto de lograr procesos eficientes, incorporando controles permanentes.

Considerando la importancia de las Tecnologías de la Información y Comunicaciones (TIC), el área de Tecnología de la Información, con la finalidad de fortalecer sus servicios de atención al cliente interno, externo y proveedores, en la gestión 2018 estableció una nueva estructura organizacional y sus respectivos manuales de funciones, basado en los lineamientos de ITIL; asimismo, realizó ajustes a su normas y procedimientos basados en los lineamientos que establecen las buenas prácticas de la industria, como COBIT y la serie ISO 27000. Acompañando a los cambios normativos y organizacionales, se han iniciado los proyectos de cambio de infraestructura, telecomunicaciones y seguridad perimetral, mismos que permitirán al banco contar con arquitecturas acordes a buenas prácticas de la industria y tecnología de punta como hiperconvergencia pura.

Asimismo, ampliando la cobertura de servicios, se habilitó la venta de seguros masivos a precios accesibles, beneficiando a los clientes y usuarios del Banco en la protección de contingencias de vida y cubriendo riesgos de incendio y aliados.

Finalmente, resaltar que, con el objetivo de mejorar la calidad y los tiempos de atención a los clientes, se realizaron capacitaciones y entrenamientos a nivel nacional al personal operativo de cajas y plataforma de atención al cliente

5.4. Gestión de Talento Humano

En la gestión 2018 Bancomunidad ha mantenido su premisa de captar, desarrollar y retener a su personal, que se constituye en un valioso activo intangible, el que contribuye diariamente en la consecución de los objetivos alineados a las estrategias institucionales.

Para ello, se mantuvo la línea estratégica de mayor eficiencia administrativa iniciada en el 2017; teniéndose una leve reducción de personal, cerrándose la gestión con un total de 252 funcionarios versus los 255 que trabajaban en la entidad al 31/12/2017.

Se realizaron 43 procesos de selección de personal internos y externos; dando la oportunidad al desarrollo y carrera bancaria del personal, así como la incorporación de nuevos funcionarios, los cuales fueron realizados acorde a los cambios de la estructura organizacional implementados y los procesos de inducción y capacitación institucionales. Al igual que en la gestión 2017, se mantuvo la línea táctica de incorporar profesionales altamente experimentados para las tres oficinas regionales de Cochabamba, Santa Cruz y La Paz, así como para la Oficina Nacional, junto

con la promoción interna de varios cargos.

Por género, al 31 de diciembre de 2018, el 39.7% de los funcionarios de la entidad eran de sexo femenino; similar proporción al de las tres anteriores gestiones, aunque con una leve tendencia de mayor participación femenina.

En línea con el enfoque institucional basado en objetivos, orientación al cliente y mejora de productividad del personal, se dio continuidad en la aplicación de la metodología de evaluación de desempeño, diseñada en la gestión 2016, e implementada desde el año siguiente; la cual permite reducir la subjetividad e incrementar objetividad en el resultado obtenido de las evaluaciones realizadas, coadyuvando con el desarrollo del plan de carrera.

Dando continuidad al apoyo del crecimiento y desarrollo de los funcionarios para potenciar sus capacidades en áreas específicas, en relación a la gestión 2017, las horas de capacitaciones realizadas se incrementaron en 17.8% durante el año 2018.

Gratamente, se volvió aplicar el programa BECAP, en apoyo a la formación académica para funcionarios motivados por iniciativa propia en obtener capacitación externa, brindándose apoyo monetario a los que solicitaron acogerse al programa para la realización de cursos de posgrados en maestrías y diplomados.

En la gestión 2018 se dio continuidad al enfoque iniciado el año 2016, de disponer de funcionarios con conocimientos acorde a las funciones de cada cargo y actualizados con temas institucionales de normativa, procedimientos, temas de RSE, productos, servicios y otros de importancia institucional. En coordinación con el Departamento Comercial, se realizaron socializaciones y capacitaciones diversas, con especial énfasis sobre los productos y servicios de la entidad, en las ciudades de La Paz, Santa Cruz y Cochabamba, respectivamente.

Paralelamente al accionar previamente indicado, se mantuvo la dinámica trimestral de evaluaciones de asimilación de normativa institucional y regulatoria, para que además de detectar las falencias, desconocimientos y necesidades de reforzamiento de capacitación, se genere el hábito de asimilación normativa en cada funcionario, así como potenciar su capacidad de brindar mejor información al consumidor financiero de los productos y servicios del Banco. Los funcionarios de las tres oficinas regionales y la oficina nacional con los mejores puntajes promedio de estas pruebas de asimilación normativa, recibieron reconocimientos públicos en eventos institucionales durante el año 2018.

Por otra parte, la entidad mantuvo su apertura de puertas para alumnos y egresados de diferentes universidades para fortalecer sus conocimientos, realizando prácticas empresariales en áreas específicas de formación y pasantías, como opción para obtener titulación en pregrado.

Dando continuidad a los programas de generación de “un buen ambiente laboral”, junto con la implementación de un plan de cambio cultural para el adecuado desempeño de los funcionarios, se consolidó por segundo año consecutivo la aplicación de la medición trimestral del nivel de empowerment de cada agencia, mediante metodología específica, que complementa y refuerza los estudios y mediciones anuales del Clima Laboral que se vienen implementado ininterrumpidamente desde el 2015, cuyos resultados siguen proporcionando una valiosa retroalimentación para la implementación de acciones de mejora en la gestión de RRHH.

Finalmente, en la gestión 2018 se intensificó la dinámica de comunicación de diferentes eventos del personal, con el programa de BANCO SALUDABLE, además de la continuidad de la campaña CONOZCA AL COMPAÑERO, que mantuvo su objetivo de conocer más a la familia de BANCOMUNIDAD en aspectos extralaborales; también se implementó la difusión del programa HACIENDO CARRERA, con información y reconocimientos de funcionarios que tuvieron un destacado desarrollo durante el año que concluye.

5.5. Gestión de RSE y Función Social

El Banco PyME de la Comunidad S.A., desde hace varios años, motivado por los principios de ética empresarial de sus dos principales accionistas, COBOCE y OIKOCREDIT, en su calidad de inversionistas socialmente responsables

y por iniciativa propia, diseñó e implementó un Programa de Responsabilidad Social Empresarial (RSE), basado en la metodología GRI-FSSS (Global Reporting Initiative Financial Services Sector Supplement). Una vez que la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), como ente regulador, emitió las Circulares Reglamentarias N° 170, 365 y 428; se procedió a modificar el Programa RSE, adecuándolo a los lineamientos normativos.

Posteriormente, junto a la temática de RSE, se incorporó el enfoque de la Función Social (FS), lo que determinó que se ampliara el contenido del Programa RSE y se lo denomine como Programa RSE-FS. Este accionar de varios años ha permitido adquirir un mejor conocimiento teórico y práctico sobre la materia y profundizar la conceptualización de RSE-FS en la cultura organizacional de Banco, incluyendo la retroalimentación de la experiencia acumulada, así como la participación transversal de todas las gerencias en las actividades de RSE-FS.

Las actividades del Programa RSE-FS en la gestión 2018, se diseñaron e implementaron según la Misión y Visión institucional, incluyendo los lineamientos de la Planificación Estratégica del Banco, aprobados por el Directorio y el diálogo con las Partes Interesadas. Estas actividades están detalladas en el Programa Operativo Anual POA/RSE-FS/2018 y su respectivo presupuesto; todo ello, en el marco de lo establecido y requerido por la Ley 393 de Servicios Financieros y de la normativa emitida por la ASFI, en relación a RSE y Función Social. En el transcurso del año se ha cumplido con el cien por ciento de las actividades programadas y se ha ejecutado el presupuesto aprobado.

Dando cumplimiento a lo normado por la ASFI, Bancomunidad ha preparado el Informe Anual RSE-FS/2018, detallando las actividades realizadas en beneficio de las Partes Interesadas, junto con el presupuesto aplicado en ellas. Este informe, antes de ser presentado a la ASFI, según la normativa, fue revisado, evaluado y calificado por MicroFinanzas Rating, entidad externa especializada en la materia. Como resultado de esta evaluación, se otorgó al Banco una “Calificación de Desempeño de Responsabilidad Social Empresarial de A-” por “la buena capacidad de planificación y monitoreo; y resultados muy bien alineados con la planificación”. El Informe incluye recomendaciones para mejorar el desempeño de RSE-FS, principalmente en el campo de la normativa interna, las mismas que fueron incorporadas en los Planes de Acción Anuales, facilitando el seguimiento, monitoreo y retroalimentación de los avances logrados. De manera complementaria, Bancomunidad preparó el material para realizar en la próxima gestión una primera autoevaluación, aplicando la metodología de Smart Campaign.

Las actividades en beneficio de las Partes Interesadas fueron sistematizadas en función de lo requerido por la normativa y los lineamientos de los dos principales accionistas, socialmente responsables. En este sentido, las actividades para la Protección al Cliente incluyeron la realización de encuestas dirigidas a los clientes externos e internos del Banco, con el propósito de recabar información sobre prevención del sobreendeudamiento, la transparencia, los precios responsables, el trato justo y respetuoso a los clientes, la privacidad de los datos de los clientes y los mecanismos para resolución de quejas. También, se levantó información sobre la percepción que tienen los clientes externos acerca de la calidad y calidez en la atención, la tangibilidad, la confiabilidad, la capacidad de respuesta, la seguridad y la empatía de los servicios financieros y no financieros ofrecidos. Con la información recopilada, se calculó el “Índice Global de Satisfacción” y las expectativas, tanto para los clientes Pyme como para los de Microcrédito, desglosando en sus operaciones de crédito y ahorro. Asimismo, se obtuvo información sobre los niveles de satisfacción para los usuarios y las expectativas para los funcionarios. Por otra parte, se analizó la información desde diferentes perspectivas, con el objetivo de identificar de la mejor manera posible las necesidades, los intereses y las expectativas de los clientes externos e internos. Dentro de este enfoque y para conocer los niveles de pobreza de los clientes externos, principalmente de microcrédito, se calculó el Índice de Pobreza, con la metodología PPI. Además, se estudió el impacto del microcrédito otorgado por el Banco, sobre los ingresos, el patrimonio y el sobreendeudamiento de los clientes, y sobre la estabilidad de sus actividades primarias y secundarias.

Además de las encuestas antes descritas, se levantó información primaria, mediante grupos focales y actividades de capacitación, con participación de clientes

PyME y Micro, segmentados según el área de negocios en los que ellos desarrollan sus actividades principales. También, con el propósito de mejorar el apoyo a los clientes externos, desde la perspectiva de RSE y Función Social, se diseñó y se puso en marcha el "Programa de PyME-Micro de Oportunidad", con la participación de otras instituciones, dándose énfasis a la temática medioambiental. Asimismo, es importante informar que se mantiene invariable el apoyo directo a instituciones sin fines de lucro que realizan obras sociales. Para tener una visión agregada y de conjunto sobre la situación de las Partes Interesadas, se sigue preparando el Balance Social Cualitativo.

La capacitación del personal en todos sus niveles se ha mantenido a lo largo del año, principalmente en temáticas de RSE-FS, derechos humanos aplicados a la empresa, medioambiente, código de ética, calidad y calidez de atención al cliente, además de otros relacionados. Cabe destacar que, en la gestión se realizó una encuesta entre los funcionarios para estimar la "huella de carbono" que generan en sus respectivos hogares. Complementariamente, se llevó a cabo un estudio especializado para obtener la "huella de carbono" del Banco.

En esta gestión prosiguió el perfeccionamiento de la normativa interna aplicada a RSE-FS, referida a políticas, procedimientos y manuales. Igualmente, se continuó remitiendo informes a instituciones internacionales especializadas en crédito, RSE y desempeño social, tales como OIKOCREDIT y MIX-Market Social y Financiero. Asimismo, el Banco continúa registrado en portales especializados en RSE-FS, tales como Smart Campaign. Finalmente, la información sobre el Programa RSE-FS del Banco se publica en el sitio web institucional www.bco.com.bo.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

6. Estados Financieros Auditados

6.1. Informe del Síndico

A los Señores Accionistas:

En cumplimiento a lo establecido en el Código de Comercio, el artículo 2, Sección 3 del Reglamento del Síndico, Inspector de Vigilancia y Fiscalizador Interno, contenido en el Capítulo I, Título IX del Libro 3º de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), la Ley Nº 393 de Servicios Financieros (LSF), Estatuto del Banco y otras disposiciones en vigencia.

Como Síndico participé en todas las reuniones del Directorio de la gestión 2018, así como, de todos los Comités establecidos en el Banco, conociendo los diferentes temas considerados y resueltos en ellas, con el objetivo principal de velar en todo momento el apego a la normativa vigente.

En conformidad a la normativa vigente para la presentación del informe del Síndico, tengo a bien informar los siguientes aspectos:

1. DICTAMEN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS PRINCIPALES

He revisado los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018, Balance General, Estado de Ganancias y Pérdidas, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, Estado de Flujo de Efectivo, así como las Notas a los Estados Financieros, los mismos reflejan razonablemente la situación económica y financiera del Banco Pyme de la Comunidad S.A.; cabe destacar, que la documentación contable ha sido elaborada de acuerdo a la normativa que rige el funcionamiento de las Entidades Financieras en el país y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

2. DICTAMEN SOBRE LA MEMORIA ANUAL

La Memoria Anual correspondiente al periodo comprendido entre el 1º de enero y el 31 de diciembre de 2018 presentada por el Directorio, expone en forma resumida el desempeño financiero y económico logrado por el Banco Pyme de la Comunidad S.A.; dicha memoria ha sido estructurada considerando, el mensaje del Presidente del Directorio, Gobierno Corporativo, principales aspectos institucionales, entorno económico y financiero, desempeño institucional, gestión de riesgos, los estados financieros auditados con el dictamen del auditor externo independiente y el informe del Síndico, así como otra información actualizada y relevante del Banco.

3. COMENTARIOS SOBRE EL INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

La Auditoría Externa a los Estados Financieros del Banco Pyme de la Comunidad S.A. al 31 de diciembre de 2018, fue realizada por la Firma Auditora KPMG SRL, la que emitió una opinión en limpio (no modificada) sobre los saldos expuestos en los Estados Financieros a esa fecha.

4. COMENTARIOS SOBRE INSPECCIONES REALIZADAS POR LA ASFI

En la gestión 2018, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), efectuó las siguientes visitas de inspección a la institución:

- Riesgo Operativo al 31 de enero de 2018.
- Riesgo de Crédito con corte al 31 de julio de 2018, con alcance a la cartera de vivienda.

Como Síndico revisé el contenido de cada uno de los informes de inspección de riesgo respectivo emitidos por la ASFI, verificando que las acciones correctivas expuestas en los Planes de Acción propuestos por el Banco para subsanar las observaciones contenidas en dichos informes estén siendo implementadas por los responsables, de acuerdo con los plazos establecidos en los mencionados planes de acción.

5. COMENTARIOS SOBRE INFORMES EMITIDOS POR EL DEPARTAMENTO DE AUDITORÍA INTERNA

A lo largo de la gestión 2018, se ha tomado conocimiento de los informes elaborados por el Departamento de Auditoría Interna, en los que se emiten observaciones de control interno y los planes de acción presentados

por las diferentes áreas del Banco, para subsanar dichas observaciones.

Por otra parte, se ha verificado el cumplimiento del Plan Anual de Trabajo del Departamento de Auditoría Interna para la gestión 2018.

6. CONSTITUCIÓN DE FIANZAS PARA DIRECTORES Y SÍNDICO

Se ha verificado la Constitución de Fianza para el ejercicio del cargo de Director y del Síndico, tal cual establece el Código de Comercio y la normativa vigente emitida por la ASFI.

7. CRÉDITOS EN MORA, PRORROGADOS Y CASTIGADOS

Dando cumplimiento a lo que establece el Reglamento de Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos en las Secciones 5 y 6 del Capítulo IV, Título II del Libro 3º "Reglamento para la Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos" de la RNSF, emitido por la Autoridad de Supervisión Financiera (ASFI), nos corresponde informar a la Junta de Accionistas lo siguiente:

- Al cierre de la gestión 2018, catorce créditos mayores al 1% del Patrimonio Neto del Banco presentaron Mora, por un importe total de USD 3.807M. En estos casos, el Directorio tomó conocimiento y la entidad inició las acciones judiciales correspondientes.

- Durante la gestión 2018, la entidad prorrogó el inicio de acciones judiciales para 188 operaciones crediticias por un importe total de USD. 4.381M, las mismas que cuentas con autorización expresa emitida por el nivel competente superior al que aprobó dichas operaciones de crédito, para su postergación por un plazo máximo de 90 días adicionales para cada caso.

Asimismo, dicha autorización fue puesta en conocimiento del Directorio de manera mensual; por consiguiente, la entidad dio cumplimiento a lo establecido en el artículo 1, Sección 5, Capítulo IV, Título II del Libro 3º de la RNSF.

- Durante la gestión 2018, se castigaron 119 operaciones crediticias por un importe total de USD. 458.04M, las mismas que cuentan con autorización previa por parte del Directorio del Banco, cumpliendo en todos los casos con lo establecido en el Artículo 3, Sección 6, "Procedimiento para el castigo de créditos" del "Reglamento para la Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos" contenido en el Capítulo IV, Título II del Libro 3º de la RNSF.

8. CUMPLIMIENTO DE LAS LEYES, ESTATUTOS, REGLAMENTOS Y RESOLUCIONES

El Banco Pyme de la Comunidad S.A., ha dado cumplimiento con todas las Leyes, Estatuto Orgánico, Reglamentos, Resoluciones de Directorio y toda otra normativa emitida por las instancias de supervisión correspondientes.

