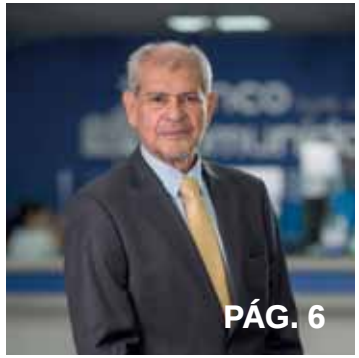
Banco PyME de la Comunidad S.A.

MEMORIA ANUAL **2016**

Banco
PyME de la
Comunidad
S.A.

ÍNDICE



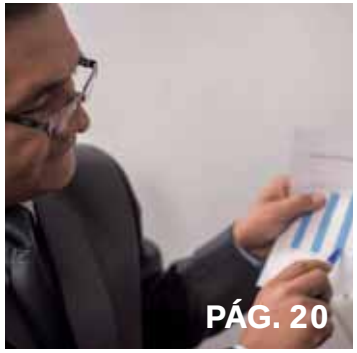
MENSAJE DEL PRESIDENTE

GOBIERNO CORPORATIVO

- Accionistas
- Directorio
- Administración
- BCO - Resumen
- Estructura de Gobierno Corporativo

ASPECTOS INSTITUCIONALES

- Visión
- Misión
- Valores Institucionales



ENTORNO ECONÓMICO - FINANCIERO

- Economía 2016 y Perspectivas
- Sistema Financiero

INFORME DE LA GERENCIA GENERAL - GESTIÓN 2016

- Gestión Financiera
- Gestión de Riesgos
- Gestión Operacional
- Gestión del Talento Humano
- Gestión del Desempeño Social y RSE

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

- Informe del Síndico
- Estados Financieros Auditados

MENSAJE DEL PRESIDENTE

Distinguidos accionistas:

Dando cumplimiento a lo establecido en los estatutos del Banco PyME de la Comunidad S.A., (BCO) y la legislación vigente, en mi calidad de presidente del Directorio, tengo el agrado de presentar la Memoria Anual de la gestión 2016.

Las actividades desarrolladas por el BCO, estuvieron circunscritas dentro de una economía global, latinoamericana y nacional relativamente estable, pero afectada por el comportamiento de la economía china, el Brexit y la geopolítica del Medio Oriente. La economía global y las economías avanzadas recién en los últimos meses lograron una mejoría, y China pudo estabilizar su crecimiento económico, pero generando, a su vez, crecientes desequilibrios. En el mercado de los commodities, se afianzó el precio de los metales básicos y a finales del año, subieron los precios del petróleo. En Latinoamérica, algunos países tuvieron tramos de recesión y en otros sus economías estuvieron debilitadas, mientras que la Alianza del Pacífico mantuvo un crecimiento estable y superior al promedio regional. La política monetaria de EE.UU. generó un ambiente de incertidumbre. Globalmente, la inflación estuvo bajo control, alineada con los objetivos de los bancos centrales. La moneda de EE.UU., en términos reales, se apreció y se fortalecieron las monedas de las economías avanzadas exportadoras de commodities; mientras que el EURO y el Yen Japonés se debilitaron. La economía del conocimiento aplicada a la producción y los servicios en general, continuó su avance en casi todas las regiones del mundo.

La economía nacional, por su parte, se desaceleró, principalmente debido a la caída de los precios de las materias primas en el mercado internacional; adicionalmente, la sequía tuvo efectos adversos en varios sectores, sobre todo el agropecuario; sin embargo, la inversión pública y la demanda interna, impulsaron el crecimiento económico

nacional. Comparando la gestión 2016 respecto a la del 2015, el PIB creció 4,3% y la inflación pasó de 2,95% a 4%; mientras que, en el comercio exterior, las exportaciones disminuyeron más que las importaciones. El tipo de cambio se mantuvo fijo, pero las Reservas Internacionales Netas se redujeron en 23%.

En el sector financiero, con una solidez patrimonial fortalecida y con calidad de cartera, se mantuvieron adecuados niveles de solvencia y cobertura de previsiones. La cartera el 2015 fue de Bs. 114.273 millones y la del 2016 de Bs. 134.804 millones, mientras que los depósitos en el 2015 llegaron a Bs. 142.899 millones y en el 2016 a Bs.146.596 millones; de donde, el 2016 la cartera aumentó más que los depósitos en Bs.16.834 millones. El crédito de vivienda aumentó 24.2%; el crédito Pyme en 12.6% y el micro crédito en 15.6%, con destacada incidencia en el ámbito productivo.

En cuanto al desempeño al interior del BCO, cabe destacar, que durante la presente gestión se llevó a cabo un sólido proceso de fortalecimiento institucional y, como parte de él, se formuló el Plan Estratégico 2016-2020, todo ello, teniendo como trasfondo la vocación social tanto del BCO, como de sus principales accionistas: Cooperativa Boliviana de Cemento Industrias y Servicios "COBOCE Ltda." y OIKOCREDIT, Ecumenical Development Cooperative Society U.A. En torno a estos componentes estratégicos, se produjo una conjunción de voluntades, de esfuerzo participativo y colaborativo y de trabajo laborioso cotidiano de todas las personas que conformamos el BCO, en todos sus niveles y jerarquías. En gran medida, este comportamiento colectivo permitió superar situaciones complejas, habiéndose logrado resultados favorables, que a continuación se describen de manera sucinta.

Al cierre de la gestión 2016, el Activo Total del BCO se incrementó en 12.2% llegando a USD. 157.1 millones, basado principalmente en una mayor liquidez y el incremento de la cartera de créditos, que aumentó 13.1%. El Pasivo Total tuvo un crecimiento de 12.8% equivalente a USD. 16.5 millones, destacándose la exitosa emisión de Bonos Subordinados Banco Pyme de la Comunidad por USD. 4 millones. El Patrimonio creció en USD. 491 mil, habiendo alcanzado a USD. 11.7 millones y la Utilidad Neta aumentó 63.1% equivalente a USD. 510 mil, con un ROE de 4.8%.

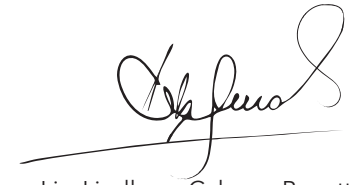
Los otros indicadores, tales como el margen financiero, el CAP, el índice de mora, las previsiones, el gasto de personal y de administración, el número de oficinas y la cantidad de personal, en la gestión 2016 fueron superiores al 2015.

Asimismo, se han cumplido los objetivos del Programa RSE y Función Social (RSE-FS), entre los cuales destaca el cumplimiento de la normativa y legislación vigentes, del POA/RSE-FS y de sus Indicadores cualitativos y cuantitativos; la profundización de RSE-FS en la cultura organizacional del BCO; y la realización de la auditoría externa a cargo de MicroFinanza Rating, quien otorgó la Calificación BB+ "por la adecuada capacidad de planificación y monitoreo. Resultados bien alineados con la planificación".

Los miembros del Directorio tuvieron una participación que merece ser destacada, tanto en el eficiente cumplimiento de sus funciones, así como, en su participación en los diferentes comités, donde se lleva a cabo un seguimiento más pormenorizado de la auditoría, los riesgos, el gobierno corporativo, la tecnología de la información, los activos y pasivos, la responsabilidad social empresarial y función social, la organización y métodos. Todo ello ha permitido realizar un trabajo planificado y coordinado entre el Directorio y el personal ejecutivo, y por su intermedio, con todo el personal del BCO.

Por todo lo antes mencionado, como presidente del Directorio deseo agradecer a los Accionistas, a los Directores, a la Síndica, a los ejecutivos, al personal y de manera afectuosa y cordial, a nuestros clientes por su valiosa contribución al logro de los objetivos definidos para la gestión 2016.

Atentamente,



Lic. Lindberg Cabrera Bucett
Presidente del Directorio

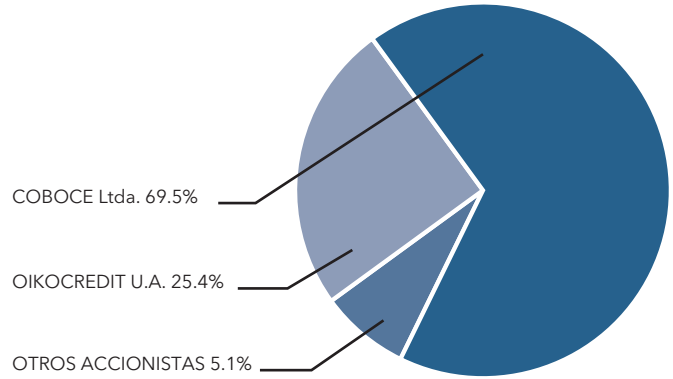
GOBIERNO CORPORATIVO

BCO tiene como accionistas principales a:

Cooperativa Boliviana de Cemento Industrias y Servicios – COBOCE Ltda. La mayor cooperativa industrial de Bolivia, que desde 1967 genera empleo y riqueza en beneficio de la región y el país.

OIKOCREDIT, Ecumenical Development Cooperative Society U.A. Entidad financiera holandesa que busca promover el desarrollo, el crecimiento e independencia económica de los pobres, a través de las inversiones que realiza en todo el mundo.

ACCIONISTAS



COBOCE Ltda. ESTÁ COMPUESTA POR LAS SIGUIENTES UNIDADES DE NEGOCIO:

NOMBRE
COBOCE CEMENTO
COBOCE CERÁMICA
COBOCE CERAMIL
COBOCE CONSTRUCCIONES
COBOCE HORMIGÓN
COBOCE METAL
COBOCE OPINIÓN

OIKOCREDIT U.A. CUENTA CON LOS SIGUIENTES PROYECTOS SOCIOS:

NOMBRE
FUBODE
COOPERATIVA ABIERTA PIO X
CREDIEMPLEO S.A.
CENTRO DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO REGIONAL
CACEF Ltda.
COOPERATIVA SAN ROQUE Ltda.
FONDECO
AGRISOS
BOLIVIAN SHOJI
COOPERATIVA LA PRIMAVERA
ASOPROF
BANCO FASSIL S.A.
ALIMENTOS LIOFILIZADOS NATUR SRL.
ASOCAFE
FINCAFE
DIACONIA
IDEPRO
EMPRENDER
CRECER
COOPERATIVA LA SAGRADA FAMILIA
FUNDACIÓN SEMBRAR SARTAWI
ANED
PRO MUJER
AGROTAKESI

OTROS ACCIONISTAS:

NOMBRE	%
GUARAGUARA VICTORIA ESPADA DE	28.9
GUARAGUARA GOYTIA NILO	28.0
MARTINEZ SANCHEZ MANUEL	16.6
SANTIVAÑEZ TORREZ CONSTANTINO LUIS	5.4
BEYER MURILLO MARÍA ELBA ISABEL	5.0
RIVERO SONIA RUTH BUITRAGO DE	3.9
RIVERO BUITRAGO JAIME JULIO	3.8
ZABALAGA COSSIO OSWALDO JOSÉ	2.1
JIMENEZ BALDIVIESO ENRIQUE AGUSTIN	1.9
PEREZ DELGADILLO MARIO BENJAMÍN	0.9
MALDONADO VILLEGAS ALEJANDRA	0.9
MALDONADO VILLEGAS ANDREA	0.8
SUAREZ ANGULO GERALD ERNESTO	0.8
SALGUEIRO MÉNDEZ ROBERTO	0.6
SAUMA PATIÑO SALIM ANTONIO	0.4

DIRECTORIO

Presidente
Lindberg Cabrera Bucett

Vicepresidente
Alfredo Alexander Ponce de León

Secretario
Jaime Villarroel Valdivia

Vocal
Emilce Poveda Condarco

Vocal
Jaime La Fuente Roca

Síndico
Sonia Leytón de Espada

ADMINISTRACIÓN - PLANTEL EJECUTIVO

Gerente General
Juan Pablo Iriarte Quiroga

Gerente Nacional Comercial a.i
Roberto Ríos Murillo

Gerente Nacional de Riesgos
Ricardo Vargas Camacho

Gerente Nacional de Finanzas
y Planificación
Alfonso Megías Fernández

Gerente Nacional de Auditoría Interna
Samuel Rodríguez Salazar

Gerente Nacional de Operaciones y TI a.i.
Deissy Flores Zabalaga

Sub Gerente Nacional
de Asesoría Legal
Ricardo Montecinos Tames

Sub Gerente Nacional de
OyM y RRHH
Marcos Pereira Delgadillo

BCO - RESUMEN

PRINCIPALES INDICADORES	2011	2012	2013	2014	2015	2016
ROE	7.0%	8.5%	8.2%	3.4%	2.8%	4.3%
Margen Financiero	65.5%	70.2%	68.7%	66.6%	64.1%	65.2%
Cartera Bruta (miles de USD.)	48,134	62,826	83,746	98,285	113,958	128,839
CAP	15.0	14.1	12.1	11.2	10.4	11.9
Índice de Mora	0.2%	1.0%	1.3%	2.0%	3.2%	3.0%
Previsiones / Cartera Bruta	3.8%	3.9%	3.8%	4.3%	4.4%	4.7%
Número de Oficinas	3	5	7	10	12	14

CARTERA Y CLIENTES POR TIPO DE CRÉDITO

VIVIENDA
USD. 14.2 MM
11.1%
329 CLIENTES

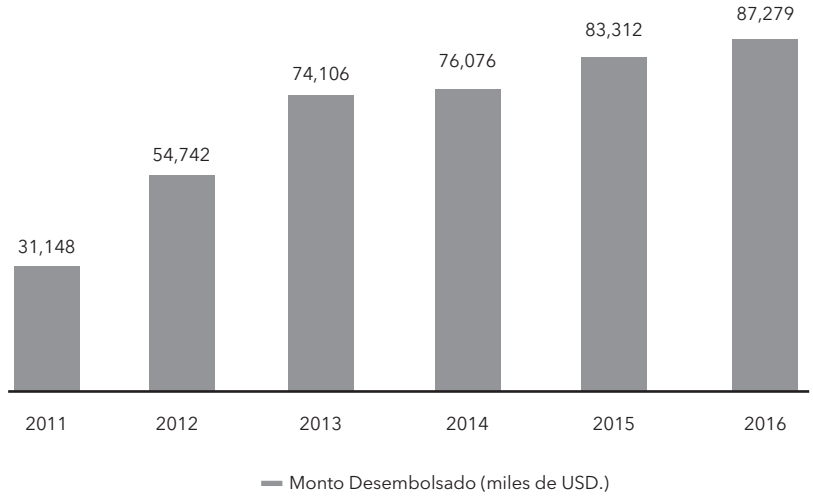
PYME
USD. 38.1 MM
29.6%
287 CLIENTES

MICROCRÉDITO
USD. 67.1 MM
52.1%
3.032 CLIENTES

CONSUMO
USD. 4.7 MM
3.7%
599 CLIENTES

EMPRESARIAL
USD. 4.6 MM
3.6%
10 CLIENTES

BCO: EVOLUCIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITOS DESEMBOLSADA (EN MILES DE USD.)



CARTERA POR DEPARTAMENTO

CBBA

USD. 92.2 MM
71.6%

6 OFICINAS

LA PAZ

USD. 20.9 MM
16.2%

5 OFICINAS

SANTA CRUZ

USD. 15.7 MM
12.2%

3 OFICINAS

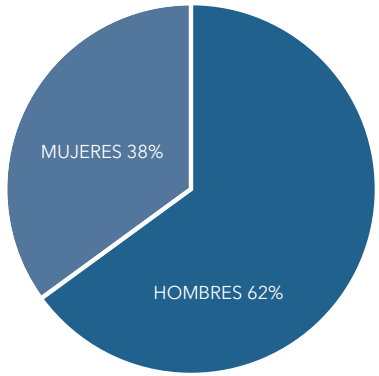
OFICINAS POR DEPARTAMENTO

COCHABAMBA
OFICINA NACIONAL
Ag. Molino el Gallo
Ag. Alalay
Ag. Colcapirhua
Ag. Sacaba
Ag. América

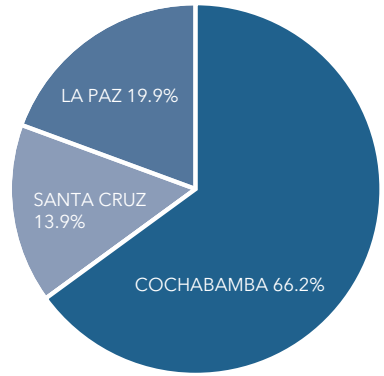
SUCURSAL LA PAZ (SOPOCACHI)
Ag. Uyustus
Ag. Villa Copacabana
Ag. Villa Fátima
Ag. El Alto

SUCURSAL SANTA CRUZ (MUTUALISTA)
Ag. Abasto
Ag. Doble Vía

266 FUNCIONARIOS



FUNCIONARIOS POR DEPARTAMENTO



ESTRUCTURA DE GOBIERNO CORPORATIVO

COMITÉS CONFORMADOS POR REQUERIMIENTO NORMATIVO

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

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

Comité de Auditoría

El Comité de Auditoría tiene como principales objetivos, el incrementar la calidad del control interno ejercido en la entidad, aprobar el plan anual de Trabajo de la unidad de Auditoría Interna, aprobar los informes mensuales del departamento de Auditoría Interna, efectuar el seguimiento a las observaciones que la unidad de Auditoría Interna, ASFI y Auditores externos formulen, así como verificar el cumplimiento de las leyes, Normas emitidas por la ASFI y el Directorio de la entidad.

Comité de Riesgos

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

Comité de Seguridad Física

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

Comité de Cumplimiento

El Comité de Cumplimiento tiene como principal objetivo proponer, implementar y analizar, políticas integrales y procedimientos encaminados a prevenir operaciones presuntamente vinculadas con la Legitimación de Ganancias Ilícitas, Financiamiento al Terrorismo y Delitos Precedentes; asimismo, supervisa el cumplimiento de toda la normativa relacionada con la Ley FATCA.

Comité de Gobierno Corporativo

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

Comité de Tecnología de la Información

El Comité de Tecnología de la Información tiene el objetivo de establecer y proponer para aprobación por Directorio las políticas, procedimientos y prioridades para la administración de información y gestión de los recursos de tecnología de la información (T.I.)

Comité Operativo de Tecnología de la Información

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

ASPECTOS INSTITUCIONALES

BCO es una entidad regulada y supervisada por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y forma parte de la Asociación de Entidades Financieras Especializadas en Micro Finanzas (ASOFIN)

Al cierre de la gestión 2016, el BCO cuenta con un capital social íntegramente suscrito y pagado, de Bs. 66.180.000.- (sesenta y seis millones, ciento ochenta mil 00/100 Bolivianos) y un capital autorizado de Bs. 80.000.000.- (ochenta millones 00/100 Bolivianos).

VISIÓN

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

MISIÓN

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

VALORES INSTITUCIONALES

- Promueve la dignidad de la persona y procura el bien común con justicia social, en especial para los más débiles y pobres.
- Trabaja de buena fe, con lealtad, eficiencia y gobierno corporativo.
- Establece con el cliente y con las partes interesadas relaciones duraderas y con valores recíprocos.
- Brinda trato amable, diligente y pronto a los clientes, en especial a los más débiles.
- Informa con transparencia, claridad, precisión y diligencia.
- Precautela los derechos humanos y los derechos del consumidor financiero.
- Maneja la información con responsabilidad, confidencialidad y seguridad
- Evita el conflicto de intereses y las actividades contrarias a la ley.
- Respeta los derechos legales de las Partes Interesadas.
- Evita la degradación del medio ambiente.

OTROS ASPECTOS

El BCO inició sus operaciones en la ciudad de Cochabamba a partir del 9 de septiembre de 1996, como Fondo de la Comunidad S.A. F.F.P., con autorización de la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras (hoy Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI) mediante Resolución SB/0029/96 del 5 de septiembre de 1996, con capital pagado de 20 millones de bolivianos.

Mediante resolución N° 409/2014 de fecha 10 de junio de 2014, ASFI autorizó la transformación y adecuándose a lo dispuesto por la Ley de Servicios Financieros N° 393, el Fondo pasó a denominarse Banco PyME de la Comunidad S.A. (BCO). Veinte años después de su apertura, el capital pagado del Banco se ha más que triplicado.

El BCO tiene como accionistas principales a dos reconocidos inversores socialmente responsables:
la

- Cooperativa Boliviana de Cemento Industrias y Servicios – COBOCE Ltda. La mayor cooperativa industrial de Bolivia, que desde 1967 genera empleo y riqueza en beneficio de la región y el país, con un volumen de activos superior a 230 millones de dólares estadounidenses.
- OIKOCREDIT, Ecumenical Development Cooperative Society U.A. Es una cooperativa internacional de finanzas éticas, que canaliza los ahorros de personas y organizaciones comprometidas de países desarrollados hacia la financiación de proyectos empresariales con contenido social, en países en vías de desarrollo. Su volumen de activos supera los 1.000 millones de dólares estadounidenses.

BCO es una entidad regulada y supervisada por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero

(ASFI) y forma parte de la Asociación de Entidades Financieras Especializadas en Micro Finanzas (ASOFIN), entidad que aglutina actualmente a siete importantes entidades, entre Bancos Múltiples y Bancos PyME del país.

Al cierre de la gestión 2015, BCO cuenta con un capital social legalmente suscrito y pagado, de Bs. 66.180.000.- y un capital autorizado de Bs. 80.000.000.-

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

PRODUCTOS DE AHORROS

- Cuenta de Ahorro Tradicional
- Cuenta de Ahorro Inversión Plus -Persona Natural
- Cuenta de Ahorro Inversión Plus -Persona Jurídica
- Cuenta de Ahorro Mi Fondo
- Cuenta de Ahorro Cuenta Conmigo
- Depósito a Plazo Fijo (DPF)
- Cuentas Corrientes

PRODUCTOS DE CRÉDITOS

Microcrédito

- Microcrédito Negocio
- Microcrédito Productivo
- Microcrédito Dinámico
- Microcrédito Oportunidad
- Línea de Crédito Micro
- Microcrédito Simple
- Microcrédito Vivienda
- Microcrédito Consumo
- Tarjetas de Crédito

Créditos Pyme

- Línea de Crédito Rotativa
- Operaciones Simples
- Crédito a Sola Firma
- Crédito Facilidad Crediticia
- Línea de Crediconsumo
- Boletas de Garantía y Garantías a Primer Requerimiento
- Crédito con Garantía de Depósito (DPF's- Cuentas de Ahorro)
- Tarjetas de Crédito

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

COCHABAMBA

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

LA PAZ

- Sucursal La Paz
- Agencia Uyustus
- Agencia Villa Copacabana
- Agencia Villa Fátima
- Agencia El Alto

SANTA CRUZ

- Sucursal Santa Cruz
- Agencia Abasto
- Agencia Doble Vía

ENTORNO ECONÓMICO - FINANCIERO

En los últimos meses del año 2016, se apreció una recuperación de la economía global y de las economías avanzadas. Las dos mayores economías, los EE.UU. y China, lograron estabilizar su crecimiento económico, empujando con ello al resto de economías avanzadas y emergentes. En esta gestión, se afianzaron los precios de los metales básicos y a fines del período, se apreció un leve incremento del precio del petróleo y sus derivados.

Esta recuperación de la cotización de las materias primas llegó un poco tarde para revertir las tendencias negativas que afectaron a la caída de los precios de las materias primas en el mercado internacional, afectando a las exportaciones nacionales. A pesar de ello, la economía boliviana, comparada con las tasas de crecimiento de otros países de la región, tuvo buen desempeño en el año concluído.

ECONOMÍA 2016 Y PERSPECTIVAS

La caída de los precios de las materias primas en el mercado internacional, principalmente del petróleo y sus derivados, afectaron el desempeño de la economía nacional, habiendo ocasionado una leve desaceleración en el crecimiento. Sin embargo, comparativamente con las tasas de crecimiento de otros países de América Latina, el crecimiento económico nacional tuvo buen comportamiento, principalmente debido a la inversión pública y a la demanda interna. Para paliar los efectos negativos de este escenario adverso, durante la presente gestión se recurrió a los superávit fiscal y externo acumulados en los últimos años. Adicionalmente, la sequía que sufrieron varias regiones del país, tuvo efectos negativos en el sector agropecuario y ocasionó inconvenientes a los sectores productivos y de servicios en centros urbanos del país. En cambio y a pesar de esas amenazas para su desempeño, es de destacar la solidez del sector financiero.

