

Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2014



Banco
ECONOMICO



EEFF

BANCO ECONOMICO S.A.

SANTA CRUZ DE LA SIERRA - BOLIVIA

INFORME DE AUDITORIA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013

CONTENIDO

	Página	
1.1	Dictamen del auditor independiente	1
1.2	Estado de situación patrimonial	2
1.3	Estado de ganancias y pérdidas	3
1.4	Estado de cambios en el patrimonio neto	4
1.5	Estado de flujo de efectivo	5 - 6
1.6	Notas a los estados financieros	7 - 94

ABREVIATURAS UTILIZADAS EN ESTE INFORME

Bs	Bolivianos
US\$	Dólares estadounidenses
UFV	Unidad de Fomento a la Vivienda
MN	Moneda Nacional
ME	Moneda Extranjera
BCB	Banco Central de Bolivia
ASFI	Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero en Bolivia
SBEF	Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras de Bolivia
D.S.	Decreto Supremo
DPF	Depósito a Plazo Fijo
INE	Instituto Nacional de Estadística
FMI	Fondo Monetario Internacional
CEPAL	Comisión Económica para América Latina y el Caribe
ASOBAN	Asociación de Bancos Privados de Bolivia

1.1 DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



Edif. Multicentro , Torre B - P12
Calle R. Gutierrez y Av. Arce
Casilla 718 • La Paz - Bolivia
Telf.: + 591 (2) 2443372
Fax: +591 (2) 2441848

Calle Barahani No. 390
Esq. Igmiri, Barrio Urbani
Casilla 5788 • Santa Cruz- Bolivia
Telf.: +591 (3) 3544965
Fax: + 591 (3) 3548461

www.bdo.bo

1.1 DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

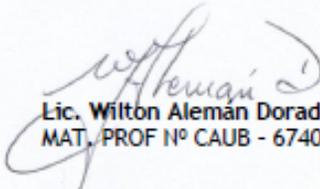
A los Señores
Presidente y Miembros del Directorio
Banco Económico S.A.
Santa Cruz de la Sierra

Hemos examinado los estados de situación patrimonial Banco Económico S.A. al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas, así como las Notas 1 a 13 que se acompañan. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia del Banco. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Efectuamos nuestros exámenes de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Bolivia y con las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero en Bolivia - ASFI contenidas en la Recopilación de Normas para Entidades Financieras, Libro 6º, Título I - Auditoría Externa. Esas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener razonable seguridad respecto a si los estados financieros se encuentran libres de presentaciones incorrectas significativas. Una auditoría incluye examinar, sobre una base de pruebas, evidencias que sustenten los importes y revelaciones en los estados financieros. Una auditoría también incluye evaluar los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la gerencia, así como también evaluar la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestros exámenes proporcionan una base razonable para emitir nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros descritos en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todo aspecto significativo, la situación patrimonial y financiera Banco Económico S.A., al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas, de acuerdo con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero en Bolivia - ASFI.

BDO BERTHIN AMENGUAL & ASOCIADOS



(Socio)
Lic. Wilton Alemán Dorado
MAT. PROF Nº CAUB - 6740

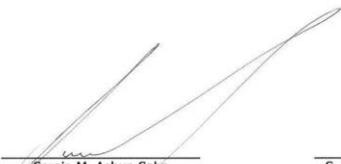
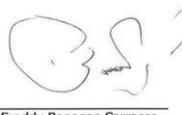
REPORTAJE DE AUDITORIA

Santa Cruz de la Sierra, Bolivia
Enero 9, 2015

1.2 ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

Activo	Notas	2014 Bs	2013 Bs
Disponibilidades	8.a	897.949.873	719.366.149
Inversiones temporarias	8.b	1.338.002.371	1.024.569.935
Cartera	8.c	4.820.726.047	4.177.291.234
		-----	-----
Cartera vigente		4.764.561.237	4.185.888.789
Cartera vencida		11.854.449	7.783.991
Cartera en ejecución		48.407.305	28.505.273
Cartera reprog. - reestructurada vigente		85.770.408	19.011.266
Cartera reprog. - reestructurada vencida		814.248	161.927
Cartera reprog. - reestructurada ejecución		4.101.849	9.975.584
Productos devengados por cobrar cartera		49.778.598	41.888.861
Previsión para cartera incobrable		(144.562.047)	(115.924.457)
Otras cuentas por cobrar	8.d	50.201.881	42.303.473
Bienes realizables	8.e	107.378	100.848
Inversiones permanentes	8.b	5.561.543	33.199.865
Bienes de uso	8.f	95.026.111	85.722.584
Otros activos	8.g	15.733.112	19.102.868
		-----	-----
Total del activo		7.223.308.316	6.101.656.956
		=====	=====
Pasivo			
Obligaciones con el público	8.i	5.973.126.076	5.083.747.695
Obligaciones con instituciones fiscales	8.j	299.785	381.856
Obligaciones con bcos.y entidades de financiamiento	8.k	382.489.650	280.154.840
Otras cuentas por pagar	8.l	159.346.663	139.330.560
Previsiones	8.m	73.810.895	67.541.784
Obligaciones subordinadas	8.o	173.169.871	125.927.006
Obligaciones con empresas con participación estatal	8.p	7.285.185	8.227.570
		-----	-----
Total del pasivo		6.769.528.125	5.705.311.311
		-----	-----
Patrimonio			
Capital pagado		311.563.000	281.378.000
Reservas		59.051.410	52.838.545
Resultados acumulados		83.165.781	62.129.100
		-----	-----
Total del patrimonio	9	453.780.191	396.345.645
		-----	-----
Total del pasivo y patrimonio		7.223.308.316	6.101.656.956
		=====	=====
Cuentas contingentes deudoras y acreedoras	8.w	278.819.591	366.489.003
		=====	=====
Cuentas de orden deudoras y acreedoras	8.x	12.181.261.705	10.160.154.483
		=====	=====

Las Notas 1 a 13 que se acompañan, son parte integrante de estos estados financieros.

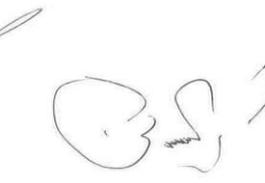
 Sergio M. Asbun Saba Gerente General	 S. Freddy Banegas Carrasco Síndico
 Gunnar Guzman Sandoval Gerente Nacional de Finanzas	 Rosario Córrales Cortez Contadora

1.3 ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

	<u>Notas</u>	<u>2014</u> <u>Bs</u>	<u>2013</u> <u>Bs</u>
Ingresos financieros	8.q	527.186.809	393.360.565
Gastos financieros	8.q	(114.862.954)	(78.156.516)
Resultado financiero bruto		412.323.855	315.204.049
Otros ingresos operativos	8.t	106.952.444	101.295.992
Otros gastos operativos	8.t	(25.894.533)	(26.474.251)
Resultado de operación bruto		493.381.766	390.025.790
Recuperación de activos financieros	8.r	64.527.883	44.909.254
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos	8.s	(114.632.552)	(76.636.355)
Resultado de operación después de incobrables		443.277.097	358.298.689
Gastos de administración	8.v	(311.232.556)	(268.564.713)
Resultado de operación neto		132.044.541	89.733.975
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		(48.248)	6.757
Resultado después de ajuste por diferencia de cambio y		131.996.293	89.740.732
Ingresos extraordinarios	8.u	1.037.955	14.387.095
Resultado neto del ejercicio antes de ajuste de gestiones		133.034.248	104.127.827
Ingresos de gestiones anteriores	8.u	3.230.819	385.605
Gastos de gestiones anteriores	8.u	(171.276)	(335.785)
Resultado antes de impuestos y ajustes contables por		136.093.791	104.177.647
Ajuste contable por efecto de la inflación		-----	-----
Resultado antes de impuesto		136.093.791	104.177.647
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)		(52.934.245)	(42.048.999)
Resultado neto de la gestión		83.159.546	62.128.648
		=====	=====

Las Notas 1 a 13 que se acompañan, son parte integrante de estos estados financieros.


Sergio M. Asbun Saba
Gerente General


S. Freddy Banegas Carrasco
Síndico

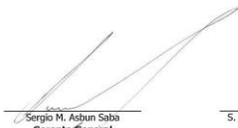

Gunnar Guzman Sandoval
Gerente Nacional
de Finanzas


Rosario Córrales Cortez
Contadora

1.4 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

	Capital pagado Bs	Reservas			Resultados acumulados Bs	Total Bs
		Legal Bs	Otras reservas obligatorias Bs	Total Bs		
Saldos al 31 de diciembre de 2012	261.428.000	39.042.613	10.817.077	49.859.690	29.789.307	341.076.997
- Capitalización de utilidades del ejercicio 2012	19.950.000				(19.950.000)	-
- Constitución de la reserva legal aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 14 de enero de 2013.		2.978.855		2.978.855	(2.978.855)	-
- Importe correspondiente a distribución de dividendos aprobado por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 14 de enero de 2013.					(6.860.000)	(6.860.000)
- Resultado neto de la gestión					62.128.648	62.128.648
Saldos al 31 de diciembre de 2013	281.378.000	42.021.468	10.817.077	52.838.545	62.129.100	396.345.645
- Capitalización de utilidades del ejercicio 2013	30.185.000				(30.185.000)	-
- Constitución de la reserva legal aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 16 de enero de 2014.		6.212.865		6.212.865	(6.212.865)	-
- Importe correspondiente a distribución de dividendos aprobado por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 16 de enero de 2014.					(25.725.000)	(25.725.000)
- Resultado neto de la gestión					83.159.546	83.159.546
Saldos al 31 de diciembre de 2014	311.563.000	48.234.333	10.817.077	59.051.410	83.165.781	453.780.191

Las Notas 1 a 13 que se acompañan, son parte integrante de estos estados financieros.

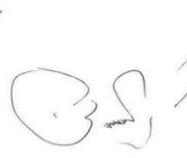
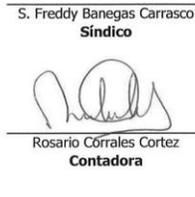
 Sergio M. Asjun Saba Gerente General	 S. Freddy Banezas Carrasco Síndico
 Guisela Guzman Sandoval Gerente Nacional de Finanzas	 Rosario Córreales Cortez Contadora

1.5 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

	2014	2013
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Flujos de fondos en actividades de operación:		
Utilidad neta de la gestión	83.159.546	62.128.648
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:		
Productos devengados no cobrados	(57.710.646)	(44.963.937)
Cargos devengados no pagados	185.285.385	109.169.677
Productos devengados cobrados en ejercicios anteriores	2.260.250	(25.676)
Previsiones para incobrables y activos contingentes (neto)	49.959.625	32.882.948
Previsiones para desvalorización	709.982	1.769.254
Provisiones o provisiones para beneficios sociales	12.044.638	14.855.977
Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar	29.338.752	20.405.052
Depreciaciones y amortizaciones	13.904.178	10.935.065
Otros	5.320	
	-----	-----
Fondos obtenidos en la utilidad del ejercicio	318.957.030	207.157.008
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:		
Cartera de préstamos	41.888.861	33.364.689
Disponibilidades, Inversiones temporarias y permanentes	3.075.075	164.251
Obligaciones con el público	(105.665.597)	(92.295.315)
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	(3.504.080)	(1.501.668)
Otras obligaciones		
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:		
Otras cuentas por cobrar, pagos anticipados, diversas	(8.550.235)	(12.957.726)
Bienes realizables - vendidos	1.081	3
Otros activos - partidas pendientes de imputación	(48.209)	1.849.247
Otras cuentas por pagar - diversas y provisiones	(23.976.250)	24.368.104
Previsiones	(723.136)	(20.309.996)
	-----	-----
Flujo neto en actividades de operación -excepto actividades de intermediación	221.454.540	139.838.597
	-----	-----
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	302.073.110	417.706.878
Depósitos a plazo hasta 360 días	8.966.045	42.964.821
Depósitos a plazo por más de 360 días	503.923.501	488.033.501
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:		
A corto plazo	60.272.211	87.039.151
A mediano y largo plazo	40.046.136	(13.666.325)
Otras operaciones de intermediación:		
Obligaciones con instituciones fiscales	(82.072)	(47.234)
Otras cuentas por pagar por intermediación financiera	348.714	(1.696.129)
Incremento (disminución) de colocaciones:		
Créditos colocados en el ejercicio:		
a corto plazo	(679.474.938)	(757.786.848)
a mediano y largo plazos - más de 1 año	(2.398.051.746)	(2.417.295.726)
Créditos recuperados en el ejercicio	2.399.447.386	2.415.831.801
	-----	-----
Flujo neto en actividades de intermediación	237.468.348	261.083.890
	-----	-----
A la página siguiente	458.922.888	400.922.487
	-----	-----

	2014 <u>Bs</u>	2013 <u>Bs</u>
De la página anterior	458.922.888	400.922.487
Flujos de fondos aplicados a actividades de financiamiento:		
Incremento (disminución) de préstamos:		
Obligaciones subordinadas	46.565.000	89.680.000
Cuenta de los accionistas:		
Pago de dividendos	(25.725.000)	(6.860.000)
Flujo neto aplicado a actividades de financiamiento	20.840.000	82.820.000
Flujos de fondos (aplicados) originados en actividades de inversión:		
Incremento (disminución) neto en:		
Inversiones temporarias	(309.433.507)	(708.858.053)
Inversiones permanentes	27.941.684	21.466.593
Bienes de uso	(19.844.845)	(10.803.220)
Bienes diversos	2.146.697	(658.097)
Cargos diferidos	(1.989.193)	(5.671.772)
Flujo neto aplicado en actividades de inversión	(301.179.164)	(704.524.549)
Incremento de fondos durante el ejercicio	178.583.724	(220.782.062)
Disponibilidades al inicio del ejercicio	719.366.149	940.148.211
Disponibilidades al cierre del ejercicio	897.949.873	719.366.149

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

 <hr/> Sergio M. Asbun Saba Gerente General	 <hr/> S. Freddy Banegas Carrasco Síndico
 <hr/> Gunnar Guzman Sandoval Gerente Nacional de Finanzas	 <hr/> Rosario Córrales Cortez Contadora

1.6 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2014

NOTA 1 DATOS GENERALES SOBRE LA INSTITUCION

a) Organización de la Sociedad

a.1) Tipo de entidad financiera y datos sobre su constitución

Mediante escritura pública N° 69 del 16 de mayo de 1990 se constituyó, en la ciudad de Santa Cruz de la Sierra, la Sociedad Anónima denominada Banco Económico S.A., con capital privado autorizado de Bs20.000.000, con domicilio en la calle Ayacucho N° 166 de la ciudad de Santa Cruz de la Sierra y una duración de 99 años, siendo su objeto social la realización de actividades bancarias, de toda clase de operaciones, actos, negocios y contratos autorizados o normados por el ordenamiento jurídico vigente, principalmente en el área bancaria y financiera, actuando como instrumento de desarrollo y mecanismo de fomento a las actividades económicas en el proceso de intermediación financiera así como en la prestación de servicios y en operaciones de captación y colocación de recursos propios y/o del público.

La Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras (actual Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero en Bolivia) mediante Resolución N° SB/005/91 del 5 de febrero de 1991 y en conformidad con el Art. 37 de la Ley General de Bancos, otorgó al Banco el certificado de funcionamiento, para que a partir del 7 de febrero de 1991 inicie sus actividades efectuando todas las operaciones financieras permitidas por Ley.

El registro de Comercio, a cargo de la Fundación para el Desarrollo Empresarial - FUNDEMPRESA, dando cumplimiento a la normativa establecida, ha certificado el registro del Banco Económico S.A. con el número de matrícula 13038 el 1 de enero de 1991. El Número de Identificación Tributaria (NIT) asignado por el Servicio de Impuestos Nacionales de Bolivia al Banco Económico S.A. es 1015403021.

La página web oficial del Banco es: www.baneco.com.bo.

a.2) Descripción de la estructura organizacional (Cambios en la organización)

El Banco Económico S.A. ha modificado su estructura acompañando el crecimiento de los segmentos clave a una estructura organizacional matricial, para alcanzar su misión y desarrollar sus actividades y operaciones de intermediación financiera y prestación de servicios enfocada en sus clientes.

La estructura está conformada por diferentes órganos Directivos, Ejecutivos y Operativos, en diferentes posiciones jerárquicas y con responsabilidades asignadas, desde el Directorio, los Comités de Directorio, los Comités Ejecutivos, hasta la Gerencia General con sus diferentes Gerencias Comercial, Financiera, Operativa, Gestión Crediticia y Gerencias Regionales. Gestión de Riesgos se mantiene como unidad independiente en la estructura orgánica. Las diferentes áreas a su vez están integradas a nivel nacional por departamentos y unidades comerciales y de negocios, operativas y/o administrativas.

NOTA 1 DATOS GENERALES SOBRE LA INSTITUCION (continuación)

a.2) Descripción de la estructura organizacional (Cambios en la organización)

La estructura del Banco al 31 de diciembre de 2014, ha experimentado las siguientes modificaciones:

- **Cambio de la dependencia.** El Comité de Seguridad Física, cuya dependencia anterior era de la Gerencia General, pasa a depender del Directorio, mantiene la tareas de reforzar y atender los temas relacionados a infraestructura, tecnología y recursos para el resguardo y gestión de temas referidos a la seguridad del Banco.
- **Creación.** Con el objetivo de fortalecer la Unidad de Gestión de Riesgos se creó la jefatura Nacional de Gestión de riesgo Operativo y Legal, para mejorar la capacidad de respuesta a los procesos crediticios del Banco.
- **Creación.** En el área de Gestión Crediticia, se creó el cargo de Encargado Nacional de Riesgo Crediticio de Banca Empresa para brindar una mejor atención de los créditos.
- **Cambio de dependencia.** La jefatura Regional de Riesgo Crediticio Banca PYME pasa a depender de la Subgerencia Nacional de Gestión Crediticia, para brindar un mejor seguimiento de las estrategias, políticas, normas y procedimientos.
- **Creación.** Se ha creado la jefatura de la Banca Privada dentro de la Gerencia Nacional Comercial, que está dirigida a los clientes; ofrece un trato personalizado, con calidad en los servicios, cubriendo necesidades financieras. Manteniendo el objetivo que es la preservación del patrimonio, se presentó la estructura y la nueva asignación de metas para la Banca Privada y Plataforma de Servicios.
- **Creación.** Se ha creado el cargo Analista de Marketing – Educación Financiera y RSE dentro de la Jefatura de Marketing, con el objetivo de garantizar el cumplimiento de las políticas de Responsabilidad Social de la institución.
- **Creación.** Las áreas de Micro y Pequeña Empresa se fusionaron creando el área Mi Socio MYPE, el cual está enfocada a realizar colocaciones al sector de Micro y Pequeña Empresa.
- El área Mi Socio MYPE depende de una sub gerencia Nacional y se establece la Gerencia Regional Santa Cruz que a su vez tiene a su cargo las agencias de Tarija, Yacuiba y Yapacaní. Esta gerencia se creó con el objetivo de mejorar el control de la operativa de la región, ofrecer mejores tiempos de atención y establecer una gerencia que atienda los temas estratégicos del banco.

NOTA 1 DATOS GENERALES SOBRE LA INSTITUCION (continuación)

- La Gerencia Regional Santa Cruz se divide en las siguientes jefaturas:
 - Jefatura Regional Banca Personas
 - Jefatura Regional Mediana Empresa
 - Jefatura Regional MYPE (Micro y Pequeña Empresa)

- **Creación.** El área legal tiene un cambio de estructura y se reorganizaron las funciones y se crean los siguientes cargos:
 - Gerente Legal Nacional
 - Jefatura Legal Regional
 - Encargado Regional Contencioso
 - Encargado Regional Consultivo
 - Asistente Legal Contencioso
 - Asistente Legal Consultivo
 - Asistente Legal Nacional

Cambios en la estructura orgánica realizada en la gestión 2013

Durante la gestión 2013 se ha modificado la estructura, con el cambio de denominación del Comité de Cumplimiento por Comité de Cumplimiento y Riesgo de Legitimación de Ganancias Ilícitas, Financiamiento del Terrorismo y/o Delitos Precedentes. Se crea el Comité de Prevención y Cumplimiento. Asimismo se modifica el cargo de Oficial de Cumplimiento por el de Subgerente Nacional de Prevención y Cumplimiento dependiente del Directorio, esto con el objetivo de mejorar la gestión de prevención de legitimación de ganancias ilícitas.

Se modificó la denominación de la Gerencia Nacional de Riesgo Crediticio por Gerencia Nacional de Gestión Crediticia, asimismo se creó el cargo de Subgerente Nacional de Gestión de Crédito de Micro y Pequeña Empresa, dependiente de esta gerencia. El departamento de Recuperación, Cobranzas y Bienes Adjudicados pasa a depender de la misma.

Se creó la Jefatura Nacional de Fuerza de Ventas dependiente de la Subgerencia de Personas y Servicios, con el objetivo de dar mayor eficiencia a la gestión comercial. Se fortaleció la Unidad de Administración y Seguridad, con la creación del cargo de Encargado de Servicios Generales.

Se creó dentro de la Gerencia Nacional Comercial y bajo la dependencia de la jefatura nacional de marketing el cargo de encargado de responsabilidad social empresarial.

La estructura está conformada por diferentes órganos Directivos, Ejecutivos y Operativos, en diferentes posiciones jerárquicas y con responsabilidades asignadas, desde el Directorio, los Comités de Directorio, los Comités Ejecutivos, hasta la Gerencia General con sus diferentes Gerencias Comercial, Financiera, Operativa, Gestión Crediticia y Gerencias Regionales. Gestión de Riesgos se mantiene como unidad independiente en la estructura orgánica.

NOTA 1 DATOS GENERALES SOBRE LA INSTITUCION (continuación)

Las diferentes áreas a su vez están integradas a nivel nacional por departamentos y unidades comerciales y de negocios, operativas y/o administrativas respectivamente, que coordinan con unidades de soporte como Sistemas y Asesoría Legal. Auditoría Interna se mantiene como una Unidad Independiente en la estructura orgánica.

a.3) Principales objetivos de la institución

El Directorio del Banco determinó que los esfuerzos de la institución se centren en cinco lineamientos estratégicos:

1. Rentabilidad; Buscar optimizar el mix de cartera.
2. Eficiencia; Mayor productividad y eficiencia.
3. Desarrollo Productivo y Social; Contribuir con el desarrollo integral de la sociedad.
4. Responsabilidad Social Empresarial; Apoyar al desarrollo económico y productivo de la sociedad.
5. Gestión del Riesgo; Fortalecimiento en el control interno y el cumplimiento normativo.

a.4) Oficinas departamentales

El Banco Económico S.A. tiene su oficina Central en la ciudad de Santa Cruz de la Sierra y cuenta con sucursales en las ciudades de La Paz, Cochabamba, y Tarija. La red de atención del Banco cuenta con 44 oficinas, 11 puntos externos y 1 punto promocional de atención. También se cuenta con 106 ATM's, están distribuidos de acuerdo a lo siguiente:

<u>Departamentos</u>	<u>Oficinas</u>	<u>Ventanilla de Puntos</u>		
		<u>cobranza</u>	<u>Promocionales</u>	<u>ATM's</u>
Santa Cruz	25	8	0	56
La Paz	9	2	0	24
Cochabamba	8	1	1	23
Tarija	2	0	0	3
	----	----	----	----
	44	11	1	106
	===	===	===	===

NOTA 1 DATOS GENERALES SOBRE LA INSTITUCION (continuación)

En la gestión 2014, se apertura dos nuevas agencias en el Departamento de Santa Cruz “Torres Dúo” e Hipermaxi Plan 3000.

Asimismo se habilitaron 18 nuevos ATM's; en la ciudad Santa Cruz 8 Atm's “Urubo”, “Torres Dúo”, Mall Ventua I y II Agencia Los Pozos, Hipermaxi Plan 3000, Max La Barranca y Hospital Obrero; en la ciudad de La Paz 7 ATM's Villa Fatima, Calatayud, Avaroa y Villa Copacabana, Hipermaxi Achumani, Hipermaxi Obrajes y Teleferico y en la ciudad de Cochabamba 3 ATM's Ramon Rivero, Cala Cala y Ustariz.

Ventanilla de cobranza: Se habilitaron en la ciudad de Santa Cruz Tavaquasu, Credicasas Mercado, Credicasas Isabel la Católica y Omar Chavez; en la ciudad de Cochabamba un punto Herbalife.

a.5) Promedio de empleados durante el ejercicio

Al 31 de diciembre de 2014 el Banco cuenta con 1282 funcionarios, de los cuales 1.183 son permanentes y 99 a contratos (periodo de prueba).

Al 31 de diciembre de 2013 el Banco contaba con 1005 funcionarios, de los cuales 842 son permanentes y 163 a contrato (período de prueba).

a.6) Otra información relevante

Mercado objetivo.- El enfoque del Banco Económico S.A. está ligado con los micros, pequeños y medianos empresarios, la institución reconoce la importancia que tiene este sector por su impacto en la economía y la generación de empleo a nivel nacional. El enfoque de visión se ve respaldado por la misión institucional: “Somos un banco solvente y transparente, enfocado a brindar oportunidades de negocio principalmente a los micro, pequeños y medianos empresarios, a través de una atención personalizada, en un marco ético, con recursos humanos calificados y tecnología innovadora, contribuyendo así al desarrollo sostenible del país”.

Calificación de riesgo.- La calificación de riesgo determinada por “Aesa Ratings” al 31 de diciembre con datos del 30 de septiembre de 2014 ha reflejado un comportamiento estable y una calificación igual respecto a la otorgada en el anterior trimestre. La calificación es la siguiente:

Calificación de riesgo otorgada por Aesa Ratings

Instrumento	Calif. Actual	Calif. Anterior
Emisor	AA	AA
Corto Plazo MN	F1+	F1+
Corto Plazo ME	F1+	F1+
Largo Plazo MN	AA	AA
Largo Plazo ME	AA	AA
Perspectiva	Positiva	Positiva

NOTA 1 DATOS GENERALES SOBRE LA INSTITUCION (continuación)

Las calificaciones de riesgo de Aesa Ratings se fundamentan en:

- Mejoras en el margen financiero, debido a la incursión a nichos más rentables. Mantiene ingresos no financieros en crecimiento que mejoran resultados. Registra una red de puntos de atención más pequeña que la de sus competidores.
- Sana calidad de cartera, expresada en una razón de mora menor a la del sistema financiero. El banco concentra sus actividades en pyme, con una creciente participación en microcrédito. El crecimiento de su cartera está acompañado con buenos indicadores, con una mora de 1.6% dado su segmento objetivo. Históricamente muestra un mejor comportamiento de pago a nivel industria y una menor concentración.
- Razonable base de activos líquidos, el Banco mantiene una razonable base de liquidez, manteniendo niveles de liquidez menores a los elevados niveles de la banca en general.
- Base patrimonial ajustada, con un indicador de Patrimonio/Activos de 6.5% y CAP de 11.5% es relativamente ajustada dado el perfil de negocio.

