

MEMORIA ANUAL

2019

Contenido

Pág. 05 MENSAJE DEL PRESIDENTE

Pág. 08 GOBIERNO CORPORATIVO

Accionistas

Directorio

Plantel Ejecutivo

Resumen Institucional

Estructura de Gobierno Corporativo

Pág. 15 PRINCIPALES ASPECTOS INSTITUCIONALES

Visión

Misión

Valores Institucionales

Otros Aspectos Institucionales

Pág. 19 ENTORNO ECONÓMICO - FINANCIERO

Economía Internacional

Economía Nacional

Entorno Financiero

Pág. 23 DESEMPEÑO INSTITUCIONAL 2019

Gestión Financiera

Gestión de Riesgos

Gestión Operacional

Gestión de Tecnología de la Información

Gestión del Talento Humano

Gestión de RSE - Función Social

Pág. 33 ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

Informe del Síndico

Estados Financieros Auditados

MENSAJE DEL PRESIDENTE



1. Mensaje del Presidente

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

Conforme a lo dispuesto en los estatutos del Banco, en nombre del Directorio que tengo el honor de presidir, les presento para su consideración la Memoria Anual 2019, que resume los hechos más importantes relacionados a nuestra entidad en la pasada gestión.

El crecimiento económico global fue menor que el de la gestión anterior, reforzando las perspectivas de desaceleración en un entorno afectado por el frágil desempeño de las economías de EEUU y China y las tensiones comerciales entre ambos países; así como, por la debilitación de las economías de la zona del Euro, Canadá, China, Brasil, México y otras avanzadas, sin que las políticas de expansión de la demanda, los impulsos fiscales, los recortes de las tasas de interés y el descenso de la volatilidad de los tipos de cambio aplicados, hayan podido compensar los impactos que afectaron a la producción industrial, al comercio internacional y a los planes de inversión de un importante número de empresas. Los riesgos continuaron centrados en la geopolítica, el proteccionismo, la desglobalización, el apalancamiento y el cambio climático.

En Latinoamérica, la economía volvió a depender de las materias primas como su principal fuente de ingreso de divisas, con efectos negativos que se estima durarán varios años más. El Producto Interno Bruto (PIB) regional creció por debajo de las tasas de crecimiento de los dos años anteriores. Esta debilidad en el crecimiento económico marcó el deterioro del comercio exterior global, los precios de los commodities y los flujos financieros hacia los países de la región, por lo que, se tuvo que recurrir al estímulo del consumo, la inversión pública y a la inversión privada interna en aquellos países donde había confianza de las empresas privadas. La deuda externa bruta del sector público respecto al PIB se deterioró y las reservas internacionales de divisas denotaron cierta debilidad, consecuentemente, se continuó con la dependencia de los flujos de capitales internacionales volátiles para financiar la inversión. Otro factor que incidió en el bajo desempeño económico de la región fue la

incertidumbre en torno a las políticas económicas de los países de mayor desarrollo de la región.

En el ámbito de la economía nacional, las variables monetarias y financieras que registraron mayor crecimiento fueron la Base Monetaria, la emisión monetaria y, en mayor proporción, la cartera en el sistema financiero, pero con un comportamiento tendencialmente decreciente por razones cíclicas de la economía nacional, así como, por efecto de las distorsiones normativas y del propio desempeño de la economía internacional. Finalmente, las variables que disminuyeron fueron la bolivianización de los depósitos, el ahorro en el sistema financiero y, en un porcentaje importante, las reservas internacionales netas del Banco Central de Bolivia.

Respecto al Sistema Financiero Nacional (SFN), las colocaciones de créditos tuvieron incrementos constantes en toda la gestión. El crecimiento de la cartera de créditos fue impulsado principalmente por créditos a los sectores priorizados, créditos destinados al sector productivo y a vivienda de interés social, que representaron el 58.8% de la cartera total, beneficiando a la población con bajas tasas de interés.

Por su parte, los depósitos en el SFN registraron una evolución creciente y sostenida, a pesar de que fueron afectados por los eventos suscitados en nuestro país en los meses de octubre y noviembre de 2019, destacándose el comportamiento de los depósitos a plazo fijo como principal impulsor de este incremento, con una participación del 49.5% del total y un crecimiento anual del 8.7%, considerando además, que el 92.8% son depósitos con plazos mayores a un año, lo que refleja la confianza de la población en el sistema financiero, asociado a niveles de solvencia patrimonial adecuados.

No obstante, el comportamiento de los depósitos captados por las entidades agremiadas a ASOFIN, contrariamente a lo sucedido en el SFN, registró una tasa de crecimiento negativa del 7.5%, cuando, la gestión anterior registró una tasa positiva del 6.7%, exponiendo una tendencia visiblemente declinante de los depósitos, afectada en alguna medida, por la contracción de la economía nacional y por los

eventos suscitados en los meses de octubre y noviembre de 2019.

En este contexto, el Banco PyME de la Comunidad S.A. cumplió con los lineamientos generales trazados para la gestión 2019, a excepción de los indicadores de rentabilidad no alcanzados, por el incremento significativo de la mora y, por el consiguiente efecto, de las provisiones por incobrabilidad de créditos específicos, como factores principales; no obstante, se aumentó la cobertura de provisiones y de las garantías reales para la cartera de créditos; asimismo, se cumplió con los niveles mínimos de cartera otorgada en condiciones preferentes al sector productivo. A su vez, la cartera de créditos registró un inducido comportamiento decreciente, condicionado por la declinación de las captaciones de fuentes institucionales que no pueden renovarse, que generaron menores niveles de liquidez; permitiendo así, mantener una relación estable entre ambas variables.

La pérdida registrada al cierre de la gestión 2019, proviene fundamentalmente del impacto por incremento de las provisiones específicas de créditos de elevada cuantía en progresivo deterioro, juntamente con el efecto del aumento de la mora y la propia reducción de la cartera de créditos; aspectos que estaban previstos, en cierto grado, en el presupuesto institucional.

En cuanto a los recursos patrimoniales, los accionistas del Banco ratificaron su confianza, autorizando la reinversión de las utilidades de la gestión 2018, con el objetivo de garantizar el cumplimiento de las amortizaciones de las cuotas de capital de la obligación subordinada contraída por la entidad.

En el ámbito comercial y de gestión de clientes, se incrementó la cobertura de banca por internet y banca móvil, y la cobertura de servicios a través de puntos de atención financiera se mantuvo con la misma cantidad de agencias y sucursales que la gestión anterior. Asimismo, se consolidó el cambio de imagen institucional quedando aún aspectos por mejorar, como el posicionamiento del Banco en las plazas de Santa Cruz y La Paz, retomar la

corresponsalía con algún banco del exterior e incrementar el volumen y cantidad de cuentas corrientes y de tarjetas de crédito.

Por otra parte, los objetivos del programa de Responsabilidad Social Empresarial y Función Social (RSE-FS), se cumplieron de acuerdo con la normativa vigente y con los indicadores cualitativos y cuantitativos, incidiendo en la cultura organizacional del Banco. Se destaca la calificación de Desempeño de Responsabilidad Social Empresarial obtenida de “A-”, por “buena capacidad de planificación y monitoreo; y resultados muy bien alineados con la planificación”.

Respecto a las perspectivas para la gestión 2020, se viene implementando el Plan Estratégico basado en las fortalezas del Banco y en las oportunidades de crecimiento, manteniendo la prioridad estratégica de “Fortalecimiento y Sostenibilidad”; así como, de los objetivos e indicadores estratégicos y específicos, tales como, crecimiento sostenible de los ingresos, gestión eficiente de la cartera de créditos, liderazgo y gestión del talento humano, gestión y manejo prudente del riesgo, gestión del capital y eficiencia en la administración de los gastos, entre otros.

Al concluir, deseo expresar mi agradecimiento a los señores accionistas por el apoyo permanente y la confianza depositada en nuestra gestión, a los directores y síndico por su participación destacada en el seguimiento pormenorizado de las actividades de gestión del Banco, y a los ejecutivos y funcionarios, quienes están dotados de los valores y la dedicación inquebrantable para afrontar los retos y dificultades que conlleva la actividad financiera. Finalmente, expreso un afectuoso y cordial saludo a la creciente comunidad de clientes que cada año renuevan su confianza en nuestra entidad.



Guillermo Lindberg Cabrera Bucett
Presidente del Directorio

GOBIERNO CORPORATIVO



2. Gobierno Corporativo

2.1 Accionistas

NOMBRE O RAZÓN SOCIAL DEL ACCIONISTA	PORCENTAJE DE PARTICIPACIÓN (%)
Cooperativa multiactiva "COBOCE" R.L	72.78%
Oikocredit, Ecumenical Development Cooperative Society U.A.	22.74%
Guaraguara Victoria Espada de	1.21%
Guaraguara Goytia Nilo	1.17%
Martínez Sánchez Manuel	0.80%
Santiváñez Tórrez Constantino Luis	0.23%
Beyer Murillo María Elba Isabel	
Trigo Beyer Paola Daniela	0.24%
Trigo Beyer Elba Daniela	
Trigo Beyer Carlos Daniel	
Rivero Sonia Ruth Buitrago de	0.17%
Rivero Buitrago Jaime Julio	0.23%
Zabalaga Cossío Oswaldo José	0.09%
Jiménez Baldivieso Enrique Agustín	0.10%
Pérez Delgadillo Mario Benjamín	0.08%
Maldonado Villegas Alejandra	0.04%
Maldonado Villegas Andrea	0.03%
Suárez Angulo Gerald Ernesto	0.04%
Salgueiro Méndez Roberto	0.03%
Sauma Patiño Salim Antonio	0.03%
	100%

2.2. Directorio

Presidente

Vicepresidente

Secretario

Vocal Independiente

Vocal

Director Suplente

Director Suplente

Director Suplente

Director Suplente Independiente

Director Suplente

Síndico Titular

Síndico Suplente

Guillermo Lindberg Cabrera Bucett

Enrique López Adrian

Serapio Zeballos Jaimes

Jaime Osvaldo La Fuente Roca

Omar Daniel Vega Soliz

Deisy Miriam Montaña Guzmán

Emilio Fernández Choque

Emilce Dolores Poveda Condarco

Sergio Miranda Yaksic

Rodrigo Villalta Díaz

Sonia Giovana Leytón de Espada

Alain Angel Peña Fuentes

2.3. Plantel Ejecutivo

Gerente General a.i.

Gerente Nacional Comercial

Gerente Nacional de Riesgos

Gerente Nacional de Finanzas y Planificación a.i.

Gerente Nacional de Operaciones

Gerente Nacional de Administración y RRHH

Gerente Nacional de Auditoría Interna

Subgerente Nacional de Asesoría Legal

Subgerente Nacional de Gestión Crediticia

Subgerente Nacional de TI

Juan Pablo Iriarte Quiroga

Sergio Jáuregui Aranibar

Mauricio Argandoña Nina

Fernando Montero Reyes Ortiz

Ma. Del Carmen Iporre Salguero

Marcos Pereira Delgadillo

Samuel Rodríguez Salazar

Ricardo Montecinos Tames

Fernando Méndez Medinaceli

Reynaldo Bilbao Santa Cruz

2.4. Resumen Institucional

COEFICIENTE DE ADECUACIÓN PATRIMONIAL

Expresado en porcentaje



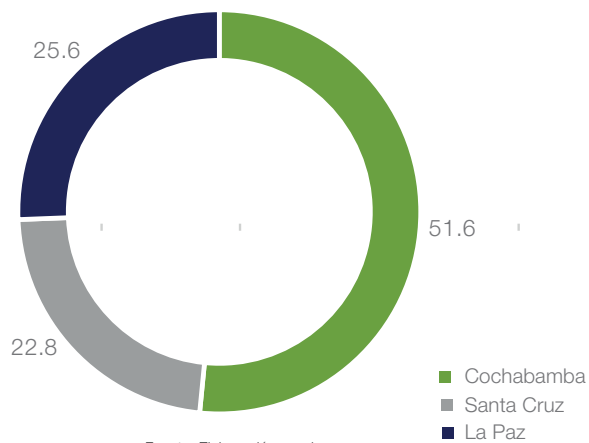
Fuente: Elaboración propia

Total Activos 147.1 Millones de USD.	Total Pasivos 136.1 Millones de USD.	Total Patrimonio 10.9 Millones de USD.
Cartera de Créditos Bruta 129.2 Millones de USD.	Deuda Financiera Bruta 123.1 Millones de USD.	Resultados Acumulados -2.8 Millones de USD.
Total Ingresos 20.5 Millones de USD.	Total Gastos 23.3 Millones de USD.	Resultado Neto de la Gestión -2.8 Millones de USD.
Ingresos Financieros 15.1 Millones de USD.	Gastos Financieros 5.1 Millones de USD.	Rendimiento sobre el Patrimonio -25.5 Porcentaje

	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Margen Financiero	66.6%	64.1%	65.2%	68.7%	66.7%	66.5%
Resultado de Operación Neto	3.7%	2.4%	3.3%	-6.0%	4.9%	-18.6%
Índice de Mora	2.0%	3.2%	3.0%	4.7%	5.7%	9.5%
Previsiones / Cartera Bruta	4.3%	4.4%	4.7%	6.4%	7.0%	9.4%

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITOS POR PLAZA

Expresado en porcentaje



Fuente: Elaboración propia

2.5 Estructura de Gobierno Corporativo

El Banco PyME de la Comunidad S.A. reconoce como su estructura de Gobierno Corporativo 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 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. El Directorio se encuentra compuesto por cinco (5) miembros titulares y cinco (5) suplentes, elegidos por la Junta de Accionistas.

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

2.5.1 Comités conformados por requerimiento normativo

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

- Comité de Auditoría
- Comité de Gestión Integral 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 promover la cultura de control interno al interior del Banco, a través del resultado de las evaluaciones realizadas por el Departamento de Auditoría Interna.

Comité de Gestión Integral de Riesgos

Constituido con el objetivo de diseñar las políticas, estrategias, procedimientos, sistemas de información y metodologías, referidas al proceso de identificación, medición, monitoreo, control, mitigación y divulgación acerca de la gestión Integral de Riesgos. Además, proponer al Directorio los límites de exposición a los diferentes riesgos a

los que el Banco se encuentra expuesto.

Comité de Seguridad Física

Este Comité tiene como objetivo principal 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.

Comité de Cumplimiento (UIF)

El Comité de cumplimiento tiene como principal objetivo analizar, evaluar, revisar e implementar 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.

Comité de Gobierno Corporativo

El Comité de Gobierno Corporativo tiene como objetivo 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.

Comité de Tecnología de la Información

El principal objetivo de este comité es establecer las políticas, procedimientos y prioridades para la administración de información y gestión de los recursos de Tecnologías de la Información (TI), las cuales son recomendadas para su aprobación por el Directorio.

Comité Operativo de Tecnología de la Información

Este comité tiene como objetivo principal coordinar el trabajo al interior del área de TI, así como planificar la ejecución y cumplimiento de proyectos tecnológicos, gestionar la administración de los recursos de TI e implementar herramientas que faciliten las operaciones de los recursos tecnológicos de TI.

2.5.2 Otros Comités

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

- Comité de Activos y Pasivos
- Comité de OYM
- Comité de Responsabilidad Social Empresarial y Función Social
- Comité de Tesorería
- Comité de Normalización de Cartera
- Comité de Productos y Servicios

Comité de Activos y Pasivos

Su principal objetivo es 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, este Comité también toma conocimiento de los temas tratados relativos a Tesorería y Productos y coadyuva al Directorio en la toma de decisiones acerca de la gestión integral del Banco.

Comité de Organización y Métodos (OyM)

Ha sido creado para tomar conocimiento y analizar las políticas, reglamentos, manuales, procedimientos, manuales de funciones, organigramas y demás normativa interna de la entidad, que fue previamente revisada, actualizada y/o elaborada en coordinación con los dueños de procesos. Posteriormente, los miembros del Comité recomiendan la aprobación de la normativa presentada por la Gerencia Nacional de Administración y RRHH y la Jefatura de OyM, al Directorio, para su puesta en vigencia y divulgación oportuna en la entidad.

Comité de Responsabilidad Social Empresarial y Función Social

El principal objetivo de este comité es analizar,

supervisar, evaluar y retroalimentar la planificación y la gestión de la RSE y la Función Social del Banco, en el marco de la legislación vigente (Ley de Servicios Financieros N° 393) y de la normativa de la ASFI, considerando aspectos económicos, sociales y medioambientales; y 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.

Comité de Tesorería

El principal propósito para este comité es analizar y tomar decisiones en cuanto al ajuste del tarifario institucional, en el cual se definen las tasas de interés tanto activas como pasivas, otros cargos y comisiones por concepto de servicios diversos, costos inherentes a los productos y otros temas relacionados a la mesa de dinero y comercio exterior, además de revisar y/o analizar los reportes de las actividades competentes al departamento de Finanzas y Planificación y, cuando corresponda, tomar decisiones y/o efectuar recomendaciones. Para ello, en función a reuniones periódicas acordadas (en tiempo y espacio) por este Comité, se emiten criterios, recomendaciones y/o decisiones, además de hacer el seguimiento al cumplimiento de las actividades establecidas.

Comité de Normalización de Cartera

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

Comité de Productos y Servicios

Ha sido constituido con el objeto de establecer lineamientos para la implementación de nuevos productos y/o servicios financieros, en el marco de las obligaciones de las Entidades Financieras establecidas por el regulador, así como determinar lineamientos para la planificación, elaboración y difusión de la publicidad y promoción de los productos y/o servicios (material informativo, medios de comunicación, promoción empresarial).

PRINCIPALES ASPECTOS INSTITUCIONALES



3. Principales Aspectos Institucionales

VISIÓN

“Ser el aliado financiero preferido por las comunidades a las que servimos; reconocido por su solidez, calidad de servicio, innovación y forma de trabajo: profesional, ética y socialmente responsable”.

MISIÓN

“En BANCOMUNIDAD contribuimos al progreso y bienestar de las personas y las micro, pequeñas y medianas empresas bolivianas, proporcionando soluciones financieras accesibles, personalizadas y eficientes, que generen valor y aporten al desarrollo de las comunidades en las que operamos”.

PRINCIPIOS

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

VALORES

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

OTROS ASPECTOS INSTITUCIONALES

El Banco PyME de la Comunidad S.A. – Bancomunidad - inició sus operaciones en la ciudad de Cochabamba a partir del 9 de septiembre de 1996 como Fondo de la Comunidad S.A. F.F.P., con autorización de la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras (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 Multiactiva “COBOCE” R.L., la mayor cooperativa industrial de Bolivia, que desde 1967 genera empleo y riqueza en beneficio del país, con un volumen de activos superior a 230 Millones de dólares estadounidenses.

- OIKOCREDIT, Ecumenical Development Cooperative Society U.A., es una cooperativa internacional de finanzas éticas, que canaliza los ahorros de personas y organizaciones comprometidas de países desarrollados hacia la financiación de proyectos empresariales con contenido social en países en vías de desarrollo. Su volumen de activos supera los 1,000 Millones de dólares estadounidenses.

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

Al cierre de la gestión 2019, BCO contaba con un capital social, íntegramente suscrito y pagado, de Bs. 88,878.280.- (ochenta y ocho Millones ochocientos setenta y ocho mil doscientos ochenta 00/100 bolivianos) y un capital autorizado de Bs. 160,000.000.- (ciento sesenta Millones 00/100 bolivianos).

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

PRODUCTOS DE AHORRO

- Cuenta de Ahorro Tradicional
- Cuenta de Ahorro Mi Fondo
- Cuenta de Ahorro Inversión Plus
- Cuenta de Ahorro Cuentaconmigo
- Cuenta de Ahorro BC Plus
- Cuenta de Ahorro CINCO
- Cuenta de Ahorro BC Verde
- Depósito a Plazo Fijo (DPF)
- Cuentas Corriente
- Cuenta Corriente MiPyme

PRODUCTOS DE CREDITO BANCA NEGOCIOS

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

BANCA PERSONAS

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

SERVICIOS

- Pago Servicios
- Tarjetas de Débito
- Banca Móvil
- Banca por Internet
- Seguros Masivos

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

COCHABAMBA

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

LA PAZ

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

SANTA CRUZ

- Sucursal Santa Cruz
- Agencia Abasto
- Agencia Doble Vía

bc

ENTORNO ECONÓMICO - FINANCIERO



4. Entorno Económico - Financiero

4.1. Economía Internacional

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

* En cuanto al crecimiento económico mundial, al igual que en la gestión 2019 se anticipa una mayor desaceleración en la gestión 2020.

* La menor demanda mundial hace que el comercio internacional y la inversión se atenúen, las tensiones comerciales siguen siendo altas y las condiciones de financiamiento se han endurecido.

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

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

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

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

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

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

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

4.2. Economía Nacional

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

* Durante el año 2019 el Producto Interno Bruto (PIB) de Bolivia, según datos de fuentes oficiales, presentó un resultado con tendencia a la baja, al igual que la gestión 2018, llegando a 2.22%, lo cual supone una contracción mayor respecto a los resultados obtenidos en los dos años anteriores.

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

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

* A nivel regional, La Paz y Santa Cruz reflejan cierto grado de desaceleración, aunque Santa Cruz aún mantiene el liderazgo en crecimiento económico; Cochabamba, por su parte, ha ralentizado significativamente su crecimiento.

* En cuanto al comportamiento del nivel de precios, por la dinámica económica, la inflación se encuentra controlada, situándose al cierre de año muy por debajo de las cifras previstas, siendo la más baja en los últimos 10 años y la segunda más baja en Sudamérica. Para el 2020, se prevé baja inflación, en parte apoyada por las depreciaciones en el tipo de cambio de países vecinos.

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

* La caída de precios que se presentó hace unos años atrás, ha repercutido en un mayor déficit externo y, a su vez, en mayores niveles de

endeudamiento y pérdidas importantes de reservas internacionales.

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

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

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

* Dado el contexto, mantener el tipo de cambio fijo adquiere una mayor relevancia en términos de mantener la estabilidad; sin embargo, las presiones sobre esta variable han aumentado significativamente, por lo que la política cambiaria debe afrontar un delicado balance, que podría incluir un importante incremento de la deuda externa.

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

* Para la gestión 2020, se celebrarán elecciones presidenciales en Bolivia, las cuales podrían sensibilizar varios aspectos relacionados al comportamiento de la economía en esta y las próximas gestiones.

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

4.3. Entorno Financiero

En relación al Sistema Financiero Nacional (SFN), la ASFI afirmó que las principales variables del desempeño en la gestión 2019 continuaron con un comportamiento favorable para la economía boliviana, a pesar del shock económico ocurrido

entre octubre y noviembre por la coyuntura nacional, resaltando las colocaciones de créditos, que mantuvieron un ritmo de crecimiento a lo largo de la gestión, aunque menor respecto a la gestión 2018, principalmente como resultado de la priorización por parte de las entidades financieras en la otorgación de los créditos destinados al sector productivo y a vivienda de interés social, acompañado por niveles de solvencia patrimonial adecuados.

En ese contexto, cabe mencionar los resultados del sector, los cuales, al cierre del año 2019, muestran que los activos totales del SFN presentaron una expansión de 5.3%, explicado principalmente por el aumento de la cartera de créditos bruta en 7.1%. Asimismo, es importante señalar lo siguiente:

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

* La dinámica de expansión de la cartera crediticia y de captaciones se ha ralentizado, reflejando en 2019 una tasa de decrecimiento de 3.2% en obligaciones con el público.