TABLA 1- PRINCIPALES VARIABLES MACROECONÓMICAS

Variables	Expresado en:	2015	2016	Variación Porcentual
PIB anual	%	4.85	4.30	-11%
Inflación	%	2.95	4.00	36%
Exportaciones	Millones de USD	8,726	7,082	-19%
Importaciones	Millones de USD	9,766	8,427	-14%
Inversión Pública (nov-nov)	Millones de USD	3,774	4,102	9%
Recaudación tributaria	Millones de Bs	61,541	53,753	-13%
RIN-BCB	Millones de USD	13,056	10,081	-23%
Tipo de Cambio Venta Bolsín	Bs/USD	6.96	6.96	0%
Base Monetaria	Millones de Bs	71,567	63,139	-12%
Emisión Monetaria	Millones de Bs	42,923	43,145	1%
Depósitos del Público	Millones de Bs	142,899	146,596	3%
Cartera de Crédito	Millones de Bs	114,273	134,804	18%
Crédito destinado al sector productivo	Millones de Bs	41,086	51,725	26%
Ahorro en el sistema financiero	Millones de USD	23,135	23,763	3%
Bolivianización de depósitos en sistema financiero	%	82.80	84.20	2%
Bolivianización de cartera en sistema financiero	%	95.20	97.00	2%
Mora de cartera total	%	1.5	1.6	7%
Mora de crédito al sector productivo	%	1.3	1.3	0%
OMA BCB	Millones de USD	1,469	1,009	-31%
Adjudicación de dólares en el Bolsín - Sistema Financiero y Sector Privado	Millones de USD	449	664	48%

Elaboración propia con información de la ASFI, BCB, INE, MEFP, Informe Presidencial, enero 2017

En la "Tabla 1" se muestra las variables macroeconómicas que fueron seleccionadas, para tener una visión macroeconómica comparativa del contexto nacional entre las gestiones 2015 y 2016. En esta tabla se puede apreciar que las variables que tuvieron mayor aumento porcentual fueron las actividades en el Bolsín, la Inflación y el Crédito. La adjudicación de dólares en el Bolsín al sistema financiero y sector privado, aumentó en un 48% en el período interanual analizado; la Inflación, que se incrementó de 2.95% al 4%, lo hizo en 36%; entretanto, el crédito destinado al sector productivo y la cartera de crédito, crecieron en 26% y 18%, respectivamente.

Por otra parte, se aprecia un segundo grupo de variables, que registraron menores aumentos porcentuales; observándose entre ellas los casos de la inversión pública (9%) y la mora de la cartera total (7%). Un tercer grupo que interesa en este análisis, comprende a las variaciones observadas en el sector financiero, con aumentos porcentuales para el ahorro (3%) los depósitos del público (3%) y la bolivianización de la cartera y de los depósitos (2%).

A diferencia de gestiones anteriores, en las que se constituyó en una de las variables impulsoras de la expansión de la demanda agregada, el año 2016, la emisión monetaria apenas creció en el 1%.

El cuarto grupo analizado comprende a las que no tuvieron variación alguna; ellas son: el tipo de cambio de venta en el bolsín y la mora de los créditos al sector productivo.

El quinto grupo está conformado por aquellas variables que tuvieron una disminución porcentual en el año analizado, las mismas que se las presenta ordenadas de mayor a menor, comenzando por las OMAS-BCB (-31%), las Reservas Internacionales Netas BCB (-23%), las exportaciones (-19%), las importaciones (-14%), la recaudación tributaria (-13%) y finalmente, la base monetaria (-12%)

Mención aparte merece el freno experimentado por el crecimiento del Producto Interno Bruto boliviano, reflejo de las condiciones adversas que enfrentó nuestra economía en el 2016. Habiéndose expandido el PIB en el 2015 en un 4.85% este año cierra con un crecimiento de 4.3%, o sea con una disminución del -11%.

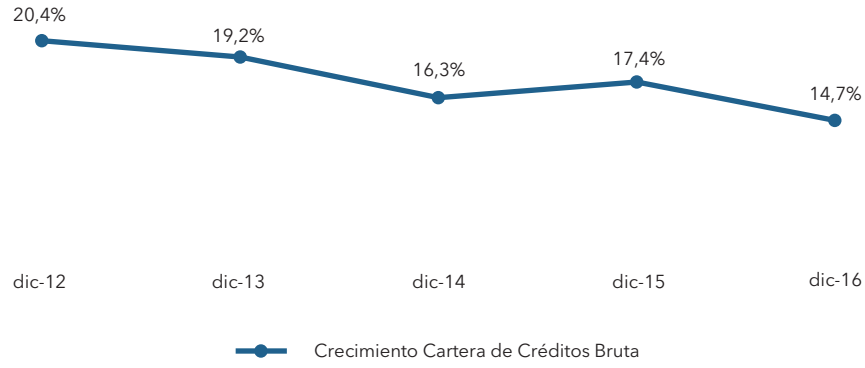
SISTEMA FINANCIERO

El Sistema Financiero Nacional (excluyendo las IFD´s) al cierre de 2016, experimentó una coyuntura acorde a la situación macroeconómica.

Este año termina con colocaciones brutas totales por USD. 19.101 millones, lo que representa un crecimiento de 14.7% en relación al año 2015. El principal impulso a la expansión de la cartera de créditos proviene del segmento vivienda, con una variación interanual del 24.2%, producto del incentivo en los créditos de vivienda de interés social, con condiciones atractivas para los clientes. Es importante destacar el comportamiento de la cartera micro crediticia, que cerró con una expansión en el año del 15.6%, principalmente por las mejores condiciones a este sector en el ámbito productivo. Por otro lado, los créditos empresariales aumentaron un 15.1% y los créditos de consumo más los créditos Pyme lo hicieron en un 12.6%.

Los datos anteriores muestran que el Sistema Financiero no solamente ha resistido bien a la desaceleración observada en la economía nacional, sino que presenta un crecimiento de dos cifras en operaciones de cartera con sectores que generan valor agregado, constituyéndose así, en firme puntal del sostenimiento de la estructura productiva nacional y el empleo.

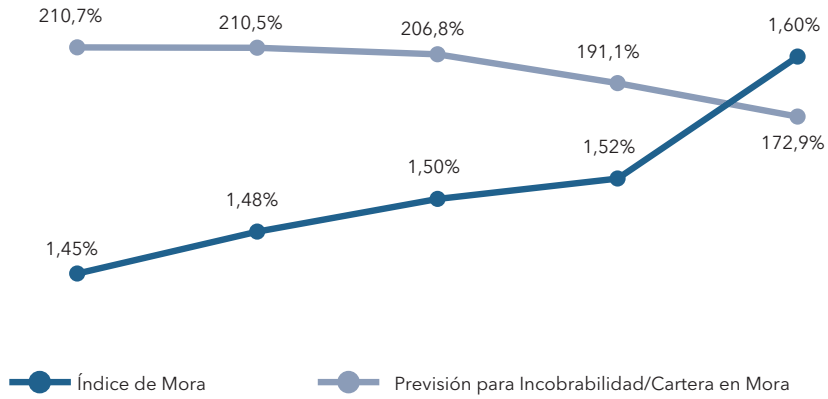
SISTEMA FINANCIERO: CRECIMIENTO DE LA CARTERA DE CRÉDITOS



Fuente: Elaboración propia con información de ASFI

Entre 2015 y 2016 en concordancia con las exigencias del ente regulador, el Sistema Financiero aplicó políticas de prudencia.
Las previsiones de cartera de créditos en mora crecieron en 9.2%; el cociente previsiones para incobrables/cartera en mora, que indica el grado de cobertura de esta cartera, fue de 172.9%; asimismo, el indicador de pesadez de cartera se ubicó este año en 1.60%, levemente superior al 1.52% de la gestión pasada.

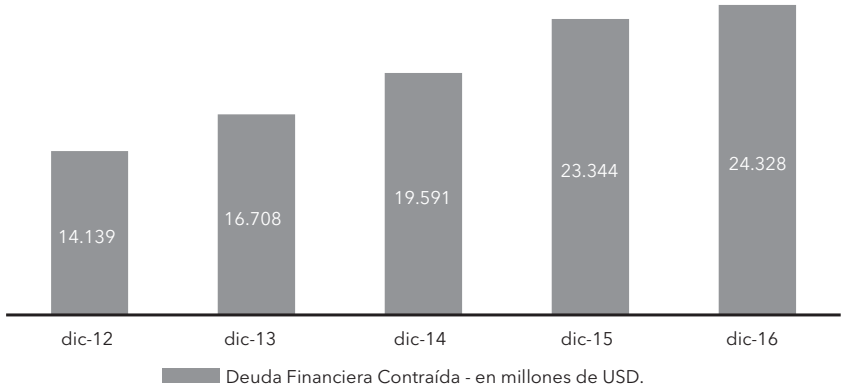
SISTEMA FINANCIERO: EVOLUCIÓN DE LA MORA Y LA PREVISIÓN PARA INCOBRABLES



Fuente: Elaboración propia con información de ASFI

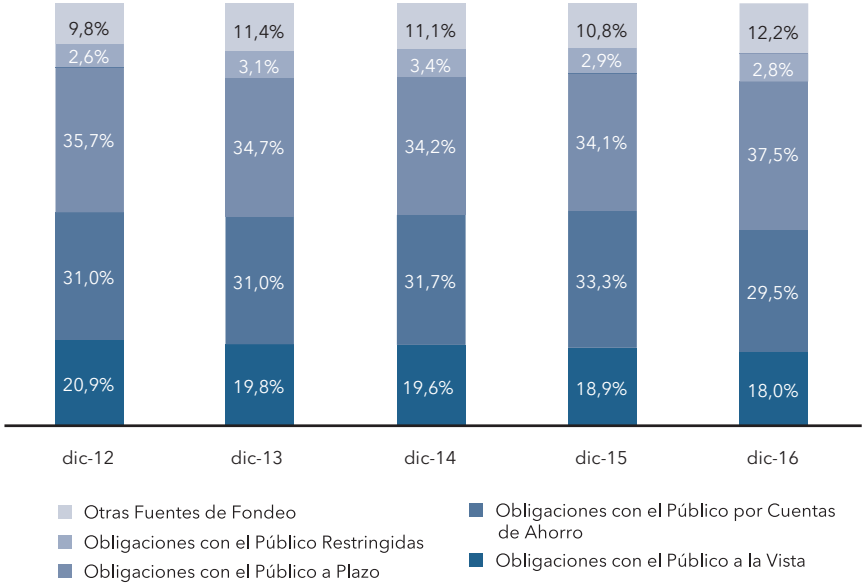
En relación a las fuentes de fondeo, éstas representan el 94.1% del total del pasivo del Sistema Financiero y durante la gestión 2016, se incrementaron en 4.2%. Las obligaciones con el público a plazo continúan siendo la mayor fuente de captación de recursos para su recolocación en cartera, alcanzando 37.5% del total de fondeo; por su parte, las obligaciones por cuentas de ahorro representan el 29.5% y las cuentas corrientes el 18%; estas tres partidas del pasivo crecieron en 2.6% respecto a 2015.

SISTEMA FINANCIERO: COMPORTAMIENTO HISTÓRICO DE LAS CAPTACIONES



Fuente: Elaboración propia con información de ASFI

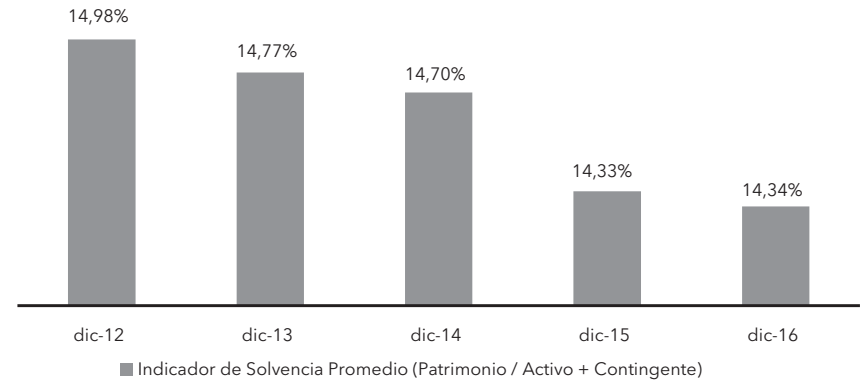
SISTEMA FINANCIERO: CAMBIOS EN LA ESTRUCTURA DE RECURSOS PARA FONDEO



Fuente: Elaboración propia con información de ASFI

Durante el 2016, siguió fortaleciéndose la solidez patrimonial del Sistema Financiero. El indicador de solvencia (Patrimonio/Activo + Contingente) fue de 14.34%, levemente superior al 14.33% obtenido en el 2015, pero que revierte la tendencia negativa observada los tres años anteriores. Es importante hacer notar que este indicador está muy por encima de las recomendaciones del Comité de Basilea.

SISTEMA FINANCIERO: EVOLUCIÓN DEL INDICADOR DE SOLVENCIA



Fuente: Elaboración propia con información de ASFI

El Patrimonio de las entidades que conforman el Sistema Financiero representa el 9.3% de los Pasivos Totales y, respecto al 2015, creció en 11.1%, explicado principalmente por el incremento de aportes no capitalizados (17.7%), el capital social (15.9%) y los resultados acumulados (14.3%).

CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DEL SISTEMA FINANCIERO COMPOSICIÓN PATRIMONIO (EN PORCENTAJE)

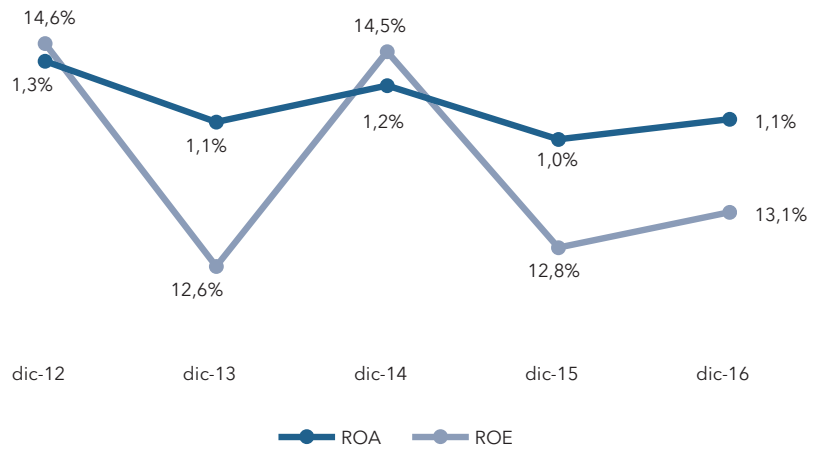
	Dic-12	Dic-13	Dic-14	Dic-15	Dic-16
Capital Social	51.0	55.4	55.1	64.6	67.4
Aportes no Capitalizados	9.8	5.9	5.2	3.1	3.3
Reservas	24.5	26.2	25.3	19.5	16.2
Resultados Acumulados	14.7	12.5	14.5	12.8	13.2
Crecimiento Patrimonio	18.4	11.0	15.7	10.6	11.1

Fuente: Elaboración propia con información de ASFI

Durante la gestión 2016, la utilidad del Sistema Financiero fue de USD. 314 millones, superando en un 13.8% al obtenido en el 2015. Por su parte, la rentabilidad del activo (utilidad neta/activos totales) se incrementó levemente respecto al año anterior, pasando del 1% en el 2015 al 1.1% en el 2016. En cuanto a la rentabilidad del patrimonio (ROE), ésta llegó al 13.1% al final del 2016, superando el 12.8% del 2015.

Los indicadores arriba expuestos dan cuenta que el negocio de intermediación financiera, muestra una buena situación gracias a la elevada profesionalidad con que se administra el Sistema Financiero Nacional.

SISTEMA FINANCIERO: EVOLUCIÓN HISTÓRICA DEL ROA Y EL ROE



Fuente: Elaboración propia con información de ASFI

CAMBIOS EN LA COMPOSICIÓN DE LOS RESULTADOS DEL SISTEMA FINANCIERO
COMPOSICIÓN DEL ESTADO DE RESULTADOS
(EN PORCENTAJE RESPECTO A LOS INGRESOS FINANCIEROS)

	Dic-12	Dic-13	Dic-14	Dic-15	Dic-16
Resultado Financiero Bruto	81.8	81.6	80.0	76.9	76.8
Resultado de Operación Bruto	101.6	100.0	96.2	91.3	90.7
Resultado Financiero Despúes de Incobrables	93.4	91.4	88.0	85.2	83.5
Resultado de Operación Neto	26.4	22.2	25.4	21.2	24.3
Resultado Neto del Ejercicio antes de Ajustes de G.A.	26.5	23.2	25.5	21.3	24.6
Resultado Neto Antes de Impuestos	27.0	23.0	25.3	21.4	24.6
Resultado Neto de la Gestión	19.8	15.8	16.9	15.5	16.2

Fuente: Elaboración propia con información de ASFI

INFORME DE LA GERENCIA GENERAL - GESTIÓN 2016

El Resultado Financiero Bruto del BCO, a fines de diciembre del 2016, mostró un crecimiento del 14.9% (cerca de USD. 1.3 millones) con respecto al año 2015. Este resultado se explica por el incremento de la cartera de créditos, con orientación del negocio hacia segmentos un tanto más rentables, así como a la eficaz política interna de administración del gasto institucional.

GESTIÓN FINANCIERA

COMPOSICIÓN DE ACTIVOS

Al cierre de la gestión 2016, el Activo Total del Banco alcanzó a USD. 157.1 millones, con un incremento de 12.2%, equivalente a USD. 17 millones, respecto a diciembre del 2015. Esta variación positiva se explica principalmente por una mayor Liquidez (USD. 1.6 millones, equivalente a 6.2% de crecimiento) y un incremento de la cartera de créditos bruta (USD. 14.9 millones, o sea, 13.1% más que el 2015).

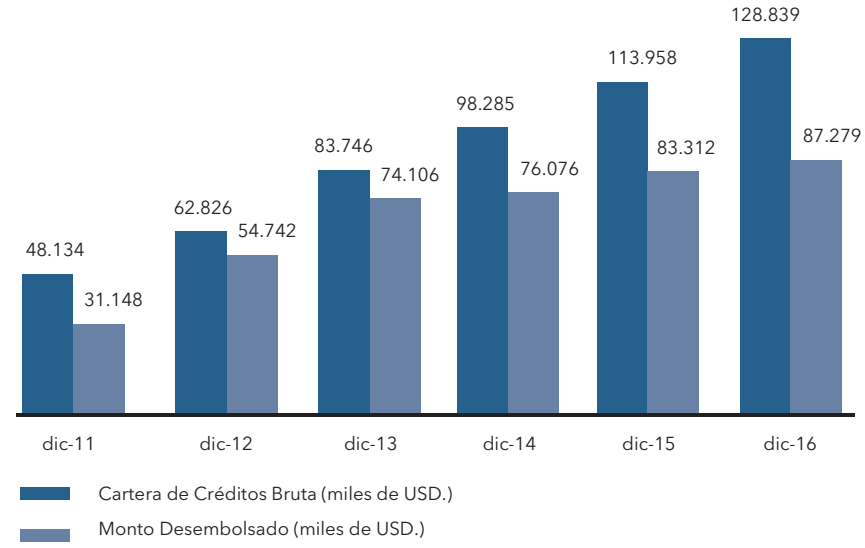
BCO: COMPOSICIÓN DEL ACTIVO Y SU VARIACIÓN

COMPOSICIÓN DE ACTIVOS (EN MILES DE USD.)	Dic-15		Dic-16		VARIACIÓN Absoluta	Porcentual
Liquidez	26,100	18.6%	27,715	17.6%	1.615	6,2%
Disponibilidades	14,882	10.6%	11,595	7.4%	-3.287	-22,1%
Inversiones Temporarias	11,217	8.0%	16,120	10.3%	4.903	43,7%
Cartera Neta	111,464	79.6%	125,427	79.8%	13.964	12,5%
Cartera de Créditos Bruta	113,958	81.4%	128,839	82.0%	14.881	13,1%
Bienes de Uso	2,109	1.5%	2,795	1.8%	686	32,5%
Otros Activos	385	0.3%	1,148	0.7%	763	198,3%
TOTAL ACTIVOS	140,058		157,086		17.028	12,2%

Fuente: Elaboración propia con información de ASFI

COLOCACIONES

BCO: COMPORTAMIENTO DE LA CARTERA 2011-2016



Fuente: Elaboración propia con información de ASFI y Net Bank

Para alcanzar el crecimiento de 13.1% en la cartera de créditos bruta, la institución desembolsó 3.037 créditos, por un total de USD. 87.3 millones, cerca de USD. 4 millones más que la gestión 2015. El indicador crecimiento de cartera / desembolsos, fue de 17% (2 puntos porcentuales menos que la gestión pasada). Por su parte, la tasa de interés promedio ponderada de lo desembolsado fue de 11.19% (-4.9% respecto a 2015).

La estructura de la cartera de créditos a diciembre del 2016 muestra que está concentrada en Microcrédito (52.1%) y un crecimiento interanual de 37.9%, seguido de las operaciones de cartera Pyme (29.6%), la que ha disminuido en 8.4%.

La cartera de créditos que más creció durante la gestión 2016 fue la empresarial (72.2%), equivalente a USD. 1.9 millones; seguida de Microcrédito (37.9%), cerrando con USD. 5.8 millones en nuevas operaciones; esto, debido a la estrategia institucional centrada en la diversificación de las colocaciones y enfoque del portafolio hacia la banca masiva.

BCO: CAMBIO INTERANUAL EN LA COMPOSICIÓN DE LA CARTERA

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITOS (EN MILES DE USD.)	Dic-15		Dic-16		VARIACIÓN Absoluta	VARIACIÓN Porcentual
Vivienda	16,096	14.1%	14,253	11.1%	-1,843	-11.5%
Pyme	41,614	36.5%	38,123	29.6%	-3,492	-8.4%
Microcrédito	48,676	42.7%	67,142	52.1%	18,466	37.9%
Consumo	4,911	4.3%	4,739	3.7%	-172	-3.5%
Empresarial	2,660	2.3%	4,582	3.6%	1,921	72.2%
TOTAL CARTERA DE CRÉDITOS	113,958		128,839		14,881	13.1%

Fuente: Elaboración propia con información de ASFI

En cuanto a clientes de crédito, los mismos aumentaron en un 10.7% entre el 2015 y el 2016, alcanzando un total de 4.022 clientes. Ese aumento se debió principalmente a las operaciones en el segmento de microcréditos, el cual presentó un crecimiento de 20.2%, llegando a 3.032 clientes al cierre de 2016.

BCO: CAMBIO INTERANUAL EN LA COMPOSICIÓN DE LA CARTERA POR SECTOR ECONÓMICO (EN MILES DE USD.)