La calificación de riesgo determinada por “Moody’s” al 31 de diciembre con datos del 30 de septiembre de 2014 ha reflejado un comportamiento estable y una calificación igual respecto a la otorgada en el anterior trimestre. La calificación es la siguiente:

Calificación de riesgo otorgada por Moody’s

Instrumento	Calif. Actual	Calif. Anterior
Emisor	Aa1.bo	Aa1.bo
Corto Plazo MN	BO-1	BO-1
Corto Plazo ME	BO-1	BO-1
Largo Plazo MN	Aa1.bo	Aa1.bo
Largo Plazo ME	Aa2.bo	Aa2.bo
Perspectiva	Estable	Estable

Las calificaciones de riesgo de Moody’s se fundamentan en las siguientes fortalezas crediticias identificadas en la institución:

- El enfoque del Banco y sus servicios y productos, especialmente a pequeñas y medianas empresas, consolidado a través de la Banca Mi Socio.
- El desarrollo sostenido del banco está acompañado por un buen equilibrio entre rentabilidad y manejo de riesgos, mediante inversiones en productividad (herramientas de control y monitoreo).
- Buena calidad de cartera y cobertura de cartera irregular. La mayor parte de los préstamos otorgados por el banco están respaldados por garantías reales.

Certificación ISO, bajo la norma internacional de calidad ISO 9001:2008.-

En la gestión 2007 la Unidad de Contabilidad certifica sus estándares de calidad internacional bajo la norma ISO 9001:2008. El 2010 se obtiene la primera re-certificación por tres años.

NOTA 1 DATOS GENERALES SOBRE LA INSTITUCION (continuación)

En la gestión 2013, el Banco obtiene por segunda vez la re-certificación, con validez para los próximos 3 años, en diciembre de la gestión presente se realizó la primera auditoría de mantenimiento correspondiente.

b) Hechos importantes sobre la situación de la entidad

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

Entorno económico internacional

En el plano internacional la actividad económica mundial se ha incrementado de forma moderada, en línea con la recuperación parcial de Estados Unidos y el menor dinamismo de China y Europa, además de la recesión en Japón. Esto a su vez implicó una ralentización más fuerte de las economías chilena y peruana, además de la recesión en Brasil y problemas macroeconómicos serios en Argentina y Venezuela.

El crecimiento global de la economía en la gestión 2014 fue de 3,3%, cifra similar a la registrada en la gestión anterior. Las economías avanzadas, registraron un crecimiento mayor al que obtuvieron en la gestión precedente (1.8% vs 1.4%), mientras que las economías emergentes registraron un crecimiento menor al de la gestión 2013 (4.4% vs 4.7%).

Según proyecciones del FMI, el escenario más probable para el crecimiento mundial en la gestión 2015 arroja una tasa del 3.8%, es decir, mayor que el de las gestiones precedentes, aunque sin llegar a los niveles de 2011 (3.9%). Por un lado se proyecta que las economías avanzadas lograrán un crecimiento del 2,3% en 2015, cifra superior al registrado en los cuatro últimos años, Por otro lado, la proyección para las economías emergentes y en desarrollo arroja un crecimiento de 5,0%, valor superior al registrado en los dos últimos años.

En 2014, el producto interno bruto (PIB) de América Latina y el Caribe creció un 1,1%, la tasa de expansión más baja registrada desde 2009. A pesar del resultado regional, se verifican diferencias importantes en los ritmos de crecimiento de los países. El bajo crecimiento regional de 2014 obedece principalmente al escaso dinamismo, o a la contracción, de algunas de las mayores economías de la región: Argentina (-0,2%), Brasil (+0,2%), México (+2,1%) y Venezuela (República Bolivariana de Venezuela) (-3,0%). La mediana de las tasas de crecimiento del PIB de los países de la región fue de un 2,8%, similar a la observada en 2013. Las economías que lograron mayor crecimiento relativo fueron: Panamá (+6.0%) y República Dominicana (+6.0%), Bolivia (+5.2%) y Colombia (4.8%).

NOTA 1 DATOS GENERALES SOBRE LA INSTITUCION (continuación)

El desempeño y perspectivas de la economía nacional

De acuerdo a fuentes oficiales, el 2014 fue un buen año para la economía boliviana, el crecimiento del Producto Interno Bruto de 5,7% coloca a Bolivia como el país sudamericano con el mayor crecimiento económico de 2014, el crecimiento obtenido fue muy superior a la media de la región sudamericana (+0,7).

Por noveno año consecutivo la balanza comercial del país registra saldos positivos. A octubre de 2014 las exportaciones del país alcanzaron los \$us 11.112 millones, registrando un crecimiento del 7,1% respecto al dato de octubre de la gestión anterior. En el mismo periodo, las importaciones crecieron 14,9%, alcanzando la suma de \$us 8.642 millones.

El Instituto Nacional de Estadística (INE) indica que en la gestión 2014 la inflación acumulada llegó a 5.19%, por debajo del 5,5% estimado inicialmente por el gobierno.

Para la gestión 2015, diversos organismos internacionales proyectan un buen crecimiento para la economía boliviana, superior al promedio de la región y del mundo. Considerando los valores proyectados por los distintos organismos internacionales se tiene que la tasa de crecimiento de la economía boliviana para 2015 podría estar alrededor del 5,5%, la expectativa del gobierno es un poco más optimista, proyectando un crecimiento del 5,9%. Este mayor dinamismo esperado por el gobierno incluye la puesta en marcha plena de las plantas de separación de líquidos de Río Grande y Gran Chaco por parte de YPFB, la continuidad del dinamismo del sistema financiero, aunque a tasas más moderadas y, si se concretan, proyectos mineros en Vinto y Huanuni.

Sistema bancario

La cartera de créditos del Sistema bancario alcanzó un volumen de US\$ 13.032 millones al cierre de la gestión 2014, registrando un crecimiento de US\$ 1.928 millones (17,4%), este crecimiento es levemente superior al registrado a diciembre 2013; periodo en el que el crecimiento absoluto fue de US\$ 1.882 millones (20,4%).

Las captaciones del Sistema ascienden a US\$ 18.031 millones habiendo registrado un crecimiento de US\$ 2.811 millones (18,5%) siendo levemente superior al crecimiento logrado en la gestión 2013 que fue de US\$ 2.399 millones, (18,7%).

La liquidez del Sistema, en términos monetarios, presentó un crecimiento de US\$ 1.478 millones, respecto al volumen de cierre de la gestión precedente, alcanzando la cifra de US\$ 7.330 millones.

La cartera contingente alcanzó un volumen de US\$ 2.154 millones al cierre de la gestión 2014 tercer trimestre 2014, registrando un crecimiento de US\$ 128 millones (6,8%), siendo inferior al crecimiento logrado en septiembre 2013 que fue de 185 millones (+12,9%).

NOTA 1 DATOS GENERALES SOBRE LA INSTITUCION (continuación)

Respecto al Patrimonio, el Capital social, Aportes no capitalizados y Reservas alcanzan la suma de US\$ 1.428 millones habiendo registrado un crecimiento de US\$ 180 millones (+14.4%)

La razón de mora del Sistema al cierre de la gestión 2014 se mantiene baja (1,47%), siendo similar al cierre de la gestión anterior (1,45%).

Respecto a la solvencia del Sistema bancario, el indicador de exposición de capital al 31/12/2014 continua siendo negativo – 30,03%, lo que indica que el capital patrimonial no está en riesgo.

El Coeficiente de Adecuación Patrimonial (CAP) a noviembre 2014, es similar a la cifra de cierre de la gestión pasada, llegando a 12,25%.

El indicador de rentabilidad (ROE) del sistema bancario al cierre de 2014 es 19,07%, siendo superior al cierre de la gestión precedente que fue de 16,10%.

b.2) Administración de la gestión de riesgos

Riesgo operativo

El Riesgo Operativo, forma parte de la Gestión de Riesgos, cuyo objetivo es de establecer buenas prácticas que permitan el desarrollo de un marco adecuado para su gestión, y consiste en la Identificación, Medición, Monitoreo, Control, Mitigación y Divulgación de los diferentes riesgos operativos con el fin de proteger los recursos de la Institución, mediante el cumplimiento de normas, leyes y regulación.

Asimismo, para fortalecer la Gestión de Riesgo Operativo, se cuenta con la Norma para la Notificación y Registro de Eventos por Riesgo Operativo Identificados, Manual de Políticas y Procedimientos de Gestión Integral de Riesgos, documento que describe los aspectos relacionados a la Gestión del Riesgo Operativo.

Se continúa trabajando en el fortalecimiento de la cultura de riesgos de los funcionarios, mediante capacitación en la inducción que se les brinda a los nuevos empleados que ingresan al Banco, en la cual se explican los lineamientos de la gestión de riesgos y los riesgos operativos a los cuales está expuesta la entidad. Asimismo, se realizan visitas a las agencias, aspectos que facilita la identificación de eventos de riesgos para establecer los controles adecuados.

Se mantiene el programa de difusión para promover la cultura de riesgo en el Banco, continuando con el envío bisemanal de correos electrónicos a todos los funcionarios, sobre diferentes conceptos e ideas referidos a la Gestión de Riesgo. Con este programa se pretende concientizar e involucrar a todos los funcionarios sobre la importancia de gestionar los riesgos oportunamente.

NOTA 1 DATOS GENERALES SOBRE LA INSTITUCION (continuación)

Se ha desarrollado un Sistema para el Registro de Eventos de Riesgo Operativo para que las diferentes áreas del Banco a nivel nacional, reporten los eventos de Riesgo Operativo que puedan exponer a la institución a pérdidas o situaciones que afecten la normal actividad del negocio. Se han designado a funcionarios claves en las distintas áreas del Banco, denominados “monitores de riesgo operativo”, para que estos sean los responsables de reportar los eventos de riesgo.

Se ha elaborado el Mapa de riesgos correspondientes a los eventos reportados durante la Gestión 2013, a fin de que las áreas puedan tomar conocimiento de los factores de riesgo a los cuales se encuentran expuestas.

Se estableció una nueva metodología para el cálculo de previsión de riesgo legal, la cual se encuentra vigente desde abril de la presente Gestión.

Con la finalidad de fortalecer la Gestión de Riesgo Operativo, se ha establecido una metodología para el cálculo de previsión por Riesgo Operativo, donde se establece que se deberá constituir mensualmente previsiones por Riesgo Operativo a partir de octubre de 2014.

Se realizó el seguimiento trimestral a las acciones a ser desarrolladas por las áreas de Tesorería, Mesa de Dinero y Captaciones de acuerdo al análisis de procesos iniciado en el segundo semestre de la Gestión 2013.

Se efectuaron pruebas al plan de contingencia tecnológico (en ATM, oficinas y/o agencias determinadas). Así también, de acuerdo a requerimiento del ente regulador se completó la realización de estas pruebas en todas las agencias y ATM a nivel nacional.

Se está alimentando una base de datos con información de eventos de riesgo operativo, clasificados de acuerdo a lo que señala el documento de buenas prácticas de Basilea II y considerando la aplicación de las Directrices para la Gestión de Riesgo Operativo emitido por la ASFI a finales de la Gestión 2013, de forma que se pueda cumplir con los requerimientos del ente regulador e ir mejorando las metodologías y políticas para gestionar de manera sistemática y eficiente los riesgos operativos a los que el Banco está expuesto, para que posteriormente se puedan estimar pérdidas por este tipo de riesgo y establecer los límites de exposición máximos que el Banco esté dispuesto a asumir.

Por otra parte, para fortalecer la gestión de riesgo operativo en el Banco, se ha creado el cargo de Jefe Nacional de Gestión de Riesgo Operativo y Legal aprobado mediante acta de Directorio N° 012/2014 de fecha 20/03/2014. Con esta nueva estructura, se pretende mejorar la gestión de Riesgo Operativo. Asimismo, en coordinación con la Consultora PriceWaterhouseCoopers se trabajó en la implementación de las Brechas de la Situación del Banco con la Norma de Gestión de Riesgo Operativo emitida por el Ente Regulador ASFI, y se desarrolló el Inventario de Procesos de la institución.

NOTA 1 DATOS GENERALES SOBRE LA INSTITUCION (continuación)

Finalmente, en coordinación con la Consultora COSIM se implementó el Sistema de Gestión de Continuidad del Negocio a fin de tener establecidas las políticas y estrategias para la Gestión de Continuidad del Negocio en la Entidad.

Riesgo de liquidez y mercado

La Gestión del Riesgo de Liquidez y Mercado, tiene como principal objetivo garantizar la normalidad de las operaciones del Banco y asegurar su desarrollo y crecimiento estratégico en el corto, mediano y largo plazo, sobre la base de un flujo suficiente de recursos financieros.

Para la Gestión de Riesgo de Liquidez y Mercado, el Banco cuenta con un programa de administración de liquidez, que busca mejorar la relación riesgo – rentabilidad, a través de una adecuada supervisión y cumplimiento de políticas, procedimientos y acciones de protección del patrimonio, transferencia de riesgo y mecanismo de mitigación.

Mencionar aquellas actividades principales que se han desarrollado, las cuales han fortalecido al sistema de administración de riesgo de liquidez y mercado, con el objetivo de minimizar pérdidas para el Banco:

- Monitoreo de la Gestión de Riesgo de Liquidez.
- Monitoreo de la Gestión de Riesgo de Tipo de Cambio.
- Prueba al Plan de Contingencia de Riesgo de Tipo de Cambio.
- Modificación del Límite del Indicador de los 50 mayores depositantes con plazo residual en la banda a un año.
- Se elaboró un procedimiento de actualización ante la ASFI de de los Límites Internos de Liquidez y Concentración.
- Se actualizó el Manual de Políticas de Gestion de Riesgo de Tipo de Cambio, resaltando que se incluyeron los lineamientos para el Plan de Contingencia de Riesgo de Tipo de Cambio.
- Modificación del Límite del Indicador de Concentración de Cuentas Corriente ME y Cajas de Ahorro ME.

En lo que corresponde a la Gestión de Riesgo de Tipo de Cambio, se monitorea diariamente la posición de cambios del Banco, a efectos de establecer una gestión adecuada de los activos y pasivos en moneda extranjera y UFV.

Finalmente se analizaron los siguientes nuevos productos con el objetivo de deben identificar y medir el riesgo de liquidez que se generaría por la introducción de estos al mercado:

NOTA 1 DATOS GENERALES SOBRE LA INSTITUCION (continuación)

- Mi Socio Productivo.
- Cuenta Corriente Titanium
- Cuenta Corriente Controlada Titanium
- Caja de Ahorro Titanium
- Caja de Ahorro Controlada Titanium
- Depósito a Plazo Fijo Titanium
- Deposito Titanium 360
- Caja de Ahorro controlada.
- Depósito a Plazo Fijo 180.

Riesgo de Crédito

La Gestión de Riesgo de Crédito establece las directrices básicas que permite administrar con eficiencia la cartera de créditos y obtener la rentabilidad deseada por el Banco.

Apoyando la Gestión de Riesgo de Crédito, se monitorea la exposición de la cartera directa y contingente de acuerdo a los límites internos de concentración por sector económico, tipo de banca, tipo de crédito, calificación y otros.

Según lo señalado, al 31 de diciembre de 2014 la estructura de la cartera de créditos y contingentes por tipo de crédito, se presenta de la siguiente forma: PYME y Microcréditos 59.71%, Empresariales 16.40%, Vivienda 14.15% y Consumo 9.74%.

La mayor concentración se presenta en los créditos PYME y Microcréditos, la cual es concordante con la Misión y Visión del Banco.

Asimismo, según la actividad económica del cliente, no existe una concentración significativa de la cartera de créditos y contingentes en ningún sector en particular, observándose que el Sector Comercio representa el 35.13%, seguido del Sector Productivo 34.32% y el Sector Servicios con 30.55%

Al 31 de diciembre de 2014 se tiene una cartera de créditos y contingentes de buena calidad, con un 97.71% de operaciones calificadas en categoría A y B; asimismo, el índice de mora se situó en 1.33%, representando en valores absolutos US\$ 9.501.144.

Con relación a diciembre de 2013, el crecimiento de la cartera directa y contingente al mes de diciembre 2014, alcanzó a US\$ 84.039.833; representando un incremento del 12.48%.

b.3) Servicios discontinuados y sus efectos

Durante la gestión 2014 se discontinuo el servicio con la remesadora L'Mazal y se abrieron los servicios con las remesadoras SmallWorld (Feb-14), envíos de remesas More MT (Nov-14) y recibos de la remesadora Magui Express (Dic-14) y operaciones con el servicio DTH Tigo (Oct-14).

NOTA 1 DATOS GENERALES SOBRE LA INSTITUCION (continuación)

b.4) Planes de fortalecimiento, capitalización o reestructuración

En la gestión 2014 el Banco capitalizo alrededor del 59% de las utilidades de la gestión 2013, manteniendo un nivel de capitalización promedio de más del 65% durante los últimos 4 años. En este sentido se espera que en la gestión 2015 se capitalice similares niveles de capitalización. Acorde con los planes de fortalecimiento patrimonial, el Banco tiene aprobado por la ASFI un programa de emisión de bonos por \$us 20 millones, de los cuales \$us 14 millones ya fueron emitidos. Además se tiene aprobada una línea de crédito por el BID, consistente en una línea de \$us 18 millones desembolsables durante los próximos dos años.

b.5) Otros asuntos de importancia

Cambios en la composición accionaria

La composición accionaria del Banco durante el periodo enero a diciembre de 2014 se ha visto modificada con la venta de las acciones que realizo Curtiembre Santa Cruz SRL accionista del Banco con una participación del 0.89% y que fue adquirida por el accionista EMPACAR S.A.

La composición accionaria del Banco en la gestión 2013 se ha modificado en lo que corresponde a la participación accionaria de City Holding que vendió el 100% de su participación equivalente al 11.57% a Michele Haab Justiniano, Christian Chandor Haab Justiniano y Maria del Carmen Justiniano de Haab con el 4.80%, 4.80% y 1.97% de participación respectivamente.

Mejoras de procesos y servicios:

Al 31 de diciembre de 2014 se han efectuados las siguientes mejoras a procesos y servicios:

- Cambios en la política de aceptación de clientes
- Mejoras al producto de tarjetas de crédito, tasa, plazo y nueva tarjeta Titanium
- Implementación del servicio para Priority Pass en tarjetas de crédito
- Mi Socio:
 - Fusión de las bancas de Micro y Pequeña Empresa
 - Implementación de cobranza in situ por parte del área comercial utilizando recibos provisionales válidos por 24 horas.
 - Cambios en la estructura:
 - Creación de la Gerencia Regional Santa Cruz
 - Creación de los cargos MyPE's a nivel nacional
 - Adecuación de la tecnología crediticia
- Se inició Proyecto de Geo-referencia, con un piloto para el área de cobranzas para obtener las direcciones de los clientes a través de celulares y guardar en la base de datos de la agenda de clientes.
- Lanzamiento del producto de Vivienda Social.
- Re-lanzamiento de la cuenta Premium con la campaña promocional de sortear de forma mensual un auto 0 Km.

NOTA 1 DATOS GENERALES SOBRE LA INSTITUCION (continuación)

- Mejoras en los procesos de Operaciones Sindicadas
- Políticas para clientes CPOP
- Lanzamiento de las GiftCards
- Inicio del servicio de remesas con:
 - MORE Bolivia S.A.
 - Maguie Express S.A.
- Cambio de estructura en el área Legal
 - Se reorganizaron las funciones y se crean cargos
- Habilitación de la Banca por Internet desde el Menú Único: se incorporó el servicio de habilitación para la banca por internet al sistema de Plataforma “Menú único”.
- Se mejoró el proceso de levantamiento y prórroga para excepciones transitorias en búsqueda de dar un mejor servicio al cliente y tener una mejor calidad en al carpetas de créditos.
- Medición de la Satisfacción del cliente: Se implementó un proceso de medición y un sistema para la tabulación de las respuestas el cual permite la administración y seguimiento de las respuestas.
- Centros de costo: se actualizaron los centros de costo del Banco en concordancia a la estructura actual del banco y definiéndolos según la clasificación funcional del Banco.
- Parámetros en ATM's y POS: se incorporan los parámetros que un cliente puede modificar en el servicio de tarjetas de crédito y Débito, permitiendo al cliente solicitar ampliaciones temporales y permanentes.
- Se estableció el proceso de devolución de tarjetas de clientes, estableciendo un sistema de registro y seguimiento en búsqueda de tener el control de los tiempos de almacenamiento y destrucción de las mismas.
- Se adecuo el sistema de administración de boletas de garantía a primer requerimiento para contemplar los requerimientos del ente regulador.

Mejoras de procesos y servicios: Durante la gestión 2013 se destacan las siguientes mejoras:

- Mejora del proceso de apertura de cuentas. Implementación del menú único y del comprobante de entrega de tarjeta de débito y servicios.
- Minimización del porcentaje de llamadas externas rechazadas.
- Automatización de recargas de tarjetas prepagadas y venta en plataforma de sucursales y agencias. Implementación de reglamento.

Mejoras de procesos y servicios: Durante la gestión 2013 se destacan las siguientes mejoras:

- Pagos en línea de tarjetas de crédito.
- Automatización de procesos de RRHH: justificativo de marcado de asistencia y control de retrasos (en Web SFI).
- Mejoras al procedimiento de solicitud de viáticos. Implementación de formulario automatizado en Share Point.

NOTA 1 DATOS GENERALES SOBRE LA INSTITUCION (continuación)

- Control de salida temporal de carpetas. Implementación de mensajería automática en el WebSFI.

Mejoras Tecnológicas:

Al 31 de diciembre de 2014 se ha logrado realizar las siguientes mejoras tecnológicas:

Aplicativo MENU UNICO

- Comprobante de servicios para clientes
- Web services para intercambio de información de DPF
- Alerta de captaciones durante el mes
- Sistema de Pago de Proveedores del Tesoro General de la Nación (SIGMA)
- Control de registro de documentos entregados por el Cliente y validar en el sistema Guardián y Proces Maker
- Adecuación de acuerdos FATCA(Acuerdo con el gobierno de EEUU)
- Sistema automatizado para monitores de riesgo
- DPF anotados en cuenta
- Se mejoró la interface para cumplir con los criterios sugeridos por el Oficial de cumplimiento
- Implementación de controles personalizados para tarjetas de créditos y débitos.

Aplicativo WEB SFI

- Reporte de Créditos debidamente y No debidamente garantizados
- Registro y envío de correo de tipo de cambios de euro
- Pago y reversión de remesas con SmallWorld
- Reportes de remesas pagadas y consultas de remesas
- Programa de adecuación al plan de pago para pagos anticipados
- Se implementó el sistema para registro de eventos de riesgo operativo

Aplicativo BE.NET

- Formulario PC-01 control de transacciones
- Tipo de Cambio Preferencial
- Adecuación de la Página Reclamos vía Web según Norma para Entidades Financieras
- Proyecto Tarjetas Pre pagadas Compra Mundo y Compra Fácil
- Proyecto Tarjetas Priority Pass Process Maker
- Implementación de los procesos y pantallas para negociación de créditos al sector Productivo e hipotecario de vivienda.
- Central telefónica (se realizó un reemplazo parcial de los teléfonos de la central telefónica por teléfonos basados en tecnología VOIP).

NOTA 1 DATOS GENERALES SOBRE LA INSTITUCION (continuación)

Durante la gestión 2013 se han realizado las siguientes mejoras de tipo tecnológico:

- Actualización nueva plataforma de BE.NET
 - Escalamiento hacia nuevos servicios
 - Mayor seguridad en las operaciones de Banca electrónica
 - Facilidad en el uso de transacciones ACH (Interbancarias)
- Implementación de Banca Móvil
 - Acceso a consulta de saldos y movimientos de nuestros clientes a partir de teléfonos móviles.
 - Ubicación geográfica de puntos de atención del Banco desde celular
- Desarrollo e implementación de nueva agenda de clientes
 - Gestionar calidad de información de nuestros clientes
 - Utilizar un solo punto de ingreso de los clientes a nuestros sistemas informáticos
 - Integrar con todas las aplicaciones
- Desarrollo de una plataforma en agenda de cliente que automatiza los buros de información y regulaciones de la unidad de cumplimiento, así como la integración con la apertura de cuentas
 - Una sola plataforma de consulta de Buros, que inicia con el cliente usuario (NO CLIENTE).
 - Integración desde agenda con buros de información Infocenter Infocred.
 - Elimina doble digitación y digitaliza estos documentos.
- Plataforma automática de envío de SMS a clientes
 - Parametrizar mensajes SMS a clientes, gestionados desde las distintas aplicaciones, como ser ACH y transferencias
 - Informar a nuestros clientes sobre temas varios
- Gestión digitalizada de normativas ASFI y sus interpretaciones
 - Visualizar la normativa ASFI desde un ambiente digitalizado
 - Gestiona la interpretación de la norma en forma digitalizada.

Convenios importantes

Como hecho importante durante la gestión 2014, el Banco Económico S.A. firmo un convenio con el FOMIN (Fondo Multilateral de Inversiones Miembro del Grupo BID), para dar créditos específicos a mujeres dueñas y/o líderes de pequeñas o micro empresas, desarrollando productos financieros con características basadas en un estudio de mercado enfocado a mujeres empresarias

NOTA 1 DATOS GENERALES SOBRE LA INSTITUCION (continuación)

Responsabilidad Social Empresarial

Responsabilidad Social una actividad estratégica

A partir de julio de la gestión 2013, el Banco Económico ha comenzado a estructurar e incorporar la Responsabilidad Social, como una acción estratégica – integral, en cumplimiento a la normativa ASFI 170/2013, para lo cual se han elaborado una serie de políticas, lineamientos, estrategias y un plan de acción que nos permitirán integrar la RSE a la Estrategia General del Banco y nos permita rendir cuenta sobre nuestro accionar en los ámbitos: económico, social y ambiental.

Se ha elaborado una Estrategia de RSE, donde se han definido objetivos y áreas de acción en las que el Banco Económico realizará sus acciones de RSE. En función a los objetivos estratégicos y áreas de acción identificados se ha elaborado el Plan de Acción de RSE – 2014.

Por primera vez el Banco Económico, elaborará de manera independiente su Memoria de Responsabilidad Social – Gestión 2014, donde se reportarán todas las actividades según la metodología GRI, la misma que será calificada y enviada a la ASFI. Entre las actividades que se destacan se indican las siguientes:

Dimensión externa – clientes

1. Programa “Dirección de negocios – Trabajando juntos”

El Programa de Capacitación para clientes, denominado: “DIRECCIÓN DE NEGOCIOS, TRABAJANDO JUNTOS” lleva 8 años de ejecución continua. En esta gestión se llevaron a cabo 10 cursos en Santa Cruz, La Paz y Cochabamba con cerca de 300 participantes en total, sumando 81 cursos con 2.150 participantes desde sus inicios.

Durante la Gestión 2014, los cursos que se realizaron fueron: “GESTIÓN TRIBUTARIA Y FORMALIZACIÓN DE EMPRESAS”, y, “MARKETING, VENTAS Y ATENCIÓN AL CLIENTE” en las 3 ciudades, y además los siguientes 3 temas en Santa Cruz: “IMPORTACIONES Y GESTIÓN ADUANERA”, y “HABILIDADES DE LIDERAZGO Y TÉCNICAS DE NEGOCIACIÓN”.

2. Programa China a tu alcance

El Programa CHINA A TU ALCANCE realizó esta gestión su sexto y séptimo viaje con cerca de 20 clientes de pequeños y medianos negocios en cada viaje, alcanzando alrededor de 140 participantes beneficiados con este programa desde sus inicios en el año 2011.

NOTA 1 DATOS GENERALES SOBRE LA INSTITUCION (continuación)

Como RSE, una base importante en el Programa, es el acompañamiento que el Banco realiza a los clientes participantes antes, durante y después del viaje.