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

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

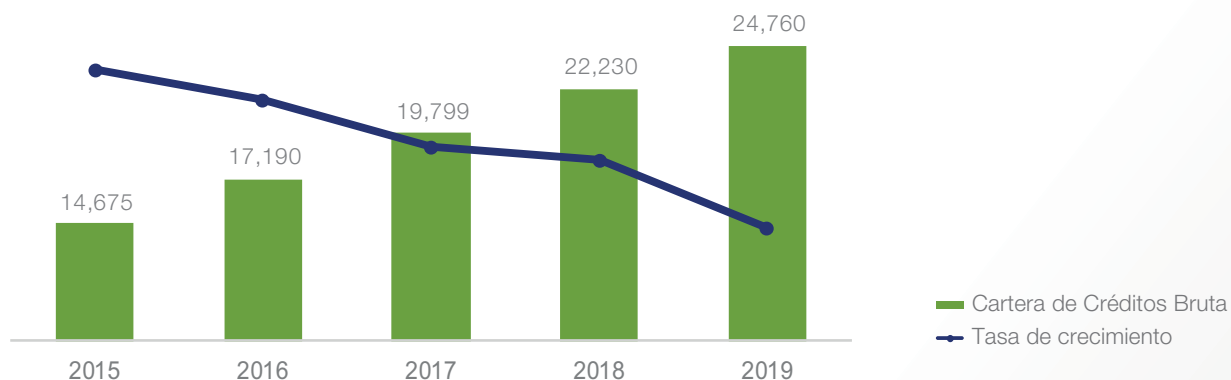
* Los niveles de eficiencia administrativa han tenido importantes mejoras en los últimos años, pero el espacio de mejora hacia futuro es cada vez más reducido.

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

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

SFN: EVOLUCIÓN CARTERA DE CRÉDITOS

Expresado en MM de USD. y porcentaje

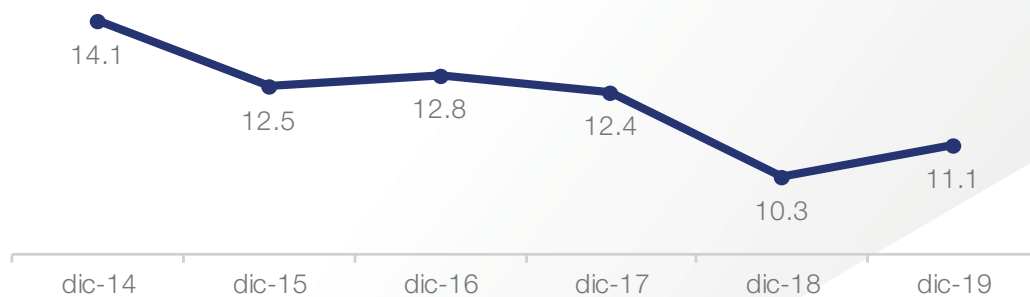


Fuente: Elaboración propia con información de ASFI
*Compuesto por Bancos Múltiples, Bancos PyMe, Cooperativas, EFV's e IFD's

El resultado neto del SFN durante la gestión 2019 fue de USD. 329.4 Millones, el cual es 17.4% más alto que el obtenido durante la gestión 2018.

SFN: RESULTADO NETO/ PATRIMONIO (ROE)

Expresado en porcentaje



Fuente: Elaboración propia con información de ASFI

Si bien existe una recuperación en la gestión 2019, se aprecia una tendencia decreciente en los últimos cinco años, lo cual se refleja en menores niveles de rentabilidad para los accionistas, que condicionan la capacidad de reinversión de utilidades y el apetito por continuar efectuando mayores inyecciones de capital hacia futuro, que sostengan los ritmos de crecimiento que mantuvo el SFN en los últimos años.

DESEMPEÑO INSTITUCIONAL 2019



5. DESEMPEÑO INSTITUCIONAL

5.1. GESTION FINANCIERA

Al cierre de la gestión 2019, los activos de Bancomunidad alcanzaron un nivel de USD. 147.1 Millones, monto inferior en USD. 20 Millones a la gestión 2018 (-12.2%), principalmente por disminución en los volúmenes de liquidez e inversiones en aproximadamente USD 11,7 Millones, además de la cartera de créditos neta, que se contrajo en USD 9,4 Millones. El pasivo presentó una reducción de USD. 18 Millones (-11.7%), explicado principalmente por el vencimiento de obligaciones a plazo no renovadas por un valor aproximado de USD 14 Millones, que fueron compensadas en alguna medida con financiamiento del BCB. El patrimonio disminuyó en USD. 2.4 Millones (-17.7%), debido al resultado neto del periodo, el cual se explica principalmente por incremento en las provisiones por incobrabilidad de cartera, incluida la suma de USD 0.37 Millones de provisiones genéricas voluntarias por otros riesgos. No obstante, el efecto del resultado en el patrimonio es compensado parcialmente con nuevos aportes de capital y la reinversión del 100% de utilidades acumuladas al cierre del año 2018; ambos se destinaron a cumplir con los compromisos de reemplazo de las amortizaciones de la emisión de “Bonos Subordinados Banco PyME de la Comunidad” y

que han permitido mantener holgados indicadores de solvencia, sobre los límites internos establecidos en la institución a lo largo de la gestión 2019.

Cartera de Créditos

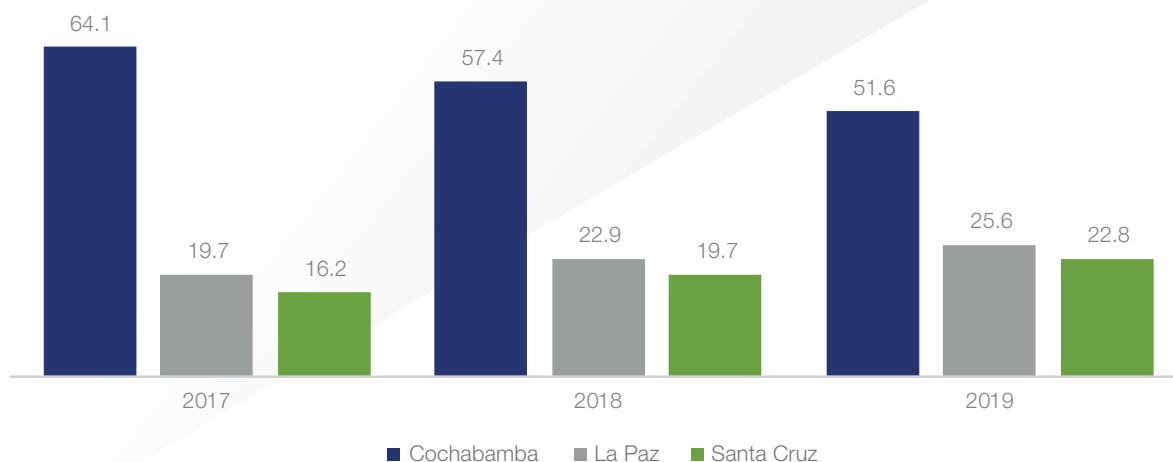
En un entorno de alta competencia, se mantuvo una estrategia centrada en mantener los segmentos productivos y en la diversificación de la cartera de créditos por región geográfica, por análisis de riesgo sectorial y desconcentración individual de clientes, priorizando el perfil de riesgo de la cartera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

Durante la gestión 2019, se continuaron ejecutando las estrategias de normalización de cartera de créditos en mora, mediante actividades contenidas en el Plan Estratégico institucional.

Asimismo, se alcanzó una cartera bruta de créditos de USD. 129.2 Millones. Se ha experimentado un decrecimiento de USD. 6,4 Millones respecto a 2018. A nivel regional, la diversificación geográfica se sustenta en una expansión de la cartera de créditos en Santa Cruz de USD. 2.0 Millones y en La Paz de USD. 4.8 Millones.

PARTICIPACIÓN CARTERA DE CRÉDITOS POR DEPARTAMENTO

Expresado en porcentaje



Fuente: Elaboración propia con información de Netbank

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

EVOLUCIÓN DE LA PARTICIPACIÓN DE CARTERA PRODUCTIVA

Expresado en porcentaje

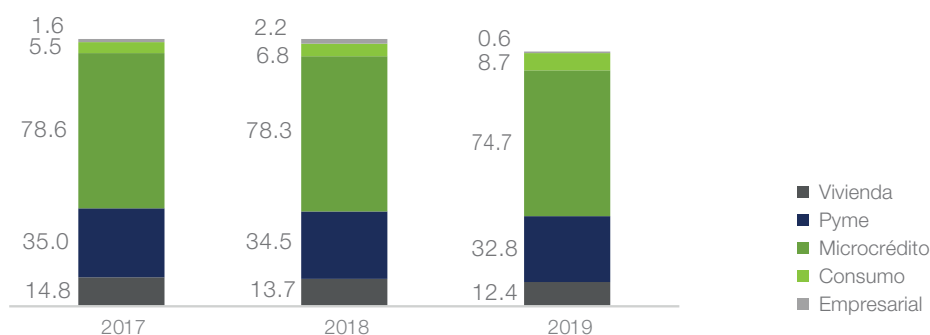
	2017	2018	2019
Cartera Productiva*	39.6	43.3	46.3
Otra Cartera Productiva**	6.3	7.0	7.1
Total Cartera Productiva	45.8	50.3	53.3

Fuente: Elaboración propia con información de ASFI y Netbank
* Corresponde la cartera de créditos Pyme y Microcrédito en moneda nacional

Al cierre de 2019, el 83.2% de la cartera de créditos se encuentra concentrada en Microcréditos (57.8%) y Pyme (25.4%). Sin embargo el tipo de crédito que presentó mayor crecimiento fue Consumo, con 1.9 Millones USD. (27.99%).

EVOLUCIÓN CARTERA POR TIPO DE CRÉDITO

Expresado en millones de USD.



Fuente: Elaboración propia con información de Netbank

Fuentes de Fondo

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

Al interior de las obligaciones con el público, los depósitos a plazo son el principal origen de este fondeo. La gestión 2019 se orientó en diversificar su composición; en ese sentido, las obligaciones por cuentas de ahorro aumentaron su participación de 18.8% a 21.9%, mientras que las obligaciones a plazo bajaron su participación de 74.1% a 68.9%; en esta disminución también se incluyen las cancelaciones y reclasificaciones contables, por efecto de cambios en la titularidad.

COMPOSICIÓN OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO BRUTAS

Expresado en porcentaje

	2017	2018	2019
Cuentas Corrientes	1.8	1.2	1.7
Cuentas de Ahorro	16.0	18.8	21.9
Depósitos a Plazo*	77.8	74.1	68.9
Obligaciones Restringidas	4.4	6.0	7.4

Fuente: Elaboración propia con información de Netbank
*Incluye DPF's en empresas con participación estatal

En el transcurso de la gestión también se buscó optimizar la estructura del fondeo de bancos y entidades de financiamiento, reduciendo aquellas obligaciones con mayor impacto en el gasto financiero y aumentando las de menor impacto, precautelando los niveles de concentraciones y la estructura de plazos. Estos pasivos presentaron un crecimiento interanual de USD. 7.5 Millones (+43.3%), explicado principalmente por el aumento en obligaciones a plazo, a consecuencia de reclasificaciones contables por cambios de titularidad. Es importante mencionar que en 2019 se cancelaron en su totalidad las obligaciones con entidades del exterior, que representaban un costo financiero mayor respecto a otras obligaciones.

COMPOSICIÓN OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO

Expresado en porcentaje

	2017	2018	2019
BCB a Plazo	0.0%	7.5%	14.0%
Entidades de 2do Piso	39.3%	26.6%	12.0%
Entidades Financieras*	49.9%	64.3%	73.9%
Entidades del Exterior	10.8%	1.6%	0.0%

Fuente: Elaboración propia con información de Netbank

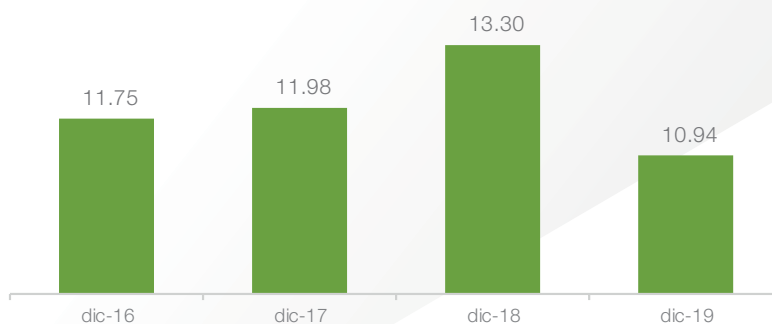
*Incluye DPPF's en empresas con participación estatal

Patrimonio

El patrimonio al 31 de diciembre de 2019 presentó un importe de USD. 10.9 Millones, disminuyendo en USD. 2.4 Millones (-17.7%) con respecto a diciembre de 2018, comportamiento explicado principalmente por el resultado financiero de la gestión; esta reducción fue parcialmente mitigada por nuevos aportes de capital.

EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

Expresado en millones de USD



Fuente: Elaboración propia con información de Netbank

Resultados Financieros

ESTADO DE RESULTADOS

Expresado en miles de USD.

	2018		2019		Variación	
					Absoluta	Porcentual
Ingresos Financieros	16,236	100.0%	15,100	100.0%	-1,136	-7.0%
Gastos Financieros	5,412	33.3%	5,059	33.5%	-353	-6.5%
Resultado Financiero Bruto	10,824	66.7%	10,041	66.5%	-783	-7.2%
Otros Ingresos Operativos	2,836	17.5%	1,736	11.5%	-1,100	-38.8%
Otros Gastos Operativos	990	6.11%	1,093	7.2%	103	10.4%
Resultado de Operación Bruto	12,670	78.0%	10,684	70.8%	-1,986	-15.7%
Cargos por Incobrabilidad netos de Recuperación	2,202	13.6%	4,529	30.0%	2,326	105.6%
Resultado Financiero Después de Incobrables	10,468	64.5%	6,155	40.8%	-4,313	-41.2%
Gastos de Administración	9,666	59.5%	8,957	59.3%	-710	-7.3%
Resultado de Operación Neto	801	4.9%	-2,802	-18.6%	-3,603	-449.7%
Otros Ingresos	24	0.1%	19	0.1%	-5	-20.5%
Otros Gastos	78	0.5%	13	0.1%	-65	-82.9%
RESULTADO NETO DE LA GESTIÓN	747	4.6%	-2,796	-18.5%	-3,543	-474.4%

Fuente: Elaboración propia con información de Netbank

A diciembre de 2019, se alcanzó un resultado neto de USD. -2.8 Millones; este resultado estuvo explicado por los siguientes aspectos:

- Respecto al margen financiero, en el año 2019 se presentó un menor nivel de ingresos financieros, de USD. 1,1 Millones (-7.0%) con relación a la pasada gestión, mientras que los gastos financieros disminuyeron en USD. 353 mil (-6.5%), dejando como saldo un resultado financiero bruto menor en USD. 783 mil (-7.2%) respecto al año anterior.
- El resultado por ingresos y gastos operativos disminuyó en USD. 2.00 Millones (-15.7%), explicado principalmente por menores ingresos por venta de bienes realizables.
- Los gastos netos por incobrabilidad de activos financieros fueron mayores respecto a la gestión 2018, en USD. 2.3 Millones (105.6%), explicado principalmente por mayores requerimientos de provisiones para incobrabilidad de cartera, además de la constitución de provisiones genéricas voluntarias.
- Los gastos de administración presentaron una disminución de USD. 710 Millones (-7.3%), con mayor incidencia en los siguientes: gastos del personal, depreciación y desvalorización de bienes de uso y otros gastos administrativos; mejorando la eficiencia administrativa para compensar el resultado.
- El resultado neto final de la entidad fue de USD. -2.8 Millones, explicado principalmente por un mayor nivel de gastos relacionados a provisiones por incobrabilidad de cartera.

Principales indicadores

INDICADORES FINANCIEROS (en porcentaje)

	Dic 2018	Dic 2019	Variación	
			Absoluta	Porcentual
Disponibilidades + Inversiones Temporarias / Activo	19.9	14.7	-5.2	-26.1%
Cartera Bruta / Activo	80.9	87.8	6.9	-8.6%
Obligaciones con el Público / Activo	77.5	62.0	-15.5	-20.0%
Índice de Mora	5.7	9.5	3.8	66.8%
Cartera Reprogramada / Cartera Bruta	11.0	27.9	16.9	153.0%
Previsión / Cartera en Mora	110.2	92.6	-17.6	-16.0%
Prev. Gen. + Esp. + Cicli. / Cartera Bruta	7.0	9.4	2.4	34.7%
Patrimonio / Activo	7.9	7.4	-0.5	-6.3%
Coefficiente de Adecuación Patrimonial	12.2	11.7	-0.5	-4.0%
Resultado Neto / Patrimonio (ROAE)	5.6	-25.5	-31.2	-555.1%
Resultado Neto / Activo (ROAA)	0.45	-1.9	-2.3	-256.5%
Ingreso Financiero / Cartera Bruta	12.0	11.7	-0.3	-2.4%
Margen Financiero / Ingresos Financieros	66.7	66.5	-0.2	-0.3%
Gastos de Personal / Cartera Bruta	4.2	4.1	-0.1	-2.3%
Gastos de Administración / Cartera Bruta	7.1	6.9	-0.2	-2.8%

Fuente: Elaboración propia con información de Netbank

5.2. Gestión de Riesgos

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

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

5.2.1. Riesgo de Crédito

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

A diciembre 2019, la cartera bruta del Banco llegó a los USD. 129 millones, con una participación dentro de la Cartera de Microcrédito del 60%, seguido del crédito Pyme con un 25%, siendo los más importantes.

5.2.2. Riesgo de Liquidez

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

Por otra parte, se implementaron nuevos controles, a partir de la aplicación de métodos cuantitativos para la estimación de exposiciones al Riesgo de Liquidez.

5.2.3. Riesgo de Mercado

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

5.2.4. Riesgo Operativo

La gestión del Riesgo Operativo estuvo enfocada en buscar la mejora a los controles operativos, con el objetivo de identificar riesgos en los diferentes procesos que se llevan a cabo en el Banco. Se ha trabajado en la actualización de la Base de Eventos de Riesgo Operativo y se cumplieron con los plazos de envío de información a la Base de la central de información de Riesgo Operativo.

Por otro lado, se realizó la evaluación de riesgos a productos y servicios nuevos; además, se realizaron pruebas a los planes de continuidad y contingencias.

Con relación a la Seguridad de la Información, durante el 2019 se realizaron las evaluaciones de medición de este riesgo; análisis de vulnerabilidades y otras pruebas con el objeto de identificar riesgos y proponer medidas correctivas.

5.3. Gestión Operacional

En el año 2019 se continuaron las gestiones de fortalecimiento de relaciones con nuestros clientes actuales y potenciales, ofreciéndoles mayor accesibilidad a los servicios del Banco a nivel nacional.

Se incorporaron nuevos servicios y se habilitaron tarjetas de débito con tecnología Contactless, que permiten a los clientes realizar pagos acercando la tarjeta a la terminal de venta sin introducirla o pasarla por el lector de banda.

Finalmente, resaltar que, con el objetivo de mejorar la calidad y los tiempos de atención a los clientes, se optimizó el Sistema de Gestión de Colas, para la espera de turnos en Plataforma y Cajas; asimismo, se continuaron realizando capacitaciones y entrenamientos a nivel nacional al personal operativo de cajas y plataforma de atención al cliente.

5.4. Gestión de Tecnología de la Información

El Banco, consciente de la tendencia tecnológica y el consumidor financiero, desde agosto de la gestión 2019, ha modificado su estructura orgánica. La Subgerencia Nacional de Tecnología de la Información pasa a ser cargo ejecutivo, con dependencia jerárquica de Gerencia General.

En la gestión 2019, se modifica el Plan Estratégico de Tecnología de la Información, mismo que está basado en conceptos de transformación digital; asimismo, consolida la gobernanza de TI en el marco de las normas de ASFI y el marco de gestión de COBIT (Control Objectives for Information and Related Technology); respecto de la gestión de los recursos tecnológicos, consolida la implementación de tecnología de punta hiperconvergente, para la mejora de sus servicios.

En referencia a banca por internet y móvil, fortaleció sus esquemas de contingencia, utilizando como referencia las buenas prácticas de la industria, como ser ITIL (Information Technology Infrastructure Library), ISO 27002, ISO31000 y BS25999.

El área de TI en la gestión 2019 creó la Jefatura de Proyectos de Tecnología de la Información, basado en la Metodología PMBoK (Project Management Body of Knowledge) e inicia el estudio de implementación de metodologías ágiles de proyectos y DEVOPS (Acrónimo inglés de development y operations).

5.5. Gestión de Talento Humano

En la gestión 2019 el Banco PyME de la Comunidad S.A. ha mantenido la premisa de captar, desarrollar y retener a su personal, que se constituye en un valioso activo intangible que contribuye diariamente a la consecución de los objetivos del Banco, alineados a las Estrategias institucionales.

El enfoque de mayor eficiencia administrativa iniciado en la gestión 2017, mantuvo su consecución durante el año 2019 con mejoras importantes en el gasto de personal, cerrándose la gestión con un total de 234 funcionarios versus los 252 que trabajaban en la entidad al cierre la pasada gestión. No obstante, de la reducción indicada, se mantuvo la línea táctica de incorporar 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, se destacó el incremento de la presencia del personal femenino desde 39.7% al 31 de diciembre de 2018 hasta 44.4% al cierre de la gestión 2019, con una leve tendencia gradual de mayor participación femenina.

Dando continuidad al apoyo del crecimiento y desarrollo de los funcionarios para potenciar sus capacidades en áreas específicas, en relación al año 2018, las horas de capacitaciones realizadas se incrementaron en 24.5% durante el año 2019. Específicamente, se realizaron 16.511 horas de capacitación, tanto internas como externas, correspondiente a 70 horas promedio por funcionario.

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

En la gestión 2019 se dio continuidad al enfoque iniciado el año 2016, de disponer de funcionarios con conocimientos acorde a las funciones de cada cargo y actualizados con temas institucionales de normativa, procedimientos, temas de RSE, productos, servicios y otros de especialización; realizándose socializaciones y capacitaciones internas y externas; destacando cursos y un Diplomado especializado en convenio con la Universidad Franz Tamayo, en las ciudades de La Paz, Santa Cruz y Cochabamba.

Por otra parte, la entidad mantuvo su apertura de puertas para alumnos y egresados de diferentes universidades para fortalecer sus conocimientos, realizando prácticas empresariales en áreas específicas de formación, pasantías u otras modalidades de titulación académica.

En la gestión 2019, se dio continuidad a la dinámica comunicacional de diferentes eventos importantes del personal. Con el programa de BANCO SALUDABLE, además de la continuidad de la campaña CONOZCA AL COMPAÑERO, que mantuvo su finalidad de que se conozca más a la familia del BCO en aspectos extralaborales; también se dio continuidad del programa de difusión de promociones y reconocimientos

de funcionarios a lo largo de la gestión 2019.

Finalmente, dando continuidad a los programas para actividades de desarrollo de cultura organizacional, se siguió aplicando por tercer año consecutivo, 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; cuyos resultados siguen proporcionando una valiosa retroalimentación para la implementación de acciones de mejora en la gestión del talento humano. Para tal efecto, en la gestión 2019 se implementaron varios talleres y dinámicas en todos los niveles de la entidad, para desarrollar y potenciar el trabajo en equipo institucional.

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

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

Las actividades del Programa RSE-FS en la gestión 2019, se diseñaron e implementaron según la Misión y Visión institucional, incluyendo

los lineamientos de la Planificación Estratégica del Banco aprobados por el Directorio y el diálogo con las Partes Interesadas. Estas actividades están detalladas en el Programa Operativo Anual POA/RSE-FS/2019 y su respectivo presupuesto; todo ello, en el marco de lo establecido y requerido por la Ley 393 de Servicios Financieros y de la normativa emitida por la ASFI en relación a RSE y Función Social. En el transcurso del año se ha cumplido con el cien por ciento de las actividades programadas y se ha ejecutado el presupuesto aprobado.

Dando cumplimiento a lo normado por la ASFI, el Banco ha preparado el Informe Anual RSE-FS/2019, detallando las actividades realizadas en beneficio de las Partes Interesadas, junto con el presupuesto aplicado en ellas. Este informe, antes de ser presentado a la ASFI, según la normativa, fue revisado, evaluado y calificado por MicroFinanzas Rating, entidad externa especializada en la materia. Como resultado de esta evaluación, se otorgó al Banco una Calificación de Desempeño de Responsabilidad Social Empresarial de “A-” por “la buena capacidad de planificación y monitoreo; y resultados muy bien alineados con la planificación”. El Informe incluye recomendaciones para mejorar el desempeño de RSE-FS, principalmente en el campo de la normativa interna, las mismas que son incorporadas en los Planes de Acción Anuales, facilitando el seguimiento, monitoreo y retroalimentación de los avances logrados. De manera complementaria, Bancomunidad ha realizado una primera autoevaluación, aplicando la metodología de Smart Campaign.

