



**MEMORIA ANUAL 2017**

**BANCOMUNIDAD** *bc*  
banco PyME

bc

**BANCOMUNIDAD**  
banco PyME

# CONTENIDO



## MENSAJE DEL PRESIDENTE

5



## GOBIERNO CORPORATIVO

9

Accionistas  
Directorio  
Planta Ejecutiva  
Resumen Institucional  
Estructura de Gobierno Corporativo



## PRINCIPALES ASPECTOS INSTITUCIONALES

17

Visión  
Misión  
Valores Institucionales



## ENTORNO ECONÓMICO - FINANCIERO

21

Economía Internacional  
Economía Nacional  
Entorno Financiero



## DESEMPEÑO INSTITUCIONAL 2017

27

Gestión Financiera  
Gestión de Riesgos  
Gestión Operacional  
Gestión del Talento Humano  
Gestión de RSE - FS

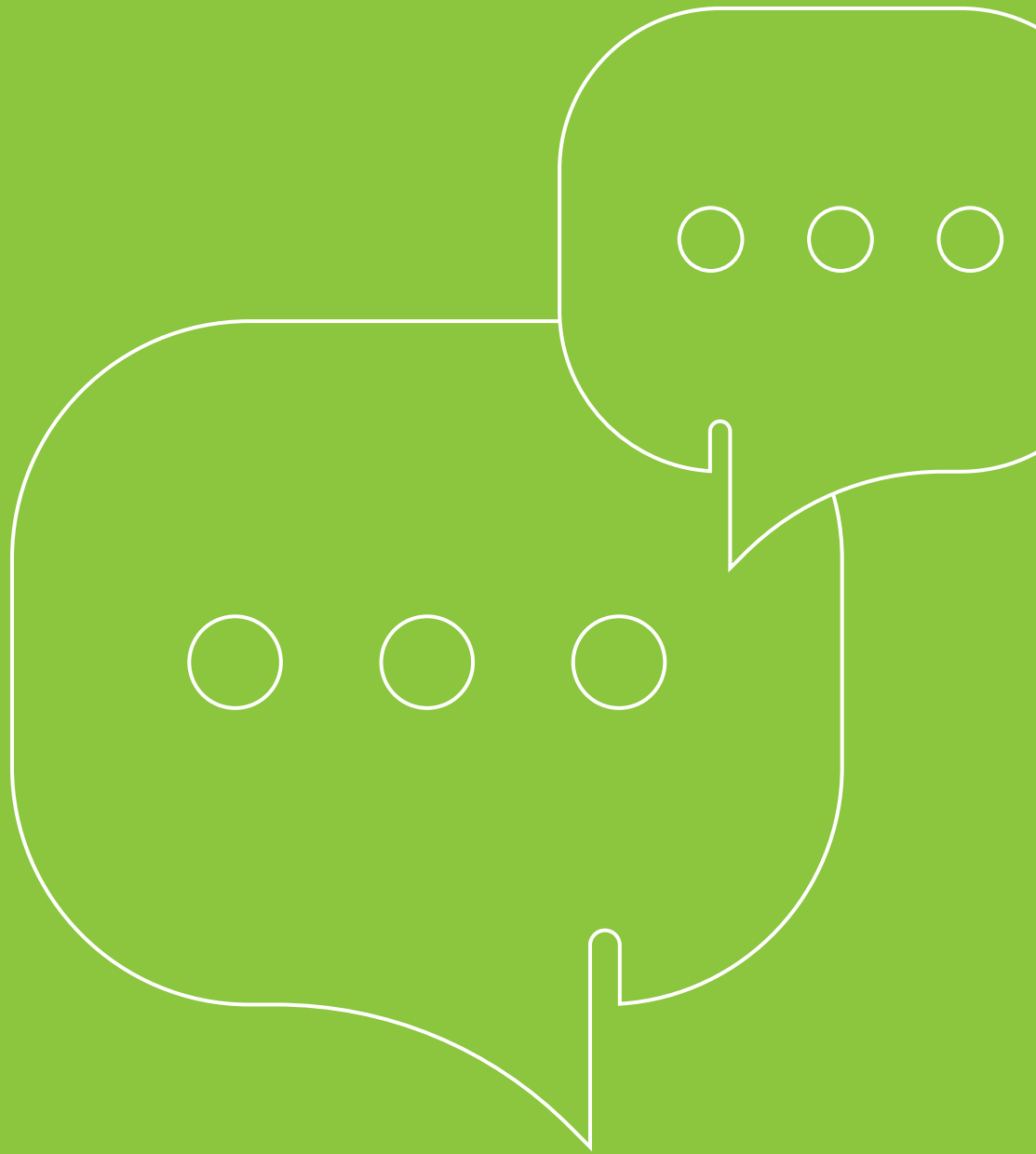


## ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

43

Informe del Síndico  
Estados Financieros Auditados





## *MENSAJE DEL PRESIDENTE*

# MENSAJE DEL PRESIDENTE

Distinguidos accionistas:

En nombre del Directorio del Banco PyME de la Comunidad S.A., el cual tengo el honor de presidir, y en cumplimiento a lo establecido en sus estatutos y en normativa vigente, tengo el agrado de poner a su consideración la Memoria Anual de la gestión 2017, que resume los hechos más importantes relacionados con las actividades de nuestra entidad.

La economía mundial en esta gestión logró un crecimiento mayor al que obtuvo en el año 2016. El crecimiento económico respecto a la gestión anterior de Estados Unidos, la zona del Euro, Japón y China, principales socios comerciales de Bolivia, superó las expectativas, al igual que la región de Latinoamérica y el Caribe, destacando principalmente Brasil y Argentina. Esta reactivación económica, contribuyó al fortalecimiento del sistema financiero mundial, y consecuentemente, redujo las amenazas para la estabilidad financiera a corto plazo.

El impulso de la inversión, estimulada a su vez por el aumento de la demanda, el comercio global y el sector industrial, coadyuvó al logro de los resultados favorables observados; no obstante, varios países no alcanzaron resultados similares. En cuanto a las materias primas, los precios deprimidos afectaron sobre todo a los países exportadores de petróleo durante la mayor parte del año, ya que la recuperación de los precios recién ocurrió en el transcurso de los últimos meses. En el 2017, los riesgos estuvieron centrados en las tensiones geopolíticas y sus repercusiones en el precio del petróleo, en una eventual tendencia al proteccionismo, en el avance del Brexit y el cambio climático.

En relación a la economía nacional, durante la gestión 2017, de acuerdo a información de fuentes oficiales (Banco Central de Bolivia, Instituto Nacional de Estadística), las principales variables macroeconómicas tuvieron el siguiente comportamiento:

- El crecimiento del PIB fue de 4,2%, ligeramente inferior al 4,3% del año anterior.
- La inflación a doce meses llegó al 2,71%, menor al 4% del 2016.
- La inversión pública ejecutada alcanzó a USD. 5.529 millones, equivalente al 71,77% de ejecución presupuestaria, destacando la inversión en hidrocarburos por un monto de USD. 959 millones.
- La deuda externa llegó a USD. 9.108,30 millones, superior en USD. 1.840,6 millones respecto al 2016.

- Las importaciones fueron mayores que las exportaciones, originando un saldo comercial negativo de 1.302,3 millones de USD., ligeramente superior al del año 2016.
- Las reservas internacionales netas aumentaron casi 180 millones de USD., y las remesas familiares del exterior sumaron 1.289,4 millones de USD., siendo mayores en 85,8 millones de USD. respecto al 2016.
- El tipo de cambio para la compra y para la venta, no tuvo variaciones.



El sistema financiero bancario (SFB) registró tasas razonables de crecimiento y adecuados indicadores de calidad de activos, liquidez y rentabilidad. Los activos totales crecieron en 12,1%, la cartera de créditos bruta alcanzó un crecimiento de 12,7%, impulsada principalmente por las condiciones atractivas en tasa de interés en créditos de vivienda de interés social y créditos al sector productivo. A Dic/2017 la mora en el Sistema Financiero alcanzó al 1,68% de la cartera, levemente superior al 1,58% de la gestión pasada; las provisiones de cartera de créditos en mora crecieron en 15,1%, el grado de cobertura de la cartera morosa fue de 157,5%.

Por otro lado, el crecimiento de la cartera de créditos vino acompañado de un incremento del 12,8% de la deuda financiera, donde las obligaciones a plazo continúan siendo la mayor fuente de fondeo (43,1% del total de captaciones del público).

La utilidad reportada por el sistema financiero bancario fue de USD. 297,8 millones, cifra 1,8% menor a la registrada en 2016. La rentabilidad sobre patrimonio (ROE) fue de 14,6% en 2017, respecto al 15,4% en 2016.

En este contexto, el 2017 para el Banco PyME de la Comunidad S.A. fue un año en el que destacaron aspectos relevantes para su gestión, como el cambio en la calificación de riesgo emitida por AESA Ratings y el impacto en resultados originado en la constitución de provisiones genéricas, producto de la Inspección de Riesgo Crediticio realizada por la ASFI. A raíz del efecto de estos factores, el Banco revisó sus actividades definidas en el Plan Estratégico Institucional y el Plan Operativo Anual 2017, y optó por centrar sus esfuerzos en la ejecución de un Plan de Acción de Corto Plazo, con el objetivo de priorizar acciones destinadas a garantizar adecuados niveles de liquidez y fortalecer el grado de capitalización de la entidad. Este Plan de Acción definió un conjunto de tareas orientadas a la mejora en la eficiencia administrativa, reestructuración del área comercial, redefinición de metas de crecimiento en cartera de créditos y captaciones y, fundamentalmente, la gestión y seguimiento a clientes en mora. Dicho plan se ejecutó adecuadamente en la gestión 2017, logrando evidenciar la reversión en ciertas tendencias negativas. Se espera que durante el 2018 las acciones se profundicen y se materialicen en resultados favorables.

En torno a estos lineamientos estratégicos se produjo una conjunción de voluntades, de esfuerzo participativo y colaborativo, y de trabajo cotidiano de todas las personas que

conformamos el Banco PyME de la Comunidad S.A., en todos sus niveles y jerarquías. En gran medida este comportamiento colectivo permitió superar desafíos complejos, obteniéndose los resultados que a continuación se describen de manera sucinta.

En la gestión 2017 no se obtuvieron utilidades, aspecto que estaba previsto como parte del Plan de Acción de corto plazo, mencionado precedentemente; sin embargo, los accionistas del Banco ratificaron su compromiso y confianza en la entidad, realizando aportes de capital que fortalecen los indicadores de solvencia del Banco y que permitirán consolidar un crecimiento sostenido a partir de la gestión 2018.

El crecimiento de cartera fue de 5,1% y los niveles de depósitos del público aumentaron en 6,3%, respecto a la gestión 2016. El activo y el pasivo del Banco se incrementaron en USD. 10,1 millones y en USD. 9,9 millones, respectivamente, con relación al 2016; no obstante, el margen financiero bruto se incrementó en 6,5% respecto al año anterior.

En la gestión 2017, se cumplió con la meta proyectada para la gestión de la cartera otorgada en condiciones preferentes al sector productivo. La mora al cierre de la gestión sufrió un alza, principalmente por créditos específicos y la constitución de provisiones genéricas, producto de la Inspección de Riesgo Crediticio de ASFI, por lo que, la labor de disminuir este indicador se convirtió en una prioridad a corto plazo; sin embargo, dicha cartera cuenta con una adecuada cobertura de provisiones; así como, la cobertura de garantías reales.





En cuanto a los recursos patrimoniales, con el objetivo de fortalecer los niveles de capital del Banco, durante la gestión se consolidó la reinversión del total de utilidades del año 2016 y los nuevos aportes de capital efectuados por los accionistas del Banco. Producto de ello, el Coeficiente de Adecuación Patrimonial (CAP) –que refleja la solvencia de la entidad–, se encuentra por encima del requerimiento normativo de los compromisos financieros asumidos con los tenedores de los Bonos Subordinados emitidos por la entidad, lo que permitirá mantener adecuados niveles de solvencia durante la gestión 2018.

En el ámbito comercial y de gestión de clientes, se mantuvo la cobertura de servicios con la apertura de la agencia “Río Seco” en la ciudad de El Alto del Departamento de La Paz y el cierre de la agencia “Sacaba” en la ciudad de Cochabamba.

Por otra parte, se cumplió con los objetivos del Programa RSE y Función Social (RSE-FS), que 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 Banco y la realización de auditoría externa a cargo de MicroFinanza Rating que otorgó la calificación BB+ “por la adecuada capacidad de planificación y monitoreo. Resultados bien alineados con la planificación”.

El Banco PyME de la Comunidad S.A. cumplió con los lineamientos generales trazados para el 2017; no obstante, aún quedan aspectos pendientes, tales como: mejorar el posicionamiento del Banco en las plazas de La Paz y Santa Cruz, ejecutar el plan de cambio de imagen, consolidar el crecimiento de cartera con calidad y otros.

Los miembros del Directorio tuvieron una participación destacada, tanto en el eficiente cumplimiento de sus funciones, como en su participación en los diferentes comités, donde se lleva a cabo el seguimiento pormenorizado de las actividades

de gestión del Banco, ejecutando un trabajo planificado y coordinado con el personal ejecutivo, con un adecuado relacionamiento para el buen Gobierno Corporativo.

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

Por todo lo antes mencionado, deseo expresar mi agradecimiento a los accionistas por el apoyo incondicional brindado a la gestión que culmina, a los directores y síndico por su aporte y dedicación en el seguimiento al desempeño de la entidad y a los ejecutivos y todo el personal del Banco por su contribución a los logros obtenidos. Finalmente, dirijo un saludo cordial y afectuoso a la creciente comunidad de clientes, que cada año renuevan su confianza en nuestra entidad.



Mario Jaime Villarroel Valdivia  
Presidente del Directorio





# GOBIERNO CORPORATIVO

# GOBIERNO CORPORATIVO

## ACCIONISTAS

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



## DIRECTORIO

Mario Jaime Villarroel Valdivia	Presidente
Carlos Alfredo Alexander Ponce de León	Vicepresidente
Serapio Zeballos Jaimes	Secretario
Jaime Osvaldo La Fuente Roca	Vocal Independiente
Omar Daniel Vega Solíz	Vocal
Deisy Miriam Montaña Guzmán	Director Suplente
Marcia Elizabeth Revollo Pizarroso	Director Suplente
Emilio Fernández Choque	Director Suplente
Enrique López Adrián	Director Suplente Independiente
Emilce Dolores Poveda Condarco	Director Suplente
Sonia Giovana Leyton de Espada	Síndico Titular
Alain Angel Peña Fuentes	Síndico Suplente

## PLANTA EJECUTIVA

Alfonso Megías Fernández	Gerente General
Roberto Ríos Murillo	Gerente Nacional Comercial a.i.
Ricardo Vargas Camacho	Gerente Nacional de Riesgos
Juan Pablo Iriarte Quiroga	Gerente Nacional de Finanzas y Planificación
María del Carmen Iporre Salguero	Gerente Nacional de Operaciones y TI
Marcos Pereira Delgadillo	Gerente Nacional de Administración y RRHH
Samuel Rodríguez Salazar	Gerente Nacional de Auditoría Interna
Ricardo Montecinos Tames	Subgerente Nacional de Asesoría Legal

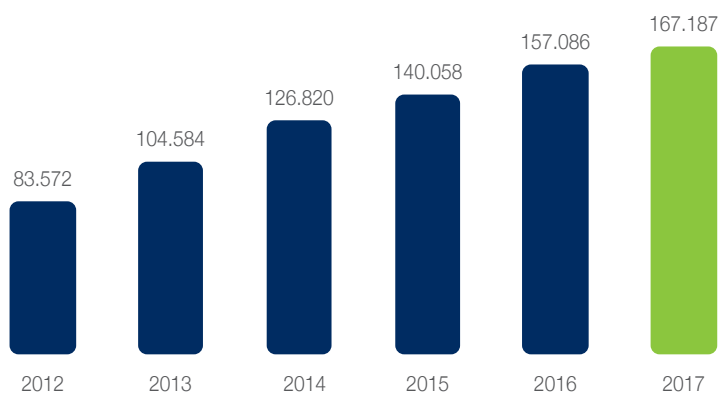
## RESUMEN INSTITUCIONAL

### Principales Indicadores

	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Margen Financiero / Ing. Financiero	70,2%	68,7%	66,6%	64,1%	65,2%	68,7%
Cartera Bruta (miles de USD.)	62.826	83.746	98.285	113.958	128.839	135.392
CAP-Coeficiente de Adecuación Patrimonial	14,1	12,1	11,2	10,4	11,9	12,0
Índice de Mora	1,0%	1,3%	2,0%	3,2%	3,0%	4,7%
Previsiones / Cartera Bruta	3,9%	3,8%	4,3%	4,4%	4,7%	6,4%
Número de Oficinas	5	7	10	12	14	14

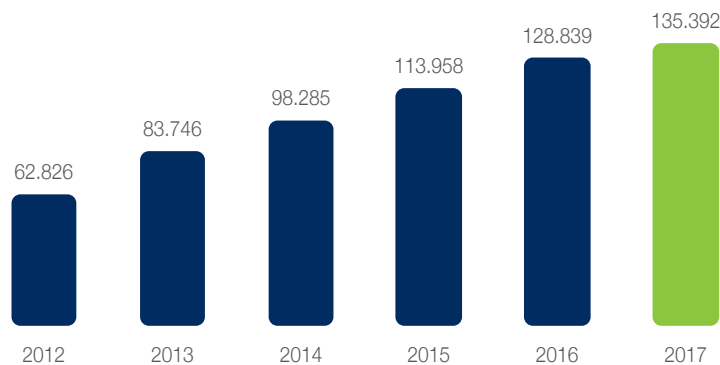
Fuente: Elaboración propia con información de ASFI

### ACTIVOS TOTALES 2012 - 2017 Expresado en miles de USD.



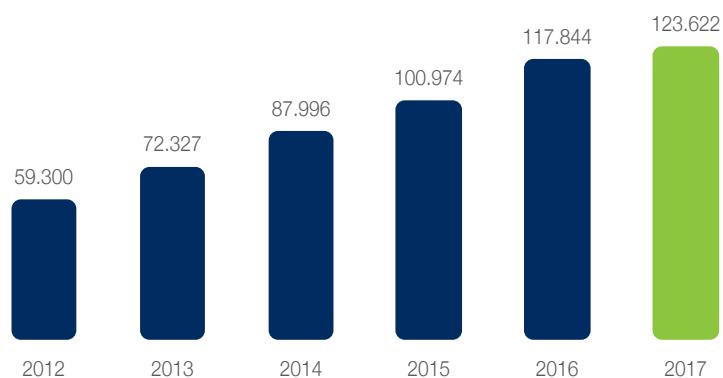
Fuente: Elaboración propia con información de ASFI

### CARTERA BRUTA DE CRÉDITOS 2012 - 2017 Expresado en miles de USD.



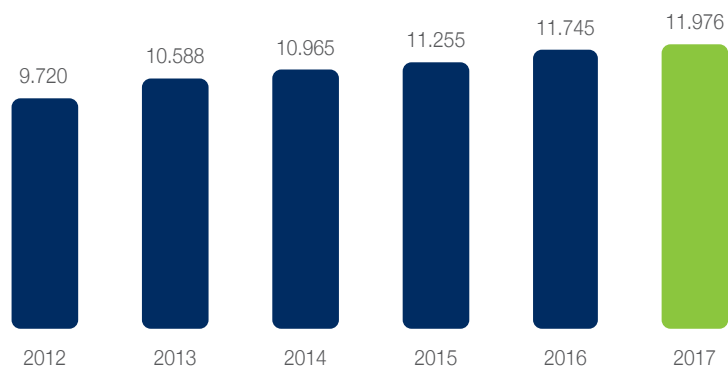
Fuente: Elaboración propia con información de ASFI

**OBLIGACIONES BRUTAS CON EL PÚBLICO 2012 - 2017**  
Expresado en miles de USD.



Fuente: Elaboración propia con información de ASFI

**PATRIMONIO CONTABLE 2012 - 2017**  
Expresado en miles de USD.



Fuente: Elaboración propia con información de ASFI

**ESTRUCTURA DE GOBIERNO CORPORATIVO**

Dentro de su estructura el Banco PyME de la Comunidad S.A. reconoce como Gobierno Corporativo a los siguientes:

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

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

**Comités conformados por requerimiento normativo**

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

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

## **Comité de Auditoría**

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

Durante la gestión 2017, el Comité de Auditoría realizó esta labor mediante reuniones que se llevaron a cabo con una periodicidad mensual; en dichas reuniones tomó conocimiento y aprobó los informes presentados por el Departamento de Auditoría Interna.

## **Comité de Riesgos**

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

Durante la gestión 2017, el Comité de Riesgos realizó esta labor mediante reuniones que se llevaron a cabo con una periodicidad mensual, cuyos resultados se ven plasmados en las actas de dichas reuniones, que incluyen sus recomendaciones, en base a criterios de prudencia y sanas prácticas.

## **Comité de Seguridad Física**

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

Durante la gestión 2017, el Comité realizó esta labor mediante reuniones que se llevaron a cabo con una periodicidad trimestral.

## **Comité de Cumplimiento (UIF)**

El Comité de Cumplimiento tiene como principal objetivo proponer, implementar y analizar, políticas integrales y

procedimientos encaminados a prevenir operaciones presuntamente vinculadas con la legitimación de ganancias ilícitas, financiamiento al terrorismo y/o delitos precedentes; asimismo, supervisa el cumplimiento de toda la normativa relacionada con la Ley FATCA, en mérito a que el Banco suscribió un acuerdo con el Servicio de Impuestos Internos (IRS) de los Estados Unidos de América, como institución financiera participante para efectos de la Ley de Cumplimiento Fiscal para Cuentas en el Extranjero (FATCA), en concordancia con las regulaciones bancarias y fiscales del Estado Plurinacional de Bolivia.

Durante la gestión 2017, el Comité realizó esta labor mediante reuniones que se llevaron a cabo con una periodicidad trimestral.

## **Comité de Gobierno Corporativo**

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

Durante el año 2017, el Comité de Gobierno Corporativo realizó esta labor mediante reuniones que se llevaron a cabo con una periodicidad trimestral.

## **Comité de Tecnología de la Información**

El Comité de Tecnología de la Información tiene el objetivo de establecer y proponer, para aprobación por parte del Directorio, las políticas, procedimientos y prioridades para la administración de información y gestión de los recursos relacionados a temas de Tecnología de la Información (TI).

Durante la gestión 2017, el Comité realizó esta labor mediante reuniones que se llevaron a cabo con una periodicidad trimestral.

## **Comité Operativo de Tecnología de la Información**

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

## **Otros Comités**

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

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

### **Comité de Activos y Pasivos**

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

Durante la gestión 2017, el Comité realizó esta labor mediante reuniones que se llevaron a cabo con una periodicidad mensual.

### **Comité de Organización y Métodos (OyM)**

El Comité de OyM tiene como principal objetivo analizar y revisar las políticas, procedimientos, manuales de funciones, organigramas y demás normativa interna de la entidad, asegurando y revisando su oportuna actualización y divulgación al personal. Específicamente, las reuniones del Comité tienen la finalidad de analizar la documentación de normativa interna y estructuras organizacionales, recomendando su aprobación al Directorio para su puesta en vigencia en la entidad.