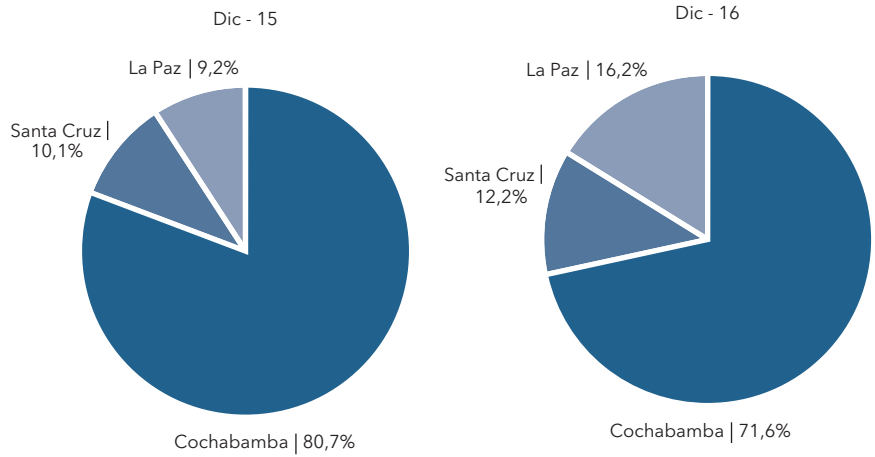
	Dic-15		Dic-16		VARIACIÓN Absoluta	VARIACIÓN Porcentual
Venta al por Mayor y Menor	35,179	30.9%	37,024	28.7%	1,845	5.2%
Construcción	19,213	16.9%	23,270	18.1%	4,056	21.1%
Servicios Inmobiliarios, Empresariales y de Alquiler	19,913	17.5%	17,293	13.4%	-2,619	-13.2%
Industria Manufacturera	15,483	13.6%	21,313	16.5%	5,830	37.7%
Transporte, Almacenamiento y Comunicación	8,896	7.8%	11,245	8.7%	2,349	26.4%
Agricultura y Ganadería	6,111	5.4%	9,168	7.1%	3,057	50.0%
Hoteles y Restaurantes	4,932	4.3%	5,533	4.3%	601	12.2%
Servicios Sociales, Comunales y Personales	2,038	1.8%	1,547	1.2%	-492	-24.1%
Minerales Metálicos y no Metálicos	1,273	1.1%	1,362	1.1%	89	7.0%
Caza, Silvicultura y Pesca	450	0.4%	635	0.5%	185	41.1%
Educación	158	0.1%	235	0.2%	77	48.7%
Intermediación Financiera	208	0.2%	103	0.1%	-105	-50.6%
Producción y Distribución de Energía Electrica, Gas y Agua	82	0.1%	85	0.1%	2	2.7%
Administración Pública, Defensa y Seguridad Social Obligatoria	22	0.0%	27	0.0%	5	24.3%
TOTAL CARTERA DE CRÉDITOS	113,958		128,839		14,881	13.1%
Cartera Productiva Moneda Nacional sin Empresarial	34,732	30.5%	48,325	37.5%	13,593	39.1%

Fuente: Elaboración propia con información de ASFI

A diciembre de 2016, se aprecian concentraciones similares a las del año anterior en cuanto a destino de las operaciones de cartera por sector económico, donde son comercio y construcción aquellos que evidencian el mayor peso del total de la cartera de créditos del BCO, registrando una participación del 28.7% y 18.1% respectivamente. Por otro lado, los sectores que mostraron mayor crecimiento real fueron agricultura y ganadería, industria manufacturera, educación y caza, silvicultura y pesca. La cartera de créditos destinada al sector productivo (PyME y Microcréditos) en moneda nacional, creció en cerca de USD. 13.6 millones (39.1% de variación interanual) pasando su participación del 30.5% en el 2015 al 37.5% en el 2016.

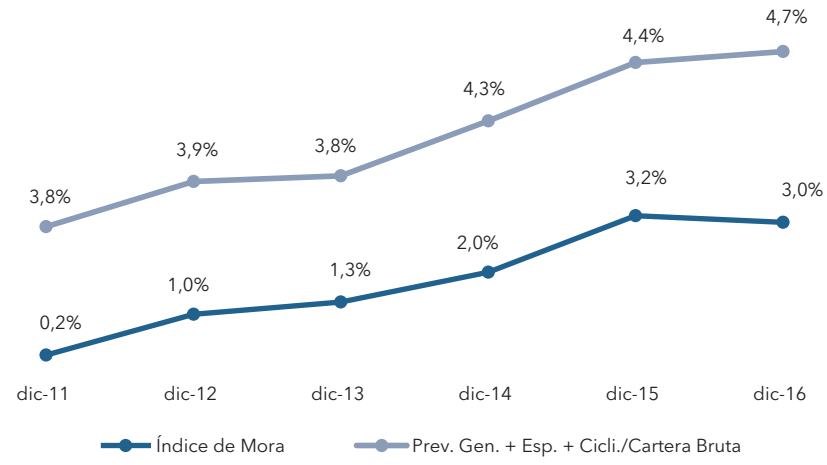
Durante la gestión 2016, el Banco inauguró tres nuevas agencias; una en la ciudad de Cochabamba y dos en La Paz (incursionando con una agencia en el mercado de El Alto). Con estas acciones, la cartera de créditos de La Paz creció en 99.3%, cerrando con USD. 20.8 millones en colocaciones y una participación de 16.2% respecto al total nacional (7 puntos porcentuales más que 2015); por su parte, la cartera de créditos de Santa Cruz cerró, con una participación de 12.2% y un crecimiento respecto a la gestión anterior de cerca a USD. 4.3 millones.

BCO: DISTRIBUCIÓN DE LA CARTERA POR MERCADOS



La cobertura sobre la cartera en mora del BCO fue del 127.8%, indicador que refleja una buena política de generación de previsiones sobre las colocaciones del Banco, sustentada en una adecuada estrategia de evaluación de riesgo crediticio y a los mayores esfuerzos realizados para la recuperación de créditos. Adicionalmente a las previsiones por cartera de créditos, durante la gestión 2016, el Banco hizo previsiones voluntarias por USD. 320 mil.

BCO: EVOLUCIÓN DE LA MORA Y DE LA COBERTURA DE CARTERA



Fuente: Elaboración propia con información de ASFI

COMPOSICIÓN DE PASIVOS

BCO: CAMBIO INTERANUAL EN LA COMPOSICIÓN DE LOS PASIVOS (EN MILES DE USD.)

	Dic-15		Dic-16		VARIACIÓN	
					Absoluta	Porcentual
Deuda Financiera Contraída	121,734	94.5%	136,180	93.7%	14,447	11.9%
Obligaciones con el Público Brutas	100,974	78.4%	117,844	81.1%	16,870	16.7%
Cuentas Corrientes	585	0.5%	454	0.3%	-131	-22.3%
Cuentas de Ahorro	13,700	10.6%	16,220	11.2%	2,520	18.4%
Obligaciones a Plazo	83,792	65.1%	98,337	67.7%	14,545	17.4%
Obligaciones Restringidas	2,897	2.2%	2,832	1.9%	-65	-2.2%
Obligaciones con Bcos. y Ent. de Financiamiento Brutas	20,760	16.1%	14,337	9.9%	-6,423	-30.9%
Entidades Financieras de 2do Piso	10,221	7.9%	5,665	3.9%	-4,556	-44.6%
Otras Entidades Financieras del País	2,229	1.7%	1,508	1.0%	-721	-32.4%
Entidades del Exterior a Plazo	8,309	6.5%	7,164	4.9%	-1,145	-13.8%
Obligaciones Subordinadas Brutas	0	0.0%	4,000	2.8%	4,000	100.0%
Previsiones	960	0.7%	1,118	0.8%	158	16.5%
Otros Pasivos	6,110	4.7%	8,042	5.5%	1,932	31.6%
TOTAL PASIVOS	128,803		145,340		16,537	12.8%

Fuente: Elaboración propia con información de ASFI

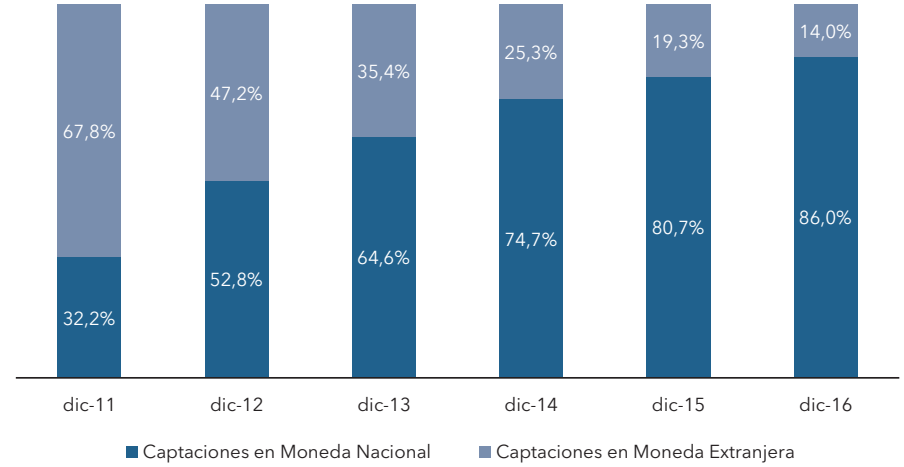
El Pasivo Total del Banco registró un crecimiento de 12.8%, equivalente a USD. 16.5 millones, a lo largo del 2016. Observando el cuadro anterior, se aprecian variaciones en la estructura al interior del Pasivo Institucional, en el que la Deuda Financiera muestra un 93.7% de participación y un crecimiento de USD. 14.4 millones en dicho período.

En ese contexto, a diciembre del 2016, las Obligaciones con el Público se incrementaron en USD. 16.9 millones (representando un crecimiento interanual de 16.7%), llegando a los USD 117.8 millones, que están distribuidos en Obligaciones a Plazo (83.4%), Cuentas de Ahorro (13.8%), Obligaciones Restringidas (2.4%) y Cuentas Corrientes (0.4%).

Para el mismo período, las Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento presentaron una reducción de USD. 6.4 millones (-30.9%) pasando de USD 20.8 a USD 14.3 millones, los que se distribuyen en Entidades del Exterior a Plazo (50%) Entidades Financieras de 2do Piso (39.5) y Otras Entidades Financieras del País (10.5%).

Se debe destacar que en el 2016 el BCO efectuó exitosamente una emisión de Obligaciones Subordinadas por USD. 4 millones.

BCO: EVOLUCIÓN DE LAS CAPTACIONES POR TIPO DE MONEDA



Fuente: Elaboración propia con información de ASFI y Net Bank

Acorde a las políticas gubernamentales y del ente regulador, que promueven la bolivianización de la economía nacional y de las transacciones en el Sistema Financiero, la participación de las captaciones en dólares americanos ha bajado constantemente en el BCO, pasando del 67.8% el 2011 a solamente un 14% al cierre del 2016.

COMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO

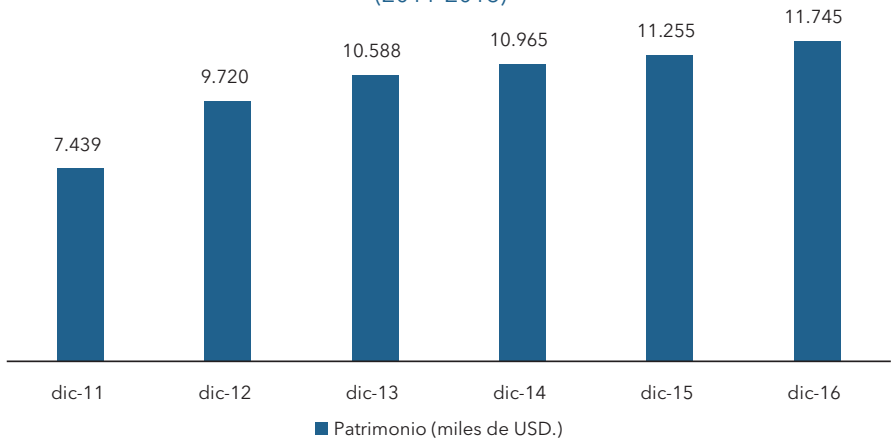
El Patrimonio del BCO al 31 de diciembre del 2016 asciende a USD. 11.7 millones, habiéndose incrementado en USD. 491 mil con relación al cierre del 2015.

BCO: EVOLUCIÓN Y COMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO (2015 Y 2016)

COMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO (EN MILES DE USD.)	Dic-15		Dic-16		VARIACIÓN Absoluta	VARIACIÓN Porcentual
Capital Social	9,385	83.4%	9,647	82.1%	262	2.8%
Aportes Pendientes de Capitalización	8	0.1%	8	0.1%	0	0.0%
Reservas	1,550	13.8%	1,581	13.5%	31	2.0%
Resultados Acumulados	312	2.8%	510	4.3%	197	63.1%
TOTAL PATRIMONIO	11,255		11,745		491	4.4%

Fuente: Elaboración propia con información de ASFI

BCO: CRECIMIENTO DEL PATRIMONIO INSTITUCIONAL (2011-2016)



Fuente: Elaboración propia con información de ASFI

RESULTADOS

El Resultado Financiero Bruto del BCO, a fines de diciembre del 2016, mostró un crecimiento del 14.9% (cerca de USD. 1.3 millones) con respecto al año 2015. Este resultado se explica por el incremento de la cartera de créditos con orientación del negocio, hacia segmentos un tanto más rentables, así como a la eficaz política interna de administración del gasto institucional.

El Banco registra un total de Ingresos Financieros de USD. 14.9 millones, mostrando un incremento con respecto al año anterior del 13.1%. Los ingresos por créditos representan el 95.4% de participación del total de ingresos financieros, las comisiones por contingente alcanzan el 3.4% y los rendimientos por liquidez el 1.2%.

Por otro lado, los Gastos Financieros presentaron un incremento de 9.7%, explicados por el crecimiento en 14.7% (USD. 497 mil) de los intereses por depósitos a plazo fijo y por el compromiso de cubrir USD. 187 mil de cargos por obligaciones subordinadas.

El Resultado de Operación Bruto alcanzó una cifra de cerca a USD. 10.3 millones; en el cuadro presentado a continuación, se puede apreciar que este resultado representa el 68.8% de los ingresos financieros y se incrementó en 14.1%. La mejora de este resultado se explica por el incremento en USD. 493 mil en las comisiones por compra/venta de moneda extranjera, los giros al exterior y la realización de bienes recibidos para recuperación de cartera.

Con la finalidad de mantener una política adecuada de cobertura de cartera, los cargos por incobrabilidad netos de recuperación se incrementaron en USD. 378 mil.

Debido al crecimiento institucional y con la finalidad de fortalecer las diferentes unidades de la entidad, el personal del Banco pasó de 233 funcionarios en 2015 a 266 al finalizar la gestión 2016 (14.2% de crecimiento relativo). Este aspecto, sumado al incremento salarial y la apertura de nuevas agencias, ocasionó un incremento en los gastos de administración de USD. 719 mil.

Al cierre del 2016, el Banco muestra una Utilidad Neta de USD. 510 mil, versus los USD. 312 mil registrados en el mismo periodo del año anterior, mostrando un crecimiento del 63.1% y alcanzando un ROE de 4.8%.

BCO: EVOLUCIÓN INTERANUAL DEL ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS INSTITUCIONAL
ESTADO DE RESULTADOS
(EN MILES DE USD.)

	Dic-15		Dic-16		VARIACIÓN	
					Absoluta	Porcentual
Ingresos Financieros	13,215	100.0%	14,941	100.0%	1,726	13.1%
Gastos Financieros	4,738	35.9%	5,199	34.8%	461	9.7%
Resultado Financiero Bruto	8,477	64.1%	9,742	65.2%	1,265	14.9%
Otros Ingresos Operativos	800	6.1%	1,135	7.6%	335	41.9%
Otros Gastos Operativos	267	2.0%	594	4.0%	328	122.9%
Resultado de Operación Bruto	9,010	68.2%	10,283	68.8%	1,272	14.1%
Recuperación de Activos Financieros	735	5.6%	2,711	18.1%	1,977	269.1%
Cargos por Incobrabilidad	1,888	14.3%	4,243	28.4%	2,355	124.8%
Resultado Financiero Despúes de Incobrables	7,857	59.5%	8,751	58.6%	894	11.4%
Gastos de Administración	7,541	57.1%	8,261	55.3%	719	9.5%
Resultado de Operación Neto	316	2.4%	491	3.3%	175	55.4%
Otros Ingresos	28	0.2%	37	0.2%	8	28.3%
Otros Gastos	32	0.2%	18	0.1%	-14	-43.9%
RESULTADO NETO DE LA GESTIÓN	312	2.4%	510	3.4%	197	63.1%

Fuente: Elaboración propia con información de ASFI

INDICADORES

BCO: EVOLUCIÓN INTERANUAL DE LOS INDICADORES FINANCIEROS
INDICADORES FINANCIEROS
(EN PORCENTAJE)

	Dic-15	Dic-16	VARIACIÓN Absoluta	VARIACIÓN Porcentual
Disponibilidades + Inversiones Temporarias / Activo	18.6	17.6	-1.0	-5.3%
Cartera Bruta / Activo	81.4	82.0	0.7	0.8%
Obligaciones con el Público / Activo	75.3	78.6	3.3	4.4%
Índice de Mora	3.2	3.0	-0.1	-4.6%
Cartera Reprogramada / Cartera Bruta	2.9	5.9	3.0	106.8%
Previsión / Cartera en Mora	110.7	127.8	17.1	15.5%
Prev. Gen. + Esp. + Cicli. / Cartera Bruta	4.4	4.7	0.4	8.8%
Patrimonio / Activo	8.0	7.5	-0.6	-7.0%
Coeficiente de Adecuación Patrimonial	10.4	11.9	1.5	14.6%
Resultado Neto / Patrimonio (ROAE)	2.8	4.3	1.6	56.3%
Resultado Neto / Activo (ROAA)	0.2	0.3	0.1	45.4%
Ingreso Financiero / Cartera Bruta	11.6	11.6	0.0	0.0%
Margen Financiero / Ingresos Financieros	64.1	65.2	1.1	1.6%
Gastos de Personal / Cartera Bruta	3.9	3.7	-0.1	-3.7%
Gastos de Administración / Cartera Bruta	6.6	6.4	-0.2	-3.1%

Fuente: Elaboración propia con información de ASFI

GESTIÓN DE RIESGOS

RIESGO DE CRÉDITO

La gestión del riesgo de crédito en el BCO, al igual que en gestiones pasadas, se la llevó a cabo tanto de forma previa al desembolso de operaciones crediticias (análisis ex ante), como de forma posterior al desembolso, mediante el seguimiento y revisión del portafolio de créditos.

Al respecto, se cuenta con personal capacitado, que cumple funciones de análisis de riesgo crediticio a nivel nacional, tanto en las sucursales de La Paz y Santa Cruz, como en la oficina central en la ciudad de Cochabamba.

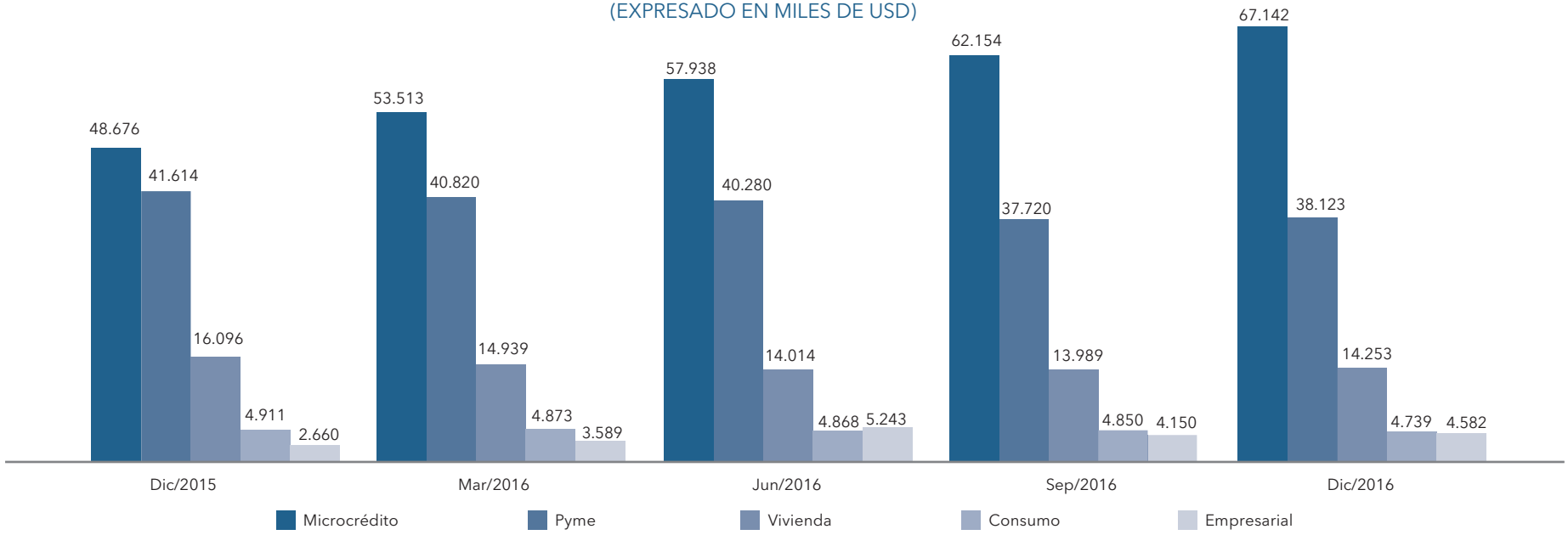
Algunos aspectos importantes de la cartera de créditos durante la gestión 2016, son los siguientes:

Composición de cartera por tipo de crédito

En la gestión 2016 se mantuvo una tendencia creciente de la cartera de Microcrédito y una reducción en cartera Pyme, aspecto que implica una mayor rentabilidad por efecto de tratarse de un segmento de mayor riesgo, con tasas de interés más altas, tanto en créditos productivos como no productivos.

Por otro lado, el Banco mantiene una baja participación en créditos empresariales (gran empresa), apreciándose, sin embargo, un interesante crecimiento en dicho segmento. Respecto a las operaciones crediticias destinadas a vivienda y consumo, se aprecia una leve disminución. Asimismo, se espera un crecimiento en el segmento de consumo, en virtud a que la entidad comenzó a emitir tarjetas de crédito el último trimestre de la gestión 2016.

BCO: EVOLUCIÓN INTERANUAL DE LA CARTERA
(EXPRESADO EN MILES DE USD)



Fuente: Elaboración propia

Cartera por categorías de Calificación de Riesgo

Como se observa en el Cuadro siguiente, durante la gestión 2016 se mantuvo un buen nivel de calidad de cartera por calificaciones, destacándose que el 96% se ubica en las categorías de riesgo "A" y "B":

BCO: EVOLUCIÓN TRIMESTRAL DE LA CALIFICACIÓN DE RIESGO DE LA CARTERA

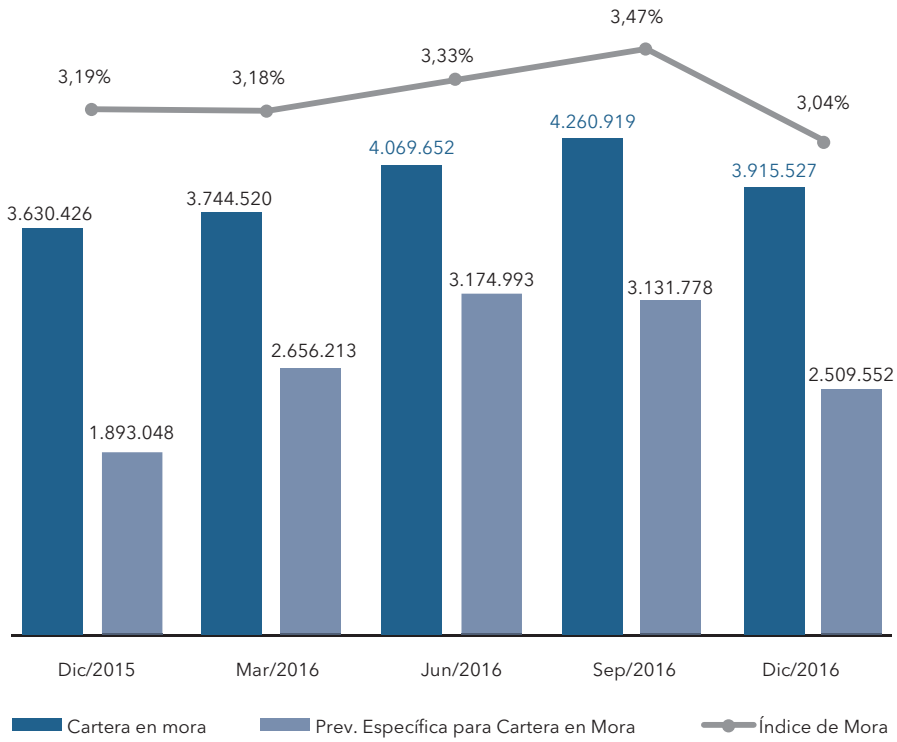
BCO	Dic/15		Mar/16		Jun/16		Sep/16		Dic/16		Variación Absoluta	Variación Porcentual
Calificación	Miles USD	%	Miles USD	%	Miles USD	%	Miles USD	%	Miles USD	%	Miles USD	%
A	108,342	95.07%	111,395	94.62%	115,292	94.24%	115,870	94.31%	122,906	95.40%	14,565	0.32%
B	1,553	1.36%	2,485	2.11%	3,160	2.58%	2,568	2.09%	1,796	1.39%	242	0.03%
C	1,677	1.47%	641	0.54%	251	0.20%	242	0.20%	600	0.47%	-1,077	-1.01%
D	369	0.32%	115	0.10%	79	0.06%	613	0.50%	137	0.11%	-231	-0.22%
E	396	0.35%	45	0.04%	115	0.09%	160	0.13%	586	0.46%	191	0.11%
F	1,622	1.42%	3,054	2.59%	3,446	2.82%	3,409	2.77%	2,813	2.18%	1,191	0.76%
Total General	113,958	100%	117,734	100%	122,343	100%	122,863	100%	128,839	100%	14,881	

Fuente: Elaboración propia

Cartera en mora

A pesar de haberse observado un cierto deterioro de la cartera de créditos durante gran parte de la gestión 2016, en el mes de diciembre se redujo el indicador de mora, por debajo del alcanzado la gestión anterior, mediante la aplicación de medidas para recuperación de cartera y la reprogramación de operaciones con algunos clientes.