3.- “Educación financiera para todos”

En cumplimiento al Artículo 79 de la Ley de Servicios Financieros No. 393 y en cumplimiento a requerimiento de ASFI, se elaboró y remitió el Plan de Educación Financiera, denominado “Plan de Educación Financiera para Todos 2014”, mismo que está siendo implementado durante la gestión mayo 2014 – mayo 2015, en dos ámbitos de acción: Capacitación e información, para clientes y público en general.

a) Educación Financiera para Clientes MIPYMES - Capacitación

Con el objetivo de mejorar los conocimientos de nuestros clientes sobre los beneficios y riesgos de los productos, sus derechos y obligaciones, la manera de realizar reclamos y conocer el rol de la ASFI, en el marco del programa de “Educación Financiera Para Todos”, en la línea de capacitación dirigido a los clientes MIPYMES, el Banco Económico durante la gestión 2014 ha realizado 10 cursos de Educación Financiera (6 Santa Cruz, 2 La Paz y 2 Cochabamba) donde se han capacitado a más de 100 clientes MIPYMES, que se les ha dotado de conocimientos básicos y herramientas que les permita tomar mejores decisiones financieras y les permita avanzar hacia el logro de sus objetivos.

b) Educación Financiera para Clientes, usuarios y público en General – Capacitación

En el marco del “Plan de Educación Financiera Para Todos” en la línea de capacitación, se ha llevado a cabo el 1er Seminario de Educación Financiera “**Tus Finanzas, Tu Futuro**” **Si conoces cómo manejar tu dinero la vida será más fácil ya que sabrás cómo, cuándo y dónde gastarlo y/o invertirlo.**

Dimensión externa -Comunidad

1. Buscando talentos – Financiamiento de becas

El Banco Económico S.A., a través de la firma de un Convenio con la Unidad de Postgrado de la Facultad de Ciencias Económicas Administrativas y Financieras UAGRM Business School, promueve y apoya la especialización de los profesionales de Santa Cruz, con el financiamiento de 11 becas para estudios de Maestría.

El Banco Económico, asume esta acción como un programa de Responsabilidad Social, que esta vez apuesta al desarrollo del departamento de Santa Cruz y Bolivia; brindando el compromiso y el apoyo para la educación post-gradual de 11 jóvenes profesionales; de manera que una vez concluidos los estudios, se obtengan y se pongan a disposición del mercado, profesionales altamente capacitados para beneficio de las personas y la región en general.

NOTA 1 DATOS GENERALES SOBRE LA INSTITUCION (continuación)

2. Donaciones – Voluntariado

a) Campaña de Solidaridad “Nos Necesitan” para los damnificados por las inundaciones

A iniciativa de los funcionarios del Banco Económico y con apoyo de la institución, se hizo entrega de un importante donativo para los damnificados del Beni, Cochabamba y La Paz. La ayuda de solidaridad fue un aporte de todos los funcionarios de la Entidad, quienes durante 3 días hicieron llegar sus aportes tanto individualmente como organizados en equipos, de igual manera funcionarios de provincias hicieron llegar su colaboración hasta las ciudades de Santa Cruz, La Paz, Cochabamba y Tarija, sumado con el aporte general que hizo el Banco Económico como un acto de Responsabilidad Social.

b) Aportes Voluntarios para la inclusión de grupos vulnerables

Con el objetivo de apoyar a la inclusión de niños, jóvenes desamparados con discapacidad física y sensorial y en situación de extrema pobreza y adultos en estado de abandono, se ha realizado aportes voluntarios y donaciones a fundaciones, hogares e instituciones:

- Fundación Alirio Henao – Hogar San José
- Capilla Sagrado Corazón de María
- Hogar de Ancianos Santa Cruz

c) Aportes Voluntarios para la sonrisa de los niños

Como acto de Responsabilidad Social, se han realizado entrega de juguetes en la Campaña denominada “Por la Sonrisa de un Niño de la ciudad de El Alto” por Navidad del 2013 y por el día del Niño, en abril de esta gestión, también se ha realizado la entrega de juguetes a los hijos de los policías de la ciudad de Yacuiba.

d) Campaña de Captación de “Amigos SOS” a clientes del Banco Económico

Durante los meses de octubre a diciembre en las agencias del Banco Económico de las ciudades de: Santa Cruz, Cochabamba y La Paz, se ha llevado la Campaña de Captación de clientes y funcionarios del Banco Económico, denominada “Conviértete en AMIGO SOS”. El objetivo de esta campaña ha sido incrementar la cartera de aportes voluntarios de los clientes del Banco Económico a través un débito automático.

3. Compromiso Ambiental

Como acto de compromiso por el cuidado y protección del medio ambiente, el Banco Económico ha participado del “Día del peatón y ciclista”, organizado por el Gobierno Municipal Autónomo de Santa Cruz de la Sierra, cuyo objetivo fue concientizar a la población sobre la contaminación atmosférica provocado por el aumento del parque automotor, incentivando al uso de la bicicleta como medio de transporte y al mismo tiempo concientizar el respeto del peatón.

NOTA 1 DATOS GENERALES SOBRE LA INSTITUCION (continuación)

4. Ampliación red de cobertura

Estar cada vez más cerca de sus clientes y contribuir a un mayor acceso de la población a los servicios financieros, es el objetivo del Banco Económico, motivo por el cual, se siguen ampliando los servicios financieros tanto en ciudades capitales como ciudades intermedias.

A la fecha contamos con 44 agencias en todo el país: Santa Cruz 25 – La Paz 9 – Cochabamba 8 – Tarija 2

De la misma manera contamos 106 cajeros automáticos: Santa Cruz 56 - La Paz 24 - Cbba. 23 y Tarija 3. Esta ampliación posibilita realizar un mejor servicio y acceso a los servicios financieros tanto de nuestros clientes como para nuestros usuarios.

NOTA 2 NORMAS CONTABLES

Las bases, métodos y criterios de preparación y presentación de los estados financieros más significativos aplicados por el Banco son las siguientes:

2.1 Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros han sido preparados de conformidad con las normas de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). Estas normas concuerdan con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Bolivia. La diferencia más significativa es la mencionada a continuación:

- En aplicación de la Resolución SB N° 165/08 de 27 de agosto de 2008 (Circular SB 585/2008), emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero se dispone la suspensión del reconocimiento integral de la inflación.
- De acuerdo a la Norma Contable N° 3 (revisada) emitida por el Consejo Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio de Auditores y Contadores Públicos de Bolivia los estados financieros deben ser actualizados reconociendo el efecto integral de la inflación, para lo cual debe considerarse la variación de la Unidad de Fomento a la Vivienda como índice de ajuste.

La preparación de los estados financieros, de acuerdo con los mencionados principios requiere que la Gerencia del Banco realice 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 el reconocimiento de ingresos y gasto del ejercicio. Los resultados reales podrían ser diferentes de las estimaciones realizadas; sin embargo, estas estimaciones fueron realizadas en estricto cumplimiento del marco contable y normativo vigente.

NOTA 2 NORMAS CONTABLES (continuación)

2.2 Presentación de estados financieros

Los estados financieros que se presentan al 31 de diciembre de 2014 y 2013, consolidan los estados financieros de las oficinas del Banco, situadas en los departamentos de Santa Cruz, La Paz, Cochabamba y Tarija y según se menciona en la Nota 2.1 anterior no registran los efectos de la inflación.

2.3 Criterios de valuación

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

Los activos y pasivos en moneda extranjera y moneda nacional con mantenimiento de valor al dólar estadounidense y a Unidades de Fomento a la Vivienda, se valúan y reexpresan, de acuerdo con los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio. Las diferencias de cambio y revalorizaciones, respectivamente, son registradas en los resultados de cada ejercicio.

El tipo de cambio aplicado para la valuación de operaciones en dólares estadounidenses, mantenimiento de valor al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es de Bs6.86 y Bs6.86 por US\$ 1 para compra y venta respectivamente, en tanto que las Unidades de Fomento a la Vivienda (UFV) que se ajustan en función del índice de precios al consumidor, reportado en la tabla de cotizaciones presentadas por el Banco Central de Bolivia, al 31 de diciembre de 2014 y 2013 e equivalente a Bs2.01324 y Bs1,89993 por UFV.

b) Inversiones temporarias y permanentes

Inversiones temporarias

Corresponde a las inversiones en depósitos en otras "entidades de intermediación financiera", depósitos en el Banco Central de Bolivia y los valores representativos de deuda adquiridos por la entidad. Las inversiones registradas en este grupo son realizadas con la intención de obtener una adecuada rentabilidad de los excedentes temporales de liquidez y que puedan ser convertidas en disponibilidades en un plazo no mayor a treinta (30) días.

El Banco realizará las inversiones con la intención de obtener una adecuada rentabilidad de los excedentes de liquidez y contar con una fuente de liquidez prudencial para atender situaciones de iliquidez a corto plazo.

Los rendimientos devengados por cobrar de este tipo de inversiones son registrados en este grupo así mismo las provisiones por desvalorización correspondientes.

NOTA 2 NORMAS CONTABLES (continuación)

Criterios para la valuación de las inversiones temporarias:

- Los depósitos en otras entidades financieras supervisadas se valúan al monto original del depósito actualizado a la fecha de cierre más los productos financieros devengados pendientes de cobro.
- Las inversiones en títulos de deuda se valúan al valor que resulte menos entre el costo de adquisición del activo actualizado a la fecha de cierre del ejercicio, mas los rendimientos devengados por cobrar y su valor de mercado, siendo valores que se cotizan en la bolsa de valores. Cuando el valor de mercado resulte menor, se contabiliza una provisión por desvalorización por el déficit, y se suspende el reconocimiento contable de los rendimientos devengados, si dicho reconocimiento origina una sobre valuación respecto al valor de mercado.
- Las cuotas de participación del Fondo RAL afectados a encaje legal y la participación en fondos de inversión, se valúan al valor de mercado informado por el administrador (valor de realización).

Inversiones permanentes

En este grupo se registran las inversiones que no cumplen el criterio definido en el grupo inversiones temporarias, como ser, valores representativos de deuda adquiridos por la entidad que no son de fácil convertibilidad, certificados de deuda emitidos por el sector público no negociables en bolsa e inversiones no financieras.

Asimismo se incluyen en este grupo los correspondientes rendimientos devengados por cobrar; así como, la provisión por desvalorización o irrecuperabilidad correspondiente.

Son aplicables a las inversiones permanentes los criterios de valuación de las inversiones temporarias establecidos en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras, excepto para la cuenta "165.00-Participación en entidades financieras y afines" en la que se establecen criterios específicos.

c) Cartera

Los saldos de cartera al 31 de diciembre de 2014 y 2013, son expuestos por capital más los productos financieros devengados al cierre de cada ejercicio, excepto por los créditos vigentes calificados D, E y F, así como cartera vencida y en ejecución, por los que no se registran los productos financieros devengados. La provisión para incobrables, está calculada en función de la evaluación y calificación efectuada por el Banco sobre la cartera de créditos existente.

NOTA 2 NORMAS CONTABLES (continuación)

Previsiones específicas de cartera y contingente

La metodología que el Banco ha adoptado para evaluar y calificar a la cartera de créditos y contingentes, se encuentra de acuerdo a directrices contenidas en el Libro 3° Título II, Capítulo IV - Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos incluido en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, cuyas principales modificaciones efectuadas hasta el 31 de diciembre de 2014, se detallan a continuación:

Resolución ASFI N° 013/2014 de 10 de enero de 2014 (Circular ASFI 217/2014), que incluye cambios en el reglamento para operaciones de crédito de vivienda de interés social, reglamento de operaciones de crédito vivienda de vivienda sin garantía hipotecaria debidamente garantizados y al Reglamento de Evaluación y Calificación de Cartera, cuyos cambios principales se detallan a continuación:

Crédito hipotecario de vivienda de interés social

- Se precisa que este tipo de operaciones es para: i) adquisición de terreno para la construcción de vivienda, ii) compra de vivienda individual o en propiedad horizontal, iii) Construcción de vivienda individual, iv) Refacción, remodelación, ampliación, mejoramiento de vivienda individual o en propiedad horizontal.
- Se establece que el valor comercial de la vivienda, se limita al financiamiento de una única vivienda sin fines comerciales, cuyo valor comercial o el costo final para su construcción incluido el valor del terreno, no debe superar los UFV 400.000 cuando se trate de departamento o UFV 460.000 para casas.
- Cuando se financien terrenos para la construcción de vivienda, el valor del mismo no debe superar el 40% del valor establecido para casas.
- Se establecen parámetros de evaluación, que contempla tasas de interés máximas de 5.5%, 6.0% y 6.5% y ratios mínimos de ingreso/cuota de 2.5 veces, 2.85 veces y 3.33 veces (si es que el deudor no alquila vivienda), y ratios mínimos de ingreso/cuota de 2.22 veces, 2.50 veces y 2.85 veces (si el deudor alquila a la fecha de solicitar el crédito).

Crédito de vivienda de interés social sin garantía hipotecaria

- Se precisa que este tipo de operaciones es para la construcción, refacción, remodelación, ampliación, mejoramiento de vivienda individual o en propiedad horizontal.
- Se hace una distinción de los requisitos a solicitar, dependiendo si el deudor es persona independiente o asalariado.
- Para independiente, se debe: i) Contar con una tecnología adecuada, ii) Verificar que el servicio mensual de la deuda y sus intereses no comprometa más del 30% del promedio de los ingresos de los últimos seis meses.

NOTA 2 NORMAS CONTABLES (continuación)

Si es considerado el ingreso del cónyuge, éste participará como codeudor de la operación, iii) Verificar que este tipo de créditos cuente con una verificación y análisis de la situación financiera del prestatario y de su cónyuge, si corresponde. Respaldo la información solicitada con documentación que no podrá ser menor de doce meses continuos.

- Para dependiente, se debe: i) Contar con una tecnología adecuada, ii) Que el prestatario y su cónyuge, demuestren la percepción de un salario de manera mensual durante los últimos 12 meses, iii) Verificar que el servicio mensual de la deuda y sus intereses no comprometa más del 30% del promedio del total ganado de los últimos tres meses menos los descuentos de ley. Si es considerado el ingreso del cónyuge, éste participará como codeudor de la operación, iv) Verificar que este tipo de créditos cuente con una verificación y análisis de la situación financiera del prestatario, cónyuge y del garante, si corresponde. Respaldo la información solicitada con documentación que no podrá ser menor de doce meses continuos, que permita determinar la recurrencia y estabilidad de los ingresos.

Crédito de vivienda sin garantía hipotecaria debidamente garantizado

- Se establece que la capacidad de pago y la situación patrimonial del o de los garantes personales deben ser determinadas a través de una evaluación, con las mismas características y condiciones aplicadas al deudor.
- Se especifica que el deudor y garantes deben demostrar la permanencia en el domicilio o negocio de al menos un año.

Evaluación y Calificación de Cartera

- Se establece que la determinación de los planes de pago para los créditos de inversión destinados al sector productivo, deben contemplar un periodo de gracia para la amortización de capital, ajustado a la naturaleza de la inversión y el plazo del periodo de gracia sea determinada por la tecnología del Banco
- Se establece que las operaciones de crédito PYME deben mantener el tipo de evaluación y calificación asignada desde su origen hasta su cancelación.
- Se establece que los deudores con crédito empresarial, así como los deudores con crédito PYME, calificados con criterios de crédito empresarial, deben ser recalificados cuando exista una discrepancia de más de una categoría, entre la calificación del Banco y otras otorgadas por otras entidades financieras. Esta recalificación, debe estar efectuada al mes siguiente de expuesto el deterioro de calificación en la CIRC.
- Se modifica la tabla de Régimen de Provisiones para desglosar la categoría de vivienda en dos subcategorías con diferentes porcentajes en función de la garantía hipotecaria y la calidad de vivienda de interés social, según las siguientes tablas:

NOTA 2 NORMAS CONTABLES (continuación)

Créditos en MN o MNUFV

Categoría	Empresarial-Microcrédito-PYME (Directos y Contingentes)		Vivienda (Directos y Contingentes)		Consumo (Directos y Contingentes)		
	Al Sector Productivo	Al Sector No Productivo	(1)	(2)	Antes del 17/12/2009	A partir del 17/12/2009 Hasta 16/12/2010	A partir del 17/12/2010
A	0%	0,25%	0,25%	3%	0,25%	1,5%	3%
B	2,5%	5%	5%	6,5%	5%	6,5%	6,5%
C	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%
D	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%
E	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%
F	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

(1) Esta categoría contempla a) Créditos hipotecarios de vivienda, b) Créditos hipotecarios de vivienda de interés social y c) Créditos de vivienda de interés social sin garantía hipotecaria

(2) Se encuentran en esta categoría; a) Créditos de vivienda sin garantía hipotecaria, b) Créditos de vivienda sin garantía hipotecaria debidamente garantizados

Créditos en ME o MN.MV

Categoría	Empresarial - Microcrédito-PYME		Vivienda (Directos y Contingentes)		Consumo (Directos y Contingentes)		
	Directo	Contingente	(1)	(2)	Antes del 17/12/2009	A partir del 17/12/2009 Hasta 16/12/2010	A partir del 17/12/2010
A	2,5%	1%	2,5%	7%	2,5%	5,0%	7%
B	5%	5%	5%	12%	5%	8,0%	12%
C	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%
D	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%
E	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%
F	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

(1) Esta categoría contempla: a) Créditos hipotecarios de vivienda. b) Créditos hipotecarios de vivienda de interés social y c) Créditos de vivienda de interés social sin garantía hipotecaria.

(2) Se encuentran en esta categoría; a) Créditos de vivienda sin garantía hipotecaria, b) Créditos de vivienda sin garantía hipotecaria debidamente garantizados

- Se incluye la disposición de consultar los antecedentes del prestatario y de su cónyuge al Buro de Información Crediticia, para la otorgación de créditos de consumo a personas dependientes. Este aspecto debe formar parte de la política para créditos de consumo a personas dependientes.
- Se incluyen como operaciones de crédito debidamente garantizadas a las operaciones de crédito de vivienda sin garantía hipotecaria debidamente garantizadas.
- Se incorpora la disposición sobre niveles mínimos de cartera que deben cumplir los Bancos Múltiples (60% del total de la cartera entre créditos destinados al sector productivo, 25% mínimo en este sector).

NOTA 2 NORMAS CONTABLES (continuación)

- Se establecen los plazos de adecuación a los niveles mínimos de cartera para bancos Múltiples (5 años).
- Se establecen los criterios para el cálculo de los niveles mínimos de cartera.
- Se establece que los créditos destinados a vivienda y al sector productivo en moneda extranjera, otorgados hasta el 23 de diciembre de 2013, podrán computar para el cumplimiento de los niveles mínimos de cartera.

Resolución ASFI N° 033/2014 de 21 de enero de 2014 (Circular ASFI 220/2014), que incluye cambios en el reglamento para operaciones de crédito de vivienda de interés social, en el cual básicamente se cambia los parámetros de evaluación de este tipo de crédito, de acuerdo a lo siguiente:

Deudores que no alquilan vivienda

Valor comercial del inmueble	Tasa de interés máxima	Ratio mínimo Ingreso/Cuota (*)
Igual o menor a UFV255.000	5,50%	2.50 veces
De UFV255.001 a UFV380.000	6,00%	2.85 veces
DE UFV380.001 a UFV460.000	6,50%	3.33 veces

(*) Para el cálculo de este ratio, ambas variables deben tener la misma periodicidad

Deudores que alquilan vivienda

Valor comercial del inmueble	Tasa de interés máxima	Ratio mínimo Ingreso/Cuota (*)
Igual o menor a UFV255.000	5,50%	2.22 veces
De UFV255.001 a UFV380.000	6,00%	2.50 veces
DE UFV380.001 a UFV460.000	6,50%	2.85 veces

(*) Para el cálculo de este ratio, ambas variables deben tener la misma periodicidad

Asimismo, se incorporan modificaciones al manual de cuentas referidas a:

- Se modifica la dinámica de las subcuentas 253.03 – Previsión Genérica Voluntaria Cíclica y 255.01 – Previsión Genérica Cíclica, con el propósito de permitir la disminución de montos de previsión genérica voluntaria cíclica, en concordancia con el límite establecido por el Capítulo IV de “Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos”, Título II, Libro 3° de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros.
- Se crea la Cuenta 537.00 “Disminución de Previsión para Fideicomisos”, con el objetivo de complementar la dinámica de las disminuciones de la Cuenta 199.00 “Previsiones por Fideicomisos”
- Con el propósito de establecer los motivos que restringen la disponibilidad de fondos por órdenes impartidas por autoridades judiciales, fiscales o administrativas, se incorporan modificaciones en la descripción de las siguientes cuentas:

NOTA 2 NORMAS CONTABLES (continuación)

- a) Subcuenta contable 231.14 “Obligaciones con Bancos y Entidades Financieras a la Vista no Sujetas a Encaje Legal Restringidas”
 - b) Subcuenta contable 231.15 “Obligaciones con Bancos y Entidades Financieras a la Vista Sujetas a Encaje Legal Restringidas”
 - c) Subcuenta contable 235.14 “Obligaciones con Bancos y Entidades Financieras a Plazo no Sujetas a Encaje Legal Restringidas”
 - d) Subcuenta contable 235.15 “Obligaciones con Bancos y Otros Entidades Financieras a Plazo Sujetas a Encaje Legal Restringidas”
- Con relación al registro de los Créditos de Vivienda de Interés Social y de los Créditos de Vivienda de Interés Social Sin Garantía Hipotecaria, se crean las siguientes cuentas:
 - a) Subcuenta contable 131.30 “Préstamos Hipotecarios de Vivienda de Interés Social Vigentes”
 - b) Subcuenta contable 131.31 “Préstamos de Vivienda de Interés Social sin Garantía Hipotecaria Vigentes”
 - c) Subcuenta contable 133.30 “Préstamos Hipotecarios de Vivienda de Interés Social Vencidos”
 - d) Subcuenta contable 133.31 “Préstamos de Vivienda de Interés Social sin Garantía Hipotecaria Vencidos”
 - e) Subcuenta contable 134.30 “Préstamos Hipotecarios de Vivienda de Interés Social en Ejecución”
 - f) Subcuenta contable 134.31 “Préstamos Hipotecarios de Vivienda de Interés Social sin Garantía Hipotecaria en Ejecución”
 - g) Subcuenta contable 135.37 “Préstamos Hipotecarios de Vivienda de Interés Social Reprogramados Vigentes”
 - h) Subcuenta contable 135.38 “Préstamos de Vivienda de Interés Social sin Garantía Hipotecaria Reprogramados Vigentes”
 - i) Subcuenta contable 136.37 “Préstamos Hipotecarios de Vivienda de Interés Social Reprogramados Vencidos”
 - j) Subcuenta contable 135.38 “Préstamos de Vivienda de Interés Social sin Garantía Hipotecaria Reprogramados Vencidos”
 - k) Subcuenta contable 137.37 “Préstamos Hipotecarios de Vivienda de Interés Social Reprogramados en Ejecución”
 - l) Subcuenta contable 135.38 “Préstamos de Vivienda de Interés Social sin Garantía Hipotecaria Reprogramados en Ejecución”
 - Se modifica la descripción de la cuenta contable 513.00 “Productos por Cartera Vigente”, para precisar la clasificación de las subcuentas de intereses por préstamos vigentes y reprogramados vigentes

Resolución ASFI N° 049/2014 de 28 de enero de 2014 (Circular ASFI 223/2014), que incluye cambios en el reglamento para operaciones de crédito de vivienda de interés social y reglamento para la evaluación y calificación de la cartera de créditos, cuyos cambios principales se detallan a continuación:

NOTA 2 NORMAS CONTABLES (continuación)

Reglamento para operaciones de crédito de vivienda de interés social

- Se incluye como destino para el crédito de vivienda de interés social sin garantía hipotecaria, al anticrético de vivienda.
- Se precisa en el Artículo 6º de la Sección 3, que para los créditos de vivienda de interés social sin garantía hipotecaria destinado al anticrético, el contrato de anticrético debe estar instrumentado mediante documento público y encontrarse debidamente inscrito en el registro correspondiente, de acuerdo a lo dispuesto en el Artículo 1430º del Código Civil.
- Se establecen las condiciones y características para los créditos destinados al anticrético de vivienda.
- Se indica que el crédito de vivienda de interés social sin garantía hipotecaria destinado al anticrético, se limita al financiamiento de un único contrato de anticrético, suscrito por el prestatario, al cual no debe estar destinado a fines comerciales.

Evaluación y Calificación de Cartera

- Se incorpora como destino del crédito de vivienda de interés social sin garantía hipotecaria, al anticrético de vivienda.

Resolución ASFI N° 073/2014 de 13 de febrero de 2014 (Circular ASFI 225/2014), que incluye cambios en los principios generales para la gestión del riesgo de crédito en cartera, y al Reglamento de Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos, cuyos cambios principales se detallan a continuación:

- Se establece que el Banco debe contar con prácticas, beneficios e incentivos que mejoren las condiciones de financiamiento a clientes que registren pleno y oportuno cumplimiento en el pago de todas sus obligaciones crediticias.
- Se establece la obligación que tienen las entidades financieras de contar y aplicar políticas de beneficios e incentivos para Clientes con Pleno y Oportuno Cumplimiento de Pago.
- Se establece que las entidades deben verificar el reporte de la ASFI sobre el pleno y oportuno cumplimiento de pagos, una vez que se haya determinado que un deudor tiene la capacidad de pago suficiente, a efectos de otorgar mejores condiciones de financiamiento al cliente.

Resolución ASFI N° 124/2014 de 10 de marzo de 2014 (Circular ASFI 226/2014), que incluye cambios al Reglamento para la evaluación y calificación de cartera de créditos y al Manual de cuentas para entidades financieras, cuyos cambios principales se detallan a continuación:

- Se determina la suspensión de las acciones de cobro por los desastres naturales de la totalidad de la cartera de créditos afectada por los desastres naturales acaecidos en los departamentos de Cochabamba, La Paz, Beni, Chuquisaca, Potosí y Pando.

NOTA 2 NORMAS CONTABLES (continuación)

- Se incorpora en todas las cuentas en las que hace mención a la suspensión de acciones de cobro por desastres naturales, a los departamentos afectados mencionados anteriormente.

Resolución ASFI N° 0242/2014 de 29 de abril de 2014 (Circular ASFI 231/2014), que incluye modificaciones al Reglamento para operaciones de Crédito de Vivienda de Interés Social y al Reglamento para la Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos, cuyos principales cambios se detallan a continuación:

Reglamento para operaciones de Crédito de Vivienda de Interés Social

- Se incluye la definición de “**Vivienda con Fines Comerciales**” y se modifica la redacción de las definiciones de Departamento y Casa.
- Se precisa que los créditos otorgados a personas naturales que posean un lote de terreno, deben ser destinados a la construcción.
- Se modifica el criterio de otorgar el crédito por “única vez” al criterio de “**para una única vivienda**”, se incluye como requisito la verificación de la Declaración Jurada por parte de los sujetos de crédito, especificando que no poseen vivienda alguna, así como la presentación del Certificado de No Propiedad que acredite que el deudor no posee vivienda. Adicionalmente, se determina que las Entidades de Intermediación Financiera deben establecer mecanismos y requisitos en sus políticas internas de créditos para asegurar la verificación de la condición de única vivienda.
- Se establecen condiciones y penalidades para los deudores en caso de que la EIF verifique información falsa de no propiedad de vivienda.
- Se reitera que la capacidad de pago se constituye en el criterio fundamental para la otorgación del crédito de vivienda de interés social, para la evaluación de la capacidad de pago, la EIF debe observar las siguientes relaciones mínimas entre el ingreso de la unidad familiar del deudor y la cuota de amortización del préstamo, para cada rango de valor comercial de la vivienda objeto del crédito, de acuerdo al siguiente detalle:

Valor comercial del inmueble	Tasa de interés máxima	Ratio mínimo Ingreso/Cuota (*)
Igual o menor a UFV255.000	5,50%	2.50 veces
De UFV255.001 a UFV380.000	6,00%	2.85 veces
DE UFV380.001 a UFV460.000	6,50%	3.33 veces

(*) Para el cálculo de este ratio, ambas variables deben tener la misma periodicidad

Cuando en la evaluación crediticia, se determine que con la operación de crédito de vivienda de interés social, se sustituye el pago de alquileres, para lo cual el prestatario deberá demostrar el pago de éstos por al menos un año, las relaciones mínimas a considerar entre el ingreso de la unidad familiar del deudor y la cuota de amortización del préstamo, son las siguientes:

NOTA 2 NORMAS CONTABLES (continuación)

Valor comercial del inmueble	Tasa de interés máxima	Ratio mínimo Ingreso/Cuota (*)
Igual o menor a UFV255.000	5,50%	2.22 veces
De UFV255.001 a UFV380.000	6,00%	2.50 veces
DE UFV380.001 a UFV460.000	6,50%	2.85 veces

(*) Para el cálculo de este ratio, ambas variables deben tener la misma periodicidad

Asimismo se determinan y aclaran los criterios para la evaluación de deudores con actividad independiente y la forma de aplicar los ratios de ingreso/cuota a los mismos. Por otra parte, se establece que excepcionalmente las EIF pueden otorgar créditos a prestatarios que presenten relaciones ingreso/cuota menores a las establecidas, en el marco de sus políticas internas.