Durante la gestión 2017, el Comité de OyM realizó esta labor mediante reuniones que se llevaron a cabo con una periodicidad mensual.

### **Comité de Responsabilidad Social Empresarial y Función Social**

El Comité de Responsabilidad Social Empresarial y Función Social tiene como principal objetivo analizar, supervisar, evaluar y retroalimentar la planificación y la gestión de la RSE y la función social del Banco, en el marco de la legislación vigente y de la normativa de ASFI, considerando aspectos económicos, sociales y medioambientales; estableciendo

lineamientos para las políticas y procedimientos de la entidad, que permitan rendir cuentas, mostrar transparencia de gestión, presentar comportamiento ético y respeto a los intereses de las partes interesadas y la legislación vigente.

Durante la gestión 2017, el Comité realizó esta labor mediante reuniones que se llevaron a cabo con una periodicidad trimestral.

### **Comité de Tesorería**

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

Durante la gestión 2017, este comité realizó esta labor mediante reuniones que se llevaron a cabo con una periodicidad al menos trimestral.

### **Comité de Recuperaciones**

El Comité de Recuperaciones tiene por objeto mantener el índice de morosidad en niveles aceptables, a través de una adecuada recuperación de créditos, análisis de clientes que se encuentren en mora o que no presenten un buen cumplimiento de pagos; además de realizar un seguimiento a las operaciones de crédito que se encuentran en ejecución.

Durante la gestión 2017, el Comité realizó esta labor mediante reuniones que se llevaron a cabo con una periodicidad mensual.

### **Comité de Productos y Servicios**

Este Comité tiene por objetivos establecer lineamientos para la implementación de nuevos productos y/o servicios, así como también la planificación, elaboración y difusión de la publicidad y promoción de los productos y/o servicios (material informativo, medios de comunicación, promoción empresarial).

Durante la gestión 2017, el Comité de Productos y Servicios realizó reuniones que se llevaron a cabo con una periodicidad trimestral.







# *PRINCIPALES ASPECTOS INSTITUCIONALES*

# PRINCIPALES ASPECTOS INSTITUCIONALES

## VISIÓN

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

## MISIÓN

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

## PRINCIPIOS

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

## VALORES

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

## OTROS ASPECTOS INSTITUCIONALES

El Banco PyME de la Comunidad S.A. inició sus operaciones en la ciudad de Cochabamba el 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 (actualmente Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI), mediante Resolución SB/0029/96, del 5 de septiembre de 1996, con capital pagado de 20 millones de bolivianos.

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

- Cooperativa Boliviana de Cemento Industrias y Servicios - COBOCE Ltda., la mayor cooperativa industrial de Bolivia, que desde 1967 genera empleo y riqueza en beneficio del país, con un volumen de activos superior a 220 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 1.400 millones de dólares estadounidenses.

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

Al cierre de la gestión 2017, el Banco cuenta con un capital social, íntegramente suscrito y pagado, de Bs. 68.500.470.- y un capital autorizado de Bs. 80.000.000.- (ochenta millones 00/100 bolivianos).

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
- 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 América
- Oficina Externa Tiquipaya

### LA PAZ

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

### SANTA CRUZ

- Sucursal Santa Cruz
- Agencia Abasto
- Agencia Doble Vía







# *ENTORNO ECONÓMICO FINANCIERO*

# ENTORNO ECONÓMICO FINANCIERO

## Economía Internacional

En la gestión 2017, la economía mundial tuvo un desempeño satisfactorio, habiendo logrado un crecimiento mayor que el año precedente. Lo propio ocurrió con los principales socios comerciales de Bolivia, ya que las economías de EE.UU., la zona del Euro, Japón y China, crecieron por encima de las expectativas; por su parte, Latinoamérica y el Caribe, entre ellos, Brasil y Argentina, lograron un mayor crecimiento económico respecto al 2016. Esta reactivación económica contribuyó al fortalecimiento del sistema financiero mundial y, consecuentemente, redujo las amenazas para la estabilidad financiera a corto plazo. Estos resultados favorables estuvieron apoyados con el impulso de la inversión que, a su vez, fue estimulada por el aumento de la demanda, el comercio global y el sector industrial. Sin embargo, a pesar de los logros alcanzados, en varios países el crecimiento continúa débil. En cuanto a las materias primas, los precios deprimidos afectaron sobre todo a los países exportadores de petróleo durante la mayor parte del año, ya que la recuperación de los precios recién ocurrió en el transcurso de los últimos meses. El 2017, los riesgos estuvieron centrados en las tensiones geopolíticas y sus repercusiones en el valor del petróleo, en la eventual tendencia al proteccionismo, en el avance del Brexit y en el cambio climático.

## Economía Nacional

En el ámbito de la economía nacional, las principales variables macroeconómicas tuvieron el siguiente comportamiento: El crecimiento del PIB en la gestión 2017 fue de 4,2%, ligeramente inferior al 4,3% del año anterior. La inflación a doce meses llegó al 2,71%, menor al 4% del 2016. La inversión pública ejecutada alcanzó a USD. 5.529 millones, equivalente al 71,77% de ejecución presupuestaria, destacando la inversión en hidrocarburos por un monto de USD. 959 millones. La deuda externa ascendió a USD. 9.108,30 millones, superior en USD. 1.840,6 millones respecto al 2016. En cuanto al comercio exterior, durante todos los meses de la gestión, las importaciones fueron mayores que las exportaciones, originando un saldo comercial negativo de USD. 1.302,3 millones, ligeramente superior al de la gestión anterior. Las reservas internacionales netas aumentaron casi USD. 180 millones y las remesas familiares recibidas del exterior ascendieron a USD. 1.289,4 millones, superior en USD. 85,8 millones respecto al 2016. El tipo de cambio, a la compra y a la venta, no tuvo variaciones.

La trayectoria de las principales variables financieras seleccionadas se presenta en el siguiente cuadro, con datos comparativos entre el 2016 y 2017, ordenadas de mayor a menor según las variaciones observadas entre períodos:

### VARIABLES MONETARIAS Y FINANCIERAS

Variables	Expresado en:	2016	2017	Variación
1 M'3	Millones Bs	191.109	210.521	19.412
2 M'2	Millones Bs	121.647	129.589	7.942
3 Base monetaria	Millones Bs	63.139	69.566	6.426
4 M'1	Millones Bs	70.102	73.572	3.470
5 Emisión monetaria	Millones Bs	43.145	46.335	3.190
6 Cartera en el sistema financiero	Millones USD	19.898	22.376	2.478
7 Depósitos en entidades de intermediación financiera	Millones USD	22.462	24.803	2.341
8 Depósitos a plazo fijo	Millones USD	9.305	10.957	1.652
9 Depósitos en caja de ahorro	Millones USD	7.514	8.166	652
10 Excedente de encaje en el BCB del SIF ( en efectivo )	Millones USD	1.526	1.745	219
11 Reservas internacionales netas del BCB	Millones USD	10.081	10.261	180
13 Depósitos a la vista	Millones USD	4.822	4.840	18

Fuente: Elaboración propia con información del BCB

En el cuadro precedente se observa que durante la gestión 2017, la oferta monetaria, en el marco de una política monetaria expansiva, fue la variable que mayor incremento tuvo, mediante los agregados monetarios (M'3, M'2; M'1), la base monetaria, la emisión monetaria y las OMAS.

El segundo grupo de variables con mayor incremento estuvo conformado por la cartera de créditos y los depósitos del SIF, cuyos aumentos presentados por orden decreciente, corresponden a la cartera de créditos, los depósitos en el SIF y los depósitos a plazo. En menor cuantía, crecieron los depósitos en ahorro y, marginalmente, los depósitos a la vista. Asimismo, aumentó el monto del excedente del encaje legal. Por otra parte, el 2017, el aumento porcentual de la

bolivianización fue mayor en cajas de ahorro (2,32), en los Depósitos en el SIF (1,66), los depósitos a Plazo (0,99) y finalmente, la Cartera del SIF (0,79).

### Entorno Financiero

Durante la gestión 2017 el sistema financiero bancario presentó, a nivel consolidado, razonables tasas de crecimiento y adecuados indicadores de calidad de activos, liquidez y rentabilidad.

El 2017, los activos totales crecieron en 12,1% y la cartera de créditos bruta alcanzó a USD. 20.128 millones, lo que representa un crecimiento de 12,7% con relación al año 2016.

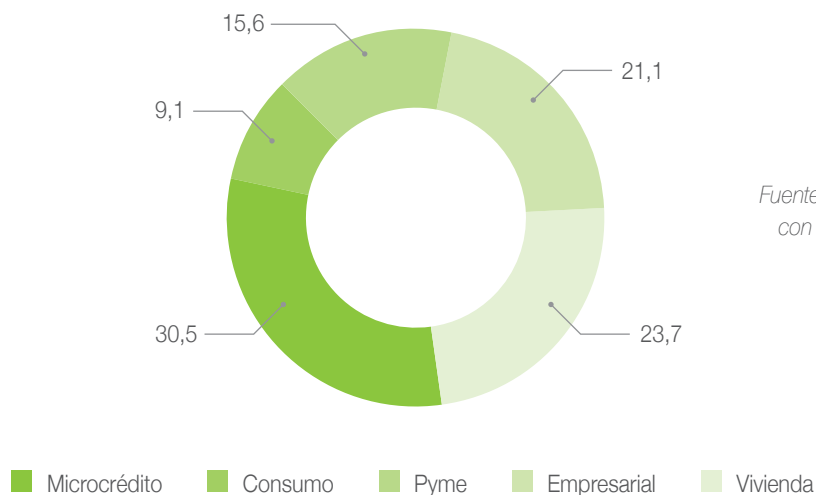
Crecimientos expresados en porcentajes	2014	2015	2016	2017
Activo	18,5	19,0	6,0	12,1
Liquidez	25,7	19,8	-12,2	9,4
Cartera de Créditos Bruta	17,3	18,5	15,9	12,7

Fuente: Elaboración propia con información de ASFI

El principal impulso al crecimiento de la cartera de créditos proviene del segmento vivienda, con un 19,6% de incremento, producto del incentivo en los créditos de vivienda de interés social, con condiciones atractivas para los clientes. La cartera de créditos empresarial cerró con una expansión del

16,9%, principalmente al sector productivo. Por otro lado, los créditos al sector micro crediticio aumentaron en 10,6%, por las mejores condiciones a este sector en el ámbito productivo, los créditos de consumo junto con los créditos PyME crecieron 12,3% entre ambos.

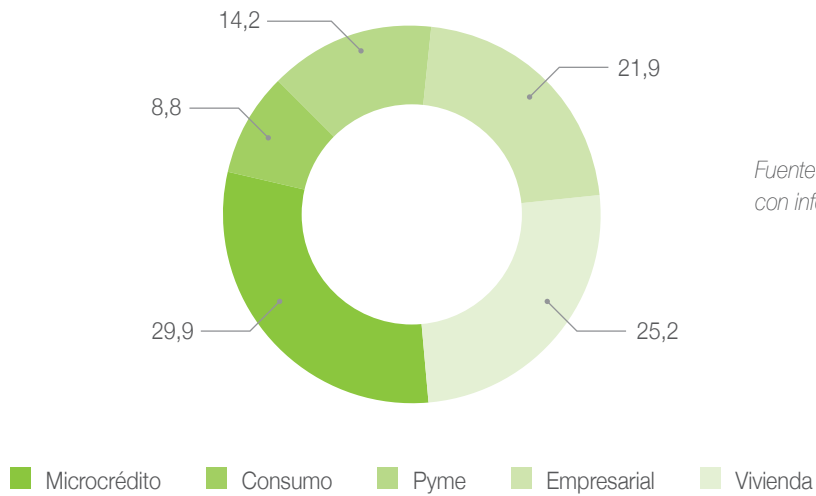
### COMPOSICIÓN DE LA CARTERA - 2016 Expresado en porcentaje



Fuente: Elaboración propia con información de ASFI



**COMPOSICIÓN DE LA CARTERA - 2017**  
Expresado en porcentaje

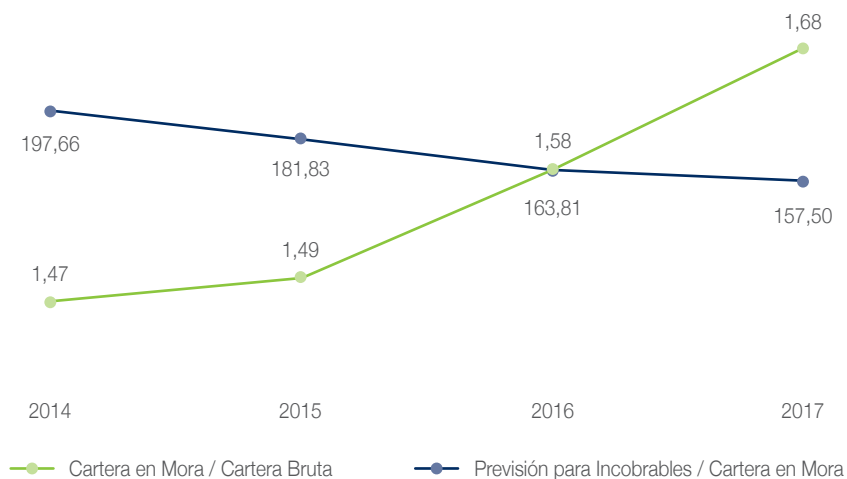


Fuente: Elaboración propia con información de ASFI

Entre las gestiones 2016 y 2017, el Sistema Financiero Bancario (SFB) aplicó, de acuerdo con las exigencias del ente regulador, políticas de prudencia. Las provisiones de cartera de créditos en mora crecieron en 15,1%, el cociente

previsiones para incobrables / cartera en mora que indica el grado de cobertura de esta cartera, fue de 157,5%; entretanto, el índice de mora se ubicó en 1,68%, levemente superior al 1,58% de la gestión pasada.

**EVOLUTIVO CALIDAD DE CARTERA Y COBERTURA DE PREVISIONES**  
Expresado en porcentaje

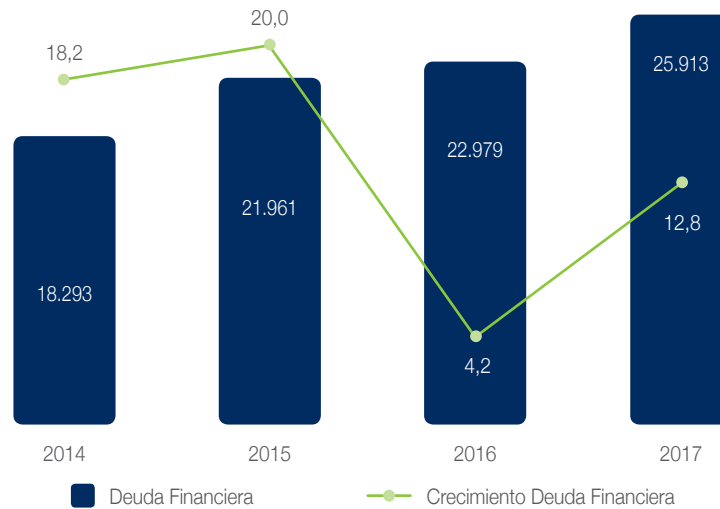


Fuente: Elaboración propia con información de ASFI

Durante la gestión 2017, la deuda financiera del SFB creció en 12,8%, crecimiento muy superior al 2016 (4,6%). Las obligaciones a plazo continúan siendo la mayor fuente de

fondeo, alcanzando 43,1% de participación; las cuentas de ahorro representan el 30% y las cuentas corrientes el 19%. Estas tres partidas crecieron en 12% respecto a 2016.

### DEUDA FINANCIERA SFB Expresado en porcentaje y millones de USD.



Fuente: Elaboración propia con información de ASFI

El patrimonio representa el 7,5% de los pasivos totales y respecto a 2016 se redujo en USD. 915 mil, explicado principalmente por un menor nivel de utilidades.

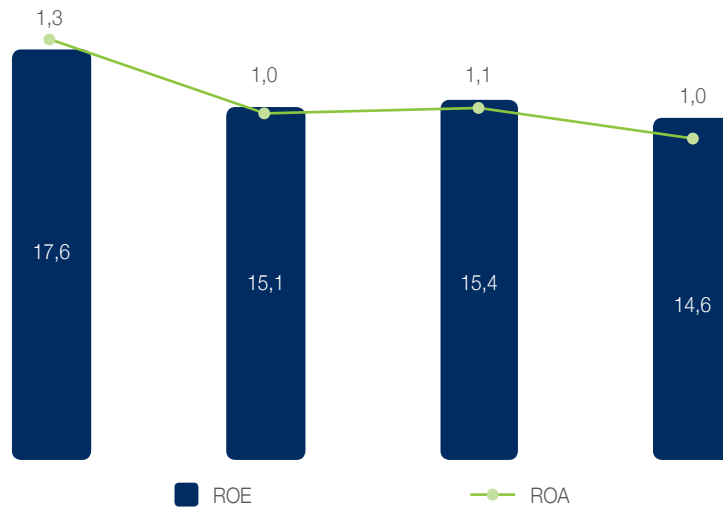
### COMPOSICIÓN PATRIMONIO Expresado en porcentaje

	2014	2015	2016	2017
Capital Social	60,8	66,2	69,4	70,4
Aportes no Capitalizados	4,9	3,5	3,6	1,0
Reservas	18,0	16,0	12,3	14,0
Resultados Acumulados	16,3	14,4	14,7	14,6
<b>Crecimiento del Patrimonio</b>	<b>17,83</b>	<b>11,32</b>	<b>13,04</b>	<b>-0,04</b>

Fuente: Elaboración propia con información de ASFI

Durante la gestión 2017, las utilidades del sistema financiero bancario alcanzaron los USD. 297,8 millones (-1,8%, respecto al 2016). Por su parte, el ROA del sector bancario llegó a 1%; mientras que en 2016 fue de 1,1%. En cuanto al ROE, este pasó de 15,4% en 2016 a 14,6% en 2017.

EVOLUCIÓN INDICADORES DE RENTABILIDAD  
Expresado en porcentaje



Fuente: Elaboración propia con información de ASFI





# *DESEMPEÑO INSTITUCIONAL 2017*

# DESEMPEÑO INSTITUCIONAL 2017

## Gestión Financiera

Durante el 2017, el BCO continuó fortaleciendo su posición financiera de balance, con un incremento del 6,4% en el nivel de activos totales, alcanzando los USD. 10,1 millones, obteniendo una fortaleza principalmente del activo productivo, definiendo específicamente un crecimiento respecto al año anterior de 19,8% en la liquidez (principalmente disponibilidades) y un crecimiento de 5,1% en la cartera de créditos bruta. El Banco se ha planteado lograr un crecimiento sustentable, basado en relaciones de largo plazo y una adecuada relación riesgo - retorno en el tiempo, aunque esto signifique moderar el ritmo de crecimiento en volúmenes de negocio, tal como ocurrió en la pasada gestión.

Al mismo tiempo, el pasivo total del BCO presentó un crecimiento anual de 6,8%, del que se destaca un aumento de obligaciones con el público de 6,3% hasta llegar a un volumen de USD. 123,6 millones y 17,6% en las obligaciones con bancos y entidades de financiamiento.

En cuanto al patrimonio, este aumentó en 2,0% y se encuentra sustentado en el apoyo continuo de los accionistas a través de mayores aportes de capital.



Fuente: Elaboración propia

**BALANCE GENERAL**  
Expresado en miles de USD.

	2016	2017	% Variación
Disponibilidades	11.595	22.559	94,6%
Inversiones Temporarias	16.120	10.636	-34,0%
Cartera Neta	125.427	129.207	3,0%
Cartera de Créditos Bruta	128.839	135.392	5,1%
Bienes de Uso	2.795	2.660	-4,9%
Otros Activos	1.148	2.126	85,2%
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>157.086</b>	<b>167.187</b>	<b>6,4%</b>
Obligaciones con el Público	123.473	131.275	6,3%
Cuentas Corrientes	454	2.239	392,8%
Cuentas de Ahorro	16.220	19.802	22,1%
Obligaciones a Plazo	98.337	96.201	-2,2%
Obligaciones Restringidas	2.832	5.380	90,0%
Obligaciones con Bcos. y Ent. de Financiamiento	14.496	17.049	17,6%
Entidades Financieras de 2do Piso	5.665	6.612	16,7%
Otras Entidades Financieras del País	1.508	8.398	456,9%
Entidades del Exterior a Plazo	7.164	1.818	-74,6%
Obligaciones Subordinadas	4.239	3.847	-9,2%
Previsiones	1.118	1.058	-5,3%
Otros Pasivos	2.014	1.981	-1,6%
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>145.340</b>	<b>155.211</b>	<b>6,8%</b>
Capital Social	9.647	9.985	3,5%
Aportes Pendientes de Capitalización	8	1.249	15.871,8%
Reservas	1.581	1.632	3,2%
Resultados Acumulados	510	-890	-274,6%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>11.745</b>	<b>11.976</b>	<b>2,0%</b>

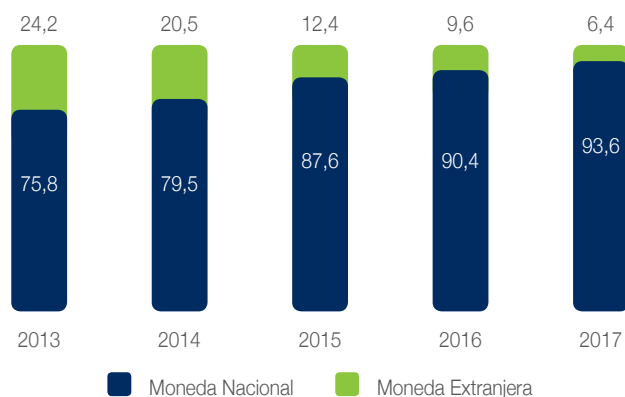
*Fuente: Elaboración propia con información de Net Bank*

## CARTERA DE CRÉDITOS

El área de negocios desarrolló durante el 2017 estrategias enfocadas a fortalecer y expandir su nivel de operaciones. Para ello, se inició una reestructuración funcional del equipo de esta área, segmentándolo y ampliándolo por líneas de negocios.

El saldo de la cartera de créditos presentó un incremento al cierre del año de USD. 6,5 millones. Para alcanzar este crecimiento, se desembolsaron 2.575 créditos, por un total de cerca a USD. 77,7 millones, de los cuales el 94,7% fueron en moneda nacional.

**COMPOSICIÓN DE LA CARTERA POR MONEDA**  
Expresado en porcentaje



Fuente: Elaboración propia con información de ASFI y Net Bank

En línea con la estrategia comercial, se continuó impulsando el crédito a las microempresas y una mayor penetración en el segmento de personas, en sus distintas modalidades.