9. HECHOS RELEVANTES

• En reunión de Directorio del 27 de abril de 2018, el Lic. Carlos Alfredo Alexander Ponce de León presentó su renuncia al cargo de Director Titular. Al respecto, el Directorio del Banco determinó aceptar la renuncia presentada por el Lic. Alexander a partir de esa fecha y convocar al Director Suplente designado por la Junta de Accionistas del Banco, Lic. Enrique López Adrián, para asumir el cargo de Director Titular, de conformidad a lo dispuesto por los Art. 48 y 56 del Estatuto y Art. 32 del Código de Gobierno Corporativo del Banco.

• Con el objetivo de mantener un coeficiente de adecuación patrimonial adecuado, la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 23 de marzo de 2018, aprobó el incremento de capital social y capital pagado mediante el aporte en efectivo de Bs4.574.260, para el reemplazo de la tercera y cuarta cuota de capital de la "Emisión de Bonos Subordinados Banco Pyme de la Comunidad".

10. RECOMENDACIONES

Por lo expuesto, sugiero a los señores accionistas del Banco Pyme de la Comunidad S.A., la Aprobación de:

- Estados Financieros (Balance General, Estado de Ganancias y Pérdidas, el Estado de Cambios en el

Patrimonio neto, Estado de flujo de efectivo y las Notas a los Estados Financieros) al 31 de diciembre de 2018.

- Memoria Anual correspondiente a la Gestión 2018.

A tiempo de despedirme, quiero agradecer a todos los accionistas su confianza para la realización de tan delicadas funciones.

Atentamente,

Lic. Sonia Leytón de Espada
SÍNDICO TITULAR
BANCO PYME DE LA COMUNIDAD S.A.

KPMG S.R.L
Capitán Ravelo 2131
Box 6179
Tel +591 22442626
Fax +591 22441952
La Paz, Bolivia

Edif. Spazio Uno Piso 2, of 204
Av. Beni C. Guapomó 2005
Tel +591 3 3414555
Fax +591 3 3434555
Santa Cruz, Bolivia

Informe de los Auditores Independientes

A los Señores
Accionistas y Directores de
Banco PyME de la Comunidad S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Banco PyME de la Comunidad S.A. ("el Banco") que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2018, los estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio

[redacted]

Calificación y previsión de cartera Microcrédito

Ver notas 2.a.1)b y 8.b) a los estados financieros

Cuestión clave de auditoria	Cómo se abordó la cuestión clave en nuestra auditoría
Por la naturaleza del Banco, los créditos de Microcrédito representan aproximadamente el 57% del total de la cartera de créditos. Al respecto, la otorgación, calificación y previsión para este tipo de créditos, involucra un grado de	Los procedimientos de auditoría realizados, entre otros incluye los siguientes: ▪ Obtuvimos entendimiento de las políticas crediticias, procedimientos y controles establecidos por el Banco y realizamos

[redacted]

inherente y validar el correcto procesamiento de la información para la preparación de los estados financieros. Asimismo, considerando la complejidad de los sistemas de información del Banco, que procesan información financiera para la preparación de estados financieros; por lo tanto, es crítico evaluar aspectos como: la organización del área de tecnología y operaciones del Banco, los controles sobre el mantenimiento y el desarrollo de las aplicaciones, la seguridad física y lógica y la continuidad de estos sistemas.	la Información (TI) establecidos por el Banco, y efectuamos pruebas de diseño e implementación y de eficacia operativa de los Controles Generales relevantes de Tecnologías de la Información, para lo cual consideramos las Normas Internacionales de Auditoría aplicables. ▪ Evaluamos la apropiada asignación de perfiles de usuarios, transferencia de datos y controles automáticos de las diferentes aplicaciones consideradas relevantes dentro del alcance de la auditoría, que soportan los procesos de negocios más relevantes para la preparación de los estados financieros. ▪ Realizamos pruebas de eficacia operativa para identificar si existieron controles apropiados para verificar la integridad y exactitud de los estados financieros, en las aplicaciones informáticas y bases de datos que tienen incidencia directa en nuestro alcance de auditoría. ▪ Probamos el cumplimiento por parte del Banco con el "Reglamento para la Gestión de Seguridad de Información" emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financieros (ASFI).

Bonos emitidos: Cumplimiento de compromisos financieros (covenants)

[redacted]

	Sistema Financiero (ASFI), Junta de Tenedores de Bonos y Bolsa Boliviana de Valores S.A. ▪ Evaluamos la presentación y revelación de los saldos por la emisión de bonos subordinados y los covenants, incluidos en los estados financieros del Banco.

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

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

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

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

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

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que el resultante de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Gerencia General.

- Concluimos sobre la adecuada utilización, por parte de la Gerencia General, del principio contable de empresa en funcionamiento y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Banco deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.

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

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

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno del Banco, determinamos los asuntos que fueron más relevantes en la auditoría de los estados financieros del

[redacted]

KPMG S.R.L., sociedad de responsabilidad limitada boliviana y firma miembro de la red de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Cooperative ("KPMG International"), una entidad suiza.

KPMG S.R.L., a Bolivian limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

BANCO PYME DE LA COMUNIDAD S.A.
ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

	Notas	2018		2017	
		Bs	Bs	Bs	Bs
ACTIVO					
Disponibilidades	8a)		131.558.995		154.755.879
Inversiones temporarias	8c)		97.291.177		72.962.954
Cartera	8b)		880.209.618		886.358.318
Cartera vigente		791.969.919		824.777.246	
Cartera vencida		8.123.684		6.361.422	
Cartera en ejecución		27.334.365		22.307.757	
Cartera reprogramada o reestructurada vigente		85.295.398		60.111.917	
Cartera reprogramada o reestructurada vencida		5.743.944		736.654	
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución		11.496.354		14.492.336	
Productos devengados por cobrar cartera		8.325.927		10.289.946	
Previsión para cartera incobrable		(58.079.973)		(52.718.960)	
Otras cuentas por cobrar	8d)		1.783.045		1.679.076
Bienes realizables	8e)		1.536.066		253.311
Inversiones permanentes	8c)		19.550.825		11.295.416
Bienes de uso	8f)		16.467.825		18.244.228
Otros activos	8g)		896.797		1.356.648
Fideicomisos constituidos	8h)		-		-
Total del Activo			**1.149.294.348**		**1.146.905.830**
PASIVO					
Obligaciones con el público	8i)		891.228.531		900.549.129
Obligaciones con instituciones fiscales	8j)		-		2.108
Obligaciones c/bancos y entidades de financiam.	8k)		122.233.709		116.956.357
Otras cuentas por pagar	8l)		15.893.423		13.588.708
Previsiones	8m)		7.213.548		7.261.217
Obligaciones subordinadas	8o)		21.454.388		26.393.187
Total del Pasivo			**1.058.023.599**		**1.064.750.706**
PATRIMONIO					
Capital social	9)		69.116.270		68.500.470
Aportes no capitalizados	9)		12.556.750		8.564.966
Reservas	9)		4.473.889		11.194.070
Resultado acumulados	9)		5.123.840		(6.104.382)
Total del Patrimonio			**91.270.749**		**82.155.124**
Total del Pasivo y Patrimonio			**1.149.294.348**		**1.146.905.830**
CUENTAS CONTINGENTES	**8w)**		**62.750.020**		**88.420.877**
CUENTAS DE ORDEN	**8x)**		**2.342.579.919**		**2.335.798.362**

Las notas 1 al 13 adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

Nilda Sotéz V.
Subgerente Nacional de Contabilidad

María del Carmen Iporre S.
Gerente Nacional de Operaciones y TI

Juan Alfonso Megías F.
Gerente General

BANCO PYME DE LA COMUNIDAD S.A.
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

	Notas	2018	2017
		Bs	Bs
Ingresos financieros	8q)	111.377.802	112.902.216
Gastos financieros	8q)	37.127.260	35.351.749
Resultado financiero bruto		**74.250.542**	**77.550.467**
Otros ingresos operativos	8t)	19.457.315	7.855.212
Otros gastos operativos	8t)	6.791.421	5.508.047
Resultado de operación bruto		**86.916.436**	**79.897.632**
Recuperación de activos financieros	8r)	19.463.320	20.160.938
Cargos por incobrabilidad y desvaloriz.de activos financieros	8s)	34.572.347	43.072.586
Resultado financiero después de incobrables		**71.807.409**	**56.985.984**
Gastos de administración	8v)	66.310.685	63.709.406
Resultado de operación neto		**5.496.724**	**(6.723.422)**
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor (*)		(178)	(3.400)
Resultado después de ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		**5.496.546**	**(6.726.822)**
Ingresos extraordinarios	8u)	-	-
Gastos extraordinarios	8u)	-	-
Resultado neto del ejercicio antes de ajustes de gestiones anteriores		**5.496.546**	**(6.726.822)**
Ingresos de gestiones anteriores	8u)	164.004	82.948
Gastos de gestiones anteriores	8u)	536.710	76.309
Resultado antes de impuestos y ajuste contable por efecto de la inflación		**5.123.840**	**(6.720.183)**
Ajuste contable por efecto de la inflación		-	-
Resultado después de ajuste por inflación		**5.123.840**	**(6.720.183)**
Resultado antes de impuestos		**5.123.840**	**(6.720.183)**
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)		-	-
Resultado neto de la gestión		**5.123.840**	**(6.720.183)**

Las notas 1 al 13 adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros.

Nilda Sotéz V.
Subgerente Nacional de Contabilidad

María del Carmen Iporre S.
Gerente Nacional de Operaciones y TI

Juan Alfonso Megías F.
Gerente General

BANCO PYME DE LA COMUNIDAD S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

	Capital social	Aportes no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas	Resultados acumulados	Total patrimonio
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Saldos al 1 de enero de 2017	66.180.000	53.626	-	10.844.514	3.495.561	80.573.701
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	(6.720.183)	(6.720.183)
Distribución de utilidades	2.320.470	-	-	-	(2.530.204)	(209.734)
Capitalización de aportes, ajustes al patrimonio y utilidades acumuladas	-	-	-	349.556	(349.556)	-
Aportes a capitalizar	-	8.511.340	-	-	-	8.511.340
Saldos al 31 de diciembre de 2017	**68.500.470**	**8.564.966**	**-**	**11.194.070**	**(6.104.382)**	**82.155.124**
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	5.123.840	5.123.840
Distribución de utilidades	-	-	-	-	-	-
Capitalización de aportes, ajustes al patrimonio y utilidades acumuladas	615.800	-	-	(6.720.181)	6.104.381	-
Aportes a capitalizar	-	3.991.784	-	-	-	3.991.784
Saldos al 31 de diciembre de 2018	**69.116.270**	**12.556.750**		**4.473.889**	**5.123.840**	**91.270.749**

Las notas 1 al 13 adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Nilda Sotéz V.
Subgerente Nacional de Contabilidad

María del Carmen Iporre S.
Gerente Nacional de Operaciones y TI

Juan Alfonso Megías F.
Gerente General

BANCO PYME DE LA COMUNIDAD S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

	Notas	2018 Bs	2017 Bs
Flujos de fondos en actividades de operación:			
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		5.123.840	(6.720.183)
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:			
- Productos devengados no cobrados	8	(8.586.761)	(10.289.946)
- Cargos devengados no pagados	8	67.458.969	54.911.938
- Previsiones para incobrables		5.313.344	17.974.036
- Previsiones para desvalorización		936.251	84.440
- Provisiones o previsiones para beneficios sociales		2.351.764	(671.568)
- Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar		(87.739)	(1.605.589)
- Depreciaciones y amortizaciones		1.333.694	2.330.256
Fondos obtenidos en (aplicados a) la utilidad (pérdida) del ejercicio		**73.843.362**	**56.013.384**
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:			
- Cartera de préstamos		10.289.946	10.933.638
- Disponibilidades, Inversiones temporarias y permanentes		-	1.021
- Obligaciones con el público		(52.155.539)	(38.186.482)
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento		(1.516.088)	(1.093.815)
- Otras obligaciones		(1.240.311)	(1.639.141)
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:			
- Otras cuentas por cobrar -pagos anticipados, diversas-		(103.969)	1.415.466
- Bienes realizables –vendidos-		(2.116.937)	(337.718)
- Otras cuentas por pagar -diversas y provisiones-		(23.704)	1.981.656
Flujo neto en actividades de operación - excepto actividades de intermediación-		**26.976.760**	**29.088.009**
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		16.774.542	43.766.703
- Depósitos a plazo hasta 360 días		(11.941.403)	(5.638.734)
- Depósitos a plazo por mas de 360 días		(25.900.759)	1.424.775
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:			
- A corto plazo		10.620.606	6.717.187
- A mediano y largo plazos		(6.507.814)	10.374.186
- Otras operaciones de intermediación:			
- Obligaciones con instituciones fiscales		(2.108)	2.108
- Otras cuentas por pagar por intermediación financiera		64.394	68.700
Incremento (disminución) de colocaciones:			
- Créditos colocados en el ejercicio:			
- A corto plazo		14.753.939	27.364.253
- A mediano y largo plazos -más de 1 año-		(471.898.258)	(574.134.196)
- Créditos recuperados en el ejercicio		455.967.988	501.817.999
Flujo neto en actividades de intermediación		**(18.068.873)**	**11.762.981**

(Continúa)

BANCO PYME DE LA COMUNIDAD S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

	Notas	2018	2017
		Bs	Bs
Flujos de fondos en actividades de financiamiento			
Incremento (disminución) de préstamos:			
- Obligaciones subordinadas		(4.574.248)	(2.287.124)
Cuentas de los accionistas:			
- Aportes de capital		4.607.584	8.511.340
- Pago de dividendos		(615.800)	(209.734)
Flujo neto en actividades de financiamiento		**(582.464)**	**6.014.482**
Flujos de fondos en actividades de inversión:			
Incremento (disminución) neto en:			
- Inversiones temporarias		(24.328.222)	37.619.762
- Inversiones permanentes		(8.096.646)	(7.661.168)
- Bienes de uso		410.876	(1.121.076)
- Bienes diversos		(16.578)	65.712
- Cargos diferidos		508.263	(555.086)
Flujo neto en actividades de inversión		**(31.522.307)**	**28.348.144**
Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio		(23.196.884)	75.213.616
Disponibilidades al inicio del ejercicio		**154.755.879**	**79.542.263**
Disponibilidades al cierre del ejercicio		**131.558.995**	**154.755.879**

Las notas 1 al 13 que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

Nilda Sotéz V.
Subgerente Nacional de Contabilidad

María del Carmen Iporre S.
Gerente Nacional de Operaciones y TI

Juan Alfonso Megías F.
Gerente General

En Junta General Extraordinaria de Accionistas, llevada a cabo el día 23 de marzo de 2018, se aprobó el Incremento de Capital Autorizado del Banco de Bs 80.000.000 a Bs160.000.000, una vez se concluyan los trámites pendientes de Capital Pagado y se agote la totalidad del actual Capital Autorizado.

En el mes de julio de 2018, con autorización de la ASFI se efectuó el registro contable en la cuenta 322.00 "Aportes para futuros aumentos de capital" de los aportes de capital en efectivo realizados por los accionistas Cooperativa Multiactiva COBOCE Ltda y Oikocredit Ecumencial Development Cooperative Society U.A. por Bs1.125.744 y Bs1.161.380, respectivamente, cumpliendo con el reemplazo de la amortización de la cuota de capital de la Emisión de Bonos Subordinados Banco PyME de la Comunidad.

c) Legitimación de ganancias ilícitas, financiamiento al terrorismo y/o delitos precedentes basado en riesgos

El Banco PyME de la Comunidad S.A., en cumplimiento de las regulaciones nacionales e internacionales, cuenta con políticas y procedimientos de Prevención de Legitimación de Ganancias Ilícitas y Financiamiento al Terrorismo, las que incluyen los controles necesarios para evitar su utilización como intermediario para estos ilícitos. Para cumplir con las políticas y procedimientos señalados, cuenta con herramientas tecnológicas actualizadas y programas de capacitación de acuerdo con las mejores prácticas que le permiten asegurar a sus clientes y funcionarios un trabajo comprometido en materia de prevención de Legitimación de Ganancias Ilícitas y Financiamiento al Terrorismo, bajo un modelo con enfoque basado en Gestión de Riesgos.

d) Ley N° 393 de Servicios Financieros y Normativa Relacionada

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

Los Decretos Supremos Nº 2136 de 9 de octubre de 2014 y Nº 2614 de 2 de diciembre de 2015, tienen por objeto determinar el porcentaje de las utilidades netas de las gestiones 2014 y 2015, respectivamente, que las entidades de intermediación financiera (Bancos Múltiples y Bancos Pyme) deben destinar a un Fondo de Garantía bajo su administración, en cumplimiento de su función social prevista en el Artículo 115 de la Ley Nº 393, de 21 de agosto de 2013 de Servicios Financieros, sin perjuicio de los programas que las propias entidades de intermediación financiera ejecuten. Dichos Decretos Supremos determinan que el porcentaje a ser destinado al Fondo de Garantía es del seis por ciento (6%) de las utilidades netas de cada gestión (2014 y 2015).

El Fondo de Garantía tiene por objeto garantizar operaciones de microcrédito y crédito Pyme destinadas al sector productivo para capital de operaciones y/o capital de inversión, incluidas operaciones de crédito para financiamiento del sector turismo y producción intelectual según definiciones y normativa emitida por ASFI.

El Decreto Supremo Nº 3036 del 28 de diciembre de 2016, dispone que se destine el 6% de las utilidades netas de la gestión 2016 para la finalidad que será especificada por el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas. Mediante Resolución Ministerial No. 055 de 10 de febrero de 2017, el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas determinó la constitución del Fondo para Capital Semilla (FOCASE), cuyos recursos serán administrados por el Banco de Desarrollo Productivo S.A.M.

e) Proyectos de Responsabilidad Social Empresarial

Como parte del programa de Responsabilidad Social Empresarial (RSE), durante la gestión 2018, el Banco desarrolló las siguientes actividades relacionadas a proyectos:

Se desarrolló el Proyecto Micro Pymes de Oportunidad con la Escuela Nelson Mandela dirigido a los Eco-Recolectores Defensores del Medio Ambiente y Esperanza (10 beneficiados), con el objetivo de mejorar sus niveles de competitividad respecto a los negocios de "necesidad". El curso inició el 23/04/2018 y culminó el 30/05/2018.