BCO: EVOLUCIÓN TRIMESTRAL DE LA CARTERA, PREVISIÓN ESPECÍFICA Y LA MORA
(EXPRESADO EN USD)



Fuente: Elaboración propia

Niveles Mínimos de Cartera de Créditos Destinada al Sector Productivo

En cumplimiento a disposiciones contenidas en el D.S.1842 de 18/12/2013, en su condición de Banco Pyme, el BCO debe tener en un plazo de 5 años (hasta dic/2018) un 50% del total de su cartera de créditos concentrado en créditos destinados al sector productivo; es decir, colocaciones en los rubros de agricultura y ganadería; caza, silvicultura y pesca; extracción de petróleo crudo y gas natural; minerales metálicos y no metálicos; industria manufacturera; producción y distribución de energía eléctrica; y construcción; además del rubro de producción intelectual y capital de inversión en el sector turismo.

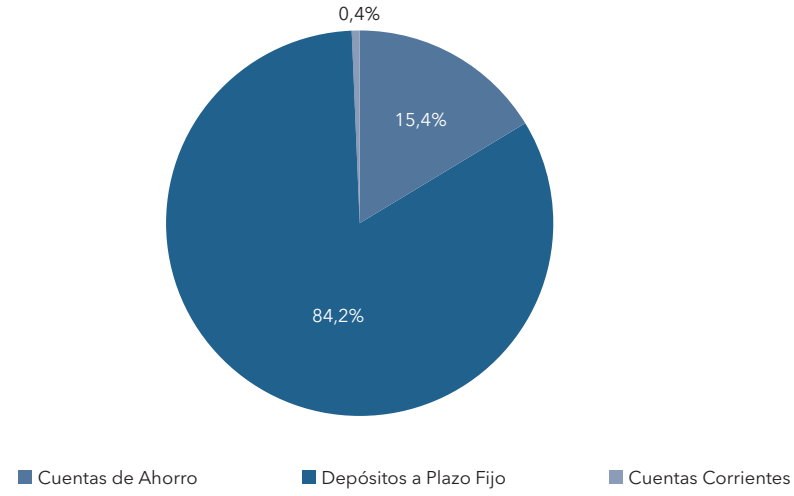
Al respecto, al cierre de la gestión 2016, el Banco ha llegado al 43,5% en cartera productiva, situándose por encima de la meta intermedia establecida, de 39.6%.

RIESGO DE LIQUIDEZ

De acuerdo a lo establecido en políticas de gestión de riesgo de liquidez del Banco, se tienen los siguientes resultados:

Composición de los Depósitos del Público

BCO: ESTRUCTURA DE DEPÓSITOS DEL PÚBLICO AL 31/12/2016



Fuente: Elaboración propia con información de ASOFIN

Durante la gestión 2016, el Banco mantuvo una composición de depósitos del público concentrada en Depósitos a Plazo Fijo y, en menor proporción, en Cuentas de Ahorro; empero puede apreciarse un alentador crecimiento del nuevo servicio de Cuentas Corrientes, lo que ayuda a reducir el costo de fondeo institucional.

Control de Límites de Liquidez y Concentración de Depósitos del Público, Calce de Plazos y Flujo de Caja Proyectado

Durante la gestión 2016, se realizó el correspondiente monitoreo de límites de liquidez y concentración de depósitos del público; así como el control de calce de plazos y flujo de caja proyectado semanal, aspectos que fueron puestos mensualmente en conocimiento del Comité de Riesgos del Banco, sin apreciarse desvíos significativos respecto a los esperados.

Plan de Contingencias

En el curso de 2016, el Plan de Contingencias de Gestión del Riesgo de Liquidez fue revisado y actualizado, habiéndose efectuado un análisis de la viabilidad operativa de obtener recursos líquidos a partir de la aplicación de las acciones defensivas establecidas. Sin embargo, no fue necesario utilizarlo.

Control de Límites de Inversiones

En cumplimiento a políticas de gestión de riesgo de liquidez, se realizó el monitoreo al cumplimiento de límites de inversión, por concentración en contrapartes y por calificación de riesgos de las mismas, sin haber registrado incumplimientos en la gestión 2016.

RIESGO DE MERCADO

Cumpliendo con lo establecido en las políticas de gestión de riesgo de mercado del Banco, se realizó la gestión del riesgo de tasas de interés y tipos de cambio, descrita en los puntos siguientes.

Gestión de Riesgo de Tasas de Interés

Se realizó el monitoreo mensual del riesgo de incurrir en pérdidas por variaciones en las tasas de interés, particularmente de la tasa de interés de referencia (TRe). Durante la gestión 2016, se observó una alta volatilidad de la TRe en moneda nacional, por lo que se realizaron simulaciones de impacto de sus variaciones sobre la cartera de créditos con tasa variable, misma que en promedio representó el 43% del total de cartera a diciembre de 2016.

Dicho análisis se lo llevó a cabo con el apoyo de la Jefatura de Estudios Sectoriales, que se encarga de realizar las proyecciones mensuales de la TRe en moneda nacional y extranjera. Los resultados de dicha medición de riesgo de tasas de interés no representan un impacto considerable para el Banco.

Gestión de Riesgo de Tipo de Cambio

Se realizó el monitoreo mensual del riesgo de incurrir en pérdidas por variaciones en el tipo de cambio, de moneda nacional con relación al dólar estadounidense; además de monitorear el movimiento de las monedas de países de la región que son socios comerciales de Bolivia.

También, se realizó el control de límites de posición cambiaria y riesgo de tipo de cambio, establecido en la normativa de ASFI, sin haberse registrado incumplimientos.

Durante la mayor parte de la gestión 2016, la entidad mantuvo una posición cambiaria corta, con más pasivos en moneda extranjera que activos, con monitoreo y control periódico, acompañando la gestión de bolivianización de la cartera de créditos y las captaciones del público.

RIESGO OPERATIVO

Durante 2016, se continuó la gestión de riesgo operativo basada en las directrices establecidas por ASFI, mediante el registro y monitoreo de eventos de riesgo operativo que fueron divulgados mensualmente en el Comité de Riesgos del BCO, determinando que según el registro histórico de los mismos han generado al Banco pérdidas por este riesgo con un nivel de impacto bajo respecto al capital regulatorio.

No obstante, debido a que el riesgo operativo tiene un alcance transversal a todas las áreas de la entidad y se relaciona con personas, procesos, sistemas y eventos externos, es gestionado de forma preventiva, asumiendo los riesgos que tienen alta probabilidad de ocurrencia, pero bajo impacto económico, y transfiriendo los que tienen alto impacto económico, mediante pólizas de seguro.

GESTIÓN OPERACIONAL

Durante la gestión 2016, desde el punto de vista operacional y de sistemas, se orientaron las acciones hacia el fortalecimiento de las relaciones establecidas con clientes actuales y futuros, ofreciéndoles una mayor accesibilidad a nuestros servicios. Los principales logros se detallan a continuación.

Se logró ampliar la cobertura nacional de cajeros automáticos suscribiendo un convenio con el Banco Sol S.A., mediante el cual nuestros clientes pueden acceder no sólo a los cajeros automáticos de la red propia de nuestro Banco, sino también a la red de cajeros a nivel nacional del Banco Sol S.A. sin ningún costo adicional.

Se realizó el lanzamiento de la plataforma de "COMUNET", nuestra Banca por Internet y también de la Banca Móvil en su primera fase. Mediante estas plataformas nuestros clientes tienen acceso en línea para la verificación de los movimientos en sus cuentas, saldos y la realización de transacciones, como ser pago de créditos, transferencias entre cuentas propias y otras cuentas del mismo banco y pago de telefonía móvil.

Ampliando la cobertura del cobro de servicios, facilitando de esta manera a nuestros clientes la realización de sus pagos, se habilitó el Servicio de Cobranza en línea con BOA y en esta gestión se suscribió el contrato a través del cual nos constituimos en agentes de recaudación de aportes de AFP Previsión.

Un aspecto a resaltar es la habilitación del servicio de envío y recepción de transferencias al y del exterior a través de nuestro corresponsal Banco de la Nación Argentina.

Se debe mencionar también la reestructuración (fusión) de las áreas de Cartera y Plataforma a nivel nacional, con el objetivo de una mejor distribución de tiempos de atención en pro de atender de forma más ágil y eficiente a los clientes. Este personal recibió capacitación mejorando sus conocimientos y habilidades.

GESTIÓN DEL TALENTO HUMANO

El BCO mantiene su premisa de captar, desarrollar y retener al personal valioso, aquel que contribuye diariamente a la consecución de los objetivos del Banco, alineados al Plan Estratégico institucional.

El crecimiento del personal del Banco el 2016, se dio a partir de la apertura de nuevas agencias en las ciudades de Cochabamba, La Paz y El Alto; además del crecimiento continuo en la ciudad de Cochabamba. Este año, el incremento de personal llegó a un 14% en comparación con la gestión anterior, cerrando el año con un total de 266 funcionarios, de los cuales el 61% ocupa cargos de front office, relación similar a la de la gestión 2015, ratificándose nuestra vocación de servicio al cliente.

En el curso del año se efectuaron 55 procesos internos y externos de selección de personal, los cuales dieron oportunidad al desarrollo y carrera bancaria del personal; así como la incorporación de nuevos funcionarios, los cuales fueron realizados en concordancia a los cambios de la estructura organizacional implementados en el Banco.

Se aprecia la incorporación de profesionales altamente experimentados para las Gerencias Regionales de Santa Cruz y La Paz, así como para la Subgerencia de El Alto; junto con la promoción interna de varios cargos, entre los que se destacan la Gerencia Regional de Cochabamba y la Subgerencia Comercial de Cochabamba. Por género, al 31 de diciembre de 2016, el 38% de los funcionarios de la entidad eran de sexo femenino y el 62% de sexo masculino; porcentajes similares a los de la gestión 2015.

En línea con el enfoque institucional basado en objetivos, orientación al cliente y mejora de productividad del personal, se implementó una nueva metodología de Evaluación de Desempeño, con la realización previa de una prueba piloto, la misma que permite reducir la subjetividad y, por tanto, incrementar la objetividad en el resultado obtenido, coadyuvando con el desarrollo del plan de carrera.

Apoyando el crecimiento y desarrollo de los funcionarios para potenciar sus capacidades en áreas específicas, en 2016 las horas de capacitaciones realizadas se incrementaron en 28% respecto a la gestión anterior. Específicamente, se realizaron 7.100 horas de capacitación, tanto internas como externas (5.547,3 horas en 2015), correspondiente a 26,69 horas promedio por funcionario (23,71 horas en 2015). El 57 % de las capacitaciones fueron internas y el 43% externas.

Como una manera de elevar el nivel académico de los recursos humanos del BCO, se aplicó el programa BECAP, en apoyo a la formación académica para funcionarios motivados en obtener capacitación externa, brindándose apoyo monetario a los que solicitaron acogerse al programa para la realización de cursos de posgrados en maestrías y diplomados.

Con el fin de disponer de funcionarios con conocimientos acorde a las funciones de cada cargo y actualizados con temas institucionales de normativa, procedimientos, temas de RSE, productos, servicios y otros de importancia para el personal, con apoyo del Área de OyM, se realizaron capacitaciones personalizadas sobre el uso de la Intranet, en las ciudades de La Paz, Santa Cruz y Cochabamba, respectivamente. Complementariamente al accionar previamente indicado, se realizaron tres evaluaciones de asimilación de normativa difundida en la Intranet, para detectar las falencias y desconocimientos, definir necesidades de capacitación y generar el hábito de asimilación normativa.

Por otra parte, el BCO mantuvo su política de puertas

abiertas a alumnos y egresados de diferentes universidades nacionales, para fortalecer sus conocimientos a través de prácticas empresariales en áreas específicas de formación y pasantías, como opción para obtener titulación en pre grado.

Paralelamente, se dio continuidad a la dinámica de comunicación de diversos eventos del personal: cumpleañeros (todos los días), nacimientos de hijos de funcionarios, presentación de personal nuevo, condolencias por fallecimiento de familiares, fechas festivas, promociones internas, procesos de selección y otros. Destacó la implementación de la campaña CONOZCA AL COMPAÑERO, con el fin de conocer más a la familia del BCO en aspectos extra laborales.

Propiciar un buen ambiente laboral es un factor importante para el adecuado desempeño de los funcionarios de la institución; por tal motivo, se volvió a realizar el estudio y medición del Clima Laboral, aplicado desde la gestión 2015 y cuyos resultados proporcionan valiosa información para la implementación de planes de mejora en las dimensiones de comunicación, cooperación, confianza y compromiso; además de ampliar y mejorar los sistemas de motivación para todos los funcionarios.

GESTIÓN DEL DESEMPEÑO SOCIAL Y RSE

Como un reflejo de que COBOCE y OIKOCREDIT, los principales accionistas del BCO, son dos inversionistas socialmente responsables, desde hace varios años y por iniciativa propia, el BCO desarrolló programas de RSE, incluso cuando aún no era obligatorio hacerlo. Este accionar ha permitido que el Banco vaya adquiriendo paulatinamente un mejor conocimiento teórico y práctico sobre RSE y la Función Social, y que estas temáticas se incorporen en la cultura organizacional de la institución a lo largo de este tiempo transcurrido. Para realizar un trabajo sistemático, desde un inicio se adoptó la metodología GRI-FSSS (Global Reporting Initiative Financial Services Sector Supplement), que luego fue complementada con la legislación y normativa vigentes.

En la presente gestión, la planificación y gestión de Responsabilidad Social Empresarial y Función Social (RSE-FS) del BCO se llevó a cabo según el POA/RSE-FS/2016, formulado de acuerdo a los lineamientos del Plan Estratégico/RSE-FS/2015-2018, que a su vez está alineado al Plan Estratégico del Banco; todo ello, en el marco de lo establecido y requerido por la Ley 393 de Servicios Financieros y de la normativa emitida por la ASFI, en relación a RSE y Función Social.

Dando cumplimiento a lo normado por la ASFI, el BCO prepara un informe anual sobre desempeño social y RSE, detallando las actividades realizadas y el presupuesto aplicado en ellas. Este informe, antes de su presentación al ente regulador, es revisado y evaluado por MicroFinanzas Rating, entidad especializada en la materia. Producto de esta evaluación, por segundo año consecutivo, se otorgó al Banco una "Calificación Social y RSE de BB+", por "la adecuada capacidad de planificación y monitoreo, y resultados bien alineados con la planificación". De manera complementaria, el BCO realiza autoevaluaciones, con el apoyo de instituciones especializadas en el área. Estas evaluaciones y autoevaluaciones, incluyen recomendaciones para mejorar el desempeño de RSE-FS, principalmente en el campo de la normativa interna, las mismas que fueron tomadas en cuenta por el BCO, para cuyo seguimiento y monitoreo de los avances logrados, se utiliza una metodología propia, denominada "Plan de Acción Integral".

En cuanto a las actividades programadas en el POA-2016 y su presupuesto, ambos se cumplieron en un cien por ciento, destacándose el haber logrado resultados relevantes, entre los cuales se puede citar un avance sustancial en la incorporación de RSE en la cultura organizacional del BCO, así como en la participación transversal de todas las gerencias en las actividades de RSE. También, debe destacarse el haber diseñado e implementado una batería de indicadores cuantitativos para monitorear y evidenciar que los planes y actividades de RSE-FS estén alineados con los planes estratégicos, con el diálogo de las partes interesadas y, fundamentalmente, con la Visión y Misión del Banco PyME de la Comunidad S.A.

En cuanto a la Protección al Cliente, se realizaron encuestas dirigidas a los usuarios externos e internos del BCO, con el propósito de recabar información sobre prevención del sobreendeudamiento, la transparencia, los precios responsables, el trato justo y respetuoso a los clientes, la privacidad de los datos de los clientes y los mecanismos para resolución de quejas. También, se levantó información sobre la percepción que tienen los clientes externos de lo tangible del BCO, de la confiabilidad, la capacidad de respuesta, la seguridad y la empatía de los servicios financieros y no financieros ofrecidos. Dentro de este mismo lineamiento, se ha proseguido calculando un "Índice Global de Satisfacción", tanto para los clientes PyME como para los de microcrédito. Desde diferentes perspectivas se identificaron las necesidades, intereses y expectativas de los clientes externos e internos, y los principales factores que motivan las quejas de los mismos. Dentro de este enfoque y para conocer los niveles de pobreza de los clientes externos, principalmente de microcrédito, se ha calculado un índice de pobreza.

Cabe destacar que, además de los avances logrados en cuanto a medioambiente y su aplicación del GRI-FSSS, también se ha diseñado una encuesta para estimar la "huella medioambiental" de los funcionarios del BCO.

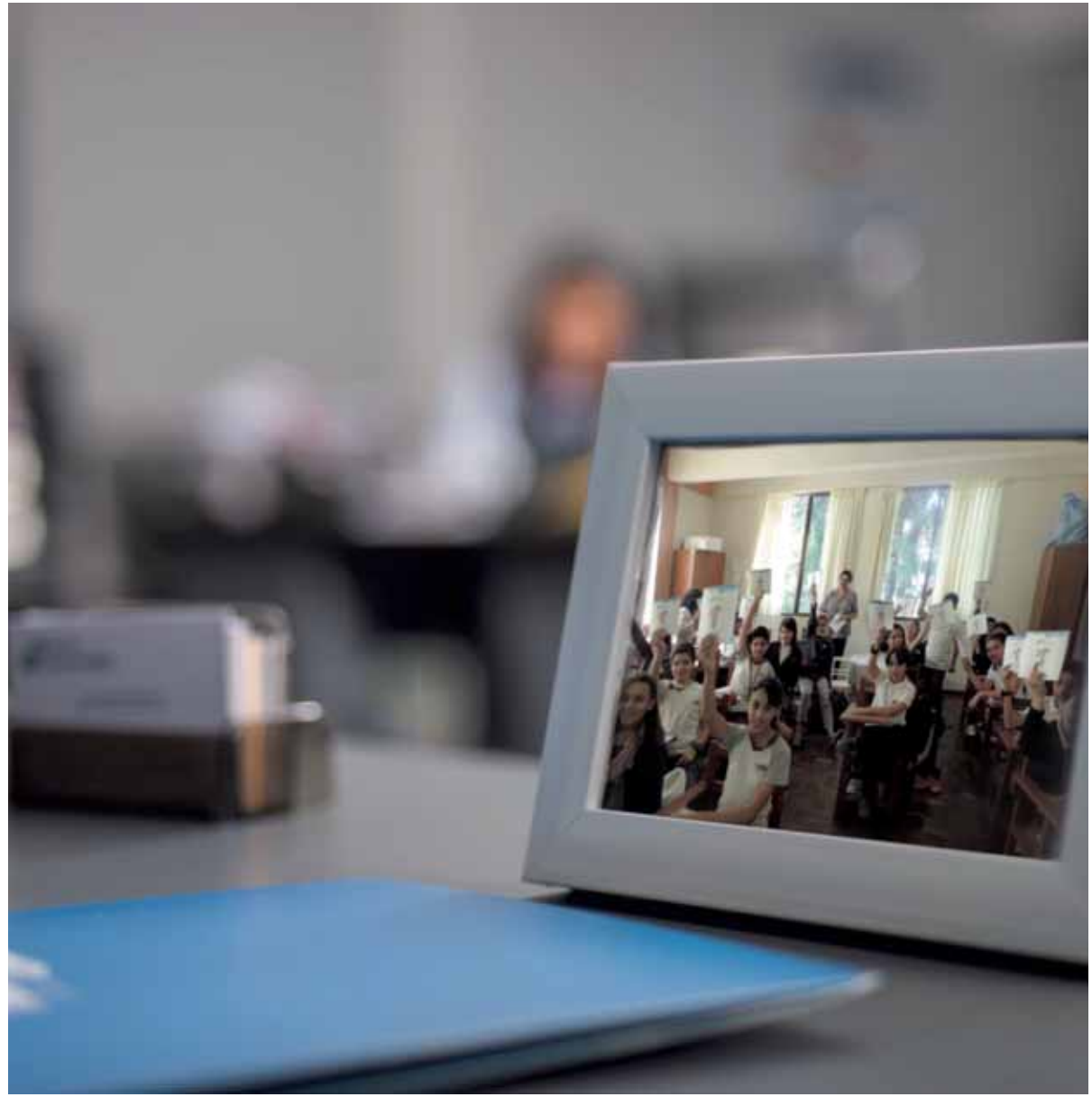
Otro avance significativo en la gestión se ha dado en el perfeccionamiento de la normativa interna aplicada a RSE, revisándose, complementándose y diseñándose las políticas, los procedimientos y los manuales requeridos. La capacitación del personal en temáticas de RSE, derechos del consumidor financiero, derechos humanos aplicados a la empresa, medioambiente, código de ética y otros, se ha mantenido a lo largo del año. Asimismo, se ha continuado remitiendo informes a instituciones internacionales especializadas en crédito, RSE y desempeño social, tales como OIKOCREDIT, MIX-Market y Climatescope Green Microfinance; además de ello, el BCO está registrado en portales sobre RSE empresarial.

Por otra parte, se mantiene invariable el apoyo directo a instituciones sin fines de lucro que realizan obras sociales. Para tener una visión agregada y de conjunto sobre la situación de las Partes Interesadas, se ha seguido calculando el Balance Social Cuantitativo.

Una muestra de la importancia que el BCO asigna a RSE-FS es que el seguimiento al cumplimiento del

POA/RSE-FS está a cargo de un Comité específico, donde participa un representante del Directorio, el Gerente General y varios Gerentes Nacionales.

El Banco cuenta con un Programa de Educación Financiera, alineado a la legislación y normativa vigentes. Este programa tiene como objetivo principal "Educar e informar a la comunidad sobre las características principales de los servicios de intermediación financiera y servicios financieros complementarios, sus usos y aplicaciones, los beneficios y riesgos que representan su contratación, el rol de ASFI y conocimiento de los diferentes mecanismos de reclamo"; de modo que las decisiones de los clientes y el acceso a la información financiera sea clara y transparente. Para difundir los contenidos, el Banco elabora una Guía Educativa y lleva a cabo Talleres Educativos a diferentes colegios, empresas y público en general. Adicionalmente, se desarrollaron aplicativos para la web y celulares, que están disponibles en el sitio web del Banco y en las tiendas de Android (Play Store) e IOS (App Store).



ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

INFORME DEL SÍNDICO

A los Señores Accionistas:

En cumplimiento a lo establecido en el Código de Comercio, el artículo 2, Sección 3 del Reglamento del Síndico, Inspector de Vigilancia y Fiscalizador Interno, contenido en el Capítulo I, Título IX del Libro 3° de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), la Ley N° 393 de Servicios Financieros (LSF), Estatuto del Banco y otras disposiciones en vigencia.

Como Síndico he participado en todas las reuniones del Directorio de la gestión 2016 y de los Comités: de Auditoría, de Riesgos, de Activos - Pasivos, de Organización & Métodos, de Gobierno Corporativo, de Cumplimiento, de Seguridad de la Información, de responsabilidad social empresarial, conociendo los diferentes temas considerados y resueltos en ellas, con el objetivo principal de velar en todo momento el apego a la normativa vigente.