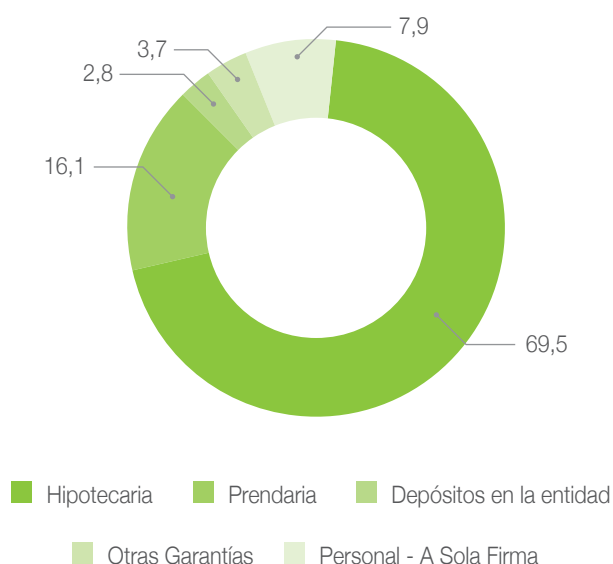
**COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITOS**  
Expresado en porcentaje

	2016	2017
Vivienda	11,1	10,9
Pyme	29,6	25,9
Microcrédito	52,1	58,0
Consumo	3,7	4,0
Empresarial	3,6	1,2

Fuente: Elaboración propia con información de Net Bank

El manejo prudente y el apego a las normas de clasificación de cartera, han permitido al BCO minimizar los riesgos inherentes a la cartera de créditos, manteniendo un importante porcentaje de sus créditos coberturados con garantías reales.

**COMPOSICIÓN DE LA CARTERA POR GARANTÍA**  
Expresado en porcentaje

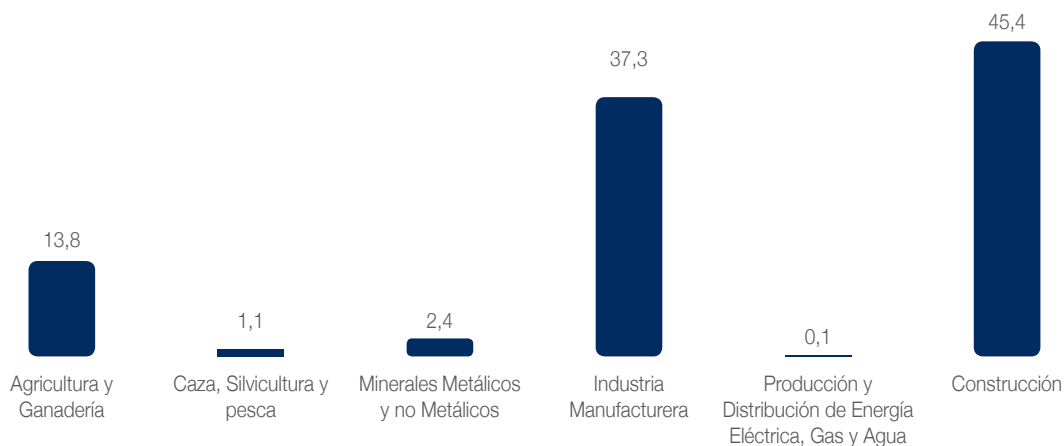


Fuente: Elaboración propia con información de ASFI y Net Bank

Por sectores, el productivo presentó un crecimiento de 6,2%, equivalente a USD. 3,4 millones y su participación al interior de la cartera de créditos llegó a 43,8%. Por su parte, el no productivo creció en 4,3%.

Al interior de la cartera cuyo destino es el sector productivo, los subsectores que presentaron un mayor dinamismo de crecimiento durante el 2017, fueron: construcción, minerales metálicos y no metálicos e industria manufacturera, con 15,6%, 5,5% y 3,6%, respectivamente.

**PARTICIPACIÓN DE LA CARTERA DESTINO PRODUCTIVO**  
Expresado en porcentaje



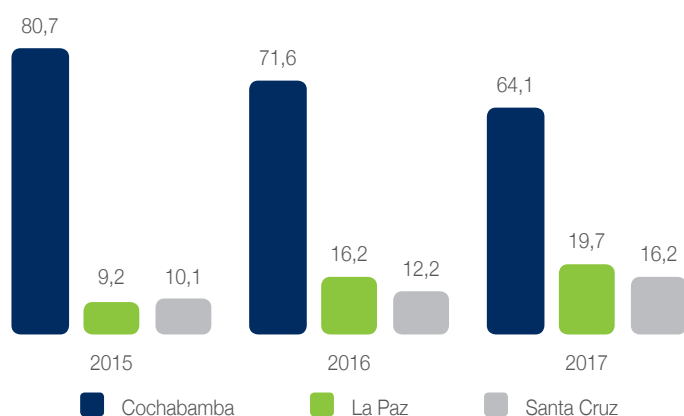
Fuente: Elaboración propia con información de ASFI y Net Bank



A nivel de regiones, los esfuerzos siguieron enfocados en consolidar la participación de cartera crediticia de las sucursales de La Paz y Santa Cruz. La Paz presentó un

crecimiento de USD. 5,8 millones, equivalente a 27,8%; mientras que Santa Cruz creció en USD. 6,2 millones (+39,5%).

### PARTICIPACIÓN DE CARTERA POR DEPARTAMENTO Expresado en porcentaje



Fuente: Elaboración propia con información Net Bank

Otra estrategia llevada a cabo durante el 2017 se enfocó hacia la mejora en los canales de comunicación y de pagos. Por su parte, dentro del negocio de banca electrónica, se adoptaron acciones para robustecer la fuerza de ventas interna de tarjetas de crédito.

### FUENTES DE FONDEO

El BCO cubre las necesidades de fondeo principalmente mediante las captaciones del público y con bancos y entidades de financiamiento.

Las obligaciones con el público alcanzaron USD. 131,3 millones con un crecimiento respecto a 2016 de 6,3%, equivalente a USD. 7,8 millones. Durante la gestión 2017, el BCO encaminó sus esfuerzos por diversificar este tipo de fondeo; en este sentido, las cuentas corrientes fueron las que más crecieron en términos relativos (+392,8%), seguidas por las obligaciones restringidas (captaciones destinadas a garantizar operaciones), con 90%, y las cuentas de ahorro en 22,1%.

### COMPOSICIÓN OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO Expresado en porcentaje

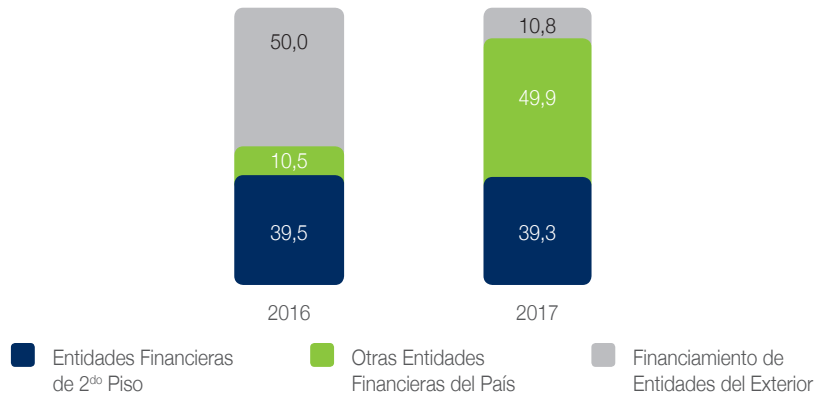
	2015	2016	2017
Cuentas Corrientes	0,6	0,4	1,8
Cuentas de Ahorro	13,6	13,8	16,0
Obligaciones a Plazo	83,0	83,4	77,8
Obligaciones Restringidas	2,9	2,4	4,4

Fuente: Elaboración propia con información de ASFI

Durante el 2017, se buscó optimizar la estructura de fondeo de bancos y entidades de financiamiento, reduciendo la participación de entidades del exterior e incrementando las

líneas de financiamiento con bancos locales, buscando una mejor estructura de costos. Estas obligaciones presentaron un crecimiento interanual de USD. 2,5 millones.

**COMPOSICIÓN OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO**  
Expresado en porcentaje



Fuente: Elaboración propia con información de ASFI

**PATRIMONIO**

A nivel patrimonial, se registró un incremento del 2% con respecto al año anterior (USD. 0,23 millones), explicado por la predisposición y confianza de los accionistas, quienes

acompañaron la gestión con nuevos aportes de capital, aspecto que permitió a la entidad cerrar la gestión con indicador de solvencia patrimonial de 12,02%.



## ESTADO DE RESULTADOS ACUMULADO

	ESTADO DE RESULTADOS Expresado en miles de USD.				VARIACIÓN	
	2016		2017		Absoluta	Porcentual
Ingresos Financieros	14.941	100,0%	16.458	100,0%	1.517	10,2%
Gastos Financieros	5.199	34,8%	5.153	31,3%	-45	-0,9%
<b>Resultado Financiero Bruto</b>	<b>9.742</b>	<b>65,2%</b>	<b>11.305</b>	<b>68,7%</b>	<b>1.562</b>	<b>16,0%</b>
Otros Ingresos Operativos	1.135	7,6%	1.145	7,0%	10	0,9%
Otros Gastos Operativos	594	4,0%	803	4,9%	209	35,1%
<b>Resultado de Operación Bruto</b>	<b>10.283</b>	<b>68,8%</b>	<b>11.647</b>	<b>70,8%</b>	<b>1.364</b>	<b>13,3%</b>
Cargos por Incobrabilidad Netos de Recuperación	1.531	10,2%	3.340	20,3%	1.808	118,1%
<b>Resultado Financiero Después de Incobrables</b>	<b>8.751</b>	<b>58,6%</b>	<b>8.307</b>	<b>50,5%</b>	<b>-444</b>	<b>-5,1%</b>
Gastos de Administración	8.261	55,3%	9.287	56,4%	1.027	12,4%
<b>Resultado de Operación Neto</b>	<b>316</b>	<b>2,1%</b>	<b>491</b>	<b>3,0%</b>	<b>175</b>	<b>55,4%</b>
Otros Ingresos	37	0,2%	12	0,1%	-24	-66,9%
Otros Gastos	18	0,1%	12	0,1%	-6	-34,8%
<b>RESULTADO NETO DE LA GESTIÓN</b>	<b>510</b>	<b>3,4%</b>	<b>-980</b>	<b>-6,0%</b>	<b>-1.489</b>	<b>-292,2%</b>

Fuente: Elaboración propia con información de ASFI

Las principales partidas del estado de resultados entre dic/16 y dic/17, presentaron el siguiente comportamiento:

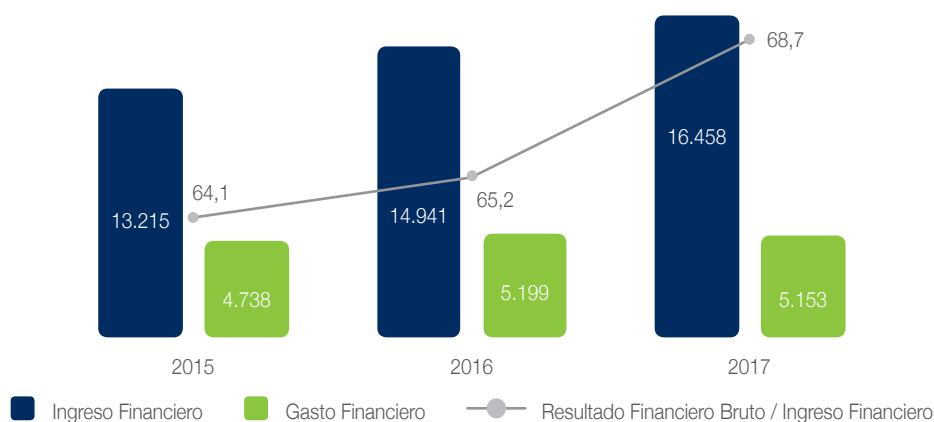
- El margen financiero creció en 16%, equivalente a cerca de USD. 1,6 millones, explicado por:
  - Incremento de los ingresos financieros en 10,2% (USD. 1,5 millones), por un mayor volumen en la cartera de créditos, una mayor tasa de interés

promedio ponderada de cartera (dic/16 = 11,77% - dic/17 = 12,31%) y mayores comisiones por contingentes.

- Los gastos financieros presentaron una reducción de -0,9% (USD. -0,04 millones) con relación a la gestión pasada, debido a menores tasas de interés, pese a un mayor volumen de pasivos financieros.



**EVOLUCIÓN INGRESO, GASTO Y RESULTADO FINANCIERO BRUTO**  
Expresado en porcentaje y miles de USD.



Fuente: Elaboración propia con información de ASFI

- Debido a un incremento en las comisiones por servicios de: comercio exterior, compra / venta de moneda extranjera, servicios y otros, el resultado de operaciones bruto presentó una variación cercana a USD. 1,4 millones y representó el 70,8% de los ingresos financieros.
- Los gastos de administración netos de recuperación presentaron un incremento de USD. 1,8 millones, explicados principalmente por el incremento de la cartera en mora y provisiones adicionales por inspección de riesgo crediticio.
- Los gastos de administración crecieron en 12,4% en esta gestión; los que más incidencia tuvieron, fueron: mantenimiento y reparaciones, gastos de personal, comunicaciones y traslados, servicios contratados y depreciación y desvalorización de bienes de uso.

**GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**  
Expresado en miles de USD.

	2016	2017	% Variación
Gastos de Personal	4.790	5.576	16,4%
Servicios Contratados	602	662	9,9%
Seguros	44	38	-13,4%
Comunicaciones y Traslados	236	272	15,2%
Impuestos	764	740	-3,2%
Mantenimiento y Reparaciones	117	176	50,8%
Depreciación y Desvalorización de Bienes de Uso	291	317	9,2%
Amortización de Cargos Diferidos	44	40	-9,2%
Otros Gastos de Administración	1.372	1.465	6,8%
<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>8.261</b>	<b>9.287</b>	<b>12,4%</b>

Fuente: Elaboración propia con información de ASFI

## PRINCIPALES INDICADORES

	INDICADORES FINANCIEROS Expresado en porcentaje		VARIACIÓN	
	Dic-16	Dic-17	Absoluta	Porcentual
Disponibilidades + Inversiones Temporarias / Activo	17,6	19,9	2,2	12,5%
Cartera Bruta / Activo	82,0	81,0	-1,0	-1,3%
Obligaciones con el Público / Activo	78,6	78,5	-0,1	-0,1%
Índice de Mora	3,0	4,7	1,7	55,5%
Cartera Reprogramada / Cartera Bruta	5,9	8,1	2,2	37,5%
Previsión / Cartera en Mora	127,8	120,1	-7,7	-6,1%
Prev. Gen. + Esp. + Cicli. / Cartera Bruta	4,7	6,4	1,7	35,9%
Patrimonio / Activo	7,5	7,2	-0,3	-4,2%
Coefficiente de Adecuación Patrimonial	11,9	12,0	0,1	0,8%
Resultado Neto / Patrimonio (ROAE)	4,3	-8,2	-12,5	-288,5%
Resultado Neto / Activo (ROAA)	0,3	-0,6	-0,9	-280,6%
Ingreso Financiero / Cartera Bruta	11,6	12,2	0,6	4,8%
Margen Financiero / Ingresos Financieros	65,2	68,7	3,5	5,3%
Gastos de Personal / Cartera Bruta	3,7	4,1	0,4	10,8%
Gastos de Administración / Cartera Bruta	6,4	6,9	0,4	7,0%

Fuente: Elaboración propia con información de ASFI

## GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

### Gestión de Riesgo de Crédito

Durante el 2017, la Gestión del Riesgo de Crédito en el BCO, a cargo de la Gerencia Nacional de Riesgos, mantuvo el modelo de análisis de riesgo crediticio ex ante y ex post, a través de la Subgerencia Nacional de Riesgo Crediticio, con personal a nivel nacional responsable del análisis previo de otorgación de créditos, además del seguimiento de los mismos (identificación y control); como también de la Jefatura de Riesgo Integral, que cuenta con personal sólo en la oficina central y se encuentra a cargo de la medición, monitoreo y divulgación de los riesgos de crédito, operativo, de liquidez y mercado de la entidad.

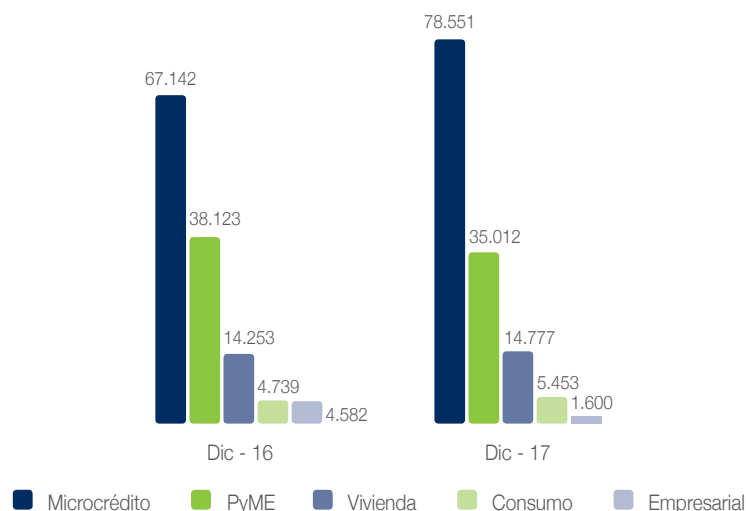
A dic/17 el aumento de la cartera de créditos en +USD. 6,5 millones tuvo su origen principalmente en microcrédito (+USD. 11,4 millones), una reducción en cartera Pyme (-USD. 3,1 millones) y disminución de créditos empresariales (-USD. 2,9 millones), con menores crecimientos en vivienda y consumo, en USD. 0,5 millones y USD. 0,7 millones; aspecto que se adecua a la estrategia comercial del Banco, que consiste en reducir la cartera con montos altos y diversificar la misma en microcrédito y PyME.

### ESTRUCTURA DE CARTERA POR TIPO DE CRÉDITO Expresado en miles de USD.

	Dic-16		Dic-17		Comparativo Gestión Anterior	
	Dic-16	%	Dic-17	%	Dic/16 - Dic/17	Diferencia Relativa %
<b>Cartera en Miles de USD</b>	<b>128.839</b>	<b>100,0%</b>	<b>135.392</b>	<b>100,0%</b>	<b>6.553</b>	<b>5,09%</b>
Pyme	38.123	29,6%	35.012	25,9%	-3.111	-8,16%
Vivienda	14.253	11,1%	14.777	10,9%	524	3,67%
Microcrédito	67.142	52,1%	78.551	58,0%	11.409	16,99%
Consumo	4.739	3,7%	5.453	4,0%	713	15,05%
Empresarial	4.582	3,6%	1.600	1,2%	-2.982	-65,08%
<b>Cartera N° de Clientes</b>	<b>4.199</b>	<b>100,0%</b>	<b>4.380</b>	<b>100,0%</b>	<b>181</b>	<b>4,31%</b>
Pyme	286	6,8%	232	5,3%	-54	-18,88%
Vivienda	327	7,8%	327	7,5%	0	0,00%
Microcrédito	2.976	70,9%	3.189	72,8%	213	7,16%
Consumo	600	14,3%	627	14,3%	27	4,50%
Empresarial	10	0,2%	5	0,1%	-5	-50,00%

Fuente: Elaboración propia con información del Banco

**ESTRUCTURA DE CARTERA POR TIPO DE CRÉDITO**  
Expresado en miles de USD.



Fuente: Elaboración propia con información del Banco

Respecto a la calidad de la cartera de créditos a Dic/17, el 94,61% corresponde a créditos con calificación de riesgo de "A" y "B" (alta calidad); a pesar de haber disminuido este

indicador respecto a la gestión pasada, en la que se tenía 96,79%, lo cual se explica por el incremento de la cartera en mora de esta gestión:

**ESTRUCTURA DE CARTERA POR CATEGORÍA DE CALIFICACIÓN**  
Expresado en miles de USD.

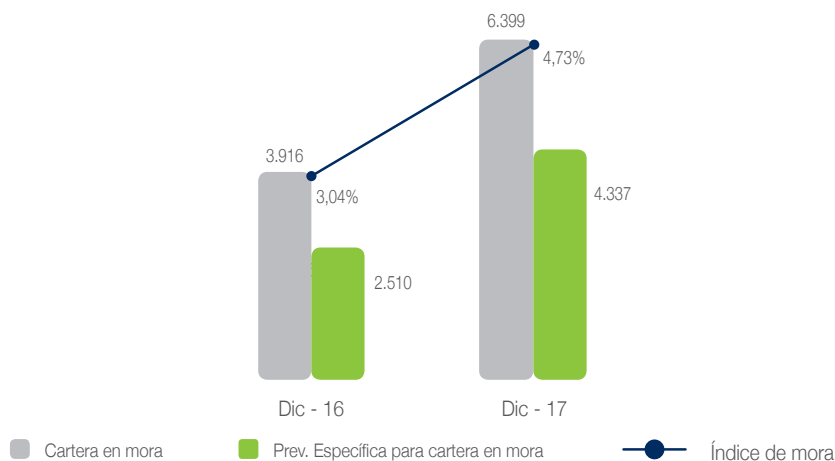
BCO	Dic-16		Dic-17		Variación	
	Miles USD	%	Miles USD	%	Miles USD	%
Calificación						
A	122.906	95,40%	125.969	93,04%	3.063	-2,35%
B	1.796	1,39%	2.130	1,57%	335	0,18%
C	600	0,47%	424	0,31%	-176	-0,15%
D	137	0,11%	1.428	1,06%	1.291	0,95%
E	586	0,46%	146	0,11%	-440	-0,35%
F	2.813	2,18%	5.294	3,91%	2.480	1,73%
Total general	128.839	100%	135.392	100%	6.553	

Fuente: Elaboración propia con información del Banco

Durante el año 2017, se presentó un incremento de la mora en USD. 2,5 millones que, a su vez, generó un aumento de provisiones específicas en USD. 1,8 millones, deterioro que tuvo un pico en el mes de agosto. Dicho comportamiento corresponde al impago de clientes principalmente

relacionados con los rubros agropecuario, proyectos inmobiliarios, alquiler de maquinaria y equipo y construcción de obras para el Estado; que, sin embargo, muestra una tendencia a mejorar (disminución de mora y provisiones específicas) desde septiembre hasta fin de año:

**EVOLUTIVO DE CARTERA EN MORA, PREVISIÓN ESPECÍFICA E ÍNDICE DE MORA**  
Expresado en porcentaje y miles de USD.



*Fuente: Elaboración propia con información del Banco*

Al cierre de la gestión 2017, el Banco alcanzó un nivel total de provisiones de USD 8,9 millones, monto que representa una cobertura sobre la cartera total en 6,6%, y de 140,1% respecto a la cartera en mora. A esa fecha de corte, el BCO tiene constituidas provisiones específicas por USD 5,0 millones, provisiones cíclicas por USD 0,9 millones, y provisiones genéricas por un monto equivalente a USD 2,9 millones.

En cumplimiento a disposiciones contenidas en el D.S.1842 de 18/12/2013, el BCO, en su condición de Banco Pyme, debe alcanzar en un plazo de 5 años (hasta dic/2018) una concentración de al menos a un 50% del total de su cartera de créditos, en colocaciones destinadas al sector productivo. Al respecto, el Banco ha alcanzado a Dic/2017 un 45,8% de cartera productiva, situándose por encima de la meta intermedia establecida, que fue de 44,8%, lo que permite confiar en cumplir plenamente en esta gestión la meta exigida por ese Decreto Supremo.