- Se determina la forma de aplicación del Régimen de Tasas de Interés dispuesto mediante Decreto Supremo, estableciendo los límites que debe contemplar la aplicación de tasas de interés variable.
- Se aclaran los criterios que deben utilizarse en la renegociación de operaciones de vivienda de interés social respecto a los avalúos y al valor de la Unidad de Fomento de Vivienda.

Reglamento para la Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos

- Se precisan los destinos y características del Crédito Hipotecario de Vivienda de Interés Social.
- Se modifica el criterio para elegir y mantener la modalidad de calificación de deudores con créditos PYME.
- Se modifican los criterios establecidos para la recalificación obligatoria de los deudores con créditos empresariales y PYME calificados con criterio de crédito empresarial, como consecuencia de los cambios de calificación en otras entidades del Sistema Financiero.

Resolución ASFI N° 339/2014 de 22 de mayo de 2014 (Circular ASFI 234/2014), que incluye modificación al Manual de cuentas para Entidades Financieras, cuyos cambios principales se detallan a continuación:

- Cambios en la Descripción de las Subcuentas Relacionadas con la Suspensión de Cobro para Operaciones de Crédito en Administración, se modifica la descripción de las subcuentas:
 - a. 822.31 Cartera en administración vigente con suspensión de cobro.
 - b. 822.32 Cartera en administración vencida con suspensión de cobro.
 - c. 822.33 Cartera en administración en ejecución con suspensión de acciones judiciales.

NOTA 2 NORMAS CONTABLES (continuación)

- d. 822.34 Cartera en administración reprogramada o reestructurada vigente con suspensión de cobro.
- e. 822.35 Cartera en administración reprogramada o reestructurada vencida con suspensión de cobro
- f. 822.36 Cartera en administración reprogramada o reestructurada en ejecución con suspensión de acciones judiciales.

Esta modificación se realiza con el propósito de coadyuvar al control y registro contable de la administración de cartera de créditos con suspensión de cobro, como efecto de los desastres naturales acaecidos en los departamentos de Cochabamba, La Paz, Beni, Chuquisaca, Potosí y Pando.

- Incorporación de Cuentas Analíticas para el Registro de Operaciones de Crédito de Vivienda
 - Se sustituyen las referencias expuestas en la descripción y dinámica del grupo 130 “Cartera”, de Anexo 1 “Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos” por “Reglamento para la Evaluación y Calificación de Cartera”
 - Se modifica la descripción de la subcuenta 131.29 “Préstamos de vivienda sin garantía hipotecaria vigentes”
 - A objeto de contar con información diaria actualizada para hacer el seguimiento y control de las operaciones crediticias de vivienda de interés social y en concordancia con lo establecido en el Reglamento para Operaciones de Crédito de Vivienda de Interés Social, se incorporan cuentas analíticas relativas a operaciones de crédito de vivienda de interés social bajo las condiciones señaladas en el “Reglamento para Operaciones de Crédito de Vivienda de Interés Social”, en sus diferentes estados de acuerdo al siguiente detalle:

131.30	Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social vigentes.
131.30.M.01	Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social vigentes
131.30.M.02	Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social vigentes – renegociados
131.30.M.03	Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social vigentes - no renegociados
131.31	Préstamos de vivienda de interés social sin garantía hipotecaria vigentes
131.31.M.01	Préstamos de vivienda de interés social sin garantía hipotecaria vigentes.
131.31.M.02	Préstamos de vivienda de interés social sin garantía hipotecaria vigentes – renegociados
131.31.M.03	Préstamos de vivienda de interés social sin garantía hipotecaria vigentes – no renegociados

NOTA 2 NORMAS CONTABLES (continuación)

133.30	Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social vencidos
133.30.M.01	Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social vencidos
133.30.M.02	Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social vencidos – renegociados.
133.30.M.03	Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social vencidos – no renegociados.
133.31	Préstamos de vivienda de interés social sin garantía hipotecaria vencidos
133.31.M.01	Préstamos de vivienda de interés social sin garantía hipotecaria vencidos
133.31.M.02	Préstamos de vivienda de interés social sin garantía hipotecaria vencidos – renegociados
133.31.M.03	Préstamos de vivienda de interés social sin garantía hipotecaria vencidos – no renegociados
134.30	Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social en ejecución
134.30.M.01	Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social en ejecución
134.30.M.02	Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social en ejecución – renegociados.
134.30.M.03	Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social en ejecución – no renegociados.
134.31	Préstamos de vivienda de interés social sin garantía hipotecaria en ejecución
134.31.M.01	Préstamos de vivienda de interés social sin garantía hipotecaria en ejecución.
134.31.M.02	Préstamos de vivienda de interés social sin garantía hipotecaria en ejecución. – renegociados
134.31.M.03	Préstamos de vivienda de interés social sin garantía hipotecaria en ejecución. – no renegociados
135.37	Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social reprogramados vigentes
135.37.M.01	Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social reprogramados vigentes
135.37.M.02	Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social reprogramados vigentes – renegociados.
135.37.M.03	Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social reprogramados vigentes – no renegociados.
135.38	Préstamos de vivienda de interés social sin garantía hipotecaria reprogramados vigentes
135.38.M.01	Préstamos de vivienda de interés social sin garantía hipotecaria reprogramados vigentes

NOTA 2 NORMAS CONTABLES (continuación)

135.38.M.02	Préstamos de vivienda de interés social sin garantía hipotecaria reprogramados vigentes – renegociados
135.38.M.03	Préstamos de vivienda de interés social sin garantía hipotecaria reprogramados vigentes – no renegociados
136.37	Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social reprogramados vencidos
136.37.M.01	Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social reprogramados vencidos.
136.37.M.02	Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social reprogramados vencidos – renegociados.
136.37.M.03	Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social reprogramados vencidos – no renegociados.
136.38	Préstamos de vivienda de interés social sin garantía hipotecaria reprogramados vencidos
136.38.M.01	Préstamos de vivienda de interés social sin garantía hipotecaria reprogramados vencidos
136.38.M.02	Préstamos de vivienda de interés social sin garantía hipotecaria reprogramados vencidos – renegociados
136.38.M.03	Préstamos de vivienda de interés social sin garantía hipotecaria reprogramados vencidos – no renegociados
137.37	Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social reprogramados en ejecución
137.37.M.01	Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social reprogramados en ejecución
137.37.M.02	Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social reprogramados en ejecución – renegociados.
137.37.M.03	Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social reprogramados en ejecución – no renegociados.
137.38	Préstamos de vivienda de interés social sin garantía hipotecaria reprogramados en ejecución
137.38.M.01	Préstamos de vivienda de interés social sin garantía hipotecaria reprogramados en ejecución
137.38.M.02	Préstamos de vivienda de interés social sin garantía hipotecaria reprogramados en ejecución – renegociados
137.38.M.03	Préstamos de vivienda de interés social sin garantía hipotecaria reprogramados en ejecución – no renegociados.

Resolución ASFI N° 567/2014 de 20 de agosto de 2014 (Circular ASFI 257/2014), que incluye modificación al Reglamento para Operaciones de Crédito de Vivienda de Interés Social, contenido en el Libro 2º, Título I, Capítulo XI, de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, cuyo cambio principal se detalla a continuación:

NOTA 2 NORMAS CONTABLES (continuación)

- Se modifica el Artículo 5 de la Sección 4 (Otras Disposiciones) del Reglamento para Operaciones de Crédito de Vivienda de Interés social, precisando que en los casos de renegociación de Créditos de Vivienda; para determinar el valor del inmueble, se debe tomar en cuenta el avalúo que se utilizó antes de la aprobación y desembolso del crédito.

Resolución ASFI N° 702/2014 del 30 de septiembre de 2014 (Circular ASFI 270/2014), que incluye modificaciones al Reglamento para la Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos, contenido en el Libro 3º, Título II, Capítulo IV, de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, cuyos principales cambios se detallan a continuación:

- Con el propósito de mitigar los casos de duplicidad y suplantación de identidad que se presentan en la otorgación de créditos, se incorpora en el Reglamento para la Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos, la obligatoriedad de las Entidades de Intermediación financiera de verificar la información de las Cédulas de Identidad presentadas por los sujetos de crédito, en el Registro Único de Identificación administrado por el Servicio General de Identificación Personal (SEGIP).
- En el Artículo 1º (Estrategias, políticas y procedimientos para la gestión de la cartera de créditos) correspondiente a la Sección 1: Consideraciones Generales y Definiciones, se incorporan:
 - i. El inciso **c)** en el numeral 18, el cual establece que las EIF deben requerir la autorización de sus clientes para efectuar la verificación de sus datos en el Registro Único de Identificación, administrado por el Servicio General de Identificación Personal (SEGIP).
 - ii. Se incluye el numeral **22)** el cual determina que las EIF deben realizar la verificación de los datos del sujeto de crédito en el Registro Único de Identificación administrado por el SEGIP, debido mantener constancia documentada de dicha verificación, adicionalmente, se establece que el costo de esta consulta debe ser asumido por la entidad supervisada.
- En la Sección 10: Disposiciones Transitorias, se incluye el Artículo 8 “Verificación de Datos de Identificación” el cual establece que para solicitudes de crédito que sean evaluadas a partir del 2 de enero de 2015, las EIF deben realizar la verificación de datos de identificación de los sujetos de crédito de acuerdo a lo dispuesto en el numeral 22, Artículo 1º, Sección 1 del Reglamento para la Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos.

Resolución ASFI N° 914/2014 de 28 de noviembre de 2014 (Circular ASFI 276/2014), referente a la modificación al Reglamento para la Evaluación de Cartera de Créditos, contenido en el Libro 3º, Título II, Capítulo IV, de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, cuyo cambio se detalla a continuación:

NOTA 2 NORMAS CONTABLES (continuación)

- Con el propósito de dar celeridad a los procesos de levantamiento de medidas precautorias que deben efectuar las Entidades de Intermediación Financiera por desistimiento de la acción judicial, se incorpora en la Sección 5: Acciones Judiciales el Artículo 5 "Desistimiento y levantamiento de medidas precautorias", estableciendo que si durante el Proceso Judicial de Ejecución de Créditos, la obligación exigible fuese pagada en su totalidad, el Banco debe remitir el memorial de desistimiento y solicitud de levantamiento de medidas precautorias, a la Autoridad Judicial correspondiente, en el plazo máximo de cinco (5) días hábiles computables a partir de la fecha de pago.

d) Otras Cuentas por cobrar

Los saldos de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2014 y 2013 comprenden los derechos derivados de algunas operaciones de intermediación financiera no incluidos en el grupo de cartera, pagos anticipados y créditos diversos a favor del Banco, registrados a su valor de costo actualizado.

Las partidas registradas en esta cuenta podrán permanecer como máximo trescientos treinta (330) días. Si trascurrido este lapso de tiempo no han sido recuperadas, son provisionadas en un 100% y castigadas con cargo a la previsión para otras cuentas por cobrar previamente constituida.

La previsión para cuentas incobrables al 31 de diciembre de 2014 y 2013, por Bs672.476 y Bs669.833, respectivamente, es considerada suficiente para cubrir las pérdidas que pudieran producirse en la recuperación de esos derechos.

e) Bienes realizables

Los bienes realizables están registrados a su valor de adjudicación, valor de libros o valores estimados de realización, el que fuese menor. Estos bienes no son actualizados y se constituye una previsión por desvalorización, si es que no son vendidos dentro del plazo de tenencia. El valor de los bienes realizables considerados en su conjunto, no sobrepasa el valor de mercado.

Es importante mencionar que de acuerdo con la Ley de Fortalecimiento de la Normativa y Supervisión Financiera N° 2297, de fecha 20 de diciembre de 2001, los bienes que pasen a propiedad de una entidad de intermediación financiera, a partir del 1 de enero de 2003, deberán ser vendidos en el plazo de un año desde la fecha de su adjudicación, debiéndose provisionar a la fecha de adjudicación al menos el 25% del valor en libros. Si la venta no se efectúa en el plazo mencionado se deberán constituir provisiones de por lo menos el 50% del valor en libros después de un año de la fecha de adjudicación y del 100% antes de finalizado el segundo año, desde la fecha de adjudicación.

NOTA 2 NORMAS CONTABLES (continuación)

El plazo de tenencia para bienes adjudicados entre el 1 de enero de 1999 y al 31 de diciembre de 2002, es de dos años para el caso de bienes muebles y tres años para bienes inmuebles, de acuerdo con el Artículo 13° Capítulo III de la Ley de Fondo Especial de Reactivación Económica y de Fortalecimiento de Entidades de Intermediación Financiera N° 2196, sancionada el 4 de mayo de 2001.

Si el Banco se adjudicara o recibiera en dación en pago bienes para cancelación de conceptos distintos a la amortización de capital, tales como interés, recuperación de gastos y otros, estos bienes deben registrarse a valor 1 en cumplimiento a lo indicado en la Recopilación de Normas para Bancos y Entidades Financieras.

La previsión por desvalorización de bienes realizables al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es Bs5.410.336 y Bs12.426.370, respectivamente, es considerada suficiente para cubrir cualquier pérdida que pudiera producirse en la realización de estos bienes.

Participación en empresas reestructuradas

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se incluye además la participación por capitalización parcial de acreencias por Bs770.000, de la empresa Santa Monica Cotton S.A. en el marco de la Ley de Reestructuración Voluntaria N° 2495.

Estas acciones pueden mantenerse en propiedad del Banco por el plazo máximo establecido por el pago de la deuda, cumplido el plazo, y de no haberse vendido la tenencia accionaria se deberá provisionar el 100%.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se tiene constituido el 100% de previsión por esta participación debido a que la empresa Santa Monica Cotton S.A. se ha declarado en quiebra técnica.

f) Bienes de uso

Según el Trámite N° 29736 emitido por la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras (ahora ASFI), el 28 de octubre de 1994 se registró el revalúo técnico de los terrenos existentes (4) en fecha 8 de noviembre de 1994.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los valores del activo fijo provienen de los saldos iniciales más las nuevas incorporaciones efectuadas en el año al costo de adquisición, en concordancia a la Resolución SB N° 165/08 de 27 de agosto de 2008 (Circular ASFI 585/2008), menos la correspondiente depreciación acumulada que se calcula por el método de línea recta aplicando tasas anuales de acuerdo a normativa vigente que son suficientes para extinguir los valores al final de la vida útil estimada, estos valores no superan el valor de mercado.

NOTA 2 NORMAS CONTABLES (continuación)

Hasta el 31 de diciembre de 2007 en cumplimiento a la normativa regulatoria la reexpresión del rubro fue registrada en función a la fluctuación del dólar estadounidense.

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

g) Otros activos

Bienes Diversos

En esta cuenta se registran las existencias de papelería, útiles y materiales de servicios y otros, estos bienes no son sujetos de ajuste por inflación, en cumplimiento a normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Cargos diferidos

Se contabilizan como cargos diferidos, aquellos egresos que son atribuibles a gestiones futuras y se dividen en: i) gastos de organización, se amortizan aplicando la tasa del 25% anual; ii) mejoras en instalaciones en inmuebles alquilados se amortizan en función a la duración del contrato de locación correspondiente.

Activos Intangibles

De acuerdo a normativa los activos intangibles son registrados al inicio a su costo de adquisición o producción los que son amortizados en función al tiempo de beneficio económico del activo intangible, el mismo que no excede los 5 años.

Partidas Pendientes de Imputación

Esta cuenta comprende los saldos de las remesas en tránsito y los saldos de las partidas pendientes de imputación que tienen que ser regularizadas en un período no mayor a 30 días. Pasado este tiempo se deben provisionar en un 100% de acuerdo a normativa vigente.

h) Fideicomisos Constituidos

No aplica.

NOTA 2 NORMAS CONTABLES (continuación)

i) Provisiones y previsiones

Las provisiones y previsiones, tanto en el activo como en el pasivo, se registran en cumplimiento a normas contables establecidas por la Autoridad de Supervisión del sistema Financiero y regulaciones legales vigentes.

Provisión para pago Aguinaldo “Esfuerzo por Bolivia”

El Banco en cumplimiento al D.S. N° 1802 aprobado el 20 de noviembre de 2013, que establece el pago del doble aguinaldo, denominado “Esfuerzo por Bolivia”, bajo la condición de registrarse un crecimiento económico por encima del 4.5%. Para cumplir con el pago de este beneficio a los funcionarios el Banco realiza la provisión que corresponde para el efecto.

Provisión para indemnizaciones del personal

La provisión para indemnizaciones se constituye para todo el personal por el total del pasivo devengado al cierre de cada ejercicio. Según disposiciones legales vigentes, transcurridos los cinco años de antigüedad en su empleo, el personal ya es acreedor a su indemnización, equivalente a un mes de sueldo por año de antigüedad, sin embargo, a partir de la publicación del Decreto Supremo N° 110, el trabajador (a) tendrá derecho a recibir la indemnización luego de haber cumplido más de 90 días de trabajo continuo, producido el retiro intempestivo de que fuera objeto o presentada su renuncia voluntaria.

j) Patrimonio Neto

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el patrimonio neto del Banco se registra a valores históricos registrados a partir del 1 de enero de 2008, en cumplimiento a la Circular SB/585/2008 (Resolución SB N° 165/08) emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, no se efectúa la actualización de saldos por inflación.

De acuerdo con la Resolución ASFI N° 454/2011 de 27 de mayo de 2011 (Circular ASFI 070/2011) se incorpora la posibilidad de que el reemplazo de capital, por amortizaciones a las obligaciones subordinadas computables, a través de reinversión de utilidades se aplique a capital pagado, “Aportes para Futuros aumentos de Capital” subcuenta “Aportes irrevocables pendientes de capitalización” o reservas de acuerdo a los lineamientos expuestos en las Modificaciones de Cuentas para Bancos y Entidades Financieras.

Al 31 de diciembre de 2008 se ha constituido una reserva, originada en la diferencia entre la actualización de activos no monetarios y el Patrimonio Neto al 31 de agosto de 2008, por Bs10.817.077, registrada en la cuenta del Patrimonio Neto “Otras reservas” obligatorias no distribuibles, las cuentas patrimoniales son expuestas en cumplimiento a las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

NOTA 2 NORMAS CONTABLES (continuación)

k) Resultados del ejercicio

Los resultados del ejercicio se exponen cumpliendo con todos los lineamientos generales establecidos por las normas de la Autoridad del Sistema Financiero (ASFI), no efectuándose el ajuste a moneda constante en cumplimiento de la Circular SB/585/2008 que determina el resultado del ejercicio a valores históricos en cada una de las líneas del estado de ganancia y pérdidas.

l) Productos financieros devengados y comisiones ganadas

Los productos financieros ganados son registrados por el método de lo devengado sobre la cartera vigente, excepto los correspondientes a aquellos créditos calificados D, E y F. Los productos financieros ganados sobre cartera vencida y en ejecución y sobre cartera vigente calificada en las categorías señaladas, no son reconocidos hasta 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 del devengado. Las comisiones ganadas son contabilizadas por el método del devengado.

Cargos financieros pagados

Los cargos financieros son contabilizados por el método del devengado.

m) Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales

Segundo Aguinaldo “Esfuerzo por Bolivia”

En la Gestión 2014 para el pago del Segundo aguinaldo el Banco ha procedido a la constitución mensual de las provisiones.

En noviembre de 2013 el Estado Plurinacional de Bolivia ha promulgado el Decreto Supremo 1802 en el que instituye el Segundo Aguinaldo “Esfuerzo por Bolivia” que será otorgado en cada gestión fiscal, cuando el crecimiento anual del Producto Interno Bruto supere el 4.5%.

n) Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales

Impuesto a las Utilidades de las Empresas (IUE)

La Entidad está sujeta al régimen tributario establecido mediante Ley N° 843 (texto ordenado), que establece una alícuota de 25% por concepto de Impuesto a las Utilidades de las Empresas. El monto del impuesto pagado es considerado como pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones.

NOTA 2 NORMAS CONTABLES (continuación)

El Gobierno Nacional, el 19 de diciembre del 2007 ha promulgado el Decreto Supremo N° 29387 el cual modifica el Reglamento del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas, en lo que corresponde a la reexpresión en moneda extranjera y valores en moneda constante en los estados financieros de las empresas, para fines de determinación de la utilidad neta imponible, admitiéndose para el efecto únicamente la reexpresión por la variación de la Unidad de Fomento de Vivienda.

Alícuota adicional para el IUE

El 11 de julio de 2012, mediante D.S. N° 1288 se reglamenta el Art. 51 de la Ley 843 (texto ordenado vigente), incorporado por la disposición adicional quinta de la Ley N° 211 del 23 de diciembre de 2011 que instaura la “Alícuota adicional a las utilidades de la actividad de intermediación financiera – AA IUE Financiero” determinando que las utilidades de entidades financieras bancarias y no bancarias reguladas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI, exceptuando los Bancos de segundo piso, que excedan el 13% del coeficiente de rentabilidad respecto del patrimonio neto, a partir del ejercicio 2012, estarán gravadas con una alícuota adicional de 12.5%, la cual no será computables como un pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones.

Impuesto a la Venta de Moneda Extranjera

El 5 de diciembre de 2012 mediante D.S. N° 1423 reglamenta la Ley N° 291 del 22 de septiembre de 2012 que crea el Impuesto a la Venta de Moneda Extranjera (IVME) a ser aplicado con carácter transitorio durante treinta y seis (36) meses, a la venta de moneda extranjera realizada por las entidades financieras bancarias y no bancarias, así como a las casas de cambio, quedando exenta del pago de este impuesto la venta de moneda extranjera que realice el Banco Central de Bolivia (BCB) y la venta de la moneda extranjera de los sujetos pasivos al BCB. La alícuota del Impuesto a la Venta de Moneda Extranjera es del 0.70% sobre la base imponible que es el importe total de cada operación de venta en dicha moneda, expresado en bolivianos.

Tratamientos de pérdidas acumuladas

Durante el ejercicio 2011, fue promulgada la Ley N° 169 del 9 de septiembre de 2011 que sustituye el Artículo 48 de la Ley N° 843 y determina que el tratamiento de las pérdidas producidas a partir del ejercicio 2011 podrá deducirse de las utilidades gravadas que se obtengan, como máximo hasta los tres (3) años siguientes. Las pérdidas acumuladas a ser deducidas no serán objeto de actualización. Asimismo, determina que las pérdidas acumuladas hasta la gestión 2010, de las Entidades del Sistema Bancario y de intermediación Financiera no serán deducidas en la determinación de la utilidad neta de los ejercicios siguientes.

NOTA 2 NORMAS CONTABLES (continuación)

Alícuota de 6% sobre las utilidades netas distribuibles para función social

La Ley de Servicios Financieros 393 de 21 de agosto de 2013 en su artículo 115 referido a las utilidades destinadas para función social instruye que las entidades de intermediación financiera destinaran anualmente un porcentaje de sus utilidades para fines de cumplimiento de su función social.

Para dar cumplimiento a este artículo, se emite el Decreto Supremo 2137 que establece en su artículo 3 destinar la alícuota del 6% del monto de sus utilidades netas correspondientes a la gestión 2014 para la constitución de un Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social. También indica que estos aportes al Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social son de carácter irrevocable y definitivo, por lo que no podrán ser registrados bajo ninguna forma de activo.

p) Absorciones o fusiones de otras entidades

No aplica.

NOTA 3 CAMBIO DE POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 no se produjeron cambios en las políticas y prácticas contables. Los cambios de estimaciones contables, producto de disposiciones emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero en Bolivia se describen en la Nota 2.3 precedente.

En el marco de la Ley 393 de Servicios Financieros en fecha 26 de febrero de 2014 se llevo a cabo la Junta General Extraordinaria de Accionistas del Banco con la finalidad de tratar la adecuación a Banco Múltiple Pyme, en la cual se decidió por unanimidad que se adecue para ser un BANCO MULTIPLE.

NOTA 4 ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 existen los siguientes activos sujetos a restricciones:

Concepto		2014	2013
		<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Cuenta corriente y de encaje - Entidades Bancarias	(1)	541.323.562	397.148.030
Cuenta fondos fiscales por operaciones de gestiones anteriores		97.982	97.982
Cuotas de participación en el Fondo RAL afectados a encaje legal	(2)	534.607.003	370.204.038
Títulos valores de entidades financieras del país con otras restricciones		90.530	118.000
Títulos valores del BCB adquiridos con pacto de reventa	(3)	231.921.635	15.004.050
Títulos valores de entidades públicas no financieras del país adquiridos con pacto de reventa			9.999.054
Títulos valores de entidades financieras adquiridas con pacto de reventa	(4)	24.036.000	131.032.057
Productos devengados por cobrar inversiones de disponibilidad restringida		92.509	296.900
Importes entregados en garantía	(5)	1.684.176	1.666.547
Títulos valores del BCB afectados a encaje adicional			21.789.834
Total activos sujetos a restricciones		1.333.853.397	947.356.492
		=====	=====

Composición:

- (1) Corresponde a depósitos en efectivo realizados en el BCB en cumplimiento de la Normativa de Encaje Legal.
- (2) Corresponde a depósitos efectuados en Fondo RAL para inversiones en títulos efectuados por el BCB.
- (3) Corresponde a títulos del BCB por operaciones de reporto.
- (4) Corresponde a títulos de entidades financieras por operaciones de reporto.
- (5) Corresponde a retenciones judiciales en cuentas bancarias e importes en garantías por alquiler de agencias.