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

1. DICTAMEN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS PRINCIPALES

He revisado los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2016, Balance General, Estado de Ganancias y Pérdidas, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, Estado de Flujo de Efectivo, así como las Notas a los Estados Financieros, los mismos reflejan razonablemente la situación económica y financiera del Banco Pyme de la Comunidad S.A.; cabe destacar, que la documentación contable ha sido elaborada de acuerdo a la normativa que rige el funcionamiento de las Entidades Financieras en el país y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

2. DICTAMEN SOBRE LA MEMORIA ANUAL

La Memoria Anual correspondiente al periodo comprendido entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2016 presentada por el Directorio, expone en forma resumida el desempeño financiero y económico logrado por el Banco Pyme de la Comunidad S.A., dicha memoria ha sido estructurada considerando el Mensaje del Presidente del Directorio, los Estados Financieros principales, el Dictamen del Auditor Externo independiente, el Informe del Síndico, informe sobre la RSE, así como otra información actualizada y relevante del Banco.

3. COMENTARIOS SOBRE EL INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

La Auditoría Externa a los Estados Financieros del Banco Pyme de la Comunidad S.A. al 31 de diciembre de 2016, fue realizada por la Firma Auditora Independiente BDO Berthín Amengual & Asociados SRL, quien emite un Dictamen en limpio (sin salvedades) sobre los saldos expuestos en los Estados Financieros.

4. COMENTARIOS SOBRE INSPECCIONES REALIZADAS POR LA ASFI

Durante la gestión 2016 se realizó el seguimiento a los planes de acción propuestos por el Banco para subsanar las observaciones emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) en las visitas de inspección a la entidad.

Por otra parte, se ha tomado conocimiento de las multas y sanciones impuestas por ASFI.

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

A lo largo de la gestión 2016, se tomó conocimiento de los informes elaborados por el Departamento de Auditoría Interna, en los que se emiten observaciones de control interno y los planes de acción presentados por las diferentes áreas del Banco para subsanar dichas observaciones.

Por otra parte, se ha verificado el cumplimiento del Plan de Trabajo para la gestión 2016, elaborando informes trimestrales acerca del cumplimiento, presentados al Comité de Auditoría.

6. CONSTITUCIÓN DE FIANZAS PARA DIRECTORES Y SÍNDICO

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

7. CRÉDITOS EN MORA, PRORROGADOS Y CASTIGADOS

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

- Al cierre de la gestión 2016, solamente siete clientes con créditos mayores al 1% del Patrimonio Neto del Banco presentaron Mora, por un importe total de USD 1.831.691. En estos casos, el Directorio tomó conocimiento y la entidad inició las acciones judiciales correspondientes.

- Durante la gestión 2016, la entidad presentó operaciones de crédito con mora igual o mayor a 90 días sin inicio de acciones legales y con autorización expresa emitida por el nivel competente superior al que aprobó dichas operaciones de crédito para su postergación por un plazo máximo de 90 días adicionales para cada caso. Asimismo, dicha autorización fue puesta en conocimiento del Directorio de manera mensual; por consiguiente, la entidad dio cumplimiento a lo establecido en el artículo 1, Sección 5, Capítulo IV, Título II del Libro 3° de la RNSF.

- Durante la gestión 2016, se realizó el castigo de sesenta y tres (63) créditos por un importe que en total alcanza a USD. 146.841, de los cuales USD. 90.940 corresponden a cincuenta y seis (56) créditos que tienen un saldo a capital inferior a USD. 5.000 o su equivalente en bolivianos; por lo que, de acuerdo a las Políticas de Gestión de Riesgo de Crédito del Banco, se optó para su cobranza por las acciones extrajudiciales desestimando la iniciación de acciones legales; no obstante, en todos los casos se cumplió con lo establecido en el Artículo 3, Sección 6, "Procedimiento para el castigo de créditos" del "Reglamento para la Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos" contenido en el Capítulo IV, Título II del Libro 3° de la RNSF. Sin embargo, a lo mencionado, durante la gestión 2016 el Banco intensificó esfuerzos para recuperar créditos castigados, lográndose recuperar un importe que alcanza a USD. 35.856 (Bs245.971).

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

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

9. HECHOS RELEVANTES

- El 21 de enero de 2016, el Directorio de manera unánime, ratificó en el cargo de Gerente General del Banco PyME de la Comunidad S.A., al Lic. Juan Pablo Iriarte Quiroga.

- Con el objetivo de fortalecer el patrimonio del Banco, durante el segundo semestre de la gestión 2015, se desarrollaron las gestiones ante la ASFI y la Bolsa Boliviana de Valores (BBV), para concretar la Emisión de Bonos Subordinados Banco PyME de la Comunidad, por la suma de USD. 4.000.000, los mismos que fueron colocados en subasta pública el 26 de enero de 2016 con resultados exitosos.

- La ASFI mediante Nota ASF/DSR II/R-83074/2016 del 17 de mayo de 2016, tomó conocimiento del incremento de capital social y capital pagado de Bs1.800.560, con lo que el capital social y capital pagado aumentaron de Bs64.379.440 a Bs66.180.000 y el número de acciones de 6.437.944 a 6.618.000.

- La calificadora de riesgo AESA Ratings, emitió su informe de calificación de riesgo al 31/03/2016, modificando la calificación de riesgo del Banco como emisor de "A2" con tendencia positiva a "A3" con tendencia estable. Asimismo, la calificadora de riesgo Microfinanza Rating, emitió su informe de calificación de riesgo al 30/06/2016, cambiando la tendencia de la calificación asignada de riesgo del Banco como emisor de "A3" con tendencia estable, a "A3" con tendencia negativa.

10. RECOMENDACIONES

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

- Estados Financieros (Balance General, Estado de Ganancias y Pérdidas, el Estado de Cambios en el Patrimonio neto, Estado de flujo de efectivo y las Notas a los Estados Financieros) al 31 de diciembre de 2016.

- Memoria Anual correspondiente a la Gestión 2016.

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

Atentamente,

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

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

BANCO PYME DE LA COMUNIDAD S.A.
COCHABAMBA - BOLIVIA
INFORME DE AUDITORIA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

CONTENIDO

1.1 Dictamen del auditor independiente
1.2 Estado de situación patrimonial
1.3 Estado de ganancias y pérdidas
1.4 Estado de cambios en el patrimonio neto
1.5 Estado de flujo de efectivo
1.6 Notas a los estados financieros

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 de Bolivia D.S. Decreto Supremo
DPF	Depósito a Plazo Fijo

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 Barachavi No. 390
Esq. Igmiri, Barrio Urbari
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 Directores
Banco PYME de la Comunidad S.A.
Cochabamba

Hemos examinado los estados de situación patrimonial del **Banco PYME de la Comunidad S.A.** al 31 de diciembre de 2016 y 2015 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 Servicios Financieros. 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 las normas de contabilidad utilizadas 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 del **Banco PYME de la Comunidad S.A.** al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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 Y ASOCIADOS

Lic. Hugo Berthin Amengual (Socio)
MAT. PROF. No.CAUB-0482

La Paz - Bolivia
Febrero 17, 2017

1.2 ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

	Notas	2016		2015	
ACTIVO		Bs	Bs	Bs	Bs
Disponibilidades	8a)		79.542.263		102.093.262
Inversiones temporarias	8c)		110.583.154		76.951.582
Cartera	8b)		860.431.866		764.642.026
Cartera vigente		809.299.578		740.017.626	
Cartera vencida		8.483.579		9.214.845	
Cartera en ejecución		13.922.001		10.222.498	
Cartera reprogramada o reestructurada vigente		47.675.296		16.830.942	
Cartera reprogramada o reestructurada vencida		1.701.571		4.584.150	
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución		2.753.364		883.229	
Productos devengados por cobrar cartera		10.933.638		10.462.997	
Previsión para cartera incobrable		(34.337.161)		(27.574.261)	
Otras cuentas por cobrar	8d)		3.094.542		1.749.249
Bienes realizables	8e)		33		2
Inversiones permanentes	8c)		3.634.831		134.553
Bienes de uso	8f)		19.176.622		14.470.801
Otros activos	8g)		1.144.059		756.023
Fideicomisos constituidos	8h)				
TOTAL DEL ACTIVO			1.077.607.370		960.797.498
PASIVO					
Obligaciones con el público	8i)		847.027.327		723.498.164
Obligaciones con instituciones fiscales	8j)				
Obligaciones c/bancos y entidades de financiam.	8k)		99.442.712		144.566.501
Otras cuentas por pagar	8l)		13.815.509		8.941.494
Previsiones	8m)		7.668.981		6.584.587
Valores en Circulación					
Obligaciones subordinadas	8o)		29.079.140		
Obligaciones con empresas con participación estatal					
TOTAL DEL PASIVO			997.033.669		883.590.746
PATRIMONIO					
Capital social	9)		66.180.000		64.379.440
Aportes no capitalizados	9)		53.626		53.621
Reservas	9)		10.844.514		10.630.161
Resultado acumulados	9)		3.495.561		2.143.530
TOTAL DEL PATRIMONIO			80.573.701		77.206.752
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO			1.077.607.370		960.797.498
CUENTAS CONTINGENTES	8w)		71.663.501		70.856.859
CUENTAS DE ORDEN	8x)		2.216.462.470		1.921.947.837

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

NILDA SOTEZ VALLEJOS
Sub Gerente Nacional de Contabilidad

JUAN PABLO IRIARTE Q.
Gerente General

1.3 ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

	Notas	2016 Bs	2015 Bs
Ingresos financieros	8q)	102.494.935	90.654.961
Gastos financieros	8q)	(35.662.804)	(32.502.581)
Resultado financiero bruto		66.832.131	58.152.380
Otros ingresos operativos	8t)	7.783.944	5.487.169
Otros gastos operativos	8t)	(4.076.273)	(1.828.363)
Resultado de operación bruto		70.539.802	61.811.186
Recuperación de activos financieros	8r)	18.600.295	5.039.260
Cargos por incobrabilidad y desvaloriz.de activos financieros	8s)	(29.105.786)	(12.949.760)
Resultado financiero después de incobrables		60.034.311	53.900.686
Gastos de administración	8v)	(56.667.240)	(51.734.626)
Resultado de operación neto		3.367.071	2.166.060
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor(*)		(273)	(138)
Resultado después de ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		3.366.798	2.165.922
Ingresos extraordinarios	8u)	-	130
Gastos extraordinarios	8u)	-	-
Resultado neto del ejercicio antes de ajustes de gestiones anteriores		3.366.798	2.166.052
Ingresos de gestiones anteriores	8u)	250.805	195.334
Gastos de gestiones anteriores	8u)	(122.042)	(217.856)
Resultado antes de impuestos y ajuste contable por efecto de la inflación		3.495.561	2.143.530
Ajuste contable por efecto de la inflación		-	-
Resultado después de ajuste por inflación		3.495.561	2.143.530
Resultado antes de impuestos		3.495.561	2.143.530
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)			
Resultado neto de la gestión		3.495.561	2.143.530

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

NILDA SOTEZ VALLEJOS
Sub Gerente Nacional de Contabilidad

JUAN PABLO IRIARTE Q.
Gerente General

1.4 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

	Capital social	Aportes no capitalizados	Reservas	Resultados acumulados	Total
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Saldos al 01 de enero de 2015	56.901.640	5.359.587	10.371.609	2.585.517	75.218.353
Distribución de utilidades				(155.131)	(155.131)
Capitalización de Aportes, Ajustes al Patrimonio y Utilidades Acumuladas	7.477.800		258.552	(258.552)	7.477.800
Aportes a capitalizar		(5.305.966)		(2.171.834)	(7.477.800)
Resultados del ejercicio				2.143.530	2.143.530
Saldos al 31 de diciembre de 2015	64.379.440	53.621	10.630.161	2.143.530	77.206.752
Distribución de utilidades				(128.612)	(128.612)
Capitalización de Aportes, Ajustes al Patrimonio y Utilidades Acumuladas	1.800.560	(1.800.560)	214.353	(214.353)	-
Aportes a capitalizar		1.800.565		(1.800.565)	-
Resultados del ejercicio				3.495.561	3.495.561
Saldos al 31 de diciembre de 2016	66.180.000	53.626	10.844.514	3.495.561	80.573.701

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

NILDA SOTEZ VALLEJOS
Sub Gerente Nacional de Contabilidad

JUAN PABLO IRIARTE Q.
Gerente General

1.5 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

	2016 Bs	2015 Bs
Flujos de fondos en actividades de operación:		
Resultado neto del ejercicio	3.495.561	2.143.530
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que nohan generado movimiento de fondos:		
- Productos devengados no cobrados	(10.934.659)	(10.462.997)
- Cargos devengados no pagados	40.919.437	32.970.204
- Previsiones para incobrables	7.847.294	4.945.719
- Provisiones o previsiones para beneficios sociales	878.219	882.855
- Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar	1.267.942	(173.554)
- Depreciaciones y amortizaciones	1.701.917	966.928
- Otros		
Fondos obtenidos en (aplicados a) la utilidad (pérdida) del ejercicio	45.175.711	31.272.685
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:		
- Cartera de préstamos	10.462.997	8.999.550
- Disponibilidades, Inversiones temporarias y permanentes		18.152
- Obligaciones con el público	(30.814.855)	(19.964.625)
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	(2.155.348)	(3.130.462)
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:		
- Otras cuentas por cobrar -pagos anticipados, diversas-	(1.345.293)	75.955
- Bienes realizables –vendidos-	(31)	(1)
- Otros activos -partidas pendientes de imputación-		108.907
- Otras cuentas por pagar -diversas y provisiones-	2.952.157	344.566
Flujo neto en actividades de operación - excepto actividades de intrmediación-	24.275.338	17.724.727
Flujo de fondos en actividades de intermediación:		
Incremento (disminución) de captaciones y obligaciones por intermediación:		
- Obligaciones con el público:		
- Depósitos a la vista y en cajas de ahorro	16.803.942	7.085.844
- Depósitos a plazo hasta 360 días	20.814.716	(6.940.657)
- Depósitos a plazo por mas de 360 días	78.538.879	88.777.229
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:		
- A corto plazo	(3.306.031)	938.684
- A mediano y largo plazos	(40.756.225)	(12.412.770)
- Otras operaciones de intermediación:		
- Otras cuentas por pagar por intermediación financiera	(224.304)	129.601
Incremento (disminución) de colocaciones:		
- Créditos colocados en el ejercicio:		
- A corto plazo	1.360.431	22.290.657
- A mediano y largo plazos -más de 1 año-	(608.745.122)	(606.937.998)
- Créditos recuperados en el ejercicio	505.302.592	477.131.128
Flujo neto en actividades de intermediación	(30.211.122)	(29.938.282)
	(5.935.784)	(12.213.555)

A la página siguiente

1.5 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

	2016 Bs	2015 Bs
De la página anterior	(5.935.784)	(12.213.555)
Flujos de fondos en actividades de financiamiento		
Incremento (disminución) de préstamos:		
- Obligaciones subordinadas	27.440.000	
Cuentas de los accionistas:		
- Pago de dividendos	(128.612)	(155.131)
Flujo neto en actividades de financiamiento	27.311.388	(155.131)
Flujos de fondos en actividades de inversión:		
Incremento (disminución) neto en:		
- Inversiones temporarias	(33.631.134)	25.098.827
- Inversiones permanentes	(3.499.696)	2.067.694
- Bienes de uso	(6.597.395)	(2.273.721)
- Bienes diversos	70.668	(160.148)
- Cargos diferidos	(269.046)	829.045
Flujo neto en actividades de inversión	(43.926.603)	25.561.697
Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio	(22.550.999)	13.193.011
Disponibilidades al inicio del ejercicio	102.093.262	88.900.251
Disponibilidades al cierre del ejercicio	79.542.263	102.093.262

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

NILDA SOTEZ VALLEJOS
Sub Gerente Nacional de Contabilidad

JUAN PABLO IRIARTE Q.
Gerente General

1.6 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 1 ORGANIZACIÓN

a) Organización de la sociedad

El Banco PYME de la Comunidad S.A. se constituye como un Fondo Financiero Privado, el 12 de julio de 1996, bajo el marco del Decreto Supremo No 24000, con un capital pagado de 20 millones de Bolivianos. El 5 de septiembre de 1996, la actual Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero autorizó su funcionamiento a través de Resolución SB/0029/96 y el 9 de septiembre de 1996, inició operaciones con una oficina en la ciudad de Cochabamba. Como efecto de la implementación de la Ley No 393 de Servicios Financieros, el Fondo de la Comunidad S.A. F.F.P. se transforma en Banco PYME de la Comunidad S.A, mediante Resolución ASFI/No 409/2014 de 10 de junio de 2014. Su domicilio legal es en el Departamento de Cochabamba, en la Av. Ballivián No.0576, donde funciona la oficina central.

Durante el ejercicio 2016, no existieron cambios significativos en la organización del Banco.

Actualmente, el Banco PYME de la Comunidad S.A. además de la Oficina Central en Cochabamba, cuenta con dos Sucursales y once Agencias en todo el país. En Cochabamba cinco Agencias denominadas: "Agencia Molino El Gallo" ubicada en las instalaciones del Centro Comercial "El Gallo" en la zona de La Cancha, "Agencia Alalay" ubicada en la zona sur, "Agencia Colcapirhua" ubicada en el Municipio de Colcapirhua, "Agencia Sacaba" ubicada en el Municipio de Sacaba y "Agencia América" recientemente aperturada en noviembre de 2016, ubicada en la zona norte. En la ciudad de Santa Cruz de la Sierra, la Sucursal Santa Cruz ubicada en la zona Mutualista, una Agencia denominada "Agencia Abasto" ubicada en la zona del mismo nombre y una Agencia denominada "Agencia Doble Vía" ubicada en la avenida Doble Vía La Guardia. En el Departamento de La Paz se cuenta con la Sucursal La Paz en la zona de Sopocachi, una Agencia en la zona del mercado Uyustus denominada "Agencia Uyustus", una Agencia en la zona de Villa Copacabana denominada "Agencia Villa Copacabana", una Agencia en la zona de Villa Fátima denominada "Agencia Villa Fátima", así como una agencia de reciente apertura en la ciudad de El Alto denominada "Agencia El Alto".

Asimismo, cuenta con cuatro Cajeros Automáticos distribuidos en diferentes puntos estratégicos del Departamento de Cochabamba (3 en área urbana y 1 en área peri- urbana), un Cajero Automático en el barrio Mutualista de la ciudad de Santa Cruz y un Cajero Automático en la zona de Sopocachi en la ciudad de La Paz. Adicionalmente, se cuenta con un Punto de Atención denominado "Tiquipaya" en el Departamento de Cochabamba.

El número de empleados al 31 diciembre de 2016 y 2015 alcanzó a 266 y 238 funcionarios respectivamente.

b) Hechos importantes sobre la situación de la entidad

Durante el año 2016, el holgado cumplimiento de metas de cartera productiva a tasas de interés reguladas, ha afectado ligeramente el rendimiento financiero de la cartera; sin embargo, este aspecto ha sido compensado parcialmente por una mayor generación de ingresos operativos producto de operaciones de transferencias de fondos y compra venta de moneda extranjera. A nivel del sistema en general, se observa una leve disminución en la demanda de créditos, aspecto que se refleja en una mayor intensidad de la competencia y generando mayor presión sobre las tasas de interés activas. Tanto en la entidad, como al nivel del sistema financiero se evidencian leves indicios de un deterioro en la cartera de créditos reflejado en un mayor índice de mora del Banco y del Sistema Financiero Nacional, aspecto que tiende a estabilizarse hacia el cierre de la gestión 2016, no obstante, de que el Banco presenta un indicador de mora mayor al promedio de sus pares. Dentro los aspectos favorables, se destacan los elevados niveles de liquidez en el sistema financiero, que configuran un escenario propicio para la captación de fondos institucionales a largo plazo a tasas de interés menores, en comparación con períodos anteriores; por último, la disminución de oferta de moneda extranjera, ha reducido el margen de ganancia promedio en operaciones cambiarias.

Con relación a la administración del riesgo de crédito durante el 2016, la misma se realizó como

en gestiones anteriores, desde un enfoque de gestión ex ante (evaluación de las condiciones, capacidad de pago y cumplimiento de políticas y procedimientos de operaciones crediticias antes de su desembolso) y ex post (evaluación y seguimiento del portafolio de créditos, ya sea individualmente o a una muestra representativa, siendo este último caso la determinación de previsiones de riesgo adicional a la morosidad), con la particularidad de que dicho periodo tuvo los niveles de morosidad más altos en la historia de la institución, no obstante que, producto de las gestiones de cobranza y principalmente debido a reprogramaciones realizadas en base a la nueva capacidad de pago de algunos clientes, con la mejora de garantías y por tanto la mejora de la posición del Banco, el deterioro de la cartera observado durante el 2016, fue revertido en el último trimestre, lo cual permitió registrar un indicador de mora más bajo que el de diciembre de 2015. Cabe destacar que, a pesar del deterioro de cartera mencionado, el Banco tiene la fortaleza de contar con una adecuada cobertura de garantías hipotecarias en primer grado.

Respecto a la administración del riesgo de mercado, se continuó el monitoreo del riesgo de tasas de interés, traducido en el seguimiento de la volatilidad de la tasa referencial del BCB – TRE en Moneda Nacional y Moneda Extranjera y del riesgo de tipo de cambio, reflejado en el análisis de la posición cambiaria del Banco, misma que se ha mantenido en niveles acotados (muy por debajo de los límites normativos) por la aplicación de una política conservadora por recomendación del Directorio.

A diciembre de 2016, el Banco cuenta con un nuevo Plan Estratégico, aprobado por las instancias correspondientes de la institución. El objetivo central del este plan para el período 2016-2020 es: Crecer rentablemente con Responsabilidad Social. En torno a este objetivo se han delineado cuatro ejes estratégicos: Crecimiento Rentable con Diversificación Geográfica, Fortalecimiento Patrimonial, Gestión Conservadora de Riesgos y Orientación al Cliente; adicionalmente, sobre la base de estos ejes se tienen estructurados objetivos estratégicos específicos agrupados en cada una de las Perspectivas de gestión, que conforman el Cuadro de Mando Integral de la institución.

Respecto a los planes de fortalecimiento y capitalización, el 20 de abril de 2015 mediante nota ASFI/DSR II/R-61439/2015 la ASFI otorgó la no objeción para el incremento de capital pagado a Bs64.379.440, mismo que fue registrado contablemente el 23 de abril de 2015 y registrado en Fundempresa el 08 de mayo de 2015. Asimismo, el 17 de mayo de 2016 mediante nota ASFI/DSR II/R-83074/2016 la ASFI informó que tomó conocimiento de la capitalización de Bs1.800.560 provenientes de los resultados de la gestión 2015, con lo cual el Capital Pagado asciende a Bs66.180.000, mismo que fue registrado contablemente el 23 de mayo de 2016. Como otros asuntos de importancia sobre la gestión de la entidad que podrían afectar a períodos posteriores están los siguientes:

En Junta General Extraordinaria de Accionistas de la sociedad, llevada a cabo el 06 de diciembre de 2016 con la asistencia del 94,93% de accionistas, se determinó lo siguiente:

1. Plan Estratégico 2016-2020.

- Tomar conocimiento del Plan Estratégico 2016-2020 aprobado por el Directorio del Banco.

2. Incremento de Capital Pagado.

- Aprobar el Incremento del Capital Pagado y Capital Social de la entidad en la suma de Bs27.440.000, que será efectivizado durante la gestión 2017, de la siguiente forma:
  a) La suma de Bs13.820.000 hasta agotar el Capital Autorizado del Banco.
  b) La suma de Bs13.620.000, una vez se realice el incremento del Capital.

Autorizado del Banco a la suma de Bs160.000.000.

Los plazos para el incremento del Capital Pagado y Capital Social serán definidos en la Junta General Extraordinaria de Accionistas que se efectuará en la misma fecha en la que se realice la Junta General Ordinaria de Accionistas donde se tratarán los Estados Financieros de la gestión 2016, para lo cual, se encomienda al Directorio presentar un cronograma en el que se establezcan plazos para: i) el ejercicio del derecho preferente de los accionistas y ii) efectivizar el mencionado incremento.