**Gestión de Riesgo de Liquidez**

Con relación al Riesgo de Liquidez, durante la gestión 2017, se realizó el monitoreo de límites de liquidez y concentración de depósitos del público, así como control de calce de plazos y flujo de caja proyectado semanal, aspectos que fueron informados mensualmente en el Comité de Riesgos. En el segundo trimestre del año, se experimentó una etapa de disminución de liquidez, que afectó a todo el sistema financiero, por lo que el Banco tuvo que administrar sus disponibilidades de manera eficiente.

**Gestión De Riesgo De Mercado**

Respecto al Riesgo de Mercado, 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); sin embargo, durante la gestión 2017, como resultado de la disminución de liquidez en el sistema financiero, se tuvo una tendencia creciente de la TRE en moneda nacional, lo que impactó positivamente en ingresos financieros; pero, representa un mayor riesgo de crédito de clientes cuyas cuotas se incrementan con el aumento de la TRE.

En lo referido al Riesgo de Tipo de Cambio, durante el 2017, se hizo el monitoreo mensual de la posición cambiaria, que se mantuvo corta (más pasivos en moneda extranjera que activos); sin embargo, se hizo el esfuerzo para cuidar de que no exista mucha distancia entre los pasivos y los activos en moneda extranjera.

**Gestión de Riesgo Operativo**

Finalmente, en lo referido a Riesgo Operativo, durante el año 2017, se continuó la gestión basada en las directrices establecidas por ASFI, con el registro y monitoreo de eventos de riesgo operativo que fueron divulgados mensualmente en el Comité de Riesgos, determinando que los registros históricos de los mismos han generado al Banco pérdidas por este riesgo con un nivel de impacto bajo para el capital regulatorio. Se espera que para el 2018, se formalice la Central de Información de Riesgo Operativo (CIRO), establecida en la Ley de Servicios Financieros.

---

Con relación a la Seguridad de la Información, la misma depende del área de Riesgos, a través de una jefatura que gestionó el riesgo principalmente tecnológico, informando al Comité de Riesgos trimestralmente sobre esta contingencia.

### **Gestión Operacional**

En el año 2017, se continuaron las gestiones de fortalecimiento de relaciones con nuestros clientes actuales y potenciales, ofreciéndoles mayor accesibilidad a nuestros servicios a nivel nacional.

Durante esta gestión, se mantuvo la ampliación de la cobertura nacional de cajeros automáticos, a través del convenio suscrito en la gestión pasada con Banco Sol S.A.; gracias al 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.

Por otra parte, se ampliaron los servicios de nuestra Banca por Internet y Banca Móvil. Mediante estas plataformas, nuestros clientes, además de tener acceso en línea para la verificación de movimientos en sus cuentas, saldos y la realización de transacciones como transferencias entre cuentas propias y de terceros en el mismo banco, tienen actualmente acceso a realizar transacciones, como ser: órdenes de pago y transferencias a otros bancos; así como también, pago de servicios en línea, entre otros.

Las transferencias interbancarias fueron posibles debido a que el banco es participante de la Administradora de Cámaras de Compensación y Liquidación S.A. - ACCL S.A., y consolidó la implementación de ACH (Automatic Clearing House), un sistema que permite a las entidades financieras la compensación de fondos, a través de transacciones electrónicas por concepto de pagos y transferencias.

Asimismo, ampliando la cobertura del cobro de servicios, facilitando de esta manera a nuestros clientes la realización de sus pagos, se habilitó el Servicio en línea de Cobranza con la línea aérea BOA, vía Banca por Internet y Banca móvil y, si bien en la gestión pasada suscribimos el contrato a través del cual nos constituimos en agentes de recaudación de aportes de AFP Previsión, durante el 2017 se implementó este servicio a nivel nacional.

Un aspecto a resaltar en la gestión 2016 fue la habilitación del servicio directo de envío y recepción de transferencias al y del exterior a través de nuestro corresponsal Banco de la Nación Argentina. En la gestión 2017, el Banco inició las gestiones para ser un Participante de SWIFT, con la finalidad de mejorar

los servicios de transferencias al exterior, dichas gestiones concluirán en el primer trimestre de 2018.

Asimismo, en la búsqueda de ofrecer mayores servicios a nuestros clientes, en esta gestión se ha incorporado el cobro del SOAT, minimizando así tiempos y eliminando largas filas de espera para nuestros clientes.

Es importante resaltar que el área de Tecnología de la Información, con la finalidad de fortalecer sus servicios de atención al cliente interno, ha modificado su estructura organizacional y sus manuales de funciones, los cuales se encuentran alineados a buenas prácticas de la industria, como ser ITIL y COBIT.

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

### **Gestión de Talento Humano**

El Banco PyME de la Comunidad S.A. mantiene su premisa de captar, desarrollar y retener a su personal, el que se constituye en un valioso activo intangible, pues contribuye diariamente a la consecución de los objetivos del Banco, alineados a las estrategias institucionales.

En la gestión 2017, con el cierre de la Agencia Sacaba (Cbba), la apertura de la Agencia de Rio Seco (El Alto) y un proceso de reestructuración de personal, se dio un giro al crecimiento continuo de funcionarios que se observó en las gestiones pasadas (2015 y 2016); teniéndose una reducción de personal del 4,1%, en comparación al año 2016, cerrándose la gestión con un total de 255 funcionarios.

Paralelamente, al citado proceso de reestructuración, se realizaron 43 procesos de selección de personal, internos y externos, los cuales dieron oportunidad al desarrollo y carrera bancaria del personal, así como la incorporación de nuevos funcionarios, los cuales fueron realizados acorde a los cambios de la estructura organizacional implementados.

Se destacó la incorporación de profesionales altamente experimentados para las tres oficinas regionales de Cochabamba, Santa Cruz y La Paz, así como para la oficina nacional, junto con la promoción interna de varios cargos. Por género, al 31 de diciembre de 2017, el 37,7% de los funcionarios de la entidad eran de sexo femenino y el restante 62,3% de sexo masculino; porcentajes similares a los de las gestiones 2015 y 2016.



En línea con el enfoque institucional basado en objetivos, orientación al cliente y mejora de productividad del personal, se aplicó la nueva metodología de evaluación de desempeño, diseñada en la gestión 2016, misma que permite reducir la subjetividad e incrementar objetividad en el resultado obtenido de las evaluaciones realizadas, coadyuvando con el desarrollo del plan de carrera.

Apoyando el crecimiento y desarrollo de los funcionarios para potenciar sus capacidades en áreas específicas, en la gestión 2017 las horas de capacitaciones realizadas se incrementaron en 62,7%, respecto al año anterior. Específicamente, se realizaron 11.558 horas de capacitación, tanto internas como externas (7.100 horas en 2016 y 5.547 horas en 2015), correspondientes a 45 horas promedio por funcionario (27 horas en 2016 y 24 horas en 2015). El 58,6 % de las capacitaciones fueron internas y el 41,4% externas. Al igual que en la gestión 2016, el 2017 se volvió aplicar 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.

En la gestión 2017 se dio continuidad al enfoque iniciado el año anterior, 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 de las Areas de OyM y RRHH se realizaron capacitaciones personalizadas sobre el uso del medio de difusión normativa de la entidad (Intranet), en las ciudades de La Paz, Santa Cruz y Cochabamba, respectivamente; además de difundirse periódicamente al personal los principios y valores institucionales.

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

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

Se considera que el propiciar un buen ambiente laboral es un factor importante para el adecuado desempeño de los funcionarios; por tal motivo, se implementó la medición trimestral del nivel de empowerment de cada agencia, mediante metodología específica, que complementa y refuerza los estudios y mediciones anuales del Clima Laboral, que se vienen implementado ininterrumpidamente desde la gestión 2015. Los resultados obtenidos, 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.

Finalmente, en la gestión 2017 se intensificó la dinámica de comunicación de diferentes eventos del personal: cumpleaños (todos los días), nacimientos de hijos de funcionarios, presentación de personal nuevo, condolencias por fallecimiento de familiares, fechas festivas, promociones internas, procesos de selección, actividades de salud y otros. Con el programa de BANCO SALUDABLE, además de la continuidad de la campaña CONOZCA AL COMPAÑERO, se mantuvo la finalidad institucional de que se conozca más a la familia del BCO en aspectos extra laborales; también se implementó la difusión de HISTORIAS DE ÉXITO de funcionarios que tuvieron un destacado desarrollo de su plan de carrera laboral, como ejemplos vivos de que el esfuerzo, dedicación y perseverancia, tienen su recompensa.

### **Gestión del Desempeño Social RSE - FS**

El Banco PyME de la Comunidad S.A., desde hace varios años, motivado por los principios de ética empresarial de sus dos principales accionistas, COBOCE y OIKOCREDIT, en su calidad de inversionistas socialmente responsables, por iniciativa propia, diseñó e implementó un Programa de Responsabilidad Social Empresarial (RSE), basado en la metodología GRI-FSSS (Global Reporting Initiative Financial Services Sector Supplement). Una vez que el Ente Regulador emitió las Circulares Reglamentarias (170-365-428), se procedió a modificar el Programa RSE, adecuándolo a los lineamientos normativos. Posteriormente, junto a la temática de RSE, se incorporó el enfoque de la Función Social (FS), lo que determinó que se ampliara el contenido del Programa RSE y se lo denominase como: Programa RSE-FS. Este accionar de varios años ha permitido adquirir un mejor conocimiento teórico y práctico sobre la materia e inculcar paulatinamente la conceptualización de RSE-FS en la cultura organizacional de Banco, incluyendo la retroalimentación de la experiencia acumulada, así como, la participación transversal de todas las gerencias en las actividades de RSE-FS.

---

Las actividades del Programa RSE-FS en la gestión 2017, se diseñaron e implementaron según la Misión y Visión institucional, además de los lineamientos de la Planificación Estratégica del BCO, aprobados por el Directorio, y el diálogo con las Partes Interesadas. Estas actividades están detalladas en el Programa Operativo Anual POA/RSE-FS/2017 y su respectivo presupuesto; todo ello, en el marco de lo establecido y requerido por la Ley 393 de Servicios Financieros y de la normativa emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), en relación a RSE y Función Social. En el transcurso del año, se ha cumplido el cien por ciento de las actividades programadas y se ha ejecutado el presupuesto aprobado, incluyendo una reprogramación de actividades de apoyo a emprendedores socialmente organizados.

Dando cumplimiento a lo normado por la ASFI, el BCO ha preparado el Informe Anual RSE-FS/2017, detallando las actividades realizadas en beneficio de las Partes Interesadas, junto con el presupuesto aplicado en ellas. Este informe, antes de ser presentado a la ASFI, según la normativa, es revisado, evaluado y calificado por MicroFinanzas Rating, entidad externa especializada en la materia. Como resultado de esta evaluación, por tercer año consecutivo en la gestión 2017, 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 realizó autoevaluaciones asistidas, con el apoyo de instituciones especializadas. Estas evaluaciones y autoevaluaciones, incluyen recomendaciones para mejorar el desempeño de RSE-FS, principalmente en el campo de la normativa interna, las mismas que son tomadas en cuenta e instrumentalizadas mediante Planes de Acción, que facilitan el seguimiento, monitoreo y retroalimentación de los avances logrados.

Las actividades en beneficio de las Partes Interesadas están sistematizadas en función de lo requerido por la normativa y los lineamientos de los dos principales accionistas, socialmente responsables. En este sentido, las actividades para la Protección al Cliente incluyeron la realización de encuestas dirigidas a los clientes externos e internos del 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 acerca de la tangibilidad, la confiabilidad, la capacidad de respuesta, la seguridad y la empatía de los servicios financieros y no financieros ofrecidos por el BCO. Con la información recopilada, se calculó el “Índice Global de Satisfacción”, tanto para los clientes Pyme como para los de Microcrédito. Asimismo, se analizó la información desde diferentes

perspectivas, con el objetivo de identificar de la mejor manera posible las necesidades, los intereses y las expectativas de los clientes externos e internos. Dentro de este enfoque y para conocer los niveles de pobreza de los clientes externos, principalmente de microcrédito, se ha calculado un Índice de Pobreza.

Asimismo, se ha estudiado el impacto del microcrédito otorgado por el BCO sobre los ingresos, el patrimonio y sobreendeudamiento de los clientes, y sobre la estabilidad de sus actividades primarias y secundarias. Además de las encuestas, se levantó información primaria, mediante grupos focales con participación de clientes PyME y Micro, segmentados según el área de negocios en los que desarrollan sus actividades principales.

Para mejorar el apoyo a los clientes externos, desde la perspectiva de RSE y Función Social, se ha diseñado un “Programa de PyME-Micro de Oportunidad”, que luego de haber sido fortalecido con la participación de otras instituciones, será puesto en marcha en el transcurso de la próxima gestión. También cabe informar que se mantiene invariable el apoyo directo a instituciones sin fines de lucro que realizan obras sociales. Para tener una visión agregada y de conjunto sobre la situación de las Partes Interesadas, se sigue calculando el Balance Social Cuantitativo y Cualitativo.

La capacitación del personal en todos sus niveles se ha mantenido a lo largo del año, principalmente en temáticas de RSE-FS, derechos del consumidor financiero, derechos humanos aplicados a la empresa, medioambiente, código de ética, calidad y calidez de atención al cliente, y otros relacionados. Cabe destacar que, además de monitorearse los temas medioambientales de la institución según la metodología GRI-FSSS, en la presente gestión se ha llevado a cabo una encuesta entre los funcionarios del BCO para estimar la “huella medioambiental” que generan en sus respectivos hogares.

Por otra parte, continúa el perfeccionamiento de la normativa interna aplicada a RSE-FS, revisándose, complementándose y diseñándose las políticas, procedimientos y manuales que son requeridos. Igualmente, se sigue remitiendo informes a instituciones internacionales especializadas en crédito, RSE y desempeño social, tales como OIKOCREDIT, MIX-Market Social y Financiero, y Climatescope Green Microfinance. Asimismo, el BCO continúa registrado en portales especializados en RSE-FS, tales como Smart Campaign, la Confederación de Empresarios Privados y la Cámara de Industria de Cochabamba. Finalmente, información sobre el Programa RSE-FS se publica en el sitio web del BCO ([www.bco.com.bo](http://www.bco.com.bo))





# *ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS*

# 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 3º 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 2017, así como de todos los Comités establecidos en el Banco, conociendo los diferentes temas considerados y resueltos en ellas, con el objetivo principal de velar en todo momento el apego a la normativa vigente.

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

### DICTAMEN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS PRINCIPALES

He revisado los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2017, 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.

### DICTAMEN SOBRE LA MEMORIA ANUAL

La Memoria Anual correspondiente al periodo comprendido entre el 1º de enero y el 31 de diciembre de 2017, 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.

## 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 2017, fue realizada por la Firma Auditora KPMG SRL, quien emitió una opinión en limpio (no modificada) sobre los saldos expuestos en los Estados Financieros a esa fecha.

## COMENTARIOS SOBRE INSPECCIONES REALIZADAS POR LA ASFI

En la gestión 2017, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), efectuó las siguientes visitas de inspección a la institución:

- Riesgo de Lavado de Dinero y/o Financiamiento al Terrorismo, al 31 de marzo de 2017.
- Riesgo de liquidez y de Gobierno Corporativo, con corte al 31 de marzo de 2017.
- Riesgo de Crédito, con corte al 30 de abril de 2017.

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

Se ha tomado conocimiento también del seguimiento periódico al cumplimiento de los Planes de Acción propuestos, realizado por la Gerencia Nacional de Riesgos y por la Gerencia Nacional de Auditoría Interna del Banco.

Se ha tomado conocimiento de las Multas establecidas por el ente fiscalizador.

## COMENTARIOS SOBRE INFORMES EMITIDOS POR EL DEPARTAMENTO DE AUDITORÍA INTERNA

A lo largo de la gestión 2017, se ha tomado conocimiento de los informes elaborados por el Departamento de Auditoría Interna, en los que se emiten observaciones de control

interno, y los planes de acción presentados por las diferentes áreas del Banco para subsanar dichas observaciones.

Por otra parte, se ha verificado el cumplimiento del Plan de Trabajo para la gestión 2017.

## CONSTITUCIÓN DE FIANZAS PARA DIRECTORES Y SÍNDICO

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

## CRÉDITOS EN MORA, PRORROGADOS Y CASTIGADOS

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

- Al cierre de la gestión 2017, solamente siete clientes con créditos mayores al 1% del Patrimonio Neto del Banco presentaron Mora, por un importe total de USD. 3.068M. En estos casos, el Directorio tomó conocimiento y la entidad inició las acciones judiciales correspondientes.
- Durante la gestión 2017, 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 3º de la RNSF.

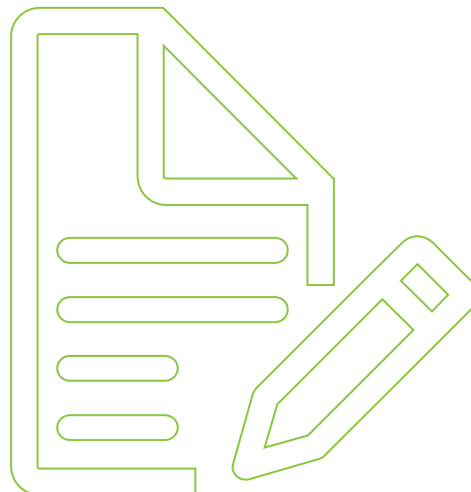
- Durante la gestión 2017, se realizó el castigo por un importe que en total alcanza a USD. 253.213, de los cuales USD. 172.870 corresponden a créditos otorgados bajo tecnología Banca Masiva (ex microcréditos) y USD. 80.343 a créditos otorgados bajo tecnología Banca Mype, Banca Pyme y Banca Consolidada (Ex Pyme); empero, 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 3º de la RNSF.

## 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.

## HECHOS RELEVANTES

- El 16 de octubre de 2017, la Gerencia General del Banco Pyme de la Comunidad S.A. fue asumida por Juan Alfonso Megías Fernández, por designación del Directorio, en reemplazo de Pablo Iriarte Quiroga, quien asumió el cargo hasta el día 15 de octubre de 2017. Asimismo, en la misma fecha, Juan Pablo Iriarte Quiroga asumió las funciones de Gerente Nacional de Finanzas y Planificación, por determinación de Directorio.



- Con el objetivo de fortalecer el patrimonio del Banco y mantener un coeficiente de adecuación patrimonial adecuado, la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 28 de marzo de 2017, aprobó el incremento de capital social y capital pagado en Bs13.820.000, mediante la reinversión de Bs2.926.270 de la utilidad de la gestión 2016 y el aporte en efectivo de Bs10.883.730, considerando de este incremento el reemplazo de la primera y segunda cuota de capital de la “Emisión de Bonos Subordinados Banco Pyme de la Comunidad”.
- La calificadora de riesgo AESA Ratings, emitió su informe de calificación de riesgo al 31/03/2017, disminuyendo la calificación de riesgo del Banco como emisor, de “A-” con tendencia estable a “BBB+” con tendencia estable. Asimismo, la calificadora de riesgo Microfinanza Rating, emitió su informe de calificación de riesgo al 30/06/2017, disminuyendo la calificación de riesgo del Banco como emisor, de “A3” con tendencia estable a “BBB1” con tendencia estable. Finalmente, al Microfinanza Rating en su informe con corte al 30/09/2017, disminuyó la tendencia de la calificación asignada de riesgo del Banco como emisor de “BBB1” con tendencia estable, a “BBB1” con tendencia negativa.

## 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 2017.
- Memoria Anual correspondiente a la Gestión 2017.

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.



**BANCO PYME DE LA COMUNIDAD S.A.**  
**Informe de los Auditores Independientes**  
**Al 31 de diciembre de 2017**

Informe sobre los Estados Financieros

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros de la Sociedad

Estado de situación patrimonial

Estado de pérdidas y ganancias

Estado de cambios en el patrimonio neto

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Nota 1 - Organización

Nota 2 - Normas contables

Nota 3 - Cambios de políticas y prácticas contables

Nota 4 - Activos sujetos a restricciones

Nota 5 - Activos y pasivos corrientes y no corrientes

Nota 6 - Operaciones con partes relacionadas

Nota 7 - Posición en moneda extranjera

Nota 8 - Composición de rubros de los estados financieros

Nota 9 - Patrimonio

Nota 10 - Ponderación de activos y suficiencia patrimonial

Nota 11 - Contingencias

Nota 12 - Hechos posteriores

Nota 13 - Consolidación de estados financieros





**BANCO PYME DE LA COMUNIDAD S.A.**  
**Informe de los Auditores Independientes**  
**Al 31 de diciembre de 2017**

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

Edif. Spazio Uno Piso 2, 01 204  
Av. Beni C. Guapomó 2005  
Tel +59133414555  
Fax +59133434555  
Santa Cruz. Solivia

### **Informe de los Auditores Independientes**

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

#### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros del Banco PyME de la Comunidad S.A., que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2017, los estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas 1 a 13 de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Banco PyME de la Comunidad S.A. al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

#### *Fundamento de la opinión*

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del

auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Sociedad de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores de acuerdo con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Bolivia y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

#### *Párrafo de énfasis - Base contable de propósito específico*

Llamamos la atención sobre la Nota 2.a de los estados financieros, en la que se describe el marco de referencia para la preparación y presentación de los estados financieros de propósito específico, los cuales han sido preparados para permitir a la Sociedad cumplir con los requerimientos de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). En consecuencia, los estados financieros pueden no ser apropiados para otra finalidad. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

#### *Otra cuestión*

Los estados financieros del Banco PyME de la Comunidad S.A. correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, fueron auditados por otro auditor que, expresó una opinión no modificada sobre dichos estados financieros el de 17 de febrero de 2017.



*Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros*

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

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

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, ya sea por fraude o error, y emitir un

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

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentra en la página web del Colegio de Auditores o Contadores Públicos de Bolivia: [http://www.auditorescontadoresbolivia.org/archivos/Anexo\\_Entidades\\_Cotizadas\\_Estados\\_Financieros\\_Separados.pdf](http://www.auditorescontadoresbolivia.org/archivos/Anexo_Entidades_Cotizadas_Estados_Financieros_Separados.pdf). Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

**KPWG S.R.L.**

**Lic. Aud. Rene Yargas S. (Socio)**  
**Reg. N° CAUB-0062**

La Paz, 16 de febrero de 2018

**BANCO PYME DE LA COMUNIDAD S.A.**  
**Estado de Situación Patrimonial**  
**Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016**

	Notas	2017		2016	
		Bs	Bs	Bs	Bs
<b>ACTIVO</b>					
Disponibilidades	8a)		154,755,879		79,542,263
Inversiones temporarias	8c)		72,962,954		110,583,154
Cartera	8b)		886,358,318		860,431,866
Cartera vigente		824,777,246		809,299,578	
Cartera vencida		6,361,422		8,483,579	
Cartera en ejecución		22,307,757		13,922,001	
Cartera reprogramada o reestructurada vigente		60,111,917		47,675,296	
Cartera reprogramada o reestructurada vencida		736,654		1,701,571	
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución		14,492,336		2,753,364	
Productos devengados por cobrar cartera		10,289,946		10,933,638	
Provisión para cartera incobrable		(52,718,960)		(34,337,161)	
Otras cuentas por cobrar	8d)		1,679,076		3,094,542
Bienes realizables	8e)		253,311		33
Inversiones permanentes	8c)		11,295,416		3,634,831
Bienes de uso	8f)		18,244,228		19,176,622
Otros activos	8g)		1,356,648		1,144,059
<b>Total del Activo</b>			<b><u>1,146,905,830</u></b>		<b><u>1,077,607,370</u></b>
<b>PASIVO</b>					
Obligaciones con el público	8i)		900,549,129		847,027,327
Obligaciones con instituciones fiscales	8j)		2,108		
Obligaciones c/bancos y entidades de financiam.	8k)		116,956,357		99,442,712
Otras cuentas por pagar	8l)		13,588,708		13,815,509
Previsiones	8m)		7,261,217		7,668,981
Obligaciones subordinadas	8o)		26,393,187		29,079,140
<b>Total del Pasivo</b>			<b><u>1,064,750,706</u></b>		<b><u>997,033,669</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>					
Capital social	9)		68,500,470		66,180,000
Aportes no capitalizados	9)		8,564,966		53,626
Reservas	9)		11,194,070		10,844,514
Resultado acumulados	9)		(6,104,382)		3,495,561
<b>Total del Patrimonio</b>			<b><u>82,155,124</u></b>		<b><u>80,573,701</u></b>
<b>Total del Pasivo y Patrimonio</b>			<b><u>1,146,905,830</u></b>		<b><u>1,077,607,370</u></b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES</b>	8w)		<b><u>88,420,877</u></b>		<b><u>71,663,501</u></b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	8x)		<b><u>2,335,798,362</u></b>		<b><u>2,216,462,470</u></b>

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



**Nilda Sotéz V.**  
Subgerente Nacional de Contabilidad



**María del Carmen Torre S.**  
Gerente Nacional de Operaciones y TI



**Juan Alfonso Megías F.**  
Gerente General

**BANCO PYME DE LA COMUNIDAD S.A.**  
**Estado de Ganancias y Pérdidas**  
**Por los ejercicios terminados el 31 de Diciembre de 2017 y 2016**

	Notas	2017	2016
Ingresos financieros	8q)	112,902,216	102,494,935
Gastos financieros	8q)	(35,351,749)	(35,662,804)
<b>Resultado financiero bruto</b>		<b>77,550,467</b>	<b>66,832,131</b>
Otros ingresos operativos	8t)	7,855,212	7,783,944
Otros gastos operativos	8t)	(5,508,047)	(4,076,273)
<b>Resultado de operación bruto</b>		<b>79,897,632</b>	<b>70,539,802</b>
Recuperación de activos financieros	8r)	20,160,938	18,600,295
Cargos por incobrabilidad y desvaloriz.de activos financieros	8s)	(43,072,586)	(29,105,786)
<b>Resultado financiero después de incobrables</b>		<b>56,985,984</b>	<b>60,034,311</b>
Gastos de administración	8v)	63,709,406	56,667,240
<b>Resultado de operación neto</b>		<b>(6,723,422)</b>	<b>3,367,071</b>
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor(*)		(3,400)	(273)
<b>Resultado después de ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor</b>		<b>(6,726,822)</b>	<b>3,366,798</b>
Ingresos extraordinarios	8u)	-	-
Gastos extraordinarios	8u)	-	-
<b>Resultado neto del ejercicio antes de ajustes de gestiones anteriores</b>		<b>(6,726,822)</b>	<b>3,366,798</b>
Ingresos de gestiones anteriores	8u)	82,948	250,805
Gastos de gestiones anteriores	8u)	(76,309)	(122,042)
<b>Resultado antes de impuestos y ajuste contable por efecto de la inflación</b>		<b>(6,720,183)</b>	<b>3,495,561</b>
Ajuste contable por efecto de la inflación		-	-
<b>Resultado antes de impuestos</b>		<b>(6,720,183)</b>	<b>3,495,561</b>
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)		-	-
<b>Resultado neto del ejercicio</b>		<b>(6,720,183)</b>	<b>3,495,561</b>

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



**Nilda Sotéz V.**  
Subgerente Nacional de Contabilidad



**María del Carmen Torre S.**  
Gerente Nacional de Operaciones y TI



**Juan Alfonso Megías F.**  
Gerente General

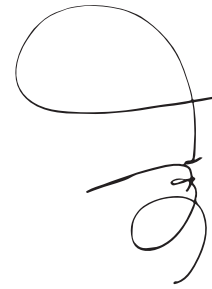
**BANCO PYME DE LA COMUNIDAD S.A.**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio Neto**  
**Por los ejercicios terminados el 31 de Diciembre de 2017 y 2016**

	Capital Social	Aportes no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas	Resultados acumulados	Total patrimonio
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Saldos al 1 de enero de 2016	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)	-
Resultado neto del ejercicio					3,495,561	3,495,561
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>66,180,000</b>	<b>53,626</b>	<b>-</b>	<b>10,844,514</b>	<b>3,495,561</b>	<b>80,573,701</b>
Distribución de utilidades	2,320,470				(2,530,204)	(209,734)
Capitalización de aportes, ajustes al patrimonio y utilidades acumuladas					(349,556)	-
Aportes a capitalizar		8,511,340		349,556		8,511,340
Resultado neto del ejercicio					(6,720,183)	(6,720,183)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>68,500,470</b>	<b>8,564,966</b>	<b>-</b>	<b>11,194,070</b>	<b>(6,104,382)</b>	<b>82,155,124</b>

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



**Nilda Sotéz V.**  
Subgerente Nacional de Contabilidad



**María del Carmen Porrre S.**  
Gerente Nacional de Operaciones y TI



**Juan Alfonso Megías F.**  
Gerente General

**BANCO PYME DE LA COMUNIDAD S.A.**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
**Por los ejercicios terminados el 31 de Diciembre de 2017 y 2016**

	2017	2016
	Bs	Bs
<b>Flujos de fondos en actividades de operación:</b>		
<b>Utilidad (pérdida) neta del ejercicio</b>	<b>(6,720,183)</b>	<b>3,495,561</b>
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:		
- Productos devengados no cobrados	(10,289,946)	(10,934,659)
- Cargos devengados no pagados	54,911,938	40,919,437
- Previsiones para incobrables	17,974,036	7,847,294
- Previsiones para desvalorización	84,440	-
- Provisiones o provisiones para beneficios sociales	(671,568)	878,219
- Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar	(1,605,589)	1,267,942
- Depreciaciones y amortizaciones	2,330,256	1,701,917
<b>Fondos obtenidos en (aplicados a) la utilidad (pérdida) del ejercicio</b>	<b>56,013,384</b>	<b>45,175,711</b>
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:		
- Cartera de préstamos	10,933,638	10,462,997
- Disponibilidades, Inversiones temporarias y permanentes	1,021	-
- Obligaciones con el público	(38,186,482)	(30,814,855)
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	(1,093,815)	(2,155,348)
- Otras obligaciones	(1,639,141)	-
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:		
- Otras cuentas por cobrar - pagos anticipados, diversas -	1,415,466	(1,345,293)
- Bienes realizables - vendidos -	(337,718)	(31)
- Otras cuentas por pagar - diversas y provisiones -	1,981,656	2,952,157
<b>Flujo neto en actividades de operación - excepto actividades de intermediación-</b>	<b>29,088,009</b>	<b>24,275,338</b>

(Continúa)



**Nilda Sotéz V.**  
Subgerente Nacional de Contabilidad



**María del Carmen Torre S.**  
Gerente Nacional de Operaciones y TI



**Juan Alfonso Megías F.**  
Gerente General

**BANCO PYME DE LA COMUNIDAD S.A.**

**Estado de Flujos de Efectivo**

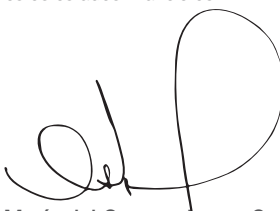
**Por los ejercicios terminados el 31 de Diciembre de 2017 y 2016**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	Bs	Bs
<b>Flujo de fondos en actividades de intermediación:</b>		
Incremento (disminución) de captaciones y obligaciones por intermediación:		
Obligaciones con el público:		
- Depósitos a la vista y en cajas de ahorro	43,766,703	16,803,942
- Depósitos a plazo hasta 360 días	(5,638,734)	20,814,716
- Depósitos a plazo por mas de 360 días	1,424,775	78,538,879
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:		
- A corto plazo	6,717,187	(3,306,031)
- A mediano y largo plazos	10,374,186	(40,756,225)
Otras operaciones de intermediación:		
- Obligaciones con instituciones fiscales	2,108	-
- Otras cuentas por pagar por intermediación financiera	68,700	(224,304)
Incremento (disminución) de colocaciones:		
- Créditos colocados en el ejercicio:		
- A corto plazo	27,364,253	1,360,431
- A mediano y largo plazos -más de 1 año-	(574,134,196)	(608,745,122)
- Créditos recuperados en el ejercicio	501,817,999	505,302,592
<b>Flujo neto en actividades de intermediación</b>	<b><u>11,762,981</u></b>	<b><u>(30,211,122)</u></b>
<b>Flujos de fondos en actividades de financiamiento</b>		
Incremento (disminución) de préstamos:		
- Obligaciones subordinadas	(2,287,124)	27,440,000
Cuentas de los accionistas:		
- Aportes de capital	8,511,340	-
- Pago de dividendos	(209,734)	(128,612)
<b>Flujo neto en actividades de financiamiento</b>	<b><u>6,014,482</u></b>	<b><u>27,311,388</u></b>
<b>Flujos de fondos en actividades de inversión:</b>		
Incremento (disminución) neto en:		
- Inversiones temporarias	37,619,762	(33,631,134)
- Inversiones permanentes	(7,661,168)	(3,499,696)
- Bienes de uso	(1,121,076)	(6,597,395)
- Bienes diversos	65,712	70,668
- Cargos diferidos	(555,086)	(269,046)
<b>Flujo neto en actividades de inversión</b>	<b><u>28,348,144</u></b>	<b><u>(43,926,603)</u></b>
<b>Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio</b>	<b><u>75,213,616</u></b>	<b><u>(22,550,999)</u></b>
<b>Disponibilidades al inicio del ejercicio</b>	<b><u>79,542,263</u></b>	<b><u>102,093,262</u></b>
<b>Disponibilidades al cierre del ejercicio</b>	<b><u>154,755,879</u></b>	<b><u>79,542,263</u></b>

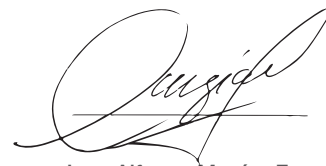
Las notas 1 a 13 que se acompañan, son parte integrante de estos estados financieros.



**Nilda Sotéz V.**  
Subgerente Nacional de Contabilidad



**María del Carmen Torre S.**  
Gerente Nacional de Operaciones y TI



**Juan Alfonso Megías F.**  
Gerente General

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

### NOTA 1 - ORGANIZACIÓN

#### a) Organización de la sociedad

El Banco Pyme de la Comunidad S.A. se constituye como un Fondo Financiero Privado, en fecha 12 de julio de 1996, bajo el marco del Decreto Supremo N° 24000, con un capital pagado de 20 millones de Bolivianos. El 5 de septiembre de 1996, la actual Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), 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 N° 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/N° 409/2014 del 10 de septiembre de 2014. Su domicilio legal es en el Departamento de Cochabamba, en la Av. Ballivián No.0576, donde funciona la oficina central.

El Banco orientó su accionar hasta diciembre de 2017, entorno a los siguientes objetivos principales: i) Incrementar con Calidad los Niveles de Cartera de Créditos; ii) Diversificación geográfica, iii) Incrementar los ingresos operativos no financieros, iv) Diversificar y reducir la concentración en fuentes de fondeo, v) Crecimiento de la Entidad con Rentabilidad Razonable; vi) Gestionar Adecuadamente los Niveles de Liquidez y Solvencia; vii) Mejorar la Calidad de Atención al Cliente; viii) Lograr Niveles Óptimos de los Procesos; ix) Fortalecer la Gestión Integral de Riesgos; x) Desarrollar una Cultura de Alto Desempeño y Mejora Continua; xi) Mejorar la Gestión de Responsabilidad Empresarial; y xii) Educar e Informar a la Población en General sobre Servicios Financieros y Derechos del Consumidor Financiero.

El artículo 8 del Estatuto del Banco establece como objeto de la entidad: "...la prestación de servicios financieros especializados en el sector de las pequeñas y medianas empresas, sin restricción para la prestación de los mismos también a la microempresa. Podrá otorgar créditos a empresas grandes, hasta el límite establecido en la Ley de Servicios Financieros, y demás disposiciones legales aplicables.", concordante con lo señalado por el artículo 235 de la Ley No. 393 de Servicios Financieros.

Durante la gestión 2017 no existieron cambios significativos en la estructura organizacional del Banco.

Actualmente, el Banco Pyme de la Comunidad S.A. además de la Oficina Central en Cochabamba, cuenta con dos Sucursales y diez Agencias en todo el país. En Cochabamba cuatro 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 y "Agencia América" 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 dos agencias en la ciudad de El Alto denominadas "Agencia El Alto" y "Agencia Río Seco".

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 de diciembre de 2017 y 2016 alcanzó a 259 y 266 funcionarios, respectivamente.

#### b) Hechos importantes sobre la situación del Banco

##### Impacto de la situación económica y el ambiente financiero

Al 31 de diciembre de 2017, continuamos registrando un holgado cumplimiento de metas de cartera productiva a tasas de interés reguladas, este hecho ha afectado ligeramente el rendimiento financiero de la cartera; sin embargo, este aspecto ha sido compensado parcialmente con otros ingresos operativos. A nivel del sistema en general, se observa una leve disminución en la demanda de créditos, que se ha traducido en un menor crecimiento



promedio de la cartera del sistema de intermediación financiera respecto al 2016. Estos factores han contribuido a una mayor intensificación de la competencia y generando mayor presión sobre las tasas de interés activas. Tanto en la entidad, como al nivel del sistema financiero, esta gestión se evidencia indicios de un deterioro en la cartera de créditos reflejado en un mayor índice de mora del Banco y del Sistema Financiero Nacional.

Dentro otros aspectos, los niveles de liquidez en el sistema financiero registraron una disminución, configurando un escenario de competencia para la captación de fondos institucionales a tasas de interés mayores, en comparación con períodos anteriores; por último, la disminución de oferta de moneda extranjera, ha reducido el margen de ganancia promedio en operaciones cambiarias.

#### **Administración de Riesgos Crediticio y de Mercado**

Con relación a la administración del riesgo de crédito con corte al 31 de diciembre de 2017, respecto a la gestión pasada, existe un incremento del indicador de mora de 3.04% (dic/16) a 4.73% (dic/17), que se debe al deterioro de la cartera de clientes principalmente de rubros de alquiler de maquinaria, importación de equipo industrial, y agropecuarios; no obstante, en el último trimestre se presentó una mejora de la calidad de cartera de créditos como resultado de una efectiva gestión de cobranza. Cabe recalcar que, adicionalmente, el Banco tiene la fortaleza de contar con una adecuada cobertura de garantías hipotecarias en primer grado por un porcentaje 71% del de la cartera de créditos.

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, que en el primer caso (MN) presenta a dic/2017 una tendencia creciente lo cual se traduce en mayores ingresos financieros para el Banco, que mantiene un 45% de su cartera con tasa variable (+TRE); asimismo, se realizó el monitoreo del riesgo de tipo de cambio, reflejado en el análisis de la posición cambiaria, misma que se ha mantenido en niveles acotados (por debajo de los límites normativos) habiendo cerrado al 31 de diciembre de 2017 con una posición corta de - USD589M.

#### **Plan Estratégico**

A diciembre de 2017, el Banco cuenta con el Plan Estratégico, aprobado por las instancias correspondientes de la institución. El objetivo central de 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.

#### **Planes de Fortalecimiento y Capitalización**

Como parte de los planes de fortalecimiento y capitalización del Banco, la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la sociedad (JGEA) llevada a cabo el día 28 de marzo de 2017, reinstalada el 21 de abril del mismo año, aprobó el incremento de Capital Social y Capital Pagado en Bs13.820.000, dicho incremento se efectivizó durante la gestión 2017 de acuerdo a las determinaciones de dicha JGEA, de la siguiente manera:

- a) De la utilidad obtenida en la gestión 2016 fue de Bs3.495.561, a la que se descontó el 10% (Bs349.556) establecido en normativa vigente para la reserva legal y el 6% (Bs209.734) para el cumplimiento de la Función Social de los servicios financieros, obteniendo una utilidad sujeta a reinversión o distribución de Bs2.936.271, se destinó Bs2.936.270 (por el redondeo exacto de las acciones) al Incremento de Capital Social y Capital Pagado, aplicando la misma de la siguiente manera:
  - i. En el tercer trimestre del 2017, se aplicó la suma de Bs 2.320.470, para el reemplazo de la amortización de la 1° cuota de Capital de la "Emisión de Bonos Subordinados Banco PYME de la Comunidad", una vez que se efectivizó dicha amortización a su vencimiento, conforme el requerimiento regulatorio.
  - ii. El saldo de Bs 615.800 registrado en utilidades acumuladas, será destinado para la amortización parcial de la 2° cuota de Capital de la "Emisión de Bonos Subordinados Banco PYME de la Comunidad" a su vencimiento, conforme el requerimiento regulatorio.
- b) El saldo restante de Bs10.883.730 del incremento de Capital Social y Capital Pagado de Bs13.820.000, fue aportado en efectivo por los accionistas que ejercieron su derecho preferente (accionistas participantes en el proceso), efectivizando el aporte en dos tramos hasta el 30 diciembre, restando un importe Bs519.860 a ser efectivizado en los siguientes meses.

Cabe mencionar que, de este aporte en efectivo, se registró el importe de Bs1.704.660 en un pasivo debido a que el mismo será destinado a completar la 2° cuota de Capital de la "Emisión de Bonos Subordinados Banco PYME de la Comunidad" a su vencimiento, conforme el requerimiento regulatorio.

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

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

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

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

Los Decretos Supremos N.º 2136 de 9 de octubre de 2014 y N.º 2614 de 2 de diciembre de 2015, tienen por objeto determinar el porcentaje de las utilidades netas de las gestiones 2014 y 2015, respectivamente, que las entidades de intermediación financiera (Bancos Múltiples y Bancos Pyme) deben destinar a un Fondo de Garantía bajo su administración, en cumplimiento de su función social prevista en el Artículo 115 de la Ley N.º 393, de 21 de agosto de 2013 de Servicios Financieros, sin perjuicio de los programas que las propias entidades de intermediación financiera ejecuten. Dichos Decretos Supremos determinan que el porcentaje a ser destinado al Fondo de Garantía es del seis por ciento (6%) de las utilidades netas de cada gestión (2014 y 2015).

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

**e) Proyectos de Responsabilidad Social Empresarial**

El Banco ejecuto los siguientes proyectos durante la gestión 2017:

Proyecto de Micro-Pymes de Oportunidad: Junto con la Escuela de Negocios Nelson Mandela. Con el objetivo de mejorar sus niveles de competitividad respecto a los negocios de “necesidad”.

Proyecto de Medioambiente: Junto a consultoría externa. Con el objetivo de Cuantificar la Huella Ambiental del Banco y de los funcionarios en sus respectivos hogares.

Proyectos de apoyo social; Junto con la Cámara de Industria, las Universidades UNICEN y UCATEC, el Centro de Apoyo para Inserción Laboral de Jóvenes y el Centro Social Franciscano.

Proyecto de Indicadores de RSE y Función Social: Protección al consumidor financiero, índices de Satisfacción y de Quejas, Índice de Expectativas, Índice de Pobreza, Índice de Atención al Cliente, Índice de Desarrollo Sostenible.

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

Durante la gestión 2017, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) ha realizado al Banco las siguientes inspecciones:

- Riesgo de Lavado de Dinero y/o Financiamiento al Terrorismo (corte al 31/03/2017): teniendo como resultado observaciones, mismas que están siendo subsanadas en base al plan de acción comprometido.
- Riesgo de Liquidez y Gobierno Corporativo (corte al 31/03/2017): teniendo como resultado observaciones, mismas que están siendo subsanadas en base al plan de acción comprometido.
- Riesgo de Crédito (corte al 30/04/2017): teniendo como resultado observaciones, así como la determinación de desvíos relacionados con el proceso crediticio, como también desvíos relacionados con visitas realizadas por el regulador a clientes, en las que sus declaraciones durante la inspección no coincidían con el relevamiento de ingresos y gastos realizado tiempo atrás en el análisis previo al desembolso del crédito, que derivaron en el incremento de provisiones genéricas por riesgo adicional a la morosidad.

## NOTA 2 - NORMAS CONTABLES

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

### a) Bases de preparación de los estados financieros

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

De acuerdo con la Circular SB/585/2008 emitida por la actual Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), se dispone la suspensión del reconocimiento integral de la inflación.

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

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

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016, combinan los estados financieros de las sucursales del Banco situadas en las ciudades de La Paz, Cochabamba y Santa Cruz de la Sierra.

#### a.1) Criterios de valuación

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

Los activos y pasivos en moneda extranjera y en moneda nacional con mantenimiento de valor y las operaciones indexadas en Unidades de Fomento de Vivienda se

convierten a bolivianos, respectivamente, de acuerdo con los tipos de cambio y/o cotizaciones vigentes informados por el Banco Central de Bolivia a la fecha de cierre de cada ejercicio. Las diferencias de cambio resultantes de este procedimiento se registran en los resultados de cada ejercicio, en la cuenta "Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor".

Los activos y pasivos en moneda extranjera, fueron convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente al 31 de diciembre de 2017 y 2016, de Bs6,86 por USD 1.

Los activos y pasivos en moneda nacional con mantenimiento de valor respecto a las Unidades de Fomento de Vivienda (UFV), se ajustan en función de la variación del indicador vigente reportado por el Banco Central de Bolivia, al cierre de cada ejercicio. El valor de este indicador al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es de Bs2,23694 y Bs2,17259 por UFV 1, respectivamente.

### b) Cartera

Los saldos de cartera al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se exponen por el capital prestado más los productos financieros devengados al cierre de cada gestión, excepto los créditos vigentes calificados D, E y F, la cartera vencida y la cartera en ejecución, para los que no se registran los productos financieros devengados. La previsión para incobrables está calculada en función de la evaluación y calificación efectuada por el Banco sobre toda la cartera existente.

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

La previsión específica para cartera incobrable de Bs34.500.218 y de Bs21.408.682 al 31 de diciembre de 2017 y 2016 respectivamente, es considerada suficiente para cubrir las probables pérdidas que pudieran producirse al realizar los créditos existentes. Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se tiene constituida una previsión genérica de Bs18.218.742 y Bs12.928.479, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se ha registrado una previsión específica para cartera contingente de Bs140.240 y Bs117.221, respectivamente.