Como parte del Proyecto Micro Pymes de Oportunidad junto con otras instituciones como la Cámara Departamental de Industria se capacitó a jóvenes y señoritas que distribuyen periódicos y que están interesados en reconvertir sus actividades, bajo la modalidad de emprendimientos socialmente organizados. Asimismo, junto a EMSA (Empresa Municipal de Servicio de Aseo) y se capacitó a los recolectores de residuos de Cochabamba en manejo de residuos e higiene ocupacional.

f) Inspecciones Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI)

En la Gestión 2018 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) realizó dos inspecciones al Banco.

Durante el primer trimestre de la gestión se realizó una inspección de Riesgo Operativo con corte al 31 de enero de 2018; teniendo como resultado una matriz de observaciones y recomendaciones, mismas que están siendo subsanadas en base al plan de acción remitido a la Autoridad.

Asimismo, durante el tercer trimestre de la gestión se realizó una inspección de Riesgo de Crédito con corte al 31 de Julio de 2018; misma que derivó en la constitución de previsiones genéricas que fueron instruidas por la Autoridad.

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES

Las principales políticas contables empleadas en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros han sido preparados a valores históricos de acuerdo con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), las cuales son coincidentes en todos los aspectos significativos, con las normas de contabilidad generalmente aceptadas en Bolivia, excepto por el reconocimiento del ajuste integral de estados financieros (ajuste por inflación), según se explica a continuación:
De acuerdo con la Circular SB/585/2008 emitida por la actual Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), se dispone la suspensión del reconocimiento integral de la inflación.

Según la Norma Contable N° 3 emitida por el Consejo Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio de Auditores o Contadores Públicos de Bolivia, los estados financieros deben ser reexpresados reconociendo el efecto integral de la inflación, para lo cual debe considerarse la valuación de la Unidad de Fomento de Vivienda como índice del ajuste.

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

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, consolidan los estados financieros de las sucursales del Banco situadas en las ciudades de La Paz, Cochabamba y Santa Cruz de la Sierra.

a.1) Criterios de valuación

a. Moneda extranjera y moneda nacional con mantenimiento de valor y en Unidades de Fomento de Vivienda

Los activos y pasivos en moneda extranjera y en moneda nacional con mantenimiento de valor y las operaciones indexadas en Unidades de Fomento de Vivienda se convierten a bolivianos, respectivamente, de acuerdo con los tipos de cambio y/o cotizaciones vigentes informados

por el Banco Central de Bolivia a la fecha de cierre de cada ejercicio. Las diferencias de cambio resultantes de este procedimiento se registran en los resultados de cada ejercicio, en la cuenta “Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor”.

Los activos y pasivos en moneda extranjera, fueron convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente al 31 de diciembre de 2018 y 2017, de Bs6,86 por USD 1.

Los activos y pasivos en moneda nacional con mantenimiento de valor respecto a las Unidades de Fomento de Vivienda (UFV), se ajustan en función de la variación del indicador vigente reportado por el Banco Central de Bolivia, al cierre de cada ejercicio. El valor de este indicador al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es de Bs2,26887 y Bs2,23694 por UFV 1, respectivamente.

b) Cartera

Los saldos de cartera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se exponen por el capital prestado más los productos financieros devengados al cierre de cada gestión, excepto los créditos vigentes calificados D, E y F, la cartera vencida y la cartera en ejecución, para los que no se registran los productos financieros devengados. La previsión para incobrables está calculada en función de la evaluación y calificación efectuada por el Banco sobre toda la cartera existente.

La clasificación de los créditos en vigentes, vencidos y en ejecución, se efectúa de acuerdo con lo establecido por las normas vigentes en el país y de conformidad a las circulares emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). Asimismo, el Banco ha realizado la calificación de la cartera de créditos y contingentes, aplicando los criterios establecidos en el Libro 3°, Título II, Capítulo IV “Reglamento para la Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos”, contenido en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros vigente, emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

La previsión específica para cartera incobrable de Bs37.422.411 y de Bs34.500.218 al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente, es considerada suficiente para cubrir las probables pérdidas que pudieran producirse al realizar los créditos existentes. Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se tiene constituida una previsión genérica de Bs20.657.562 y Bs18.218.742, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se ha registrado una previsión específica para cartera contingente de Bs188.841 y Bs140.240, respectivamente.

Este nivel de previsiones es considerado suficiente para cubrir las probables pérdidas que pudieran presentarse por incobrabilidad de cartera.

Por otra parte, el Banco, en cumplimiento a la Resolución 165/2009 de la Autoridad de Supervisión del sistema Financiero (ASFI), registra en el pasivo como parte del grupo “Previsiones” una previsión genérica cíclica, como un mecanismo que le permitirá contar con una reserva constituida en momentos en los que el deterioro de la cartera aún no se haya materializado y puede ser utilizada cuando los requerimientos de previsión de cartera sean mayores.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se tienen previsión genérica cíclica por Bs7.024.707 y Bs7.120.977, respectivamente, cumpliendo con la totalidad de la constitución de la Previsión Cíclica Requerida Total.

La previsión para incobrables se calcula de acuerdo a los porcentajes establecidos para la Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, aprobado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

c) Inversiones temporarias y permanentes

Las inversiones al 31 de diciembre de 2018 y 2017, están valuadas de la siguiente forma:

Temporarias
En este grupo se registran las inversiones temporarias, los rendimientos devengados por cobrar, asimismo, las previsiones correspondientes cuando sea requerida. Estas se valúan de la siguiente manera:

- Las cajas de ahorro en ambas monedas en Entidades

Financieras del país se exponen por el capital depositado y se valúan a su costo a la fecha de cierre, más los productos financieros devengados.

• Las inversiones en Fondos de Inversión y Fondo RAL, se valúa al valor de la cuota de participación determinada al cierre del ejercicio.

Permanentes

En este grupo se registran las inversiones con plazos mayores a 30 días e incluyen los rendimientos devengados por cobrar. Los criterios específicos de valuación son los siguientes:

• Los depósitos a plazo fijo en Entidades Financieras del país se exponen por el capital depositado y se valúan a su costo actualizado a la fecha de cierre más los productos financieros devengados.

• Los certificados de aportación telefónica, tanto de COMTECO, COTEL como de COTAS, están valuados al valor de mercado con su previsión por desvalorización correspondiente

• Las inversiones en el Fondo para Créditos destinados al Sector Productivo y a Vivienda de Interés Social, se encuentran valuados al valor de la cuota de participación y valor del préstamo de liquidez recibido del BCB, el cual se encuentra garantizado con la cesión de dichas cuotas de participación.

d) Otras cuentas por cobrar

Los saldos de otras cuentas por cobrar comprenden los derechos derivados principalmente en pagos anticipados y cuentas por cobrar diversas. Estos son registrados a su valor de costo.

Las partidas registradas en la cuenta pagos anticipados podrán permanecer como máximo trescientos treinta (330) días. Sí transcurrido este lapso no han sido recuperadas son previsionadas en un 100% y castigadas con cargo a la previsión para otras cuentas por cobrar previamente constituida.

e) Bienes realizables

Los bienes realizables recibidos en recuperación de créditos están valuados al valor del saldo de capital contable de cartera neto de la previsión para incobrabilidad registrada a la fecha de adjudicación, expresados en moneda nacional al tipo de cambio vigente a la fecha de realización de la operación, según lo establecido en el Manual de Cuentas emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

La previsión por desvalorización de bienes realizables se realiza de acuerdo a lo establecido en la normativa vigente.

f) Bienes de uso

Los bienes de uso están valuados a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada, correspondiente que es calculada por el método de línea recta aplicando tasas anuales suficientes para extinguir los valores al final de la vida útil estimada. El valor de los bienes de uso considerado en su conjunto, no supera su valor de mercado.

g) Otros activos

Dentro de este rubro se incluyen los inventarios de papelería, útiles, materiales de servicios, registrados a su costo.

En la cuenta se incluye a su valor de costo las mejoras realizadas en las instalaciones alquiladas de la Agencia Rio Seco para la adecuación de un buen funcionamiento; a partir de diciembre de 2017 se comenzó a efectuar la amortización respectiva bajo el método de línea recta para un período de 48 meses, que corresponde al tiempo de vigencia del contrato de alquiler. Al 31 de diciembre de 2018 se aplicaron 13 meses.

Los gastos de organización están contabilizados a su valor de costo de instalación de la nueva Agencia América ascendiendo a Bs550.193,47; en diciembre de 2016 se comenzó a efectuar la amortización respectiva bajo el método de línea recta para un período de 48 meses, que corresponde al tiempo máximo de amortización para esta cuenta. Al 31 de diciembre de 2018 se aplicaron 25 meses.

h) Fideicomisos constituidos

No aplicable.

i) Previsiones y provisiones

Las previsiones y provisiones tanto del activo y pasivo se registran en cumplimiento a las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras, en circulares específicas y en regulaciones legales vigentes.

• Previsión genérica cíclica

En cumplimiento a la Resolución 165/2009 de la Autoridad de Supervisión del sistema Financiero (ASFI), el Banco registra en el pasivo como parte del grupo "Previsiones" una previsión genérica cíclica, como un mecanismo que le permitirá contar con una reserva constituida en momentos en los que el deterioro de la cartera aún no se haya materializado y puede ser utilizada cuando los requerimientos de previsión de cartera sean mayores. En esta cuenta se registra el importe necesario para la constitución de la previsión cíclica requerida, según lo establecido en el Capítulo IV "Reglamento para la Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos", contenido en el Título II, Libro 3° de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros.

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, se tiene constituida una previsión genérica cíclica de Bs7.024.707 y Bs7.120.977, respectivamente.

• Provisión para indemnizaciones

La provisión para indemnizaciones al personal cubre el pasivo correspondiente al monto que por Ley corresponde pagar al personal en relación de dependencia, calculado sobre la base de un mes de sueldo por cada año de servicio al Banco. Según las disposiciones legales vigentes, transcurridos los noventa y un días de antigüedad en su empleo, el personal ya es acreedor a la indemnización, incluso en los casos de retiro voluntario.

j) Patrimonio neto

Las cuentas del Patrimonio están expresados a valores históricos a la fecha de cierre del ejercicio, de conformidad con lo establecido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), mediante Circular SB/585/2008 del 27 de agosto de 2008.

k) Resultados del ejercicio

El reconocimiento de los principales tipos de ingresos, tales como intereses, recuperación de activos financieros, venta de bienes adjudicados por recuperación de créditos y comisiones por servicios así como los gastos, tales como intereses, cargos por incobrabilidad de cartera y gastos administrativos, es revelado por separado y, para la exposición del resultado, a partir del 1 de septiembre de 2008, ya no se efectúa el ajuste a moneda constante de conformidad a lo establecido por la ASFI mediante circular SB/585/2008 del 27 de agosto de 2008.

l) Ingresos por productos financieros devengados y comisiones ganadas

Los productos financieros ganados sobre la cartera vigente son registrados por el método de devengado, excepto los correspondientes a la cartera vencida y en ejecución y los productos sobre cartera vigente de aquellos créditos calificados en la categoría de riesgo D, E y F, cuyos productos se registran a cuentas de orden como productos en suspenso. En estos casos, los ingresos se reconocen en el momento de su percepción. Los productos financieros ganados sobre las inversiones temporarias e inversiones permanentes de renta fija son registrados en función del método de devengado. Las comisiones ganadas se contabilizan por el método de devengado, excepto las comisiones fijas que son reconocidas en el momento de su percepción.

m) Gastos financieros

Los gastos financieros son contabilizados por el método de devengado.

n) Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE)

El Banco, en lo que respecta al Impuesto sobre las

Utilidades de las Empresas (IUE), está sujeto al régimen tributario establecido en el Texto Ordenado de la Ley N° 843 modificado con la Ley N°1606 y sus Decretos Reglamentarios vigentes. La alícuota del impuesto es del veinticinco por ciento (25%) y es considerado como pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones (IT) a partir del primer mes posterior a aquel en que se cumplió con la presentación de la declaración jurada y pago del impuesto sobre las utilidades.

En relación con los quebrantos tributarios, la Ley N° 169, del 9 de septiembre de 2011, establece que las pérdidas acumuladas hasta la gestión 2010 no serán deducibles en la determinación de la utilidad neta de las siguientes gestiones. Asimismo, estipula que las pérdidas tributarias generadas a partir de la gestión 2011, serán compensables solamente durante las tres siguientes gestiones sin actualización alguna.

La disposición adicional Quinta de la Ley N° 211 del 23 de diciembre de 2011 incorpora el artículo 51 a la Ley N° 843 (Texto Ordenado Vigente), en el que se establece la aplicación de una Alícuota Adicional del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas – AA-IUE financiero del doce coma cinco por ciento (12,5%) a las entidades financieras bancarias y no bancarias reguladas por la ASFI, exceptuando los bancos de segundo piso, que superen el trece por ciento (13%) del coeficiente de rentabilidad respecto al patrimonio neto a partir de la gestión 2012.

El pago de la mencionada alícuota adicional no resulta compensable con el Impuesto a las Transacciones. El procedimiento para la aplicación de esta alícuota adicional fue reglamentado mediante el Decreto Supremo N° 1288 emitido el 11 de julio de 2012.

El 29 de diciembre de 2015 se aprobó la Ley N°771 que modifica el Artículo 51ter. de la Ley N° 843 de 20 de mayo de 1986. La norma establece que, cuando el coeficiente de rentabilidad respecto del patrimonio de las entidades de intermediación financiera, reguladas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) exceda el seis por ciento (6%), las utilidades netas imponibles de estas entidades estarán gravadas con una alícuota adicional al Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas del veintidós por ciento (22%). La alícuota adicional no será computable como un pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones. La mencionada Ley entra en vigencia a partir del 1° de enero de 2016.

Mediante Ley N°921 de 29 de marzo de 2017, se modifica el primer párrafo del Artículo 51ter. de la Ley N°843 del 20 de mayo de 1986. La norma establece que, cuando el coeficiente de rentabilidad respecto del patrimonio de las entidades de intermediación financiera, reguladas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), exceda el seis por ciento (6%), las utilidades netas imponibles de estas entidades estarán gravadas con una alícuota adicional al Impuesto sobre la Utilidades de las Empresas del veinticinco por ciento (25%).

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco no provisionó ningún importe por impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE), en razón al resultado tributario negativo de la gestión anterior a ser compensado con el resultado de la presente gestión, el cual es menor a la pérdida tributaria.

o) Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF)

Mediante Ley N° 3446 del 21 de julio de 2006, se crea con carácter transitorio el Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF) para ser aplicado durante 36 meses. Este impuesto es prorrogado por 36 meses adicionales mediante Decreto Supremo Nº199 del 8 de julio de 2009. Mediante Ley Nº 234 del 13 de abril de 2012, se amplía la vigencia de este impuesto por otros 36 meses adicionales.

Mediante Ley N°713 del 1 de julio de 2015, se amplía hasta el 31 de diciembre de 2018, la vigencia del Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF) y se modifica el Artículo 6. (ALÍCUOTA) de la Ley N° 3446 del 21 de julio de 2006, estableciendo que la alícuota del impuesto será del cero punto quince por ciento (0,15%) en la gestión 2015, cero punto veinte por ciento (0,20%) en la gestión 2016, cero punto veinticinco por ciento (0,25%) en la gestión 2017 y cero punto treinta por ciento (0,30%) en la gestión 2018.

p) Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales

El Banco ha cumplido con las disposiciones legales que rigen sus actividades revelando su tratamiento contable

en los estados financieros y sus notas, de acuerdo con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

q) Absorciones o fusiones de otras entidades

A la fecha no se realizó absorción o fusión alguna de otras entidades.

NOTA 3 - CAMBIOS DE POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Durante el ejercicio 2018, no han existido cambios en las políticas y prácticas contables respecto a la gestión 2017.

NOTA 4 - ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

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

	2018		2017	
	Requerido	Constituido	Requerido	Constituido
	Bs	Bs	Bs	Bs
Banco Central de Bolivia				
Cta. cte. y encaje BCB - entidades bancarias	20.192.428	64.296.122	19.553.054	102.549.380
Cuotas de participación fondos RAL afectados a encaje legal	41.428.044	40.885.286	53.077.829	52.593.474
Cuotas de participación Fondo CPVIS	9.878.716	9.878.716	11.166.434	11.166.434
	71.499.188	**115.060.124**	**83.797.317**	**166.309.288**

Respecto al 31 de diciembre de 2017, se mantienen las modificaciones parciales a los porcentajes de encaje legal según circular ASFI/540/2018 de fecha 27 de abril de 2018, la cual conserva el 13,50% de encaje requerido en efectivo para depósitos del público a la vista, ahorro y plazo fijo, en moneda extranjera y MVDOL y establece el 25% para DPFs mayores a 720 días y 33% para el resto de pasivos, ambos porcentajes para encaje requerido en títulos en la misma moneda, además de que las entidades financieras deben continuar manteniendo en su cuenta Caja el 40% de los saldos de su requerimiento de encaje legal en efectivo para moneda extranjera y constituir encaje legal del 100% en efectivo para otros depósitos. Se conservaron los porcentajes de encaje legal en moneda nacional y moneda nacional con mantenimiento de valor con relación a la UFV en 5% para el encaje requerido en títulos y 6% de encaje requerido en efectivo para depósitos en la misma moneda además del 100% en efectivo para otros depósitos.