NOTA 5 ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Los activos y pasivos, corrientes y no corrientes, se componen como sigue:

Al 31 de diciembre de 2014:

	Corriente	No corriente	Total
	Bs	Bs	Bs
ACTIVOS			
Disponibilidades	783.003.800	114.946.073	897.949.873
Inversiones Temporarias	827.811.259	510.191.112	1.338.002.371
Cartera	1.490.507.990	3.330.218.057	4.820.726.047
Otras Cuentas por Cobrar	15.681.818	34.520.063	50.201.881
Bienes Realizables		107.378	107.378
Inversiones Permanentes		5.561.543	5.561.543
Bienes de Uso		95.026.111	95.026.111
Otros Activos	8.570.820	7.162.292	15.733.112
	-----	-----	-----
TOTAL ACTIVOS	3.125.575.687	4.097.732.629	7.223.308.316
	=====	=====	=====
PASIVOS			
Obligaciones con el Publico	2.618.455.696	3.354.670.380	5.973.126.076
Obligaciones con Instituciones Fiscales	299.785		299.785
Financieras BCB	5.294.709		5.294.709
Oblig. c/Bancos y Ent. de			
Financiamiento	315.321.276	61.873.665	377.194.941
Otras cuentas por pagar	137.181.970	22.164.693	159.346.663
Previsiones	12.381.356	61.429.539	73.810.895
Obligaciones Subordinadas	21.684.794	151.485.077	173.169.871
Obligaciones con empresas con			
participación estatal	7.285.185		7.285.185
	-----	-----	-----
TOTAL PASIVOS	3.117.904.771	3.651.623.354	6.769.528.125
	=====	=====	=====

Nota: El criterio tomado para la gestión 2014, está en base a los datos extraídos del balance

NOTA 5 ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2013:

	Corriente	No corriente	Total
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
ACTIVOS			
Disponibilidades	635.235.804	84.130.345	719.366.149
Inversiones Temporarias	730.003.483	291.675.721	1.021.679.204
Cartera Vigente	1.254.280.303	2.950.619.752	4.204.900.055
Otras cuentas por Cobrar	17.972.657	2.574.812	20.547.469
Bienes realizables	-	100.848	100.848
Inversiones Permanentes	21.789.834	11.967.858	33.757.692
Bienes de uso	-	85.722.584	85.722.584
Otros activos	8.536.807	7.046.148	15.582.955
	-----	-----	-----
TOTAL ACTIVOS	2.667.818.888	3.433.838.068	6.101.656.956
	=====	=====	=====
PASIVOS			
Oblig. con el publico	1.182.220.496	3.710.533.903	4.892.754.399
Financ. BCB	448.229	-	448.229
Oblig. con bancos y entidades de financiamientos	121.238.491	156.911.045	278.149.536
Otras Cuentas por Pasivas	183.175.958	151.033.835	334.209.793
Previsiones	-	67.541.784	67.541.784
Obligaciones Subordinadas	15.435.274	108.544.726	123.980.000
Obligaciones con empresas con participación estatal	8.227.570	-	8.227.570
	-----	-----	-----
TOTAL PASIVOS	1.510.746.018	4.194.565.293	5.705.311.311
	=====	=====	=====

- Estado preparado tomando como base el estado del calce de plazo de la gestión 2013.

NOTA 5 ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES (Continuación)

La clasificación de activos y pasivos corrientes y no corrientes por vencimiento, al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2014:

Rubro Moneda:	Total	PLAZO					
		A 30 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS	A +720 DIAS
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Consolidado:							
Disponibilidades	897,949,874	752,414,846	3,904,635	7,855,379	18,828,940	11,101,227	103,844,847
Inversiones Temporarias	1,330,076,981	443,916,617	21,662,370	106,514,342	255,717,930	140,480,418	361,785,305
Cartera Vigente	4,850,331,645	147,893,285	296,500,880	450,242,340	595,871,486	881,003,513	2,478,820,142
Otras cuentas por Cobrar	18,015,757	9,530,776	5,071,829	719,831	359,383	155,156	2,178,783
Inversiones Permanentes	6,232,678	0	0	0	0	0	6,232,678
Otras operaciones activas ⁽¹⁾	120,701,382	6,619,954	11,869,565	6,649,930	19,487,623	1,448,385	74,625,926
Cuentas contingentes	278,819,591	96,573,445	80,727,125	26,276,785	30,470,262	34,106,913	10,665,060
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Activo y Contigente	7,502,127,908	1,456,948,922	419,736,405	598,258,607	920,735,623	1,068,295,611	3,038,152,740
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
Oblig. Con el publico - vista ⁽²⁾	1,028,021,206	55,535,655	40,654,668	39,839,877	56,343,973	79,683,561	755,963,472
Oblig. Con el publico - ahorro ⁽²⁾	1,369,745,252	73,828,882	54,045,891	52,967,070	74,907,703	105,929,533	1,008,066,173
Oblig. Con el publico - a plazo ⁽²⁾	3,329,052,991	115,855,942	33,285,791	195,537,616	664,029,086	289,758,919	2,030,585,637
Financ. BCB	5,294,709	2,445,097	2,849,612	0	0	0	0
Financ. Ent. Financieras del pais	311,795,973	53,375,880	22,295,875	23,241,953	58,578,338	79,552,994	74,750,933
Financ. Ent. Financieras 2do piso	34,122,104	180,527	1,004,723	3,303,608	1,620,545	1,353,002	26,659,699
Financiamientos Externos	27,751,561	219,237	0	0	27,532,324	0	0
Otras Cuentas por Pagar	32,406,359	30,148,318	82,610	158,894	64,736	117,681	1,834,121
Obligaciones Subordinadas	170,545,000	0	0	1,714,931	19,969,863	19,995,790	128,864,416
Otras Operaciones Pasivas	386,336,369	31,705,003	11,930,672	69,474,111	44,793,111	20,571,220	207,862,254
Obligaciones con el Publico Restringidas	74,456,600	17,930,208	10,010,041	4,581,321	4,764,228	6,255,728	30,915,074
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Pasivo	6,769,528,125	381,224,748	176,159,883	390,819,381	952,603,906	603,218,428	4,265,501,778
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
Activo / Pasivo	1.11	3.82	2.38	1.53	0.97	1.77	0.71

(1) El grupo Otras operaciones activas incluye la cuenta 139.00 (Previsiones de Incobrabilidad de Cartera), cuyo saldo contable acreedor es de Bs.(144,562,046.59.-) y viene a ser una cuenta deductiva de la Cartera.

(2) El importe de obligaciones con el público incluye las obligaciones incorporadas del grupo contable 280.00 (Obligaciones con empresas con participación estatal) en lo que corresponda.

El Calce de Plazos al 31 de diciembre de 2014, muestra una brecha positiva de activos sobre pasivos en la banda de 30 días, 90 días, 180 días y 720 días.

La alta proporción de activos sobre pasivos en la banda de 30 días (3.82) permite mantener una brecha acumulada positiva en todos los plazos. En conclusión, el Banco es capaz de cumplir con sus obligaciones de corto plazo, en cumplimiento con lo que indica su normativa interna.

NOTA 5 ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2013:

Rubro Moneda:	Total	PLAZO					
		A 30 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS	A +720 DIAS
		Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Consolidado:							
Disponibilidades	719.366.149	616.449.684	3.107.689	5.989.427	9.689.004	9.307.810	74.822.535
Inversiones Temporarias	1.021.679.204	178.972.577	60.097.415	139.922.908	351.010.583	42.759.489	248.916.232
Cartera Vigente	4.204.900.055	92.946.181	236.190.988	400.632.614	524.510.520	755.826.736	2.194.793.016
Otras cuentas por Cobrar	20.547.469	16.138.401	36.017	216.208	1.582.030	171.512	2.403.301
Inversiones Permanentes	33.757.692	0	0	21.789.834	0	0	11.967.858
Otras operaciones activas ⁽¹⁾	101.406.387	2.931.098	9.668.514	4.952.485	13.277.787	-73.836	70.650.340
Cuentas contingentes	366.489.003	84.132.968	104.011.140	54.628.791	80.075.426	34.289.246	9.351.433
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Activo y Contingente	6.468.145.959	991.570.909	413.111.764	628.132.266	980.145.350	842.280.956	2.612.904.715
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
Oblig. Con el publico - vista ⁽²⁾	864.215.233	64.405.336	47.150.030	46.208.841	65.346.525	92.413.590	548.690.911
Oblig. Con el publico - ahorro ⁽²⁾	1.234.916.947	91.206.781	66.771.756	65.440.359	92.538.178	130.872.471	788.087.403
Oblig. Con el publico - a plazo ⁽²⁾	2.793.622.219	90.935.630	21.344.669	192.776.257	338.096.134	239.768.804	1.910.700.725
Financ. BCB	448.229	448.229	0	0	0	0	0
Financ. Ent. Financieras del pais	231.661.612	31.873.478	25.689.548	23.324.532	34.558.929	60.053.684	56.161.442
Financ. Ent. Financieras 2do piso	46.487.924	208.890	1.372.902	3.761.251	448.964	4.829.606	35.866.313
Otras Cuentas por Pagar	28.231.232	25.357.117	123.227	115.407	322.029	314.747	1.998.706
Obligaciones Subordinadas	123.980.000	0	0	6.860.069	8.575.206	15.484.863	93.059.863
Otras Operaciones Pasivas	288.192.645	30.771.756	7.372.605	51.347.180	19.325.253	18.714.296	160.661.555
Obligaciones con el Publico Restringidas	93.555.269	4.756.157	8.562.801	10.806.900	24.315.525	14.664.876	30.449.009
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Pasivo	5.705.311.310	339.963.374	178.387.537	400.640.795	583.526.743	577.116.936	3.625.675.925
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
Activo / Pasivo	1,13	2,92	2,32	1,57	1,68	1,46	0,72

(1) El grupo Otras operaciones activas incluye la cuenta 139.00 (Previsiones de Incobrabilidad de Cartera), cuyo saldo contable acreedor es de Bs.(115,924,456.86.-) y viene a ser una cuenta deductiva de la Cartera.

(2) El importe de obligaciones con el público incluye las obligaciones incorporadas del grupo contable 280.00 (Obligaciones con empresas con participación estatal) en lo que corresponda.

El Calce de Plazos al 31 de diciembre de 2013, muestra una brecha positiva de activos sobre pasivos en la banda de 30 días, 90 días, 180 días, 360 días y 720 días.

La alta proporción de activos sobre pasivos en la banda de 30 días (2.92) permite mantener una brecha acumulada positiva en todos los plazos. En conclusión, el Banco es capaz de cumplir con sus obligaciones de corto plazo, en cumplimiento con lo que indica su normativa interna.

NOTA 6 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco mantiene saldos con partes relacionadas en operaciones activas y pasivas con la Empresa de Servicios Bancarios Auxiliares LINKSER S.A., así como también operaciones pasivas referidas a cuentas corrientes, caja de ahorros y depósitos a plazo fijo con miembros del Directorio y Accionistas, las que originan egresos reconocidos en el período que corresponde. Dichas operaciones están dentro de los márgenes establecidos en la Ley de Servicios Financieros, las regulaciones de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero en Bolivia y la Ley del Banco Central de Bolivia.

Al 31 de diciembre de 2014:

	<u>Bs</u>	<u>Intereses</u> <u>Bs</u>
-		
<u>Partes relacionadas activas</u>		
Linkser S.A.	8.404.349	

Total Cuentas Activas	8.404.349	

<u>Partes relacionadas pasivas</u>		
Linkser S.A.	17.797.924	
Obligaciones con el Público:		
Accionistas y Directores		
Subtotal Cuentas Corrientes	9.928.500	44
Subtotal Caja de Ahorros	3.868.897	3.076
Subtotal DPF	1.642.424	23.936
	-----	-----
Subtotal Obligaciones	33.237.745	27.056
	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2013:

	<u>Bs</u>	<u>Intereses</u> <u>Bs</u>
-		
<u>Partes relacionadas activas</u>		
Linkser S.A.	6.210.795	

Total Cuentas Activas	6.210.795	

<u>Partes relacionadas pasivas</u>		
Linkser S.A.	10.873.009	
Obligaciones con el Público:		
Accionistas y Directores		
Subtotal Cuentas Corrientes	9.415.300	49
Subtotal Caja de Ahorros	3.420.346	722
Subtotal DPF	1.877.897	
	-----	-----
Subtotal Obligaciones	25.586.552	771
	=====	===

NOTA 7 POSICION MONEDA EXTRANJERA

Los estados financieros expresados en bolivianos, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, incluyen el equivalente de saldos en otras monedas (principalmente dólares estadounidenses), de acuerdo con el siguiente detalle:

Al 31 de diciembre de 2014:

	Moneda Extranjera Bs	CMV Bs	Total Bs
ACTIVO			
Disponibilidades	321.698.435	34.300	321.732.735
Inversiones temporarias	381.935.629		381.935.629
Cartera	508.558.430		508.558.430
Otras cuentas por cobrar	10.226.806		10.226.806
Inversiones permanentes	625.324		625.324
Otros activos	2.932.139		2.932.139
	-----	-----	-----
Total activo	1.225.976.763	34.300	1.226.011.063
	-----	-----	-----
PASIVO			
Obligaciones con el público	1.096.727.430		1.096.727.430
Obligaciones con instituciones fiscales	3.535		3.535
Obligaciones con bancos y entidades financieras	105.288.962		105.288.962
Otras cuentas por pagar	21.009.377		21.009.377
Previsiones	14.120.960		14.120.960
Obligaciones subordinadas	74.951.171		74.951.171
Obligaciones con empresas de participación estatal	3.725		3.725
	-----	---	-----
Total pasivo	1.312.105.160	-	1.312.105.160
	-----	-----	-----
Posición neta activa (pasiva)	(86.128.397)	34.300	(86.094.097)
	=====	=====	=====

NOTA 7 POSICION MONEDA EXTRANJERA (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2013:

	Moneda Extranjera Bs	CMV Bs	Total Bs
ACTIVO			
Disponibilidades	333.506.894	34.300	333.541.194
Inversiones temporarias	306.819.469		306.819.469
Cartera	680.319.609		680.319.609
Otras cuentas por cobrar	11.232.758		11.232.758
Inversiones permanentes	6.935.474		6.935.474
Otros activos	1.534.722		1.534.722
	-----	-----	-----
Total activo	1.340.348.926	34.300	1.340.383.226
	-----	-----	-----
PASIVO			
Obligaciones con el público	1.153.424.227		1.153.424.227
Obligaciones con instituciones fiscales	31.267		31.267
Obligaciones con bancos y entidades financieras	95.058.117		95.058.117
Otras cuentas por pagar	24.619.992		24.619.992
Previsiones	17.801.976		17.801.976
Obligaciones subordinadas	90.618.056		90.618.056
Obligaciones con empresas de participación estatal	3.724		3.724
	-----	---	-----
Total pasivo	1.381.557.359	-	1.381.557.359
	-----	-----	-----
Posición neta activa (pasiva)	(41.208.433)	34.300	(41.174.133)
	=====	=====	=====

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente al 31 de diciembre de 2014 de Bs6,86 por US\$ 1(al 31 de diciembre de 2013 de Bs6,86 por US\$ 1) o su equivalente en otras monedas.

NOTA 8 COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y 2013 están compuestos por los siguientes grupos:

8a) Disponibilidades

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es el siguiente:

<u>Concepto</u>	<u>2014</u> <u>Bs</u>	<u>2013</u> <u>Bs</u>
Caja	307.326.660	281.921.368
Billetes y Monedas	278.204.991	255.578.397
Fondos asignados a cajeros automáticos	29.121.669	26.342.971
Banco Central de Bolivia	541.421.544	397.246.012
Cuenta corriente y de encaje - Entidades Bancarias	541.323.562	397.148.030
Cuenta fondos fiscales por operaciones de gestiones anteriores	97.982	97.982
Bancos y corresponsales del exterior	43.678.959	36.303.257
Bancos y corresponsales del exterior	43.678.959	36.303.257
Documentos de cobro inmediato	5.522.710	3.895.512
Documentos para cámara de compensación	5.522.710	3.895.511
	-----	-----
Total Disponibilidades	897.949.873	719.366.149
	=====	=====

8b) Inversiones temporarias y permanentes

8b.1) Inversiones temporarias

La tasa de Rendimiento mensual se calcula de la siguiente forma: Ingresos percibidos por las inversiones respecto al promedio diario de la cartera de inversiones temporarias.

La tasa promedio de rendimiento de las Inversiones Temporarias al 31 de diciembre de 2014 y 2013 alcanza a 2.33% y 1.52% respectivamente.

NOTA 8 COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es la siguiente:

		Tasa		Tasa	
		rendimiento		rendimiento	
		2014	promedio	2013	promedio
		<u>Bs</u>	<u>%</u>	<u>Bs</u>	<u>%</u>
Inversiones en el B.C.B.	(1)	455.104.262	3,17	457.016.725	2,11
Inversiones en entidades financieras del país	(2)	67.556.582	3,19	36.959.112	3,44
Inversiones en otras entidades no financieras	(3)	16.760.970	2,57	1.346.167	1,59
Inversiones de disponibilidad restringida	(4)	790.655.167	1,53	526.357.199	0,84
Productos devengados por cobrar		7.932.048		2.961.768	
Previsión para inversiones temporarias		(6.658)		(71.036)	
		-----		-----	
		1.338.002.371		1.024.569.935	
		=====		=====	

<u>Composición</u>	2014	2013
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
(1) Letras del B.C.B.	363.739.862	452.217.425
Bonos del B.C.B.	91.364.400	4.799.300
(2) Caja de ahorros	154.355	156.885
Depósitos a plazo fijo	66.750.000	36.150.000
Bonos	652.227	652.227
Inversiones en otras entidades no financieras del exterior	6.587.963	312.143
Fondos de inversión	10.173.007	1.034.024
(4) Cuotas de participación fondos RAL afectados a encaje legal	534.607.003	370.204.038
Títulos valores de entidades financieras del país con otras restricciones	90.529	118.000
Títulos valores del BCB adquiridos con pacto de reventa (Operaciones de reporto)	231.921.635	15.004.050
Títulos valores de entidades públicas no financieras del país adq. con pacto de reventa (Operaciones de reporto)		9.999.054
Títulos valores de entidades financieras adquiridas con pacto de reventa (Operaciones de reporto)	24.036.000	131.032.057

8b.2) Inversiones permanentes

En este grupo se registran las inversiones en depósitos en otras entidades de intermediación financiera, depósitos en el Banco Central de Bolivia, valores representativos de deuda adquiridos por la entidad y certificados de deuda emitidos por el sector público no negociable en bolsa. Estas inversiones no son de fácil convertibilidad en disponibilidades o siendo de fácil liquidación, por decisión de la entidad y según su política de inversiones se manifieste la intención de mantener la inversión por más de 30 días.

NOTA 8 COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

Las inversiones registradas en este grupo cuyo plazo residual hasta su vencimiento sea menor o igual a 30 días son reclasificadas a inversiones temporarias.

Si los valores representativos de deuda son emitidos en Bolivia, estos deberán estar inscritos en el "Registro del mercado de valores". Si son títulos-valores del exterior, estos deberán estar inscritos en un registro equivalente en el país donde se emiten.

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es la siguiente:

		2014	2013
		<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Participación en cámaras de compensación	(1)	300.800	136.150
Participación en LINKSER	(2)	4.635.419	4.361.250
Acciones VISA		23.016	23.016
Acciones telefónicas		1.273.442	1.273.442
Títulos valores de entidades públicas y privadas no financieras del exterior – Bonos	(3)		
PENNSYLVANIA HEA AGY STUDENT			6.174.000
Títulos valores del BCB afectados a encaje adicional			21.789.834
Productos devengados por cobrar			113.307
Previsión para inversiones permanentes	(4)	(671.134)	(671.134)
		-----	-----
		5.561.543	33.199.865
		=====	=====

Composición:

- (1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el porcentaje de votos conferidos por la participación del Banco Económico S.A. en A.C.C.L. S.A., es del 3,76%, equivalente a 3.008 acciones.
- (2) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el porcentaje de votos conferidos por la participación del Banco Económico S.A. en Linkser S.A., es del 25% equivalente a 286 acciones, al igual que la participación directa al capital.
- (3) Al 31 de diciembre de 2014 no se registra saldo en Bonos del exterior y el rendimiento promedio al 31 de diciembre de 2013 fue de 1,90%.
- (4) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 de Bs 671.134 corresponde a previsión de acciones telefónicas.

NOTA 8 COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

8c) Cartera directa y contingente:

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es la siguiente:

	2014 Bs	2013 Bs
Cartera vigente	4.764.561.237	4.185.888.789
Cartera vencida	11.854.449	7.783.991
Cartera en ejecución	48.407.305	28.505.273
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	85.770.408	19.011.266
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	814.248	161.927
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	4.101.849	9.975.584
Total cartera bruta	4.915.509.496	4.251.326.830
Previsión específica para incobrabilidad de cartera	(82.731.896)	(65.724.447)
Previsión genérica para incobrabilidad de cartera	(61.830.151)	(50.200.010)
Previsión específica adicional	-----	-----
Total provisiones	(144.562.047)	(115.924.457)
Productos financieros devengados por cobrar	49.778.598	41.888.861
	4.820.726.047	4.177.291.234
CARTERA CONTINGENTE		
Cartas de crédito emitidas a la vista	18.126.707	36.472.254
Cartas de crédito emitidas diferidas	3.098.773	1.984.149
Cartas de crédito stand by		
Boletas de garantía contragarantizadas		40.534.368
Boletas de garantía no contra garantizadas	212.346.693	259.295.357
Líneas de crédito comprometidos	45.247.418	28.202.875
Total cartera contingente	278.819.591	366.489.003
Previsión para activos contingentes (expuesta en el rubro provisiones - pasivo)	(6.106.882)	(2.996.397)
	=====	=====
Previsión genérica voluntaria cíclica (expuesta en el rubro provisiones - pasivo)	(26.975.727)	(25.237.477)
Previsión genérica cíclica (expuesta en el rubro provisiones - pasivo)	(26.975.720)	(25.237.477)
	-----	-----
	(53.951.447)	(50.474.954)
	=====	=====

NOTA 8 COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

8c.1) Clasificación de cartera por clase de cartera y previsiones:

Al 31 de diciembre de 2014:

	Vigente	Vigente Reprogramado	Vencido	Vencido Reprogramado	Ejecución	Ejecución Reprogramado	Contingencia	Previsión (139.00+251.01)	Porcentaje
C0 - CREDITO EMPRESARIAL	683,037,571	2,495,661	-	-	801,105	-	160,225,298	6,074,896	16.30%
C1 - CREDITO EMPRESARIAL CALF POR DIAS D	3,062,830	-	-	-	-	-	2,116,622	22,311	0.10%
H0 - CREDITO HIPOTECARIOS DE VIVIENDA	487,145,628	2,938,077	1,147,557	-	1,425,834	-	-	4,389,154	9.48%
H1 - CRED.VIVIENDA SIN GTIA HIPOTE	3,925,831	8,300	-	-	35,000	-	-	135,524	0.08%
H2 - CRED.VIV.SIN GARANTIA HIPOT.D/GARAN	68,600	-	-	-	-	-	-	2,058	0.00%
H3 - CRED.HIPOT.VIVIENDA INTERES SOCIAL	234,538,584	1,474,654	933,038	-	1,456,421	14,517	-	2,086,307	4.59%
M0 - MICROCREDITO INDIVIDUAL	581,280,949	1,745,313	4,556,278	63,901	20,814,756	64,581	874,746	25,034,976	11.73%
M1 - MICROCREDITO DEB.GARANTIZADO	144,257,661	68,483	494,013	-	707,447	-	-	1,382,983	2.80%
M2 - MICROCREDITO INDIVIDUAL DEB.GAR.GTI	435,917,777	4,608,796	583,708	146,037	5,822,015	1,632,956	11,555,218	6,533,411	8.86%
M7 - MICROCREDITO AGROPECUARIO	636,920	-	-	-	-	-	-	-	0.01%
N0 - CREDITO DE CONSUMO	261,380,589	410,508	1,069,724	-	3,548,996	85,999	34,226,420	13,109,018	5.79%
N2 - CRED.CONSUMO DEB.GARANTIZADO CON GT	194,722,396	1,531,540	101,516	-	651,015	449,886	6,822,198	5,454,619	3.95%
P0 - CREDITO PYME CALIF.COMO EMPRESARIAL	1,022,785,785	59,843,724	1,314,082	604,310	13,144,716	1,853,910	49,012,156	22,027,419	22.11%
P1 - CREDITO PYME CALIF.POR DIAS DE MORA	671,950,478	9,725,297	1,654,533	-	-	-	13,986,933	2,229,651	13.42%
P2 - PYME AGROPECUARIO CALIFICADO p/DIAS	5,172,740	31,908	-	-	-	-	-	7,870	0.10%
P3 - PYME AGROPEC.GARANTIA REAL CALIF.p/	726,094	-	-	-	-	-	-	-	0.01%
P5 - PYME AGROPEC.CALIFICADO COMO EMPRES	25,195,050	888,147	-	-	-	-	-	348,581	0.50%
P6 - PYME AGROPEC.GTIA.REAL CALIF.COMO E	8,755,754	-	-	-	-	-	-	-	0.17%
Total general	4,764,561,237	85,770,408	11,854,449	814,248	48,407,305	4,101,849	278,819,591	88,838,778	100%
(+) Prev. Especifica adicional									
(+) Previsión Genérica								61,830,151	
(+) Previsión Cíclica								26,975,720	
(+) Prev. Voluntaria Cíclica								26,975,727	
Totales	4,764,561,237	85,770,408	11,854,449	814,248	48,407,305	4,101,849	278,819,591	204,620,376	

(Nota) Incluye para cada clase de cartera la previsión específica para incobrable y activos contingentes.

Al 31 de diciembre de 2013:

	Vigente Bs	Vigente Reprogramada Bs	Vencida Bs	Vencida Reprog. Bs	Ejecución Bs	Ejecución Reprogram Bs	Contingente Bs	Previsión (139.00+251.01) Bs	Porcentaje
CREDITO EMPRESARIAL	425,732,896				801,105		260,468,285	3,400,535	14.88%
CREDITO EMPRESARIAL CALF POR DIAS D	4,602,743						2,755,345	44,712	0.16%
CREDITO HIPOTECARIOS DE VIVIENDA	655,728,649	81,215	956,014	19,721	4,216,931	14,516		9,023,320	14.31%
CRED.VIVIENDA SIN GTIA HIPOTE	132,689							332	0.00%
MICROCREDITO INDIVIDUAL	544,724,850	224,409	2,103,479	7,326	8,117,476	64,581	970,156	10,697,188	12.05%
MICROCREDITO INDIVIDUAL DEB. GAR. GTI	355,716,040	3,706,522	854,489	17,115	4,835,484	2,595,836	8,334,877	7,367,247	8.14%
MICROCREDITO AGROPECUARIO	1,480,594	36,485		110,625				11,678	0.04%
CREDITO DE CONSUMO	168,802,117	46,791	580,058		689,048	85,999	19,628,376	6,668,900	4.11%
CRED.CONSUMO DEB.GARANTIZADO	524,900							9,973	0.01%
CRED.CONSUMO DEB.GARANTIZADO CON GT	143,893,656	465,151	172,497	7,140	300,548		4,184,853	3,410,111	3.23%
CREDITO PYME CALIF.COMO EMPRESARIAL	1,056,751,460	9,922,406	1,228,569		9,544,681	7,214,652	56,255,393	25,174,378	24.71%
CREDITO PYME CALIF.POR DIAS DE MORA	773,508,170	4,098,500	1,069,967				13,891,718	2,464,276	17.16%
PYME AGROPEC.CALIFICADO P/DIAS	6,073,555	429,787	780,785					103,134	0.16%
PYME AGROPEC. GARANTIA REAL CALIF.P	998,169							9,188	0.02%
PYME AGROPEC.CALIFICADO COMO EMPRES	36,892,588		38,133					335,872	0.80%
PYME AGROPEC.GTIA.REAL CALIF.COMO E	10,325,713								0.22%
Total	4,185,888,789	19,011,266	7,783,991	161,927	28,505,273	9,975,584	366,489,003	68,720,844	100%
(+) Previsión Especifica Adicional									
(+) Previsión Genérica								50,200,010	
(+) Previsión Cíclica								25,237,477	
(+) Previsión Voluntaria cíclica								25,237,477	
Total	4,185,888,789	19,011,266	7,783,991	161,927	28,505,273	9,975,584	366,489,003	169,395,808	

(Nota) Incluye para cada clase de cartera la previsión específica para incobrable y activos contingentes.