Las actividades en beneficio de las Partes Interesadas fueron sistematizadas en función de lo requerido por la normativa y los lineamientos de los dos principales accionistas, socialmente responsables. En este sentido, las actividades para la Protección al Cliente incluyeron la realización de encuestas dirigidas a los clientes externos e internos del Banco, con el propósito de recabar información sobre prevención del sobreendeudamiento, la transparencia, los precios responsables, el trato justo y respetuoso a los clientes, la privacidad de los datos de los clientes y los mecanismos para resolución de quejas. También, se levantó información sobre la percepción que tienen los clientes externos acerca de la calidad y calidez en la atención, la tangibilidad, la confiabilidad, la capacidad de respuesta, la seguridad y la empatía de

los servicios financieros y no financieros ofrecidos. Con la información recopilada, se calculó el “Índice Global de Satisfacción” y las expectativas, tanto para los clientes de ahorro, crédito y los usuarios financieros. Asimismo, se obtuvo información sobre los niveles de satisfacción y las expectativas para los funcionarios. Por otra parte, se analizó la información desde diferentes perspectivas, con el objetivo de identificar de la mejor manera posible las necesidades, los intereses y las expectativas de los clientes externos e internos. Dentro de este enfoque y para conocer los niveles de pobreza de los clientes externos, principalmente de microcrédito, se calculó el Índice de Pobreza, con la metodología PPI (Poverty Probability Index), basado en el impacto del microcrédito otorgado por el Banco, sobre los ingresos, el patrimonio y el sobreendeudamiento de los clientes, y sobre la estabilidad de sus actividades primarias y secundarias.

Además de las encuestas antes descritas, se levantó información primaria, mediante un grupo focal y actividades de capacitación, con participación de clientes PyME y Micro, segmentados según el área de negocios en los que ellos desarrollan sus actividades principales. También, con el propósito de mejorar el apoyo a los clientes externos, desde la perspectiva de RSE y Función Social, se diseñó y se puso en marcha el “Programa de PyME-Micro de Oportunidad”, con la participación de otras instituciones, dándose énfasis a la temática medioambiental y huertos urbanos. Asimismo, es importante informar que se mantiene invariable el apoyo directo a instituciones sin fines de lucro que realizan obras sociales. Para tener una visión agregada y de conjunto sobre la situación de las Partes Interesadas, se sigue preparando el Balance Social según metodología de la ASFI.

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

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

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS



6. Estados Financieros Auditados

6.1. Informe del Síndico

A los Señores Accionistas:

En cumplimiento a lo establecido en el Código de Comercio, 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 (RNSF) emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), Ley N° 393 de Servicios Financieros (LSF), y en el Estatuto del Banco, en mi calidad de Síndico del Banco PyME de la Comunidad S.A., tengo a bien informar lo siguiente:

Durante la gestión 2019, he asistido a las reuniones de Directorio y de los Comités establecidos en el Banco, tomando conocimiento de las resoluciones aprobadas y las decisiones asumidas por estas instancias, con el objetivo principal de velar en todo momento el apego a la normativa vigente.

He revisado los estados financieros de Banco PyME de la Comunidad S.A., que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2019, 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 de los estados financieros. Cabe destacar, que estos reflejan razonablemente la situación económica y financiera del Banco a esa fecha y que la documentación contable ha sido elaborada de acuerdo con normas contables emitidas por la ASFI y con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

La Memoria Anual correspondiente al periodo comprendido entre el 1º de enero y el 31 de diciembre de 2019 presentada por el Directorio, expone en forma resumida el desempeño financiero y económico del Banco PyME de la Comunidad S.A., la misma ha sido estructurada exponiendo el mensaje del Presidente del Directorio, Gobierno Corporativo, principales aspectos institucionales, entorno económico-financiero, desempeño institucional 2019, gestión de riesgos, el informe del Síndico y los estados financieros auditados, así como, otra información actualizada y relevante de la entidad.

La Auditoría Externa a los estados financieros del Banco PyME de la Comunidad S.A. al 31 de diciembre de 2019, fue realizada por la Firma Auditora KPMG S.R.L., que emitió una opinión en limpio (no modificada) sobre los saldos expuestos en los estados financieros a esa fecha.

En la gestión 2019, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), efectuó las siguientes visitas de inspección al Banco:

- Seguimiento de Riesgo de Liquidez y Gobierno Corporativo con corte al 31 de marzo de 2019.
- Especial de Riesgos con corte al 30 de abril de 2019.
- Riesgo de Lavado de Dinero y/o Financiamiento al Terrorismo al 31 de julio de 2019.

Como Síndico revisé el contenido de cada uno de los informes de inspección 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. Asimismo, tomé conocimiento 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

Durante la gestión 2019, tomé conocimiento de los informes elaborados por el Departamento de Auditoría Interna, así como, de las observaciones de control interno contenidas en estos y de los planes de acción presentados por las diferentes áreas del Banco para subsanar dichas observaciones. Por otra parte, he verificado el cumplimiento del cronograma de actividades del Plan Anual de Trabajo del Departamento de Auditoría Interna para la gestión 2019.

He comprobado la Constitución de Fianzas para los Directores y Síndico, tal cual establece el Código de Comercio y la normativa vigente emitida por la ASFI, sin tener observación alguna.

En cumplimiento a lo establecido en el artículo 3º de la Sección 5 del Reglamento de Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos, contenido en Capítulo IV, Título II del Libro 3º de la RNSF, en mi condición de Síndico del Banco, informé a la Junta General Ordinaria de Accionistas:

- De todo crédito en mora igual o superior al 1% del capital regulatorio del Banco y del inicio de las acciones judiciales correspondiente para la recuperación de estos, verificando que durante la gestión 2019, los mismos fueron puestos en conocimiento del Directorio de manera mensual.
- De todo crédito en mora por más de 90 días al que no se haya iniciado la acción judicial durante el ejercicio anual, mediante la postergación (prórroga), por un plazo máximo de 90 días adicionales para el inicio de acciones judiciales, verificando que la misma, para cada uno de los créditos con esta característica, haya sido autorizada por el nivel competente superior al que aprobó el crédito y haya sido puesto en conocimiento del Directorio de manera mensual.

Por otra parte, verifiqué que los créditos castigados en la gestión 2019 cuentan con la autorización previa por parte del Directorio del Banco, cumpliendo en todos los casos, el procedimiento 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.

Con relación a lo anterior, comprobé que el único crédito castigado en la gestión 2019, con saldo mayor al 1% del capital regulatorio del Banco, además del cumplimiento del procedimiento establecido en la normativa antes mencionada, fue puesto en conocimiento de la Junta General Ordinaria de Accionistas, como parte del informe de la gestión.

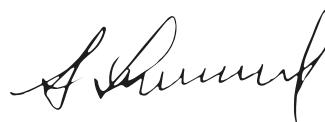
Como un hecho relevante de la gestión 2019 me permito informar que, a partir del 16 de noviembre de 2019, la Gerencia General fue asumida de manera interna por Juan Pablo Iriarte Quiroga, ante la renuncia de Juan Alfonso Megías Fernández, por motivos personales y de salud, determinación que el Directorio aprobó previamente el 6 de noviembre del mismo año.

A lo largo de la gestión 2019, pude verificar que el Banco PyME de la Comunidad S.A., dio cumplimiento a las Leyes, Estatuto Orgánico, Reglamentos, Resoluciones de Directorio y otra normativa emitida por las instancias de supervisión y fiscalización correspondientes, relacionada a las actividades de la entidad.

Por todo lo expuesto, recomiendo a la Junta General Ordinaria de Accionistas aprobar los Estados Financieros y la Memoria Anual del Banco PyME de la Comunidad S.A. al 31 de diciembre de 2019.

A tiempo de despedirme, quiero agradecer a todos los accionistas por la confianza depositada en mi persona para la realización de tan delicadas funciones.

Atentamente,



Sonia Giovana Leytón Gutiérrez

SÍNDICO TITULAR
BANCO PYME DE LA COMUNIDAD S.A.



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

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

Informe de los Auditores Independientes

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Banco PyME de la Comunidad S.A. ("el Banco"), que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2019, 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 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 al 31 de diciembre de 2019, 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 y con el Reglamento para la Realización de Auditorías Externas emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). 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 del Banco 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.

Párrafos de énfasis – Base contable de propósito específico y reclasificación de saldos del ejercicio 2018

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 al Banco 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.

Llamamos la atención sobre las notas 3, 8.i) y 8.p) de los estados financieros, en la que se describe que, mediante Circular ASFI/606/2019 del 9 de abril de 2019, la ASFI ha requerido que, a partir de la gestión 2019, las "Obligaciones con empresas con participación estatal" se imputen en una cuenta específica y no en la cuenta "Obligaciones con el público". El Banco no reclasificó estas cuentas en los estados financieros del ejercicio 2018, por ser un requerimiento prospectivo; sin embargo, para fines comparativos el efecto se expone en estas notas. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.



Cuestiones clave de auditoría

Las cuestiones clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor relevancia en nuestra auditoría de los estados financieros del ejercicio actual. Estos asuntos fueron abordados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

Calificación y previsión de cartera Microcrédito <i>Ver notas 2.b) y 8.b) de los estados financieros</i>	
Cuestión clave de auditoría	Cómo se abordó la cuestión clave en nuestra auditoría
<p>Por la naturaleza del Banco, los créditos de Microcrédito representan aproximadamente el 57% del total de la cartera de créditos. Al respecto, la otorgación, calificación y previsión para este tipo de créditos, involucra un grado de juicio particular, principalmente para la evaluación de la capacidad de pago del deudor, así como la confiabilidad de la información, documentación y actualización de la misma, aspectos que constituyen la base para la gestión de estos créditos, y es uno de los factores importantes establecidos en el “Reglamento para la Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos” emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y políticas y procedimientos establecidos por el Banco.</p> <p>Consideramos la previsión para la cartera incobrable de Microcrédito, como uno de los principales estimados de los estados financieros, sobre el que enfatizamos nuestra auditoría.</p>	<p>Nuestros procedimientos de auditoría realizados, entre otros, incluyeron los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Obtuvimos entendimiento de las políticas crediticias, procedimientos y controles establecidos por el Banco, y realizamos pruebas de diseño, implementación y eficacia operativa de los controles en el proceso de otorgación de créditos y en la determinación de la previsión para cartera. ▪ Seleccionamos una muestra estadística de créditos y evaluamos la calificación y previsión en base al análisis efectuado por el Banco sobre la capacidad y el comportamiento de pago del deudor, considerando los criterios establecidos en el “Reglamento para la Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos”. ▪ Aplicamos procedimientos de auditoría sobre los controles automatizados identificados en el proceso crediticio. ▪ Reprocesamos los cálculos hechos por la Administración del Banco, para el registro de la calificación y previsión para cartera incobrable, considerando los criterios establecidos en el “Reglamento para la Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos”. ▪ Efectuamos confirmación externa de saldos y procedimientos alternativos de auditoría para aquellos casos en donde no recibimos respuestas de los prestatarios. ▪ Evaluamos la presentación y revelación de los saldos de la cartera de créditos y previsión para cartera incobrable, en las notas a los estados financieros del Banco.



Sistemas de Tecnología de Información	
Cuestión clave de auditoría	Cómo se abordó la cuestión clave en nuestra auditoría
<p>El Banco a través de aplicaciones informáticas, procesa las operaciones cuyo volumen transaccional y nivel de automatización es elevado. La segregación de funciones, la transferencia de datos entre diferentes aplicaciones y los controles automáticos, se constituyen en aspectos esenciales para disminuir el riesgo inherente y validar el correcto procesamiento de la información para la preparación de los estados financieros.</p> <p>Asimismo, considerando la complejidad de los sistemas de información del Banco, que procesan información financiera para la preparación de estados financieros, es importante evaluar aspectos como: la organización del área de tecnología y operaciones del Banco, los controles sobre el mantenimiento y el desarrollo de las aplicaciones, la seguridad física y lógica y la continuidad de estos sistemas, los cuales consideramos relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros.</p>	<p>Nuestros procedimientos de auditoría realizados con la asistencia de especialistas de tecnología de información (TI), incluyeron entre otros, los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Obtuvimos entendimiento de las políticas, procedimientos y controles de las áreas responsables de Tecnologías y Seguridad de la Información (TI) establecidos por el Banco, y efectuamos pruebas de diseño e implementación y de eficacia operativa de los Controles Generales relevantes de Tecnologías de la Información, para lo cual consideramos las Normas Internacionales de Auditoría relacionadas con TI. ▪ Evaluamos la apropiada asignación de perfiles de usuarios, transferencia de datos y controles automáticos de las diferentes aplicaciones consideradas relevantes dentro del alcance de la auditoría, que soportan los procesos de negocios más relevantes para la preparación de los estados financieros. ▪ Realizamos pruebas de eficacia operativa para identificar si existieron controles apropiados para verificar la integridad y exactitud de los estados financieros, en las aplicaciones informáticas y bases de datos que tienen incidencia directa en nuestro alcance de auditoría. ▪ Probamos el cumplimiento por parte del Banco con el “Reglamento para la Gestión de Seguridad de Información” emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Bonos emitidos: Cumplimiento de compromisos financieros (covenants)

Ver nota 8.o) de los estados financieros

Cuestión clave de auditoría	Cómo se abordó la cuestión clave en nuestra auditoría
<p>Por la emisión de bonos subordinados, el Banco ha asumido compromisos financieros (Coeficiente de Adecuación Patrimonial - CAP, Índice de Liquidez – IL e Índice de Cobertura - IC), que son informados trimestralmente a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y a la Bolsa Boliviana de Valores S.A. mediante el envío</p>	<p>Nuestros procedimientos de auditoría realizados, incluyeron entre otros, los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Con base a la información financiera auditada probamos el cálculo de los compromisos financieros asumidos por el Banco durante el ejercicio, en relación con la emisión de bonos subordinados y su respectiva presentación

<p>de sus estados financieros e informes de cumplimiento de indicadores.</p> <p>Consideramos este asunto como una cuestión clave de auditoría, por la importancia del cumplimiento de los compromisos financieros asumidos por el Banco.</p>	<p>trimestral a la ASFI y Bolsa Boliviana de Valores S.A., considerando los parámetros establecidos para el Banco, de acuerdo con el "Prospecto de Emisión de Bonos".</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Inspeccionamos la documentación de soporte relacionada con el cálculo y pago de intereses y capital correspondientes a la emisión de bonos subordinados. ▪ Inspeccionamos la correspondencia recibida y enviada con la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), Junta de Tenedores de Bonos y Bolsa Boliviana de Valores S.A. ▪ Evaluamos la presentación y revelación de los saldos por la emisión de bonos subordinados y los covenants, incluidos en las notas a los estados financieros del Banco.
--	---

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

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

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

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

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos



riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que el resultante de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración del Banco.
- Concluimos sobre la adecuada utilización, por parte de la Administración del Banco, del principio contable de empresa en funcionamiento y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Banco deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno del Banco en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de los procedimientos de auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el sistema de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

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

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno del Banco, determinamos los asuntos que fueron más relevantes en la auditoría de los estados financieros del ejercicio actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de auditoría. Describimos estas cuestiones en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

KPMG S.R.L.


Lic. Aud. René Vargas S. (Socio)
Reg. N° CA05-0062

La Paz, 28 de febrero de 2020

Estado de situación patrimonial

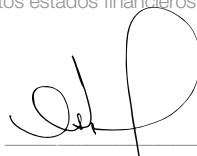
BANCO PYME DE LA COMUNIDAD S.A. ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (EXPRESADO EN BOLIVIANOS)

	Notas	2019	2018
ACTIVO			
Disponibilidades	8a)	104.891.283	131.558.995
Inversiones temporarias	8c)	43.459.716	97.291.177
Cartera	8b)	815.715.583	880.209.618
Cartera vigente		591.462.203	791.969.919
Cartera vencida		10.110.853	8.123.684
Cartera en ejecución		37.346.225	27.334.365
Cartera reprogramada o reestructurada vigente		210.886.677	85.295.398
Cartera reprogramada o reestructurada vencida		10.513.814	5.743.944
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución		25.791.658	11.496.354
Productos devengados por cobrar cartera		7.195.054	8.325.927
Previsión para cartera incobrable		-77.590.901	-58.079.973
Otras cuentas por cobrar	8d)	2.121.067	1.783.045
Bienes realizables	8e)	940.192	1.536.067
Inversiones permanentes	8c)	25.116.353	19.550.825
Bienes de uso	8f)	15.779.857	16.467.825
Otros activos	8g)	805.316	896.797
Fideicomisos constituidos	8h)	-	-
TOTAL DEL ACTIVO		1.008.829.367	1.149.294.348
PASIVO			
Obligaciones con el público	8i)	625.622.315	891.228.531
Obligaciones con instituciones fiscales	8j)	-	-
Obligaciones c/bancos y entidades de financiam.	8k)	190.156.218	122.233.710
Otras cuentas por pagar	8l)	9.550.342	15.893.423
Previsiones	8m)	6.280.981	7.213.548
Obligaciones subordinadas	8o)	13.797.050	21.454.388
Obligaciones con empresas con participación estatal	8p)	88.343.235	-
TOTAL DEL PASIVO		933.750.141	1.058.023.599
PATRIMONIO			
Capital social	9)	88.878.280	69.116.270
Aportes no capitalizados	9)	396.626	12.556.750
Reservas	9)	4.986.273	4.473.889
Resultado acumulados	9)	-19.181.953	5.123.840
TOTAL DEL PATRIMONIO		75.079.226	91.270.749
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		1.008.829.367	1.149.294.348
CUENTAS CONTINGENTES	8w)	50.553.169	62.750.020
CUENTAS DE ORDEN	8x)	2.295.465.705	2.342.579.919

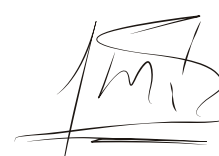
Las notas 1 a 13 que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros



Nilda Sotéz V.
SUBGERENTE NAL. DE CONTABILIDAD



María del Carmen Iporre S.
GERENTE NAL. DE OPERACIONES



Juan Pablo Iriarte Q.
GERENTE GENERAL a.i.

Estado de ganancias y pérdidas

BANCO PYME DE LA COMUNIDAD S.A.

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(EXPRESADO EN BOLIVIANOS)

	Notas	2019	2018
Ingresos financieros	8q)	103.585.648	111.377.802
Gastos financieros	8q)	-34.707.239	-37.127.260
Resultado financiero bruto		68.878.409	74.250.542
Otros ingresos operativos	8t)	11.910.439	19.457.315
Otros gastos operativos	8t)	-7.499.115	-6.791.421
Resultado de operación bruto		73.289.733	86.916.436
Recuperación de activos financieros	8r)	25.190.381	19.463.320
Cargos por incobrabilidad y desvaloriz.de activos financieros	8s)	-56.257.573	-34.572.347
Resultado financiero después de incobrables		42.222.541	71.807.409
Gastos de administración	8v)	-61.442.753	-66.310.685
Resultado de operación neto		-19.220.212	5.496.724
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor(*)		-74	-178
Resultado después de ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		-19.220.286	5.496.546
Ingresos extraordinarios	8u)	-	-
Gastos extraordinarios	8u)	-	-
Resultado neto del ejercicio antes de ajustes de gestiones anteriores		-19.220.286	5.496.546
Ingresos de gestiones anteriores	8u)	130.320	164.004
Gastos de gestiones anteriores	8u)	-91.993	-536.710
Resultado antes de impuestos y ajuste contable por efecto de la inflación		-19.181.959	5.123.840
Ajuste contable por efecto de la inflación		-	-
Resultado después de ajuste por inflación		-19.181.959	5.123.840
Resultado antes de impuestos		-19.181.959	5.123.840
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)		-	-
Resultado neto del ejercicio		-19.181.959	5.123.840

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


Nilda Sotéz V.
SUBGERENTE NAL.DE CONTABILIDAD


María del Carmen Iporre S.
GERENTE NAL. DE OPERACIONES


Juan Pablo Iriarte Q.
GERENTE GENERAL a.i.

Estado de cambios en el patrimonio neto

BANCO PYME DE LA COMUNIDAD S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(EXPRESADO EN BOLIVIANOS)

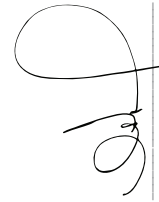
	Total patrimonio	Capital social	Aportes No capitalizados	Reservas	Resultados acumulados
Saldos al 1 de enero de 2018	82.155.124	68.500.470	8.564.966	11.194.070	-6.104.382
Resultados neto del ejercicio	5.123.840	-	-	-	5.123.840
Distribución de utilidades	-	-	-	-	-
Capitalización de aportes, ajustes al patrimonio y utilidades acumuladas	-	615.800	-	-6.720.181	6.104.381
Aportes a capitalizar	3.991.784	-	3.991.784	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	91.270.749	69.116.270	12.556.750	4.473.889	5.123.840
Saldos al 1 de enero de 2019	91.270.749	69.116.270	12.556.750	4.473.889	5.123.840
Resultado neto del ejercicio	-19.181.959	-	-	-	-19.181.959
Distribución de utilidades	-307.430	4.304.020	-	512.384	-5.123.834
Capitalización de aportes, ajustes al patrimonio y utilidades acumuladas	15.457.990	15.457.990	-	-	-
Aportes a capitalizar	-12.160.124	-	-12.160.124	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2019	75.079.226	88.878.280	396.626	4.986.273	-19.181.953

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



Nilda Sotéz V.

SUBGERENTE NAL.DE CONTABILIDAD



María del Carmen Iporre S.

GERENTE NAL.DE OPERACIONES



Juan Pablo Iriarte Q.

GERENTE GENERAL a.i.

Estado de flujo de efectivo

BANCO PYME DE LA COMUNIDAD S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(EXPRESADO EN BOLIVIANOS)

	Nota	2019	2018
Flujos de fondos en actividades de operación:			
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		-19.181.959	5.123.840
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:			
- Productos devengados no cobrados	8	-7.195.054	-8.586.761
- Cargos devengados no pagados	8	73.478.620	67.458.969
- Provisiones para incobrables		18.578.361	5.313.344
- Provisiones para desvalorización		-174.578	936.251
- Provisiones o provisiones para beneficios sociales		-1.686.613	2.351.764
- Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar		-125.128	-87.739
- Depreciaciones y amortizaciones		1.552.047	1.333.694
Fondos obtenidos en (aplicados a) la utilidad (pérdida) del ejercicio		65.245.696	73.843.362
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:			
- Cartera de préstamos		8.325.928	10.289.946
- Disponibilidades, Inversiones temporarias y permanentes		260.833	
- Obligaciones con el público		-63.902.561	-52.155.539
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento		-2.680.648	-1.516.088
- Otras obligaciones		-875.760	-1.240.311
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:			
- Otras cuentas por cobrar -pagos anticipados, diversas-		-338.022	-103.969
- Bienes realizables -vendidos-		787.020	-2.116.937
- Otras cuentas por pagar -diversas y provisiones-		-4.429.249	-23.704
Flujo neto en actividades de operación - excepto actividades de intermediación-		2.393.237	26.976.760
Flujo de fondos en actividades de intermediación:			
Incremento (disminución) de captaciones y obligaciones por intermediación:			
- Obligaciones con el público:			
- Depósitos a la vista y en cajas de ahorro		-15.629.780	16.774.542
- Depósitos a plazo hasta 360 días		2.000.887	-11.941.403
- Depósitos a plazo por más de 360 días		-154.276.151	-25.900.759
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:			
- A corto plazo		-11.305.118	10.620.606
- A mediano y largo plazos		63.054.072	-6.507.814
- Obligaciones con empresas con participación estatal			
- A mediano y largo plazos		-	-
- Otras operaciones de intermediación:			
- Obligaciones con instituciones fiscales		-	-2.108
- Otras cuentas por pagar por intermediación financiera		-102.091	64.394
Incremento (disminución) de colocaciones:			
- Créditos colocados en el ejercicio:			
- A corto plazo		-334.560	14.753.939
- A mediano y largo plazos -más de 1 año-		-355.671.382	-471.898.258
- Créditos recuperados en el ejercicio		399.858.175	455.967.988
Flujo neto en actividades de intermediación		-72.405.948	-18.068.873

BANCO PYME DE LA COMUNIDAD S.A.