Se traspasó al Fondo para Créditos destinados al Sector Productivo y Vivienda de Interés Social (CPVIS II) constituido en fecha 02 de mayo de 2018 según normativa vigente un total de USD 1.440.046 de Inversiones Temporarias (Fondo RAL) a Inversiones Permanentes. Esta reclasificación, que surge por efecto de la liberación de recursos por disminución en tasas de Encaje Legal en USD tiene una vigencia hasta el 31 de mayo de 2019, fecha en la que el Banco Central de Bolivia devolverá la participación del BCO en el Fondo CPVIS II de acuerdo a lo establecido en su Resolución de Directorio Nº054/2018 de fecha 24/04/2018.

El 24 de agosto de 2018 se recibió un préstamo del BCB en moneda nacional, garantizado en su totalidad con la cesión Cuotas de Participación del Fondo para Créditos destinados al Sector Productivo y Vivienda de Interés Social (CPVIS II) por USD1.311.953,35 equivalente a Bs9.000.000.

NOTA 5 - ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la clasificación de los activos y pasivos en corrientes y no corrientes es la siguiente:

	2018	2017
	Bs	Bs
ACTIVO		
Activo corriente		
Disponibilidades	131.558. 995	154.755.879
Inversiones temporarias	97.291. 177	72.962.954
Cartera	69.491. 550	54.187.750
Otras cuentas por cobrar	1.783. 045	1.679.076
Bienes realizables	1.536. 067	253.311
Total activo corriente	**301.660.834**	**283.838.970**
Activo no corriente		
Cartera	810.718.067	832.170.568
Inversiones permanentes	19.550.825	11.295.416
Bienes de uso	16.467.825	18.244.228
Otros activos	896.797	1.356.648
Total activo no corriente	**847.633.514**	**863.066.860**
TOTAL ACTIVO	**1.149.294.348**	**1.146.905.830**
PASIVO		
Pasivo corriente		
Obligaciones con público a la vista	10.016. 112	15.703.938
Obligaciones con público por cajas de ahorro	178.874. 944	156.412.577
Obligaciones con público a plazo	52.955. 037	64.786.052
Obligaciones con instituciones fiscales	-	2.108
Obligaciones con Bancos y Entidades Financieras	21.697. 731	11.251.552
Otras cuentas por pagar	15.893. 423	13.588.708
Total pasivo corriente	**279.437. 247**	**261 .744 .935**
Pasivo no corriente		
Obligaciones con público a plazo	649.382.437	663.646.562
Obligaciones con Bancos y Entidades Financieras	100.535.979	105.704.805
Previsiones	7.213.548	7.261.217
Obligaciones subordinadas	21.454.388	26.393.187
Total pasivo no corriente	**778.586.352**	**803.005.771**
TOTAL PASIVO	**1.058.023.599**	**1.064.750.706**
PATRIMONIO		
Capital social	69.116.270	68.500.470
Aportes no capitalizados	12.556.750	8.564.966
Reservas	4.473.889	11.194.070
Resultados acumulados	-	615.801
Resultado de la gestión	5.123.840	(6.720.183)
TOTAL PATRIMONIO	**91.270.749**	**82.155.124**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**1.149.294.348**	**1.146.905.830**

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio vigente al 31 de diciembre de 2018 y 2017 de Bs6,86 por USD 1.

Calce financiero considerando el vencimiento restante de las partidas a partir del 1° de enero de 2019:
Al 31 de diciembre de 2018:

Rubros	A 30 días	A 60 días	A 90 días	A 180 días	A 360 días	A 720 días	A más de 720 días	Total
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	
Disponibilidades	131.558.995	-	-	-	-	-	-	131.558.995
Inversiones temporarias	75.027.003	763.936	1.611.758	6.266.810	7.995.146	3.319.819	2.306.704	97.291.176
Cartera vigente	23.606.430	20.705.603	27.810.625	70.113.108	108.068.553	151.471.332	475.489.666	877.265.317
Otras cuentas por cobrar	232.718	-	-	-	708.339	-	-	941.057
Inversiones permanentes	-	-	3.000.000	16.178.716	-	213.346	-	19.392.062
Otras operaciones activas	61.010.823	(1.379.977)	(1.860.835)	(542.700)	(5.414.961)	(10.020.482)	(14.946.127)	22.845.741
TOTAL ACTIVO	**291.435.969**	**20.089.562**	**30.561.548**	**88.015.934**	**111.357.077**	**144.984.015**	**462.850.243**	**1.149.294.348**
Otros depósitos a la vista	9.988.537	-	-	-	-	-	-	9.988.537
Obligaciones con el público ahorro	22.566.790	27.261.951	26.507.974	28.031.058	25.509.648	17.910.151	7.370.764	155.158.336
Obligaciones con el público a plazo	13.610.186	5.954.458	11.512.085	37.993.711	71.487.481	67.187.430	404.921.411	612.666.762
Obligaciones con el público restringidas	24.174.311	133.000	2.055.825	10.774.957	9.023.934	2.804.879	545.428	49.512.334
Financiamientos BCB	-	-	-	9.000.000	-	-	-	9.000.000
Financiamiento en otras entidades financieras del país	13.236.220	3.750.000	-	3.350.000	7.745.913	33.400.000	15.350.000	76.832.133
Financiamiento en entidades financieras 2do piso	625.000	-	3.150.000	2.206.250	5.243.750	9.000.000	11.625.000	31.850.000
Financiamientos externos	-	-	-	-	1.870.928	-	-	1.870.928
Otras cuentas por pagar	6.546.609	-	-	-	-	-	-	6.546.609
Obligaciones subordinadas	2.287.124	-	-	-	2.287.124	4.574.248	11.430.132	20.578.628
Otras operaciones pasivas	69.790.647	496.874	1.521.568	592..811	1.448.444	1.229.305	8.939.683	84.019.332
TOTAL PASIVO	**162.825.424**	**37.596.283**	**44.747.452**	**91.948.787**	**124.617.222**	**136.106.013**	**460.182.418**	**1.058.023.599**
ACTIVOS/PASIVOS	**1.79**	**0.53**	**0.68**	**0.96**	**0.89**	**1.07**	**1.01**	**1.09**
CUENTAS CONTINGENTES	**17.307.748**	**16.124.332**	**6.177.753**	**11.617.140**	**6.367.250**	**4.533.207**	**622.590**	**62.750.020**

Calce financiero considerando el vencimiento restante de las partidas a partir del 1° de enero de 2018:
Al 31 de diciembre de 2017:

Rubros	A 30 días	A 60 días	A 90 días	A 180 días	A 360 días	A 720 días	A más de 720 días	Total
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	
Disponibilidades	154.755.879	-	-	-	-	-	-	154.755.879
Inversiones temporarias	41.398.745	1.992.358	956.140	4.120.700	9.367.206	9.271.011	5.856.795	72.962.955
Cartera vigente	21.583.096	24.172.385	27.473.125	66.300.591	128.234.570	178.302.948	438.822.447	884.889.162
Otras cuentas por cobrar	272.815	-	-	-	698.125	-	-	970.940
Inversiones permanentes	11.166.434	-	-	-	-	128.982	-	11.295.416
Otras operaciones activas	54.729.145	(1.542.428)	(1.679.328)	(3.859.447)	(7.105.097)	(10.274.707)	(8.236.660)	22.031.478
TOTAL ACTIVO	**283.906.114**	**24.622.315**	**26.749.937**	**66.561.844**	**131.194.804**	**177.428.234**	**436.442.582**	**1.146.905.830**
Otros depósitos a la vista	15.703.021	-	-	-	-	-	-	15.703.021
Obligaciones con el público ahorro	20.593.845	24.671.111	23.690.539	24.659.785	21.891.124	14.737.563	5.596.664	135.840.631
Obligaciones con el público a plazo	11.477.455	18.362.994	4.803.373	30.325.038	70.412.627	87.979.662	436.580.199	659.941.348
Obligaciones con el público restringidas	22.407.370	-	208.000	437.267	13.148.452	536.000	171.500	36.908.589
Financiamiento en otras entidades financieras del país	8.661.528	750.000	-	1.350.000	14.700.000	13.400.000	18.750.000	57.611.528
Financiamiento en entidades financieras 2do piso	625.000	771.750	3.150.000	2.206.250	6.753.000	11.225.000	20.625.000	45.356.000
Financiamientos externos	-	-	-	-	8.730.914	3.741.828	-	12.472.742
Otras cuentas por pagar	6.498.530	-	-	-	-	-	-	6.498.530
Obligaciones subordinadas	2.287.124	-	-	-	2.287.124	4.574.248	16.004.380	25.152.876
Otras operaciones pasivas	57.325.687	211.986	233.025	570.063	1.533.939	1.436.123	7.954.618	69.265.441
TOTAL PASIVO	**145.579.560**	**44.767.841**	**32.084.937**	**59.548.403**	**139.457.180**	**137.630.424**	**505.682.361**	**1.064.750.706**
ACTIVOS/PASIVOS	**1.95**	**0.55**	**0.83**	**1.12**	**0.94**	**1.29**	**0.86**	**1.08**
CUENTAS CONTINGENTES	**24.277.447**	**12.271.565**	**7.466.459**	**26.413.170**	**14.536.545**	**2.238.335**	**1.217.356**	**88.420.877**

NOTA 6 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

El Banco no mantiene saldos de operaciones activas y pasivas con sociedades relacionadas, que hubieren originado ingresos o egresos.

NOTA 7 - POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Los estados financieros del Banco, expresados en bolivianos, incluyen el equivalente de saldos en monedas (dólares estadounidenses), de acuerdo con el siguiente detalle:

	2018		2017	
	USD	Bs	USD	Bs
Activo				
Disponibilidades	5.665.877	38.867.918	5.371.138	36.846.006
Inversiones temporarias	6.890.717	47.270.318	8.376.177	57.460.578
Cartera	4.836.811	33.180.526	6.440.598	44.182.502
Otras cuentas por cobrar	63.862	438.094	87.689	601.547
Inversiones permanentes	1.456.267	9.989.992	1.644.530	11.281.476
Otros activos	-	-	18.600	127.596
Total Activo	**18.913.534**	**129.746.848**	**21.938.732**	**150.499.705**
Pasivo				
Obligaciones con público	15.197.413	104.254.256	16.256.212	111.517.608
Oblig. con Bancos y Entidades Financieras	478.231	3.280.665	2.070.305	14.202.290
Otras cuentas por pagar	107.530	737.658	248.087	1.701.878
Previsiones	88.304	605.764	106.262	728.956
Obligaciones subordinadas	3.127.462	21.454.388	3.847.402	26.393.187
Total Pasivo	**18.998.940**	**130.332.731**	**22.528.268**	**154.543.919**
	(85.406)	**(585.883)**	**(589.536)**	**(4.044.215)**

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio vigente al 31 de diciembre de 2018 y 2017 de Bs6,86 por USD 1.

NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) Disponibilidades

La composición del grupo es la siguiente:

	2018		2017	
	USD	Bs	USD	Bs
Caja		35.697.947		38.885.612
Billetes y monedas MN	28.157.851	-	31.816.195	-
Billetes y monedas ME	6.139.206	-	5.804.377	-
Fondos asignados a cajeros automáticos MN	1.400.890	-	1.265.040	-
Banco Central de Bolivia	-	64.296.122	-	102.549.380
Cta. Cte. y Encaje BCB - Entidades Financieras MN	50.785.010	-	76.459.931	-
Cta. Cte. y Encaje BCB - Entidades Financieras ME	13.511.112	-	26.089.449	-

	2018		2017	
	USD	Bs	USD	Bs
Bancos y corresponsales del país	-	28.908.175	-	12.473.315
Bancos y corresponsales del país MN	12.343.205	-	8.025.224	-
Bancos y corresponsales del país ME	16.564.970	-	4.448.091	-
Bancos y corresponsales del exterior	-	2.652.630	-	504.090
Bancos y corresponsales del exterior ME	2.652.630	-	504.090	-
Documentos de cobro inmediato	-	4.121	-	343.482
Documentos para Cámara de Compensación MN	4.121	-	343.482	-
		131.558.995		**154.755.879**

b) Cartera directa y contingente (excepto la partida 650.00)

La composición del grupo es la siguiente:

1. COMPOSICION DE LA CARTERA Y PREVISION PARA INCOBRABILIDAD POR CLASE DE CARTERA (TIPO DE CREDITO)

Al 31 de diciembre de 2018:

		Cartera			Previsión incobrables
	Contingente	Vigente	Vencida	En ejecución	(139.00+ 251.01)
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Empresarial	2.517.910	15.350.217	-	-	26.090
De vivienda	-	82.525.453	2.149.071	2.853.859	1.610.275
De vivienda sobre garantía hipotecaria	-	385.562	-	-	11.567
De vivienda interés social	-	6.374.843	-	-	55.506
Microcrédito individual	-	77.748.672	654.499	4.076.492	4.622.150
Microcrédito individual DG	-	5.497.082	253.483	709.386	916.790
Microcrédito individ.DG garantía real	20.405.461	386.715.353	8.212.744	16.714.119	13.655.565
Microcrédito agropecuario	-	6.337.033	463.645	1.012.592	1.394.750
Microcrédito agropecuario DG garantía real	-	26.514.799	916.788	1.024.864	1.276.789
De consumo	2.115.964	19.671.546	199.767	602.522	1.504.247
De consumo DG	-	71.008	34.784	108.743	127.209
De consumo DG garantía real	-	25.571.744	92.849	167.325	701.484
PYME calificado empresarial	-	6.685.951	-	-	1.671.488
PYME calificado por días mora	37.710.685	211.381.424	889.998	11.560.817	10.037.341
PYME agropecuario calif.p/días mora	-	6.434.630	-	-	-
Sub totales	**62.750.020**	**877.265.317**	**13.867.628**	**38.830.719**	**37.611.251**
Previsión genérica para incob. cartera	**-**	**-**	**-**	**-**	**20.657.562**
Totales	**62.750.020**	**877.265.317**	**13.867.628**	**38.830.719**	**58.268.813**

Al 31 de diciembre de 2017:

	Cartera				Previsión incobrables
	Contingente	Vigente	Vencida	En ejecución	(139.00+ 251.01)
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Empresarial	2.467.801	10.973.589	-	-	66.562
De vivienda	-	90.984.221	402.921	1.978.969	1.195.070
De viviendasobre garantía hipotecaria	-	392.091	-	18.766	30.529
De vivienda interés social	-	7.456.537	-	136.900	130.305
Microcrédito individual	150.000	82.341.131	286.051	3.069.030	3.350.614
Microcrédito individual DG	-	12.270.089	88.262	1.829.634	1.909.057
Microcrédito individ.DG garantía real	25.097.699	378.216.243	4.466.486	12.358.337	10.627.153
Microcrédito agropecuario	-	10.531.858	385.149	830.125	1.037.606
Microcrédito agropecuario DG garantía real	-	30.602.351	550.750	1.033.326	1.249.335
De consumo	1.945.561	17.896.327	443.891	467.337	1.114.918
De consumo DG	-	451.722	7.272	112.884	130.661
De consumo DG garantía real	-	17.486.657	167.325	371.243	608.463
PYME calificado empresarial	-	6.786.488	-	-	1.696.622
PYME calificado por días mora	58.759.816	205.964.001	299.969	14.593.542	11.493.563
PYME agropecuario calif.p/días mora	-	12.535.858	-	-	-
Sub totales	88.420.877	884.889.163	7.098.076	36.800.093	34.640.458
Previsión genérica para incob. cartera	-	-	-	-	18.218.742
Totales	**88.420.877**	**884.889.163**	**7.098.076**	**36.800.093**	**52.859.200**

2. CLASIFICACION DE CARTERA POR:

1. ACTIVIDAD ECONOMICA DEL DEUDOR

Al 31 de diciembre de 2018:

	Cartera				Previsión incobrables
	Contingente	Vigente	Vencida	En ejecución	(139.00+ 251.01)
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Agricultura y ganadería	56.762	30.564.257	992.268	2.020.796	2.618.707
Caza. silvicultura y pesca	-	6.697.992	-	15.393	15.420
Minerales metálicos y no metálicos	26.119	16.796.859	-	103.525	116.506
Industria manufacturera	1.968.780	184.395.855	870.300	7.697.408	6.124.344
Producción y distrib.de energía, gas y agua	6.860	704.217	-	-	1.084
Construcción	46.233.047	69.615.377	3.578.734	4.881.210	5.782.693
Venta al por mayor y menor	4.177.638	289.669.239	2.785.458	13.256.089	11.228.021
Hoteles y restaurantes	215.773	60.137.900	3.672.931	1.049.927	3.060.477
Transporte. almacenamiento y comunicaciones	1.358.370	75.437.317	436.484	3.545.474	3.186.476
Intermediación financiera	1.870.512	2.528.567	-	-	28.958
Serv.inmobiliarios. empresariales y de alquiler	6.538.006	99.179.318	1.489.357	6.130.117	4.970.485
Adm.pública. defensa y seg. social obligatoria	-	704.607	-	-	14.714
Educación	23.132	4.162.151	-	-	19.285
Servicios sociales. Comunales y personales	252.215	34.236.269	42.096	130.780	423.036

Servicio hogares priv.contratan serv. doméstico	-	309.853	-	-	1.654
Actividades atípicas	15.946	2.125.539	-	-	19.391
Sub totales	62.750.020	877.265.317	13.867.628	38.830.719	37.611.251
Previsión genérica para incobrabilidad cartera					20.657.562
Totales	**62.750.020**	**877.265.317**	**13.867.628**	**38.830.719**	**58.268.813**

Al 31 de diciembre de 2017:

	Cartera				Previsión incobrables
	Contingente	Vigente	Vencida	En ejecución	(139.00+ 251.01)
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Agricultura y ganadería	11.236	50.010.317	901.967	1.749.208	2.196.057
Caza. silvicultura y pesca	-	4.406.917	33.932	-	6.830
Extracción de petróleo crudo y gas natural	6.860	-	-	-	-
Minerales metálicos y no metálicos	948.195	13.121.866	-	-	9.855
Industria manufacturera	2.777.680	165.305.690	1.236.910	7.753.293	5.854.512
Producción y distrib. de energía, gas y agua	-	453.680	-	-	-
Construcción	64.977.148	88.928.767	2.641.062	4.468.274	4.383.915
Venta al por mayor y menor	9.169.140	293.929.177	1.293.158	16.076.579	13.724.577
Hoteles y restaurantes	1.079.131	57.263.209	92.421	548.521	2.398.749
Transporte. almacenam. y comunicaciones	1.633.176	82.120.059	175.699	2.090.229	1.836.607
Intermediación financiera	1.289.242	1.485.430	-	-	20.122
Serv. inmobiliarios, empresariales y de alquiler	6.024.577	93.535.400	659.523	3.727.068	3.597.839
Adm.pública. defensa y seg. social obligatoria	20.162	463.409	-	-	14.507
Educación	21.936	4.537.175	-	-	20.482
Servicios sociales, Comunales y personales	395.740	26.345.072	63.404	386.921	549.942
Serv.hogares priv.contratan serv. doméstico	-	419.876	-	-	3.504
Actividades atípicas	66.654	2.563.119	-	-	22.960
Sub totales	88.420.877	884.889.163	7.098.076	36.800.093	34.640.458
Previsión genérica para incobrabilidad cartera	-	-	-	-	18.218.742
Totales	**88.420.877**	**884.889.163**	**7.098.076**	**36.800.093**	**52.859.200**

2. DESTINO DEL CREDITO

Al 31 de diciembre de 2018

	Cartera				Previsión incobrables
	Contingente	Vigente	Vencida	En ejecución	(139.00+ 251.01)
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Agricultura y ganadería	56.762	38.001.731	1.380.432	2.022.063	2.664.740
Caza. silvicultura y pesca	-	6.693.836	-	15.393	15.393
Extracción de petróleo crudo y gas natural	6.860	-	-	-	-
Minerales metálicos y no metálicos	26.119	13.518.490	-	103.525	108.238
Industria manufacturera	1.968.780	162.244.783	794.179	6.914.531	5.383.972

Producción y distribución de energía, gas y agua	6.860	251.327	-	-	-
Construcción	46.233.047	219.858.174	3.823.053	4.936.715	7.689.518
Venta al por mayor y menor	4.177.638	204.416.227	663.909	11.988.251	11.778.544
Hoteles y restaurantes	215.773	39.405.095	2.534.125	421.634	836.425
Transporte. almacenamiento y comunicaciones	1.358.370	64.150.919	2.458.444	3.757.245	3.502.811
Intermediación financiera	1.870.512	386.676	-	58.952	78.343
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	6.538.006	111.951.989	2.207.055	8.473.663	5.300.236
Administración pública, defensa y seg.social oblig	-	178.722	-	-	5.362
Educación	23.132	466.644	-	-	5.714
Servicios sociales. Comunales y personales	252.215	15.728.650	6.431	138.747	241.115
Actividades atípicas	15.946	12.054	-	-	840
Sub totales	62.750.020	877.265.317	13.867.628	38.830.719	37.611.251
Previsión genérica para incobrabilidad cartera	-	-	-	-	20.657.562
Totales	**62.750.020**	**877.265.317**	**13.867.628**	**38.830.719**	**58.268.813**

Al 31 de diciembre de 2017:

	Cartera				Previsión incobrables
	Contingente	Vigente	Vencida	En ejecución	(139.00+ 251.01)
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Agricultura y ganadería	11.236	53.284.908	901.967	1.863.451	2.285.121
Caza. silvicultura y pesca	-	4.300.290	33.932	-	6.787
Extracción de petróleo crudo y gas natural	6.860	-	-	-	-
Minerales metálicos y no metálicos	948.195	9.858.213	-	-	1.282
Industria manufacturera	2.777.680	143.103.282	1.210.198	7.177.363	5.434.607
Producción y distrib.de energía, gas y agua	-	453.680	-	-	-
Construcción	64.977.148	177.480.300	2.264.511	4.700.519	6.318.622
Venta al por mayor y menor	9.169.140	235.339.970	1.861.209	15.026.469	13.829.084
Hoteles y restaurantes	1.079.130	40.311.699	84.863	594.482	695.948
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	1.633.176	76.848.724	95.218	2.170.548	1.888.932
Intermediación financiera	1.289.242	503.636	-	58.952	79.667
Serv.inmobiliarios, empresariales y de alquiler	6.024.577	126.025.832	646.178	4.969.508	3.733.312
Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	20.163	189.008	-	-	6.275
Educación	21.936	1.350.794	-	-	9.372
Servicios sociales. Comunales y personales	395.740	15.838.821	-	238.801	349.449
Actividades atípicas	66.654	6	-	-	2.000
Sub totales	88.420.877	884.889.163	7.098.076	36.800.093	34.640.458
Previsión genérica para incobrabilidad cartera	-	-	-	-	18.218.742
Totales	**88.420.877**	**884.889.163**	**7.098.076**	**36.800.093**	**52.859.200**

3. CLASIFICACION DE CARTERA POR TIPO DE GARANTIA, ESTADO DE CREDITO Y PREVISIONES RESPECTIVAS

Al 31 de diciembre de 2018

	Cartera				Previsión incobrables
	Contingente	Vigente	Vencida	En ejecución	(139.00+ 251.01)
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Créditos auto liquidables	2.991.908	9.469.741	-	-	190.477
Garantía hipotecaria	27.913.480	616.058.456	9.721.528	22.196.190	14.392.114
Garantía prendaría	5.415.266	99.743.608	3.263.295	12.876.325	13.907.363
Garantía personal	389.312	64.000.269	597.491	2.468.698	3.014.762
Fondo de garantía	-	10.801	-	-	-
Otros	26.040.054	87.982.442	285.314	1.289.506	6.106.535
Sub totales	62.750.020	877.265.317	13.867.628	38.830.719	37.611.251
Previsión genérica p/incobrabilidad cartera	-	-	-	-	20.657.562
Totales	**62.750.020**	**877.265.317**	**13.867.628**	**38.830.719**	**58.268.813**

Al 31 de diciembre de 2017:

	Cartera				Previsión incobrables
	Contingente	Vigente	Vencida	En ejecución	(139.00+ 251.01)
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Créditos auto liquidables	5.640.803	3.419.397	-	-	21.777
Garantía hipotecaria	51.242.003	630.907.666	5.487.691	19.720.239	17.213.523
Garantía prendaría	8.833.521	140.506.625	1.284.717	12.862.434	11.224.536
Garantía personal	346.789	54.293.445	170.440	2.867.507	3.364.619
Fondo de garantía	-	18.597	-	-	-
Otros	22.357.761	55.743.433	155.228	1.349.913	2.816.003
Sub totales	88.420.877	884.889.163	7.098.076	36.800.093	34.640.458
Previsión genérica p/incobrabilidad cartera	-	-	-	-	18.218.742
Totales	**88.420.877**	**884.889.163**	**7.098.076**	**36.800.093**	**52.859.200**

4. CLASIFICACION DE CARTERA SEGÚN CALIFICACIÓN DE CREDITOS EN MONTOS Y PORCENTAJES

Al 31 de diciembre de 2018

	Cartera				Previsión incobrables		
Calificación	Contingente	Vigente	Vencida	En ejecución	(139.00+ 251.01)	Créditos	Previsión
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	%	%
A	62.602.475	860.662.233	-	-	2.350.784	93.00	6.25
B	57.573	8.617.610	-	-	267.551	0.87	0.71
C	21.274	1.172.934	8.780.036	937.028	1.211.039	1.10	3.22

D	-	6.702.072	714.940	-	2.037.018	0.75	5.42
E	-	90.960	2.422.001	999.357	1.617.444	0.35	4.30
F	68.698	19.508	1.950.651	36.894.334	30.127.415	3.93	80.10
Subtotales	62.750.020	877.265.317	13.867.628	38.830.719	37.611.251	100	100
Previsión genérica p/incobrabilidad cartera					20.657.562		
Totales	**62.750.020**	**877.265.317**	**13.867.628**	**38.830.719**	**58.268.813**	**100**	**100**

Al 31 de diciembre de 2017:

	Cartera				Previsión incobrables		
Calificación	**Contingente**	**Vigente**	**Vencida**	**En ejecución**	(139.00+ 251.01)	**Créditos**	**Previsión**
	Bs	**Bs**	**Bs**	**Bs**	**Bs**	**%**	**%**
A	87.063.571	864.147.587	-	-	2.335.706	93.51	6.74
B	1.354.134	13.032.921	1.580.072	-	403.834	1.57	1.17
C	-	245.831	2.663.074	-	407.474	0.29	1.18
D	-	7.278.321	2.022.670	497.758	2.626.372	0.96	7.58
E	-	-	33.379	971.221	487.150	0.10	1.41
F	3.172	184.503	798.881	35.331.114	28.379.922	3.57	81.92
Sub totales	88.420.877	884.889.163	7.098.076	36.800.093	34.640.458	100	100
Previsión genérica p/incobrabilidad cartera	-	-	-	-	18.218.742	-	-
Totales	**88.420.877**	**884.889.163**	**7.098.076**	**36.800.093**	**52.859.200**	**100**	**100**

5. CONCENTRACION CREDITICIA POR NUMERO DE CLIENTES EN MONTOS Y PORCENTAJES

Al 31 de diciembre de 2018

	Cartera				Previsión incobrables		
Calificación	**Contingente**	**Vigente**	**Vencida**	**En ejecución**	(139.00+ 251.01)	**Créditos**	**Previsión**
	Bs	**Bs**	**Bs**	**Bs**	**Bs**	**%**	**%**
1 a 10 mayores	3.567.200	45.909.291	-	-	1.876.467	4.98	4.99
11 a 50 mayores	3.223.636	79.330.411	4.393.626	3.186.894	2.187.188	9.08	5.82
51 a 100 mayores	4.856.652	66.901.237	1.335.683	3.342.292	3.335.375	7.70	8.87
Otros	51.102.532	685.124.378	8.138.319	32.301.533	30.212.221	78.24	80.32
Sub totales	62.750.020	877.265.317	13.867.628	38.830.719	37.611.251	100	100
Previsión genérica p/incobrabilidad cartera	-	-	-	-	20.657.562	-	-
Totales	**62.750.020**	**877.265.317**	**13.867.628**	**38.830.719**	**58.268.813**	**100**	**100**

Al 31 de diciembre de 2017:

Calificación	Cartera				Previsión incobrables (139.00+ 251.01)	Créditos	Previsión
	Contingente	Vigente	Vencida	En ejecución			
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	%	%
1 a 10 mayores	10.489.614	40.266.884	-	-	1.759.061	4.99	5.08
11 a 50 mayores	10.219.860	74.960.786	-	6.356.870	5.404.133	9.00	15.60
51 a 100 mayores	4.096.158	61.829.761	1.371.900	2.655.666	2.089.647	6.88	6.03
Otros	63.615.245	707.831.732	5.726.176	27.787.557	25.387.617	79.13	73.29
Sub totales	88.420.877	884.889.163	7.098.076	36.800.093	34.640.458	100	100
Previsión genérica p/incobrabilidad cartera	-	-	-	-	18.218.742	-	-
Totales	**88.420.877**	**884.889.163**	**7.098.076**	**36.800.093**	**52.859.200**	**100**	**100**

6. EVOLUCION DE LA CARTERA EN LAS ULTIMAS TRES GESTIONES:

	2018	2017	2016
	Bs	Bs	Bs
Cartera vigente	791.969.919	824.777.246	809.299.578
Cartera vencida	8.123.684	6.361.422	8.483.579
Cartera en ejecución	27.334.365	22.307.757	13.922.001
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	85.295.398	60.111.917	47.675.296
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	5.743.944	736.654	1.701.571
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	11.496.354	14.492.336	2.753.364
Cartera contingente	62.750.020	88.420.877	71.663.501
Previsión específica para incobrabilidad cartera	(37.422.411)	(34.500.218)	(21.408.682)
Previsión genérica para incobrabilidad cartera	(20.657.562)	(18.218.742)	(12.928.479)
Previsión específica para activos contingentes	188.841	140.240	117.222
Previsión genérica cíclica (*)	7.024.707	7.120.977	7.551.760
Cargos p/previsión específica para incobrabilidad cartera	26.395.750	30.771.104	23.342.761
Cargos p/previsión genérica para incobrabilidad cartera	2.438.820	7.485.463	-
Cargos p/previsión para activos contingentes	1.171.059	130.253	329.851
Cargos p/previsión genérica cíclica	2.050.506	2.333.941	2.677,101
Productos para cartera (ingresos financieros.)	109.108.351	111.758.775	101.228.856
Productos en suspenso	9.812.703	7.825.674	3.981.017
Líneas de crédito otorgadas	317.170	400.157	551.779
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	239.998.306	220.767.616	211.785.467
Créditos castigados por insolvencia	15.838.618	13.331.204	12.353.503
Número de prestatarios	4.046	4.521	4.280

(*) Corresponde a la suma de la subcuenta 253.03 y de la cuenta 255.00

7. Las reprogramaciones en la cartera no han tenido mayor relevancia para la entidad.

8. Los límites legales para la otorgación de créditos en la entidad son considerados de acuerdo a sus políticas de créditos y

normas legales vigentes; al respecto, el Área de Riesgos precautela su estricto cumplimiento para la otorgación de créditos y su seguimiento.

9. La evolución de las previsiones en las últimas tres gestiones se detalla a continuación:

	2018	2017	2016
	Bs	Bs	Bs
Previsión inicial	59.980.177	42.006.142	34.158.848
(Menos): Castigos	(2.936.546)	(1.797.027)	(1.874.394)
Recuperaciones	(23.806.246)	(20.949.699)	(18.823.225)
Más: Previsiones constituidas	32.056.136	40.720.761	28.544.913
Previsión final	**65.293.521**	**59.980.177**	**42.006.142**

c) Inversiones temporarias y permanentes

1. La composición del grupo de inversiones temporarias, es la siguiente:

		2018		2017	
		Bs	Bs	Bs	Bs
Inversiones temporarias					
Cajas de Ahorro MN	(a)		4.750.978		4.590.219
- Coop.San Martín de Porres Ltda. MN		4.750.978		4.590.219	
Cajas de Ahorro ME	(a)		6.188.585		6.029.841
- La Promotora EFV ME		2.116.934		2.064.006	
- Coop.San Martín de Porres Ltda. ME		4.071.651		3.965.835	
Participación en Fondos de Inversión MN	(b)		36.265.389		2.702.181
- Bisa a Medida		7.700.654		102.963	
- Crecer Fondo Mutuo Mercantil		8.303.081		682.529	
- Fortaleza Interés +		5.877.359		279.389	
- Dinero Unión		10.582		10.404	
- Credifondo Bolivianos		3.072.759		30.023	
- Credifondo + Rendimiento		6.235.738		1.589.291	
- BNB Oportuno Fondo de Inversión		5.065.216		7.582	
Participación en Fondos de Inversión ME	(b)		9.200.939		7.047.239
- Bisa Premier FIA		173.082		171.260	
- Prossimo FIA Mercantil		497.067		839.157	
- Fortaleza Liquidez Fondo Mutuo		2.128.168		1.248.240	
- Fortaleza Produce Ganancia		2.356.797		1.473.263	
- Mutuo Unión		154.723		153.571	
- Mercantil Fondo Mutuo		520.802		862.917	
- Fortaleza Porvenir		2.837.970		1.772.125	
- Credifondo Renta Fija		27.505		27.198	
- Credifondo Corto Plazo		362.451		358.499	
- BNB Efectivo FIA		142.374		141.009	
Cuotas de participación Fondos RAL M/N			9.004.492		8.209.976
Cuotas de participación Fondos RAL M/E			31.880.794		44.383.498
Previsión final			**97.291.177**		**72.962.954**

(a) La tasa de rendimiento de la Caja de Ahorros en La Promotora EFV es de 2.50% al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y en la Cooperativa San Martín de Porres en Bolivianos es del 3.40% y en Dólares Americanos 2.60% al mismo corte.

(b) Los saldos en Fondos de Inversión presentan una variación por incrementos provenientes de excesos de liquidez temporales y rendimientos: Del 31 de diciembre de 2017 al 31 de diciembre de 2018 se registró un aumento de Bs 33.56 MM (1242.1%) en Bolivianos y Bs 2.15 MM (30,6%) en Dólares Americanos, respectivamente. En ese mismo orden, las tasas de rendimiento se incrementaron de 2,81% a 2,90% en Bolivianos y redujeron de 0,63% a 0,59% en Dólares Americanos.

2. La composición del grupo de inversiones permanentes, es la siguiente:

		2018		2017	
		Bs	Bs	Bs	Bs
Inversiones permanentes					
Dep. a Plazo Fijo en Entidades Financieras	(a)		9.300.000		
- Banco Pyme Eco Futuro S.A.		4.300.000		-	
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta Jesús Nazareno		5.000.000		-	
Participación en otras entidades de servicio no financieras	(b)		213.346		128.982
- Certificados de Aportación COMTECO ME		154.35		79.85	
- Certificados de Aportación COTAS ME		17.15		9.261	
- Certificados de Aportación COTEL ME		41.846		25.931	
- Participación en ASOFIN MN				13.94	
Inversiones de disponibilidad restringida	(c)	-	9.878.716		11.166.434
- Cuotas de particip. fdo. p/cred. prod. y vis.		878.716		11.166.434	
- Cuotas de participip. Fdo. CPVIS en garantía p/préstamos de liquidez del BCB		9.000.000		-	
Prod. Devengados P/Cob. Inver. Ent. Fin.			260.833		-
Previsión inversión en otras entidades de servicio no financieras			(102.070)		-
			19.550.825		**11.295.416**

(a) Al corte, los Depósitos a Plazo Fijo en Entidades Financieras, otorgan un rendimiento efectivo promedio de 2,98% con un plazo promedio de 256 días y con calificaciones de riesgo dentro el grado de inversión.