NOTA 8 COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

8c.2.1) Clasificación de cartera por actividad económica del Deudor:

Al 31 de diciembre de 2014:

	Vigente	Vigente Reprogramado	Vencido	Vencido Reprogramado	Ejecución	Ejecución Reprogramado	Contingencia	Previsión (139.00-251.01)	Porcentaje
AGRICULTURA Y GANADERIA	535,619,328	7,174,159			211,583		5,664,196	1,713,623	10.56%
CAZA SILVICULTURA Y PESCA	3,927,137	6,860,000					137,931	25,945	0.21%
EXTRACCION DE PETROLEO CRUDO Y GAS NATURAL	21,904,088	3,751,477					8,357,301	241,491	0.65%
MINERALES METALICOS Y NO METALICOS	29,655,662	517,670					431,072	52,745	0.59%
INDUSTRIA MANUFACTURERA	632,231,554	8,635,956	1,779,344		8,162,447	533,123	14,318,102	12,635,904	12.82%
PRODUCCION Y DISTRIBUCION DE ENERGIA ELECTRICA GAS Y AGUA	6,745,841						1,871,573	79,581	0.17%
CONSTRUCCION	320,021,148	34,332,928	123,312		3,041,146	831,682	125,647,051	7,872,941	9.32%
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR	1,722,879,469	13,790,534	6,308,394	668,212	25,094,086	254,380	55,911,734	37,884,591	35.13%
HOTELES Y RESTAURANTES	204,826,440	1,612,464	404,012		1,615,306		2,005,652	4,247,906	4.05%
TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	595,002,005	2,531,782	1,505,019	137,242	5,209,465	122,339	6,779,066	8,581,167	11.77%
INTERMEDIACION FINANCIERA	46,083,274	11,151	291,156		64,781		18,242,445	657,886	1.25%
SERVICIOS INMOBILIARIOS EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	372,166,700	3,269,505	754,944		2,289,210	1,892,245	32,819,371	8,927,050	7.96%
ADMINISTRACION PUBLICA DEFENSA Y SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA	18,156,646	47,876	36,559		461,535		605,724	743,586	0.37%
EDUCACION	75,056,140	1,583,456	9,154		25,059		14,517	771,471	1.49%
SERVICIOS SOCIALES COMUNALES Y PERSONALES	165,509,710	1,651,449	639,452		2,232,687		4,196,635	4,311,886	3.36%
SERVICIO DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERVICIO DOMESTICO	63,652							1,910	0.00%
SERVICIO DE ORGANIZACIONES Y ORGANOS EXTRATERRITORIALES	907,970						119,980	14,623	0.02%
ACTIVIDADES ATIPICAS	13,804,472		3,103	8,794			940,287	205,558	0.28%
Total general	4,764,561,237	85,770,408	11,854,449	814,248	48,407,305	4,101,849	278,819,591	88,838,778	100.00%
(+) Prev. Especifica adicional									
(+) Previsión Genérica								61,830,151	
(+) Previsión Cíclica								26,975,720	
(+) Prev. Voluntaria Cíclica								26,975,727	
Totales	4,764,561,237	85,770,408	11,854,449	814,248	48,407,305	4,101,849	278,819,591	204,620,376	

(Nota) Incluye para cada clase de cartera la previsión específica para incobrable y activos contingentes.

Al 31 de diciembre de 2013:

	Vigente	Vigente Reprogramado	Vencida	Vencida Reprogramada	Ejecución	Ejecución Reprog.	Contingente	Previsión (139.00+251.01)	Porcentaje
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	
Agricultura y Ganaderia	416.968.293	375.717	932.108	110.625	33.860		3.559.393	1.742.077	9,14% %
Caza Silvicultura y Pesca	4.363.245	3.086.996					70.132	1.289.522	0,16% %
Extracción de Petroleo Crudo y Gas Natural	33.781.761				1.304.386		10.621.631	873.341	0,99% %
Minerales Metalicos y no Metalicos	43.426.641		140				107.219	65.036	0,94% %
Industria Manufacturera	455.682.645	580.285	1.464.673		4.074.009	1.161.072	4.299.281	7.394.128	10,12% %
Producción y distribución de Energía Eléctrica	5.552.036		9.428				442.591	56.155	0,13% %
Construcción	229.138.524	19.983	36.228	19.721	1.569.768	3.590.451	204.551.823	11.140.202	9,51% %
Venta al por mayor y menor	1.568.230.805	9.106.612	3.295.384	7.326	12.027.670	1.162.537	64.250.434	23.256.290	35,91% %
Hoteles y restaurantes	194.011.158	1.198.568	432.516		790.624		1.132.765	2.894.849	4,28% %
Transporte Almacenamiento y Comunicación	530.667.333	401.109	655.371		4.951.507	122.339	12.720.474	7.783.765	11,90% %
Intermediación Financiera	44.085.714	21.228			44.446		23.592.722	489.498	1,47% %
Servicios Inmobiliarios Empresariales	392.496.582	3.949.513	454.732		2.017.230	3.494.768	36.450.667	7.297.376	9,50% %
Administración pública defensa y seguridad	15.033.079		50.069		463.118		251.654	708.369	0,34% %
Educación	62.792.165	36.485	9.154		351.763	14.517	610.269	639.812	1,38% %
Servicios Sociales Comunales y Personales	169.830.547	234.770	443.043	7.140	848.426	429.900	3.142.671	2.849.197	3,79% %
Servicio de hogares privados	100.147						12.559	3.177	0,00% %
Servicio de Organización y Organos Exter.	527.713						19.147	7.343	0,01% %
Actividades Atípicas	19.200.401		1.145	17.115	28.466		653.570	230.707	0,43% %
Total	4.185.888.789	19.011.266	7.783.991	161.927	28.505.273	9.975.584	366.489.003	68.720.844	100,00% %
(+) Prev. específica adicional									
(+) Previsión Genérica								50.200.010	
(+) Previsión Cíclica								25.237.477	
(+) Previsión Voluntaria Cíclica								25.237.477	
Totales	4.185.888.789	19.011.266	7.783.991	161.927	28.505.273	9.975.584	366.489.003	169.395.808	

(Nota) Incluye para cada clase de cartera la previsión específica para incobrable y activos contingentes.

NOTA 8 COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

8c.2.2) Clasificación de cartera por destino del Crédito:

Al 31 de diciembre de 2014:

	Vigente	Vigente Reprogramado	Vencido	Vencido Reprogramado	Ejecución	Ejecución Reprogramado	Contingencia	Previsión (139.00-251.01)	Porcentaje
AGRICULTURA Y GANADERIA	442,946,376	6,858,847	-	-	251,769	-	3,973,408	907,381	8.74%
CAZA SILVICULTURA Y PESCA	797,914	6,860,000	-	-	-	238,028	130,662	101,889	0.15%
EXTRACCION DE PETROLEO CRUDO Y GAS NATURAL	1,431,809	2,495,661	-	-	-	-	8,107,361	74,902	0.23%
MINERALES METALICOS Y NO METALICOS	25,538,157	517,670	-	-	-	-	111,302	6,181	0.50%
INDUSTRIA MANUFACTURERA	432,266,790	6,107,895	924,481	-	4,054,519	-	12,007,829	5,408,107	8.77%
PRODUCCION Y DISTRIBUCION DE ENERGIA ELECTRICA GAS Y AGUA	1,328,000	-	-	-	-	-	1,626,124	1,518	0.06%
CONSTRUCCION	927,485,038	35,329,448	1,889,323	137,242	7,845,299	380,343	122,601,151	17,377,930	21.09%
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR	1,310,793,358	15,363,652	5,995,816	63,901	23,729,150	1,799,127	71,538,773	37,708,931	27.52%
HOTELES Y RESTAURANTES	63,657,607	121,796	177,950	-	1,071,717	-	1,409,319	1,450,471	1.28%
TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	393,165,954	789,838	856,232	-	2,639,416	585,502	7,948,434	4,275,090	7.82%
INTERMEDIACION FINANCIERA	6,488,885	-	11,423	-	-	-	15,851,507	114,172	0.43%
SERVICIOS INMOBILIARIOS EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	1,103,447,436	10,346,070	1,726,669	613,105	7,782,055	597,134	28,632,418	19,232,163	22.20%
ADMINISTRACION PUBLICA DEFENSA Y SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA	378,729	-	-	-	-	-	605,407	7,153	0.02%
EDUCACION	20,892,369	974,012	-	-	-	-	243,946	64,041	0.43%
SERVICIOS SOCIALES COMUNALES Y PERSONALES	33,519,723	5,519	272,554	-	1,033,380	501,715	3,648,391	2,099,718	0.75%
SERVICIO DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERVICIO DOMESTICO	1,693	-	-	-	-	-	12,027	343	0.00%
SERVICIO DE ORGANIZACIONES Y ORGANOS EXTRATERRITORIALES	17,717	-	-	-	-	-	16,733	1,034	0.00%
ACTIVIDADES ATIPICAS	403,681	-	-	-	-	-	354,801	7,754	0.01%
Total general	4,764,561,237	85,770,408	11,854,449	814,248	48,407,305	4,101,849	278,819,591	88,838,778	100.00%
(+) Prev. Especifica adicional									
(+) Previsión Genérica								61,830,151	
(+) Previsión Cíclica								26,975,720	
(+) Prev. Voluntaria Cíclica								26,975,727	
Totales	4,764,561,237	85,770,408	11,854,449	814,248	48,407,305	4,101,849	278,819,591	204,620,376	

(Nota) Incluye para cada clase de cartera la previsión específica para incobrable y activos contingentes.

Al 31 de diciembre de 2013:

	Vigente	Vigente Reprogramada	Vencida	Vencida Reprogramada	Ejecución	Ejecución Reprog.	Contingente	Previsión (139.00+251.01)	Porcentaje
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	
Agricultura y Ganadería	300,871,311	533,363	932,108	110,625			2,718,795	683,302	6.61%
Caza Silvicultura y Pesca	1,783,421	3,372,326					74,644	1,352,684	0.11%
Extracción de Petróleo Crudo y Gas Natural	17,236,571						15,068,415	143,649	0.70%
Minerales Metálicos y no Metálicos	39,385,836		140				111,157	22,092	0.86%
Industria Manufacturera	298,342,630		600,287		978,398	1,054,173	21,331,864	3,547,440	6.98%
Producción y distribución de Energía Eléctrica	1,676,553						329,987	523	0.04%
Construcción	785,378,712	456,741	1,349,745	19,721	3,603,171	3,139,112	188,613,191	17,309,860	21.28%
Venta al por mayor y menor	1,174,888,691	9,441,177	2,599,947	14,466	14,672,083	3,698,691	64,289,850	23,487,916	27.49%
Hoteles y restaurantes	55,310,596	7,517	215,512		200,840		1,051,147	544,921	1.23%
Transporte Almacenamiento y Comunicación	326,182,942	31,280	368,192		1,912,000	585,502	14,977,550	3,021,025	7.45%
Intermediación Financiera	8,204,486						23,372,235	106,590	0.68%
Servicios Inmobiliarios Empresariales	1,135,751,659	5,143,299	1,318,253	17,115	6,716,200	949,666	27,850,966	16,926,800	25.50%
Administración pública defensa y seguridad	203,161						487,905	2,223	0.01%
Educación	10,858,182		5,824				411,497	45,610	0.26%
Servicios Sociales Comunales y Personales	29,292,245	25,563	386,502		422,581	548,440	5,403,722	1,516,630	0.78%
Servicio de hogares privados	1,161						12,559	343	0.00%
Servicio de Organización y Organos Exter.	23,129						17,821	1,050	0.00%
Actividades Atípicas	497,502		7,481				365,699	8,186	0.02%
Total	4,185,888,789	19,011,266	7,783,991	161,927	28,505,273	9,975,584	366,489,003	68,720,844	100.00%
(+) Prev. específica adicional									
(+) Previsión Genérica								50,200,010	
(+) Previsión Cíclica								25,237,477	
(+) Previsión Voluntaria Cíclica								25,237,477	

(Nota) Incluye para cada clase de cartera la previsión específica para incobrable y activos contingentes.

NOTA 8 COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

8c.3) Clasificación de cartera por tipo de garantía, estado de crédito y respectivas provisiones:

Al 31 de diciembre de 2014:

	Vigente	Vigente Reprogramado	Vencido	Vencido Reprogramado	Ejecución	Ejecución Reprogramado	Contingencia	Provisión (139.00-251.01)	Porcentaje
AUTOLIQUIDABLES	23,599,316	0	10,215	0	30,634	0	39,985,530	3,402	1.22%
HIPOTECARIOS 1ER. GRADO	2,939,174,427	72,689,720	3,811,389	750,347	16,410,325	3,413,226	85,831,580	35,129,351	60.11%
OTRAS GARANTIAS	219,505,249	7,124,634	986,827	63,901	2,437,286	0	16,816,460	4,495,005	4.75%
OTROS HIPOTECARIOS	235,399,308	1,003,659	305,631	0	1,883,139	23,663	3,707,213	4,444,026	4.67%
PERSONALES	1,009,682,195	2,465,254	6,551,109	0	26,476,737	150,580	81,114,527	40,905,818	21.69%
PRENDARIAS	337,200,741	2,487,141	189,277	0	1,169,184	514,381	51,364,281	3,861,175	7.56%
FONDO DE GARANTÍA	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00%
Total general	4,764,561,237	85,770,408	11,854,449	814,248	48,407,305	4,101,849	278,819,591	88,838,778	100.00%
(+) Prev. Especifica adicional									
(+) Prev. Especifica Genérica								61,830,151	
(+) Prev. Especifica Ciclica								26,975,720	
(+) Prev. Voluntaria Ciclica								26,975,727	
Totales	4,764,561,237	85,770,408	11,854,449	814,248	48,407,305	4,101,849	278,819,591	204,620,376	

(Nota) Incluye para cada clase de cartera la previsión específica para incobrable y activos contingentes.

Los saldos expuestos en otras garantías, también contemplan las garantías bajo línea de créditos, en sus diferentes estados.

En base al Reporte de Estratificación de Cartera y Contingente, para la gestión 2014 y 2013 se definieron criterios para la agrupación por tipo de garantía: créditos autoliquidables vs depósitos en la entidad financiera; garantías hipotecarias y otros hipotecarios vs hipotecaria; garantía prendaria vs prendaria, garantías personales vs garantía personal y sin garantía (a sola firma) y otras garantías vs garantías de otras entidades financieras, otras garantías y bonos de prenda (Warrant).

Al 31 de diciembre de 2013:

	Vigente	Vigente Reprogramado	Vencido	Vencido Reprogramado	Ejecución	Ejecución Reprogramado	Contingente	Provisión (139.00-251.01)	Porcentaje
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	
Credito Autoliquidable	19,151,692	0	31,351	0	0	0	45,762,840	4,813	1.4%
Garantía Hipotecaria	2,775,500,957	17,958,733	3,896,074	154,600	13,514,878	7,485,693	96,142,273	38,121,766	63.12%
Otros Hipotecarios	106,363,801	84,765	169,323	0	3,426,776	770,758	18,147,145	6,228,303	4.09%
Garantía Prendaria	222,268,200	0	149,056	0	538,565	158,554	77,000,479	3,343,060	6.53%
Garantía Personales	860,359,318	247,788	3,274,971	7,327	10,779,304	150,579	74,134,014	19,609,632	20.55%
Otras Garantías	142,244,821	79,980	262,316	0	245,750	0	55,302,252	14,13,470	4.30%
Fondo de Garantía									0.00%
Total	4,165,888,789	19,011,266	7,783,991	161,927	28,505,273	9,975,584	366,489,003	68,720,844	100.00%
(+) Prev. Especifica adicional									
(+) Prev. Especifica Genérica								50,200,010	
(+) Prev. Especifica Ciclica								25,237,477	
(+) Prev. Voluntaria Ciclica								25,237,477	
Total	4,165,888,789	19,011,266	7,783,991	161,927	28,505,273	9,975,584	366,489,003	109,395,808	

(Nota) Incluye para cada clase de cartera la previsión específica para incobrable y activos contingentes.

Los saldos expuestos en otras garantías, también contemplan las garantías bajo línea de créditos, en sus diferentes estados.

NOTA 8 COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

8c.4) Clasificación de cartera según la calificación de créditos en montos y porcentajes:

Al 31 de diciembre de 2014:

	Vigente	Vigente Reprogramado	Vencido	Vencido Reprogramado	Ejecución	Ejecución Reprogramado	Contingencia	Previsión (139.00-251.01)	Porcentaje
A - Categoría A	4,636,521,545	37,143,827	118,171	-	-	-	267,684,011	24,758,653	95.13%
B - Categoría B	87,012,913	43,782,764	1,853,956	-	-	-	83,440	2,961,890	2.56%
C - Categoría C	25,101,686	1,757,676	4,624,274	137,242	1,394,333	-	111,100	3,809,040	0.64%
D - Categoría D	7,452,629	-	1,299,440	604,310	376,185	-	8,027,924	4,863,446	0.34%
E - Categoría E	3,670,169	1,464,130	1,972,387	72,696	3,490,999	1,280,334	2,906,145	7,427,869	0.29%
F - Categoría F	4,802,295	1,623,011	1,986,221	-	43,145,787	2,821,515	6,970	45,017,880	1.04%
Total general	4,764,561,237	85,770,408	11,854,449	814,248	48,407,305	4,101,849	278,819,591	88,838,778	100%
(+) Prev. Especifica adicional								-	
(+) Previsión Genérica								61,830,151	
(+) Previsión Cíclica								26,975,720	
(+) Prev. Voluntaria Cíclica								26,975,727	
Total	4,764,561,237	85,770,408	11,854,449	814,248	48,407,305	4,101,849	278,819,591	204,620,376	

(Nota) Incluye para cada clase de cartera la previsión específica para incobrable y activos contingentes. Se expone por separado la previsión específica adicional para activos contingentes.

Al 31 de diciembre de 2013:

	Vigente		Vencido		Ejecución		Contingente	Previsión (139.00-251.01)		Porcentaje
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	
A - Categoría A	4,082,987,222	12,369,160	233,333	-	-	-	362,811,705	21,616,032	-	96.55%
B - Categoría B	76,118,997	1,791,521	529,640	19,721	-	-	127,564	1,784,363	-	1.70%
C - Categoría C	8,023,485	-	3,439,055	110,625	788,555	-	397,810	1,779,240	-	0.28%
D - Categoría D	3,349,655	-	962,967	-	273,788	-	-	1,420,497	-	0.10%
E - Categoría E	9,737,625	4,835,456	1,773,743	17,115	5,811,159	2,618,481	2,854,776	16,131,935	-	0.60%
F - Categoría F	5,671,805	15,129	845,253	14,466	21,631,771	7,357,103	297,148	25,988,777	-	0.77%
Total	4,185,888,789	19,011,266	7,783,991	161,927	28,505,273	9,975,584	366,489,003	68,720,844	-	100.00%
(+) Prev. específica adicional								-		
(+) Previsión Genérica								50,200,010		
(+) Previsión Cíclica								25,237,477		
(+) Previsión Voluntaria Cíclica								25,237,477		
Total	4,185,888,789	19,011,266	7,783,991	161,927	28,505,273	9,975,584	366,489,003	169,395,808		

(Nota) Incluye para cada clase de cartera la previsión específica para incobrable y activos contingentes.

8c.5) Clasificación de cartera por concentración crediticia por número de clientes, en montos y porcentajes:

Al 31 de diciembre de 2014:

	Vigente	Vigente Reprogramado	Vencido	Vencido Reprogramado	Ejecución	Ejecución Reprogramado	Contingencia	Previsión (139.00-251.01)	Porcentaje
1 A 10 MAYORES	358,131,513	34,300,000	-	-	-	-	96,041,574	2,513,191	9.40%
11 A 50 MAYORES	614,591,490	4,001,666	-	-	-	-	32,102,920	2,790,954	12.53%
51 A 100 MAYORES	259,406,392	11,662,000	-	-	-	-	40,213,234	3,116,210	5.99%
OTROS	3,532,431,842	35,806,742	11,854,449	814,248	48,407,305	4,101,849	110,461,863	80,418,423	72.08%
Total general	4,764,561,237	85,770,408	11,854,449	814,248	48,407,305	4,101,849	278,819,591	88,838,778	100.00%
(+) Prev. Especifica adicional								-	
(+) Previsión Genérica								61,830,151	
(+) Previsión Cíclica								26,975,720	
(+) Prev. Voluntaria Cíclica								26,975,727	
Total	4,764,561,237	85,770,408	11,854,449	814,248	48,407,305	4,101,849	278,819,591	204,620,376	

(Nota) Incluye para cada clase de cartera la previsión específica para incobrable y activos contingentes.

NOTA 8 COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2013:

	Vigente	Vigente	Vencida	Vencido	Ejecución	Ejecución	Contingente	Previsión	Porcentaj
	Bs	Reprogramada	Bs	Reprog.	Bs	Reprog.	Bs	(139,00251,01)	e
1 A 10 MAYORES	245.194.204	0	0	0	0	0	145.920.111	934.650	8,47%
11 A 50 MAYORES	519.713.112	0	0	0	0	0	82.390.212	1.966.864	13,04%
51 A 100 MAYORES	243.219.516	0	0	0	0	0	54.299.516	6.375.634	6,44%
OTROS	3.177.761.937	19.011.266	7.783.991	161.927	28.505.273	9.975.584	83.879.164	59.443.696	72,03%
Total general	4.185.888.789	19.011.266	7.783.991	161.927	28.505.273	9.975.584	366.489.003	68.720.844	100,00%
(+) Prev. específica adicional								50.200.010	
(+) Previsión Genérica								25.237.477	
(+) Previsión Cíclica									
(+) Previsión Voluntaria Cíclica								25.237.477	
Total	4.185.888.789	19.011.266	7.783.991	161.927	28.505.273	9.975.584	366.489.003	169.395.808	

(Nota) Incluye para cada clase de cartera la previsión específica para incobrable y activos concotingentes.

8c.6) Evolución de la cartera en los últimos tres periodos:

Al 31 de diciembre de 2014, 2013 y 2012.

	2014	2013	2012
	Bs	Bs	Bs
Cartera Vigente	4,764,561,237	4,185,888,789	3,405,861,975
Cartera Vencida	11,854,449	7,783,991	7,067,490
Cartera en Ejecución	48,407,305	28,505,273	20,902,516
Cartera reprogramada o Reestructurada Vigente	85,770,408	19,011,266	31,733,520
Cartera reprogramada o Reestructurada Vencida	814,248	161,927	974,403
Cartera reprogramada o Reestructurada en Ejecución	4,101,849	9,975,584	8,723,533
Cartera Contingente	278,819,591	366,489,003	352,846,845
Previsión específica para incobrabilidad	82,731,896	65,724,447	54,807,102
Previsión genérica para incobrabilidad	61,830,151	50,200,010	38,904,118
Previsión genérica voluntaria cíclica	26,975,727	25,237,477	21,424,831
Previsión genérica cíclica	26,975,720	25,237,477	21,424,831
Previsión específica adicional	0	0	0
Previsión para activos contingentes	6,106,882	2,996,397	5,016,489
Cargos por previsión específica para incobrabilidad de cartera	53,930,580	31,312,922	25,615,484
Cargos por prev. Gen. p/incob. Cart.p/ factores de riesgo adición	6,143,769	0	23,419,834
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad	16,186,383	10,688,717	8,918,972
Productos por cartera (Ingresos Financieros)	495,859,386	373,126,390	269,931,470
Productos en suspenso	11,979,929	12,603,517	9,346,012
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	585,378,879	515,135,441	485,014,903
Créditos castigados por insolvencia	92,025,891	82,551,898	82,174,486
Número de prestatarios	28,783	22,390	14,450

NOTA 8 COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

8c.7) Reprogramaciones (en miles de bolivianos).

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

	2014	2013
	<u>Bs/%</u>	<u>Bs/%</u>
Cartera Bruta	4.915.509	4.251.327
Total Cartera Reprogramada	90.687	29.149
Bajo Fere	3	1.007
Otras Reprogramaciones	90.684	28.142
Cartera Reprogramada en % /Cart.Bruta	1,84%	0,69%
Bajo Fere en %	0,00%	0,02%
Otras Reprogramaciones en %	1,84%	0,67%
Producto de Cartera	495.859	373.126
Producto de Cartera No Reprogramada	490.754	371.086
Producto de Cartera Reprogramada	5.105	2.040
Producto sobre cartera no cartera no reprogramada	98,97%	99,45%
Producto s/Cartera Reprogramada	1,03%	0,55%
Mora Cartera Reprogramada	4.916	10.138
Bajo Fere	0	111
FERE-Rec. Propios	0	0
FERE-Rec. Nafibo	0	111
Otras Reprogramaciones	4.916	10.027
Pesadez Cartera Reprog/Cart.Reprog.	5,42%	34,78%
Bajo Fere	0,00%	0,38%
Otras Reprogramaciones	5,42%	34,40%

Grado de Reprogramación e impacto sobre la situación de la Cartera y los resultados:

Al 31 de diciembre de 2014 el volumen de cartera reprogramada es de Bs90.687.000 lo cual muestra un incremento de Bs61.538.000 con respecto al 31 de diciembre de 2013, que expresados en términos relativos representa el 211,11%.

El grado de la cartera reprogramada respecto a la cartera total de la cartera bruta alcanza al 1,84%, reflejando un incremento del 1,15% con respecto al 31 de diciembre de 2013, donde la participación de la cartera reprogramada sobre la cartera bruta era de un 0,69%.

El crecimiento de la cartera bruta muestra que el Banco Económico cuenta cada vez con una cartera de mayor calidad.

NOTA 8 COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

8c.8) Límites Legales:

La entidad cumple con lo establecido para los límites legales preestablecidos según lo señalado en los Artículos 44°, 45° y 46° de la Ley N° 1488 y D.S. N° 24000 y D.S. N° 24439, entendiéndose que el patrimonio neto de la entidad es de Bs567.387.839.

	<u>%</u>	<u>Bs</u>
No debidamente garantizados	5%	28.369.392
Debidamente garantizados	20%	113.477.568
Contingente y boletas	30%	170.216.352

Conciliación de previsión de cartera y contingentes de los últimos 3 ejercicios, al 31 de diciembre de 2014, 2013 y 2012:

Concepto	2014	2013	2012
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Previsión Inicial:	169.395.807	141.577.371	117.516.591
(-) Castigos y Bienes y Otros	(14.185.510)	(4.046.343)	(9.853.343)
(-) Recuperaciones	(58.190.616)	(40.778.386)	(226.638.673)
(+) Previsiones Constituidas	107.600.694	72.643.165	260.552.796
Previsión Final:	204.620.375	169.395.807	141.577.371
	=====	=====	=====

El importe de la previsión final está constituido por la previsión específica para cartera directa y contingente, previsión genérica, previsión genérica cíclica y previsión genérica voluntaria.