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

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se tienen previsión genérica cíclica por Bs7.120.977 y Bs7.551.760, respectivamente, cumpliendo con la totalidad de la constitución de la Previsión Cíclica Requerida Total.

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

## b) Inversiones temporarias y permanentes

Las inversiones al 31 de diciembre de 2017 y 2016, están valuadas de la siguiente forma:

### Temporarias

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

- Las cajas de ahorro en ambas monedas en Entidades Financieras del país se exponen por el capital depositado y se valúan a su costo a la fecha de cierre, más los productos financieros devengados.
- Las operaciones interbancarias con Entidades Financieras del país se exponen por el capital prestado y se valúan a su costo a la fecha de cierre.
- Las inversiones en Fondos de Inversión y Fondo RAL, se valúa al valor de la cuota de participación determinada al cierre del ejercicio.

### Permanentes

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

- Los depósitos a plazo fijo en Entidades Financieras del país se exponen por el capital depositado y se valúan a su costo actualizado a la fecha de cierre más los productos financieros devengados.
- Los certificados de aportación telefónica, tanto de COMTECO, COTEL como de COTAS, están valuados al valor de mercado.
- Las inversiones en el Fondo para Créditos destinados al Sector Productivo y a Vivienda de Interés Social, se encuentran valuados al valor de la cuota de participación.

A partir de septiembre de 2011, el Banco Pyme de la Comunidad S.A., forma parte de los miembros asociados de 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.

### c) Otras cuentas por cobrar

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

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

### d) Bienes realizables

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

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

#### e) Bienes de uso

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

#### f) Otros activos

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

En la cuenta se incluye a su valor de costo las mejoras realizadas en las instalaciones alquiladas de la Agencia 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 2017 se aplicaron 14 meses.

Los gastos de organización están contabilizados a su valor de costo 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 2017 se aplicaron 13 meses.

Los activos intangibles consistentes en aplicaciones y licencia desarrollados para banca por internet bajo convenio con Infocorp Inc. se registran a su valor de adquisición, que alcanza a USD36,000 equivalente a Bs246,960, cuya amortización es calculada por el método de línea recta para un período estimado de vida útil de 5 años, habiendo sido aplicada al 31 de diciembre de 2017, 29 meses.

#### g) Fideicomisos constituidos: Criterios de valuación.

No aplicable.

#### h) Provisiones y provisiones

Las provisiones y provisiones tanto del activo y pasivo se registran en cumplimiento a las normas contables

emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras, en circulares específicas y en regulaciones legales vigentes.

#### • Previsión genérica cíclica

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se tiene constituida una previsión genérica cíclica de Bs7.120.977 y Bs7.551.760, respectivamente.

#### • Provisión para indemnizaciones

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

#### i) Patrimonio neto

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

#### j) Resultado neto del ejercicio

El reconocimiento de los principales tipos de ingresos, tales como intereses, recuperación de activos financieros, venta de bienes adjudicados por recuperación de créditos y comisiones por servicios así como los gastos, tales como intereses, cargos por incobrabilidad de cartera y

gastos administrativos, es revelado por separado y, para la exposición del resultado, a partir del 1 de septiembre de 2008, ya no se efectúa el ajuste a moneda constante de conformidad a lo establecido por la ASFI mediante circular SB/585/2008 del 27 de agosto de 2008.

#### **k) Ingresos por productos financieros devengados y comisiones ganadas**

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

#### **l) Gastos financieros**

Los gastos financieros son contabilizados por el método de devengado.

#### **m) Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE)**

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

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

La disposición adicional Quinta de la Ley N° 211 del 23 de diciembre de 2011 incorpora el artículo 51 a la Ley N° 843 (Texto Ordenado Vigente), en el que se establece la

aplicación de una Alícuota Adicional del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas – AA-IUE financiero del doce coma cinco por ciento (12,5%) a las entidades financieras bancarias y no bancarias reguladas por la ASFI, exceptuando los bancos de segundo piso, que superen el trece por ciento (13%) del coeficiente de rentabilidad respecto al patrimonio neto a partir de la gestión 2012.

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2016, el Banco efectuó una provisión Bs1.422.424 por Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE).

Al 31 de diciembre de 2017, el Banco no provisionó ningún importe por impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE), en razón al resultado negativo del ejercicio.

#### **n) Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF)**

Mediante Ley N° 3446 del 21 de julio de 2006, se crea con carácter transitorio el Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF) para ser aplicado durante 36 meses. Este impuesto es prorrogado por 36 meses adicionales mediante Decreto Supremo N°199 del 8 de julio de 2009.

Mediante Ley N° 234 del 13 de abril de 2012, se amplía la vigencia de este impuesto por otros 36 meses adicionales.

Mediante Ley N°713 del 1 de julio de 2015, se amplía hasta el 31 de diciembre de 2018, la vigencia del Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF) y se modifica el Artículo 6. (ALÍCUOTA) de la Ley N° 3446 del 21 de julio de 2006, estableciendo que la alícuota del impuesto será del cero punto quince por ciento (0.15%) en la gestión 2015, cero punto veinte por ciento (0.20%) en la gestión 2016, cero punto veinticinco por ciento (0.25%) en la gestión 2017 y cero punto treinta por ciento (0.30%) en la gestión 2018.

#### o) Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales

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

#### p) Absorciones o fusiones de otras entidades

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

### NOTA 3 - CAMBIOS DE POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Durante el ejercicio 2017, no han existido cambios en las políticas y prácticas contables respecto a la gestión 2016.

### NOTA 4 - ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existen activos gravados ni de disponibilidad restringida, excepto por los siguientes:

	2017		2016	
	Requerido Bs	Constituido Bs	Requerido Bs	Constituido Bs
<b>Banco Central de Bolivia</b>				
Cta.cte.y encaje BCB-entidades bancarias	19.553.054	102.549.380	16.206.399	36.245.333
Cuotas de participación fondos RAL afectados a encaje legal	53.077.829	52.593.474	65.821.042	66.330.482
	<b>72.630.883</b>	<b>155.142.854</b>	<b>82.027.441</b>	<b>102.575.815</b>

A la fecha de corte, se conservan las modificaciones parciales de los porcentajes de encaje legal según circular ASFI/461/2017 de fecha 23 de mayo de 2017, la cual mantiene el 13.50% de encaje requerido en efectivo para depósitos del público a la vista, ahorro y plazo fijo, en moneda extranjera y MVDOL y establece el 35% para DPFs mayores a 720 días y 43% para el resto de pasivos, ambos porcentajes para encaje requerido en títulos en la misma moneda, además de que las entidades financieras deben continuar manteniendo en su cuenta Caja el 40% de los saldos de su requerimiento de encaje legal en efectivo para moneda extranjera y constituir encaje legal del 100% en efectivo para otros depósitos. También se conservaron las

modificaciones parciales de los porcentajes de encaje legal en moneda nacional y moneda nacional con mantenimiento de valor con relación a la UFV pasando de 6% a 5% en el encaje requerido en títulos y manteniendo el 6% de encaje requerido en efectivo para depósitos en la misma moneda además del 100% en efectivo para otros depósitos.

### NOTA 5 - ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la clasificación de los activos y pasivos en corrientes y no corrientes es la siguiente:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	Bs	Bs
<b>ACTIVO</b>		
<b>Activo corriente</b>		
Disponibilidades	154.755.879	79.542.263
Inversiones temporarias	72.962.954	110.583.154
Cartera	54.187.750	81.215.133
Otras cuentas por cobrar	1.679.076	3.094.542
Bienes realizables	253.311	33
<b>Total del activo corriente</b>	<b>283.838.970</b>	<b>274.435.125</b>
<b>Activo no corriente</b>		
Cartera	832.170.568	779.216.733
Inversiones permanentes	11.295.416	3.634.831
Bienes de uso	18.244.228	19.176.622
Otros activos	1.356.648	1.144.059
<b>Total del activo no corriente</b>	<b>863.066.860</b>	<b>803.172.245</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>1.146.905.830</b>	<b>1.077.607.370</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>Pasivo corriente</b>		
Obligaciones con público a la vista	15.703.938	3.548.236
Obligaciones con público por cajas de ahorro	156.412.577	124.801.575
Obligaciones con público a plazo	64.786.052	70.421.068
Obligaciones con instituciones fiscales	2.108	-
Obligaciones con Bancos y Entidades Financieras	11.251.552	4.344.340
Otras cuentas por pagar	13.588.708	13.815.509
<b>Total del pasivo corriente</b>	<b>261.744.935</b>	<b>216.930.728</b>
<b>Pasivo no corriente</b>		
Obligaciones con público a plazo	663.646.562	648.256.447
Obligaciones con Bancos y Entidades Financieras	105.704.805	95.098.372
Previsiones	7.261.217	7.668.981
Obligaciones subordinadas	26.393.187	29.079.141
<b>Total del pasivo no corriente</b>	<b>803.005.771</b>	<b>780.102.941</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>1.064.750.706</b>	<b>997.033.669</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital social	68.500.470	66.180.000
Aportes No Capitalizados	8.564.966	53.626
Reservas	11.194.070	10.844.514
Resultados acumulados	615.801	-
Resultado de la gestión	(6.720.183)	3.495.561
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>82.155.124</b>	<b>80.573.701</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1.146.905.830</b>	<b>1.077.607.370</b>

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio vigente al 31 de diciembre de 2017 y 2016 de Bs6.86 por USD 1.



## Calce financiero considerando el vencimiento restante de las partidas a partir del 1° de enero de 2018:

Al 31 de diciembre de 2017:

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

Al 31 de diciembre de 2016:

RUBROS	A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS	A +720 DIAS	Total
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
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
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>204.294.898</b>	<b>36.703.054</b>	<b>37.579.315</b>	<b>91.076.641</b>	<b>132.304.552</b>	<b>188.054.332</b>	<b>387.594.577</b>	<b>1.077.607.369</b>
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

(Continúa)

RUBROS	A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS	A +720 DIAS	Total
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
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
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>136.846.902</b>	<b>37.526.805</b>	<b>68.296.940</b>	<b>41.909.164</b>	<b>75.290.462</b>	<b>103.880.036</b>	<b>533.283.360</b>	<b>997.033.669</b>
<b>ACTIVOS/PASIVOS</b>	<b>1.49</b>	<b>0.98</b>	<b>0.55</b>	<b>2.17</b>	<b>1.76</b>	<b>1.81</b>	<b>0.73</b>	<b>1.08</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES</b>	<b>18.543.582</b>	<b>11.072.395</b>	<b>10.928.461</b>	<b>12.702.751</b>	<b>8.232.451</b>	<b>9.271.493</b>	<b>912.368</b>	<b>71.663,501</b>

## NOTA 6 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

## NOTA 7 POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

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

	2017		2016	
	USD	Bs	Bs	Bs
<b>ACTIVO</b>				
Disponibilidades	5.371.138	36.846.006	4.352.646	29.859.153
Inversiones temporarias	8.376.177	57.460.578	13.497.148	92.590.435
Cartera	6.440.598	44.182.502	10.382.696	71.225.293
Otras cuentas por cobrar	87.689	601.547	137.382	942.445
Inversiones permanentes	1.644.530	11.281.476	527.827	3.620.891
Otros activos	18.600	127.596	25.800	176.988
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>21.938.732</b>	<b>150.499.705</b>	<b>28.923.499</b>	<b>198.415.205</b>
<b>PASIVO</b>				
Obligaciones con público	16.256.212	111.517.608	16.769.601	115.039.469
Oblig.con Bancos y Entidades Financieras	2.070.305	14.202.290	7.692.600	52.771.238
Otras cuentas por pagar	248.087	1.701.878	449.774	3.085.452
Previsiones	106.262	728.956	218.415	1.498.329
Obligaciones subordinadas	3.847.402	26.393.187	4.238.943	29.079.141
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>22.528.268</b>	<b>154.543.919</b>	<b>29.369.333</b>	<b>201.473.629</b>
<b>POSICION NETA</b>	<b>(589.536)</b>	<b>(4.044.215)</b>	<b>(445.834)</b>	<b>(3.058.424)</b>

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio vigente al 31 de diciembre de 2017 y 2016 de Bs6.86 por USD 1.

## NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

### a) Disponibilidades

La composición del grupo es la siguiente:

	2017		2016	
	Bs	Bs	Bs	Bs
<b>CAJA</b>		38.885.612		28.699.298
Billetes y monedas MN	31.816.195		20.052.455	
Fondos asignados a cajeros automáticos MN	1.265.040		1.114.920	
Billetes y monedas ME	5.804.377		7.531.923	
<b>BANCO CENTRAL DE BOLIVIA</b>		102.549.380		36.245.334
Cta. Cte. y Encaje BCB-Entidades Financieras MN	76.459.931		20.231.645	
Cta. Cte. y Encaje BCB-Entidades Financieras ME	26.089.449		16.013.689	
<b>BANCOS Y CORRESPONSALES DEL PAÍS</b>		12.473.315		13.018.951
Bancos y corresponsales del país MN	8.025.224		8.017.020	
Bancos y corresponsales del país ME	4.448.091		5.001.931	
<b>BANCOS Y CORRESPONSALES DEL EXTERIOR</b>		504.090		1.146.970
Bancos y corresponsales del exterior ME	504.090		1.146.970	
<b>DOCUMENTOS DE COBRO INMEDIATO</b>		343.482		431.710
Documentos para Cámara de Compensación MN	343.482		267.070	
Documentos para Cámara de Compensación ME	-		164.640	
		<b>154.755.879</b>		<b>79.542.263</b>

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

La composición del grupo es la siguiente:

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

Al 31 de diciembre de 2017:

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

Al 31 de diciembre de 2016:

Tipo de crédito	Cartera				Previsión Incobrables
	Contingente	Vigente	Vencida	En ejecución	(139.00+251.01)
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Empresarial	4.952.755	31.429.421	-	-	383.263
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 Gtía. 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
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 Garantía.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
Sub total	71.663.501	856.974.873	10.185.150	16.675.365	21.525.903
Previsión genérica para incobrabilidad de cartera	-	-	-	-	12.928.479
<b>Totales</b>	<b>71.663.501</b>	<b>856.974.873</b>	<b>10.185.150</b>	<b>16.675.365</b>	<b>34.454.382</b>

## 2. CLASIFICACION DE CARTERA POR:

### 2.1. ACTIVIDAD ECONOMICA DEL DEUDOR

Al 31 de diciembre de 2017:

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

Al 31 de diciembre de 2016:

Tipo de crédito	Cartera				Previsión Incobrables
	Contingente	Vigente	Vencida	En ejecución	(139.00+251.01)
	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
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. Comunes y personales	114.478	18.199.134	-	376.576	458.231
Servicio de hogares privados que contratan servicio doméstico	-	384.885	-	-	4.342
Actividades atípicas	21.067	2.399.655	-	-	18.611
Sub total	71.663.501	856.974.873	10.185.150	16.675.365	21.525.903
Previsión genérica para incobrabilidad de cartera	-	-	-	-	12.928.479
<b>Totales</b>	<b>71.663.501</b>	<b>856.974.873</b>	<b>10.185.150</b>	<b>16.675.365</b>	<b>34.454.382</b>

## 2.2. DESTINO DEL CREDITO

Al 31 de diciembre de 2017:

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

Al 31 de diciembre de 2016:

Tipo de crédito	Cartera				Previsión Incobrables
	Contingente	Vigente	Vencida	En ejecución	(139.00+251.01)
	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. Comunes y personales	114.478	10.454.273	17.512	138.446	196.691
Servicio de hogares privados que contratan servicio doméstico	-	-	-	-	-
Actividades atípicas	21.067	-	-	-	632
Sub total	71.663.501	856.974.873	10.185.150	16.675.365	21.525.903
Previsión genérica para incobrabilidad de cartera	-	-	-	-	12.928.479
<b>Totales</b>	<b>71.663.501</b>	<b>856.974.873</b>	<b>10.185.150</b>	<b>16.675.365</b>	<b>34.454.382</b>

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

Al 31 de diciembre de 2017:

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

Al 31 de diciembre de 2016:

Tipo de crédito	Cartera				Previsión Incobrables
	Contingente	Vigente	Vencida	En ejecución	(139.00+251.01)
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Crédito 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 prendaria	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
Sub total	71.663.501	856.974.873	10.185.150	16.675.365	21.525.903
Previsión genérica p/incobrabilidad de cartera	-	-	-	-	12.928.479
<b>Totales</b>	<b>71.663.501</b>	<b>856.974.873</b>	<b>10.185.150</b>	<b>16.675.365</b>	<b>34.454.382</b>

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

Al 31 de diciembre de 2017:

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

Al 31 de diciembre de 2016:

Calificación	Cartera				Previsión p/ incobrables (139.00+251.01)	Créditos %	Previsión %
	Contingente Bs	Vigente Bs	Vencida Bs	En ejecución Bs			
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
Sub total	71.663.501	856.974.873	10.185.150	16.675.365	21.525.903	100	100
Prev.genérica p/incob.cartera	-	-	-	-	12.928.479	-	-
<b>Totales</b>	<b>71.663.501</b>	<b>856.974.873</b>	<b>10.185.150</b>	<b>16.675.365</b>	<b>34.454.382</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

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

Al 31 de diciembre de 2017:

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

Al 31 de diciembre de 2016:

Calificación	Cartera				Previsión para cuentas incobrables (139.00+251.01)	Créditos %	Previsión %
	Contingente Bs	Vigente Bs	Vencida Bs	En ejecución 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
Sub total	71.663.501	856.974.873	10.185.150	16.675.365	21.525.903	100	100
Previsión genérica para incobrabilidad de cartera					12.928.479		
<b>Totales</b>	<b>71.663.501</b>	<b>856.974.873</b>	<b>10.185.150</b>	<b>16.675.365</b>	<b>34.454.382</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

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

	2017 Bs	2016 Bs	2015 Bs
Cartera vigente	824.777.246	809.299.578	740.017.626
Cartera vencida	6.361.422	8.483.579	9.214.845
Cartera en ejecución	22.307.757	13.922.001	10.222.498
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	60.111.917	47.675.296	16.830.942
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	736.654	1.701.571	4.584.150
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	14.492.336	2.753.364	883.229
Cartera contingente	88.420.877	71.663.501	70.856.859
Previsión específica para incobrabilidad cartera	(41.985.681)	(21.408.682)	(16.840.982)
Previsión genérica para incobrabilidad cartera	(10.733.279)	(12.928.479)	(10.733.279)
Previsión específica para activos contingentes	140.240	117.222	107.025
Previsión genérica cíclica (*)	7.120.977	7.551.760	6.477.562
Cargos p/previsión específica para incobrabilidad cartera	30.771.104	23.342.761	10.017.706
Cargos p/previsión genérica para incobrabilidad cartera	7.485.463	-	-
Cargos p/previsión para activos contingentes	130.253	329.851	113.562
Cargos p/previsión genérica cíclica	2.333.941	2.677.101	2.296.484
Productos para cartera (ingresos financieros.)	111.758.775	101.228.856	89.912.384
Productos en suspenso	7.825.674	3.981.017	2.231.927
Líneas de crédito otorgadas	400.157	551.779	556.272
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	220.767.616	211.785.467	193.598.917
Créditos castigados por insolvencia	13.331.204	12.353.503	11.528.997
Número de prestatarios	4.521	4.280	3.890

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

- Las reprogramaciones en la cartera no han tenido mayor relevancia para la entidad.
- Los límites legales para la otorgación de créditos en la entidad son considerados de acuerdo a sus políticas de

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



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

**Conciliación de provisiones de cartera (139+251+253+255):**

<b>Concepto/Gestión</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	Bs	Bs	Bs
Previsión inicial	42.006.142	34.158.848	29.213.129
(Menos): Castigos	(1.797.027)	(1.874.394)	(2.996.504)
Recuperaciones	(20.949.699)	(18.823.225)	(4.485.529)
Más: Provisiones constituidas	40.720.761	28.544.913	12.427.752
<b>Previsión final</b>	<b>59.980.177</b>	<b>42.006.142</b>	<b>34.158.848</b>

**c) Inversiones temporarias y permanentes**

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	Bs	Bs
Inversiones temporarias		
Cajas de Ahorro		
- Coop.San Martín de Porres Ltda. MN	4.590.219	4.928.608
- La Promotora EFV ME	2.064.006	
- Coop.San Martín de Porres Ltda. ME	3.965.835	3.862.771
Operaciones Interbancarias		
- Banco Fassil S.A. MN (a)	-	6.860.000
Participación en Fondos de Inversión MN (b)	2.702.181	4.143.832
- Bisa a Medida	102.963	101.650
- Crecer Fondo Mutuo Mercantil	682.529	670.500
- Fortaleza Interés +	279.389	273.636
- Dinero Unión	10.404	509.148
- Credifondo Bolivianos	30.023	29.546
- Credifondo + Rendimiento	1.589.291	2.053.063
- BNB Oportuno Fondo de Inversión	7.582	506.289
Participación en Fondos de Inversión ME (b)	7.047.239	24.457.024
- Bisa Premier FIA	171.260	2.087.341
- Proximo FIA Mercantil	839.157	2.070.854
- Fortaleza Liquidez Fondo Mutuo	1.248.240	3.971.395
- Fortaleza Produce Ganancia	1.473.263	3.852.566
- Mutuo Unión	153.571	2.073.522
- Mercantil Fondo Mutuo	862.917	2.094.871
- Fortaleza Porvenir	1.772.125	2.086.579
- Credifondo Renta Fija	27.198	2.769.964
- Credifondo Corto Plazo	358.499	1.385.744
- BNB Efectivo FIA	141.009	2.064.188
Cuotas de participación Fondos RAL M/N	8.209.976	8.920.279
Cuotas de participación Fondos RAL M/E	44.383.498	57.410.202
Productos Dev. p/Cob.Inv.Disp.Restrictada	-	438
	<b>72.962.954</b>	<b>110.583.154</b>

(a) Son inversiones en operaciones interbancarias con entidades financieras del país, su tasa promedio al 31 de diciembre de 2016 es de 1.03%. Al 31 de diciembre de 2017 no existe saldo en la subcuenta contable; sin embargo, se concretaron operaciones durante la última gestión con una tasa promedio de 2.72%.

(b) Los saldos en Fondos de Inversión presentan una variación por incrementos en desembolsos para Cartera y pagos a Financiadores del Exterior de acuerdo a lo siguiente: Del 31 de diciembre de 2016 al 31 de diciembre de 2017 una disminución de Bs 1.4 MM (-34.8%) en Bolivianos y Bs 17.4 MM (- 71.2%) en

Dólares Americanos, respectivamente. En ese mismo orden las tasas de rendimiento se redujeron de 1.95% a 1.76% en Bolivianos y de 1.48% a 1.02% en Dólares Americanos.

La tasa de rendimiento de la Caja de Ahorros en La Promotora EFV es de 2.50% al 31 de diciembre de 2017 y en la Cooperativa San Martín de Porres en MN es del 3.40% y en ME 2.60% al 31 de diciembre de 2017 y 2016; de las demás inversiones su rendimiento es variable en ambas gestiones.