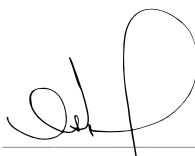

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(EXPRESADO EN BOLIVIANOS)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de fondos en actividades de financiamiento:		
Incremento (disminución) de préstamos:		
- Obligaciones subordinadas	-6.861.372	-4.574.248
Cuentas de los accionistas:		
- Aportes de capital	2.990.436	4.607.584
- Pago de dividendos	-	-615.800
Flujo neto en actividades de financiamiento	-3.870.936	-582.464
Flujos de fondos en actividades de inversión:		
Incremento (disminución) neto en:		
- Inversiones temporarias	53.831.460	-24.328.222
- Inversiones permanentes	-5.842.928	-8.096.646
- Bienes de uso	-609.906	410.876
- Bienes diversos	-162.691	-16.578
- Cargos diferidos	-	508.263
Flujo neto en actividades de inversión	47.215.935	-31.522.307
(Disminución) incremento de fondos durante el ejercicio	-26.667.712	-23.196.884
Disponibilidades al inicio del ejercicio	131.558.995	154.755.879
Disponibilidades al cierre del ejercicio	8a) 104.891.283	131.558.995

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

Nilda Sotéz V.
SUBGERENTE NAL.DE CONTABILIDADMaría del Carmen Iporre S.
GERENTE NAL.DE OPERACIONESJuan Pablo Iriarte Q.
GERENTE GENERAL a.i.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



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 junio de 2014. Su domicilio legal es en el Departamento de Cochabamba, en la Av. Ballivián No.0576, donde funciona la oficina central.

El Banco a lo largo de la gestión direccionó su accionar en base al siguiente objetivo estratégico: “Fortalecimiento y Sostenibilidad”, de igual manera, a los siguientes objetivos estratégicos específicos:

- Gestión eficiente de la cartera de créditos
- Mejorar la calidad de cartera de créditos
- Mejorar la productividad y eficiencia administrativa
- Mantener niveles óptimos de liquidez
- Incrementar ingresos netos no crediticios
- Incrementar y diversificar captaciones del público
- Administrar eficientemente el capital y generar utilida des para fortalecerlo
- Fortalecer el posicionamiento e imagen institucional
- Aumentar la satisfacción y preferencia de los clientes
- Desarrollar productos con calidad competitiva
- Fortalecer la gestión de riesgos
- Optimizar y estandarizar los procesos, procedimientos y sistemas de control
- Fortalecer las tecnologías de información para innova ción y eficiencia en procesos y productos
- Promover el desarrollo del personal elevando el nivel de competencias
- Mejorar el clima organizacional fomentando comunicación, trabajo en equipo y cultura de excelencia.
- Fortalecer el proceso de gobierno corporativo
- Mejorar los índices de satisfacción de los grupos de interés coadyuvando a su desarrollo sostenible, según la normativa y legislación vigentes

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.

Al 31 de diciembre de 2019 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 nueve Agencias en todo el país. En Cochabamba tres Agencias denominadas: “Agencia Molino El Gallo” ubicada en las instalaciones del Centro Comercial “El Gallo” en la zona de La Cancha, “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 Calacoto (durante el mes de diciembre de 2018 se procedió al traslado de la sucursal que anteriormente se encontraba 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”, 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 Calacoto 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 31 de diciembre de

2019 y 2018 alcanzó a 238 y 252 funcionarios, respectivamente.

Entre las gestiones del 2019 y 2018, el Banco ha creado tres nuevos productos de captaciones, dirigidos a fomentar el ahorro y promover la inclusión en el mercado nacional, permitiendo captar un mayor número de clientes de ahorro, atraídos por una mayor rentabilidad y sin complicaciones.

Los productos de captaciones en moneda nacional están dirigidos a personas naturales, independientes, dependientes y jurídicas, alcanzando una tasa de interés anual de hasta el 5%.

Los productos de captaciones en moneda extranjera están dirigidos a personas naturales, independientes, dependientes y jurídicas, alcanzando una tasa de interés anual de hasta el 2.50% promoviendo el ahorro en esta moneda.

En relación con los productos del activo, el Banco ha mejorado la línea comunicacional con los clientes y las condiciones comerciales.

Además, el Banco dentro de su oferta de productos y servicios, cuenta con los siguientes: Pago de servicios, banca por internet, banca móvil y seguros masivos.

B) Hechos importantes sobre la situación del Banco

Impacto de la situación económica y el ambiente financiero

En los últimos años, debido a un deterioro gradual en varios aspectos de la economía en el país, a nivel Sistema Financiero Nacional (SFN) se observa una ralentización en el ritmo de crecimiento de los niveles de captaciones que se refleja en mayores tasas de interés pasivas y a su vez, vienen condicionado las tasas de crecimiento de la liquidez y de la cartera crediticia consolidada respecto a pasadas gestiones. Por otra parte, la reducción del índice de bolivianización en los ahorros, indica señales en las expectativas de la gente que podría inclinarse hacia el ahorro en dólares americanos.

Otro aspecto importante, a nivel SFN, es que se viene presentando un incremento gradual y generalizado del índice de morosidad y de reprogramaciones,

que condicionan las perspectivas de crecimiento por la definición de tecnologías crediticias más rigurosas que precautelen la salud financiera de las instituciones financieras.

El resultado neto del SFN presenta una tendencia a la baja, lo cual se refleja en menores niveles de rentabilidad para los accionistas, comprometiéndose la capacidad de reinversión de utilidades y el apetito por mayores niveles de inyecciones de capital hacia futuro, que sostengan los ritmos de crecimiento que mantuvo el SFN en años pasados.

La intensidad de la competencia cada vez es mayor y tiende a diferenciarse en un esquema basado principalmente en precios más competitivos que restan margen financiero, pero que han sido compensados parcialmente a través de una tendencia generalizada de mayor eficiencia administrativa, aunque el espacio de mejora hacia futuro es cada vez más reducido.

En los últimos periodos, el Banco ha enfocado sus esfuerzos en alcanzar los objetivos regulatorios en cuanto a metas de cartera productiva para bancos pyme, aumentando significativamente su participación y habiendo superado el objetivo final del 50% de saldo de créditos al sector productivo la pasada gestión 2018 y también al corte, debiendo mantener mínimamente dicho indicador hacia el cierre de las siguientes gestiones. Sin embargo, esta exigencia normativa, ha tenido un impacto negativo sobre las tasas de interés activas de los bancos, estrechando el margen financiero bruto con el que operan.

Gestión integral de riesgos.

La Gestión Integral de Riesgos se constituye en un pilar fundamental para el Banco PyME de la Comunidad, para este efecto la Unidad de Riesgos se encuentra desarrollando políticas, procedimientos, sistemas de información y control basados en los siguientes principios:

- Independencia de la Unidad de Riesgos con relación a las unidades de negocios, estableciendo una estructura con una clara segregación de funciones acorde a las características y tamaño del banco.
- Delimitar la exposición a los distintos tipos de

riesgo (Crediticio, Liquidez, Mercado, Operativo y Seguridad de la Información), definiendo límites internos acordes a los criterios de diversificación del banco y los establecidos en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros (RNSF).

- Desarrollar políticas, procedimientos y herramientas que contribuyan a mejorar el proceso de la gestión integral de riesgos en el Banco PyME de la Comunidad.
- Promover una cultura de gestión integral de riesgos.
- Implementar sistemas de información que faciliten y permitan divulgar los riesgos a los que enfrenta el banco.

El proceso de la gestión Integral de Riesgos (Crediticio, Liquidez, Mercado, Operativo y Seguridad de la Información) en el Banco PyME de la Comunidad se encuentra estructurado a partir de las etapas de: Identificación, Medición, Monitoreo, Control, Mitigación y Divulgación de los riesgos a los que se encuentra expuesto en el desarrollo de las actividades de intermediación financiera y prestación de servicios adicionales

Administración de riesgo de crédito

El objetivo del Banco PyME de la Comunidad en el proceso de la gestión del riesgo de crédito es identificar, medir, monitorear, controlar, e informar a las instancias correspondientes respecto a los riesgos de crédito a los que se encuentra expuesto el Banco de acuerdo con su actividad.

Para lograr el mencionado objetivo, el Banco efectuó una labor permanente de monitoreo y control de límites de concentración (Sector Económico, Región Geográfica, Tipo de Crédito y Grupo Económico) de la cartera de créditos; seguimiento periódico de la evolución de la mora y la calidad de la cartera según categoría de riesgo, revisando también las calificaciones de los clientes del Banco en el resto del sistema financiero Nacional con el propósito de anticipar posibles deterioros (Riesgo Contagio).

Así mismo, se realiza el análisis y seguimiento de cartera masiva a través de la revisión muestral de operaciones de crédito, identificando incumplimientos crediticios y operativos en los

procedimientos establecidos para este efecto por el Banco; el alcance de esta revisión y control se tiene planificada con un mayor espacio muestral durante toda la gestión 2019.

Para el seguimiento y calificación de cartera manual, se desarrolló una metodología para la identificación de estos prestatarios, con en el objeto de realizar un mayor seguimiento.

Es importante mencionar que el análisis de estos mismo se realiza a través del análisis de Estados Financieros y análisis de indicadores económicos para identificar la situación de cada cliente y el cumplimiento de los destinos y capacidad de pago de acuerdo con lo establecido en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros (RNSF).

Administración de riesgos de mercado y liquidez

Durante la gestión 2019, el Banco PyME de la Comunidad realizó la medición y análisis de la exposición del riesgo de mercado, verificando el cumplimiento de las políticas, procedimientos, límites de exposición para el control, seguimiento y mitigación de los riesgos de liquidez, de tasas de interés y de tipo de cambio.

La Unidad de Riesgos supervisa la gestión de los riesgos de liquidez y mercado analizando las exposiciones del Banco a los distintos riesgos contrastándolas con los límites aprobados y con la coyuntura existente. Adicionalmente, a través de la implementación de herramientas de análisis y control de los riesgos de Liquidez, se realizarán simulaciones, permitiendo realizar un mejor control. Asimismo, ante cualquier cambio adverso en las captaciones o las condiciones de mercado, el Banco administra un flujo de caja semanal, indicadores de liquidez, índices de concentración y un plan de contingencia ante escenarios de liquidez, que permitirá contar con la liquidez necesaria ante diferentes escenarios de estrés.

Gestión de riesgo operativo y seguridad de la información

Durante la gestión 2019, el Banco PyME de la Comunidad realizó la gestión de Riesgo Operativo a través del diseño de políticas y procedimientos, se inició el proceso de las autoevaluaciones de

riesgo operativo en la segunda parte de la gestión 2019; por otra parte, también se realizó el registro y cuantificación y eventos de riesgo operativo y el control operativo a agencias con el objetivo de identificar riesgos operativos y proponer controles para mitigar los riesgos inherentes identificados.

Con relación a Seguridad de la Información se procedió a la modificación y actualización de manuales y procedimientos; se procedió al levantamiento de los activos de información del Banco y se realizó las evaluaciones de Riesgo de seguridad de la información para la identificación de posibles riesgos para la entidad.

De la misma manera, durante la gestión 2019 se continuó con el proceso de registro de incidentes de seguridad de la información.

Como consecuencia de lo señalado, en términos generales, no existen riesgos relevantes a los que esté expuesto el Banco, que no hayan sido debidamente reconocidos o revelados por el Directorio y la Gerencia General.

Plan Estratégico

A diciembre de 2019, el Banco continúa con el plan estratégico 2019 - 2021 aprobado en mayo de la presente gestión, el mismo que cuenta con un objetivo central, el cual es “Fortalecimiento y Sostenibilidad”.

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 llevada a cabo el 28 de febrero de 2019, aprobó el incremento de Capital Social y Capital Pagado en Bs4,647,020, mediante la reinversión de las utilidades de la gestión 2018 (Bs4,304,020) y aportes en efectivo (Bs343,000) para el reemplazo de la amortización a capital de las siguientes dos cuotas semestrales de la emisión “Bonos Subordinados Banco PyME de la Comunidad”, conforme el requerimiento regulatorio que señala que dicho reemplazo debe efectuarse a través de nuevos aportes de capital y/o reinversión de utilidades.

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco cuenta con un Capital Autorizado de Bs160.000.000. 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. En Junta General Extraordinaria de Accionistas, llevada a cabo el 23 de marzo de 2018, se aprobó el Incremento de Capital Autorizado del Banco de Bs80,000,000 a Bs160,000,000, una vez se agote la totalidad del actual Capital Autorizado y se concluyan los trámites pendientes de Capital Pagado y Capital Autorizado, situación que recién se concretó al cierre del primer semestre de la gestión en curso.

En el mes de enero de 2019 se efectuó el registro contable en la cuenta 322.00 “Aportes para futuros aumentos de capital” de aportes de capital en efectivo realizados por los accionistas, cumpliendo con el reemplazo de la amortización de la cuota de capital de la Emisión de Bonos Subordinados Banco PyME de la Comunidad, resultante del incremento de capital aprobado por Junta General Extraordinaria de Accionistas llevada a cabo el 23 de marzo de 2018, específicamente para el reemplazo de bonos subordinados.

En el mes de abril de 2019, se efectuó la transferencia de Bs10,883,730 registrados en la cuenta 322.00 “Aportes para futuros aumentos de capital” a la cuenta 311.00 “Capital Pagado” por los aportes de capital en efectivo realizados por los accionistas, resultantes del incremento de capital aprobado por Junta General Extraordinaria de Accionistas, llevada a cabo el 23 de marzo de 2018.

Durante el mes de julio, se ejecutaron las determinaciones de la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la sociedad llevada a cabo el 28 de febrero de 2019 para la reinversión parcial de las utilidades de la gestión 2018 (Bs2,287,130) con destino al reemplazo de la amortización a capital de la cuota que venció en ese periodo de la emisión de “Bonos Subordinados Banco PyME de la Comunidad”. Además, en el mismo mes se efectuó la transferencia de Bs 4,574,260 registrados en la cuenta 322.00 “Aportes para futuros aumentos de capital” a la cuenta 311.00 “Capital Pagado” por los aportes de capital en efectivo realizados por los accionistas, resultantes del incremento de capital aprobado por Junta General Extraordinaria de Accionistas, llevada a cabo el 23 de marzo de 2018. Finalmente, en el mes de diciembre de 2019 se

procedió al incremento del Capital Pagado con recursos provenientes del saldo de utilidades generadas en la gestión 2018 por Bs2,016,890 y con destino al reemplazo de la amortización a capital de la cuota que venció en ese mes de la emisión de bonos subordinados mencionados anteriormente. Asimismo, el saldo para cubrir la totalidad de este cupón a capital fue completado por los accionistas, con aportes en efectivo registrados en la cuenta 322.00 “Aportes para futuros aumentos de capital” por Bs343,000 que generaron un remanente a la cuota de Bs72,770 para el fortalecimiento de la solvencia patrimonial del banco.

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.

La Ley N° 393 de Servicios Financieros, tuvo modificaciones no significativas a través de la Ley N° 614 del 13 de diciembre de 2014 y la Ley N° 840 del 27 de septiembre de 2016.

Los Decretos Supremos N° 2136 del 9 de octubre de 2014 y N° 2614 del 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° 393, del 21 de agosto de 2013 de Servicios Financieros, sin perjuicio de los programas que las propias entidades de intermediación financiera ejecuten. Dichos Decretos Supremos determinan que el porcentaje a ser destinado al Fondo de Garantía es del seis por ciento (6%) de las utilidades netas de cada gestión (2014 y 2015).

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

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

El 17 de enero de 2018, mediante Decreto Supremo N° 3459 se determina que cada uno de los Bancos Múltiples y Bancos Pyme, deberán destinar el seis por ciento (6%) de sus utilidades netas de la gestión 2017, a un Fondo para Capital Semilla, en cumplimiento de su función social prevista en el Artículo N° 115 de la Ley N° 393 de Servicios Financieros, sin perjuicio de los programas de carácter social que dichas entidades financieras ejecutan.

El 2 enero de 2019, mediante Decreto Supremo N° 3764 se determina que cada uno de los Bancos Múltiples y Bancos PyME, deberán destinar el seis por ciento (6%) de sus utilidades netas de la gestión 2018 como sigue:

- I. Banco PyME, seis por ciento (6%) al Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Productivo bajo su administración.
- II. Banco Múltiple, tres por ciento (3%) al Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social y tres por cientos (3%) al Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Productivo, que se encuentran bajo su actual administración.

El 9 enero de 2020, mediante Decreto Supremo N° 4131 se determina que cada uno de los Bancos PyME, deberán destinar el seis por ciento (6%) de sus utilidades netas de la gestión 2019 como sigue:

- I. El cuatro por ciento (4%) al Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Productivo, bajo su actual administración.
- II. El dos por ciento (2%) como reserva no distribuible, para compensar las pérdidas en que se incurran por los créditos de vivienda de interés social o créditos al sector productivo.

E) Proyectos de Responsabilidad Social Empresarial

Como parte del programa de Responsabilidad Social Empresarial (RSE), hasta el 31 de diciembre de 2019, el Banco desarrolló las siguientes actividades:

Como parte del Proyecto Micro Pymes de Oportunidad:

1. Junto con la Escuela de Negocios Nelson Mandela se incentivó en programas de capacitación en la elaboración de planes de negocios relacionados a “Huertos Urbanos” a miembros de una organización local.
2. Junto con la Institución de Formación Femenina Integral (IFFI) se procedió con programas de asesoramiento y capacitación en temas relacionados a “Discriminación y Derechos de las Mujeres”.
3. Junto con la institución sin fines de lucro “Fe y Alegría” se capacitó al personal del Banco en temas

relacionados a “Discriminación e Inclusión Laboral de Personas con Discapacidad”.

4. Junto con los Recolectores de Basura se instalaron puestos públicos en plazuelas para concientizar a la población sobre la basura y el medio ambiente (Puntos Verdes).
5. Junto con la Fundación Kantutani, se midieron y se donaron anteojos a las personas de tercera edad y en situación de pobreza de los recolectores de basura.

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

En relación al último trimestre de la gestión 2019, el Banco no contó con la visita o alguna inspección realizada por parte del ente regulador

Durante el tercer trimestre de la presente gestión, el ente regulador realizó la inspección ordinaria de Riesgo de Lavado de Dinero y/o Financiamiento al terrorismo con corte al 31 de julio de 2019.

En el segundo trimestre de 2019, se realizaron dos inspecciones a la Entidad por parte del ente regulador. La primera fue de seguimiento de Riesgo de Liquidez y Gobierno Corporativo con corte al 30 de junio de 2019 y la segunda corresponde a una inspección categorizada como especial.

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

- Durante el primer trimestre de la gestión 2018 se realizó una inspección de Riesgo Operativo con corte al 31 de enero de 2018; teniendo como resultado una matriz de observaciones y recomendaciones, mismas que están siendo subsanadas en base al plan de acción remitido a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).
- Durante el tercer trimestre de la gestión 2018 se realizó una inspección de Riesgo de Crédito con corte al 31 de julio de 2018; misma que derivó en la constitución de provisiones genéricas que fueron instruidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES

Las principales políticas contables empleadas en la preparación 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 Técnico 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 el indicador de la Unidad de Fomento de Vivienda (UFV) como índice del ajuste.

La preparación de los estados financieros, de acuerdo con las normas contables de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), 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 2019 y 2018, 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.1.1) Moneda extranjera y moneda nacional con mantenimiento de valor y en Unidades de Fomento de Vivienda (UFV).

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 (UFV) se convierten y reexpresan 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 2019 y 2018, de Bs6,86 por USD 1, para ambos ejercicios.

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 2019 y 2018 es de Bs2.33187 y Bs2.26887 por UFV 1, respectivamente.

B) Cartera

Los saldos de cartera al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se exponen por el capital prestado más los productos financieros devengados al cierre de cada ejercicio, 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 evaluación, calificación de la cartera de créditos y contingentes y la constitución de la previsión para incobrables, 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 Bs54,395,139 y de Bs37,422,411 al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente, es considerada suficiente para cubrir las probables pérdidas que pudieran producirse al realizar los créditos existentes. Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2019 se constituyó una previsión genérica por Bs2,538,200 para cumplir el Plan de Acción aprobado en Reunión de Directorio N° 409 celebrada el 14 de noviembre de 2019, alcanzando la previsión genérica a Bs23,195,762 y Bs20,657,562 al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se ha registrado una previsión específica para cartera contingente de Bs307,137 y Bs188,841, respectivamente.

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

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se tienen previsión genérica cíclica por Bs5,973,844 y Bs7,024,707, 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).

Reprogramaciones:

En fecha 18 de noviembre de 2019 según Carta Circular/ASFI/DNP/CC-12256/2019 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI instruye atender y analizar las solicitudes de reprogramación de operaciones de crédito, en consideración a la coyuntura político social de los meses de octubre y noviembre de 2019 a nivel nacional. Es por esto que, el Banco PyME de la Comunidad S.A con la finalidad de precautelar la salud financiera de sus clientes, implementó acciones que permitieron ajustes preventivos en los planes de pagos que ayudaron a afrontar de mejor manera las circunstancias socioeconómicas de estos meses. El monto reprogramado en el período comprendido de octubre hasta diciembre de 2019 ascendió a Bs134,484,455 en 415 operaciones de crédito.

C) Inversiones temporarias y permanentes

Las inversiones al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están valuadas de la siguiente forma:

Temporarias

En este grupo se registran las inversiones que pueden ser convertidas en disponibilidades en un plazo no mayor a treinta días desde la fecha de su emisión o de su adquisición y las inversiones negociables en la Bolsa Boliviana de Valores (BBV) adquiridas con la intención de obtener una adecuada rentabilidad de los excedentes temporales de liquidez así como los rendimientos devengados por cobrar y las previsiones correspondientes cuando sea requerida. Estas se valúan de la siguiente manera:

* Las cajas de ahorro en ambas monedas en Entidades Financieras del país se exponen por el capital depositado y se valúan a su costo a la fecha de cierre, más los productos financieros devengados pendientes de cobro.

* Las inversiones en Fondos de Inversión y Fondo RAL, se valúa al valor de la cuota de participación determinado por el administrador del fondo de inversión al cierre de cada ejercicio.

Permanentes

En este grupo se registran las inversiones financieras que tienen un vencimiento mayor a treinta días respecto a la fecha de emisión o de su adquisición e incluyen los rendimientos devengados por cobrar.

Asimismo, incluye las inversiones permanentes no financieras. Se consideran en este grupo las participaciones en entidades financieras y afines. 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.

* Las inversiones en otras entidades no financieras como las de servicios públicos (COMTECO, COTEL y COTAS), se valúan aplicando el método de costo o mercado, el menor con su previsión por desvalorización correspondiente.

* Las inversiones en el Fondo para Créditos destinados al Sector Productivo y a Vivienda de Interés Social, se encuentran valuados al valor de la cuota de participación y valor de los préstamos de liquidez recibidos del BCB, los cuales se encuentran garantizados con la cesión de dichas cuotas de participación.

D) Otras cuentas por cobrar

Los saldos de otras cuentas por cobrar comprenden los derechos derivados de operaciones diferentes a la actividad de intermediación financiera, principalmente gastos judiciales por recuperar, pagos anticipados y cuentas por cobrar diversas. Estos son registrados a su valor de costo.

Las partidas registradas en la cuenta 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.

E) Bienes realizables

Los bienes realizables recibidos en recuperación de créditos se registran al menor valor que resulte

de: a) el valor de la dación o de la adjudicación por ejecución judicial y b) el saldo de capital contable, neto de la previsión por incobrabilidad del crédito que se cancela total o parcialmente.

No se contabilizan depreciaciones ni actualizaciones para estos bienes y en caso de que el valor determinado por un perito independiente, registrado, de acuerdo con lo que establece la Recopilación de Normas de la Autoridad del Sistema Financiero (ASFI), fuera inferior al contabilizado, se constituye una previsión por desvalorización tal como lo establece el Manual de Cuentas para Entidades Financieras emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

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

- Al menos 25% a la fecha de adjudicación.
- Al menos 50% al final del primer año a partir de la fecha de adjudicación.
- 100% antes de finalizado el segundo año a partir de la fecha de adjudicación.