NOTA 8 COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

8d) OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es la siguiente:

Concepto	2014	2013
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Pagos anticipados	32.858.600	22.137.017
Pago anticipado del impuesto a las transacciones (1)	18.393.100	15.649.656
Anticipos por compras de bienes y servicios (2)	7.565.673	1.401.387
Anticipos al personal	81.298	28.991
Alquileres pagados por anticipado	644.502	98.328
Seguros pagados por anticipados	695	0
Otros pagos anticipados (3)	6.173.332	4.958.655
Diversas	18.015.757	20.547.469
Comisiones por cobrar	412.466	138.569
Certificados tributarios	3.354.403	5.330.578
Gastos por recuperar	349.150	245.813
Crédito fiscal IVA	171.524	192.828
Importes entregados en garantía (4)	1.684.176	1.666.547
Otras partidas pendientes de cobro (5)	12.044.038	12.973.135
(Previsión para otras cuentas por cobrar)	(672.476)	(381.013)
(Previsión específica para pagos anticipados)	(142.444)	(97.930)
(Previsión específica para cuentas por cobrar diversas)	(530.032)	(283.083)
Total Otras Cuentas por Cobrar	50.201.881	42.303.473
	=====	=====

Composición:

(1) Al 31 de diciembre de 2014, corresponde al IUE por compensar del ejercicio 2014 por Bs18.393.100. Al 31 de diciembre de 2013, Bs15.649.656 corresponde al IUE por compensar del ejercicio 2013

(2) Al 31 de diciembre de 2014, Bs7.565.673 corresponde a: Bs3.944.761 por anticipo a proveedores por compra de bienes y servicios: remodelación agencias y mantenimiento edificios Bs508.584; compra de Licencias; Bs821.792 publicidad; Bs298.584 compra de autos para premios cuenta PREMIUM; Bs1.991.952 anticipo por compra de una central telefónica.

Al 31 de diciembre de 2013 Bs1.401.387 corresponde a anticipo a proveedores por compra de bienes y servicios: remodelación agencias y mantenimiento edificios Bs374.328; compra e Licencias Bs151.949; pasajes Bs66.452; publicidad Bs35.000; otros por compras y servicios Bs773.658.

NOTA 8 COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

- (3) Al 31 de diciembre de 2014, Bs6.173.332 corresponde a: Bs5.965.659 corresponde Seguros pagados para clientes de cartera de préstamos; Trabajos apertura de agencias Bs132.169; Servicios Bs75.504.

Al 31 de diciembre de 2013, Bs4.958.655 corresponde a: Seguros pagados para clientes de cartera de préstamos Bs4.879.961; Trabajos apertura de agencias Bs11.655; Intereses DPF pagados por anticipado Bs280; y otros anticipos Bs66.759.

- (4) Al 31 de diciembre de 2014 Bs1.684.176 corresponde a: Retenciones instruidas por Autoridad competente Bs1.446.799; Garantía por alquiler de bienes inmuebles para agencias varias Bs237.377.

Al 31 de diciembre de 2013, Bs1.666.547 corresponde a: Retenciones instruidas por Autoridad competente Bs1.441.929; Garantía por alquiler de bienes inmuebles para agencias varias Bs224.618.

- (5) Al 31 de diciembre de 2014 Bs12.044.038 corresponde a: Controversia tarjetas de créditos y pagos anticipados a comercio Bs36.220; Remesas familiares Bs5.211.206; registro de ingresos devengados por comisiones por servicios prestados a terceros Bs4.681.612; otros pagos anticipados Bs2.115.000.

Al 31 de diciembre de 2013, Bs12.973.135 corresponde a: Controversia tarjetas de créditos y pagos anticipados a comercio Bs137.146; Remesas familiares Bs10.815.555; otros pagos anticipados Bs2.020.434.

8e) BIENES REALIZABLES

	2.014	2.013
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos	5.274.859	12.284.364
Bienes muebles recibidos en recuperación de créditos	1	
Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos	4.504.858	11.514.364
Participación en Empresas reestructuradas Ley 2495	770.000	770.000
Bienes fuera de uso	242.854	242.854
Mobiliario. equipos y vehículos	242.854	242.854
Otros Bienes Realizables	1	1
Otros bienes realizables	1	1
(Previsión por desvalorización)	(5.410.336)	(12.426.371)
(Previsión bienes recibidos en recuperación de créditos)	(5.167.518)	(12.183.553)
(Previsión bienes fuera de uso)	(242.818)	(242.818)
	-----	-----
Total Bienes Realizables	107.378	100.848
	=====	=====

NOTA 8 COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

8f) BIENES DE USO

La Composición del grupo al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es la siguiente:

<u>Concepto</u>	<u>2014</u> <u>Bs</u>	<u>2013</u> <u>Bs</u>
Terrenos	35.347.880	35.347.880
Terrenos	35.347.880	35.347.880
Edificios	25.208.915	26.405.567
Edificios	46.522.939	46.522.939
(Depreciación Acumulada Edificios)	(21.314.024)	(20.117.372)
Mobiliario y Enseres	6.130.225	5.470.339
Mobiliario y Enseres	14.340.227	14.741.067
(Depreciación Acumulada Mobiliario y Enseres)	(8.210.002)	(9.270.728)
Equipos e Instalaciones	6.043.595	6.250.379
Equipos e Instalaciones	23.480.215	31.783.010
(Depreciación Acumulada Equipos e Instalaciones)	(17.436.620)	(25.532.631)
Equipos de Computación	19.731.531	11.046.223
Equipos de Computación	46.315.868	54.879.466
(Depreciación Acumulada Equipos de Computación)	(26.584.337)	(43.833.243)
Vehículos	1.248.356	1.136.584
Vehículos	3.235.884	2.760.516
(Depreciación Acumulada Vehículos)	(1.987.528)	(1.623.932)
Obras de Arte	65.610	65.612
Obras de Arte	65.610	65.612
Obras en Construcción	1.249.999	-
Obras en Construcción	1.249.999	-
Total Bienes de Uso	95.026.111	85.722.584
Gasto de Depreciación	(10.541.319)	(8.217.834)

NOTA 8 COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

8g) OTROS ACTIVOS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es la siguiente:

<u>Concepto</u>	<u>2014</u> <u>Bs</u>	<u>2013</u> <u>Bs</u>
Bienes diversos	1.928.886	4.075.583
Papelería, útiles y materiales de servicio (1)	1.242.886	2.154.783
Otros bienes (2)	686.000	1.920.800
Cargos diferidos	6.020.812	7.364.115
Gastos de organización (3)	28.641	50.122
Mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados (4)	5.992.171	7.313.993
Partidas pendientes de imputación	6.641.933	6.603.275
Remesas en tránsito M/N	-	218.020
Fallas de caja	2.926	7.603
Fondos fijos no repuestos	3.436	33
Operaciones por liquidar M/N	169.335	3.454.149
Partidas pendientes de tarjetas de crédito (5)	5.458.765	2.905.370
Otras partidas pendientes de imputación (6)	1.007.471	18.100
Activos intangibles	1.142.331	1.172.693
Programas y aplicaciones informáticas (7)	1.142.331	1.172.693
(Previsión partidas pendientes de imputación)	(850)	(112.798)
(Previsión partidas pendientes de imputación)	(850)	(112.798)
Total otros activos	15.733.112	19.102.868
Gastos de Amortización	(3.362.859)	(2.717.231)

Composición:

(1) Al 31 de diciembre de 2014, Bs1.242.886 corresponde a los saldos en inventario por papelería, útiles y material de servicio.

Al 31 de diciembre de 2013, Bs2.154.783 corresponde los saldos en inventario por papelería, útiles y material de servicio.

(2) Al 31 de diciembre de 2014, Bs686.000 corresponde a la activación de un inmueble por acuerdo transaccional según minuta 3634.

Al 31 de diciembre de 2013 Bs1.920.800 corresponde a la: Activación de dos inmuebles por acuerdo transaccional según minuta 3634 Bs686.000 y Bs1.234.800.

NOTA 8 COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

	<u>Bs</u>
Valor de costo(Gastos de Organización)	85.924
(Amortización acumulada)	(57.283)

(3) Saldo a diferir por mejorar a inmuebles propios	28.641
	=====

(3) Al 31 de diciembre de 2014 Bs28.641 y 31 de diciembre de 2013 Bs50.122 corresponde a saldos de amortizaciones por gastos de organización en agencia Abasto y Alto San Pedro.

	<u>Bs</u>
Valor de costo(Mejoras Bienes Alquilados)	11.048.334
(Amortización acumulada)	(5.056.163)

(4) Saldo a diferir mejoras a inmuebles alquilados para agencias	5.992.171
	=====

(4) Al 31 de diciembre de 2014, Bs5.992.171 corresponde a saldos por amortizaciones de mejoras e instalaciones en agencias inmuebles alquilados por Bs5.627.165 y ATM Bs365.006.

Al 31 de diciembre de 2013, Bs7.313.993 corresponde a saldos por amortizaciones de mejoras e instalaciones en agencias por Bs6.997.518 y ATM Bs316.475.

(5) Al 31 de diciembre de 2014, Bs5.458.765 corresponde a: partidas pendientes por tarjetas de créditos Bs148.221, adelantos en efectivo Bs19.628, consumos compra visa Bs3.041.086, consumos adelantos visa Bs217.310, pagos a establecimientos pendientes de cobro tarjetas 2.032.520.

Al 31 de diciembre de 2013, Bs2.905.370 corresponde a: partidas pendientes por tarjetas de créditos Bs13.828, adelantos en efectivo Bs24.010, consumos compra visa Bs1.185.242, consumos adelantos visa Bs124.682, pagos a establecimientos pendientes de cobro tarjetas 1.557.608.

(6) Al 31 de diciembre de 2014, Bs1.007.471 corresponde a 3 cheques rechazados fuera de hora por Bs999.051, comisión apertura de boletas Bs8.420.

Al 31 de diciembre de 2013, Bs18.100 corresponde a cheque rechazado fuera de fecha Bs6.222 y debito pendiente por cobro comisión de boleta de garantía Bs3.616 y otras partidas por Bs8.262.

	<u>Bs</u>
Valor de Compra Programas y Aplicaciones Informáticas M.N.	2.749.088
(Amortización Acum. Programas y aplicaciones informáticas)M.N	(1.606.757)

(7) Saldo a diferir por aplicaciones informáticas	1.142.331
	=====

NOTA 8 COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

(7) Al 31 de diciembre de 2014, Bs1.142.331 corresponde a saldos de amortizaciones por: Programas y aplicaciones Turnomático y control de colas Bs58.215, Software SEC para Riesgo Bs44.528 Software Experto y Módulos Creding, inversiones Bs27.233 y Licencias varias Bs403.632;Sistemas varios Bs138.381 y software Datec 470.342.

Al 31 de diciembre de 2013, Bs1.172.693 corresponde a saldos de amortizaciones por: Aplicación Risk Analyst Bs337.364, Turnomático y control de colas Bs114.150, Cambio versión software Swift Bs103.021, Software Experto y Módulos Creding Bs100.327 y otras aplicaciones Bs517.831.

8h) FIDEICOMISOS CONSTITUIDOS

La cuenta no presenta movimientos.

8i) OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

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

Concepto	2014 <u>Bs</u>	2013 <u>Bs</u>	2012 <u>Bs</u>
Obligaciones con el público a la vista	1.028.010.223	864.204.250	752.329.844
Obligaciones con el público por cuentas de ahorro	1.362.471.051	1.226.700.360	928.577.499
Obligaciones con el público a plazo	120.810.282	726.736.286	639.861.557
Obligaciones con el público restringidas	74.456.600	93.555.269	96.407.177
Obligaciones con el público a plazo fijo con anotación en cuenta	3.208.242.709	2.066.885.933	1.615.512.994
Cargos devengados por pagar	179.135.211	105.665.597	92.295.316
Total Obligaciones con el Público	5.973.126.076	5.083.747.695	4.124.984.387

8j) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FISCALES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es la siguiente:

	2014 <u>Bs</u>	2013 <u>Bs</u>
Obligaciones fiscales a la vista	201.692	283.764
Obligaciones fiscales restringidas	98.093	98.092
(7) Saldo a diferir por aplicaciones informáticas	299.785	381.856

NOTA 8 COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

8k) OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO

Concepto		2014	2013
		Bs	Bs
Bancos y entidades de financieras a la vista	(1)	135.786.094	108.111.925
BCB a plazo	(2)	5.294.709	448.229
FONDESIF a Plazo	(3)	744.460	808.796
Entidades Financieras de segundo piso a plazo	(4)	33.377.644	45.679.128
Bancos y otras entidades financieras del país a plazo	(5)	176.009.879	123.549.687
Entidades del Exterior a plazo	(6)	27.751.561	-
Cargos devengados por pagar		3.525.303	1.557.075
		-----	-----
Total Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento		382.489.650	280.154.840
		=====	=====

Composición:

- (1) Bs135.786.094 corresponden a depósitos efectuados por entidades del país.
- (2) Obligaciones con el BCB Bs5.294.709 corresponde a un contrato suscrito con el BCB mediante el cual otorga una línea de crédito para que pueda emitir y/o avalar los instrumentos y operaciones admisibles para canalizar a través del Convenio de Pagos y Créditos Recíprocos (2.1) obligaciones con Otros Países Bs311.560 que corresponde a un contrato suscrito con el Commerzbank mediante el cual nos otorga una línea de crédito para que se puedan confirmar y avisar cartas de crédito.
- (3) Obligaciones con el FONDESIF al 31 de diciembre 2014 por Bs744.460 que corresponden a fondos destinados a financiar compra de viviendas.
- (4) Se refiere a obligaciones contraídas con el Banco de Desarrollo Productivo S.A.M (BDP S.A.M) cuya composición al 31 de Diciembre 2014 es como sigue:

Tipo de Cartera	Dólares	Bolivianos
Ventanilla Inversión en Bs		11.328.312
(*)BDP S.A.M Recursos PREP		209.100
Ventanilla Inversión en US\$	3.162.770	21.696.605
Cartera FERE	20.937	143.627
Total Cartera al 31/12/2014	3.183.707	33.377.644

(*) BDP S.A.M Bs209.100 corresponde al saldo deudor de financiamiento PREP sobre un total de Bs14.966.910

- (5) Corresponden a depósitos en caja de ahorro y DPF de otras entidades del país.

NOTA 8 COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

Líneas externas de Bancos y Corresponsales utilizadas y no utilizadas:

Al 31 de diciembre de 2014:

CTA. CONTABLE	NOMBRE DEL BANCO	VCTO DE LINEA	OBJETO	PLAZO	MONTO ASIGNADO	MONTO UTILIZADO USD	SALDO NO UTILIZADO USD	SALDO NO UTILIZADO BS
862.03.224	COMMERZBANK	31-dic-2014	CONFIRMACION L/C	1 AÑO	6.077.350	1.967.202	4.110.148	28.195.618
862.03.225	BID	31-dic-2014	CONFIRMACION L/C	1 AÑO	3.000.000		3.000.000	20.580.000
862.03.226	BANCO DO BRASIL	31-dic-2014	CONFIRMACION L/C	1 AÑO	500.000		500.000	3.430.000
862.01.299	CONVENIO DE CREDITOS	31-dic-2014	CONFIRMACION L/C	1 AÑO	8.270.960	1.223.540	7.047.420	48.345.299
			TOTAL		17.848.310	3.190.742	14.657.568	100.550.918

Las líneas de crédito registradas en la cuenta 862.03.224 corresponden a márgenes asignados por los bancos corresponsales del exterior al Banco Económico S.A. destinadas a operaciones de comercio exterior, básicamente para cartas de crédito de importación confirmadas, a la vista y diferidas. Estas líneas de crédito no son para préstamos de libre disponibilidad, ni para financiamientos de pre y post embarque.

En lo que se refiere a la 862.01.299 corresponde a la línea de crédito otorgada por el Banco Central de Bolivia para realizar operaciones de comercio exterior en el marco del Convenio ALADI. Esta línea es asignada y revisada por el Banco Central de Bolivia en función al patrimonio neto del Banco Económico S.A. y no puede exceder del 10% del mismo.

Al 31 de diciembre de 2013:

CTA. CONTABLE	NOMBRE DEL BANCO	VCTO DE LINEA	OBJETO	PLAZO	MONTO ASIGNADO	MONTO UTILIZADO USD	SALDO NO UTILIZADO USD	SALDO NO UTILIZADO Bs
862.02.2.24	COMMERZBANK	31-dic-2014	CONFIRMACION L/C	1 AÑO	6.900.850	5.285.844	1.615.006	11.078.942
862.03.2.25	BID	31-dic-2014	CONFIRMACION L/C	1 AÑO	3.000.000		3.000.000	20.580.000
862.03.2.26	BANCO DO BRASIL	31-dic-2014	CONFIRMACION L/C	1 AÑO	500.000		500.000	3.430.000
862.01.299	CONVENIO DE CREDITOS	31-dic-2014	CONFIRMACION L/C	1 AÑO	5.487.289	385.385	5.101.903	34.999.057
			TOTAL USD.		15.888.139	5.671.229	10.216.909	70.087.999

Las líneas de crédito registradas en la cuenta 862.03 corresponden a márgenes asignados por los bancos corresponsales del exterior al Banco Económico S.A. destinadas a operaciones de comercio exterior, básicamente para cartas de crédito de importación confirmadas, a la vista y diferidas. Estas líneas de crédito no son para préstamos de libre disponibilidad, ni para financiamientos de pre y post embarque.

En lo que se refiere a la 862.01.299 corresponde a la línea de crédito otorgada por el Banco Central de Bolivia para realizar operaciones de comercio exterior en el marco del Convenio ALADI. Esta línea es asignada y revisada por el Banco Central de Bolivia en función al patrimonio neto del Banco Económico S.A. y no puede exceder del 10% del mismo.

NOTA 8 COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

8I) OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición del grupo al 31 de diciembre e 2014 y 2013, es la siguiente:

Concepto		2014 <u>Bs</u>	2013 <u>Bs</u>
Por intermediación financiera		800.368	451.653
Cobros anticipados a clientes de tarjetas de crédito		800.368	451.653
Diversas	(1)	31.605.992	27.779.580
Cheques de gerencia		13.035.382	14.171.603
Acreedores fiscales por retenciones a terceros		1.397.869	1.405.060
Acreedores fiscales por impuestos a cargos de la entidad		3.955.976	4.022.025
Acreedores por cargas sociales retenidas a terceros		971.435	966.275
Acreedores por cargas sociales a cargo de la entidad		1.270.031	1.217.943
Comisiones por pagar		5.183	629
Acreedores por retenciones a funcionarios		26.180	21.751
Ingresos diferidos		3.040.301	780.050
Acreedores varios	(2)	7.903.635	5.194.244
Provisiones		106.498.963	87.225.587
Provisión para primas		3.647.989	3.343.299
Provisión para aguinaldo		2.225	5.831.000
Provisión para indemnizaciones		19.152.320	15.609.647
Provisión para impuesto sobre las utilidades de las empresas		54.357.677	42.036.589
Provisión para otros impuestos		518.848	604.902
Otras provisiones	(3)	28.819.904	19.800.150
Partidas pendientes de imputación		20.441.340	23.873.740
Remesas en tránsito		419.215	163.677
Fallas de caja		1.540	172.539
Operaciones por liquidar	(4)	19.014.154	21.441.184
Otras partidas pendientes de imputación	(5)	1.006.431	2.096.340
Total Otras Cuentas por Pagar		159.346.663	139.330.560

Composición:

- (1) Al 31 de diciembre de 2014 Bs31.605.992 corresponde a: Cheques de Gerencias pendientes de cobro Bs13.035.382, Acreedores fiscales por retención a terceros Bs1.397.869, acreedores fiscales por impuestos a cargo de la entidad Bs3.955.976, acreedores por cargas sociales retenidas a terceros y a cargo de la entidad por Bs2.241.466, comisiones por pagar Bs 5.183 correspondiente a recaudaciones RUAT de inmuebles y vehículos ; acreedores por retenciones a funcionarios Bs26.180, ingresos diferidos por cartas de créditos y bonos subordinados Bs3.040.301. Saldo acreedores varios se describe en el punto (2).

NOTA 8 COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2013 Bs27.779.579 corresponde a: Cheques de gerencia pendientes de cobro Bs14.171.603; Acreedores fiscales por retención a terceros Bs1.405.060; acreedores fiscales por impuesto a cargo de la entidad Bs4.022.025; por acreedores por cargas sociales retenidas a terceros y a cargo de la entidad Bs2.184.218; acreedores por retenciones a funcionarios Bs21.751; ingresos diferidos por cartas de crédito y bonos subordinados Bs780.050; otros bs628; Saldo acreedores varios se describe en el punto (2).

- (2) Al 31 de diciembre de 2014 Acreedores varios Bs7.903.635, corresponde a: acreedores varios Comex , Marketing y tarjeta de créditos Bs1.157.092, primas de seguros por pagar Bs4.196.627, otras cuentas por pagar Bs546.709, por depósitos de ventas de bienes adjudicados Bs597.441, Cobranzas externas y gastos judiciales Bs492.924 y Remesas familiares Bs912.842.

Al 31 de diciembre de 2013 Bs5.194.244 corresponde a: acreedores varios Comex , Marketing y tarjeta de créditos Bs14.337, primas de seguros por pagar Bs2.013.475, otras cuentas por pagar Bs1.212.970, por depósitos de ventas de bienes adjudicados Bs748.361, Cobranzas externas y gastos judiciales Bs322.837 y Remesas familiares Bs882.264.

- (3) AL 31 de diciembre de 2014 Bs28.819.904 corresponde a: provisión por obligaciones con Tarjeta Visa Bs190.482; provisiones para pagos a proveedores por compras de bienes y servicios Bs28.629.422 como Aportes FRF Bs7.184.881; Capacitación y consultorías Bs3.724.797; Servicios varios Bs1.365.462; Acotación ASFI Bs927.252; Mantenimiento de Bienes inmuebles Bs707.750; Alquileres Bs410.981; Impuestos Bs2.189.452; Servicios de comunicaciones Bs229.845; Servicios de seguridad Bs2.180.314; Servicios Básicos Bs64.734; Bonos para el personal Bs6.528.411; Subsidio para el personal Bs110.590; Comisiones Bs174.296; Pago pólizas de seguros Bs264.519; Dietas a directores Bs21.565; Remesadores varios Bs211.562; Proveedores varios de servicios Bs2.333.011

Al 31 de diciembre de 2013, Bs19.800.150 corresponde a: provisión por obligaciones con Tarjetas Visa Bs109.929; por provisiones para pagos mantenimientos diversos Bs19.690.221 como Aportes FRF Bs6.026.930; Capacitación, publicidad y consultorías Bs942.810; Servicios varios bS987.688; Acotación ASFI Bs542.420; Mantenimiento de Bienes inmuebles Bs69.887; Alquileres; Impuestos Bs1.549.223; Otros1.014.992; Servicios de comunicación Bs524.380; Servicios de seguridad Bs816.601; Servicios Básicos Bs329.137; Bonos para el personal Bs5.611.553; Servicios para el personal Bs371.380; Alquileres Bs369.776; Seguros por pagar Bs288.298; Otros proveedores del exterior Bs245.146.

- (4) Al 31 de diciembre de 2014 Bs19.014.154 Operaciones por liquidar corresponde a: Adelanto ATM por liquidar electrón Bs6.032.983; operaciones por liquidar cruce de fondos Bs8.781.442; Operaciones por liquidar recuperación de créditos Bs228.672, operaciones por liquidar con proveedores administración por Bs643991; pagos recibidos TC visa Bs3.327.066.

Al 31 de diciembre de 2013, Bs21.441.184 corresponde a: Adelanto ATM's por liquidar electrón Bs6.956.342; a operaciones por liquidar cruce de fondos Bs9.378.355; a pagos recibidos para tarjeta visa Bs1.130.528; por liquidar recuperación de crédito Bs723.139; Operaciones por liquidar área de operaciones Bs2.938.847; Comisiones retenidas a establecimientos por T.C. Bs1.363; Oblig. p/pagar s/servicios administración Bs3.430; Partidas Pend. Imp. Papelería Útiles y Mat. de Serv. M.N. Bs304.305; Operaciones p/liq. varios Bs4.874.

NOTA 8 COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

(5) AL 31 de diciembre de 2014 Partidas pendientes de imputación Bs1.006.431 corresponde a: partidas por operaciones de un inmueble por acuerdo transaccional según minuta 3634 Bs686.000, Operaciones por remesas familiares Bs320.431.

Al 31 de diciembre de 2013, Bs2.096.340 corresponde a: partidas por operaciones de activaciones de inmuebles Bs1.920.800 y operaciones por remesas familiares Bs175.540

8m) PREVISIONES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es la siguiente:

Concepto	2014 <u>Bs</u>	2013 <u>Bs</u>
Activos contingentes	6.106.881	2.996.397
Genéricas voluntarias perdidas aun no identificadas	26.975.727	25.237.477
Genérica cíclica	26.975.720	25.237.477
Otras provisiones	13.752.567	14.070.433
	-----	-----
Total Provisiones	73.810.895	67.541.784
	=====	=====

8n) VALORES EN CIRCULACION

La cuenta no presenta movimiento.

8o) OBLIGACIONES SUBORDINANDAS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es la siguiente:

Concepto		2014 <u>Bs</u>	2013 <u>Bs</u>
Instrumentadas mediante contrato de préstamo	(1)	66.885.000	75.460.000
Entidades financieras del exterior		66.885.000	75.460.000
Instrumentadas mediante Bonos	(2)	103.660.000	48.520.000
Bonos subordinados		103.660.000	48.520.000
Cargos devengados por pagar		2.624.871	1.947.006
Cargos devengados instrumentadas mediante contrato préstamo		938.212	919.097
Cargos devengados instrumentadas mediante bonos		1.686.659	1.027.909
		-----	-----
Total Obligaciones Subordinadas		173.169.871	125.927.006
		=====	=====

NOTA 8 COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

Durante la gestión 2014 ha presentado movimientos en las cuentas de obligaciones subordinadas que se detallan a continuación:

- (1) El Banco Económico S.A. ha firmado un contrato con la Corporación Andina de Fomento en fecha 07 de marzo de 2013 por la suma de US\$ 10.000.000 a un plazo de 8 años, a una tasa de interés 5% mas Libor 6 meses, por el cual se recibió de ASFI la carta de no objeción ASFI/DSR I/R-47750/2013 emitida el 3 de abril de 2013. El 10 de abril/2013 el Banco recibió la confirmación del abono en la cuenta que mantiene con el Bank of América por US\$ 10.000.000 que corresponde al desembolso efectuado por la Corporación Andina de Fomento (CAF), por el préstamo subordinado a favor del Banco Económico S.A.; se amortiza la primer cuota US\$ 250.000 y anualmente US\$ 1.000.000. Al 31 de diciembre de 2014 el saldo del esta obligación subordinada es de \$us9.750.000.

El Banco Económico ha firmado un contrato con la Corporación Andina de Fomento en fecha 29 de octubre de 2008 por la suma de US\$ 5.000.000 a un plazo de 5 años, a una tasa de interés Libor más 5 puntos porcentuales, por el cual se recibió de la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras (ahora ASFI) la carta de no objeción No.SB/ISR I/D-65771/2008 emitida en fecha 29 de diciembre de 2008. El 2 de enero de 2009 el Banco recibió la confirmación del abono en la cuenta que mantiene con el Standard Chartered Bank por US\$ 5.000.000 que corresponde al desembolso efectuado por la Corporación Andina de Fomento (CAF), por el préstamo subordinado a favor del Banco Económico S.A.; se amortiza anualmente US\$ 1.000.000.

En fecha 29 de abril de 2014 se amortiza \$us.1.000.000 correspondiendo a la última cuota de capital por la obligación de \$us5.000.000 millones, asimismo se cancelan los intereses correspondientes, dando cumplimiento a lo establecido en el contrato.