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

	2017		2016	
	Bs	Bs	Bs	Bs
Inversiones permanentes				
Dep. a Plazo Fijo en Entidades Financieras		-		3,494.551
- La Promotora E.F.V. ME	-		3,494.551	
Particip.en otras ent.de servicio no financieras		128.982		139.698
- Certificados de Aportación COMTECO ME	79.850		88.906	
- Certificados de Aportación COTAS ME	9.261		10.523	
- Certificados de Aportación COTEL ME	25.931		26.329	
- Participación.en ASOFIN MN	13.940		13.940	
Inversiones de disponibilidad restringida		11.166.434		-
- Cuotas de particip.fdo.p/cred.prod.y vis.	(a) 11.166.434			
Prod. Dev. P/Cob. Inver. Ent. Fin.		-		582
		<b>11.295.416</b>		<b>3.634.831</b>

(a) Corresponde al Fondo para Créditos destinados al Sector Productivo y a Vivienda de interés Social (CPVIS) constituido en fecha 30 de mayo de 2017 traspasando según normativa vigente un total de USD 1,627,760 de Inversiones Temporarias (Fondo RAL) a Inversiones Permanentes. Esta reclasificación, que surge por efecto de la liberación de recursos por disminución en tasas de Encaje Legal en USD tiene una vigencia hasta el 30 de enero de 2018.

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.

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

#### d) Otras cuentas por cobrar

La composición del grupo, es la siguiente:

	2017		2016	
	Bs	Bs	Bs	Bs
<b>Otras cuentas por cobrar</b>				
Pago anticipado Impuesto a las Transacciones				1.422.424
Anticipo por compra de bienes y servicios (1)		268.271		173.889
Alquileres pagados por anticipado		298.118		405.074
Seguros pagados por anticipado		110.720		64.921
Otros pagos anticipados		31.026		-
- Mantenimiento cuenta emisor EDV	5.976		-	
- Licencia End Ponit Karpersky	25.050		-	
Comisiones por cobrar		69.887		25.255
Gastos por recuperar (2)		305.893		148.657
Importes entregados en garantía (3)		392.232		358.212
Otras partidas pendientes de cobro		202.929		496.110
- Pagos MORE pendientes de reposición	549		-	
- Pagos Moneygram pendientes de reposición	103.507		442.333	
- Pagos Servired pendientes de reposición	-		53.777	
- Transacciones ACH pendientes	98.873		-	
		<b>1.679.076</b>		<b>3.094.542</b>

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

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

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

#### e) Bienes realizables

La composición del grupo, es la siguiente:

	2017	2016
	Bs	Bs
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos</b>		
Bienes muebles incorporados a partir del 01/01/03	5	3
Bienes inmuebles excedidos del plazo de tenencia	1	1
Bienes inmuebles incorp.a partir del 01/01/03	337.745	3
<b>Bienes realizables</b>		
Bienes realizables dentro el plazo de tenencia	-	26
Provisión por desvalorización	(84.440)	-
	<b>253.311</b>	<b>33</b>

#### f) Bienes de uso

La composición del grupo, es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2017:

<u>Detalle</u>	<u>Valor de costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Valor neto</u>
	Bs	Bs	Bs
Terrenos	3.875.840	-	3.875.840
Edificios	11.196.801	1.945.861	9.250.940
Muebles y enseres	3.855.439	2.008.001	1.847.438
Equipo e instalaciones	3.091.336	1.804.981	1.286.355
Equipo de computación	6.620.242	5.192.735	1.427.507
Vehículos	1.192.605	652.956	539.649
Obras de arte	16.499	-	16.499
	<b>29.848.762</b>	<b>11.604.534</b>	<b>18.244.228</b>

La depreciación cargada al resultado al 31 de diciembre de 2017 es de Bs2,177,332.

Al 31 de diciembre de 2016:

<u>Detalle</u>	<u>Valor de costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Valor neto</u>
	Bs	Bs	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
Vehículos	909.333	444.363	464.970
Obras de arte	16.499	-	16.499
	<b>28.727.686</b>	<b>9.551.064</b>	<b>19.176.622</b>

La depreciación cargada al resultado al 31 de diciembre de 2016 es de Bs1,993,096.

#### g) Otros activos

La composición del grupo, es la siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	Bs	Bs
Papelería, útiles y material de escritorio	203.110	268.821
Valor de costo gastos de organización	920.350	603.533
Amortización acumulada gastos de organización	(163.583)	(12.743)
Valor costo mejoras e instalaciones inmuebles alquilados	357.709	119.440
Amortización acum. mejoras e instalaciones inmuebles alquilados	(88.534)	(11.980)
Valor compra programas y aplicaciones informáticas	246.960	246.960
Amortización acumulada programa y aplicaciones informáticas	(119.364)	(69.972)
	<b>1.356.648</b>	<b>1.144.059</b>

La amortización por cargos diferidos cargada al resultado al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es de Bs276.786 y Bs304.988, respectivamente.

#### h) Fideicomisos constituidos

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco no cuenta con fideicomisos constituidos.

#### i) Obligaciones con el público

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

<b>Detalle</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	Bs	Bs	Bs
<b>Oblig.con el público a la vista</b>			
Depósitos en cuenta corriente	15.359.539	3.116.483	4.013.153
Acreedores por documentos de cobro inmediato	343.482	431.710	-
<b>Oblig.con el público p/cajas de ahorro</b>			
Depósitos en cajas de ahorro	134.664.942	110.304.419	93.366.533
Depósitos en cajas de ahorro clausuradas	1.175.690	967.029	614.507
<b>Oblig.con el público a plazo</b>			
Depósitos a plazo fijo	1.388.747	10.377.219	103.669.643
<b>Oblig.con el público restringidas</b>			
Retenciones judiciales	1.541.043	441.625	345.628
Cuentas corrientes clausuradas	917	43	
Depósitos en cajas de ahorro afect. en garantía	19.030.902	13.088.502	13.206.049
Depósitos a plazo fijo afectados en garantía	12.988.404	2.897.374	6.321.445
Depósitos a plazo fijo con anotación en cuenta restringidos	3.347.323	3.001.393	-
<b>Oblig.con el público a plazo fijo c/anot.cta.</b>			
Depósitos a plazo fijo con anotación en cuenta	658.552.601	664.215.048	471.146.351
<b>Cargos devengados p/oblig.con el público</b>			
Cargos devengados por pagar obligaciones con el público	52.155.539	38.186.482	30.814.855
	<b>900.549.129</b>	<b>847.027.327</b>	<b>723.498.164</b>

Al 31 de diciembre de 2017, 2016 y 2015, las tasas de interés promedio ponderadas de: depósitos a plazo fijo, cuentas de ahorro y cuentas corrientes, presentaron la siguiente evolución.

<b>Detalle</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Depósitos a plazo (MN)	4,32%	4,14%	4,55%
Depósitos a plazo (ME)	1,75%	1,92%	2,45%
Depósitos a plazo	4,01%	3,86%	4,16%
Cuentas de Ahorro (MN)	1,76%	1,67%	1,64%
Cuentas de ahorro (ME)	0,16%	0,21%	0,23%
Cuentas de ahorro	1,52%	1,34%	1,32%
Cuentas corrientes (MN)	0,35%	0,10%	0,10%
Cuentas corrientes (ME)	0,01%	0,01%	0,01%
Cuentas corrientes	0,33%	0,08%	0,10%

**j) Obligaciones con instituciones fiscales**

La composición del grupo, es la siguiente:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	Bs	Bs
Obligaciones a traspasar al TGN p/cuentas inactivas	2.108	-
	<b>2.108</b>	<b>-</b>

**k) Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento**

La composición del grupo, es la siguiente:

		<b>2017</b>	<b>2016</b>
		Bs	Bs
<b>Oblig.c/ent.fin.que realizan act.de segundo piso a plazo</b>			
Obligaciones con Entidades Financieras de segundo piso mediano plazo	(1)	20.000.000	-
Obligaciones con Entidades Financieras de segundo piso a largo plazo	(2)	25.356.000	38.862.000
<b>Oblig.c/bancos y otras ent.finan.del pais a plazo</b>			
Obligaciones con Entidades Financieras del País			
- Banco Unión SA	(3)	23.550.000	-
Depósitos cajas de ahorro entidades financieras no sujetas de encaje			
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta Quillacollo Ltda.		1.674.484	194.827
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta Inca Huasi Ltda.		6.312.827	4.149.513
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta Cacef Ltda.		74.217	-
Depósitos a plazo fijo de entid. Finan. c/anot.cta.no sujetas encaje			
- Banco de Desarrollo Productivo		20.000.000	-
Depósitos a plazo fijo de entidades financieras con anotación en cuenta sujetas encaje			
- Banco de Desarrollo Productivo		6.000.000	6.000.000
<b>Financiamientos de entidades del exterior a plazo</b>			
Financiamientos de entidades del exterior a mediano plazo			
- Dual Return Fund SICAV	(4)	1.715.000	3.430.000
- Finethic Microfinance SCA	(5)	1.715.000	3.430.000
- Responsibility SICAV (Lux) Microfinance Leaders		-	1.372.000
- Responsibility SICAV (Lux) Financial Inclusion Fund		-	548.800
- Responsibility SICAV (Lux) Mikrofinanz-Fonds		-	1.372.000
- Responsibility Global Microfinance Fund		-	2.195.200
- Microfinance Growth Fund	(6)	-	20.580.000
- Symbiotics Global Microfinance	(7)	3.430.000	6.860.000
Financiamientos de entidades del exterior a largo plazo			
- OIKOCREDIT, Ecumenical Development Cooperative Society U.A.	(8)	5.612.742	9.354.557
<b>Cgos.dev.p/pagar oblig.c/bcos.y ent.de financiamiento</b>			
Cargos dev. por pagar oblig.c/ent.finan.que realizan actividades de 2do. Piso a plazo		561.959	444.090
Cargos devengados por pagar otras entidades financieras del país a plazo		786.591	145.000
Cargos devengados por pagar financiamientos ent. exterior a plazo		167.537	504.725
		<b>116.956.357</b>	<b>99.442.712</b>

- 
- (1) Corresponde a recursos obtenidos en calidad de Institución Crediticia Intermediaria de ventanillas del Banco de Desarrollo Productivo S.A.M. a un plazo de 60 meses con amortizaciones semestrales entre capital e intereses. Al 31 de diciembre de 2017 la tasa variable es 4.55%
- (2) Corresponde a recursos obtenidos en calidad de Institución Crediticia Intermediaria de ventanillas del Banco de Desarrollo Productivo S.A.M. a un plazo 96 meses con amortizaciones semestrales entre capital e intereses. Al 31 de diciembre de 2017 el promedio ponderado de la tasa variable es 4.89%
- (3) La Línea de Crédito Rotativa que el Banco mantiene en el Banco Unión, a un plazo de 3 años por un total de Bs41.160.000 a la fecha de corte mantiene dos operaciones vigentes a un plazo 60 meses con amortizaciones trimestrales entre capital e intereses. Al 31 de diciembre de 2017 el promedio ponderado de la tasa es 4.36%.
- (4) Fondos gestionados por Symbiotics (Empresa de inversión especializada en finanzas emergentes, sostenibles e inclusivas) con Dual Return Fund SICAV. El préstamo del Fondo tiene un plazo de 36 meses con amortizaciones semestrales entre capital e intereses. Al 31 de diciembre de 2017 la tasa es 5.60%.
- (5) Fondos gestionados por Symbiotics (Empresa de inversión especializada en finanzas emergentes, sostenibles e inclusivas) con Finethic Microfinance SCA. El préstamo del Fondo tiene un plazo de 36 meses con amortizaciones semestrales entre capital e intereses. Al 31 de diciembre de 2017 la tasa es 5.60%.
- (6) Fondos gestionados por Blueorchard Finance (Empresa de inversión especializada en finanzas emergentes, sostenibles e inclusivas) con Microfinance Growth Fund. El préstamo del Fondo tiene un plazo de 30 meses con pagos a intereses trimestrales y amortización al vencimiento. Al 31 de diciembre de 2016 la tasa es 5.90% y al 31 de diciembre de 2017 no existe saldo en la subcuenta contable.
- (7) Fondos gestionados por Symbiotics (Empresa de inversión especializada en finanzas emergentes, sostenibles e inclusivas) con Global Microfinance Fund. El préstamo del Fondo tiene un plazo de 36 meses con amortizaciones semestrales entre capital e intereses. Al 31 de diciembre de 2017 la tasa es 5.60%.
- (8) Fondos obtenidos a través del financiamiento de OIKOCREDIT Cooperative Development Society U.A. un plazo de 72 meses con amortizaciones semestrales entre capital e intereses. Al 31 de diciembre de 2017 la tasa es 6.50%.



## I) Otras cuentas por pagar

La composición del grupo, es la siguiente:

	2017		2016	
	Bs	Bs	Bs	Bs
<b>Otras cuentas por pagar</b>				
Por Intermediación financiera		112.713		44.013
- Obligaciones con establecimientos acreedores por tarjetas	111.841		44.013	
- Cobros anticipados a clientes de tarjetas de crédito	872		-	
Diversas		6.385.818		4.523.210
- Cheques de gerencia	3.033.822		1.987.280	
- Retenciones por orden de Autoridades Públicas	-		25.680	
- Acreedores fiscales p/retenciones a terceros	128.289		225.868	
- Acreedores fiscales p/impuestos a cargo de la entidad (1)	422.780		420.507	
- Acreedores p/cargas sociales retenidas a terceros	233.633		229.495	
- Acreedores p/cargas sociales a cargo de la entidad	126.304		121.845	
- Comisiones por pagar ATC	5.132		269	
- Acreedores varios (Seguro de desgravamen, depósitos pendientes,) (2)	2.435.858		1.512.266	
Provisiones		6.762.039		9.039.197
- Provisiones para primas	-		840.023	
- Provisiones para indemnizaciones	4.896.334		4.727.880	
- Provisiones para IUE	-		1.422.424	
- Provisión para uniformes	-		211.000	
- Provisión para publicaciones en prensa	7.600		7.600	
- Provisión para publicidad	229.150		27.020	
- Provisión para IRPB inmuebles BCO	200.160		193.965	
- Provisión para auditoría externa	150.340		132.244	
- Provisión para servicios consultoría	-		4.493	
- Provisión para calificadoras de riesgo	-		15.660	
- Provisión para acuotaciones ASFI	34.700		63.995	
- Provisión para salario personal de seguridad	11.500		13.850	
- Provisión para servicios básicos	118.390		210.166	
- Provisión para servicio banca por internet (bankingly)	-		2.510	
- Provisión para servicios información crediticia	-		10.885	
- Provisión para acuotación trimestral FRF (3)	1.111.320		1.131.831	
- Provisión para seguro asalto, robo y fidelidad agencia nueva	-		2.744	
- Provisión para software ATC	-		20.580	
- Provisión para comisiones ACCL	2.545		-	
- Provisión para tarjeta de crédito BUN	-		327	
Partidas pendientes de imputación		328.138		209.089
		<u>13.588.708</u>		<u>13.815.509</u>



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

(2) Corresponde principalmente a depósitos pendientes de aplicación para aporte de capital de los accionistas, así como el seguro de desgravamen sobre los créditos de los clientes del Banco.

(3) Corresponde a la provisión para el pago de la acuotación del 4to.trimestre 2017 al Fondo de Protección al Ahorrista (exFRF).

## m) Previsiones

La composición del grupo, es la siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		Bs	Bs
Provisión específica para activo contingente	(1)	140.240	117.221
Provisión genérica cíclica	(2)	7.120.977	7.551.760
		<u>7.261.217</u>	<u>7.668.981</u>

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

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

## n) Valores en circulación

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el banco no cuenta con valores en circulación.

## o) Obligaciones Subordinadas

El 21 de enero de 2016 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) emitió la Resolución ASFI/

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

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

La composición del grupo, es la siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		Bs	Bs
Bonos subordinados ME		25.152.876	27.440.000
Cargos devengados por pagar obligaciones subordinadas ME		1,240,311	1.639.140
		<u>26.393.187</u>	<u>29.079.140</u>

## p) Obligaciones con empresas con participación estatal

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco no cuenta con obligaciones con empresas con participación estatal.

## q) Ingresos y gastos financieros

La composición del grupo, es la siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	Bs	Bs
<b>Productos por disponibilidades</b>		
Intereses disponibilidades	1.926	3.059
<b>Productos por inversiones temporarias</b>		
Rend.inversiones en entidades finan.del país	349.358	348.845
Rend.inversiones en otras entidades no finan.	160.330	441.353
Rend.inversiones de disponibilidad restringida	629.645	394.074
<b>Productos por cartera vigente</b>		
Int.préstamos a plazo fijo	1.228.022	1.569.769
Int.préstamos amortizables	82.390.605	71.335.856
Int.deudores p/tarjetas de crédito	95.495	104
Int.préstamos hip.vivienda en 1er.grado	9.570.255	9.312.458
Int.préstamos hip.vivienda de int.social	782.263	959.794
Int.préstamos c/recursos ent.fin.2do.piso	4.897.181	6.590.637
Int.préstamos vivienda sin gta.hipot.	60.240	57.911
Int.préstamos hip.vivienda de int.social reprog.	6.554	6.003
Int.préstamos plazo fijo reprog.o reest.	68.210	77.038
Int.préstamos amort. reprog.o reest.	4.001.048	2.584.390
Int.préstamos hip.vivienda 1er.grado reprog.o reest.	402.027	237.935
<b>Productos por cartera vencida</b>		
Int.cartera vencida	2.603.434	2.508.801
Int.cartera vencida reprog.o reest.	442.150	517.646
Int.penales cart. Vencida	21.455	11.926
<b>Productos por cartera en ejecución</b>		
Int.cartera en ejecución	817.485	999.326
Int.cartera ejec.reprog.o reest.	358.250	971.417
Int.penales cart. Ejecución	293	2.747
<b>Productos por otras ctas.por cobrar</b>		
Productos por otras cuentas por cobrar	2.182	2.921
<b>Productos por inversiones permanentes</b>		
Productos por inversiones permanentes	-	75.826
<b>Comisiones de cartera y contingente</b>		
Comisiones p/garantías otorgadas	3.951.640	3.439.791
Ganancias p/compra cartera	62.168	45.308
<b>Total ingresos financieros</b>	<b><u>112.902.216</u></b>	<b><u>102.494.935</u></b>

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	Bs	Bs
<b>Cargos por obligaciones con el público</b>		
Int.oblig.c/público por cuentas corrientes	7.823	7.136
Int.oblig.c/público por cuentas de ahorro	2.199.046	1.659.299
Int.oblig.c/público por depósitos a plazo fijo	26.674.009	26.597.609
Int.oblig.c/público restringidas	269.875	102.576
<b>Cargos p/obligaciones c/bcos. y ent.financiam.</b>		
Int.oblig.c/ent. financieras 2do piso a plazo	2.136.111	2.453.674
Int.oblig.c/tras entidades financieras del país a plazo	1.561.497	371.261
Int.financiamientos entidades del exterior a plazo	1.255.818	3.189.615
<b>Cargos por obligaciones subordinadas</b>		
Int.oblig.subordinadas instrum. mediante bonos	1.247.570	1.281.634
<b>Total gastos financieros</b>	<b>35.351.749</b>	<b>35.662.804</b>

Las tasas de interés activas al 31 de diciembre de 2016 y 2017, presentaron la siguiente composición:

Tasas de Interés Activas	31 de diciembre de 2017				31 de diciembre de 2016			
	Moneda Nacional		Moneda Extranjera		Moneda Nacional		Moneda Extranjera	
	Desde	Hasta	Desde	Hasta	Desde	Hasta	Desde	Hasta
Empresarial	13.49%	13.99% + TRE	13.49%	14.99% + TRE	13.49%	13.99% + TRE	13.49%	14.99% + TRE
Mediana Empresa	13.49%	13.99% + TRE	13.49%	14.99% + TRE	13.49%	13.99% + TRE	13.49%	14.99% + TRE
Pequeña Empresa	13.49%	13.99% + TRE	13.49%	14.99% + TRE	13.49%	13.99% + TRE	13.49%	14.99% + TRE
Micro Empresa	13.99%	25.00%	13.99%	27.00%	13.99%	25.00%	13.99%	27.00%
Vivienda	10.99%	14.99% + TRE	10.99%	14.99% + TRE	9.99%	14.99% + TRE	10.99%	12.99% + TRE
Consumo	12.99%	16.75% + TRE	No Aplica	No Aplica	12.99%	22.00%	No Aplica	No Aplica

Los plazos de los créditos tanto al 31 de diciembre de 2017 como al 31 de diciembre de 2016 variaban entre 360 días hasta 15 años.

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

Tasas Activas Productivas y/o Social	31 de diciembre de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Moneda Nacional		Moneda Nacional	
	Desde	Hasta	Desde	Hasta
Empresarial		6.00%		6.00%
Mediana Empresa		6.00%		6.00%
Pequeña Empresa		7.00%		7.00%
Micro Empresa		11.50%		11.50%
Vivienda	5.50%	6.50%	5.50%	6.50%

Las tasas de interés pasivas al 31 de diciembre de 2017 y 2016 presentaron la siguiente composición:

Tasas de Interés Pasivas	31 de diciembre de 2017				31 de diciembre de 2016			
	Moneda Nacional		Moneda Extranjera		Moneda Nacional		Moneda Extranjera	
	Desde	Hasta	Desde	Hasta	Desde	Hasta	Desde	Hasta
Cuentas de Ahorro	0.40%	3.50%	0.10%	0.70%	0.40%	3.50%	0.10%	0.70%
Cuentas Corrientes		0.10%		0.01%		0.10%		0.01%
Depósitos a P. Fijo	0.10%	4.40%	0.05%	1.50%	0.10%	3.40%	0.05%	1.50%

Las tasas de interés pasivas reguladas:

Tasas Pasivas Reguladas	31 de diciembre de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Moneda Nacional		Moneda Nacional	
	Desde	Hasta	Desde	Hasta
Cuentas de Ahorro		2.00%		2.00%
Cuentas Corrientes		No Aplica		No Aplica
Depósitos a P. Fijo	0.18%	4.10%	0.18%	4.10%

#### r) Recuperación de activos financieros

La composición del grupo, es la siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	Bs	Bs
Recuperaciones de capital	853.884	186.821
Recuperaciones de intereses	276.185	59.150
Disminución previsión específica p/incob. cartera	13.963.554	16.431.519
Disminución previsión genérica p/incob. cartera	2.195.200	-
Disminución previsión espec. p/act.contingentes	107.303	319.694
Disminución de previsión genérica cíclica	2,764,812	1.603.111
	<u><b>20.160.938</b></u>	<u><b>18.600.295</b></u>

### s) Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros

La composición del grupo, es la siguiente:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	Bs	Bs
Cargos por provisión específica por incob. cartera	30.771.104	23.342.761
Cargos por provisión genérica por incobrabilidad cartera por factores de riesgo adicional (1)	7.485.463	-
Cargos p/prev.genérica p/incobrab.cartera p/otros riesgos (2)		2.195.200
Cargos por provisión para otras cuentas p/cobrar	234.564	152.424
Cargos por provisión para activos contingentes	130.253	329.851
Cargos por provisión genérica cíclica	2.333.941	2.677.101
Castigo de productos por cartera	2.117.261	408.449
	<b>43.072.586</b>	<b>29.105.786</b>

(1) El gasto por provisiones genéricas por riesgo adicional a la morosidad por USD 1.091Mil, que fue constituido el 31 de diciembre de 2017, obedece a los resultados de la inspección de Riesgo Crediticio realizada por ASFI, mencionada en el inciso f) de la nota 1.