(b) Los Certificados de Aportación de COMTECO presentan un rendimiento anual variable y las demás inversiones no generan rendimiento. Asimismo, se registra la previsión por desvalorización de todos los Certificados de Aportación.

(c) Corresponde al Fondo para Créditos destinados al Sector Productivo y a Vivienda de interés Social (CPVIS II) constituido en fecha 02 de mayo de 2018 traspasando según normativa vigente un total de USD 1.440.046 de Inversiones Temporarias (Fondo RAL) a Inversiones Permanentes. Esta reclasificación, que surge por efecto de la liberación de recursos por disminución en tasas de Encaje Legal en USD tiene una vigencia hasta el 31 de mayo de 2019, fecha en la que el Banco Central de Bolivia devolverá la participación del BCO en el Fondo CPVIS II de acuerdo a lo establecido en su Resolución de Directorio Nº054/2018 de fecha 24/04/2018.

Por otra parte, y en las condiciones establecidas en la mencionada Resolución de Directorio, se recibió un préstamo del

BCB en moneda nacional, garantizado en su totalidad con la cesión Cuotas de Participación del Fondo para Créditos destinados al Sector Productivo y Vivienda de Interés Social (CPVIS II) por USD1.311.953 equivalente a Bs9.000.000.

La entidad no tiene participación accionaria en entidades financieras y afines.

d) Otras cuentas por cobrar

La composición del grupo, es la siguiente:

		2018		2017	
		Bs	Bs	Bs	Bs
Otras cuentas por cobrar					
Anticipo por compra de bienes y servicios	(1)		494.907		268.271
Alquileres pagados por anticipado	(2)		186.986		298.118
Seguros pagados por anticipado			148.944		110.720
Otros pagos anticipados			11.151		31.026
- Mantenimiento cuenta emisor EDV		6.141		5.976	
- Licencia End Ponit Karpersky		5.010		25.050	
Comisiones por cobrar			55.501		69.887
Gastos por recuperar	(3)		314.049		305.893
Importes entregados en garantía	(4)		394.290		392.232
- Alquiler inmueble Sucursal Santa Cruz		28.400		28.400	
- Alquiler inmueble Agencia.DVLG - SC		13.920		13.920	
- Alquiler inmueble Agencia Villa Copacabana - LP		16.000		16.000	
- Alquiler inmueble Agencia El Alto - LP		135.000		135.000	
- Alquiler inmueble Agencia Rio Seco - LP		67.200		67.200	
- Alquiler inmueble Oficina Abasto - SC		20.580		20.580	
- Alquiler inmueble Sucursal La Paz		27.440		27.440	
- Alquiler inmueble Agencia Uyustus - LP		35.672		35.672	
- Alquiler inmueble Agencia Villa Fátima - LP				48.020	
- Alquiler inmueble Sucursal La Paz - Calacoto - LP		50.078			
Otras partidas pendientes de cobro			177.217		202.929
- Prov. fondos DL para trámites notariales y jud.(IMT Inmuebles adjudicados)		135.756		-	
- Pagos MORE pendientes de reposición		-		549	
- Pagos Moneygram pendientes de reposición		36.764		103.507	
- Pagos Tarjeta de Crédito pend. de reposición		4.697		-	
- Transacciones ACH pendientes		-		98.873	
			1.783.045		**1.679.076**

(1) Corresponde principalmente a pagos realizados a las Calificadoras de Riesgo, renovación anual de licencias Office 365 y cuota anual de mantenimiento SRGNC del BDP.

(2) Corresponde a pagos anticipados por el alquiler de inmuebles para el funcionamiento de las Agencias y Sucursales de la Entidad.

(3) Corresponde a los gastos judiciales realizados por cuenta de los deudores en ejecución y/o castigo

(4) Corresponde a los depósitos por los alquileres de los bienes inmuebles donde operan nuestras Agencias.

e) Bienes realizables

La composición del grupo, es la siguiente:

	2018	2017
	Bs	Bs
Bienes recibidos en recuperación de créditos		
Bienes muebles incorporados a partir del 01/01/03	30.937	5
Bienes inmuebles excedidos del plazo de tenencia	-	1
Bienes inmuebles incorp. a partir del 01/01/03	2.423.751	337.745
(Previsión por desvalorización)	(918.622)	(84.440)
	1.536.066	**253.311**

f) Bienes de uso

La composición del grupo, es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2018

	Valor de costo	Depreciación acumulada	Valor neto	Tasa de depreciación
	Bs	Bs	Bs	
Terrenos	3.875.840	-	3.875.840	0,00%
Edificios	9.451.088	(1.724.404)	7.726.684	2,50%
Muebles y enseres	3.896.168	(2.346.751)	1.549.417	10,00%
Equipo e instalaciones	3.391.272	(2.216.192)	1.175.080	12,50%
Equipo de computación	7.755.541	(5.984.736)	1.770.805	25,00%
Vehículos	1.051.478	(697.978)	353.500	20,00%
Obras de arte	16.499	-	16.499	0,00%
	29.437.886	**(12.970.061)**	**16.467.825**	

La depreciación cargada al resultado al 31 de diciembre de 2018 es de Bs3.252.368.

Al 31 de diciembre de 2017:

	Valor de costo	Depreciación acumulada	Valor neto	Tasa de depreciación
	Bs	Bs	Bs	
Terrenos	3.875.840	-	3.875.840	0,00%
Edificios	11.196.801	(1.945.861)	9.250.940	2,50%
Muebles y enseres	3.855.439	(2.008.001)	1.847.438	10,00%
Equipo e instalaciones	3.091.336	(1.804.981)	1.286.355	12,50%
Equipo de computación	6.620.242	(5.192.735)	1.427.507	25,00%
Vehículos	1.192.605	(652.956)	539.649	20,00%
Obras de arte	16.499	-	16.499	0,00%
	29.848.762	**(11.604.534)**	**18.244.228**	

La depreciación cargada al resultado al 31 de diciembre de 2017 es de Bs2.177.332.

g) Otros activos

La composición del grupo, es la siguiente:

	2018	2017
	Bs	Bs
Papelería, útiles y material de escritorio	219.688	203.110
Valor de costo gastos de organización	550.193	920.350
Amortización acumulada gastos de organización	(275.153)	(163.583)
Valor costo mejoras e instalaciones inmuebles alquilados	466.563	357.709
Amortización acum. mejoras e instalaciones inmuebles alquilados	(64.494)	(88.534)
Valor compra programas y aplicaciones informáticas	-	246.960
Amortización acum. programa y aplicaciones informáticas	-	(119.364)
	896.797	**1.356.648**

La amortización por cargos diferidos cargada al resultado al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es de Bs221.453 y Bs276.786 respectivamente.

h) Fideicomisos constituidos

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no cuenta con fideicomisos constituidos.

i) Obligaciones con el público

La evolución de los depósitos del público en las tres últimas gestiones es la siguiente:

	2018	2017	2016
	Bs	Bs	Bs
Oblig.con el público a la vista			
Depósitos en cuenta corriente	9.983.171	15.359.539	3.116.483
Cuentas corrientes inactivas	1.245		
Acreedores por documentos de cobro inmediato	4.121	343.482	431.710
Oblig.con el público por cajas de ahorro			
Depósitos en cajas de ahorro	154.072.574	134.664.942	110.304.419
Depósitos en cajas de ahorro clausuradas	1.085.762	1.175.690	967.029
Oblig.con el público a plazo			
Depósitos a plazo fijo	169.585	1.388.747	10.377.219
Oblig.con el público restringidas			
Retenciones judiciales	1.996.030	1.541.043	441.625
Cuentas corrientes clausuradas	4.309	917	43
Depósitos en cajas de ahorro afect. en garantía	22.086.903	19.030.902	13.088.502
Depósitos a plazo fijo afectados en garantía	1.872.637	12.988.404	2.897.374
Depósitos a plazo fijo con anotación en cuenta restringidos	23.552.455	3.347.323	3.001.393
Oblig.con el público a plazo c/anot. en cuenta			
Depósitos a plazo fijo con anotación en cuenta	612.497.178	658.552.601	664.215.048
Cargos dev.p/oblig. con el público			
Cargos devengados p/pagar obligaciones c/público	63.902.561	52.155.539	38.186.482
	891.228.531	**900.549.129**	**847.027.327**

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 2016, las tasas de interés promedio ponderadas de: depósitos a plazo fijo, cuentas de ahorro y cuentas corrientes, presentaron la siguiente evolución:

	2018	2017	2016
	Bs	Bs	Bs
Depósitos a plazo (MN)	4,49%	4,32%	4,14%
Depósitos a plazo (ME)	1,67%	1,75%	1,92%
Depósitos a plazo	4,17%	4,01%	3,86%
Cuentas de Ahorro (MN)	2,33%	1,76%	1,67%
Cuentas de ahorro (ME)	0,16%	0,16%	0,21%
Cuentas de ahorro	2,02%	1,52%	1,34%
Cuentas corrientes (MN)	0,10%	0,35%	0,10%
Cuentas corrientes (ME)	0,01%	0,01%	0,01%
Cuentas corrientes	0,10%	0,33%	0,08%

j) Obligaciones con instituciones fiscales

La composición del grupo, es la siguiente:

	2018 Bs	2017 Bs
Obligaciones a traspasar al TGN p/cuentas inactivas	-	2.108
	-	**2.108**

k) Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento

La composición del grupo, es la siguiente:

		2018 Bs	2017 Bs
Oblig. con el Banco Central de Bolivia a plazo			
Obligaciones con el Banco Central de Bolivia a corto plazo	(1)	9.000.000	-
Oblig.c/ent. fin. que realizan act. de segundo piso a plazo			
Obligaciones con Entidades Financieras de segundo piso mediano plazo	(2)	14.000.000	20.000.000
Obligaciones con Entidades Financieras de segundo piso a largo plazo	(3)	17.850.000	25.356.000
Oblig.c/bancos y otras ent.finan.del pais a plazo			
Obligaciones con Entidades Financieras del País			
- Banco Unión SA	(4)	18.150.000	23.550.000
Depósitos cajas de ahorro entidades financieras no sujetas de encaje			
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta Quillacollo Ltda.		2.410.117	1.674.484
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta Inca Huasi Ltda.		5.667.899	6.312.827
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta Cacef Ltda.		124.678	74.217
Depósitos cajas de ahorro entidades financieras sujetas de encaje			
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Sarco Ltda.		445.756	-
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Cantera Ltda.		987.771	-
Depósitos a plazo fijo de entid. Finan. c/anot. cta. no sujetas encaje			
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta Quillacollo Ltda.		1.045.913	-
- Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pedro Ltda.		2.000.000	-
- Banco de Desarrollo Productivo		42.000.000	20.000.000
- La Promotora EFV		2.000.000	-
Depósitos a plazo fijo entidades finan. c/anotación en cuenta sujetas encaje			
- Banco de Desarrollo Productivo		2.000.000	6.000.000

Financiamientos de entidades del exterior a plazo			
Financiamientos de entidades del exterior a mediano plazo			
- Dual Return Fund SICAV	(5)	-	1.715.000
- Finethic Microfinance SCA	(6)	-	1.715.000
- Symbiotics Global Microfinance	(7)	-	3.430.000
Financiamientos de entidades del exterior a largo plazo			
- OIKOCREDIT. Ecumenical Development Cooperative Society U.A.	(8)	1.870.928	5.612.742
Cargos dev.p/pagar oblig.c/bcos. y ent. de fianciamiento			
Cargos dev. p/pagar oblig.c/ent.finan.realizan actividades 2do. Piso a plazo		370.794	561.959
Cargos devengados por pagar ot. entidades financieras del país a plazo		2.309.853	786.592
Cargos devengados por pagar financiamientos ent. exterior a plazo		-	167.536
		122.233.709	**116.956.357**

(1) En las condiciones establecidas por el Banco Central de Bolivia en su Resolución de Directorio Nº054/2018 de fecha 24/04/2018 se solicitó a dicha entidad, un préstamo de liquidez en moneda nacional, garantizado en su totalidad con la cesión Cuotas de Participación del Fondo para Créditos destinados al Sector Productivo y Vivienda de Interés Social (CPVIS II).

(2) Corresponde a recursos obtenidos en calidad de Institución Crediticia Intermediaria de ventanillas del Banco de Desarrollo Productivo S.A.M. a un plazo de 60 meses con amortizaciones semestrales entre capital e intereses. Al 31 de diciembre de 2017 la tasa variable es 4,55% y al 31 de diciembre de 2018 la tasa variable es 4,20%.

(3) Corresponde a recursos obtenidos en calidad de Institución Crediticia Intermediaria de ventanillas del Banco de Desarrollo Productivo S.A.M. a un plazo 96 meses con amortizaciones semestrales entre capital e intereses. Al 31 de diciembre de 2017 el promedio ponderado de la tasa variable es 4.89% y al 31 de diciembre de 2018 es 4.62%.

(4) La Línea de Crédito Rotativa que el Banco mantiene en el Banco Unión, a un plazo de 3 años por un total de Bs 41.160.000, a la fecha de corte mantiene dos operaciones vigentes a un plazo 60 meses con amortizaciones trimestrales entre capital e intereses. Al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2018 el promedio ponderado de la tasa es 4,36%.

(5) Fondos gestionados por Symbiotics (Empresa de inversión especializada en finanzas emergentes, sostenibles e inclusivas) con Dual Return Fund SICAV. El préstamo del Fondo fue prepagado sin recargos y en su totalidad en el mes de abril 2018 y tenía una fecha de vencimiento final el 27 de julio del mismo año.

(6) Fondos gestionados por Symbiotics (Empresa de inversión especializada en finanzas emergentes, sostenibles e inclusivas) con Finethic Microfinance SCA. El préstamo del Fondo fue prepagado sin recargos y en su totalidad en el mes de abril 2018 y tenía una fecha de vencimiento final el 27 de julio del mismo año.

(7) Fondos gestionados por Symbiotics (Empresa de inversión especializada en finanzas emergentes, sostenibles e inclusivas) con Global Microfinance Fund. El préstamo del Fondo fue prepagado sin recargos y en su totalidad en el mes de abril 2018 y tenía una fecha de vencimiento final el 27 de julio del mismo año.

(8) Fondos obtenidos a través del financiamiento de OIKOCREDIT Cooperative Development Society U.A. un plazo de 72 meses con amortizaciones semestrales entre capital e intereses. Al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2018 la tasa es 6,50%.

l) Otras cuentas por pagar

La composición del grupo, es la siguiente:

Otrascuentas por pagar		2018 Bs	2018 Bs	2017 Bs	2017 Bs
Por Intermediación financiera			177.107		112.713
- Obligaciones con establecimientos acreedores por tarjetas		163.941		111.841	
- Cobros anticipados a clientes de tarjetas de crédito		13.166		872	
Diversas			6.369.502		6.385.818
- Cheques de gerencia		1.897.618		3.033.822	
- Acreedores fiscales p/retenciones a terceros		103.403		128.289	
- Acreedores fiscales p/impuestos a cargo de la entidad	(1)	386.026		422.780	
- Acreedores p/cargas sociales retenidas a terceros		240.693		233.633	
- Acreedores p/cargas sociales a cargo de la entidad		324.801		126.304	
- Comisiones por pagar ATC		7.906		5.132	
- Acreedores por compras de bienes y servicios		2.310		-	
- Acreedores varios(Seguro Desgravámen. depósitos pendientes)	(2)	3.406.745		2.435.858	
Provisiones			9.026.064		6.762.039
- Provisiones para primas		1.280.960		-	
- Provisiones para aguinaldo		271.587		-	
- Provisiones para indemnizaciones		5.695.551		4.896.334	
- Provisión para publicaciones en prensa		7.580		7.600	
- Provisión para publicidad		25.000		229.150	
- Provisión para IRPB inmuebles BCO		198.740		200.160	
- Provisión para auditoría externa		180.960		150.340	
- Provisión para acuotaciones ASFI		17.000		34.700	
- Provisión para salario personal de seguridad		-		11.500	
- Provisión para servicios básicos		121.225		118.390	
- Provisión para licencias de funcionamiento y publicidad		86.815		-	
- Provisión para alquiler Punto Atención Tiquipaya		-		-	
- Provisión para acuotación trimestral FRF	(3)	1.113.206		1.111.320	
- Provisión para comisiones ACCL		-		2.545	
- Provisión para alquiler Ag. Molino		27.440		-	
Partidas pendientes de imputación	(4)		320.750		328.138
			15.893.423		**13.588.708**

(1) Corresponde al IT y DF-IVA del Banco del último mes de la gestión

(2) Corresponde principalmente a depósitos pendientes de aplicación para aporte de capital de los accionistas, así como

el seguro de desgravamen sobre los créditos de los clientes del Banco

(3) Corresponde a la provisión para el pago de la acuotación del último trimestre de la gestión al Fondo de Protección al Ahorrista (exFRF).

(4) Corresponde principalmente a transacciones pendientes de consolidación por ACH, banca por internet, depósitos de clientes y pagos por servicio de cobranza de servicios básicos.

m) Previsiones

La composición del grupo, es la siguiente:

	2018 Bs	2017 Bs
Previsión específica para activo contingente	188.841	140.240
Previsión genérica cíclica	7.024.707	7.120.977
	7.213.548	**7.261.217**

(1) Registra el importe estimado para cubrir el riesgo de posibles pérdidas originadas por los activos contabilizados.