(2) Bonos Subordinados:

Al 31 de diciembre de 2014 el Banco tiene vigente tres emisiones de Bonos Subordinados, las cuales se describen a continuación:

- 2.1) El 18 de agosto de 2009, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero emitió la resolución ASFI/No.103/2009 que autoriza e inscribe en el Registro de Mercado de Valores, el Programa de Emisiones de Bonos Subordinados BANCO ECONOMICO S.A. por un monto total de US\$ 10.000.000 (Diez millones 00/100 Dólares de los Estados Unidos de América). En la misma fecha se registró la Primera Emisión de Bonos Subordinados Banco Económico S.A. por un valor nominal de US\$ 5.000.000 (Cinco millones 00/100 Dólares de los Estados Unidos de América).

NOTA 8 COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

La colocación primaria de ésta emisión se realizó el 24 de agosto de 2009, el precio de colocación fue de US\$ 5.491.121 a una tasa ponderada de 6,07%, el plazo de la emisión es de 2160 días. El Banco viene realizando la provisión de fondos al Agente Pagador, para pago de los cupones en las fechas establecidas según el plan de pagos. El último pago de cupón No.10 (Capital e Intereses) fue realizado en fecha 26/07/2014. Al cierre de año, el saldo en capital de esta emisión es de US\$ 1.000.000.-

- 2.2) En fecha 30 de agosto de 2013 mediante Resolución ASFI 541/2013, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero autoriza e inscribe el Programa de Bonos Subordinados BEC II en el Registro de Mercado de Valores por un monto de US\$ 20.000.000 (Veinte millones 00/100 Dólares de los Estados Unidos de América).

En fecha 09 de octubre de 2013 la ASFI autorizó e inscribió para la oferta pública la Emisión de Bonos Subordinados BEC II-Emisión 1 por un valor de emisión de Bs34.800.000. La colocación primaria de estos Bonos se realizó el 14 de octubre de 2013, por un monto de Bs35.227.634,50.- a una tasa ponderada de 6.22% a un plazo de 2880 días. Durante la gestión se han pagado cupones (intereses) en fecha 09/04/2014 y 06/10/2014.

- 2.3) En fecha 20 de octubre de 2014 la ASFI autorizó e inscribió la emisión denominada Bonos Subordinados BEC II-Emisión 2 dentro del programa de Bonos Subordinados BEC II, por un monto de Bs62.000.000. La colocación primaria se realizó en fecha 24 de octubre por un monto de Bs64.694.805, tasa ponderada 6.33% a un plazo de 2520 días.

8p) OBLIGACIONES EMPRESAS CON PARTICIPACION ESTATAL

Concepto	2014 <u>Bs</u>	2013 <u>Bs</u>	2012 <u>Bs</u>
Obligaciones a la vista	10.983	10.983	11.063
Obligaciones por cuentas de ahorro	7.274.202	8.216.587	4.904.334
	-----	-----	-----
Total Obligaciones con Empresas con Participación Estatal	7.285.185	8.227.570	4.915.397
	=====	=====	=====

NOTA 8 COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

8q) INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

La composición al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es la siguiente:

Concepto	2014 Bs	2013 Bs
Ingresos Financieros	527.186.809	393.360.565
Productos por Disponibilidades	389	-
Productos por Inversiones temporarias	23.014.623	8.149.898
Productos por Cartera Vigente	491.506.950	370.358.935
Productos por Cartera con Vencida	1.988.256	1.193.629
Productos por Cartera en Ejecución	2.364.180	1.573.826
Productos por inversiones permanentes	232.463	935.482
Comisiones por cartera y contingente	8.079.948	11.148.795
Gastos Financieros	114.862.954	78.156.516
Cargos por Obligaciones con él publico	103.802.942	70.071.806
Cargos por Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento	3.153.084	1.951.856
Cargos por Otras Cuentas por pagar y Comisiones Financieras	286.785	1.222.306
Cargos por Obligaciones subordinadas	7.620.143	4.910.548
Resultado Financiero Bruto	412.323.855	315.204.049

Las tasas activas y pasivas de interés promedio al 31 de diciembre de 2014 y la gestión 2013, fueron:

	2014 %	2013 %
Liquidez	1,36	0,64
Cartera de Créditos	10,65	9,50
Tasas Pasivas		
Cuenta Corriente	0,06	0,03
Caja de Ahorro	0,44	0,25
Depósitos a Plazo Fijo	3,14	2,67
Obligaciones con EIFs	1,06	0,91
Obligaciones Subordinadas	5,87	5,81

NOTA 8 COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

8r) RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS

La composición al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es la siguiente:

Concepto	2014 <u>Bs</u>	2013 <u>Bs</u>
Recuperaciones de activos financieros castigados	1.303.689	2.497.141
Recuperaciones de capital	777.876	1.727.675
Recuperaciones de interés	430.169	591.767
Recuperaciones de otros conceptos	95.644	177.699
Dismin. De Prev. P/Incob. de cartera y otras Ctas. por cobrar	62.159.216	41.857.810
Específica para incobrabilidad de cartera	24.257.127	18.991.370
Genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional	10.163	0
Genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	9.575.332	6.920.124
Otras cuentas por cobrar	3.968.599	1.079.424
Activos contingentes	1.518.945	3.224.798
Genérica voluntaria para pérdidas futuras aún no identificadas	9.823.980	2.543.726
Genérica cíclica	13.005.070	9.098.368
Disminución de previsión para inversiones temporarias	783.087	316.963
Inversiones temporarias	783.087	118.140
Disminución de previsión para inversiones permanentes financieras	-	198.823
Inversiones permanentes financieras	-	198.823
Disminución de previsión para partidas pendientes de imputación	281.891	237.340
Partidas pendientes de imputación	281.891	237.340
	-----	-----
Total recuperación de activos financieros	64.527.883	44.909.254
	=====	=====

NOTA 8 COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

8s) CARGOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACION DE ACTIVOS

La composición al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es la siguiente:

Concepto	2014 Bs	2013 Bs
Perdidas por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	112.221.238	74.633.903
Específica para incobrabilidad de cartera	53.930.580	31.312.923
Genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional	6.143.769	-
Genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	16.186.383	10.688.717
Otras cuentas por cobrar	4.620.544	1.990.738
Activos contingentes	4.629.430	1.204.712
Genérica voluntaria para pérdidas futuras aún no identificadas	10.229.230	12.713.425
Genérica cíclica	16.481.302	16.723.388
Perdidas por inversiones temporarias	1.754.810	1.054.466
Perdidas por inversiones temporarias	1.754.810	736.135
Perdidas por inversiones permanentes financieras	-	318.331
Perdidas por inversiones permanentes financieras	-	318.331
Castigos de Productos Financieros	477.011	603.791
Castigo de productos por cartera	477.011	563.771
Castigo de productos por inversiones permanentes financieras		40.020
Disminución de provisión para partidas pendientes de imputación	179.493	344.195
Partidas pendientes de imputación	179.493	344.195
Total cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos	114.632.552	76.636.355

8t) INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS

La composición al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es la siguiente:

Concepto	2014 Bs	2013 Bs
Otros ingresos operativos	106.952.444	101.295.992
Comisiones por servicios	48.007.007	62.387.378
Ganancia por operaciones de cambio y arbitraje	23.224.054	27.504.989
Ingresos por bienes realizables	5.459.585	1.298.569
Ingresos por inversiones permanentes no financieras	416.669	312.958
Ingresos operativos diversos	29.845.129	9.792.098
Otros gastos operativos	25.894.533	26.474.251
Comisiones por servicios	16.140.933	15.936.474
Costo de bienes realizables	753.431	1.974.261
Gastos operativos diversos	9.000.169	8.563.516
Total cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos	81.057.911	74.821.741

NOTA 8 COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

Composición:

Ingresos operativos diversos: Al 31 de diciembre de 2014 Bs29.845.129: Formularios Bs1.737.796; Gastos recuperados swift, servicios de comercio exterior Bs2.357.591, ingresos por servicio de cobranzas de seguros Bs21.909.413; Generación de Crédito Fiscal Bs2.910.664 y varios otros menores Bs929.665.

Ingresos operativos diversos: Al 31 de diciembre de 2013 Bs9.792.098: Formularios Bs1.692.004; Gastos recuperados swift, servicios de comercio exterior Bs2.118.406, ingresos por servicio de cobranzas de seguros Bs200.644; Generación de Crédito Fiscal Bs4.793.044 y varios otros menores Bs988.000

Gastos operativos diversos: al 31 de diciembre de 2014 de Bs9.000.169,26 corresponden a: perdidas por operaciones de cambio Bs70.000; otros gastos operativos diversos tarjetas Bs522.086,53; otros gastos operativos diversos créditos BS192.048,13; gastos operativos chequeras Bs353.999,36; gastos operativos Datacic información confidencial Bs1.486.251,67; ganador cuenta Premium Bs1.707.744,38; gastos operativos agencia mi socio Bs462.093,71; Courier Bs391.635,59; transporte remesa Bs353.923,80; material operativo Bs190.071,44; cuota trimestral Visa Internacional Bs1.032.142; comisiones diversas estados integrados visas BS1.049.076; gastos operativos diversos comex Bs284.885,83; otros gastos operativos vencimiento de valores Bs64.680; otros gastos operativos juntos sumando puntos Bs93.100; otros gastos operativos revertidos Bs136.174,51; otros gastos operativos remesas familiares Bs241.039,39; otros gastos operativos Bs369.216,92.

Los gastos operativos diversos al 31 de diciembre de 2013 de Bs8.563.516 corresponden a: otros gastos operativos créditos Bs634.565,03; Datacic información confidencial Bs1.140.072,35; Ganador cuenta Premium Bs1.810.568; gastos operativos agencia mi socio Bs1.763.780,47; gastos trámites legales Bs79.733,24; Courier Bs205.320,94; transporte de remesas Bs764.827,87; Cuota trimestral Visa Internacional Bs711.802,24; gastos operativos tarjetas Bs477.049,01; gastos operativos material operativo bs168.678,07; gastos operativos estados integrados Bs112.360,56; SWIFT otros gastos operativos Bs135.731,89; otros gastos operativos certificados seg. Informática Bs58.522,98; gastos operativos cobranzas empresas externas Bs47.171,33; servicios notariales Bs38.328,83; otros gastos operativos Bs415.003,19.

NOTA 8 COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

8u) INGRESOS Y GASTOS EXTRAORDINARIOS Y DE GESTIONES ANTERIORES

Concepto	2014 <u>Bs</u>	2013 <u>Bs</u>
Ingresos extraordinarios	1.037.955	14.387.095
	-----	-----
Total ingresos y gastos extraordinarios	1.037.955	14.387.095
	=====	=====
Ingresos de gestiones anteriores	3.230.819	385.605
Gastos de gestiones anteriores	171.276	335.785
	-----	-----
Total ingresos y gastos de gestiones anteriores	3.059.543	49.820
	=====	=====

Composición:

- Bs1.037.955; aplicación cumplimiento de normativa de los sobrantes en caja Bs369.078; Recuperación de siniestros reconocidos por la compañía de seguros Bs27.682; Bonificación por no siniestralidad reconocido por la compañía de seguros Bs548.529; Recuperación de uniformes de personal desvinculada antes de los 3 meses de uso Bs4.659; Venta de bienes fuera de uso Bs67.611; Recuperación de gastos capacitación de clientes Bs2.623; Otros ingresos menores Bs17.773.
- Bs3.231.446 corresponde a :Reversión del provisión en exceso de aguinaldo esfuerzo por Bolivia Bs3.006.112; Recuperación cobranzas por servicios Bs133.819; Reversión de provisiones para pago por servicios Bs89.564 y ajustes varios Bs1.324

NOTA 8 COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

8v) GASTOS DE ADMINISTRACION

La composición al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es la siguiente:

Concepto	2014 Bs	2013 Bs
Gastos del Personal	165.523.030	148.349.468
Servicios contratados	24.048.046	16.107.265
Seguros	3.570.370	3.494.952
Comunicaciones y traslados	7.783.866	7.671.418
Impuestos	20.457.529	20.703.573
Mantenimiento y Reparaciones	11.133.882	9.181.822
Depreciación y desvalorización de bienes de uso	10.541.319	8.217.834
Amortización de Cargos diferidos	3.362.859	2.717.231
Otros Gastos de Administración (1)	64.811.655	52.121.150
Total Gastos de Administración	311.232.556	268.564.713

(1) Los otros gastos de administración más importantes son:

Gastos notariales y judiciales	623.208	756.457
Alquileres	9.018.013	7.204.428
Energía eléctrica, agua y calefacción	4.045.343	3.670.938
Papelería, útiles y materiales de servicio	4.024.015	4.289.308
Suscripciones y afiliaciones	27.764	72.665
Propaganda y publicidad	10.803.667	5.298.088
Gastos de representación	94.029	144.207
Aportes Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras	6.772.208	5.590.068
Aportes otras entidades	679.641	804.110
Donaciones	9.185	23.842
Multas Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras	4.200	11.000
Aportes al Fondo de Reestructuración Financiera (FRF) – Art. 127° LBEF	26.326.036	22.189.224
Gastos en comunicaciones y publicaciones en prensa	246.557	148.205
Diversos	2.137.789	1.918.610
	64.811.655	52.121.150

NOTA 8 COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

8w) CUENTAS CONTINGENTES

La composición al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es la siguiente:

Concepto	2014 <u>Bs</u>	2013 <u>Bs</u>
Cartas de Crédito	21.225.480	38.456.403
Cartas Crédito Emitidas Vista Convenio Reciproco		475.476
Cartas Crédito Emitidas Vista otros Países	18.126.707	35.996.779
Cartas de crédito emitidas diferidas convenio reciproco	3.098.773	1.720.038
Cartas Crédito Emitidas Diferidas otros Países		264.110
Garantías otorgadas	212.346.693	299.829.725
De cumplimiento de contrato		40.534.368
De seriedad de propuesta	2.114.256	4.643.750
De cumplimiento de contrato	151.215.132	156.636.286
De pago de derechos arancelarios o impositivos	2.330.448	1.768.148
De consecuencias judiciales o administrativas	548.080	4.779.980
De ejecución de obra	2.597.035	22.647.280
Otras boletas de garantía no contragarantizadas	53.541.742	68.819.913
Líneas de Créditos Comprometidas	45.247.418	28.202.875
Créditos acordados en cuenta corriente	4.198.800	4.389.646
Créditos acordados para tarjetas de crédito	41.048.618	23.813.229
	-----	-----
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	278.819.591	366.489.003
	=====	=====

NOTA 8 COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

8x) CUENTAS DE ORDEN

La composición al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es la siguiente:

Concepto	2014	2013
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Valores y bienes recibidos en custodia (1)	5.495.382	16.337.921
Otros valores y bienes recibidos en custodia	5.495.382	16.337.921
Valores en cobranza (2)	21.976.937	38.781.904
Cobranzas en comisión recibidas	20.429.802	36.132.683
Cobranzas en comisión remitidas	1.547.135	2.649.221
Garantías recibidas	9.708.863.981	8.168.615.550
Garantías hipotecarias	7.620.040.653	6.693.281.228
Otras garantías prendarias	1.175.124.116	768.904.209
Bonos de Prenda	67.438.827	
Depósitos en la entidad financiera	77.219.717	96.415.684
Garantías de otras entidades financieras	6.860.000	42.472.579
Otras garantías	762.180.668	567.541.850
Cuentas de registro	2.444.925.405	1.936.419.108
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	585.378.879	515.135.441
Líneas de crédito obtenidas y no utilizadas	100.550.920	70.087.999
Cheques del exterior	830	847
Documentos y valores de la entidad	1.062.101.929	807.064.557
Cuentas incobrables castigadas y condonadas	122.747.136	112.388.122
Productos suspendidos	11.979.929	12.603.517
Cartas de crédito notificadas	7.433.403	1.931.090
Otras cuentas de registro	550.389.210	413.058.113
Cuentas deudoras de los fideicomisos	4.343.169	4.149.422
	-----	-----
Total Obligaciones Subordinadas	12.181.261.705	10.160.154.483
	=====	=====

NOTA 8 COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

8y) Fideicomisos

La composición de los recursos en Fideicomisos al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 es la siguiente:

8y.1) Fondo de Fideicomiso Convenio de Financiación UE N° BOL/2002/468-ALA/2002/2959

Fideicomitente: Gobierno Autónomo Departamental de Santa Cruz.
Beneficiario: Áreas Protegidas locales determinadas por la "Unidad Ejecutora del Proyecto de Protección Ambiental y Social del Corredor Vial Santa Cruz - Puerto Suarez"

Objeto del Fideicomiso: Constitución de un Fondo Financiero de apoyo a los programas del corredor vial Santa Cruz-Puerto Suárez con recursos financiados por la Unión Europea.

Plazo: 6 años. Está en proceso el cierre del Fideicomiso por vencimiento de contrato.

Importe del Fideicomiso: Bs77.

Saldos contables al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

	Dic-2014	Dic-2013
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Disponibilidades	77	77
Inversiones Temporarias	-	-
Otras Cuentas por Cobrar	-	-
Inversiones Permanentes	-	-
Gastos	0	572
	---	----
Total Cuentas Deudoras	77	649
	===	=====
Capital fiduciario	224.189	224.189
Reserva por Act. Capital Fiduciario	527.694	527.694
Resultados Acumulados	(751.806)	(752.113)
Ingresos	-	879
	---	----
Total Cuentas Acreedoras	77	649
	=====	===

NOTA 8 COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

8y.2) Fideicomiso: “Fondo de Fideicomiso al Fortalecimiento de las Áreas Protegidas (FAP) UEP/PPAS CAF No.01/2008”

Fideicomitente: Gobierno Autónomo Departamental de Santa Cruz.

Beneficiario: Tres áreas protegidas: Laguna Concepción, Valle de Tucavaca y Santa Cruz la Vieja.

Objeto del Fideicomiso: Consolidar la gestión de las tres áreas protegidas existentes en el área de influencia de la carretera Santa Cruz-Puerto Suarez (Laguna Concepción, Valle de Tucavaca y Santa Cruz la Vieja).

Plazo: 20 años

Importe del Fideicomiso: Bs4.277.235.-

Saldos contables al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013:

	Dic-2014	Dic-2013
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Disponibilidades	845.700	845.405
Inversiones Temporarias	3.431.535	3.303.392
Otras Cuentas por Cobrar	-	548
Gastos	65.856	111.926
	-----	-----
Total Cuentas Deudoras	4.343.091	4.261.271
	=====	=====
Otras Cuentas por pagar	5.488	5.488
Capital fiduciario	3.945.000	3.945.000
Resultados Acumulados	198.856	161.627
Ingresos	193.747	149.156
	-----	-----
Total Cuentas Acreedoras	4.343.091	4.261.271
	=====	=====

NOTA 9 PATRIMONIO NETO

En el estado de Cambios del Patrimonio Neto, se muestra los movimientos que tuvieron las cuentas patrimoniales.

<u>Concepto</u>	<u>2014</u> <u>Bs</u>	<u>2013</u> <u>Bs</u>	<u>Incremento</u> <u>(Disminución)</u> <u>Bs</u>
Capital pagado	311.563.000	281.378.000	30.185.000
Reserva legal	48.234.333	42.021.468	6.212.865
Otras reservas obligatorias	10.817.077	10.817.077	-
Resultados acumulados	6.234	452	5.782
Resultados de ejercicio	83.159.547	62.128.648	21.030.899
	-----	-----	-----
	453.780.191	396.345.645	57.434.546
	=====	=====	=====

a) CAPITAL

a.1) Capital Autorizado

El Capital Autorizado del Banco Económico S.A. al 31 de diciembre de 2014 es de Bs400.000.000, según lo registrado en el Certificado de actualización de la Matricula de Comercio N° 24VS30226012 de FUNDEMPRESA.

a.2) Capital pagado

El capital pagado del Banco al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es de Bs311.563.000 y Bs281.378.000, respectivamente, dividido en acciones de un valor de Bs1.000 cada una y con derecho a un voto por acción.

El Valor Patrimonial Proporcional de cada acción al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es de Bs1.456.46 y Bs1.408.59, respectivamente. El Valor Patrimonial Proporcional se calcula dividiendo el total del patrimonio a la fecha de cierre sobre el total de acciones emitidas y en circulación a esa fecha, procedimiento que está de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados de Bolivia.

La Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 16 de de enero de 2014, autorizo el incremento del capital pagado, mediante la capitalización de utilidades del ejercicio 2013 por Bs14.750.000 y la correspondiente emisión de 14.750 acciones a una valor nominal de Bs1.000 por acción (incremento de Bs281.378.000 a Bs296.128.000).

La Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 14 de enero de 2013, autorizó el incremento del capital pagado, mediante la capitalización de utilidades del ejercicio 2012 por Bs6.230.000 y la correspondiente emisión de 6.230 acciones a un valor nominal de Bs1.000 por acción (incremento de Bs261.428.000 a Bs267.658.000).

NOTA 9 PATRIMONIO NETO (Continuación)

La Junta General Extraordinaria celebrada en mayo y agosto de 2014 autorizó la capitalización de utilidades en el importe que correspondía a la amortización del Préstamo Subordinado que el Banco mantiene con la Corporación Andina de Fomento (CAF) y el pago de la cuota sobre Bonos Subordinados que alcanzo a Bs6.860.000 y Bs6.860.000 y la correspondiente emisión de Bs6.860 acciones a un valor nominal de Bs1.000 por acción, respectivamente (incremento de Bs296.128.000 a Bs309.848.000).

La Junta General Extraordinaria celebrada en mayo y septiembre de 2013 autorizó la capitalización de utilidades en el importe que correspondía a la amortización del Préstamo Subordinado que el Banco mantiene con la Corporación Andina de Fomento (CAF) y el pago de la cuota sobre Bonos Subordinado que alcanzó a Bs6.860.000 y Bs6.860.000 y la correspondiente emisión de Bs6.860 acciones a un valor nominal de Bs1.000 por acción, respectivamente (incremento de Bs267.658.000 a Bs281.378.000).

b) Otras reservas obligatorias

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI (antes SBEF) mediante Resolución SB N°165/2008 de fecha 27 de agosto de 2008 estableció que: A partir del 1 de septiembre de 2008, se suspende la reexpresión de los rubros no monetarios según la variación de la Unidad de Fomento a la Vivienda (UFV), por lo tanto las entidades financieras deberán preparar sus estados financieros sin considerar ajustes por inflación.

Asimismo, al 30 de septiembre de 2008 procederán a la reversión y la reclasificación de los importes originados por la reexpresión de los rubros no monetarios en función de la variación de la UFV, correspondiente al periodo comprendido entre enero y agosto de 2008.

En cumplimiento a esta normativa el Banco revirtió los ajustes por inflación de los rubros no monetarios por el periodo comprendido entre enero y agosto de 2008 y reclasificó a la cuenta Otras reservas no distribuibles el importe de Bs10.817.077, el mismo no es distribuible y solo puede ser capitalizado o utilizado para absorber pérdidas acumuladas.

c) Reserva Legal

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

Por disposición de las Juntas Generales Ordinarias de Accionistas realizadas el 16 de enero de 2014 y 14 de enero de 2013, y dando cumplimiento a las normas legales se constituyeron las reservas legales del 10% sobre los resultados de los ejercicios 2013 y 2012 por Bs6.212.866 y Bs2.978.855 respectivamente.

NOTA 9 PATRIMONIO NETO (Continuación)

d) Resultados acumulados

Por disposición de la Junta de Accionistas realizada el 16 de enero de 2014 y 14 de enero de 2013, se realizó la distribución de dividendos por Bs25.725.000 y Bs6.860.000 y reinversión de utilidades Bs14.750.000 y Bs Bs6.230.000 respectivamente.

En el mes de mayo y agosto de 2014, la Junta de Accionistas autoriza la capitalización de utilidades por Bs6.860.000 correspondiente al pago por vencimiento de la cuota por el préstamo que el Banco mantiene con la CAF, y Bs6.860.000 que corresponde al pago de la cuota de Bonos Subordinado respectivamente.

En el mes de mayo y septiembre de 2013, la Junta de Accionistas autoriza la capitalización de utilidades por Bs6.860.000 correspondiente al pago por vencimiento de la cuota por el préstamo que el Banco mantiene con la CAF, y Bs6.860.000 que corresponde al pago de la cuota de Bonos Subordinado respectivamente

NOTA 10 PONDERACION DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

Al 31 de diciembre de 2014:

<u>Código</u>	<u>Nombre</u>	<u>Saldo activo</u> <u>Bs</u>	<u>Coefficiente de</u> <u>riesgo</u>	<u>Activo</u> <u>de computable</u> <u>Bs</u>
Categoría I	Activos con riesgo de 0%	2.139.640.726	0,00	
Categoría II	Activos con riesgo de 10%		0,10	
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	156.046.318	0,20	31.209.264
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%	725.559.636	0,50	362.779.818
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	1.286.737.234	0,75	965.052.925
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	3.198.421.307	1,00	3.198.421.307
	T O T A L E S	7.506.405.221		4.557.463.314
	10% Sobre activo computable			455.746.331
	Patrimonio neto (10.a)			567.387.839
	Excedente (Déficit) patrimonial			111.641.508
	Coefficiente de suficiencia patrimonial			12,45%
				=====

NOTA 10 PONDERACION DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2013:

<u>Código</u>	<u>Nombre</u>	Activo		
		<u>Saldo activo</u> <u>Bs</u>	<u>Coefficiente de</u> <u>riesgo</u>	<u>de computable</u> <u>Bs</u>
Categoría I	Activos con riesgo de 0%	1.610.498.744	0,00	
Categoría II	Activos con riesgo de 10%		0,10	
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	258.542.725	0,20	51.708.545
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%	654.247.193	0,50	327.123.596
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	924.532.394	0,75	693.399.296
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	3.024.474.325	1,00	3.024.474.325
T O T A L E S		6.472.295.381		4.096.705.762
10% Sobre activo computable				409.670.576
Patrimonio neto (10a)				483.297.843
Excedente (Déficit) patrimonial				73.627.267
Coeficiente de suficiencia patrimonial				11,80%

NOTA 11 CONTINGENCIAS

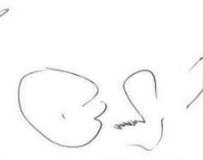
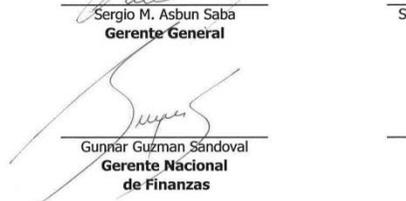
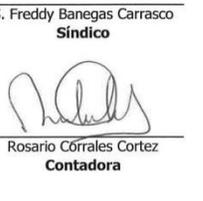
El Banco declara no tener contingencias probables de ninguna naturaleza, más allá de las registradas contablemente.

NOTA 12 HECHOS POSTERIORES

Hasta la fecha; no se han producido hechos o circunstancias posteriores que puedan afectar significativamente las operaciones o información de los estados financieros del Banco Económico S.A.

NOTA 13 CONSOLIDACION DE ESTADOS FINANCIEROS

El Banco Económico S.A. no tiene subsidiarias sobre las que ejerza control alguno, por lo tanto estos estados financieros no consolidan estados financieros de otras empresas.

 Sergio M. Asbun Saba Gerente General	 S. Freddy Banegas Carrasco Síndico
 Gunnar Guzman Sandoval Gerente Nacional de Finanzas	 Rosario Córrales Cortez Contadora