NOTA 1 ORGANIZACIÓN (continuación)

3. Emisión de Acciones.

- Este punto será considerado y resuelto en la Junta General Extraordinaria de Accionistas que se efectuará en la misma fecha en la que se realice la Junta General Ordinaria de Accionistas en la que se tratarán los Estados Financieros de la gestión 2016, conforme a lo resuelto en el punto 2 precedente.

4. Incremento de Capital Autorizado.

- Este punto será considerado y resuelto en la Junta General Extraordinaria de Accionistas que se efectuará en la misma fecha en la que se realice la Junta General Ordinaria de Accionistas en la que se tratarán los Estados Financieros de la gestión 2016, conforme a lo resuelto en el punto 2 precedente.

NOTA 2 NORMAS CONTABLES

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

a) Bases de presentación de los estados financieros

Los presentes estados financieros han sido preparados en moneda constante.

Los activos y pasivos en moneda extranjera y en moneda nacional con mantenimiento de valor se valúan y reexpresan, de acuerdo con los tipos de cambios vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio. Las diferencias de cambios y revalorización, respectivamente, resultantes de este procedimiento se registran en los resultados de cada ejercicio.

Los activos y pasivos en unidades de fomento a la vivienda se ajustan en función al mismo índice del precio al consumidor, reportada en la tabla de cotizaciones presentada por el Banco Central de Bolivia.

Los estados financieros han sido preparados en conformidad con las disposiciones establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero y de acuerdo con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia.

b) Cartera: Criterios de exposición y métodos de previsión para riesgos de incobrabilidad y desvalorización, considerando las previsiones genéricas.

Los saldos de cartera en moneda extranjera, se exponen por el capital prestado menos las amortizaciones cobradas, actualizados en función de la variación de la cotización oficial del dólar estadounidense a la fecha de cierre del ejercicio.

La clasificación de los créditos en vigentes, vencidos y en ejecución, se efectúa de acuerdo con lo establecido por las normas vigentes en el país y de conformidad a las circulares emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

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

Los productos financieros ganados sobre cartera vigente son contabilizados por el método del devengado, independiente del momento de su percepción o cobro.

c) Inversiones temporarias y permanentes: Criterios de valuación y exposición de los distintos tipos de inversiones

Las inversiones al 31 de diciembre de 2016 y 2015, están valuadas de la siguiente forma:

Temporarias

- Las cajas de ahorro en ambas monedas en Entidades Financieras del país se exponen por

el capital depositado y se valúan a su costo actualizado.
- Las operaciones interbancarias con Entidades Financieras del país se exponen por el capital prestado y se valúan a su costo actualizado.
- Los Fondos de Inversión y el Fondo RAL, se valúan a su costo actualizado.

Los productos financieros ganados sobre inversiones rentables temporarias son contabilizados por el sistema del devengado, independientemente del momento de su cobro.

Permanentes

- Los depósitos a plazo fijo en Entidades Financieras del país se exponen por el capital depositado y se valúan a su costo actualizado.
- Los certificados de aportación telefónica, tanto de COMTECO, COTEL como de COTAS, están valuados al valor de mercado.

A partir de septiembre de 2011, el Banco PYME de la Comunidad forma parte de los miembros asociados a la Asociación de Entidades Financieras Especializadas en Micro Finanzas (ASOFIN), habiendo pagado la membresía correspondiente por este concepto. Esta afiliación fue aprobada por la Junta General de Accionistas.

d) Bienes realizables: valuaciones y previsiones para desvalorización

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 los bienes realizables recibidos en recuperación de créditos están valuados al valor del saldo de capital contable de cartera neto de la previsión para incobrabilidad registrada a la fecha de adjudicación, expresados en moneda nacional al tipo de cambio vigente a la fecha de realización de la operación y los bienes realizables dados de baja por término de su vida útil están valuados al valor neto de depreciación, aplicando lo establecido en el Manual de Cuentas emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

e) Bienes de uso: Valuación, métodos y tasas de depreciación

Los bienes de uso existentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, están valuados a su costo sin ser reexpresados a moneda constante de la fecha de cierre del ejercicio, de conformidad a lo establecido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante circular SB/585/2008 del 27 de agosto de 2008, menos la correspondiente depreciación acumulada que es calculada por el método de línea recta aplicando tasas anuales suficientes para extinguir los valores al final de la vida útil estimada.

El valor de los bienes de uso considerado en su conjunto, no supera su valor de mercado.

f) Otros activos: Valuación, métodos y tasas de depreciación de bienes diversos, valuación y método de amortización de los cargos diferidos y bienes intangibles.

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

Como Activo Diferido en octubre de 2016 se procedió al registro de las mejoras realizadas en las instalaciones alquiladas de la Agencia El Alto para la adecuación de un buen funcionamiento; a partir de noviembre de 2016 se comenzó a efectuar la amortización respectiva bajo el método de línea recta para un período de 20 meses, que corresponde al tiempo de vigencia del contrato de alquiler. Al 31 de diciembre de 2016 se aplicaron 2 meses.

Por otro lado, en noviembre de 2016 se registraron como gastos de organización los costos de instalación de la nueva Agencia América ascendiendo a Bs603.533; en diciembre de 2016 se comenzó a efectuar la amortización respectiva bajo el método de línea recta para un período de 48 meses, que corresponde al tiempo máximo de amortización para esta cuenta. Al 31 de diciembre de 2016 se aplicó 1 mes.

g) Fideicomisos constituidos: Criterios de valuación.

No aplicable.

h) Provisiones y previsiones: Método de cálculo de las estimaciones

La provisión para indemnizaciones cubre el pasivo correspondiente al monto que por Ley corresponde pagar al personal en relación de dependencia, calculado sobre la base de un mes de sueldo por cada año de servicio al Banco. Según las disposiciones

NOTA 2 NORMAS CONTABLES (continuación)

legales vigentes, transcurridos los noventa y un días de antigüedad en su empleo, el personal ya es acreedor a la indemnización, incluso en los casos de retiro voluntario. El resto de las provisiones se realizan en base a gastos de períodos anteriores o estimaciones futuras. Dichas provisiones se incluyen dentro del rubro "Otras cuentas por pagar". Las previsiones para cartera se realizan en base a la normativa vigente.

i) Patrimonio neto: Ajuste a moneda constante, incrementos por reservas técnicas y ajustes en subsidiarias

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Patrimonio está expresado a valores históricos a la fecha de cierre del ejercicio, de conformidad a lo establecido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, mediante circular SB/585/2008 del 27 de agosto de 2008.

j) Resultados del ejercicio: Criterios de exposición, ajuste a moneda constante, métodos de contabilización de los resultados financieros u otras partidas importantes

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

k) Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales

Se han efectuado los ajustes requeridos por la normativa de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, así como la adecuación de parámetros para la retención de impuestos.

l) Absorciones o fusiones de otras entidades

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

NOTA 3 CAMBIOS DE POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2016, no han existido cambios en las políticas y prácticas contables respecto a la gestión 2015, manteniéndose las modificaciones establecidas por la ASFI mediante circular ASFI/DNP/091/2011 del 27 de septiembre de 2011, respecto a los porcentajes de la previsión cíclica para créditos empresariales y créditos PYME, y la previsión cíclica para créditos PYME calificados por días mora, vivienda, consumo y microcrédito, mismas que, en su momento, han generado cambios en la estimación de las previsiones; por otra parte, a la fecha de corte, se mantienen los porcentajes de encaje legal establecidos en la circular ASFI/436/2016 del 8 de diciembre de 2016, de 13.50% de encaje requerido en efectivo para depósitos del público a la vista, ahorro y plazo fijo, en moneda extranjera y MVDOL y 8% en el encaje requerido en títulos, además de que las entidades financieras deberán mantener en su cuenta Caja el 40% de los saldos de su requerimiento de encaje legal en efectivo para moneda extranjera y constituir encaje legal adicional en títulos en moneda extranjera del 45% y del 100% en efectivo para otros depósitos. También se mantienen los porcentajes de encaje legal de 6.00% de encaje requerido en efectivo para depósitos del público a la vista, ahorro y plazo fijo en moneda nacional y moneda nacional con mantenimiento de valor con relación a la UFV y 6.00% en el encaje requerido en títulos en la misma moneda además del 100% en efectivo para otros depósitos.

NOTA 4 ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no existen activos gravados ni de disponibilidad restringida, excepto por los siguientes:

	Al 31/12/2016		Al 31/12/2015	
	Requerido	Constituido	Requerido	Constituido
	Bs	Bs	Bs	Bs
Banco Central de Bolivia				
Cta.cte.y encaje BCB - entidades bancarias	16.206.399	36.245.333	13.711.842	60.850.253
Cuotas de participación fondos RAL afectados a encaje legal	65.821.042	66.330.481	66.422.318	66.699.051
	82.027.441	102.575.814	80.134.160	127.549.304

NOTA 5 ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la clasificación de los activos y pasivos en corrientes y no corrientes es la siguiente:

	2016	2015
ACTIVO	Bs	Bs
Activo corriente		
Disponibilidades	79.542.263	102.093.262
Inversiones temporarias	110.583.154	76.951.582
Cartera	81.215.133	83.556.260
Otras cuentas por cobrar	3.094.542	1.749.249
Bienes realizables	33	2
Total activo corriente	274.435.125	264.350.355
Activo no corriente		
Cartera	779.216.733	681.085.766
Inversiones permanentes	3.634.831	134.553
Bienes de uso	19.176.622	14.470.801
Otros activos	1.144.059	756.023
Total activo no corriente	803.172.245	696.447.143
TOTAL ACTIVO	1.077.607.370	960.797.498

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

	2016	2015
	Bs	Bs
PASIVO		
Pasivo corriente		
Obligaciones con público a la vista	3.548.236	4.013.153
Obligaciones con público por cajas de ahorro	124.801.575	107.532.716
Obligaciones con público a plazo	70.421.068	49.841.601
Obligaciones con Bancos y Entidades Financieras	4.344.340	7.650.372
Otras cuentas por pagar	13.815.509	8.941.494
Total pasivo corriente	216.930.728	177.979.336
Pasivo no corriente		
Obligaciones con público a plazo	648.256.447	562.110.693
Obligaciones con Bancos y Entidades Financieras	95.098.372	136.916.130
Previsiones	7.668.981	6.584.587
Obligaciones subordinadas	29.079.141	
Total pasivo no corriente	780.102.941	705.611.410
TOTAL PASIVO	997.033.669	883.590.746

Los activos y pasivos en moneda extrajera han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio vigente al 31 de diciembre de 2016 y 2015 de Bs. 6.86 por US$1, respectivamente.

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

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

Al 31 de diciembre de 2016:

	A 30 DIAS Bs	A 60 DIAS Bs	A 90 DIAS Bs	A 180 DIAS Bs	A 360 DIAS Bs	A 720 DIAS Bs	MAS 720 DS. Bs	TOTAL Bs
RUBROS								
Disponibilidades	79.542.263							79.542.263
Inversiones temporarias	59.876.043	4.717.321	4.023.396	6.701.347	12.444.111	8.574.026	14.246.472	110.582.716
Cartera vigente	24.179.418	30.306.204	36.562.218	87.349.936	124.161.030	185.782.137	368.633.930	856.974.873
Otras cuentas por cobrar	1.028.234							1.028.234
Inversiones permanentes		3.494.550				139.698		3.634.248
Otras operaciones activas	39.668.940	(1.815.021)	(3.006.299)	(2.974.642)	(4.300.589)	(6.441.529)	4.714.175	25.845.035
TOTAL ACTIVO	204.294.898	36.703.054	37.579.315	91.076.641	132.304.552	188.054.332	387.594.577	1.077.607.369
Otros depósitos a la vista	3.548.193							3.548.193
Obligaciones con el público ahorro	17.181.616	20.521.557	19.614.700	20.291.923	17.826.059	11.757.462	4.078.131	111.271.448
Obligaciones con el público a plazo	38.813.681	15.491.014	20.531.100	16.739.908	43.871.657	61.799.187	477.345.720	674.592.267
Obligaciones con el público restringidas	15.082.900	415.000	503.626	1.075.091	2.147.206	33.614	171.500	19.428.937
Financiamiento en otras entidades financieras del país	4.344.340					4.000.000	2.000.000	10.344.340
Financiamiento en entidades financieras 2do piso	1.625.000	771.750	1.150.000	2.206.250	5.753.000	9.506.000	17.850.000	38.862.000
Financiamientos externos	6.860.000		26.068.000		1.870.911	10.601.823	3.741.823	49.142.557
Otras cuentas por pagar	4.567.223							4.567.223
Obligaciones subordinadas					2.287.124	4.574.248	20.578.628	27.440.000
Otras operaciones pasivas	44.823.949	327.484	429.514	1.595.992	1.534.505	1.607.702	7.517.558	57.836.704
TOTAL PASIVO	136.846.902	37.526.805	68.296.940	41.909.164	75.290.462	103.880.036	533.283.360	997.033.669
ACTIVOS/PASIVOS	1.49	0.98	0.55	2.17	1.76	1.81	0.73	1.08
CUENTAS CONTINGENTES	18.543.582	11.072.395	10.928.461	12.702.751	8.232.451	9.271.493	912.368	71.663.501

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

Calce financiero considerando el vencimiento restante de las partidas a partir del 1° de enero de 2016:

Al 31 de diciembre de 2015:

	A 30 DIAS Bs	A 60 DIAS Bs	A 90 DIAS Bs	A 180 DIAS Bs	A 360 DIAS Bs	A 720 DIAS Bs	MAS 720 DS. Bs	TOTAL Bs
RUBROS								
Disponibilidades	102.093.262							102.093.262
Inversiones temporarias	24.903.929	5.665.403	7.748.955	10.156.791	20.531.259	7.607.217	338.027	76.951.581
Cartera vigente	21.399.183	21.664.961	28.469.267	72.709.028	117.517.725	161.159.055	333.929.349	756.848.568
Otras cuentas por cobrar	477.656							477.656
Inversiones permanentes						134.553		134.553
Otras operaciones activas	36.102.130	(746.563)	(862.012)	(2.420.856)	(3.961.451)	(5.521.551)	1.702.180	24.291.877
TOTAL ACTIVO	184.976.160	26.583.801	35.356.210	80.444.963	134.087.533	163.379.274	335.969.556	960.797.497
Otros depósitos a la vista	4.013.153							4.013.153
Obligaciones con el público ahorro	14.713.525	17.531.123	16.694.793	17.188.896	14.980.534	9.731.093	3.141.076	93.981.040
Obligaciones con el público a plazo	22.165.954	17.958.020	19.026.536	42.457.644	94.696.643	60.680.638	317.830.559	574.815.994
Obligaciones con el público restringidas	15.359.551	675.460	130.429	2.240.644	1.467.038			19.873.122
Financiamiento en otras entidades financieras del país	7.650.372	1.450.000		1.380.300	1.380.000		3.432.110	15.292.782
Financiamiento en entidades financieras 2do piso	2.625.000	771.750	2.025.000	2.425.000	7.846.750	15.693.500	38.731.000	70.118.000
Financiamientos externos			4.116.000		1.870.910	36.669.820	14.343.641	57.000.371
Otras cuentas por pagar	2.048.458							2.048.458
Otras operaciones pasivas	35.378.124	197.904	256.109	1.349.920	1.413.185	1.381.431	6.471.154	46.447.827
TOTAL PASIVO	103.954.137	38.584.257	42.248.867	67.042.404	123.655.060	124.156.482	383.949.540	883.590.747
ACTIVOS/PASIVOS	1.78	0.69	0.84	1.20	1.08	1.32	0.88	1.09
CUENTAS CONTINGENTES	14.907.451	13.400.620	11.848.597	13.172.857	12.235.523	4.451.612	840.199	70.856.859

NOTA 6 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

No aplicable.

NOTA 7 POSICIÓN EN MONEDA EXTRAJERA

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

	2016		2015	
	US$	Bs	US$	Bs
ACTIVO				
Disponibilidades	4.352.646	29.859.153	7.485.473	51.350.347
Inversiones temporarias	13.497.148	92.590.435	9.424.918	64.654.935
Cartera	10.382.696	71.225.293	12.380.291	84.928.793
Otras cuentas por cobrar	137.383	942.445	107.787	739.416
Inversiones permanentes	527.827	3.620.891	17.582	120.613
Otros activos	25.800	176.988	33.000	226.380
TOTAL ACTIVO	28.923.500	198.415.205	29.449.051	202.020.484
PASIVO				
Obligaciones con público	16.769.602	115.039.469	20.031.688	137.417.381
Oblig.con Bancos y Entidades Financieras	7.692.600	52.771.238	9.075.390	62.257.178
Otras cuentas por pagar	449.774	3.085.453	238.928	1.639.046
Previsiones	218.415	1.498.329	169.509	1.162.831
Obligaciones subordinadas	4.238.942	29.079.141		
TOTAL PASIVO	29.369.333	201.473.629	29.515.515	202.476.436
POSICION NETA	(445.833)	(3.058.424)	(66.464)	(455.952)

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio vigente al 31 de diciembre de 2016 y 2015 de Bs6.86 por US$ 1 respectivamente.

NOTA 8 COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) Disponibilidades

La composición del saldo al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016		2015	
	Bs	Bs	Bs	Bs
CAJA		28.699.298		23.255.910
Billetes y monedas MN	20.052.455		16.813.563	
Fondos asignados a cajeros automáticos MN	1.114.920		1.256.050	
Billetes y monedas ME	7.531.923		5.186.297	
BANCO CENTRAL DE BOLIVIA		36.245.334		60.850.253
Cta. Cte. y Encaje BCB-Entidades Financieras MN	20.231.645		23.462.071	
Cta. Cte. y Encaje BCB-Entidades Financieras ME	16.013.689		37.388.182	
BANCOS Y CORRESPONSALES DEL PAÍS		13.018.951		17.713.351
Bancos y corresponsales del país MN	8.017.020		9.211.232	
Bancos y corresponsales del país ME	5.001.931		8.502.119	
BANCOS Y CORRESPONSALES DEL EXTERIOR		1.146.970		273.748
Bancos y corresponsales del exterior ME	1.146.970		273.748	
DOCUMENTOS DE COBRO INMEDIATO		431.710		
Documentos para Cámara de Compensación MN	267.070			
Documentos para Cámara de Compensación ME	164.640			
		79.542.263		102.093.262

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

1. COMPOSICION POR CLASE DE CARTERA Y PREVISIÓN PARA INCOBRABILIDAD

Al 31 de diciembre de 2016:

	Cartera				Previsión Incobrables (139.00+251.01)
	Contingente	Vigente	Vencida	En ejecución	
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Empresarial	4.952.755	31.429.421			383.263
Empresarial Agropecuario					
De vivienda		86.526.232	667.564	1.082.981	907.141
De vivienda s/gtía.hip.		428.946		18.766	22.695
De vivienda int.social		8.916.380	136.901		78.545
Microcrédito individual	730.950	64.808.875	1.442.146	2.360.174	3.525.244
Microcrédito individual DG		22.053.281	467.177	1.878.972	2.187.551
Microcrédito individ.DG Gtia. Real	16.268.872	312.753.608	3.036.733	5.318.154	7.422.707
Microcrédito agropecuario		14.070.997	95.331	473.863	492.929
Microcrédito agropecuario DG Gtía.Real		30.948.141	465.792	419.191	476.996
Microcrédito agropecuario DG					
De consumo	674.794	13.894.619	198.765	328.385	821.714
De consumo DG		1.258.646		123.280	163.697
De consumo DG Garantia.Real		16.515.556		193.521	437.946
PYME calificado por días mora	49.036.130	236.630.779	3.674.741	4.478.078	4.601.846
PYME agropecuario calif.p/días mora		960.400			
PYME agrop. DG Gtía.Real cal.d/mora		15.778.992			3.629
Totales	71.663.501	856.974.873	10.185.150	16.675.365	21.525.903

Al 31 de diciembre de 2015:

	Cartera				Previsión Incobrables (139.00+251.01)
	Contingente	Vigente	Vencida	En ejecución	
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Empresarial	3.950.775	18.250.275			52.223
Empresarial Agropecuario					
De vivienda		97.465.779	18.573	1.428.094	1.027.487
De vivienda s/gtía.hip.		383.411	7.592		15.298
De vivienda int.social		11.117.870			85.195
Microcrédito individual	2.441.534	45.251.582	408.772	1.828.724	2.247.690
Microcrédito individual DG		24.871.177	527.809	1.392.607	1.771.418
Microcrédito individ.DG Gtia. Real	15.194.190	230.593.983	2.022.752	899.487	1.957.036
Microcrédito agropecuario		9.499.915	85.498	290.491	376.049
Microcrédito agropecuario DG Gtía.Real		16.243.402			2.417
Microcrédito agropecuario DG					
De consumo	556.272	13.934.942	27.142	92.073	575.069
De consumo DG		1.782.111	24.238	107.089	193.531
De consumo DG Garantia.Real		17.426.928	295.546		570.005
PYME calificado por días mora	48.714.088	254.009.604	10.381.073	5.067.162	8.067.505
PYME agropecuario calif.p/días mora		1.404.800			
PYME agrop. DG Gtía.Real cal.d/mora		14.612.789			7.083
Totales	70.856.859	756.848.568	13.798.995	11.105.727	16.948.006

2. CLASIFICACIÓN DE CARTERA POR:
2.1 ACTIVIDAD ECONÓMICA DEL DEUDOR

Al 31 de diciembre de 2016:

	Cartera				Previsión Incobrables (139.00+251.01)
	Contingente	Vigente	Vencida	En ejecución	
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Agricultura y ganadería	643	60.384.468	561.123	812.895	925.530
Caza. silvicultura y pesca		4.377.639			57
Extracción de petróleo crudo y gas natural					
Minerales metálicos y no metálicos	17.697	12.870.132			12.078
Industria manufacturera	2.141.231	160.587.280	2.955.232	4.558.605	5.728.968
Producción y distribución de energía. gas y agua	24.056	580.913			
Construcción	56.675.321	92.724.327	945.462	2.107.509	2.016.281
Venta al por mayor y menor	3.604.157	286.080.711	1.486.332	7.286.198	8.243.185
Hoteles y restaurantes	302.212	45.031.814	261.889	429.147	658.559
Transporte. almacenamiento y comunicaciones	878.934	85.504.184	192.298	607.188	1.127.114
Intermediación financiera	1.334.916	2.443.598			40.017
Servicios inmobiliarios. empresariales y de alquiler	6.511.874	82.440.495	3.782.814	497.247	2.272.167
Administración pública. defensa y seguridad social obligatoria		300.317			8.950
Educación	36.915	2.665.321			11.813
Servicios sociales. Comunales y personales	114.478	18.199.134		376.576	458.231
Servicio de hogares privados que contratan servicio doméstico		384.885			4.342
Servicio de organizaciones y órganos extraterritoriales					
Actividades atípicas	21.067	2.399.655			18.611
Totales	71.663.501	856.974.873	10.185.150	16.675.365	21.525.903

NOTA 8 COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)

Al 31 de diciembre de 2015:

	Cartera				Previsión Incobrables (139.00+251.01)
	Contingente	Vigente	Vencida	En ejecución	
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Agricultura y ganadería	9	44.344.811	85.498	290.491	424.331
Caza. silvicultura y pesca		2.087.137	28.405		28.406
Extracción de petróleo crudo y gas natural	308.832	11.427.925			9.462
Minerales metálicos y no metálicos	639.352	115.738.071	2.388.971	3.698.960	4.241.819
Industria manufacturera					
Producción y distribución de energía, gas y agua	6.860	531.481			1.128
Construcción	53.589.852	79.240.668	2.954.288	1.438.515	2.828.539
Venta al por mayor y menor	7.890.490	272.377.440	6.850.835	4.524.341	6.003.324
Hoteles y restaurantes	1.083.947	35.634.896	167.919	154.274	428.522
Transporte. almacenamiento y comunicaciones	711.030	72.352.113	1.147.563	420.484	1.435.401
Intermediación financiera	2.030.580	1.707.126			41.803
Servicios inmobiliarios. empresariales y de alquiler	4.260.561	95.110.831	94.992	221.782	929.180
Administración pública. defensa y seguridad social obligatoria		282.887			7.886
Educación	17.861	1.727.604			7.568
Servicios sociales. Comunales y personales	216.260	20.224.074	80.524	356.880	525.220
Servicio de hogares privados que contratan sesrvicio doméstico		352.170			2.963
Servicio de organizaciones y órganos extraterritoriales		40.573			507
Actividades atípicas	101.225	3.668.761			31.947
Totales	70.856.859	756.848.568	13.798.995	11.105.727	16.948.006