(2) La previsión genérica cíclica, mantiene un comportamiento estable, cuyas leves variaciones obedecen al aumento o disminución de cartera de créditos con calificación “A” (cartera vigente), es decir que no está relacionada con la cartera en mora (excepto en clientes calificados con criterio de crédito empresarial que en el Banco representa el 5% del total cartera), a diferencia de las previsiones específicas que aumentan a medida en que se deteriora la calificación del prestatario.

n) Valores en circulación

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no cuenta con valores en circulación.

o) Obligaciones Subordinadas

El 21 de enero de 2016 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) emitió la Resolución ASFI/Nº 044/2016 autorizando e inscribiendo la emisión de la Serie Unica de 400 bonos subordinados Banco Pyme de la Comunidad con un valor nominal de USD 10.000 cada bono, haciendo un total de USD 4.000.000 con un plazo de 2520 días calendario, tasa de interés del 6% pagaderos cada 180 días calendario y amortización de capital a partir del tercer cupón. Dichos bonos fueron colocados en su totalidad el 27 de enero de 2016 sobre la par del valor nominal. A la fecha de corte, se procedió con la cancelación de los cupones según cronograma de pagos, así como su correspondiente reemplazo en cuentas patrimoniales.

El número de registro como Emisor en el Registro del Mercado de Valores (“RMV”) de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) es SPVS-IV-EM-FCO-027/2000 y el número de registro de la emisión de los bonos subordinados Banco Pyme de la Comunidad en el RMV de la ASFI es ASFI/DSVSC-ED-FCO-002/2016 y la Agencia de Bolsa encargada

de la preparación del prospecto de emisión, diseño, estructuración y colocación de la emisión fue BISA Agencia de Bolsa.

La emisión, está sujeta al cumplimiento de los compromisos financieros que se detallan a continuación, los cuales son revisados y difundidos en forma trimestral. Desde la emisión de los bonos, el Banco ha cumplido con los compromisos financieros adquiridos.

Indicadores Financieros*	Compromiso	dic -2018
Coeficiente de Adecuación Patrimonial (CAP)	CAP >= 11%	12.16%
Índice de Liquidez (IL)	IL >= 50%	138.57%
Índice de Cobertura (IC)	IC >= 100%	123.90%

Corresponde al dato final del trimestre, de acuerdo a lo establecido en el punto 2.4.25.4 del Prospecto de Emisión.

La composición del grupo, es la siguiente:

	2018 Bs	2017 Bs
Bonos subordinados ME	20.578.628	25.152.876
Cargos devengados por pagar obligaciones subordinadas ME	875.760	1.240.311
	21.454.388	**26.393.187**

p) Obligaciones con empresas con participación estatal

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no cuenta con obligaciones con empresas con participación estatal.

q) Ingresos y gastos financieros

La composición del grupo, es la siguiente:

	2018 Bs	2017 Bs
Ingresos financieros		
Productos por disponibilidades		
Intereses disponibilidades	141.147	1.926
Productos por inversiones temporarias		
Rend.inversiones en entidades finanancieras del país	343.886	349.358
Rend.inversiones en otras entidades no financieras	658.402	160.330
Rend.inversiones de disponibilidad restringida	1.020.996	629.645
Productos por cartera vigente		
Int.préstamos a plazo fijo	563.129	1.228.022
Int.préstamos amortizables	79.204.152	82.390.605
Int.deudores por tarjetas de crédito	290.663	95.495
Int.préstamos hipotecarios de vivienda en 1er.grado	9.951.036	9.570.255

Int.préstamos hipotecarios de vivienda de interés social	646.787	782.263
Int.préstamos con recursos de ent. financieras de 2do.piso	3.691.187	4.897.181
Int. préstamos vivienda sin garantía hipotecaria	61.338	60.240
Int. préstamos hipotecarios de vivienda de interés social reprog.	6.218	6.554
Int. préstamos plazo fijo reprogramados o reestructurados	19.413	68.210
Int. préstamos amortizables reprogramados o reestucturados	5.272.131	4.001.048
Int.préstamos hipotecarios de vivienda 1er.grado reprog. o reest.	116.496	402.027
Productos por cartera vencida		
Int. cartera vencida	2.792.412	2.603.434
Int. cartera vencida reprogramada o reestructurada	1.554.154	442.150
Int. penales cartera vencida	21.246	21.455
Productos por cartera en ejecución		
Int. cartera en ejecución	1.263.817	817.485
Int. cartera en ejecución reprogramada o reestructurada	242.390	358.250
Int. penales cart. ejecución	177	293
Productos por otras cuentas por cobrar		
Productos por otras cuentas por cobrar	448	2.182
Productos por inversiones permanentes		
Productos por inversiones permanentes	104.573	-
Comisiones de cartera y contingente		
Comisiones por garantías otorgadas	3.377.835	3.951.640
Ganancias por compra de cartera	33.769	62.168
Total Ingresos Financieros	**111.377.802**	**112.902.216**

Gastos financieros

Cargos por obligaciones con el público		
Int. obligaciones con el público por cuentas corrientes	(12.139)	(7.823)
Int. obligaciones con el público por cuentas de ahorro	(3.155.603)	(2.199.046)
Int. obligaciones con el público por depósitos a plazo fijo	(26.469.213)	(26.674.009)
Int. obligaciones con el público restringidas	(775.609)	(269.875)
Cargos por obligaciones con bancos y entidades de financiamiento		
Int.obligaciones con entidades financieras de 2do piso a plazo	(1.839.532)	(2.136.111)
Int.obligaciones con otras entidades financieras del país a plazo	(3.399.582)	(1.561.497)
Int.financiamientos entidades del exterior a plazo	(399.560)	(1.255.818)
Cargos por obligaciones subordinadas		
Int.obligaciones subordinadas instrumentadas mediante bonos	(1.076.022)	(1.247.570)
Total	**(37.127.260)**	**(35.351.749)**

Al 31 de diciembre de 2018, las tasas de interés activas fueron actualizadas de acuerdo a lo siguiente:

BANCA NEGOCIOS CAPITAL DE INVERSIÓN - CAPITAL OPERATIVO (NO PRODUCTIVO)								
ENDEUDAMIENTO TOTAL (DIRECTO + CONTINGENTE) MONTO EN USD O SU EQUIVALENTE EN M/N AL TC OFICIAL DE COMPRA	HIPOTECA DE INMUEBLE		GARANTÍA MIXTA HIPOTECA DE INMUEBLE Y VEHÍCULO/MAQUINARIA		REGISTRO DE VEHÍCULO Ó PRENDA CON REGISTRO		OTRAS GARANTÍAS	
	TASA M/N	TASA M/E	TASA M/N	TASA M/E	TASA M/N	TASA M/E	TASA M/N	TASA M/E
5,001 - 10,000	18.00%	19.00%	18.50%	19.50%	20.00%	21.00%	21.00%	22.00%
10,001 - 30,000	16.00%	17.00%	16.50%	17.50%	17.00%	18.00%	19.00%	20.00%
30,001 - 70,000	15.00%	16.00%	16.25%	16.75%	16.50%	17.00%		
70,001 - 150,000	14.00%	15.00%	15.50%	16.50%				
150,001 - 250,000	13.50%	14.50%	14.50%	15.50%				
Mayor a 250,000	12.50%	13.50%	13.50%	14.50%				

NOTA- Tasas con plazos hasta 12 meses podrán pactar con tasa fija durante todo el periodo del crédito, plazos mayores deben aplicar tasa variable (Moneda Nacional: Tasa aprobada - 1% + TRE y Moneda Extranjera: Tasa aprobada + TRE) a partir del mes 13.

Tasas de Interés Activas	31 de diciembre de 2018			
	Moneda Nacional		Moneda Extranjera	
	Desde	Hasta	Desde	Hasta
Vivienda	10.99%	14.99% + TRE	11.99%	13.99%
Consumo	15.25%	15.5% + TRE	No Aplica	No Aplica

Las tasas de interés activas al 31 de diciembre de 2017 presentaron la siguiente composición:

Tasas de Interés Activas	31 de diciembre de 2017			
	Moneda Nacional		Moneda Extranjera	
	Desde	Hasta	Desde	Hasta
Empresarial	13.49%	13.99% + TRE	13.49%	14.99% + TRE
Mediana Empresa	13.49%	13.99% + TRE	13.49%	14.99% + TRE
Pequeña Empresa	13.49%	13.99% + TRE	13.49%	14.99% + TRE
Micro Empresa	13.99%	25.00%	13.99%	27.00%
Vivienda	10.99%	14.99% + TRE	10.99%	14.99% + TRE
Consumo	12.99%	16.75% + TRE	No Aplica	No Aplica

Las tasas de interés activas al sector productivo y a vivienda de interés social son las siguientes:

Tasas Activas Productivas y/o Social	31 de diciembre de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Moneda Nacional		Moneda Nacional	
	Desde	Hasta	Desde	Hasta
Mediana Empresa, Gran Empresa		6.00%		6.00%
Pequeña Empresa		7.00%		7.00%
Micro Empresa		11.50%		11.50%
Vivienda	5.50%	6.50%	5.50%	6.50%

Las tasas de interés pasivas al 31 de diciembre de 2018 y 2017 presentaron la siguiente composición:

Tasas de Interés Pasivas	31 de diciembre de 2018				31 de diciembre de 2017			
	Moneda Nacional		Moneda Extranjera		Moneda Nacional		Moneda Extranjera	
	Desde	Hasta	Desde	Hasta	Desde	Hasta	Desde	Hasta
Cuentas de Ahorro	0.40%	4.00%	0.10%	0.70%	0.40%	3.50%	0.10%	0.70%
Cuentas Corrientes		0.10%		0.01%		0.10%		0.01%
Depósitos a Plazo Fijo	0.10%	5.50%	0.05%	1.50%	0.10%	4.40%	0.05%	1.50%

Las tasas de interés pasivas reguladas:

Tasas Pasivas Reguladas	31 de diciembre de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Moneda Nacional		Moneda Nacional	
	Desde	Hasta	Desde	Hasta
Cuentas de Ahorro		2.00%		2.00%
Cuentas Corrientes		No Aplica		No Aplica
Depósitos a Plazo Fijo	0.18%	4.10%	0.18%	4.10%

r) Recuperación de activos financieros

La composición del grupo, es la siguiente:

	2018	2017
	Bs	Bs
Recuperaciones de capital	396.937	853.884
Recuperaciones de intereses	37.887	276.185
Disminución de previsión específica p/incobrabilidad cartera	15.210.287	13.963.554
Disminución previsión genérica p/incob. cartera	-	2.195.200
Disminución de previsión otras cuentas p/cobrar	548.800	-
Disminución de previsión específica p/activos contingentes	1.122.486	107.303
Disminución de previsión genérica cíclica	2.146.923	2.764.812
	19.463.320	**20.160.938**

s) Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros

La composición del grupo, es la siguiente:

	2018	2017
	Bs	Bs
Cargos por previsión específica por incobrabilidad cartera	(26.395.750)	(30.771.104)
Cargos p/previsión genérica p/incobrab.cartera p/fact. riesgo adic.	(2.438.820)	(7.485.463)
Cargos por previsión para otras cuentas por cobrar	(835.098)	(234.564)
Cargos por previsión para activos contingentes	(1.171.059)	(130.253)
Cargos por previsión genérica cíclica	(2.050.507)	(2.333.941)
Castigo de productos por cartera	(1.681.113)	(2.117.261)
	(34.572.347)	**(43.072.586)**

t) Otros ingresos y gastos operativos

La composición del grupo, es la siguiente:

	2018		2017	
	Bs	Bs	Bs	Bs
Otros ingresos operativos				
Comisiones por servicios				
Comisiones, giros, transf. y órdenes de pago		2.272.034		1.882.441
Comisiones cheques cetificados		4.005		6.990
Comisiones por administración de fideicomiso		1.947		566
Comisiones tarjetas de crédito		82.338		88.389
Comisiones cajeros automáticos		26.162		22.995
Comisiones seguros		502.784		421.123
Comisiones varias		1.319.307		1.788.894
- Por reemisión BG	100	-		-
- Por cobro servicios básicos-colegios	478.000	-	483.443	-
- Por apertura líneas de crédito - microcrédito	841.207	-	1.305.451	-
Ganancias p/operaciones de cambio y arbitraje				
Ganancias por operaciones de cambio y arbitraje		2.034.390		2.446.567
Ingresos por bienes realizables				
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos		6.571.209		776.458
Venta de bienes fuera de uso		-		3.505
Venta de otros bienes realizables		6.076.670		-
Disminución de previsión por tenencia		227.727		-
Ingresos operativos diversos				
Ingresos por gastos recuperados		97.036		160.125
Ingresos oficina jurídica		21.637		38.765
Ingresos por alquiler de cajas de seguridad		21.360		23.334
Ingresos servicios varios (Certificaciones, legalizaciones, fotocopias, full service, otros)		51.806		48.934
Ingresos por generación de CF -IVA		132.424		129.497
Otros ingresos operativos (Fallas de cajas)		14.479		16.629
		19.457.315		**7.855.212**

Otros gastos operativos

Comisiones por servicios				
Comisiones p/giros y transf.y órdenes pago		(2.304.927)		(2.172.139)
Comisiones p/cámara compensación		(54.579)		(20.352)
Comisiones diversas		(449.079)		(586.547)
- Comisiones ATC	(51.919)	-	(39.621)	-
- Comisiones Síntesis	(11.107)	-	(17.885)	-
- Comisiones EDV	(89.562)	-	(87.245)	-
- Comisiones DVS -BBV-BCB	(262.037)	-	(426.583)	-
- Comisiones p/emisiones Boletas Garantía	(20.823)	-	(10.902)	-
- Comisiones Agencia de Bolsa	(12.580)	-	(3.636)	-
- Comisiones por certificaciones/legalizaciones	(310)	-	-	-
- Comisiones p/extracto/mant.cta. tarjeta de crédito BUN	(741)	-	(675)	-
Costo de bienes realizables				
Costo de venta bienes recibidos en recuperación créd.		(444.320)	-	(1)
- Costo de venta de bienes fuera de uso		-	-	(71)
- Costo de mantenimiento de bienes adjudicados		(576.621)	-	(136.567)
- Constitución de previsión por tenencia de bienes		(1.040.799)	-	(84.442)

Perdidas por inversiones permanentes

Pérdidas por inversiones en otras entidades no financieras		(3.766)	-	(15.517)
Gastos operativos diversos				
Pérdidas por operaciones de cambio y arbitraje	(1)	(1.471.820)	-	(1.937.158)
Otros gastos operativos diversos		(445.510)	-	(555.253)
- Registros, legalizaciones y certificaciones Fundempresa - Trámites recuperación cartera	(160.010)	-	(400.383)	-
- Transporte remesas/valores	(190.924)	-	(152.254)	-
- Registros DDRR cartera productiva	(94.576)	-	-	-
- Gastos ASOBAN (certificados digitales)		-	(2.616)	-
		(6.791.421)		**(5.508.047)**

(1) El monto corresponde a operaciones de cambio en monedas extranjeras (USD y Euros, principalmente por mayor volumen de Dólares Americanos durante el último año con un adecuado control en la reducción de la exposición de Riesgo por Tipo de Cambio.

u) Ingresos y gastos extraordinarios y de gestiones anteriores

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no se registraron ingresos ni gastos extraordinarios.

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

	2018	2017
	Bs	Bs
Ingresos gestiones anteriores		
Intereses cuentas corrientes bancos	225	251
Rendimientos SAFI's	712	300
Reversión provisión exceso servicios básicos	-	12.187
Reversión provisión exceso servicio horas extras seguridad	4.506	411
Comisiones cobranza de servicios	33.465	25.133
CF -Proporcional	13.652	-
Prima de protección tarjetas de crédito	648	-
Prima de protección tarjetas de débito	1.363	1.422
Comisiones giros Servired	-	75
Comisiones cobranza seguro desgravamen	32.048	35.236
Comisiones cobranza seguro incendio	2.438	2.671
Reversión provisión exceso aportes FRF	5.655	-
Distribución de excedentes COMTECO	-	3.000
Devolución curso Yanapti	-	2.262
Regularización DF - IVA dic/17	2.162	-
Reversión provisión exceso servicios auditoría de sistemas gestión/17	22.972	-
Comisiones cobranza seguro desgravamen hipot. inmueb. y vehic.	44.158	-
	164.004	**82.948**

Gastos gestiones anteriores		
Comisiones transacciones interoficinas Banco Unión S.A.	(3.846)	-
Inscripción BBV DPFs como emisor	(770)	(1.011)
Servicio transporte de valores (BRINKS BOLIVIA SA)	(19.489)	(9.823)
Pago saldo servicios básicos	(3.584)	(994)
Comisiones servicio cobranza YPFB	(1.855)	(1.170)
Pasajes personal	(1.008)	-
Servicio Bankingly dic/17	(7.381)	-
Servicio courier dic/17	(4.244)	-
Servicio parqueo movilidades La Paz	(710)	-
Rendimientos negativos SAFI's	(206)	-
Servicio consultas y certificaciones RUI - SEGIP dic/17	(415)	-
Reversión cuota ingreso ASOFIN sep/11	(13.940)	-
Regularización constitución previsión inmueble adjudicado oct - dic/17	(21.109)	-
Tasa Regulación 12 ASFI/DVS	(875)	(1.150)
Saldo ajuste anual acuotación ASFI	(1.438)	(521)
Saldo pago IPVA vehículos Banco	(1.476)	-
Saldo pago IMPBI inmuebles Banco	(1.753)	-
Regularización incremento alquileres Agencias	(25.149)	-
Saldo IUE gestión 2012	(40.686)	-

Difusión educación financiera Nexocom	-	(5.790)
Devolución LONABOL saldo promoción Caja de Ahorro Cuenta Conmigo	-	(4.080)
Pago patentes de funcionamiento y letreros Agencias	(99.480)	(21.219)
Suscripción informes de riesgo y seguridad jun -dic/17 (Roberto Laserna)	(4.060)	-
Pago penalización tarjetas de crédito Mastercard	-	(3.109)
Saldo elaboración Memoria	(1.124)	(5.784)
Pago multas ASFI	-	(1.800)
Gastos reorganización/cambio de marca Bancomunidad gestión/17	(111.017)	-
Gastos inauguración Agencia América gestión/16 -17	(38.857)	-
Pago licencia software Banca por Internet gestión /15	(127.596)	(1.878)
Suscripción informes de riesgo y seguridad a dic/16 (Roberto Laserna)	-	(17.980)
Servicio Bankingly enero/17	(1.821)	-
Saldo IUE - BE gestiones 2015 -17	(2.821)	-
	(536.710)	**(76.309)**

v) Gastos de administración

La composición del grupo, es la siguiente:

		2018		2017	
		Bs	Bs	Bs	Bs
Gastos de personal	(1)		(38.757.914)		(38.251.556)
Servicios contratados	(2)		(4.762.700)		(4.539.348)
Seguros			(415.163)		(259.390)
Comunicaciones y traslados			(1.622.901)		(1.867.917)
Impuestos (IPBI -IT -IVA -IUE -BE)			(5.091.030)		(5.074.607)
Mantenimiento y reparaciones			(1.138.550)		(1.210.509)
Depreciación y desvalorización de bienes			(3.252.369)		(2.177.332)
Amortización de cargos diferidos			(221.453)		(276.786)
Otros gastos de administración			(11.048.605)		(10.051.961)
- Gastos notariales y judiciales		(250.812)		(200.745)	
- Alquileres inmuebles Agencias		(2.153.709)		(2.161.295)	
- Energía eléctrica y agua		(487.436)		(444.535)	
- Papelería, útiles y materiales de servicio		(760.121)		(764.510)	
- Suscripciones y afiliaciones		(258.785)		(109.846)	
- Propaganda y publicidad		(1.178.349)		(670.585)	
- Gastos de representación		(880)		(4.727)	
- Aportes ASFI		(1.234.753)		(1.188.172)	
- Aportes otras entidades - ASOFIN		(167.315)		(158.731)	
- Donaciones		(42.429)		(20.975)	
- Multas ASFI		0		(1.800)	
- Aportes al FRF		(4.462.546)		(4.271.628)	
- Gastos comunicaciones y publicaciones prensa		(51.470)		(53.312)	
- Diversos (Multas BCB/CSBP)		-		(1.100)	
			(66.310.685)		**(63.709.406)**

(1) Corresponde principalmente a pagos de sueldos, bonos de antigüedad, aguinaldo, primas, aportes por cargas sociales, refrigerios, capacitación, uniformes, viáticos y otros al personal así como las provisiones por indemnizaciones.