F) Bienes de uso

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

Los mantenimientos, reparaciones y mejoras que no extiendan la vida útil o que no significan un aumento en el valor de los bienes, son cargados a los resultados del ejercicio en el que se incurran.

La depreciación de estos bienes se calcula mensualmente por el método de línea recta, en función de los años de vida útil y de acuerdo con los porcentajes que se indican a continuación:

Bienes de Uso	Años Vida Útil	Porcentaje Depreciación
Edificios	40	2.50 %
Mobiliario y Enseres	10	10.00 %
Equipos e Instalaciones	8	12.50 %
Equipos de Computación	4	25.00 %
Vehículos	5	20.00 %

G) Otros activos

Bienes Diversos

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

Cargos diferidos

Se contabilizan como cargos diferidos, aquellos egresos que son atribuibles a gestiones futuras correspondientes las mejoras de inmuebles alquilados para el funcionamiento de las oficinas de la Entidad y la adquisición de sistemas informáticos, para el uso de la institución.

En la cuenta se incluye a su valor de costo las mejoras realizadas en las instalaciones alquiladas de la Agencia Río Seco para la adecuación de un buen funcionamiento; a partir de diciembre de 2017 se comenzó a efectuar la amortización respectiva bajo el método de línea recta para un período de 48 meses, que corresponde al tiempo de vigencia del contrato de alquiler. Al 31 de diciembre de 2019 se aplicaron 25 meses.

Asimismo, se incluye a su valor de costo las mejoras realizadas en las instalaciones alquiladas de la Sucursal La Paz, trasladada a la zona de Calacoto, para la adecuación de un buen funcionamiento; a partir de enero de 2019 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 2019 se aplicaron 12 meses.

Los gastos de organización están contabilizados a su valor de costo de instalación de la nueva Agencia América ascendiendo a Bs550,193.47; en diciembre de 2016 se comenzó a efectuar la amortización respectiva bajo el método de línea recta para un período de 48 meses, que corresponde al tiempo máximo de amortización para esta cuenta. Al 31 de diciembre de 2019 se aplicaron 37 meses.

H) Fideicomisos constituidos

El Banco no cuenta con fideicomisos constituidos.

I) Previsiones 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 2019 y 2018, se tiene constituida una previsión genérica cíclica de Bs5,973,844 y Bs7,024,707, 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 y/o el equivalente a duodécimas de un sueldo por un período menor a un año de servicios. Según las disposiciones legales vigentes, transcurridos los noventa y un días de antigüedad en su empleo, el personal ya es acreedor a la indemnización, incluso en los casos de retiro voluntario.

J) Patrimonio neto

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

K) Resultados del ejercicio

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

L) Ingresos financieros y comisiones ganadas

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

M) Gastos financieros

Los gastos financieros son contabilizados por el método de devengado.

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

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

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

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

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

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

Mediante Ley N°921 de 29 de marzo de 2017, se modifica el primer párrafo del Artículo 51ter. de la Ley N°843 del 20 de mayo de 1986. La norma establece que, cuando el coeficiente de rentabilidad respecto del patrimonio de las entidades de intermediación financiera, reguladas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), exceda el seis por ciento (6%), las utilidades netas imponibles de

estas entidades, a partir de la gestión 2017, estarán gravadas con una alícuota adicional al Impuesto sobre la Utilidades de las Empresas del veinticinco por ciento (25%).

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no provisionó ningún importe por impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE), en razón al resultado negativo de la presente gestión y al resultado tributario negativo de la gestión anterior a ser compensado con el resultado de la gestión 2018, el cual es menor a la pérdida tributaria.

O) Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF)

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

Mediante Ley N° 1135 del 20 de diciembre de 2018, se amplió nuevamente la vigencia del ITF, por un período adicional de 5 años, a partir del 1 de enero de 2019 hasta el 31 de diciembre de 2023, con la misma tasa de cero punto treinta por ciento (0.30%) para este impuesto.

P) Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales

El Banco ha cumplido con las disposiciones legales que rigen sus actividades revelando su tratamiento contable en los estados financieros y sus notas, de acuerdo con las normas contables emitidas por la

Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Q) Absorciones o fusiones de otras entidades

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

NOTA 3 - CAMBIOS DE POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Durante el ejercicio 2019, con las aclaraciones de la Circular ASFI/606/2019 de fecha 09 de abril 2019 respecto a los Grupos de Cuentas “210 Obligaciones con el Público” y “280 Obligaciones con Empresas Públicas” se realizó la reclasificación de estas cuentas durante la gestión 2019.

NOTA 4 - ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, existen fondos e inversiones de disponibilidad restringida, correspondientes a:

i) los montos de encaje legal que la Entidad ha depositado en efectivo y en el Fondo de Requerimiento de Activos Líquidos (Fondo RAL) y que son invertidos en títulos valores o instrumentos autorizados y ii) Fondo para Créditos destinados al Sector Productivo y Vivienda de Interés Social (CPVIS II y iii) fondos entregados como garantía por servicios y alquileres de inmuebles y iv) préstamo del BCB en moneda nacional, garantizado en su totalidad con la cesión Cuotas de Participación del Fondo para Créditos destinados al Sector Productivo y Vivienda de Interés Social (CPVIS II).

Las cuentas correspondientes a este grupo son las siguientes:

	2019	2018
	Bs	Bs
Cuenta corriente y de encaje -Entidades Bancarias	30,629,453	64,296,122
Cuotas de participación Fondo RAL afectados al encaje legal	23,011,915	40,885,286
Importes entregados en garantía	367,200	394,290
Cuotas de participación Fondo para Créditos destinados al Sector Productivo y a Vivienda de Interés Social	1,021,644	878,716
Cuotas de participación Fondo CPVIS cedidos en garantía de préstamos de liquidez del BCB Vivienda de Interés Social	24,000,000	9,000,000
	79,030,212	115,454,414

RESUMEN DE ENCAJE LEGAL

	2019		2018	
	Requerido	Constituido	Requerido	Constituido
Cta.cte.y encaje BCB - entidades bancarias	19,862,807	45,860,636	20,192,428	64,296,122
Cuotas de participación fondos RAL afectados a encaje legal	23,258,134	23,011,915	41,428,044	40,885,286
Cuotas de participación Fondo CPVIS	25,021,644	25,021,644	9,878,716	9,878,716
	68,142,585	93,894,195	71,499,188	115,060,124

Respecto al 31 de diciembre de 2019, se mantienen las modificaciones parciales a los porcentajes de encaje legal en USD según circular ASFI/607/2019 de 9 de abril de 2019, la cual conserva el 13.50% de encaje requerido en efectivo para depósitos del público a la vista, ahorro y plazo fijo, en moneda extranjera y MVDOL y establece el 10% para DPFs mayores a 720 días y 18% para el resto de pasivos, ambos porcentajes para encaje requerido en títulos en la misma moneda, además de que las entidades financieras deben continuar manteniendo en su cuenta Caja el 40% de los saldos de su requerimiento de encaje legal en efectivo para moneda extranjera y constituir encaje legal del 100% en efectivo para otros depósitos. Se conservaron los porcentajes de encaje legal en moneda nacional y moneda nacional con mantenimiento de valor con relación a la UFV en 5% para el encaje requerido en títulos y 6% de encaje requerido en efectivo para depósitos en la misma moneda además del 100% en efectivo para otros depósitos.

Se traspasó al Fondo para Créditos destinados al Sector Productivo y Vivienda de Interés Social (CPVIS II y III) constituidos el 2 de mayo de 2018 y 9 de abril 2019 según normativa vigente un total de USD 1,440,046 y USD 2,207,424 respectivamente, de Inversiones Temporarias (Fondo RAL) a Inversiones Permanentes. Esta reclasificación, en el mismo orden, 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 junio de 2020 y 01 de febrero de 2021, fechas en las que el Banco Central de Bolivia devolverá la participación del BCO en el Fondo CPVIS II y III, de acuerdo a lo establecido en su Resolución de Directorio N°054/2018 de fecha 24/04/2018, posteriores modificaciones y Resolución de Directorio N°035/2019 de fecha 09/04/2019.

El 24 de agosto de 2018 se recibió un préstamo del BCB en moneda nacional, garantizado en su totalidad con la cesión Cuotas de Participación del Fondo para Créditos destinados al Sector Productivo y Vivienda de Interés Social (CPVIS II) por USD 1,311,953.35 equivalente a Bs9,000,000.

Por otra parte, y en las condiciones establecidas en la Resolución de Directorio N° 015/2019 del 19 de febrero de 2019, se solicitó la modificación de la fecha de vencimiento del mencionado préstamo.

Finalmente, de acuerdo a lo establecido en la Resolución de Directorio N°035/2019, en fecha 26 de abril de 2019 se recibió otro préstamo del BCB en moneda nacional, garantizado en su totalidad con la cesión Cuotas de Participación del Fondo para Créditos destinados al Sector Productivo y Vivienda de Interés Social (CPVIS III) por USD 2,186,589 equivalente a Bs15,000,000.

NOTA 5 - ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la clasificación de los activos y pasivos en corrientes y no corrientes es la siguiente:

ACTIVO	2019	2018
Activo corriente		
Disponibilidades	104,891,283	131,558,995
Inversiones temporarias	43,459,716	97,291,177
Cartera	67,594,959	69,491,550
Otras cuentas por cobrar	2,121,067	1,783,045
Bienes realizables	940,192	1,536,067
Total del activo corriente	219,007,217	301,660,834
Activo no corriente		
Cartera	748,120,624	810,718,067
Inversiones permanentes	25,116,353	19,550,825
Bienes de uso	15,779,857	16,467,825
Otros activos	805,316	896,797
Total del activo no corriente	789,822,150	847,633,514
TOTAL DEL ACTIVO	1,008,829,367	1,149,294,348

PASIVO

Pasivo corriente

Obligaciones con público a la vista	11,335,141	10,016,112
Obligaciones con público por cajas de ahorro	161,926,138	178,874,944
Obligaciones con público a plazo	54,884,468	52,955,037
Obligaciones con Bancos y Entidades Financieras	10,463,964	21,697,731
Otras cuentas por pagar	9,550,342	15,893,423
Total del pasivo corriente	248,160,053	279,437,247

Pasivo no corriente

Obligaciones con público a plazo	397,476,569	649,382,437
Obligaciones con bancos y entidades financieras	179,692,254	100,535,979
Previsiones	6,280,981	7,213,548
Obligaciones subordinadas	13,797,050	21,454,388
Obligaciones con emp.c/participación estatal a plazo	88,343,235	-
Total del pasivo no corriente	685,590,088	778,586,352
TOTAL DEL PASIVO	933,750,141	1,058,023,599

PATRIMONIO

Capital social	88,878,280	69,116,270
Aportes No Capitalizados	396,626	12,556,750
Reservas	4,986,273	4,473,889
Resultados acumulados	6	-
Resultado de la gestión	-19,181,959	5,123,840
TOTAL DEL PATRIMONIO	75,079,226	91,270,749
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	1,008,829,367	1,149,294,348

Calce financiero considerando el vencimiento restante de las partidas a partir del 01/01/2020:**Al 31 de diciembre de 2019**

RUBROS	A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS	MAS 720 DS.	TOTAL
Disponibilidades	104,891,283	-	-	-	-	-	-	104,891,283
Inversiones temporarias	33,608,330	1,142,995	216,756	2,726,928	3,122,176	1,639,614	1,002,917	43,459,716
Cartera vigente	26,731,664	19,341,805	21,538,150	67,674,133	95,108,942	137,481,622	434,472,564	802,348,880
Otras cuentas por cobrar	393,437	-	-	-	788,872	-	-	1,182,309
Inversiones permanentes	-	-	-	-	-	25,234,990	-	25,234,990
Otras operaciones activas	89,159,785	-1,733,148	-2,188,065	-6,305,465	-8,126,805	-12,814,631	-26,279,482	31,712,189
TOTAL DEL ACTIVO	254,784,499	18,751,652	19,566,841	64,095,596	90,893,185	151,541,595	409,195,999	1,008,829,367
Otros depósitos a la vista	11,323,529	-	-	-	-	-	-	11,323,529
Obligaciones con el público ahorro	17,454,341	21,700,497	22,035,306	24,641,833	24,540,418	20,196,804	14,070,707	144,639,906
Obligaciones con el público a plazo	8,633,354	6,286,389	11,190,851	29,579,702	55,321,454	66,052,990	196,090,974	373,155,714
Obligaciones con el público restringidas	17,978,607	1,534,942	1,431,039	13,602,307	10,384,863	978,320	2,891,700	48,801,778
Obligaciones con emp.c/partic.estatal a plazo	-	-	-	-	-	7,000,000	74,500,000	81,500,000
Financiamientos BCB	-	-	-	-	-	24,000,000	-	24,000,000
Financiamiento en otras entidades financieras del país	14,977,016	3,750,000	2,000,000	6,350,000	10,200,000	28,800,000	60,600,000	126,677,016
Financiamiento en entidades financieras 2do piso	625,000	-	2,625,000	1,250,000	4,500,000	9,000,000	2,625,000	20,625,000
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-	-	-	2,231,316
Obligaciones subordinadas	-	-	-	2,287,124	2,287,124	4,574,248	4,568,760	13,717,256
Otras operaciones pasivas	68,559,486	212,912	200,531	531,747	1,297,759	8,026,274	8,249,918	87,078,627
TOTAL DEL PASIVO	141,782,649	33,484,740	39,482,727	78,242,713	108,531,618	168,628,636	363,597,059	933,750,142
ACTIVOS/PASIVOS	1.80	0.56	0.50	0.82	0.84	0.90	1.13	1.08
CUENTAS CONTINGENTES	21,035,204	10,679,436	6,189,600	4,655,299	5,649,218	1,530,547	813,865	50,553,169

Calce financiero considerando el vencimiento restante de las partidas a partir del 01/01/2019:

Al 31 de diciembre de 2018								
RUBROS	A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS	MAS 720 DS.	TOTAL
Disponibilidades	131,558,995	-	-	-	-	-	-	131,558,995
Inversiones temporarias	75,027,003	763,936	1,611,758	6,266,810	7,995,146	3,319,819	2,306,704	97,291,176
Cartera vigente	23,606,430	20,705,603	27,810,625	70,113,108	108,068,553	151,471,332	475,489,666	877,265,317
Otras cuentas por cobrar	232,718	-	-	-	708,339	-	-	941,057
Inversiones permanentes	-	-	3,000,000	16,178,716	-	213,346	-	19,392,062
Otras operaciones activas	61,010,823	-1,379,977	-1,860,835	-4,542,700	-5,414,961	-10,020,482	-14,946,127	22,845,741
TOTAL ACTIVO	291,435,969	20,089,562	30,561,548	88,015,934	111,357,077	144,984,015	462,850,243	1,149,294,348
Otros depósitos a la vista	9,988,537	-	-	-	-	-	-	9,988,537
Obligaciones con el público ahorro	22,566,790	27,261,951	26,507,974	28,031,058	25,509,648	17,910,151	7,370,764	155,158,336
Obligaciones con el público a plazo	13,610,186	5,954,458	11,512,085	37,993,711	71,487,481	67,187,430	404,921,411	612,666,762
Obligaciones con el público restringidas	24,174,311	133,000	2,055,825	10,774,957	9,023,934	2,804,879	545,428	49,512,334
Financiamientos BCB	-	-	-	9,000,000	-	-	-	9,000,000
Financiamiento en otras entidades financieras del país	13,236,220	3,750,000	-	3,350,000	7,745,913	33,400,000	15,350,000	76,832,133
Financiamiento en entidades financieras 2do piso	625,000	-	3,150,000	2,206,250	5,243,750	9,000,000	11,625,000	31,850,000
Financiamientos externos	-	-	-	-	1,870,928	-	-	1,870,928
Otras cuentas por pagar	6,546,609	-	-	-	-	-	-	6,546,609
Obligaciones subordinadas	2,287,124	-	-	-	2,287,124	4,574,248	11,430,132	20,578,628
Otras operaciones pasivas	69,790,647	496,874	1,521,568	592,811	1,448,444	1,229,305	8,939,683	84,019,332
TOTAL PASIVO	162,825,424	37,596,283	44,747,452	91,948,787	124,617,222	136,106,013	460,182,418	1,058,023,599
ACTIVOS/PASIVOS	1.79	0.53	0.68	0.96	0.89	1.07	1.01	1.09
CUENTAS CONTINGENTES	17,307,748	16,124,332	6,177,753	11,617,140	6,367,250	4,533,207	622,590	62,750,020

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 dólares estadounidenses, de acuerdo con el siguiente detalle:

ACTIVO	2019		2018	
	USD	Bs	USD	Bs
Disponibilidades	4,606,797	31,602,626	5,665,877	38,867,918
Inversiones temporarias	3,442,609	23,616,295	6,890,717	47,270,318
Cartera	3,501,812	24,022,430	4,836,811	33,180,526
Otras cuentas por cobrar	62,167	426,467	63,862	438,094
Inversiones permanentes	3,661,276	25,116,353	1,456,267	9,989,992
TOTAL DEL ACTIVO	15,274,661	104,784,171	18,913,534	129,746,848
PASIVO				
Obligaciones con público	13,243,850	90,852,814	15,197,413	104,254,256
Oblig.con Bancos y Entidades Financieras	155,991	1,070,097	478,231	3,280,665
Otras cuentas por pagar	113,749	780,321	107,530	737,658
Previsiones	57,146	392,020	88,304	605,764
Obligaciones subordinadas	2,011,232	13,797,050	3,127,462	21,454,388
TOTAL DEL PASIVO	15,581,968	106,892,302	18,998,940	130,332,731
POSICION NETA	-307,307	-2,108,131	-85,406	-585,883

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio vigente al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de Bs6.86 por USD 1, para ambas gestiones.

NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están compuestos de los siguientes grupos:

a) Disponibilidades

La composición del grupo es la siguiente:

	2019		2018	
	Bs	Bs	Bs	Bs
CAJA		35,992,146		35,697,947
Billetes y monedas MN	26,115,442		28,157,851	
Billetes y monedas ME	7,317,164		6,139,206	
Fondos asignados a cajeros automáticos MN	2,559,540		1,400,890	
BANCO CENTRAL DE BOLIVIA		30,629,453		64,296,122
Cta. Cte. y Encaje BCB - Entidades Financieras MN	18,827,896		50,785,010	
Cta. Cte. y Encaje BCB - Entidad es Financieras ME	11,801,557		13,511,112	
BANCOS Y CORRESPONSALES DEL PAÍS		38,266,676		28,908,175
Bancos y corresponsales del país MN	25,782,771		12,343,205	
Bancos y corresponsales del país ME	12,483,905		16,564,970	
BANCOS Y CORRESPONSALES DEL EXTERIOR		-		2,652,630
Bancos y corresponsales del exterior ME	-		2,652,630	
DOCUMENTOS DE COBRO INMEDIATO		3,008		4,121
Documentos para Cámara de Compensación MN	3,008		4,121	
		104,891,283		131,558,995

A la fecha de corte, el banco se encuentra gestionando la constitución de una nueva cuenta corriente corresponsal en el exterior, que permita triangular operaciones de comercio exterior.

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

Reprogramaciones:

En fecha 18 de noviembre de 2019 según Carta Circular/ASFI/DNP/CC-12256/2019 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI instruye atender y analizar las solicitudes de reprogramación de operaciones de crédito, en consideración a la coyuntura político social de los meses de octubre y noviembre de 2019 a nivel nacional. Es por esto que, el Banco Pyme de la Comunidad S.A con la finalidad de precautelar la salud financiera de sus clientes, implementó acciones que permitieron ajustes preventivos en los planes de pagos que ayudaron a afrontar de mejor manera las circunstancias socioeconómicas de estos meses. El monto reprogramado en el período comprendido de octubre hasta diciembre de 2019 ascendió a Bs 134.484.455 en 415 operaciones de crédito.

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 2019	Cartera				Previsión
	Contingente	Vigente	Vencida	En ejecución	Incobrables (139.00+251.01)
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Empresarial	1,828,165	4,362,360	-	-	11,807
De vivienda	-	68,794,129	2,453,001	6,991,947	3,338,852
De vivienda s/garantía hipotecaria	-	975,175	-	-	29,255
De vivienda interés social	-	5,719,477	400,333	-	73,712
Microcrédito individual	-	91,404,873	1,164,851	3,649,684	4,642,115
Microcrédito individual DG	-	1,976,132	255,686	104,071	298,661
Microcrédito individual DG Gtía. Real	17,282,594	347,269,130	12,071,706	26,647,062	20,173,272
Microcrédito agropecuario	-	3,940,232	300,943	616,365	791,374
Microcrédito agropecuario DG Gtía.Real	-	20,281,018	507,286	1,997,238	1,391,524
De consumo	2,958,580	29,534,883	187,172	1,090,716	1,884,214
De consumo DG	-	51,370	-	-	1,541
De consumo DG Garantía.Real	-	28,314,483	107,064	253,742	733,260
PYME calificado empresarial	10,621,612	32,679,912	-	6,791,870	6,880,834
PYME calificado por días mora	17,862,218	155,849,900	3,176,625	14,995,188	14,451,855
PYME agrop. DG Gtía.Real calif.días mora	-	11,195,806	-	-	-
Subtotales	50,553,169	802,348,880	20,624,667	63,137,883	54,702,276
Previsión genérica p/incobrabilidad cartera					23,195,762
Totales	50,553,169	802,348,880	20,624,667	63,137,883	77,898,038

AL 31 de diciembre de 2018

	Cartera				Previsión
	Contingente	Vigente	Vencida	En ejecución	Incobrables (139.00+251.01)
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Empresarial	2,517,910	15,350,217	-	-	26,090
De vivienda	-	82,525,453	2,149,071	2,853,859	1,610,275
De vivienda s/garantía hipotecaria	-	385,562	-	-	11,567
De vivienda interes social	-	6,374,843	-	-	55,506
Microcrédito individual	-	77,748,672	654,499	4,076,492	4,622,150
Microcrédito individual DG	-	5,497,082	253,483	709,386	916,790
Microcrédito individual DG Gtia . Real	20,405,461	386,715,353	8,212,744	16,714,119	13,655,565
Microcrédito agropecuario	-	6,337,033	463,645	1,012,592	1,394,750
Microcrédito agropecuario DG Gtia.Real	-	26,514,799	916,788	1,024,864	1,276,789
De consumo	2,115,964	19,671,546	199,767	602,522	1,504,247
De consumo DG	-	71,008	34,784	108,743	127,209
De consumo DG Garantía Real	-	25,571,744	92,849	167,325	701,484
PYME calificado empresarial	-	6,685,951	-	-	1,671,488
PYME calificado por días mora	37,710,685	211,381,424	889,998	11,560,817	10,037,341
PYME agrop. DG Gtia.Real calif. días mora	-	6,434,630	-	-	-
Subtotales	62,750,020	877,265,317	13,867,628	38,830,719	37,611,251
Previsión genérica p/incobrabilidad cartera	-	-	-	-	20,657,562
Totales	62,750,020	877,265,317	13,867,628	38,830,719	58,268,813

2. CLASIFICACION DE CARTERA POR:

2.1. ACTIVIDAD ECONÓMICA DEL DEUDOR

AL 31 de diciembre de 2019

	Cartera				Previsión Incobrables (139.00+251.01)
	Contingente	Vigente	Vencida	En ejecución	
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Agricultura y ganadería	48,476	28,011,829	749,370	2,612,336	2,203,372
Caza, silvicultura y pesca	-	3,703,692	23,239	-	4,655
Extracción de petróleo crudo y gas natural	6,860	-	-	-	-
Minerales metálicos y no metálicos	40,060	13,359,703	902,538	619,955	334,923
Industria manufacturera	4,593,366	162,636,459	3,604,481	17,498,079	11,374,105
Producción y distrib.de energía, gas y agua	6,860	645,927	-	-	1,022
Construcción	33,191,265	67,544,553	1,614,153	6,206,460	4,621,552
Venta al por mayor y menor	5,409,715	279,117,774	6,174,231	16,455,197	18,189,919
Hoteles y resta urantes	75,031	55,613,378	725,768	8,984,138	8,149,505
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	212,145	69,567,994	1,350,465	2,679,012	2,684,855
Intermediación financiera	1,294,737	1,678,971	-	-	20,500
Serv.inmobiliarios, empresariales y de alquiler	5,187,935	87,323,043	5,097,075	7,026,712	6,202,273
Adm.pública, defensa y seg.social obligatoria	48,168	733,630	-	-	17,412
Educación	59,251	3,836,157	-	-	12,129
Servicios sociales. Comunales y personales	318,296	27,116,295	74,737	1,055,994	861,125
Servicio hogares priv.contratan serv.doméstico	-	236,359	-	-	1,039
Actividades atípicas	61,004	1,223,116	308,610	-	23,890
Sub totales	50,553,169	802,348,880	20,624,667	63,137,883	54,702,276
Previsión genérica para incobrabilidad cartera					23,195,762
Totales	50,553,169	802,348,880	20,624,667	63,137,883	77,898,038