NOTA 8 COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)

2.2 DESTINO DEL CRÉDITO

Al 31 de diciembre de 2016:

	Cartera				Previsión Incobrables (139.00+251.01)
	Contingente	Vigente	Vencida	En ejecución	
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Agricultura y ganadería	643	61.435.233	561.123	893.054	976.266
Caza. silvicultura y pesca		4.354.759			
Extracción de petróleo crudo y gas natural					
Minerales metálicos y no metálicos	17.697	9.345.623			531
Industria manufacturera	2.141.231	139.604.195	2.209.892	4.392.542	5.350.404
Producción y distribución de energía, gas y agua	24.056	580.913			
Construcción	56.675.321	155.818.887	1.613.026	2.199.132	2.248.998
Venta al por mayor y menor	3.604.157	246.882.823	1.675.308	5.427.629	7.657.208
Hoteles y restaurantes	302.212	37.131.144	233.070	589.371	738.829
Transporte. almacenamiento y comunicaciones	878.934	76.217.675	192.298	729.043	1.184.658
Intermediación financiera	1.334.916	706.345			24.300
Servicios inmobiliarios. empresariales y de alquiler	6.511.874	112.659.220	3.682.921	2.289.957	3.115.531
Administración pública. defensa y seguridad social obligatoria		185.273			5.558
Educación	36.915	1.598.510		16.191	26.297
Servicios sociales. Comunales y personales	114.478	10.454.273	17.512	138.446	196.691
Servicio de hogares privados que contratan sesrvicio doméstico					
Servicio de organizaciones y órganos extraterritoriales					
Actividades atípicas	21.067				632
Totales	71.663.501	856.974.873	10.185.150	16.675.365	21.525.903

NOTA 8 COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)

Al 31 de diciembre de 2015:

	Cartera				Previsión Incobrables (139.00+251.01)
	Contingente	Vigente	Vencida	En ejecución	
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Agricultura y ganadería	9	41.542.717	85.498	290.491	385.605
Caza. silvicultura y pesca		3.087.138			
Extracción de petróleo crudo y gas natural					
Minerales metálicos y no metálicos	308.832	8.734.489			257
Industria manufacturera	639.352	101.038.412	1.624.573	3.551.181	3.706.833
Producción y distribución de energía, gas y agua	6.860	565.849			843
Construcción	53.589.852	127.675.824	2.394.978	1.732.923	2.345.220
Venta al por mayor y menor	7.890.490	230.031.663	8.056.022	3.239.787	6.501.519
Hoteles y restaurantes	1.083.947	33.347.096	97.143	386.924	522.655
Transporte. almacenamiento y comunicaciones	711.030	59.413.364	1.180.027	430.729	1.411.141
Intermediación financiera	2.030.580	1.428.775			37.763
Servicios inmobiliarios. empresariales y de alquiler	4.260.561	134.952.930	294.448	1.353.530	1.779.433
Administración pública. defensa y seguridad social obligatoria		149.058			4.472
Educación	17.861	1.085.552			9.782
Servicios sociales. Comunales y personales	216.260	13.795.701	66.306	120.162	242.275
Servicio de hogares privados que contratan sesrvicio doméstico					
Servicio de organizaciones y órganos extraterritoriales					
Actividades atípicas	101.225				208
Totales	70.856.859	756.848.568	13.798.995	11.105.727	16.948.006

NOTA 8 COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)

3. CLASIFICACIÓN DE CARTERA POR TIPO DE GARANTÍA, ESTADO DE CRÉDITO Y PREVISIONES RESPECTIVAS:

Al 31 de diciembre de 2016:

	Cartera				Previsión Incobrables (139.00+251.01)
	Contingente Bs	Vigente Bs	Vencida Bs	En ejecución Bs	Bs
Créditos auto liquidables	15.848.987	2.226.363	-	-	89.875
Garantía hipotecaria	41.941.631	591.065.698	6.955.397	7.694.998	8.738.721
Garantía prendaría	10.451.053	188.289.244	1.740.624	5.466.821	7.677.957
Garantía personal	186.768	32.048.785	770.634	2.684.993	3.005.107
Fondo de garantía	-	-	-	-	-
Otros	3.235.062	43.344.783	718.495	828.553	2.014.243
Totales	71.663.501	856.974.873	10.185.150	16.675.365	21.525.903

Al 31 de diciembre de 2015:

	Cartera				Previsión Incobrables (139.00+251.01)
	Contingente Bs	Vigente Bs	Vencida Bs	En ejecución Bs	Bs
Créditos autoliquidables	15.092.304	2.718.943	-	-	5.172
Garantía hipotecaria	42.672.352	531.248.531	2.289.534	6.556.568	4.846.622
Garantía prendaría	5.702.122	155.285.886	9.649.975	2.428.444	5.710.736
Garantía personal	430.306	26.509.495	601.935	1.833.689	1.927.040
Fondo de garantía	-	-	-	-	-
Otros	6.959.775	41.085.713	1.257.551	287.026	4.458.437
Totales	70.856.859	756.848.568	13.798.995	11.105.727	16.948.007

NOTA 8 COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)

4. CLASIFICACIÓN DE CARTERA SEGÚN CALIFICACIÓN DE CRÉDITOS EN MONTOS Y PORCENTAJES:

Al 31 de diciembre de 2016:

	Cartera						
Calificación	Contingente Bs	Vigente Bs	Vencida Bs	En ejecución Bs	Previsión Incobrables (139.00+251.01) Bs	Créditos %	Previsión %
A	71.651.802	843.138.190			2.798.896	95.74	13.00
B	8.527	11.513.728	804.465		264.594	1.29	1.23
C	718	854.718	3.249.779	11.175	492.249	0.43	2.29
D		192.304	750.175		384.164	0.10	1.78
E		331.432	2.855.834	834.522	2.191.794	0.42	10.18
F	2.454	944.501	2.524.897	15.829.668	15.394.206	2.02	71.52
Totales	71.663.501	856.974.873	10.185.150	16.675.365	21.525.903	100	100

Al 31 de diciembre de 2015:

	Cartera						
Calificación	Contingente Bs	Vigente Bs	Vencida Bs	En ejecución Bs	Previsión Incobrables (139.00+251.01) Bs	Créditos %	Previsión %
A	68.886.982	743.224.118			2.732.774	95.25	16.12
B	1.935.929	10.638.361	18.573		394.622	1.48	2.33
C	30.185	2.276.553	8.613.088	613.196	2.127.852	1.35	12.56
D		653.431	1.875.935		1.264.683	0.30	7.46
E	3.763	31.237	2.682.534		2.174.027	0.32	12.83
F		24.868	608.865	10.492.531	8.254.048	1.30	48.70
Totales	70.856.859	756.848.568	13.798.995	11.105.727	16.948.006	100	100

5. CONCENTRACIÓN CREDITICIA POR NÚMERO DE CLIENTES EN MONTOS Y PORCENTAJES:

Al 31 de diciembre de 2016:

	Cartera				Previsión		
	Contingente	Vigente	Vencida	En ejecución	Incobrables (139.00+251.01)	Créditos	Previsión
Rangos	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	%	%
1 a 10 mayores	3.567.200	43.824.224			277.484	4.96	1.29
11 a 50 mayores		95.194.027	1.920.792		611.391	10.16	2.84
51 a 100 mayores	9.779.035	63.121.781	1.234.800		740.539	7.76	3.44
Otros	58.317.266	654.834.841	7.029.558	16.675.365	19.896.489	77.12	92.43
Totales	71.663.501	856.974.873	10.185.150	16.675.365	21.525.903	100	100

Al 31 de diciembre de 2015:

	Cartera				Previsión		
	Contingente	Vigente	Vencida	En ejecución	Incobrables (139.00+251.01)	Créditos	Previsión
Rangos	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	%	%
1 a 10 mayores		37.833.653			201.981	4.44	1.19
11 a 50 mayores	5.277.066	72.158.212			216.282	9.08	1.28
51 a 100 mayores	6.633.300	55.632.871	4.063.610		1.013.458	7.78	5.98
Otros	58.946.493	591.223.832	9.735.385	11.105.727	15.516.285	78.70	91.55
Totales	70.856.859	756.848.568	13.798.995	11.105.727	16.948.006	100	100

6. EVOLUCIÓN DE LA CARTERA EN LAS ÚLTIMAS TRES GESTIONES

DETALLE	2016 Bs	2015 Bs	2014 Bs
Cartera vigente	809.299.578	740.017.626	647.615.784
Cartera vencida	8.483.579	9.214.845	3.711.298
Cartera en ejecución	13.922.001	10.222.498	8.998.705
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	47.675.296	16.830.942	13.409.936
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	1.701.571	4.584.150	176.636
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	2.753.364	883.229	324.718
Cartera contingente	71.663.501	70.856.859	68.080.587
Previsión específica para incobrabilidad cartera	(21.408.682)	(16.840.982)	(12.210.566)
Previsión genérica para incobrabilidad cartera	(12.928.479)	(10.733.279)	(10.733.279)
Previsión específica para activos contingentes	117.222	107.025	88.971
Previsión genérica para activos contingentes			
Previsión genérica cíclica (*)	7.551.760	6.477.562	6.180.313
Previsión p/incobrabilidad de cartera p/constituir			
Cargos p/previsión específica para incobrabilidad.cartera	23.342.761	10.017.706	15.526.259
Cargos p/previsión genérica para incobrabilidad cartera			2.558.025
Cargos p/previsión para activos contingentes	329.851	113.562	122.399
Cargos p/previsión genérica cíclica	2.677.101	2.296.484	1.901.400
Productos para cartera (ingresos financieros.)	101.228.856	89.912.384	79.378.267
Productos en suspenso	3.981.017	2.231.927	1.629.678
Líneas de crédito otorgadas	551.779	556.272	308.280
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	211.785.467	193.598.917	162.703.452
Créditos castigados por insolvencia	12.353.503	11.528.997	8.964.842
Número de prestatarios	4.280	3.890	3.671

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

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

8. Los límites legales para la otorgación de créditos en la Institución son considerados de acuerdo a sus políticas de créditos y normas legales vigentes; al respecto, el Área de Riesgos precautela su estricto cumplimiento para la otorgación de créditos y su seguimiento.

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

CONCILIACIÓN DE PREVISIONES DE CARTERA (139+251+253+255)

CONCEPTO/GESTIÓN	2016 Bs	2015 Bs	2014 Bs
Previsión inicial	34.158.848	29.213.129	21.729.215
(Menos): Castigos	(1.874.394)	(2.996.504)	(3.030.232)
Recuperaciones	(18.823.225)	(4.485.529)	(9.593.937)
Más: Previsiones constituidas	28.544.913	12.427.752	20.108.083
Previsión final	42.006.142	34.158.848	29.213.129

c) Inversiones temporarias y permanentes

1. La composición de saldos de Inversiones Temporarias al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

INVERSIONES TEMPORARIAS	2016 Bs	2015 Bs
Cajas de Ahorro		
- Coop.San Martín de Porres Ltda. MN	4.928.608	5.250.004
- Coop.San Martín de Porres Ltda. ME	3.862.771	3.766.944
Operaciones Interbancarias		
- Banco Fassil S.A.	6.860.000	
Participación en Fondos de Inversión MN	4.143.832	354.817
Participación en Fondos de Inversión ME	24.457.024	880.766
Cuotas de participación Fondos RAL M/N	8.920.279	6.691.827
Cuotas de participación Fondos RAL M/E	57.410.202	60.007.224
Productos Dev. p/Cob.Inv.Disp.Restringida	438	
Totales	110.583.154	76.951.582

La tasa de rendimiento de la Caja de Ahorros en la Cooperativa San Martín de Porres en MN es del 3.40% y en ME 2.60% al 31 de diciembre de 2016 y 2015; de las demás inversiones su rendimiento es variable en ambas gestiones.

2. La composición de saldos de Inversiones Permanentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

INVERSIONES PERMANENTES	2016 Bs	2015 Bs
Dep. a Plazo Fijo en Entidades Financieras		
- La Promotora E.F.V. ME	3.494.551	
Certificados de Aportación COMTECO ME	88.906	88.906
Certificados de Aportación COTAS ME	10.523	10.523
Certificados de Aportación COTEL ME	26.329	21.184
Participación.en ASOFIN MN	13.940	13.940
Prod. Dev. P/Cob. Inver. Ent. Fin.	582	
Totales	3.634.831	134.553

NOTA 8 COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
(continuación)

Las tasas de rendimiento de los Depósitos a Plazo Fijo son: 1.50% de La Promotora EFV al 31 de diciembre de 2016; de los Certificados de Aportación de COMTECO la tasa es variable en ambas gestiones y las demás inversiones no generan rendimiento.

3. A la fecha, la entidad no tiene participación accionaria en entidades financieras y afines.

d) Otras cuentas por cobrar

La composición de saldos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016		2015	
	Bs	Bs	Bs	Bs
Pago anticipado Impuesto a las Transacciones		1.422.424		614.210
Anticipo por compra de bienes y servicios		173.889		70.339
Alquileres pagados por anticipado		405.074		512.206
Seguros pagados por anticipado		64.921		74.838
Comisiones por cobrar		25.255		25.386
Certificados Tributarios				41.113
(Intereses Certificados Tributarios)				(822)
Gastos por recuperar		148.657		125.800
Importes entregados en garantía		358.212		215.096
Otras partidas pendientes de cobro		496.110		71.083
- Pagos Moneygram pendientes de reposición	442.333		57.183	
- Pagos Servired pendientes de reposición	53.777		13.900	
Totales	-	3.094.542	-	1.749.249

e) Bienes realizables

La composición de saldos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016	2015
	Bs	Bs
BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACION DE CRÉDITOS		
Bienes muebles incorporados a partir del 01/01/03	3	1
Bienes inmuebles excedidos de plazo de tenencia Bienes	1	1
inmuebles incorp.a partir del 01/01/03	3	
BIENES REALIZABLES		
Bienes realizables dentro el plazo de tenencia	26	
Totales	33	2

f) Bienes de uso y depreciaciones acumuladas

La composición de saldos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:
Al 31 de diciembre de 2016:

Detalle	Valor de Costo Bs	Depreciación acumulada Bs	Valor neto Bs
Terrenos	3.875.840		3.875.840
Edificios	11.196.801	1.618.413	9.578.388
Muebles y Enseres	3.644.534	1.711.386	1.933.148
Equipo e instalaciones	2.991.698	1.438.373	1.553.325
Equipo de Computación	6.092.981	4.338.529	1.754.452
Vehiculos	909.333	444.363	464.970
Obras de arte	16.499		16.499
Totales	28.727.686	9.551.064	19.176.622

La depreciación cargada al resultado al 31 de diciembre de 2016 es de Bs1.993.096.

Al 31 de diciembre de 2015:

Detalle	Valor de Costo Bs	Depreciación acumulada Bs	Valor neto Bs
Terrenos	3.875.840		3.875.840
Edificios	6.111.034	1.370.574	4.740.460
Muebles y Enseres	3.287.108	1.411.753	1.875.355
Equipo e instalaciones	2.763.710	1.095.163	1.668.547
Equipo de Computación	5.362.196	3.475.235	1.886.961
Vehiculos	713.903	306.764	407.139
Obras de arte	16.499		16.499
Totales	22.130.290	7.659.489	14.470.801

La depreciación cargada al resultado al 31 de diciembre de 2015 es de Bs1.776.477.

NOTA 8 COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
(continuación)

g) Otros activos

La composición del saldo al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016	2015
	Bs	Bs
Papelería. útiles y material de escritorio	268.821	339.489
Valor de costo gastos de organización	603.533	85.946
Amortización acumulada gastos de organización	(12.743)	(49.112)
Valor costo mejoras e instalaciones inmuebles alquilados	119.440	367.981
Amortización acum.mejoras e instalaciones inmuebles alquilados	(11.980)	(214.661)
Valor compra programas y aplicaciones informáticas	246.960	246.960
Amortización acumulada programa y aplicaciones informáticas	(69.972)	(20.580)
	1.144.059	756.023

La amortización por cargos diferidos cargada al resultado al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es de Bs304.988 y Bs689.045, respectivamente.

h) Fideicomisos constituidos

No aplicable

i) Obligaciones con el público

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

	2016	2015	2014
	Bs	Bs	Bs
OBLIG.CON EL PÚBLICO A LA VISTA			
Depósitos en cuenta corriente	3.116.483	4.013.153	
Acreedores por documentos de cobro inmediato	431.710		108.907
OBLIG.CON EL PÚBLICO P/CAJAS DE AHORRO			
Depósitos en cajas de ahorro	110.304.419	93.366.533	90.592.511
Depósitos en cajas de ahorro clausuradas	967.029	614.507	514.855
OBLIG.CON EL PÚBLICO A PLAZO			
Depósitos a plazo fijo	10.377.219	103.669.643	174.888.959
OBLIG.CON EL PÚBLICO RESTRINGIDAS			
Retenciones judiciales	441.625	345.628	240.834
Cuentas corrientes clausuradas	43		
Depósitos en cajas de ahorro afect. en garantía	13.088.503	13.206.048	13.002.918
Depósitos a plazo fijo afectados en garantía	2.897.374	6.321.445	8.970.014
OBLIG.CON EL PÚBLICO A PLAZO FIJO C/ANOT.CTA.			
Depósitos a plazo fijo con anotación en cuenta restringidos	3.001.393		
Depósitos a plazo fijo con anotación en cuenta	664.215.048	471.146.351	315.441.896
CARGOS DEVENGADOS P/OBLIG.CON EL PÚBLICO			
Cargos devengados por pagar obligaciones con el público	38.186.481	30.814.856	19.964.625
Totales	847.027.327	723.498.164	623.725.519

NOTA 8 COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
(continuación)

j) Obligaciones con instituciones fiscales

No aplicable

k) Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento

La composición de saldos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016 Bs	2015 Bs
OBLIG.C/ENT.FIN.QUE REALIZAN ACT.DE SEGUNDO PISO A PLAZO		
Obligaciones con Entidades Financieras de segundo piso a plazo	38.862.000	70.118.000
OBLIG.C/BANCOS Y OTRAS ENT.FINAN.DEL PAIS A PLAZO		
Depósitos cajas de ahorro entidades financieras no sujetas de encaje		
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta Quillacollo Ltda.	194.827	3.601.527
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta Inca Huasi Ltda.	4.149.513	4.048.844
Depósitos a plazo fijo de entidades financieras sujetas de encaje		
- Banco de Desarrollo Productivo		1.380.300
Depósitos a plazo fijo de entidades financieras c/anotación en cuenta		
- Banco de Desarrollo Productivo	6.000.000	6.262.110
FINANCIAMIENTOS ENTIDADES DEL EXTERIOR A PLAZO		
Financiamientos de entidades del exterior a mediano plazo		
- Dual Return Fund SICAV	3.430.000	3.430.000
- Finethic Microfinance SCA	3.430.000	3.430.000
- Responsability SICAV (Lux) Microfinance Leaders	1.372.000	2.401.000
- Responsability SICAV (Lux) Financial Inclusion Fund	548.800	960.400
- Responsability SICAV (Lux) Mikrofinanz-Fonds	1.372.000	2.401.000
- Responsability Global Microfinance Fund	2.195.200	3.841.600
- Microfinance Growth Fund	20.580.000	20.580.000
- Symbiotics Global Microfinance	6.860.000	6.860.000
Financiamientos de entidades del exterior a largo plazo		
- OIKOCREDIT. Ecumenical Development Cooperative Society U.A.	9.354.557	13.096.371
CGOS.DEV.P/PAGAR OBLIG.C/BCOS.Y ENT.DE FIANCIAMIENTO		
Cargos dev. por pagar oblig.c/ent.finan.que realizan actividades de 2do. Piso a plazo	444.090	877.304
Cargos devengados por pagar ot. entidades financieras del país a plazo	145.000	706.759
Cargos devengados por pagar financiamientos ent. exterior a plazo	504.725	571.286
Totales	99.442.712	144.566.501

NOTA 8 COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
(continuación)

l) Otras cuentas por pagar

La composición de saldos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016		2015	
	Bs	Bs	Bs	Bs
Obligaciones con establecimientos acreedores por tarjetas		44.013		268.316
Diversas		4.523.210		1.780.142
- Cheques de gerencia	1.987.280		6.076	
- Retenciones por orden Autoridades Públicas	25.680			
- Acreedores fiscales p/retenciones a terceros	225.868		154.780	
- Acreedores fiscales p/impuestos a cargo de la entidad	420.507		358.416	
- Acreedores p/cargas sociales retenidas a terceros	229.495		186.157	
- Acreedoresp/cargas sociales a cargo de la entidad	121.845		251.586	
- Comisiones por pagar ATC	269		12.268	
- Acreedores varios (Seguro de desgravámen. depósitos pendientes. fondo de garantía)	1.512.266		810.859	
Provisiones		9.039.197		6.893.036
- Provisiones para primas	840.023		720.283	
- Provisiones para indemnizaciones	4.727.880		3.969.401	
- Provisiones para IUE	1.422.424		614.210	
- Provisión para capacitación	-		5.445	
- Provisión para auditoría externa	132.244		97.726	
- Provisión para IRPB inmuebles BCO	193.965		132.969	
- Provisión para publicidad	27.020		6.265	
- Provisión para salario policías	13.850		144.450	
- Provisión para uniformes	211.000		1.520	
- Provisión para acuotaciones ASFI	63.995		14.720	
- Provisión para calificadoras de riesgo	15.660		28.008	
- Provisión para acuotación trimestral FRF	1.131.831		833.696	
- Provisión para servicios básicos	210.166		103.300	
- Provisión para servicios courier			2.670	
- Provisión para servicios información crediticia	10.885		12.420	
- Provisión para desahucio y otras contribuciones			48.825	
- Provisión para servicio banca por internet (bankingly)	2.510			
- Provisión para seguro asalto. robo y fidelidad agencia nueva	2.744			
- Provisión para servicios consultoría	4.493		5.351	
- Provisión comisiones BBV/Agencia de Bolsa			151.777	
- Provisión para publicaciones en prensa	7.600			
- Provisión para tarjeta de crédito BUN	327			
- Provisión para software ATC	20.580			
Partidas pendientes de imputación		209.089		
Totales		13.815.509		8.941.494

m) Previsiones

La composición de saldos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016 Bs	2015 Bs
Previsión específica para activo contingente	117.221	107.025
Previsión genérica cíclica	7.551.760	6.477.562
	7.668.981	6.584.587

n) Valores en circulación

No aplicable

o) Obligaciones Subordinadas

El 21 de enero de 2016 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero emitió la Resolución ASFI/No 044/2016 autorizando e inscribiendo la emisión de la Serie Unica de 400 bonos subordinados Banco PYME de la Comunidad con un valor nominal de USD 10,000 cada bono, haciendo un total de USD 4,000.000 a un plazo de 2520 días calendario, tasa de interés del 6% pagaderos cada 180 días calendario y amortización de capital a partir del tercer cupón. Dichos bonos fueron colocados en su totalidad el 27 de enero de 2016 sobre la par del valor nominal. En julio 2016 se procedió al pago de intereses del Cupón 1.

El número de registro como Emisor en el Registro del Mercado de Valores ("RMV") de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero es SPVS-IV-EM-FCO-027/2000 y el número de registro de la emisión de los bonos subordinados Banco PYME de la Comunidad en el RMV de la ASFI es ASFI/DSVSC-ED-FCO-002/2016 y la Agencia de Bolsa encargada de la elaboración del prospecto de emisión, diseño, estructuración y colocación de la emisión fue BISA Agencia de Bolsa.