(2) Corresponde principalmente a servicios de seguridad, limpieza, auditoría externa, calificadoras de riesgo, procesamiento de datos y soporte con diferentes proveedores.

w) Cuentas contingentes

La composición del grupo, es la siguiente:

	2018		2017	
	Bs	Bs	Bs	Bs
Boletas de Garantía				
- De seriedad de propuesta		86.436		92.840
- De cumplimiento de contrato		1.866.676		4.091.587
- De pagos de derechos arancelarios		-		812.948
- De consecuencias judiciales		624.404		-
- De ejecución de obra		-		6.222
- Otras boletas de garantía		221.774		396.340
* Correcto funcionamiento de maquinaria	124.898		53.404	
* Correcta inversión de anticipo	96.876		342.936	
Garantías a primer requerimiento				
- Garantía a primer requerimiento con amortización única		57.834.766		81.075.380
Líneas de crédito comprometidas				
- Créditos acordados para Tarjetas de Crédito		1.798.794		1.545.403
- Líneas de crédito de uso simple comprometidas y no desembolsadas		317.170		400.157
		62.750.020		**88.420.877**

x) Cuentas de orden

La composición del grupo, es la siguiente:

	2018		2017	
	Bs	Bs	Bs	Bs
Valores y bienes recibidos				
Otros valores y bienes recibidos en custodia		13		13
Garantías recibidas				
Garantías hipotecarias		1.713.322.021		1.689.202.266
- Inmuebles urbanos	1.620.777.369		1.592.569.369	
- Vehículos	92.544.652		96.632.897	
Otras garantías prendarías		304.969.342		343.684.949
- Maquinaria. equipo e instalaciones	197.233.840		214.513.373	
- Bienes muebles y enseres	5.513.028		9.286.406	
- Mercadería en almacén	97.558.406		111.512.586	

- Otras garantías prendarias - valores - alimentos	4.664.068		8.372.584	
Garantías bonos de prenda				
Depósitos en la entidad financiera		47.159.703		34.596.204
Otras garantías (semoviente -ganado)		9.898.356		25.017.343
Fondo de garantía p/cred. p/sector productivo		17.520		28.000
Cuentas de registro				
- Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas		239.998.306		220.767.616
Documentos y valores de la entidad		213.347		213.347
Cuentas incobrables castigadas y condonadas		16.882.245		14.149.751
- Créditos castigados p/insolvencia	15.838.618		13.331.204	
- Cuentas castigadas de Otras cuentas p/cobrar	1.043.627		818.547	
Productos en suspenso		9.812.704		7.825.674
- Productos en suspenso cartera vigente	5.701		60.450	
- Productos en suspenso cartera vencida	954.516		248.131	
- Productos en suspenso cartera en ejecución	8.852.487		7.517.093	
Cuentas deudoras de los fideicomisos			13.331.204	
Bancos y Corresponsales del País		131.415		133.228
Inversiones Permanentes		155.525		151.360
Otros gastos operativos		1.902		611
Cuentas de orden deudoras		-		28.000
Cuentas de orden contingentes		17.520		-
		2.342.579.919		**2.335.798.362**

y) Patrimonios autónomos

De acuerdo a los Decretos Supremos Nº 2136 del 9 de octubre de 2014 y No. 2614 del 2 de diciembre de 2015 y Resoluciones Ministeriales Nº 053 del 6 de febrero de 2015 y No. 634 del 22 de julio de 2016, se destinó el 6% de las utilidades netas de las gestiones 2015 y 2014 para la constitución del Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Productivo, en cumplimiento a la función social prevista en el Artículo 115 de la Ley Nº 393, del 21 de agosto de 2013, de servicios financieros, el cual asciende a Bs283.743.

Asimismo, en cumplimiento al Decreto Supremo Nº 3036 del 28 de diciembre de 2016 y lo señalado en la Resolución Ministerial Nº 55 del 10 de febrero de 2017, se destinó el 6% de las utilidades netas de la gestión 2016 para la constitución del Fondo para Capital Semilla (FOCASE), cuyos recursos son administrados por el Banco de Desarrollo Productivo S.A.M.

CUENTAS DEUDORAS DE PATRIMONIOS AUTONOMOS CONSTITUIDOS CON RECURSOS PRIVADOS

	2018 Bs	2017 Bs
Activos		
Bancos y Corresponsales del País		
- Banco Pyme de la Comunidad S.A.	131.415	133.228
Depósitos a Plazo Fijo		
- Banco Económico S.A.	50.994	50.000
- Banco Fassil S.A.	52.200	50.000
- Banco Fortaleza S.A.	51.250	50.000
Prod. dev. por cobrar inversiones permanentes	1.081	1.360
Gastos		
- Otros gastos operativos	1.902	611
Cuentas de orden deudoras		
- FOGACP -PCO	-	28.000
- FOGACP -PCO	17.520	-
Total cuentas deudoras	**306.362**	**313.199**

CUENTAS ACREEDORAS DE PATRIMONIOS AUTONOMOS CONSTITUIDOS CON RECURSOS PRIVADOS

	2018 Bs	2017 Bs
Pasivo		
Otras cuentas por pagar	-	45
Patrimonio		
Capital		
- Fondo de garantía BCO	283.743	283.743
- Utilidad acumulada	800	-
Ingresos financieros		
- Int. Cta.Cte. Banco Pyme de la Comunidad S.A.	134	51
- Rend. DPF Banco Económico S.A.	986	322
- Rend. DPF Banco Fassil S.A.	1.927	715
- Rend. DPF Banco Fortaleza S.A.	1.252	323
Cuentas de orden acreedoras		
- FOGACP -PCO	-	28.000
- FOGACP -PCO	17.520	-
Total cuentas acreedoras	**306.362**	**313.199**

NOTA 9 - PATRIMONIO

La composición del grupo, es la siguiente:

	2018 Bs	2017 Bs
Capital pagado	69.116.270	68.500.470
Aportes no capitalizados	12.556.750	8.564.966
Reserva legal	3.995.492	3.995.492
Reservas no distribuibles por ajuste por inflación del patrimonio	-	4.915.105
Otras reservas no distribuibles	478.397	2.283.473
Utilidades (pérdidas) acumuladas	-	615.801
Utilidad (pérdida) de la gestión	5.123.840	(6.720.183)
	91.270.749	**82.155.124**

La entidad dejó de actualizar el Patrimonio en función de la variación del indicador de la UFV respecto a la moneda nacional, de acuerdo con lo establecido por la Circular SB/585/2008 del 27 de agosto de 2008, emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Capital Autorizado

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Banco cuenta con un Capital Autorizado de Bs80.000.000. En Junta General Extraordinaria de Accionistas, llevada a cabo el día 23 de marzo de 2018, se aprobó el Incremento de Capital Autorizado del Banco de Bs 80.000.000 a Bs160.000.000, una vez se concluyan los trámites pendientes de Capital Pagado y se agote la totalidad del Capital Autorizado.

Capital Pagado

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se cuenta con un Capital Pagado de Bs69.116.270 dividido en 6.911.627 acciones ordinarias y Bs68,500,470 dividido en 6.850.047 acciones ordinarias, respectivamente.

La composición accionaria al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es la siguiente:

	2018		2017	
Razón social	Número de acciones (*)	Porcentaje de participación	Número de acciones (*)	Porcentaje de participación
Cooperativa Multiactiva COBOCE Ltda.	4.803.815	69.50%	4.761.015	69.50%
Oikocredit. Ecumenical Development Cooperative Society U.A	1.754.821	25.39%	1.739.186	25.39%
Guaraguara Victoria Espada de	102.031	1.48%	101.122	1.48%
Guaraguara Goytia Nilo	99.005	1.43%	98.123	1.43%
Otros socios minoritarios	151.955	2.20%	150.601	2.20%
	6.911.627	**100.00%**	**6.850.047**	**100.00%**

(*) Valor nominal de las acciones Bs10 por acción.

El valor patrimonial proporcional de cada acción al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y es de Bs11,39 y de Bs10,74, respectivamente.

De acuerdo con el Estatuto del Banco, cada acción otorga a los accionistas el derecho a un voto.

El 31 de julio de 2017, luego del pago de la primera amortización a capital de la "Emisión de Bonos Subordinados Banco Pyme de la Comunidad" y respectivo conocimiento de la ASFI mediante nota ASFI/DSR II/R-131378/2017 del 13 de julio de 2017, se registró en la cuenta 311.00 "capital pagado" el importe de Bs2.320.470 proveniente de parte de la utilidad de la gestión 2016, y el saldo de Bs615.800 de dicha utilidad, se registró en la misma cuenta el 28 de febrero de 2018, luego de efectuarse el pago de la segunda amortización a capital de dichos Bonos subordinados, sumándose el aporte en efectivo de Bs1.704.660 realizado por los accionistas participantes en el proceso de Incremento de Capital Social y Capital Pagado. Los aportes en efectivo realizados por los accionistas dentro del proceso de incremento de capital antes mencionado se encuentran registrados en la cuenta 322.00 "Aportes para futuros aumentos de capital".

Aportes no capitalizados

Con la autorización de la ASFI, mediante notas ASFI/DSR II/R-135537/2017 del 19 de julio de 2017 y ASFI/DSR II/R-184795/2017 del 27 de septiembre de 2017, respectivamente, se efectuaron los registros contables en la cuenta 322.00 "Aportes para futuros aumentos de capital" de los aportes de capital en efectivo realizados por el accionista Cooperativa Multiactiva COBOCE Ltda. por un total de Bs8.511.340, como parte del proceso de incremento de capital social, en cumplimiento con las determinaciones de la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 28 de marzo de 2017, reinstalada el 21 de abril de 2017. El 16 de febrero de 2018, con autorización de la ASFI, mediante nota ASFI/DSR II/R-28993/2018 de 09 de febrero de 2018, se efectuó el registro contable en la cuenta 322.00 "Aportes para futuros aumentos de capital" de los aportes de capital en efectivo realizados por el accionista Cooperativa Multiactiva COBOCE Ltda. por un total de Bs1.704.660. El 11 de julio de 2018, con autorización de la ASFI, mediante nota ASFI/DSR II/R-142159/2018 de 05 de julio de 2018, se efectuó el registro contable en la cuenta 322.00 "Aportes para futuros aumentos de capital" de los aportes de capital en efectivo realizados por los accionistas Cooperativa Multiactiva COBOCE Ltda y Oikocredit Ecumencial Development Cooperative Society U.A. por Bs1.125.744 y Bs1.161.380, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el saldo de dicha cuenta contable alcanza la suma de Bs12.556.750 y Bs8.564.966, respectivamente.

Reservas

Reserva Legal: De acuerdo con lo dispuesto por la legislación vigente y los estatutos de Banco, debe destinarse al fondo de reserva legal, una suma no inferior al 10% de las utilidades líquidas y realizadas del ejercicio, hasta alcanzar el 50% del capital pagado.

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 28 de marzo de 2017, aprobó la constitución de la reserva legal del 10% sobre las utilidades de la gestión 2016, que asciende a la suma de Bs349.556, alcanzando el saldo acumulado al 31 de diciembre de 2017 a Bs3.995.492.

Al 31 de diciembre de 2018 no se realizó la constitución de la reserva legal del 10%, en virtud a que la Entidad tuvo pérdida en la gestión 2017.

Reservas no distribuidas por ajuste por inflación y tenencia de bienes: El 11 de diciembre de 2018 se absorbió parcialmente la pérdida acumulada de la gestión 2017 hasta alcanzar los Bs Bs4.915.105 registrados en esta cuenta originados por el saldo acumulado hasta agosto de 2008 correspondientes a la re expresión del patrimonio en función al factor de actualización, tal como fue dispuesto por la Circular SB/585/2008 emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) el 27 de agosto de 2008.

Otras reservas no distribuibles: El 11 de diciembre de 2018 se absorbió Bs1.805.077 de la pérdida acumulada de la gestión 2017, quedando un saldo de Bs478.396 en

la cuenta “otras reservas no distribuibles”, las mismas que se originaron por la reversión y reclasificación de los importes correspondientes a la re expresión de los rubros no monetarios en función de la variación de la UFV, del periodo comprendido entre enero y agosto de 2008, tal como fue dispuesto por la Circular SB/585/2008 emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) el 27 de agosto de 2008.

NOTA 10 - PONDERACIÓN DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

El coeficiente de suficiencia patrimonial al 31 de diciembre de 2018 y 2017 calculado en sujeción a lo establecido en el reglamento sobre coeficiente de ponderación de activos y contingentes es de 12,16% y 12,02% respectivamente.

La normativa vigente dispone que en todo momento las entidades financieras deben mantener su patrimonio neto equivalente al 10% del total de sus activos y contingentes ponderados en función a sus riesgos.

La ponderación de activos y contingentes, en Bolivianos, es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2018:

Código	Nombre	Saldo	Coeficiente de Riesgo	Activo Computable
		Bs		Bs
Categoria I	Activo con riesgo 0%	178.508.982	0%	-
Categoria II	Activo con riesgo 10%	-	10%	-
Categoria III	Activo con riesgo 20%	49.722.391	20%	9.944.478
Categoria IV	Activo con riesgo 50%	84.442.033	50%	42.221.017
Categoria V	Activo con riesgo 75%	390.192.237	75%	292.644.177
Categoria VI	Activo con riesgo 100%	509.483.184	100%	509.483.184
		A 1.212.348.827		**B 854.292.856**

10% sobre activo computable	C	85.429.286
Capital Regulatorio (ASFI)	D	103.854.610
Excedente (Déficit) Patrimonial	E	18.425.324
Coeficiente de Suficiencia Patrimonial	F	12.16%

Al 31 de diciembre de 2017:

Código	Nombre	Saldo	Coeficiente de Riesgo	Activo Computable
		Bs		Bs
Categoria I	Activo con riesgo 0%	232.499.456	0%	-
Categoria II	Activo con riesgo 10%	-	10%	-
Categoria III	Activo con riesgo 20%	23.749.445	20%	4.749.889
Categoria IV	Activo con riesgo 50%	90.735.708	50%	45.367.854
Categoria V	Activo con riesgo 75%	393.283.531	75%	294.962.648
Categoria VI	Activo con riesgo 100%	495.343.155	100%	495.343.155
		A 1.235.611.295		**B 840.423.546**

10% sobre activo computable	C	84.042.355
Capital Regulatorio (ASFI)	D	101.010.336
Excedente (Déficit) Patrimonial	E	16.967.981
Coeficiente de Suficiencia Patrimonial	F	12.02%

NOTA 11 - CONTINGENCIAS

El Banco Pyme de la Comunidad S.A. al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no tiene contingencias probables más allá de las registradas contablemente. Asimismo, no existen operaciones de las que pudieran resultar obligaciones o pérdidas sobre las cuales no se haya efectuado el registro correspondiente.

NOTA 12 - HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2018, no se han producido hechos o circunstancias que afecten de forma significativa los estados financieros del Banco Pyme de la Comunidad S.A.

NOTA 13 - CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco Pyme de la Comunidad S.A. no tiene empresas relacionadas o vinculadas, que requieran la consolidación de los estados financieros.

Nilda Sotéz V.
Subgerente Nacional de Contabilidad

María del Carmen Iporre S.
Gerente Nacional de Operaciones y TI

Juan Alfonso Megías F.
Gerente General

BANCOMUNIDAD
banco PyME

Cochabamba: *Av. Ballivián Nº 756 (El Prado), Telf.: 4523001.*
Santa Cruz: *Av. Dr. Lucas Saucedo Nº 3395 Tercer Anillo interno. Telf.: 3486747.*
La Paz: *Av. Mariscal Montenegro Nº J 22 esquina Calle Gabriel René Moreno. Telf.: 2775080*