AL 31 de diciembre de 2018

	Cartera				Previsión Incobrables (139.00+251.01)
	Contingente	Vigente	Vencida	En ejecución	
	Bs	Bs	Bs	Bs	
Agricultura y ganadería	56,762	30,564,257	992,268	2,020,796	2,618,707
Caza/silvicultura y pesca	-	6,697,992	-	15,393	15,420
Extracción de petróleo crudo y gas natural	6,860	-	-	-	-
Minerales metálicos y no metálicos	26,119	16,796,859	-	103,525	116,506
Industria manufacturera	1,968,780	184,395,855	870,300	7,697,408	6,124,344
Producción y distrib.de energía, gas y agua	6,860	704,217	-	-	1,084
Construcción	46,233,047	69,615,377	3,578,734	4,881,210	5,782,694
Venta al por mayor y menor	4,177,638	289,669,239	2,785,458	13,256,089	11,228,021
Hoteles y restaurantes	215,773	60,137,900	3,672,931	1,049,927	3,060,477
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	1,358,370	75,437,317	436,484	3,545,474	3,186,476
Intermediación financiera	1,870,512	2,528,567	-	-	28,958
Serv.inmobiliarios, empresariales y de alquileres	6,538,006	99,179,318	1,489,357	6,130,117	4,970,485
Adm.pública, defensa y seg.social obligatoria	-	704,607	-	-	14,714
Educación	23,132	4,162,151	-	-	19,285
Servicios sociales. Comunes y personales	252,215	34,236,269	42,096	130,780	423,036
Servicio hogares priv.contratan serv.doméstico	-	309,853	-	-	1,654
Actividades atípicas	15,946	2,125,539	-	-	19,391
Sub totales	62,750,020	877,265,317	13,867,628	38,830,719	37,611,251
Previsión genérica para incobrabilidad cartera					20,657,562
Totales	62,750,020	877,265,317	13,867,628	38,830,719	58,268,813

2.2. DESTINO DEL CREDITO

AL 31 de diciembre de 2019	Cartera				Previsión Incobrables (139.00+251.01)
	Contingente	Vigente	Vencida	En ejecución	
	Bs	Bs	Bs	Bs	
Agricultura y ganadería	48,476	35,835,956	808,229	2,613,603	2,199,205
Caza, silvicultura y pesca	-	3,730,665	23,239	-	4,648
Extracción de petróleo crudo y gas natural	6,860	-	-	-	-
Minerales metálicos y no metálicos	40,060	10,342,267	600,838	619,955	321,564
Industria manufacturera	4,593,366	139,196,137	3,245,427	14,579,165	9,891,833
Producción y distribución de energía, gas y agua	6,860	218,469	-	-	-
Construcción	33,191,265	232,834,930	3,183,046	7,237,689	7,343,958
Venta al por mayor y menor	5,409,715	189,218,395	3,143,735	14,520,001	16,962,313
Hoteles y restaurantes	75,031	30,831,524	273,731	7,136,369	5,254,178
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	212,145	57,546,847	885,752	4,953,152	3,968,726
Intermediación financiera	1,294,737	403,136	-	58,952	77,791
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	5,187,935	89,489,434	8,385,933	11,233,977	8,306,452
Adm.pública, defensa y seg.social obligatoria	48,168	106,524	-	-	4,323
Educación	59,251	1,067,932	-	-	8,168
Servicios sociales. Comunes y personales	318,296	11,489,200	74,737	185,020	356,758
Actividades atípicas	61,004	37,644	-	-	2,359
Sub totales	50,553,169	802,348,880	20,624,667	63,137,883	54,702,276
Previsión genérica para incobrabilidad cartera					23,195,762
Totales	50,553,169	802,348,880	20,624,667	63,137,883	77,898,038

AL 31 de diciembre de 2018

	Cartera				Previsión
	Contingente	Vigente	Vencida	En ejecución	Incobrables (139.00+251.01)
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Agricultura y ganadería	56,762	38,001,731	1,380,432	2,022,063	2,664,740
Caza, silvicultura y pesca	-	6,693,836	-	15,393	15,393
Extracción de petróleo crudo y gas natural	6,860	-	-	-	-
Minerales metálicos y no metálicos	26,119	13,518,490	-	103,525	108,238
Industria manufacturera	1,968,780	162,244,783	794,179	6,914,531	5,383,972
Producción y distribución de energía, gas y agua	6,860	251,327	-	-	-
Construcción	46,233,047	219,858,174	3,823,053	4,936,715	7,689,518
Venta al por mayor y menor	4,177,638	204,416,227	663,909	11,988,251	11,778,544
Hoteles y restaurantes	215,773	39,405,095	2,534,125	421,634	836,425
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	1,358,370	64,150,919	2,458,444	3,757,245	3,502,811
Intermediación financiera	1,870,512	386,676	-	58,952	78,343
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	6,538,006	111,951,989	2,207,055	8,473,663	5,300,236
Adm pública, defensa y seg.social obligatoria	-	178,722	-	-	5,362
Educación	23,132	466,644	-	-	5,714
Servicios sociales. Comunales y personales	252,215	15,728,650	6,431	138,747	241,115
Actividades atípicas	15,946	12,054	-	-	840
Sub totales	62,750,020	877,265,317	13,867,628	38,830,719	37,611,251
Previsión genérica para incobrabilidad cartera					20,657,562
Totales	62,750,020	877,265,317	13,867,628	38,830,719	58,268,813

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

Al 31 de diciembre de 2019

	Cartera				Previsión Incobrables (139.00+ 251.01) Bs
	Contingente	Vigente	Vencida	En ejecución	
	Bs	Bs	Bs	Bs	
Créditos auto liquidables	5,314,719	16,073,187	-	-	161,143
Garantía hipotecaria	24,119,910	646,028,780	17,407,686	43,057,707	38,318,004
Garantía prendaria	507,870	56,631,608	1,614,027	15,013,344	7,961,079
Garantía personal	582,690	59,158,681	1,090,424	1,842,086	2,979,037
Fondo de garantía	-	2,397	-	-	-
Otros	20,027,980	24,454,227	512,530	3,224,746	5,283,012
Sub totales	50,553,169	802,348,880	20,624,667	63,137,883	54,702,276
Previsión genérica p/incobrabilidad cartera	-	-	-	-	23,195,762
Totales	50,553,169	802,348,880	20,624,667	63,137,883	77,898,038

Al 31 de diciembre de 2018

	Cartera				Previsión Incobrables (139.00+ 251.01) Bs
	Contingente	Vigente	Vencida	En ejecución	
	Bs	Bs	Bs	Bs	
Créditos auto liquidables	2,991,908	9,469,741	-	-	190,477
Garantía hipotecaria	27,913,480	616,058,456	9,721,528	22,196,190	14,392,114
Garantía prendaria	5,415,266	99,743,608	3,263,295	12,876,325	13,907,362
Garantía personal	389,312	64,000,269	597,491	2,468,698	3,014,761
Fondo de garantía	-	10,801	-	-	-
Otros	26,040,054	87,982,442	285,314	1,289,506	6,106,535
Sub totales	62,750,020	877,265,317	13,867,628	38,830,719	37,611,251
Previsión genérica p/incobrabilidad cartera	-	-	-	-	20,657,562
Totales	62,750,020	877,265,317	13,867,628	38,830,719	58,268,813

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

Al 31 de diciembre de 2019

Calificación	Cartera				Previsión p/Incobrables (139.00+251.01)		Créditos %	Previsión %
	Contingente Bs	Vigente Bs	Vencida Bs	En ejecución Bs	Bs			
A	50,087,798.00	769,747,962	-	-	2,331,173		87.53	4.26
B	127,030.00	16,126,552	2,743,336	-	434,248		2.03	0.79
C	6,710.00	449,936	8,405,725	807,071	1,140,870		1.03	2.09
D	1	12,329,488	2,425,322	399,397	3,815,052		1.62	6.97
E	229,121.00	520,459	990,097	10,815,344	6,213,130		1.34	11.36
F	102,509.00	3,174,483	6,060,187	51,116,071	40,767,803		6.45	74.53
Subtotales	50,553,169	802,348,880	20,624,667	63,137,883	54,702,276		100	100
Prev.genéricap/incob cartera					23,195,762			
Totales	50,553,169	802,348,880	20,624,667	63,137,883	77,898,038		100	100

Al 31 de diciembre de 2018

Calificación	Cartera				Previsión Incobrables (139.00+251.01)		Créditos %	Previsión %
	Contingente Bs	Vigente Bs	Vencida Bs	En ejecución Bs	Bs			
A	62,602,475	860,662,233	-	-	2,350,784		93.00	6.25
B	57,573	8,617,610	-	-	267,551		0.87	0.71
C	21,274	1,172,934	8,780,036	937,028	1,211,039		1.10	3.22
D	-	6,702,072	714,940	-	2,037,018		0.75	5.42
E	-	90,960	2,422,001	999,357	1,617,444		0.35	4.30
F	68,698	19,508	1,950,651	36,894,334	30,127,415		3.93	80.10
Subtotales	62,750,020	877,265,317	13,867,628	38,830,719	37,611,251		100	100
Prev.genéricaincob. cartera	-	-	-	-	20,657,562		-	-
Totales	62,750,020	877,265,317	13,867,628	38,830,719	58,268,813		100	100

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

Al 31 de diciembre de 2019

Rangos	Cartera				Previsión Incobrables (139.00+ 251.01)		
	Contingente Bs	Vigente Bs	Vencida Bs	En ejecucion Bs	Bs.	Créditos %	Previsión %
1 a 10 mayores	3,759,496	30,377,955	-	13,110,040	9,954,949	5.04	18.20
11 a 50 mayores	4,412,083	70,232,074	7,057,765	4,331,119	5,351,071	9.19	9.78
51 a 100 mayores	1,739,943	69,700,014	1,527,190	2,910,683	3,022,371	8.10	5.53
Otros	40,640,767	632,038,837	12,039,712	42,786,041	36,373,885	77.67	66.49
Totales	50,553,169	802,348,880	20,624,667	63,137,883	54,702,276	100	100
Previsión genérica p/incobrabilidad cartera	-	-	-	-	23,195,762	-	-
Totales	50,553,169	802,348,880	20,624,667	63,137,883	77,898,038	100	100

Al 31 de diciembre de 2018

Rangos	Cartera				Previsión Incobrables (139.00+ 251.01)		
	Contingente Bs	Vigente Bs	Vencida Bs	En ejecucion Bs	Bs.	Créditos %	Previsión %
1 a 10 mayores	3,567,200	45,909,291	-	-	1,876,467	4.98	4.99
11 a 50 mayores	3,223,636	79,330,411	4,393,626	3,186,894	2,187,188	9.08	5.82
51 a 100 mayores	4,856,652	66,901,237	1,335,683	3,342,292	3,335,375	7.70	8.87
Otros	51,102,532	685,124,378	8,138,319	32,301,533	30,212,221	78.24	80.32
Totales	62,750,020	877,265,317	13,867,628	38,830,719	37,611,251	100	100
Previsión genérica p/incobrabilidad cartera	-	-	-	-	20,657,562	-	-
Totales	62,750,020	877,265,317	13,867,628	38,830,719	58,268,813	100	100

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

	2019	2018	2017
	Bs	Bs	Bs
Cartera vigente	591,462,203	791,969,919	824,777,246
Cartera vencida	10,110,853	8,123,684	6,361,422
Cartera en ejecución	37,346,225	27,334,365	22,307,757
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	210,886,677	85,295,399	60,111,917
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	10,513,814	5,743,944	736,654
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	25,791,658	11,496,354	14,492,336
Cartera contingente	50,553,169	62,750,020	88,420,877
Previsión específica para incobrabilidad cartera	-54,395,139	-37,422,411	-34,500,218
Previsión genérica para incobrabilidad cartera	-23,195,762	-20,657,562	-18,218,742
Previsión específica para activos contingentes	307,137	188,841	140,240
Previsión genérica para activos contingentes	-	-	-
Previsión genérica cíclica (*)	5,973,844	7,024,707	7,120,977
Previsión p/incobrabilidad de cartera p/constituir	-	-	-
Cargos p/previsión específica para incobrabilidad cartera	48,360,208	26,395,750	30,771,104
Cargos p/previsión genérica para incobrabilidad cartera	-	2,438,820	7,485,463
Cargos p/previsión genérica para incobrabilidad carterap/otros riesgos	2,538,200	-	-
Cargos p/previsión para activos contingentes	479,237	1,171,059	130,253
Cargos p/previsión genérica cíclica	1,555,997	2,050,506	2,333,941
Productos para cartera (ingresos financieros.)	101,576,990	109,108,351	111,758,775
Productos en suspenso	13,741,026	9,812,703	7,825,674
Líneas de crédito otorgadas	231,670	317,170	400,157
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	202,732,612	239,998,306	220,767,616
Créditos castigados por insolvencia	22,563,773	15,838,618	13,331,204
Número de prestatarios	3,642	4,046	4,521

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

7. Las reprogramaciones en la cartera tuvieron un incremento de Bs144,656,452 en relación a la gestión 2018.

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

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

CONCILIACION DE PREVISIONES DE CARTERA (139+251+253+255):

CONCEPTO	2019	2018	2017
	Bs	Bs	Bs
Previsión inicial	65,293,521	59,980,177	42,006,142
(-) Castigos	-8,561,150	-2,936,546	-1,797,027
(-) Recuperaciones	-25,794,131	-23,806,246	-20,949,699
(+) Provisiones constituidas	52,933,642	32,056,136	40,720,761
Previsión final	83,871,882	65,293,521	59,980,177

c) Inversiones temporarias y permanentes

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

		2019		2018	
		Bs	Bs	Bs	Bs
Inversiones temporarias					
Cajas de Ahorro MN	(a)		4,917,367		4,750,978
- Coop.San Martín de Porres Ltda. MN		4,917,367		4,750,978	
Cajas de Ahorro ME	(a)		6,351,509		6,188,585
- La Promotora EFV ME		2,171,218		2,116,934	
- Coop.San Martín de Porres Ltda. ME		4,180,291		4,071,651	
Participación en Fondos de Inversión MN	(b)		6,306,809		36,265,389
- Bisa a Medida		1,320,480		7,700,654	
- Crecer Fondo Mutuo Mercantil		1,938,356		8,303,081	
- Fortaleza Interes +		462,618		5,877,359	
- Dinero Unión		10,780		10,582	
- Credifondo Bolivianos		110,156		3,072,759	
- Credifondo + Rendimiento		329,160		6,235,738	
- BNB Oportuno Fondo de Inversión		2,135,259		5,065,216	
Participación en Fondos de Inversión ME	(b)		2,872,116		9,200,939
- Bisa Premier FIA		174,289		173,082	
- Proximo FIA Mercantil		155,469		497,067	
- Fortaleza Liquidez Fondo Mutuo		77,448		2,128,168	
- Fortaleza Produce Ganancia		792,910		2,356,797	
- Mutuo Unión		156,823		154,723	
- Mercantil Fondo Mutuo		178,796		520,802	
- Fortaleza Porvenir		106,998		2,837,970	
- Credifondo Renta Fija		719,304		27,505	
- Credifondo Corto Plazo		366,209		362,451	
- BNB Efectivo FIA		143,870		142,374	
Cuotas de participación Fondos RAL M/N			8,619,244		9,004,492
Cuotas de participación Fondos RAL M/E			14,392,671		31,880,794
			43,459,716		97,291,177

(a) La tasa de rendimiento de la Caja de Ahorros en La Promotora EFV es de 2.50% al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y en la Cooperativa San Martín de Porres en Bolivianos es del 3.40% y en Dólares Americanos 2.60% en los mismos cortes.

(b) Los saldos en Fondos de Inversión presentan variaciones por la disminución de excesos de liquidez temporales y la búsqueda de mayores rendimientos con menor ponderación: Entre el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se registraron disminuciones de Bs 29.96 MM (82.6%) en Bolivianos y Bs 6.33 MM (68.8%) en Dólares Americanos. En ese mismo orden, las tasas de rendimiento se redujeron de 2.90% a 1.94% en Bolivianos y pasaron de 0.59% a 1.05% en Dólares Americanos.

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

	2019		2018	
	Bs	Bs	Bs	Bs
Inversiones permanentes				
Depósitos a plazo fijo en entidades financieras (a)		-		9,300,000
- Banco Pyme Eco Futuro S.A.	-		4,300,000	
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta Jesus Nazareno	-		5,000,000	
Participación en otras entidades de servicio no financieras (b)		213,346		213,346
- Certificados de Aportación COMTECO ME	154,350		154,350	
- Certificados de Aportación COTAS ME	17,150		17,150	
- Certificados de Aportación COTEL ME	41,846		41,846	
- Participación en ASOFIN MN				
Inversiones de disponibilidad restringida (c)		25,021,644		9,878,716
- Cuotas de particip.fdo.p/cred.prod.y vis. (CPVIS)	1,021,644		878,716	
- Cuotas de particip.Fdo.CPVIS en garantía p/préstamos de liquidez del BCB	24,000,000		9,000,000	
Productos devengados p/cobrar inversión ent. financieras		-		260,833
Previsión inversión en otras entidades de servicio no financieras (b)		-118,637		-102,070
		25,116,353		19,550,825

(a) Al 31 de diciembre de 2018, los Depósitos a Plazo Fijo en Entidades Financieras, otorgan un rendimiento efectivo promedio de 2.98% con un plazo promedio de 256 días. Las calificaciones de riesgo se encuentran dentro el grado de inversión.

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

(c) Se traspasó al Fondo para Créditos destinados al Sector Productivo y Vivienda de Interés Social (CPVIS II y III) constituidos el 2 de mayo de 2018 y el 9 de abril 2019 según normativa vigente un total de USD 1,440,046 y USD 2,207,424 respectivamente, de Inversiones Temporarias (Fondo RAL) a Inversiones Permanentes. Esta reclasificación, en el mismo orden, 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 junio de 2020 y 1 de febrero de 2021, fechas en las que el Banco Central de Bolivia devolverá la participación del Banco en el Fondo CPVIS II y III, de acuerdo con lo establecido en su Resolución de Directorio N°054/2018 del 24 de abril de 2018, posteriores modificaciones y Resolución de Directorio N°035/2019 del 9 de abril de 2019.

El 24 de agosto de 2018 se recibió un préstamo del BCB en moneda nacional, garantizado en su totalidad con la cesión Cuotas de Participación del Fondo para Créditos destinados al Sector Productivo y Vivienda de Interés Social (CPVIS II) por USD 1,311,953.35 equivalente a Bs 9,000,000. Por otra parte, y en las condiciones establecidas en la Resolución de Directorio N° 015/2019 del 19 de febrero de 2019, se solicitó la modificación de la fecha de vencimiento del mencionado préstamo. Finalmente, de acuerdo a lo establecido en la Resolución de Directorio N°035/2019, el 26 de abril de 2019 se recibió otro préstamo del BCB en moneda nacional, garantizado en su totalidad con la cesión Cuotas de Participación del Fondo para Créditos destinados al Sector Productivo y Vivienda de Interés Social (CPVIS III) por USD 2,186,589 equivalente a Bs15,000,000.

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

d) Otras cuentas por cobrar

La composición del grupo, es la siguiente:

	2019		2018	
	Bs.	Bs.	Bs.	Bs.
Otras cuentas por cobrar				
Anticipo por compra de bienes y servicios	(1)	544,738		494,907
Alquileres pagados por anticipado	(2)	210,082		186,986
Seguros pagados por anticipado		177,674		148,944
Otros pagos anticipados		6,264		11,151
- Mantenimiento cuenta emisor EDV		6,264		6,141
- Licencia End Ponit Karpersky		-		5,010
Comisiones por cobrar		79,589		55,501
Gastos por recuperar	(3)	421,671		314,049
Importes entregados en garantía	(4)	367,200		394,290
- Alquiler inmueble Sucursal Santa Cruz		28,400		28,400
- Alquiler inmueble Agencia.DVLG - SC		13,920		13,920
- Alquiler inmueble Agencia Villa Copacabana - LP		16,000		16,000
- Alquiler inmueble Agencia El Alto - LP		135,000		135,000
- Alquiler inmueble Agencia Rio Seco - LP		67,200		67,200
- Alquiler inmueble Oficina Abasto - SC		20,580		20,580
- Alquiler inmueble Sucursal La Paz -Sopocachi -LP		-		27,440
- Alquiler inmueble Agencia Uyustus -LP		35,672		35,672
- Alquiler inmueble Sucursal La Paz Calacoto - LP		50,078		50,078
- Alquiler parqueo vehículo Sucursal La Paz		350		-
Otras partidas pendientes de cobro		313,849		177,217
- Prov. fondos DL para trámites notariales y jud.(IMT Inmuebles adjudicados)		190,000		135,756
- Pagos Moneygram pendientes de reposición		2,286		36,764
- Pagos Tarjeta de Crédito pend.de reposición		32,165		4,697
- Transacciones ACH pendientes		76,814		-
- Devolución retención judicial pend.de reposición		7,108		-
- Pago renovación certificado digital pend.de reposición		5,135		-
- Pagos CSBP/AFP.s pendientes de aplicación		341		-
		2,121,067		1,783,045

(1) Corresponde principalmente a pagos realizados a las Calificadoras de Riesgo; renovación anual de licencias Office 365, Informix, Adobe; licencia Workflow; cuota anual de mantenimiento SRGNC del BDP, BNA, INFOCRED-BRODITEC y bonos subordinados; así como anticipos por trabajos de adecuación del inmueble alquilado para el funcionamiento de una Agencia próxima a aperturar en Quillacollo.

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

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

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

e) Bienes realizables

La composición del grupo, es la siguiente:

	2019	2018
	Bs	Bs
Bienes recibidos en recuperación de créditos		
Bienes muebles excedidos del plazo de tenencia	30,934	-
Bienes muebles incorporados a partir del 01/01/03	17,008	30,937
Bienes inmuebles excedidos del plazo de tenencia	331,294	-
Bienes inmuebles incorporados a partir del 01/01/03	1,288,433	2,423,751
BIENES REALIZABLES		
(Previsión por Desvalorización)	-727,477	-918,621
	940,192	1,536,067

f) Bienes de uso

La composición del grupo, es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2019:

Detalle	Valor de Costo	Depreciación Acumulada	Valor Neto	Tasa de Depreciación Anual
	Bs	Bs	Bs	%
Terrenos	3,875,840	-	3,875,840	0.00%
Edificios	9,451,088	-2,008,210	7,442,878	2.50%
Muebles y Enseres	3,862,682	-2,602,137	1,260,545	10.00%
Equipo e instalaciones	3,612,595	-2,533,217	1,079,378	12.50%
Equipo de Computación	8,063,286	-6,397,874	1,665,412	25.00%
Vehículos	1,165,803	-726,498	439,305	20.00%
Obras de arte	16,499	-	16,499	0.00%
	30,047,793	-14,267,936	15,779,857	

La depreciación cargada al resultado al 31 de diciembre de 2019 es de Bs 1,923,462.