(2) Constitución de provisión voluntaria para cubrir posibles futuras pérdidas por deterioro en la cartera de créditos u otros relacionados con cartera.

### t) Otros ingresos y gastos operativos

La composición del grupo, es la siguiente:

	<b>2017</b>		<b>2016</b>	
	Bs	Bs	Bs	Bs
<b>OTROS INGRESOS OPERATIVOS</b>				
<b>Comisiones por servicios</b>				
Comisiones, giros, transf. y órdenes de pago	.	1.882.441	.	1.648.188
Comisiones cheques certificados		6.990	.	2.725
Comisiones por administración de fideicomiso		566	.	-
Comisiones tarjetas de crédito		88.389		246
Comisiones cajeros automáticos		22.995		18.955
Comisiones seguros		421.123		393.712
Comisiones varias		1.788.894		2.626.832
- Por cobro servicios básicos-colegios	483.443		390.069	
- Por apertura líneas de crédito-microcrédito	1.305.451		2.236.763	
<b>Ganancias p/operaciones de cambio y arbitraje</b>				
Ganancias por operaciones de cambio y arbitraje		2.446.567		2.054.052
<b>Ingresos por bienes realizables</b>				
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos		776.458		583.100
Venta de bienes fuera de uso		3.505		2.195

(Continúa)

	2017		2016	
	Bs	Bs	Bs	Bs
<b>Ingresos operativos diversos</b>				
Ingresos por gastos recuperados		160.125		128.491
Ingresos oficina jurídica		38.765		71.654
Ingresos por alquiler de cajas de seguridad		23.334		28.803
Ingresos servicios varios (Certificaciones, legalizaciones, fotocopias, full service, otros)		48.934		56.578
Ingresos por generación de CF-IVA		129.497		154.411
Otros ingresos operativos (Fallas de cajas)		16.629		14.002
		<b>7.855.212</b>		<b>7.783.944</b>

	2017		2016	
	Bs	Bs	Bs	Bs
<b>OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>				
<b>Comisiones por servicios</b>				
Comisiones p/giros y transf.y órdenes pago	.	2.172.139		1.655.119
Comisiones p/Cámara compensación	.	20.352		14.605
Comisiones diversas	.	586.547		397.724
- Comisiones ATC	39.621		23.610	
- Comisiones Síntesis	17.885		2.394	
- Comisiones EDV	87.245		95.400	
- Comisiones DVS-BBV-BCB	426.583		244.239	
- Comisiones p/emisiones Boletas Garantía	10.902		7.054	
- Comisiones Agencia de Bolsa	3.636		24.951	
- Diversas (extracto tarjeta de crédito BUN-mant.cta.tarjetas de crédito)	675		76	
<b>Costo de bienes realizables</b>	.			
Costo de venta bienes recibidos en recuperación créd.		1		1.374
Costo de venta de bienes fuera de uso	.	71		17
Costo de mantenimiento de bienes adjudicados	.	136.567		145.641
Constitución de previsión por tenencia de bienes		84.442		-
<b>Pérdidas por inversiones permanentes</b>	.			
Pérdidas por inversiones en otras entidades no financieras		15.517		-
<b>Gastos operativos diversos</b>	.			
Pérdidas por operaciones de cambio y arbitraje (1)		1.937.158		1.564.932
Otros gastos operativos diversos		555.253		296.861
- Registros, legalizaciones y certificaciones Fundempresa-Trámites recuperación cartera	400.383		167.925	
- Transporte remesas/valores	152.254		123.704	
- Gastos ASOBAN (certificados digitales)	2.616		5.232	
		<b>5.508.047</b>		<b>4.076.273</b>

(1) Se aprecia un incremento de Bs372 M (+23.8%) de la gestión 2017 respecto a la gestión 2016, explicado por un mayor volumen de operaciones de compra de dólares americanos.

#### u) Ingresos y gastos de gestiones anteriores

La composición del grupo, es la siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	Bs	Bs
<b>Ingresos gestiones anteriores</b>		
Reversión provisión exceso impuestos	-	1.728
Reversión provisión exceso servicios básicos	12.187	839
Reversión provisión exceso servicio horas extras seguridad	411	125.177
Reversión provisión exceso servicio de información crediticia	-	2.705
Cobertura CSBP maternidad-enfermedad común empleados	-	2.987
Comisiones cobranza de servicios	25.133	36.312
CF-Proporcional	-	18.644
Prima de protección tarjetas de débito	1.422	1.270
Intereses cuentas corrientes bancos	251	281
Rendimientos SAFI's	300	-
Devolución pago exceso servicio agua gestión 2015	-	1.153
Devolución recursos proyecto DDDR	-	28.136
Comisiones giros Servired	75	-
Comisiones cobranza seguro desgravamen	35.236	29.101
Comisiones cobranza seguro incendio	2.671	2.472
Distribución de excedentes COMTECO	3.000	-
Devolución curso Yanapti	2.262	-
	<b><u>82.948</u></b>	<b><u>250.805</u></b>
<b>Gastos gestiones anteriores</b>		
Pago membresía afiliación Mastercard	-	8.315
Servicio transporte de valores (BRINKS BOLIVIA SA)	9.823	8.225
Servicio horas extras seguridad SC	-	3.401
Pago saldo servicios básicos	994	2.205
Servicio de mensajería	-	1.473
Comisiones servicio cobranza YPFB	1.170	1.217
Pasajes personal	-	1.040
Devolución a cliente sobrante	-	1.000
Tasa Regulación 12 ASFI/DVS	1.150	581
Pago CSBP aportes gestión/12-15	-	337
Servicio de mantenimiento jardín	-	300
Saldo ajuste anual acuotación ASFI	521	35.257
Pago IMPBI moto	-	239
Devolución intereses clientes	-	2.115
Difusión educación financiera Nexocom	5.790	-

(Continúa)

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	Bs	Bs
Devolución LONABOL saldo promoción Caja de Ahorro Cuenta Conmigo	4.080	-
Pago patentes de funcionamiento y letreros Agencias	21.219	-
Inscripción BBV DPFs como emisor	1.011	511
Pago penalización tarjetas de crédito Mastercard	3.109	-
Saldo elaboración Memoria	5.784	-
Pago multas ASFI	1.800	-
Pago multas SIN	-	838
Pago saldo IPBI	1.878	-
Pago saldo acuotación FRF	-	54.989
Suscripción informes de riesgo y seguridad a dic/16 (Roberto Laserna)	17.980	-
	<b>76.309</b>	<b>122.042</b>

#### v) Gastos de administración

La composición grupo, es la siguiente:

		<b>2017</b>		<b>2016</b>	
		Bs	Bs	Bs	Bs
Gastos de personal	(1)		38.251.556		32.859.778
Servicios contratados	(2)		4.539.348		4.130.678
Seguros			259.390		299.363
Comunicaciones y traslados			1.867.917		1.621.749
Impuestos (IPBI, IT, IVA, IUE-BE)			5.074.607		5.242.883
Mantenimiento y reparaciones			1.210.509		802.738
Depreciación y desvalorización de bienes			2.177.332		1.993.096
Amortización de cargos diferidos			276.786		304.988
Otros gastos de administración			10.051.961		9.411.967
- Gastos notariales y judiciales		200.745		231.417	
- Alquileres inmuebles Agencias		2.161.295		1.721.593	
- Energía eléctrica y agua		444.535		425.243	
- Papelería, útiles y materiales de servicio		764.510		985.326	
- Suscripciones y afiliaciones		109.846		111.430	
- Propaganda y publicidad		670.585		395.670	
- Gastos de representación		4.727		1.832	
- Aportes ASFI		1.188.172		1.122.709	
- Aportes otras entidades - ASOFIN		158.731		163.572	
- Donaciones		20.975		18.037	
- Multas ASFI		1.800		696	
- Aportes al FRF		4.271.628		4.135.858	
- Gastos en comunlc. y publicaciones de prensa		53.312		97.967	
- Diversos (Multas BCB/CSBP)		1.100		617	
			<b>63.709.406</b>		<b>56.667.240</b>



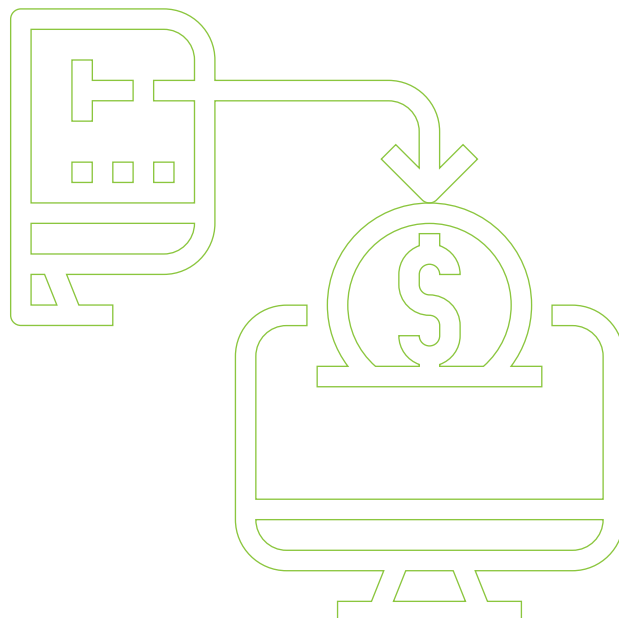
(1) Corresponde principalmente a pagos de sueldos, bonos de antigüedad, aguinaldo, primas, aportes por cargas sociales, refrigerios, capacitación, uniformes, viáticos y otros al personal así como las provisiones por indemnizaciones.

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

#### w) Cuentas contingentes

La composición del grupo, es la siguiente:

	2017		2016	
	Bs	Bs	Bs	Bs
<b>Boletas de garantía</b>				
- De seriedad de propuesta		92.840		380.342
- De cumplimiento de contrato		4.091.587		3.322.077
- De pagos de derechos arancelarios		812.948		995.404
- De ejecución de obra		6.222		3.500
- Otras boletas de garantía		396.340		1.745.975
* Correcto funcionamiento de maquinaria	53.404		163.885	
* Correcta inversión de anticipo	342.936		1.582.090	
<b>Garantías a primer requerimiento</b>				
- Con amortización única		81.075.380		64.541.409
<b>Líneas de crédito comprometidas</b>				
- Créditos acordados para Tarjetas de Crédito		1.545.403		123.015
- De uso simple comprometidas y no desembolsadas		400.157		551.779
		<b>88.420.877</b>		<b>71.663.501</b>



## x) Cuentas de orden

La composición del grupo, es la siguiente:

	2017		2016	
	Bs	Bs	Bs	Bs
<b>Valores y bienes recibidos</b>				
Otros valores y bienes recibidos en custodia		13		13
<b>Garantías recibidas</b>				
Garantías hipotecarias		1.689.202.266		1.544.450.649
- Inmuebles urbanos	1.592.569.369		1.449.734.330	
- Vehículos	96.632.897		94.716.319	
Otras garantías prendarias		343.684.949		375.272.093
- Maquinaria, equipo e instalaciones	214.513.373		207.846.878	
- Bienes muebles y enseres	9.286.406		12.631.990	
- Mercadería en almacén	111.512.586		145.760.945	
- Otras gías.prendaria - valores-alimentos	8.372.584		9.032.280	
Garantías bonos de prenda				18.348.000
Depósitos en la entidad financiera		34.596.204		18.982.161
Otras garantías (semoviente-ganado)		25.017.343		30.251.750
Fondo de garantía p/cred.p/sector prod.		28.000		-
<b>Cuentas de Registro</b>				
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas		220.767.616		211.785.468
Documentos y valores de la entidad		213.347		178.018
Cuentas incobrables castigadas y condonadas		14.149.751		12.929.558
Productos en suspenso		7.825.674		3.981.017
- Productos en suspenso cartera vigente	60.450		43.356	
- Productos en suspenso cartera vencida	248.131		243.152	
- Productos en suspenso cartera en ejecución	7.517.093		3.694.509	
<b>Cuentas deudoras de los fideicomisos</b>				
Bancos y corresponsales del país		133.228		283.743
Inversiones permanentes		151.360		-
Otros gastos operativos		611		-
Cuentas de orden deudoras		28.000		-
		<u>2.335.798.362</u>		<u>2.216.462.470</u>

## y) Patrimonios autónomos

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

En cumplimiento de los Decretos y Resoluciones antes citados, el 12 de marzo de 2015 fue suscrito el Contrato de Administración del Fondo de Garantía para el Sector Productivo - Banco PYME de la Comunidad S. A. (FOGACP - PCO) entre el Banco Pyme de la Comunidad S. A. y el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas; sin embargo, debido a asuntos legales que afectaban a la personería jurídica del FOGACP-PCO y consecuente ejecución plena del Fondo de Garantías, se solicitó al Ministerio de Economía y Finanzas Públicas la suscripción

de un nuevo contrato de administración del FOGACP-PCO. Posteriormente, el 16 de enero de 2017, ambas partes suscribieron un nuevo contrato dejando sin efecto el primero. El 10 de julio de 2017, el Banco recibió de la Notaría de Gobierno, el Testimonio correspondiente al Contrato de Administración del Fondo de Garantía de Créditos al Sector Productivo - Banco PYME de la Comunidad S.A. (FOGACP - PCO), fecha a partir de la cual el FOGACP-PCO se encuentra habilitada para funcionar.

Asimismo, en cumplimiento al Decreto Supremo N° 3036 del 28 de diciembre de 2016 y lo señalado en el numeral Quinto de la Resolución Ministerial N° 55 del 10

de febrero de 2017, se dispone que se destine el 6% de las utilidades netas de la gestión 2016 para la finalidad que será especificada por el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas. Mediante Resolución Ministerial No. 055 de 10 de febrero de 2017, el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas determinó la constitución del Fondo para Capital Semilla (FOCASE), cuyos recursos serán administrados por el Banco de Desarrollo Productivo S.A.M. realizándose la transferencia de estos recursos el 25 de abril de 2017, luego del registro en Fundempresa del Acta de la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 28 de marzo de 2017.

## CUENTAS DEUDORAS DE PATRIMONIOS AUTONOMOS CONSTITUIDOS CON RECURSOS PRIVADOS

	<u>2017</u> Bs	<u>2016</u> Bs
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Bancos y Corresponsales del País</b>		
- Banco Pyme de la Comunidad S.A.	133.228	-
<b>Otros activos</b>		
- Operaciones por liquidar fondo de garantía BCO	-	283.743
<b>Depósitos a Plazo Fijo</b>		
- Banco Económico S.A.	50.000	-
- Banco Fassil S.A.	50.000	-
- Banco Fortaleza S.A.	50.000	-
Prod.dev.por cobrar inversiones permanente	1.360	-
<b>GASTOS</b>		
- Otros gastos operativos	611	-
<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>		
- FOGACP-PCO	28.000	-
<b>Total cuentas deudoras</b>	<u><u>313.199</u></u>	<u><u>283.743</u></u>



## CUENTAS ACREEDORAS DE PATRIMONIOS AUTONOMOS CONSTITUIDOS CON RECURSOS PRIVADOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	Bs	Bs
<b>PASIVO</b>		
Otras cuentas por pagar	45	-
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
<b>Capital fiduciario</b>		
- Fondo de garantía BCO	283.743	283.743
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		
- Int.Cta.Cte. Banco Pyme de la Comunidad S.A.	51	-
- Rend. DPF Banco Económico S.A.	322	-
- Rend. DPF Banco Fassil S.A.	715	-
- Rend. DPF Banco Fortaleza S.A.	323	-
<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>		
- FOGACP-PCO	28.000	-
Total cuentas acreedoras	<u><b>313.199</b></u>	<u><b>283.743</b></u>

## NOTA 9 - PATRIMONIO

La composición del grupo, es la siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	Bs	Bs
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital pagado	68.500.470	66.180.000
Aportes no capitalizados	8.564.966	53.626
Reserva legal	3.995.492	3.645.936
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
Utilidades acumuladas	615.801	-
Utilidad de la gestión	(6.720.183)	3.495.561
	<u><b>82.155.124</b></u>	<u><b>80.573.701</b></u>

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

### Capital Autorizado

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco cuenta con un Capital Autorizado de Bs80.000.000. Durante la gestión

2017, la Junta General Extraordinaria de Accionistas aprobó el Incremento de Capital Social y Capital Pagado en Bs13.820.000 con lo cual se agotaría el actual Capital Autorizado del Banco, dicho incremento fue cubierto en Bs2.936.270 por la utilidad de la gestión 2016, y en Bs10.363.870 por aportes en efectivo realizados por los accionistas participantes en el incremento mencionado, quedando pendiente el aporte en efectivo de Bs519.860 a realizarse en los primeros meses de la gestión 2018.

## Capital pagado

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se cuenta con un Capital Pagado de Bs68.500.470 dividido en 6.850.047 acciones ordinarias y Bs66.180.000 dividido en 6.618.000 acciones ordinarias, respectivamente.

La composición accionaria al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es la siguiente:

Razón social	2017		2016	
	Número de acciones (*)	Porcentaje de participación	Número de acciones (*)	Porcentaje de participación
Cooperativa Boliviana de Cemento Industrias y Servicios "COBOCE Ltda."	4.761.015	69.50%	4.599.734	69.50%
Oikocredit, Ecumenical Development Cooperative Society UA	1,739,186	25.39%	1,680,271	25.39%
Guaraguara Victoria Espada de	101.122	1.48%	97.697	1.48%
Guaraguara Goytia Nilo	98.123	1.43%	94.799	1.43%
Otros socios minoritarios	150.601	2.20%	145.499	2.20%
	<b>6.850.047</b>	<b>100.00%</b>	<b>6.618.000</b>	<b>100.00%</b>

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

El valor patrimonial proporcional de cada acción al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es de Bs10.74 y de Bs11.64, respectivamente.

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

El 31 de julio de 2017, luego del pago de la primera amortización a capital de los Bonos Subordinados y respectivo conocimiento de la ASFI mediante nota ASFI/DSR II/R-131378/2017 del 13 de julio de 2017, se realizó la capitalización de Bs2.320.470 de dicha utilidad, quedando pendiente el saldo de Bs615.800 en utilidades acumuladas, al cual se sumará el importe de Bs1.704.660 del aporte en efectivo de los accionistas participantes en el proceso de Incremento de Capital Social y Capital Pagado, para el pago de la 2ª amortización a capital de los Bonos Subordinados.

### Aportes no capitalizados

Con la autorización de la ASFI, mediante notas ASFI/DSR II/R-135537/2017 del 19 de julio de 2017 y ASFI/DSR II/R-184795/2017 del 27 de septiembre de 2017, respectivamente, se efectuaron los registros contables en la cuenta 322.00 "Aportes para futuros aumentos de capital" de los aportes de capital en efectivo realizados por el accionista Cooperativa Boliviana de Cemento, Industrias y Servicios - COBOCE Ltda. por un total de Bs8.511.340, como parte del proceso de incremento de capital social, en cumplimiento

con las determinaciones de la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 28 de marzo de 2017, reinstalada el 21 de abril de 2017. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de dicha cuenta contable alcanza la suma de Bs8.564.966 y Bs53.626, respectivamente.

### Reservas

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

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 30 de marzo de 2016, aprobó la constitución de la reserva legal del 10% sobre las utilidades de la gestión 2015, que asciende a la suma de Bs214.353, alcanzando el saldo acumulado al 31 de diciembre de 2016 a Bs3.645.936.

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

**Reservas no distribuidas por ajuste por inflación y tenencia de bienes:** Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el Banco expone Bs4.915.105 en la cuenta "Reservas no

distribuidas por ajuste por inflación y tenencia de bienes”, que se originan por el saldo acumulado hasta agosto de 2008 correspondientes a la re expresión del patrimonio en función al factor de actualización, tal como fue dispuesto por la Circular SB/585/2008 emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) el 27 de agosto de 2008.

**Otras reservas no distribuibles:** Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el Banco expone Bs2.283.473 en la cuenta “otras reservas no distribuibles”, las mismas que se originan por la reversión y reclasificación de los importes correspondientes a la re expresión de los rubros no monetarios en función de la variación de la UFV, del periodo comprendido entre enero y agosto de 2008, tal como fue dispuesto por la Circular SB/585/2008 emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) el 27 de agosto de 2008.

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

Al 31 de diciembre de 2017:

Código	Nombre	Saldo	Coefficiente de riesgo	Activo computable
		Bs		Bs
Categoría I	Activo con riesgo 0%	232.499.456	0%	-
Categoría II	Activo con riesgo 10%	-	10%	-
Categoría III	Activo con riesgo 20%	23.749.445	20%	4,749,889
Categoría IV	Activo con riesgo 50%	90.735.708	50%	45,367,854
Categoría V	Activo con riesgo 75%	393.283.531	75%	294,962,648
Categoría VI	Activo con riesgo 100%	495.343.155	100%	495,343,155
		A 1.235.611.295	B	840,423,546
			C	84.042.355
10 % sobre activo computable			D	101.010.336
Capital Regulatorio (ASFI)			E	16.967.981
Excedente (Déficit) Patrimonial			F	12.02%
Coefficiente de Suficiencia Patrimonial				

## NOTA 10 - PONDERACIÓN DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

El coeficiente de suficiencia patrimonial al 31 de diciembre de 2017 y 2016 calculado en sujeción a lo establecido en el reglamento sobre coeficiente de ponderación de activos y contingentes es de 12,02% y 11,92% respectivamente.

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



Al 31 de diciembre de 2016:

Código	Nombre	Saldo	Coefficiente de riesgo	Activo computable
		Bs		Bs
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
		<u>A</u> 1.149.554.614		<u>B</u> 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
Coefficiente de Suficiencia Patrimonial			F	11.92%

## NOTA 11 - CONTINGENCIAS

El Banco Pyme de la Comunidad S.A. al 31 de diciembre de 2017 y 2016 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 2017, no se han producido hechos o circunstancias que afecten de forma

significativa los estados financieros del Banco Pyme de la Comunidad S.A.

## NOTA 13 - CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco Pyme de la Comunidad S.A. no tiene empresas relacionadas o vinculadas, que requieran la consolidación de los estados financieros.



**Nilda Sotéz V.**  
Subgerente Nacional de Contabilidad



**María del Carmen Torre S.**  
Gerente Nacional de Operaciones y TI



**Juan Alfonso Megías F.**  
Gerente General







**Cochabamba**

Av. Ballivián N° 576 (El Prado) | Telf.: (591) 4-4523001

**Santa Cruz**

Av. Dr. Lucas Saucedo N° 3395 (Tercer Anillo interno) casi esq. Av. Mutualista  
Telf.: (591) 3-3486747 • (591) 3-3496747

**La Paz**

Av. 20 de Octubre N° 2379 entre B. Salinas y R. Gutiérrez  
Telf.: (591) 2-2420126