La composición del saldo al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016 Bs	2015 Bs
Bonos subordinados ME	27.440.000	-
Cargos devengados por pagar obligaciones subordinadas ME	1.639.140	-
	29.079.140	-

p) Obligaciones con empresas con participación estatal

No aplicable

NOTA 8 COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
(continuación)

q) Ingresos y gastos financieros

La composición del saldo al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

INGRESOS FINANCIEROS	2016 Bs	2015 Bs
PRODUCTOS POR DISPONIBILIDADES		
Intereses disponibilidades	3.059	3.700
PRODUCTOS POR INVERSIONES TEMPORARIAS		
Rend.invers.en entid.finan.del país	348.845	303.295
Rend.invers.en otras entid.no finan.	441.353	149.033
Rend.invers.de disponib.restringida	394.074	276.415
PRODUCTOS POR CARTERA VIGENTE		
Int.documentos descontados		11.821
Int.préstamos a plazo fijo	1.569.769	2.707.148
Int.préstamos amortizables	71.335.856	59.021.249
Int.deudres p/tarjetas de crédito	104	
Int.préstamos hip.vivienda en 1er.grado	9.312.458	10.526.150
Int.préstamos hip.vivienda de int.social	959.794	1.228.508
Int.préstamos c/recursos ent.fin.2do.piso	6.590.637	9.323.666
Int.préstamos vivienda sin gtia.hipot.	57.911	54.608
Int.préstamos hip.vivienda de int.social reprog.	6.003	
Int.préstamos plazo fijo repro.o reest.	77.038	161.168
Int.préstamos amort. repro.o reest.	2.584.390	1.573.533
Int.préstamos hip.vivienda 1er.grado reprog.o reest.	237.935	93.671
PRODUCTOS POR CARTERA VENCIDA		
Int.cartera vencida	2.508.801	931.715
Int.cartera vencida reporg.o reest.	517.646	156.850
Int.penales cart. vencida	11.926	9.544
PRODUCTOS POR CARTERA EN EJECUCIÓN		
Int.cartera en ejecución	999.326	748.433
Int.cartera ejec.reporg.o reest.	971.417	82.628
Int.penales cart. ejecución	2.747	16
PRODUCTOS POR OTRAS CTAS.POR COBRAR		
Productos por otras cuentas por cobrar	2.921	1.867
PRODUCTOS POR INVERSIONES PERMANENTES		
Productos por inversiones permanentes	75.826	8.267
COMISIONES DE CARTERA Y CONTINGENTE		
Comisiones p/garantías otorgadas	3.439.791	3.169.283
Ganancias p/compra cartera	45.308	112.393
	102.494.935	90.654.961

GASTOS FINANCIEROS	2016 Bs	2015 Bs
CARGOS POR OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		
Int.oblig.c/público por cuentas corrientes	7.136	300
Int.oblig.c/público por cuentas de ahorro	1.659.299	1.301.804
Int.oblig.c/público por depósitos a plazo fijo	26.597.609	23.190.611
Int.oblig.c/público restringidas	102.576	275.296
CARGOS P/OBLIGACIONES C/BCOS. Y ENT.FINANCIAM.		
Int.oblig.c/ent. financieras 2do piso a plazo	2.453.674	3.508.537
Int.oblig.c/tras entidades financieras del país a plazo	371.261	679.523
Int.financiamientos entidades del exterior a plazo	3.189.615	3.546.510
CARGOS POR OBLIGACIONES SUBORDINADAS		
Int.oblig.subordinadas instrum.mediante bonos	1.281.634	-
	35.662.804	32.502.581

Al 31 de diciembre de 2016, según tarifario, las tasas activas oscilan en variables y fijas, de acuerdo al plazo y el tipo de crédito, encontrándose entre 10.99% y 15.99% + TRE en ME y MN, según tarifario. Las comisiones de las boletas de garantía varían de 4.00% a 5.50% en ambas monedas. Las tasas para microcréditos oscilan entre 13.99% y 25.00% en ME y MN. El tarifario social de las tasas activas oscilan entre 5.50% y 11.50% sólo en MN. En inversiones temporarias las tasas son variables.

Al 31 de diciembre de 2015, según tarifario, las tasas activas oscilan en variables y fijas, de acuerdo al plazo y el tipo de crédito, encontrándose entre 11.49% y 16.49% + TRE en ME y entre 10.49% y 16.99% + TRE en MN, según tarifario. Las comisiones de las boletas de garantía varían de 4.00% a 5.50% en ambas monedas. Las tasas para microcréditos oscilan entre 12.49% y 15.99% en ME y entre 12.99% y 25.00% en MN. El tarifario social de las tasas activas oscilan entre 5.50% y 11.50% sólo en MN. En inversiones temporarias las tasas son variables.

Las tasas pasivas al 31 de diciembre de 2016, según tarifario, varían según el plazo y monto de la transacción: Caja de ahorro en MN entre 0.40% y 3.50% y en ME entre 0.10% y 0.70%, depósitos a plazo fijo en MN entre 0.10% y 3.40% y en ME entre 0.05% y 1.50%, obligaciones con entidades de 2o piso en MN entre 3.25% y 5.08% y en ME entre 3.11% y 3.18%, obligaciones con otras entidades financieras

en MN entre 1.70% y 5.00% y en ME 1.40% y obligaciones con entidades del exterior en ME entre 5.60% y 6.50%. El tarifario social de las tasas pasivas en cajas de ahorro MN es de 2.00% y en depósitos a plazo fijo en MN entre 0.10% y 3.90%. La tasa para cuentas corrientes en MN es de 0.1% y para ME 0.01%.

Las tasas pasivas al 31 de diciembre de 2015, según tarifario, varían según el plazo y monto de la transacción: Caja de ahorro en MN entre 0.40% y 3.50% y en ME entre 0.10% y 0.70%, depósitos a plazo fijo en MN entre 0.10% y 3.90% y en ME entre 0.10% y 1.90%, obligaciones con entidades de 2o piso en MN entre 3.84% y 5.39% y en ME entre 3.11% y 5.48%, obligaciones con otras entidades financieras en MN entre 1.70% y 5.00% y en ME 1.40% y obligaciones con entidades del exterior en ME entre 5.90% y 6.50%. El tarifario social de las tasas pasivas en cajas de ahorro MN es de 2.00% y en depósitos a plazo fijo en MN entre 0.18% y 4.10%. La tasa para cuentas corrientes en MN es de 0.1% y para ME 0.01%.

r) Recuperación de activos financieros

La composición del saldo al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016 Bs	2015 Bs
Recuperaciones de capital	186.821	420.234
Recuperaciones de intereses	59.150	131.150
Recuperaciones de otros conceptos	-	2.201
Disminución previsión específica p/incobrab. cartera	16.431.519	2.426.037
Disminución previsión específica p/activ .contingentes	319.694	95.535
Disminución de previsión genérica cíclica	1.603.111	1.964.103
	18.600.295	5.039.260

s) Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros

La composición del saldo al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016 Bs	2015 Bs
Cargos por previsión específica por incobrab.cartera	23.342.761	10.017.706
Cargos por previsión genérica por incobrabilidad cartera por otros riesgos	2.195.200	
Cargos por previsión para otras cuentas p/cobrar	152.424	119.777
Cargos por previsión para activos contingentes	329.851	113.562
Cargos por previsión genérica cíclica	2.677.101	2.296.483
Castigo de productos por cartera	408.449	397.503
Castigo de productos por otras cuentas por cobrar		4.729
	29.105.786	12.949.760

NOTA 8 (continuación) COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

t) Otros ingresos y gastos operativos

La composición del saldo al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016		2015	
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	**Bs**	**Bs**	**Bs**	**Bs**
COMISIONES POR SERVICIOS				
Comisiones. giros. transferencias y órdenes de pago		1.648.188		339.062
Comisiones cheques cetificados		2.725		105
Comisiones tarjetas de crédito		246		
Comisiones cajeros automáticos		18.955		17.669
Comisiones seguros		393.712		315.417
Comisiones varias		2.626.832		3.880.977
- Comisiones por cobro servicios básicos-colegios	390.069		462.823	
- Comisiones p/apertura líneas de crédito- microcrédito	2.236.763		3.418.154	
GANANCIAS POR OPERACIONES DE CAMBIO Y ARBITRAJE				
Ganancias por operaciones de cambio y arbitraje		2.054.052		532.331
INGRESOS POR BIENES REALIZABLES				
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos		583.100		
Venta de bienes fuera de uso		2.195		10.451
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS				
Ingresos por gastos recuperados		128.491		136.482
Ingresos oficina jurídica		71.654		32.064
Ingresos por alquiler de cajas de seguridad		28.803		18.795
Ingresos servicios varios (Certificaciones. legalizaciones. fotocopias. full service. otros)		56.578		56.459
Ingresos por generación de CF-IVA		154.411		128.027
Otros ingresos operativos (Fallas de cajas)		14.002		19.330
		7.783.944		5.487.169

NOTA 8 (continuación) COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

	2016		2015	
OTROS GASTOS OPERATIVOS	**Bs**	**Bs**	**Bs**	**Bs**
COMISIONES P/SERVICIOS				
Comisiones p/giros y transf.y órdenes pago		1.655.119		273.971
Comisiones p/cámara compensación		14.605		21.806
Comisiones diversas		397.724		687.365
- Comisiones ATC	23.610		27.008	
- Comisiones Síntesis	2.394		12.098	
- Comisiones EDV	95.400		77.235	
- Comisiones DVS-BBV-BCB	244.239		297.769	
- Comisiones ACCL			1.973	
- Comisiones p/emisiones Boletas Garantía	7.054		9.852	
- Comisiones p/financiamientos ent.exterior			137.200	
- Comisiones Agencia de Bolsa	24.951		119.707	
- Diversas (Mastercard-certificaciones-compra en reporto)				
- Diversas (extracto tarjeta de crédito BUN- certificaciones-compra en reporto-servicios custodia portafolios)	76		4.523	
COSTO DE BIENES REALIZABLES				
Costo de venta de bienes recibidos en recuperación créd.		1.374		
Costo de venta de bienes fuera de uso		17		81
Costo de mantenimiento de bienes adjudicados		145.641		144.970
Pérdidas por inversiones en otras entidades no financieras				82.786
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS				
Pérdidas por operaciones de cambio y arbitraje		1.564.932		336.713
Otros gastos operativos diversos		296.861		280.671
- Registros. legalizaciones y certificaciones Fundempresa-Trámites recuperación cartera	167.925		116.080	
- Transporte remesas/valores	123.704		164.591	
- Gastos ASOBAN (certificados digitales)	5.232			
		4.076.273		1.828.363

NOTA 8 COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
(continuación)

u) Ingresos y gastos extraordinarios y de gestiones anteriores

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 no se registraron gastos extraordinarios. Al 31 de diciembre de 2015 se registró un ingreso extraordinario por venta de papel en desuso por Bs130.

La composición del saldo de los ingresos y gastos de gestiones anteriores al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016	2015
	Bs	Bs
INGRESOS GESTIONES ANTERIORES		
Reversión provisión exceso impuestos	1.728	
Reversión provisión exceso servicios básicos	839	
Reversión prov.exceso servicio horas extras seguridad CBB	125.177	
Reversión prov.exceso servicio de información crediticia (INFOCRED)	2.705	
Reversión intereses devengados CA		96.980
Cobertura CSBP maternidad-enfermedad común empleados	2.987	5.851
Comisiones cobranza de servicios	36.312	33.546
CF-Proprocional	18.644	
Distribución de excedentes COMTECO		3.000
Prima de protección tarjetas de débito	1.270	530
Intereses cuentas corrientes bancos	281	359
Devolución pago exceso servicio agua gestión 2015	1.153	
Devolución recursos proyecto DDRR	28.136	
Comisiones cobranza seguro desgravámen	29.101	44.918
Comisiones cobranza seguro incendio	2.472	4.906
Reversión intereses devengados CA ME		5.244
	250.805	195.334

	2016	2015
	Bs	Bs
GASTOS GESTIONES ANTERIORES		
Pago prima adicional por rendimiento gestión 2013 a GG		51.710
Pago membrecía afiliación Mastercard	8.315	2.030
Servicio transporte de valores dic/13 (BRINKS BOLIVIA SA)	8.225	
Servicio horas extras seguridad SC	3.401	
Pago saldo servicios básicos	2.205	
Servicio de mensajería	1.473	
Comisiones servicio cobranza YPFB	1.217	
Pasajes personal	1.040	
Devolución a cliente sobrante	1.000	
Tasa Regulación 12 ASFI/DVS	581	
Pago CSBP aportes gestión/12-15	337	
Servicio de mantenimiento jardín	300	
Saldo ajuste anual acuotación ASFI gestión 2015	35.257	
Pago IMPBI moto gestión 2015	239	
Devolución intereses clientes	2.115	
Servicio de mensajería hasta el mes de diciembre 2014		5.416
Pago aportes CSBP 2013-14		2.846
Pago saldo servicios básicos de diciembre 2014		2.488
Comisiones por servicio de cobranza YPFB por diciembre 2014		940
Inscripción DPF's a la Bolsa Boliviana de Valores por diciembre 2014		499
Pasajes del personal del mes de diciembre 2014		322
Servicio seguridad privada		2.900
Difusión educación financiera radio Fides		1.500
Suscripción informes de riesgo y seguridad jun/12- may/13 (Roberto Laserna)		6.960
Suscripción periódico		526
Inscripción BBV DPFs como emisor	510	439
Servicio de información crediticia (INFOCRED) (saldo)		154
Servicio monitoreo electrónico de alarmas (PROSENSOR)		1.200
Reversión CF-Proporcional		116
Pago multas ASFI		3.500
Pago multas SIN	838	24.569
Pago saldo IPBI		17.232
Pago saldo acuotación FRF	54.989	92.509
	122.042	217.856

NOTA 8 COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)

v) Gastos de administración

La composición del saldo al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016		2015	
	Bs	Bs	Bs	Bs
Gastos de personal		32.859.778		30.194.392
Servicios contratados		4.130.678		3.686.608
Seguros		299.363		405.919
Comunicaciones y traslados		1.621.749		1.413.162
Impuestos		5.242.883		4.724.110
Mantenimiento y reparaciones		802.738		883.185
Depreciación y desvalorización de bienes		1.993.096		1.776.477
Amortización de cargos diferidos		304.988		689.045
Otros gastos de administración		9.411.967		7.961.728
- Gastos notariales y judiciales	231.417		146.880	
- Alquileres inmuebles Agencias	1.721.593		1.326.477	
- Energía eléctrica y agua	425.243		386.100	
- Papelería. útiles y materiales de servicio	985.326		981.682	
- Suscripciones y afiliaciones	111.430		120.577	
- Propaganda y publicidad	395.670		420.816	
- Gastos de representación	1.832		13.005	
- Aportes ASFI	1.122.709		1.025.811	
- Aportes otras entidades - ASOFIN	163.572		198.055	
- Donaciones	18.037		23.637	
- Multas ASFI	696		1.750	
- Aportes al FRF	4.135.858		3.250.664	
- Gastos en comunicaciones y publicaciones de prensa	97.967		66.274	
- Diversos (Multas BCB/CSBP)	617			
		56.667.240		51.734.626

NOTA 8 COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)

w) Cuentas contingentes

La composición del saldo al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016		2015	
	Bs	Bs	Bs	Bs
Boletas de Garantía				
- De seriedad de propuesta		380.342		317.524
- De cumplimiento de contrato		3.322.077		4.266.651
- De pagos de derechos arancelarios		995.404		61.977
- De consecuencias judiciales				
- De ejecución de obra		3.500		
- Otras boletas de garantía		1.745.975		2.184.070
* Correcto funcionamiento de maquinaria	163.885		567.953	
* Correcta inversión de anticipo	1.582.090		1.616.117	
Garantías a primer requerimiento				
- Garantía primer requerimiento con amortización única		64.541.409		63.470.365
Líneas de crédito comprometidas				
- Créditos acordados para Tarjetas de Crédito		123.015		
- Líneas de crédito de uso simple comprometidas y no desembolsadas		551.779		556.272
		71.663.501		70.856.859

x) Cuentas de orden

La composición del saldo al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016		2015	
	Bs	Bs	Bs	Bs
Valores y bienes recibidos				
Otros valores y bienes recibidos en custodia		13		14
Garantías recibidas				
Garantías hipotecarias		1.544.450.649		1.346.078.044
Otras garantías prendarías		375.272.093		332.806.489
- Maquinaria. equipo e instalaciones	207.846.878		183.405.750	
- Bienes muebles y enseres	12.631.990		12.204.253	
- Mercadería en almacén	145.760.945		125.087.119	
- Otras gtias.prendaria - valores-alimentos	9.032.280		12.109.367	
Garantias bonos de prenda		18.348.000		
Depósitos en la entidad financiera		18.982.161		19.371.074
Otras garantías (semoviente-ganado)		30.251.750		15.562.705
Cuentas de Registro				
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas		211.785.468		193.598.917
Documentos y valores de la entidad		178.018		178.018
Cuentas incobrables castigadas y condonadas		12.929.558		11.965.518
Productos en suspenso		3.981.017		2.231.927
Cuentas deudoras de los fideicomisos				
Operaciones por liquidar Fondo de Garantía		283.743		155.131
		2.216.462.470		1.921.947.837

NOTA 8 COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)

y) Patrimonios autónomos

De acuerdo al D.S. No 2136 de 09 de octubre de 2014 y Resolución Ministerial No 053 de 06 de febrero de 2015, se destinó el 6% de las utilidades netas de las gestiones 2015 y 2014 para la constitución del Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Productivo, en cumplimiento a la función social prevista en el Artículo 115 de la Ley No 393, de 21 de agosto de 2013, de servicios financieros, el cual asciende a Bs283.743.

	2016 Bs	2015 Bs
CUENTAS DEUDORAS DE PATRIMONIOS AUTONOMOS CONSTITUIDOS CON RECURSOS PRIVADOS		
OTROS ACTIVOS		
Otros activos		
- Operaciones por liquidar fondo de garantía BCO	283.743	155.131
TOTAL CUENTAS DEUDORAS	283.743	155.131
CUENTAS ACREEDORAS DE PATRIMONIOS AUTONOMOS CONSTITUIDOS CON RECURSOS PRIVADOS		
PATRIMONIO NETO		
Capital fiduciario		
- Fondo de garantía BCO	283.743	155.131
TOTAL CUENTAS ACREEDORAS	283.743	155.131

NOTA 9 PATRIMONIO

La composición del saldo al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016 Bs	2015 Bs
Capital pagado	66.180.000	64.379.440
Aportes no capitalizados	53.626	53.621
Reserva legal	3.645.936	3.431.583
Reservas no distribuibles por ajuste por inflación del patrimonio	4.915.105	4.915.105
Otras reservas no distribuibles	2.283.473	2.283.473
Utilidad de la gestión	3.495.561	2.143.530
	80.573.701	77.206.752

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

Al 31 de diciembre de 2016, se cuenta con un Capital Pagado de Bs66.180.000 dividido en 6.618.000 acciones ordinarias.

En atención a las Juntas Generales tanto Ordinaria como Extraordinaria de Accionistas del 25 de marzo de 2015, del total de la utilidad de Bs2.585.517 de la gestión 2014, se constituyó la reserva legal por Bs258.552 correspondiente al 10% de dicha utilidad; se registró Bs2.171.834 en "Aportes Irrevocables Pendientes de Capitalización" y se destinó el importe de Bs155.131 correspondiente al 6% de la utilidad mencionada para constituir el Fondo de Garantía de Créditos destinados al sector productivo, en cumplimiento a lo establecido en el Decreto Supremo No 2136 de 9 de octubre de 2014. Asimismo, de acuerdo a las Juntas Generales Ordinaria y Extraordinaria del 30 de marzo de 2016, del total de la utilidad de Bs2.143.530 de la gestión 2015 se constituyeron tanto la reserva legal del 10% como el Fondo de Garantía del 6% por Bs214.353 y Bs128.612, respectivamente.

El saldo de la cuenta "Aportes Irrevocables Pendientes de Capitalización", a la fecha, es de Bs53.626 debido a que la ASFI, mediante nota ASFI/DSR II/R-61439/2015 de 20 de abril de 2015 otorgó la no objeción para incrementar el capital pagado en Bs7,477,800 y el 17 de mayo de 2016 mediante nota ASFI/

NOTA 9 PATRIMONIO (continuación)

DSR II/R-83074/2016 la ASFI informó que tomó conocimiento de la capitalización de Bs1.800.560 provenientes de los resultados de la gestión 2015, retirándose ambos importes de dicha cuenta para su capitalización. Al 31 de diciembre de 2016 el capital pagado es Bs66.180.000.

De acuerdo a estatutos cada acción otorga a los accionistas el derecho a un voto.

La composición accionaria al 31 de diciembre de 2016 es la siguiente:

Nombre o Razón Social del Accionista	Cantidad de acciones (*)	Participación %
Cooperativa Boliviana de Cemento Industrias y Servicios "COBOCE Ltda."	4.599.734	69.50%
Oikocredit. Ecumenical Development Cooperative Society UA	1.680.271	25.39%
Guaraguara Victoria Espada de	97.697	1.48%
Guaraguara Goytia Nilo	94.799	1.43%
Otros socios minoritarios	145.499	2.20%
	6.618.000	100%

(*) Valor nominal de las acciones Bs10 por acción

NOTA 10 PONDERACIÓN DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

El coeficiente de suficiencia patrimonial al 31 de diciembre de 2016 y 2015 calculado en sujeción a lo establecido en el reglamento sobre coeficiente de ponderación de activos y contingentes es de 11,92% y 10.40%, respectivamente. La normativa vigente dispone que en todo momento las entidades financieras deban mantener su patrimonio neto equivalente al 10% del total de sus activos y contingentes ponderados en función a sus riesgos.

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

Al 31 de diciembre de 2016:

Código	Nombre		Saldo	Coeficiente de riesgo	Activo computable
Categoría I	Activo con riesgo 0%		149.273.586	0%	
Categoría II	Activo con riesgo 10%			10%	
Categoría III	Activo con riesgo 20%		32.597.611	20%	6.519.522
Categoría IV	Activo con riesgo 50%		94.187.604	50%	47.093.801
Categoría V	Activo con riesgo 75%		368.496.721	75%	276.372.541
Categoría VI	Activo con riesgo 100%		504.999.092	100%	504.999.092
		A	1.149.554.614	B	834.984.956
10 % sobre activo computable				C	83.498.496
Capital Regulatorio (ASFI)				D	99.540.077
Excedente (Déficit) Patrimonial				E	16.041.581
Coeficiente de Suficiencia Patrimonial				F	11.92%

Al 31 de diciembre de 2015:

Código	Nombre		Saldo	Coeficiente de riesgo	Activo computable
Categoría I	Activo con riesgo 0%		167.112.445	0%	
Categoría II	Activo con riesgo 10%			10%	
Categoría III	Activo con riesgo 20%		27.004.048	20%	5.400.810
Categoría IV	Activo con riesgo 50%		104.634.846	50%	52.317.422
Categoría V	Activo con riesgo 75%		275.986.333	75%	206.989.750
Categoría VI	Activo con riesgo 100%		457.071.816	100%	457.071.816
		A	1.031.809.488	B	721.779.798
10 % sobre activo computable				C	72.177.980
Capital Regulatorio (ASFI)				D	75.063.222
Excedente (Déficit) Patrimonial				E	2.885.242
Coeficiente de Suficiencia Patrimonial				F	10.40%

NOTA 11 CONTINGENCIAS

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

NOTA 12 HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2016, no se han producido hechos o circunstancias que afecten de forma significativa los estados financieros del Banco PYME de la Comunidad S.A.

NOTA 13 CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

El Banco PYME de la Comunidad S.A. no tiene empresas relacionadas o vinculadas; sin embargo, se realiza la consolidación de las Sucursales en los estados financieros.

NILDA SOTEZ VALLEJOS
Sub Gerente Nacional de Contabilidad

JUAN PABLO IRIARTE Q.
Gerente General

Banco PyME de la Comunidad S.A.

COCHABAMBA (Central): Av. Ballivián N° 576 (El prado) Telf: 4523001.
SANTA CRUZ: Av. Dr. Lucas Saucedo N° 3395 (3° Anillo Int.) casi esq. Av. Mutualista. Telfs: 3486747 – 3496747
LA PAZ: Av. 20 de Octubre N° 2379 entre Belisario Salinas y Rosendo Gutiérrez. Telfs: 2423565 - 2420126.

www.bco.com.bo