Al 31 de diciembre de 2018:

Detalle	Valor de Costo	Depreciación Acumulada	Valor Neto	Tasa de Depreciación Anual
	Bs	Bs	Bs.	%
Terrenos	3,875,840	-	3,875,840	0.00%
Edificios	9,451,088	-1,724,404	7,726,684	2.50%
Muebles y Enseres	3,896,168	-2,346,751	1,549,417	10.00%
Equipo e instalaciones	3,391,272	-2,216,192	1,175,080	12.50%
Equipo de Computación	7,755,541	-5,984,736	1,770,805	25.00%
Vehículos	1,051,478	-697,978	353,500	20.00%
Obras de arte	16,499	-	16,499	0.00%
	29,437,886	-12,970,061	16,467,825	

La depreciación cargada al resultado al 31 de diciembre de 2018 es de Bs 3,252,368.

g) Otros activos

La composición del grupo, es la siguiente:

	2019	2018
	Bs	Bs
Papelería, útiles y material de escritorio	382,379	219,688
Valor de costo gastos de organización	550,193	550,193
Amortización acumulada gastos de organización	-412,673	-275,153
Valor costo mejoras e instalaciones inmuebles alquilados	466,563	466,563
Amortización acum.mejoras e instalaciones inmuebles alquilados	-181,146	-64,494
	805,316	896,797

La amortización por cargos diferidos cargada al resultado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de Bs 254,172 y Bs 221,453, respectivamente.

h) Fideicomisos constituidos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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:

	2019 Bs	2018 Bs	2017 Bs
Obligaciones con el público a la vista			
Depósitos en cuenta corriente	11,319,275	9,983,171	15,359,539
Cuentas corrientes inactivas	1,245	1,245	-
Acreedores por documentos de cobro inmediato	3,008	4,121	343,482
Obligaciones con el público por cajas de ahorro			
Depósitos en cajas de ahorro	143,674,267	154,072,574	134,664,942
Depósitos en cajas de ahorro clausuradas	965,638	1,085,762	1,175,690
Obligaciones con el público a plazo			
Depósitos a plazo fijo	142,843	169,585	1,388,747
Obligaciones con el público restringidas			
Retenciones judiciales	2,369,682	1,996,030	1,541,043
Cuentas corrientes clausuradas	5,073	4,309	917
Depósitos en cajas de ahorro afect. en garantía	14,916,550	22,086,903	19,030,902
Otros depósitos en garantía	6,539	-	-
Depósitos a plazo fijo afectados en garantía	-	1,872,637	12,988,404
Depósitos a plazo fijo con anotación en cuenta restringidos	31,503,935	23,552,455	3,347,323
Oblig.con el público a plazo c/anot.en cuenta			
Depósitos a plazo fijo con anotación en cuenta (1)	373,012,871	612,497,178	658,552,601
Cargos devengados p/obligaciones con el público			
Cargos devengados p/pagar obligaciones c/público (1)	47,701,389	63,902,561	52,155,539
	625,622,315	891,228,531	900,549,129

1) Con las aclaraciones de la Circular ASFI/606/2019 de fecha 09 de abril 2019 respecto a los Grupos de Cuentas “210 Obligaciones con el Público” y “280 Obligaciones con Empresas Públicas” se realizó la reclasificación de estas cuentas durante la gestión 2019. Para efectos comparativos, los importes correspondientes al cierre de la Gestión 2018 hubieran sido los siguientes:

	31 de diciembre de 2018		
	Saldos Auditados	Ajustes de Reclasificación	Saldos Reclasificados
	Bs	Bs	Bs
Depósitos a plazo fijo con anotación en cuenta	612,497,178	-23,000,000	589,497,178
Cargos devengados p/pagar obligaciones c/público	63,902,561	-56,170	63,846,391
Obligaciones c/empresas con participación estatal		23,000,000	23,000,000
Cargos devengados por pagar obligac.emp.c/part.estatal		56,170	56,170

Al 31 de diciembre de 2019, 2018 y 2017, las tasas de interés promedio ponderadas de: depósitos a plazo fijo, cuentas de ahorro y cuentas corrientes, presentaron la siguiente evolución:

	2019	2018	2017
Depósitos a plazo (MN)	4.43%	4.49%	4.32%
Depósitos a plazo (ME)	1.86%	1.67%	1.75%
Depósitos a plazo	4.13%	4.17%	4.01%
Cuentas de Ahorro (MN)	2.59%	2.33%	1.76%
Cuentas de ahorro (ME)	0.10%	0.16%	0.16%
Cuentas de ahorro	2.25%	2.02%	1.52%
Cuentas corrientes (MN)	0.26%	0.10%	0.35%
Cuentas corrientes (ME)	0.01%	0.01%	0.01%
Cuentas corrientes	0.26%	0.10%	0.33%

j) Obligaciones con instituciones fiscales

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no cuenta con obligaciones con instituciones fiscales.

k) Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento

La composición del grupo, es la siguiente:

		2019	2018
		Bs	Bs
Obligaciones con bancos y entidades financieras del país a la vista			
Depósitos cuenta corriente ent.finan.no sujetas a encaje			
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta Inca Huasi Ltda.		2,230,411	-
Obligaciones con el Banco Central de Bolivia a plazo			
Obligaciones con el Banco Central de Bolivia a corto plazo	(1)	-	9,000,000
Obligaciones con el Banco Central de Bolivia a plazo	(1)	24,000,000	-
Obligaciones c/ent.fin.que realizan act.de segundo piso a plazo			
Obligaciones con ent. financieras de segundo piso mediano plazo	(2)	10,000,000	14,000,000
Obligaciones con ent. financieras de segundo piso a largo plazo	(3)	10,625,000	17,850,000
Obligaciones c/bancos y otras ent.finan.del país a plazo			
Obligaciones con entidades financieras del País			
- Banco Unión SA	(4)	12,750,000	18,150,000
Depósitos cajas de ahorro entidades financieras no sujetas de encaje			
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta Quillacollo Ltda.		2,443,747	2,410,117
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta Inca Huasi Ltda.		3,506,945	5,667,899
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta Cacef Ltda.		24,954	124,678
Depósitos cajas de ahorro entidades financieras sujetas de encaje			
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Sarco Ltda.		449,196	445,756
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Cantera Ltda.		644,715	987,771
Depósitos a plazo fijo de entid. finan. c/anot.cta.no sujetas encaje			
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta Quillacollo Ltda.		1,077,048	1,045,913
- Banco Fassil S.A.		25,000,000	-
- Banco Ganadero S.A.		2,500,000	-
- Banco Unión S.A.		2,000,000	-
- Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pedro Ltda.		-	2,000,000
- Banco de Desarrollo Productivo		3,000,000	42,000,000
- La Promotora EFV		2,000,000	2,000,000
Depósitos a plazo fijo entidades financieras c/ anot.cta.sujetas encaje			
- Banco de Desarrollo Productivo		69,050,000	2,000,000
Financiamientos de entidades del exterior a plazo			
Financiamientos de entidades del exterior a largo plazo			
- OIKOCREDIT, EcumenicaDevelopment Cooperative Society U.A.	(5)	-	1,870,928
Cgos.dev.p/pagar oblig.c/bcos.y ent.de financiamiento			
Cargos dev. p/pagar oblig.c/ent.finan.realizan activ.2do. Piso a plazo		244,889	370,795
Cargos dev.p/pagar ot. entidades financieras del país a plazo		18,609,313	2,309,853
		190,156,218	122,233,710

(1) En las condiciones establecidas por el Banco Central de Bolivia en sus Resoluciones de Directorio N° 054/2018 y posteriores modificaciones y Resolución de Directorio N° 035/2019, se solicitaron a dicha entidad, dos préstamos de liquidez en moneda nacional, garantizados en su totalidad con la cesión Cuotas de Participación del Fondo para Créditos destinados al Sector Productivo y Vivienda de Interés Social (CPVIS II y III).

(2) Corresponde a recursos obtenidos en calidad de Institución Crediticia Intermediaria de ventanillas del Banco de Desarrollo Productivo S.A.M. a un plazo de 60 meses con amortizaciones semestrales entre capital e intereses. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la tasa variable es 4.20%.

(3) Corresponde a recursos obtenidos en calidad de Institución Crediticia Intermediaria de ventanillas del Banco de Desarrollo Productivo S.A.M. a un plazo 96 meses con amortizaciones semestrales entre capital e intereses. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el promedio ponderado de la tasa es de 4.67% y 4.62%, respectivamente.

(4) 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 2019 y 2018, el promedio ponderado de la tasa es 4.36%, en ambos ejercicios.

(5) Fondos obtenidos a través del financiamiento de OIKOCREDIT Cooperative Development Society U.A. a un plazo de 72 meses con amortizaciones semestrales entre capital e intereses. El 25 de abril de 2019, se realizó un pago anticipado y total de la última amortización que según plan de pagos original vencía el 01 de julio de 2019. Al 31 de diciembre de 2018 la tasa era 6.50%.

I) Otras cuentas por pagar

La composición del grupo, es la siguiente:

Otras cuentas por pagar	2019		2018	
	Bs	Bs	Bs	Bs
Por Intermediación financiera		75,016		177,107
- Obligaciones con establecimientos acreedores por tarjetas	43,030		163,941	
- Cobros anticipados a clientes de tarjetas de crédito	31,986		13,166	
Diversas		2,156,300		6,369,502
- Cheques de gerencia	695,288		1,897,618	
- Acreedores fiscales p/retenciones a terceros	66,967		103,403	
- Acreedores fiscales p/impuestos a cargo de la entidad (1)	320,567		386,026	
- Acreedores p/cargas sociales retenidas a terceros	233,262		240,693	
- Acreedores p/cargas sociales a cargo de la entidad	318,134		324,801	
- Comisiones por pagar ATC	27,143		7,906	
- Acreedores por compras de bienes y servicios	2,370		2,310	
- Acreedores varios (Seguro de desgravámen, honorarios de abogado y depósitos pendientes) (2)	492,569		3,406,745	
Provisiones		7,214,323		9,026,064
- Provisiones para primas	-		1,280,960	
- Provisiones para aguinaldo	-		271,587	
- Provisiones para indemnizaciones	5,561,485		5,695,551	
- Provisión para publicaciones en prensa	15,100		7,580	
- Provisión para publicidad	25,980		25,000	
- Provisión para IRPB inmuebles BCO	195,760		198,740	
- Provisión para auditoría externa	187,306		180,960	
- Provisión para acuotaciones ASFI	-		17,000	
- Provisión para servicios básicos	131,681		121,225	
- Provisión para licencias de funcionamiento y publicidad	91,440		86,815	
- Provisión para acuotación trimestral FRF (3)	846,863		1,113,206	
- Provisión para comisiones ACCL	8,708		-	
- Provisión para alquiler Ag. Molino	-		27,440	
- Provisión para multas ASFI	150,000			
Partidas pendientes de imputación (4)		104,703		320,750
- Cobro servicios pendientes de pago entidades	79,886		1,662	
- Transacciones ACH/Banca por internet pendientes de consolidación	863		220,147	
- Depósitos pendientes de consolidación	23,954		98,941	
		9,550,342		15,893,423

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

(2) Corresponde principalmente al seguro de desgravamen sobre los créditos de los clientes del Banco y honorarios pendientes de pago de abogados externos.

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

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

m) Previsiones

La composición del grupo, es la siguiente:

		2019	2018
		Bs	Bs
Provisión específica para activo contingente	(1)	307,137	188,841
Provisión genérica cíclica	(2)	5.973,844	7,024,707
		6,280,981	7,213,548

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

(2) La provisión genérica cíclica, decreció entre diciembre de 2018 y diciembre de 2019. Este comportamiento viene explicado por la disminución de la cartera (directa y contingente) con calificación A y por el incremento de la cartera en mora en el mismo período; por tanto, esta disminución de provisión genérica cíclica responde a un comportamiento inverso al incremento en el deterioro de las calificaciones de los prestatarios y una reducción en la cartera de créditos.

n) Valores en circulación

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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/ N° 044/2016 autorizando e inscribiendo la emisión de la Serie Única de 400 bonos subordinados Banco Pyme de la Comunidad con un valor nominal de USD 10,000 cada bono, haciendo un total de USD 4,000,000 con un plazo de 2520 días calendario, tasa de interés del 6% pagaderos cada 180 días

calendario y amortización de capital a partir del tercer cupón. Dichos bonos fueron colocados en su totalidad el 27 de enero de 2016 sobre la par del valor nominal. A la fecha de corte, se procedió con la cancelación de los cupones según cronograma de pagos, así como su correspondiente reemplazo en cuentas patrimoniales.

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

La emisión, está sujeta al cumplimiento de los compromisos financieros que se detallan a continuación, los cuales son revisados y difundidos en forma trimestral y cualquier desvío deberá sujetarse a la presentación de planes de acción de acuerdo a los pasos establecidos en el prospecto de Emisión.

Indicadores Financieros*	Compromiso	dic -2019
Coeficiente de Adecuación Patrimonial (CAP)	CAP >= 11%	11.671%
Índice de Liquidez (IL)	IL >= 50%	95.12%
Índice de Cobertura (IC)	IC >= 100%	100.13%

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

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

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

La composición del grupo, es la siguiente:

	2019 Bs	2018 Bs
Bonos subordinados ME	13,717,256	20,578,628
Cargos devengados por pagar obligaciones subordinadas ME	79,794	875,760
	13,797,050	21,454,388

p) Obligaciones con empresas con participación estatal

La composición del grupo, es la siguiente:

	2019 Bs		2018 Bs	
Obligaciones c/empresas con participación estatal (1)	81,500,000		-	
- Gestora Pública de Seguro Social a Largo Plazo	81,500,000		-	
Cargos devengados por pagar obligaciones emp. c/part.estatal (1)	6,843,235		-	
	88,343,235		-	

1) Con las aclaraciones de la Circular ASFI/606/2019 de fecha 09 de abril 2019 respecto a los Grupos de Cuentas “210 Obligaciones con el Público” y “280 Obligaciones con Empresas Públicas” se realizó la reclasificación de estas cuentas durante la gestión 2019. Para efectos comparativos, los importes correspondientes al cierre de la Gestión 2018 hubieran sido los siguientes:

	31 de diciembre de 2018		
	Saldos	Ajustes de	Saldos
	Auditados	Reclasificación	Reclasificados
	Bs	Bs	Bs
Depósitos a plazo fijo con anotación en cuenta	612,497,178	-23,000,000	589,497,178
Cargos devengados p/pagar obligaciones c/público	63,902,561	-56,170	63,846,391
Obligaciones c/empresas con participación estatal		23,000,000	23,000,000
Cargos devengados por pagar obligac.emp.c/part.estatal		56,170	56,170

q) Ingresos y gastos financieros

La composición del grupo, es la siguiente:

	2019 Bs	2018 Bs
INGRESOS FINANCIEROS		
Productos por disponibilidades		
Intereses disponibilidades	270,829	141,147
Productos por inversiones temporarias		
Rend.inversiones en entidades financieras del país	459,477	343,886
Rend.inversiones en otras entidades no financieras	611,612	658,402
Rend.inversiones de disponibilidad restringida	593,682	1,020,996
Productos por cartera vigente		
Int.préstamos a plazo fijo	844,536	563,129
Int.préstamos amortizables	72,713,416	79,204,152
Int.deudores por tarjetas de crédito	328,147	290,663
Int.préstamos hipotecarios de vivienda en 1er.grado	8,552,976	9,951,036
Int.préstamos hipotecarios de vivienda de interés social	491,941	646,787
Int.préstamos con recursos de ent.financieras de 2do.piso	2,680,433	3,691,187
Int.préstamos vivienda sin garantía hipotecaria	103,728	61,338
Int.préstamos vivienda sin garantía hipotecaria reprog.	819	-
Int.préstamos hipotecarios de vivienda de interés social reprog.	6,806	6,218
Int.préstamos plazo fijo reprogramados o reestructurados	4,102	19,413
Int.préstamos amortizables reprogramados o reestructurados	5,569,340	5,272,131
Int.préstamos hipotecarios de vivienda 1er.grado reprog.o reest.	321,945	116,496
Productos por cartera vencida		
Int.cartera vencida	2,768,410	2,792,412
Int.cartera vencida reprogramada o reestructurada	3,235,817	1,554,154
Int.penales cartera vencida	22,526	21,246
Productos por cartera en ejecución		
Int.cartera en ejecución	974,428	1,263,817
Int.cartera en ejecución reprogramada o reestructurada	243,021	242,390
Int.penales cart. ejecución	227	177
Productos por otras cuentas por cobrar		
Productos por otras cuentas por cobrar	826	448
Productos por inversiones permanentes		
Productos por inversiones permanentes	72,232	104,573
Comisiones de cartera y contingente		
Comisiones por garantías otorgadas	2,674,778	3,377,835
Ganancias por compra de cartera	39,594	33,769
Total Ingresos Financieros	103,585,648	111,377,802

	2019 Bs	2018 Bs
GASTOS FINANCIEROS		
Cargos por obligaciones con el público		
Int.obligaciones con el público por cuentas corrientes	23,203	12,139
Int.obligaciones con el público por cuentas de ahorro	4,157,017	3,155,603
Int.obligaciones con el público por depósitos a plazo fijo(1)	21,790,884	26,469,213
Int.obligaciones con el público restringidas	773,748	775,609
Cargos por obligaciones con bancos y entidades de financiamiento		
Int.obligaciones con bancos y entidades financieras a la vista	29,711	-
Intereses obligaciones con el BCB a plazo	179,898	-
Int.obligaciones con entidades financieras de 2do piso a plazo	1,171,678	1,839,532
Int.obligaciones con otras entidades financieras del país a plazo	3,548,233	3,399,582
Int.financiamientos entidades del exterior a plazo	37,984	399,560
Cargos por obligaciones subordinadas		
Int.obligaciones subordinadas instrumentadas mediante bonos	850,297	1,076,022
Cargos por obligaciones c/emp.c/particip.estatal		
Int.obligaciones c/emp.c/particip.estatal(1)	2,144,586	-
Total Gastos Financieros	34,707,239	37,127,260

1) Con las aclaraciones de la Circular ASFI/606/2019 de fecha 09 de abril 2019 respecto a los Grupos de Cuentas “210 Obligaciones con el Público” y “280 Obligaciones con Empresas Públicas” se realizó la reclasificación de estas cuentas durante la gestión 2019. Para efectos comparativos, los importes correspondientes al cierre de la Gestión 2018 hubieran sido los siguientes:

	31 de diciembre de 2018		
	Saldos Auditados	Ajustes de Reclasificación	Saldos Reclasificados
	Bs	Bs	Bs
Int.obligaciones con el público por depósitos a plazo fijo (1)	26,469,213	-56,170	26,413,043
Int.obligaciones c/emp.c/particip.estatal (1)		56,170	56,170

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las tasas de interés activas no presentaron variaciones:

Al 31 de diciembre de 2019:

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2018:

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

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

Tasas Activas Productivas y/o Social	31 de diciembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Moneda Nacional		Moneda Nacional	
	Desde	Hasta	Desde	Hasta
Mediana Empresa, Gran Empresa		6.00%		6.00%
Pequeña Empresa		7.00%		7.00%
Micro Empresa		11.50%		11.50%
Vivienda	5.50%	6.50%	5.50%	6.50%

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

Tasas Activas Productivas y/o Social	31 de diciembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Moneda Nacional		Moneda Nacional	
	Desde	Hasta	Desde	Hasta
Mediana Empresa, Gran Empresa		6.00%		6.00%
Pequeña Empresa		7.00%		7.00%
Micro Empresa		11.50%		11.50%
Vivienda	5.50%	6.50%	5.50%	6.50%

Las tasas de interés pasivas presentaron la siguiente composición:

Tasas de Interés Pasivas	31 de diciembre de 2019				31 de diciembre de 2018			
	Moneda Nacional		Moneda Extranjera		Moneda Nacional		Moneda Extranjera	
	Desde	Hasta	Desde	Hasta	Desde	Hasta	Desde	Hasta
Cuentas de Ahorro	0.40%	5.00%	0.10%	0.70%	0.40%	4.00%	0.10%	0.70%
Cuentas Corrientes	0.10%	2.00%		0.01%	0.10%	0.10%		0.01%
Depósitos a Plazo Fijo	0.10%	4.70%	0.05%	3.00%	0.10%	5.50%	0.05%	1.50%

Las tasas de interés pasivas reguladas:

Tasas Pasivas Reguladas	31 de diciembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Moneda Nacional		Moneda Nacional	
	Desde	Hasta	Desde	Hasta
Cuentas de Ahorro		2.00%		2.00%
Cuentas Corrientes		No Aplica		No Aplica
Depósitos a Plazo Fijo	0.18%	4.10%	0.18%	4.10%

r) Recuperación de activos financieros

La composición del grupo, es la siguiente:

	2019	2018
	Bs	Bs
Recuperaciones de capital	579,765	396,937
Recuperaciones de intereses	153,593	37,887
Disminución de previsión específica p/incobrabilidad cartera	21,489,190	15,210,287
Disminución de previsión otras cuentas p/cobrar	-	548,800
Disminución de previsión específica p/activos contingentes	360,944	1,122,486
Disminución de previsión genérica cíclica	2,606,889	2,146,923
	25,190,381	19,463,320

s) Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros

La composición del grupo, es la siguiente:

	2019	2018
	Bs	Bs
Cargos por previsión específica por incobrabilidad cartera	48,360,208	26,395,750
Cargos por previsión genérica por incobrabilidad cartera por factores de riesgo adicional	-	2,438,820
Cargos por previsión genérica por incobrabilidad cartera por otros riesgos	2,538,200	-
Cargos por previsión para otras cuentas por cobrar	375,014	835,098
Cargos por previsión para activos contingentes	479,237	1,171,059
Cargos por previsión genérica cíclica	1,555,997	2,050,507
Castigo de productos por cartera	2,948,917	1,681,113
	56,257,573	34,572,347

t) Otros ingresos y gastos operativos

La composición del grupo, es la siguiente:

	2019		2018	
	Bs	Bs	Bs	Bs
OTROS INGRESOS OPERATIVOS				
Comisiones por servicios				
Comisiones, giros, transf. y órdenes de pago		1,897,509		2,272,034
Comisiones cheques certificados		8,292		4,005
Comisiones por administración de fideicomiso		4,748		1,947
Comisiones tarjetas de crédito		226,644		82,338
Comisiones cajeros automáticos		33,068		26,162
Comisiones seguros		591,843		502,784
Comisiones varias		1,161,001		1,319,307
- Por re-emisión/re -impresión BG	340		100	
- Por cobro servicios básicos -colegios	399,524		478,000	
- Por apertura líneas de crédito -microcrédito	761,137		841,207	
Ganancias p/operaciones de cambio y arbitraje				
Ganancias por operaciones de cambio y arbitraje		1,908,573		2,034,390
Ingresos por bienes realizables				
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos		4,447,487		6,571,209
Venta de otros bienes realizables		105,440		6,076,670
Disminución de previsión por tenencia		1,032,483		227,727
Ingresos operativos diversos				
Ingresos por gastos recuperados		230,247		97,036
Ingresos oficina jurídica				21,637
Ingresos por alquiler de cajas de seguridad		29,407		21,360
Ingresos servicios varios (Certificaciones, legalizaciones, fotocopias, full service, otros)		90,735		51,806
Ingresos por generación de CF -IVA		125,796		132,424
Otros ingresos operativos (Fallas de cajas)		17,166		14,479
		11,910,439		19,457,315

OTROS GASTOS OPERATIVOS	2019		2018	
	Bs	Bs	Bs	Bs
Comisiones por servicios				
Comisiones p/giros y transf.y órdenes pago		1,556,774		2,304,927
Comisiones p/cámara compensación		92,973		54,579
Comisiones diversas		554,364		449,079
- Comisiones ATC	82,265		51,919	
- Comisiones Síntesis			11,107	
- Comisiones EDV	79,645		89,562	
- Comisiones DVS -BBV-BCB	213,652		262,037	
- Comisiones p/emisiones Boletas Garantía	172,925		20,823	
- Comisiones Agencia de Bolsa	5,180		12,580	
- Comisiones por certificaciones/legalizaciones	-		310	
- Comisiones p/extracto/mant.cta. tarjeta de crédito BUN	697		741	
Costo de bienes realizables				
Costo de venta bienes recibidos en recuperación créd.		2,092,458		444,320
Costo de venta de otros bienes realizables		123		
Costo de mantenimiento de bienes adjudicados		456,792		576,621
Constitución de previsión por tenencia de bienes		841,338		1,040,799
PERDIDAS POR INVERSIONES PERMANENTES				
Pérdidas por inversiones en otras entidades no financieras		16,567		3,766
Gastos operativos diversos				
Pérdidas por operaciones de cambio y arbitraje (1)		1,530,298		1,471,820
Otros gastos operativos diversos		357,428		445,510
- Registros, legalizaciones y certificaciones Fundempresa - Trámites recuperación cartera	165,934		160,010	
- Transporte remesas/valores	171,536		190,924	
- Registros DDDR Cartera productiva	19,958		94,576	
		7,499,115		6,791,421

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

u) Ingresos y gastos extraordinarios y de gestiones anteriores

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no se registraron ingresos ni gastos extraordinarios.

La composición del grupo de ingresos y gastos de gestiones anteriores al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

Ingresos gestiones anteriores	2019	2018
	Bs	Bs
Intereses cuentas corrientes bancos	-	225
Rendimientos SAFI's	-	712
Reversión provisión exceso servicios básicos	3,339	-
Reversión provisión exceso servicio horas extras seguridad	-	4,506
Cobertura CSBP maternidad enfermedad común empleados	8,153	-
Comisiones cobranza de servicios	32,554	33,465
CF-Proporcional	21,805	13,652
Prima de protección tarjetas de crédito	743	648
Prima de protección tarjetas de débito	1,132	1,363
Comisiones cobranza seguro desgravámen	36,598	32,048
Comisiones cobranza seguro incendio	1,977	2,438
Reversión provisión exceso aportes Fondo Proteccion al Ahorrista (ex FRF)	11	5,655
Regularizacion DF - IVA dic/17		2,162
Reversión provisión exceso servicios auditoría de sistemas	9,450	22,972
Comisiones cobranza seguro desgravámen hipot.inmueb.y vehic.	4,694	44,158
Reversión provisión exceso IPBI	3,900	-
Reversión provisión exceso ajuste anual acuotación ASFI	463	-
Reversión provisión exceso elaboración memoria anual	5,501	-
TOTAL INGRESOS GESTIONES ANTERIORES	130,320	164,004

Gastos gestiones anteriores	2019 Bs	2018 Bs
Comisiones transacciones interoficinas Banco Unión S.A.	-	3,846
Inscripción DPFs ASFI/DVS como emisor	202	-
Inscripción BBV DPFs como emisor	178	770
Servicio transporte de valores (BRINKS BOLIVIA SA/ETV SA)	10,865	19,489
Pago saldo servicios básicos	-	3,584
Comisiones servicio cobranza YPFB	-	1,855
Pasajes personal	-	1,008
Servicio Bankingly	10,304	7,381
Servicio courier	305	4,244
Servicio parqueo moviidades La Paz	-	710
Rendimientos negativos SAFI's	-	206
Servicio consultas y certificaciones RUI - SEGIP dic/17	615	415
Reversión cuota ingreso ASOFIN sep/11	-	13,940
Regularización constitución previsión inmueble adjudicado oct - dic/17	-	21,109
Tasa Regulación 12 ASFI/DVS	-	875
Saldo aportes Fondo Proteccion al Ahorrista (ex - FRR)	22	-
Servicio seguridad BSF horas extraordinarias	13,921	-
Servicio hospedaje personal	5,115	-
Pago aporte CSBP pasantes	845	-
Saldo publicación estados financieros gestión 2018	6,020	-
Servicio SWIFT	8,101	-
Saldo ajuste anual acuotación ASFI	-	1,438
Saldo pago IPVA vehículos Banco	-	1,476
Saldo pago IMPBI inmuebles Banco	-	1,753
Regularización incremento alquileres Agencias	-	25,149
Saldo IUEgestión 2012	-	40,686
Pago patentes de funcionamiento y letreros Agencias	7,280	99,480
Suscripción informes de riesgo y seguridad jun-dic/17 (Roberto Laserna)	-	4,060
Saldo elaboración Memoria	-	1,124
Gastos reorganización/cambio de marca Bancomunidad gestión/17	-	111,017
Gastos inauguración Agencia America gestión/16 - 17	-	38,857
Pago licencia software Banca por Internet gestion/15	-	127,596
Servicio Bankingly enero/17	-	1,821
Saldo IUE - BEgestión anterior	1,772	2,821
Informe UIF auditoría externa	26,448	-
TOTAL GASTOS GESTIONES ANTERIORES	91,993	536,710

v) Gastos de administración

La composición del grupo, es la siguiente:

		2019		2018	
		Bs	Bs	Bs	Bs
Gastos de personal	(1)		36,073,166		38,757,914
Servicios contratados	(2)		5,192,436		4,762,700
Seguros			512,642		415,163
Comunicaciones y traslados			1,562,292		1,622,901
Impuestos (IPBI -IT-IVA-IUE-BE)			4,513,268		5,091,030
Mantenimiento y reparaciones			1,107,023		1,138,550
Depreciación y desvalorización de bienes			1,923,462		3,252,369
Amortización de cargos diferidos			254,172		221,453
Otros gastos de administración			10,304,292		11,048,605
- Gastos notariales y judiciales		245,746		250,812	
- Alquileres inmuebles Agencias		2,548,532		2,153,709	
- Energía eléctrica y agua		509,417		487,436	
- Papelería, útiles y materiales de servicio		543,170		760,121	
- Suscripciones y afiliaciones		134,912		258,785	
- Propaganda y publicidad		823,684		1,178,349	
- Gastos de representación		-		880	
- Aportes ASFI		1,214,013		1,234,753	
- Aportes otras entidades - ASOFIN		159,431		167,315	
- Donaciones		39,210		42,429	
- Multas ASFI		150,000			
- Aportes al FRF		3,864,332		4,462,546	
- Gastos en comunicaciones y publicaciones de prensa		71,845		51,470	
			61,442,753		66,310,685

(1) Corresponde principalmente a pagos de sueldos, bonos de antigüedad, 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:

	2019		2018	
	Bs	Bs	Bs	Bs
Boletas de Garantía				
- De seriedad de propuesta		12,894		86,436
- De cumplimiento de contrato		1,434,102		1,866,676
- De consecuencias judiciales		291,556		624,404
- Otras boletas de garantía		1,264,058		221,774
* Correcto funcionamiento de maquinaria	544,058		124,898	
* Correcta inversión de anticipo	720,000		96,876	
Garantías a primer requerimiento				
- Garantía a primer requerimiento con amortización única		44,591,997		57,834,766
Líneas de crédito comprometidas				
- Créditos acordados para Tarjetas de Crédito		2,726,892		1,798,794
- Oblig.p/líneas de crédito de uso simple comprometidas y no desem bolsadas		231,670		317,170
		50,553,169		62,750,020

κ) Cuentas de orden

La composición del grupo, es la siguiente:

	2019		2018	
	Bs	Bs	Bs	Bs
Valores y bienes recibidos				
Otros valores y bienes recibidos en custodia		16		13
Garantías recibidas				
Garantías hipotecarias		1,789,145,314		1,713,322,021
- Inmuebles urbanos	1,705,563,270		1,620,777,369	
- Vehículos	83,582,044		92,544,652	
Otras garantías prendarias		214,895,681		304,969,342
- Maquinaria, equipo e instalaciones	145,998,523		197,233,840	
- Bienes muebles y enseres	3,722,462		5,513,028	
- Mercadería en almacén	63,163,189		97,558,406	
- Otras garantías prendarias - Valores - Alimentos	2,011,507		4,664,068	
Garantías bonos de prenda				
Depósitos en la entidad financiera		46,328,051		47,159,703
Otras garantías (semoviente -ganado)		2,571,238		9,898,356
Fondo de garantía p/cred.p/sector productivo		4,487		17,520
Cuentas de Registro				
- Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas		202,732,612		239,998,306
Documentos y valores de la entidad		213,347		213,347
Cuentas incobrables castigadas y condonadas		23,971,763		16,882,245
- Créditos castigados p/insolvencia	22,563,773		15,838,618	
- Cuentas castigadas de Otras cuentas por cobrar	1,407,990		1,043,627	
Productos en suspenso		13,741,026		9,812,704
- Productos en suspenso cartera vigente	380,147		5,701	
- Productos en suspenso cartera vencida	627,450		954,516	
- Productos en suspenso cartera en ejecución	12,733,429		8,852,487	
Créditos castigados olvidados		1,252,347		-
Cuentas deudoras de los fideicomisos				
Bancos y corresponsales del país		114,227		131,415
Otras cuentas por cobrar		26		-
Inversiones permanentes		485,885		155,525
Otros gastos operativos		4,748		1,902
Gastos de administración		450		-
Cuentas de orden contingentes		4,487		17,520
		2,295,465,705		2,342,579,919

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.

Asimismo, en cumplimiento al Decreto Supremo N° 3036 del 28 de diciembre de 2016 y lo señalado en la Resolución Ministerial N° 55 del 10 de febrero de 2017, se destinó el 6% de las utilidades netas de la gestión 2016 para la constitución del Fondo para Capital Semilla (FOCASE), cuyos recursos son administrados por el Banco de Desarrollo Productivo S.A.M.

El 17 de enero de 2018, mediante Decreto Supremo N° 3459 se determina que cada uno de los Bancos Múltiples y Bancos PyME, deberán destinar el seis por ciento (6%) de sus utilidades netas de la gestión 2017, a un Fondo para Capital Semilla,

en cumplimiento de su función social prevista en el Artículo N° 115 de la Ley N° 393 de Servicios Financieros, sin perjuicio de los programas de carácter social que dichas entidades financieras ejecutan.

El 2 enero de 2019, mediante Decreto Supremo N° 3764 se determina que cada uno de los Bancos Múltiples y Bancos PyME, deberán destinar el seis por ciento (6%) de sus utilidades netas de la gestión 2018 como sigue:

I. Banco PyME, seis por ciento (6%) al Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Productivo bajo su administración.
II. Banco Múltiple, tres por ciento (3%) al Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social y tres por cientos (3%) al Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Productivo, que se encuentran bajo su actual administración. El Banco, en cumplimiento al mencionado D.S.3764, destinó al Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Productivo la suma de Bs307,430 que corresponde al 6% de la utilidad neta de la gestión 2018, alcanzando dicho Fondo, al 31 de diciembre de 2019, un total de Bs591,173.

CUENTAS DEUDORAS DE PATRIMONIOS AUTONOMOS CONSTITUIDOS CON RECURSOS PRIVADOS

	2019	2018
	Bs	Bs
ACTIVOS		
Bancos y Corresponsales del País		
- Banco Py ME de la Comunidad S.A.	114,227	131,415
Otras cuentas por cobrar		
- Otras cuentas por cobrar (RC -IVA retenido)	26	-
Otros activos		
- Operaciones por liquidar fondo de garantía BCO		
Depósitos a Plazo Fijo		
- Banco Económico S.A.	101,907	50,994
- Banco Fassil S.A.	103,505	52,200
- Banco Fortaleza S.A.	52,455	51,250
- Coop. Jesús Nazareno	110,000	-
- Banco PyME Ecofuturo S.A.	110,000	-
Productos devengados por cobrar inversiones permanentes	8,018	1,081
GASTOS		
- Otros gastos operativos	4,748	1,902
- Gastos de administración	450	-
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		
- FOGACP -PCO	4,487	17,520
Total cuentas deudoras	609,823	306,362

CUENTAS ACREEDORAS DE PATRIMONIOS AUTONOMOS CONSTITUIDOS CON RECURSOS PRIVADOS

	2019	2018
	Bs	Bs
PASIVO		
Otras cuentas por pagar	-	-
PATRIMONIO		
Capital		
- Fondo de garantía BCO	591,173	283,743
- Utilidad acumulada	3,197	800
INGRESOS FINANCIEROS		
- Int.Cta.Cte. Banco Py ME de la Comunidad S.A.	606	134
- Rend. DPF Banco Económico S.A.	1,335	986
- Rend. DPF Banco Fassil S.A.	1,776	1,927
- Rend. DPF Banco Fortaleza S.A.	1,199	1,252
- Coop. Jesús Nazareno	3,178	-
- Banco Py ME Ecofuturo S.A.	2,872	-
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		
- FOGACP -PCO	4,487	17,520
Total cuentas acreedoras	609,823	306,362

NOTA 9 - PATRIMONIO

La composición del grupo, es la siguiente:

	2019	2018
	Bs	Bs
Capital pagado	88,878,280	69,116,270
Aportes no capitalizados	396,626	12,556,750
Reserva legal	4,507,876	3,995,492
Otras reservas no distribuibles	478,397	478,397
Utilidades (Pérdidas) acumuladas	6	-
Utilidad (Pérdida) de la gestión	-19,181,959	5,123,840
	75,079,226	91,270,749

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 2019, el Banco cuenta con un Capital Autorizado de Bs160,000,000 y al 31 de diciembre de 2018 el Capital Autorizado era de Bs80,000,00. 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. En Junta General Extraordinaria de Accionistas, llevada a cabo el día 23 de marzo de 2018, se aprobó el Incremento de Capital Autorizado del Banco de Bs80,000,000 a Bs160,000,000, una vez se agote la totalidad del actual Capital Autorizado y

se concluyan los trámites pendientes de Capital Pagado y Capital Autorizado, situación que recién se concretó en el mes de junio de esta gestión.

Capital Pagado

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se cuenta con un Capital Pagado de Bs88,878,280 y Bs69,116,270, respectivamente, dividido en 8,887,828 y 6,911,627 acciones comunes nominativas, en cada ejercicio.

La composición accionaria al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

Razón social	VALOR NOMINAL DE LA ACCIÓN	2019		2018	
		Número de acciones (*)	Porcentaje de participación	Número de acciones (*)	Porcentaje de participación
Cooperativa Multiactiva "COBOCE" R.L.	10	6,468,855	72.78%	4,803,815	69.50%
Oikocredit, Ecumenical Development Cooperative Society U.A	10	2,020,805	22.74%	1,754,821	25.39%
Guaraguara Victoria Espada de	10	107,223	1.21%	102,031	1.48%
Guaraguara Goytia Nilo	10	104,043	1.17%	99,005	1.43%
Otros socios minoritarios	10	186,902	2.10%	151,955	2.20%
		8,887,828	100.00%	6,911,627	100.00%

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

El valor patrimonial proporcional de cada acción al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es de Bs8.40 y Bs11.39, respectivamente.

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

El 31 de julio de 2017, luego del pago de la primera amortización a capital de la "Emisión de Bonos Subordinados Banco PyME de la Comunidad" y respectivo conocimiento de la ASFI mediante nota ASFI/DSR II/R-131378/2017 del 13 de julio de 2017, se registró en la cuenta 311.00 "capital pagado" el importe de Bs2,320,470 proveniente de parte de la utilidad de la gestión 2016, y el saldo de Bs615,800 de dicha utilidad, se registró en la misma cuenta el 28 de febrero de 2018, luego de efectuarse el pago de la segunda amortización a capital de dichos Bonos subordinados, sumándose el aporte en efectivo de Bs1,704,660 realizado por los accionistas participantes en el proceso de Incremento de Capital Social y Capital Pagado.

En el mes de abril de 2019, se efectuó la transferencia de Bs10,883,730 registrados en la cuenta 322.00 "Aportes para futuros aumentos de capital" a la cuenta 311.00 "Capital Pagado" por los aportes de capital en efectivo realizados por los accionistas, resultantes del incremento de capital aprobado por Junta General Extraordinaria de Accionistas, llevada a cabo el 23 de marzo de 2018.

El 5 de julio de 2019, con autorización de la ASFI, mediante nota ASFI/DSR II/R-136850/2019 de 3 de julio de 2019, se efectuó la reinversión parcial de utilidades de la gestión 2018 por Bs2,287,130.

El 12 de julio de 2019, con autorización de la ASFI, mediante nota ASFI/DSR II/R-140262/2019 de 8 de julio de 2019, se efectuó el traspaso de la cuenta 322.00 "Aportes para futuros aumentos de capital" a capital pagado por un total de Bs4,574,260.

El 31 de diciembre de 2019, con autorización de la ASFI, mediante nota ASFI/DSR II/R-262912/2019 de 17 de diciembre de 2019, se efectuó la reinversión parcial de utilidades de la gestión 2018 por Bs2,016,890.

Los aportes en efectivo realizados por los accionistas dentro del proceso de incremento de capital antes mencionado se encuentran registrados en la cuenta 322.00 “Aportes para futuros aumentos de capital”.

Aportes no capitalizados

Con la autorización de la ASFI, mediante notas ASFI/DSR II/R-135537/2017 del 19 de julio de 2017 y ASFI/DSR II/R-184795/2017 del 27 de septiembre de 2017, respectivamente, se efectuaron los registros contables en la cuenta 322.00 “Aportes para futuros aumentos de capital” de los aportes de capital en efectivo realizados por el accionista Cooperativa Multiactiva COBOCE R.L. por un total de Bs8,511,340, como parte del proceso de incremento de capital social, en cumplimiento con las determinaciones de la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 28 de marzo de 2017, reinstalada el 21 de abril de 2017.

El 16 de febrero de 2018, con autorización de la ASFI, mediante nota ASFI/DSR II/R-28993/2018 de 09 de febrero de 2018, se efectuó el registro contable en la cuenta 322.00 “Aportes para futuros aumentos de capital” de los aportes de capital en efectivo realizados por el accionista Cooperativa Multiactiva COBOCE R.L. por un total de Bs1,704,660. El 11 de julio de 2018, con autorización de la ASFI, mediante nota ASFI/DSR II/R-142159/2018 de 05 de julio de 2018, se efectuó el registro contable en la cuenta 322.00 “Aportes para futuros aumentos de capital” de los aportes de capital en efectivo realizados por los accionistas Cooperativa Multiactiva COBOCE R.L. y Oikocredit Ecumencial Development Cooperative Society U.A. por Bs1,125,744 y Bs1,161,380, respectivamente.

El 9 de enero de 2019, con autorización de la ASFI, mediante nota ASFI/DSR II/R-2237/2019 del 4 de enero de 2019, se efectuó el registro contable en la cuenta 322.00 “Aportes para futuros aumentos de capital” de los aportes de capital en efectivo realizados por los accionistas por un total de Bs2,287,124. El 31 de enero de 2019, con autorización de la ASFI, mediante nota ASFI/DSR II/

R-19007/2019 del 29 de enero de 2019, se efectuó el registro contable en la cuenta 322.00 “Aportes para futuros aumentos de capital” de los aportes de capital en efectivo realizados por los accionistas por un total de Bs667,730. El 26 de junio de 2019, con autorización de la ASFI, mediante nota ASFI/DSR II/R-126371/2019 del 18 de junio de 2019, se efectuó el registro contable en la cuenta 322.00 “Aportes para futuros aumentos de capital” el saldo de los aportes de capital en efectivo realizados por el accionista Cooperativa Multiactiva COBOCE R.L. por Bs12. El 12 de julio de 2019, con autorización de la ASFI, mediante nota ASFI/DSR II/R-140262/2019 del 8 de julio de 2019, se efectuó se efectuó el traspaso de la cuenta 322.00 “Aportes para futuros aumentos de capital” a capital pagado por un total de Bs4,574,260. El 31 de diciembre de 2019, con autorización de la ASFI, mediante nota ASFI/DSR II/R-262912/2019 del 17 de diciembre de 2019, se efectuó el registro contable en la cuenta 322.00 “Aportes para futuros aumentos de capital” de los aportes de capital en efectivo realizados por los accionistas por un total de Bs343,000.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de dicha cuenta contable alcanza la suma de Bs396,626 y Bs12,556,750, respectivamente.

Reservas

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

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 28 de marzo de 2017, aprobó la constitución de la reserva legal del 10% sobre las utilidades de la gestión 2016, que asciende a la suma de Bs349,556, alcanzando el saldo acumulado al 31 de diciembre de 2017 a Bs3,995,492.

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

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 28 de febrero de 2019, aprobó la constitución de la reserva legal del 10% sobre las utilidades de la gestión 2018, que asciende a la suma de Bs512,384, alcanzando el saldo acumulado al 30 junio de 2019 a Bs4,507,876.

Reservas no distribuidas por ajuste por inflación y tenencia de bienes: El 11 de diciembre de 2018 se absorbió parcialmente la pérdida acumulada de la gestión 2017 hasta alcanzar los Bs4,915,105 registrados en esta cuenta originados por el saldo acumulado hasta agosto de 2008 correspondientes a la re-expresión del patrimonio en función al factor de actualización, tal como fue dispuesto por la Circular SB/585/2008 emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) el 27 de agosto de 2008.

Otras reservas no distribuibles: El 11 de diciembre de 2018 se absorbió Bs1,805,077 de la pérdida acumulada de la gestión 2017, quedando un saldo de Bs478,396 en la cuenta "Otras reservas no distribuibles", las mismas que se originaron por la reversión y reclasificación de los importes correspondientes a la re expresión de los rubros no monetarios en función de la variación de la UFV, del periodo comprendido entre enero y agosto de 2008, tal como fue dispuesto por la Circular SB/585/2008 emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) el 27 de agosto de 2008.

NOTA 10 - PONDERACIÓN DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

El coeficiente de suficiencia patrimonial al 31 de diciembre de 2019 y 2018 calculado en sujeción a lo establecido en el reglamento sobre coeficiente de ponderación de activos y contingentes es de 11.67% y 12.16%, respectivamente.

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

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

Al 31 de diciembre de 2019:

<u>Código</u>	<u>Nombre</u>	<u>Saldo</u>	<u>Coefficiente de Riesgo</u>	<u>Activo Computable</u>
		Bs		Bs
Categoría I	Activo con riesgo 0%	142,776,614	0%	-
Categoría II	Activo con riesgo 10%	-	10%	-
Categoría III	Activo con riesgo 20%	50,154,917	20%	10,030,983
Categoría IV	Activo con riesgo 50%	74,938,934	50%	37,469,467
Categoría V	Activo con riesgo 75%	403,057,912	75%	302,293,434
Categoría VI	Activo con riesgo 100%	389,058,785	100%	389,058,785
		A 1.059.987.188		B 738,852,669
10% sobre activo computable			C	73,885,267
Capital Regulatorio (ASFI)			D	86,203,410
Excedente (Déficit) Patrimonial			E	12,318,143
Coeficiente de Suficiencia Patrimonial			F	11.67%

Al 31 de diciembre de 2018:

<u>Código</u>	<u>Nombre</u>	<u>Saldo</u>	<u>Coefficiente de Riesgo</u>	<u>Activo Computable</u>
		Bs		Bs
Categoría I	Activo con riesgo 0%	178.508.982	0%	-
Categoría II	Activo con riesgo 10%	-	10%	-
Categoría III	Activo con riesgo 20%	49.722.391	20%	9.944.478
Categoría IV	Activo con riesgo 50%	84.442.033	50%	42.221.017
Categoría V	Activo con riesgo 75%	390.192.237	75%	292.644.177
Categoría VI	Activo con riesgo 100%	509.483.184	100%	509.483.184
		A 1.212.348.827		B 854.292.856
10% sobre activo computable			C	85.429.286
Capital Regulatorio (ASFI)			D	103.854.610
Excedente (Déficit) Patrimonial			E	18.425.324
Coeficiente de Suficiencia Patrimonial			F	12.16%

NOTA 11 – CONTINGENCIAS

El Banco PyME de la Comunidad S.A. al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 2019, 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

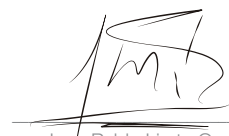
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco PyME de la Comunidad S.A. no tiene empresas relacionadas o vinculadas, que requieran la consolidación de los estados financieros.



Nilda Sotéz V.
SUBGERENTE NAL.DE CONTABILIDAD



María del Carmen Iporre S.
GERENTE NAL.DE OPERACIONES



Juan Pablo Iriarte Q.
GERENTE GENERAL a.i.



Cochabamba: Av. Ballivián N° 756 (El Prado), Telf.: 4523001.
Santa Cruz: Av. Dr. Lucas Saucedo N° 3395 Tercer Anillo interno. Telf.: 3486747.
La Paz: Av. Mariscal Montenegro N° J 22 esquina Calle Gabriel René Moreno. Telf.: 2775080