

Memoria 2014



CONTENIDO



A unos pasos



Carta del Presidente de Directorio	7
Directorio y Plantel Ejecutivo	13
Misión, Visión y Valores	19
Red de Agencias	23
Red de Cajeros Automáticos Inteligentes	39
Impacto del Entorno Macroeconómico y Financiero	49
Informe Gerencial	55
Gestión de Riesgos	63
Captaciones	69
Servicios	79
Cartera y Clientes	93
Fuentes de Financiamiento	101
Hechos Destacables	107
Calificación de Riesgo	127
Carta del Síndico	131
Estados Financieros	137



CARTA DEL PRESIDENTE
DE DIRECTORIO



 **AL NORTE**

Cristo de la Concordia - **Cochabamba**



Estimados señores accionistas:

En cumplimiento a los estatutos y de las normas vigentes, tengo el agrado de elevar a su consideración la Memoria Anual de la Gestión 2014, la cual resume los hechos más importantes que han tenido relación con las actividades de nuestra institución. Asimismo, sometemos a su conocimiento los Estados Financieros Auditados con el dictamen del Auditor Externo y el informe del Síndico.

En la Gestión 2014 el Producto Interno Bruto del país (PIB) logró un crecimiento del 5,5%, inferior a las proyecciones iniciales que estimaban un 5,8% de crecimiento. Dicho crecimiento fue impulsado principalmente por los sectores de hidrocarburos, transporte, servicios financieros, agropecuarios y minería.

Las exportaciones presentaron un incremento del 5,31% respecto a igual periodo de 2013, cerrando en el orden de US\$ 12,856 Millones. De forma similar, las importaciones, también registraron un incremento del 13,1% (US\$ 1,210 Millones), alcanzando al cierre de la gestión 2014 los US\$ 10,492 Millones, por lo que el saldo de la Balanza de Pagos resultó favorable.

En cuanto al índice inflacionario, éste se ubicó por debajo de lo estimado toda vez que los pronósticos la ubicaban en 5,5% y al cierre de diciembre de 2014 alcanzó el 5,19%.

El sistema financiero boliviano finalizó la gestión 2014, alcanzando un Patrimonio aproximado de US\$ 1,950 Millones, una Cartera de Créditos de US\$ 14,187 Millones, Obligaciones con el Público de US\$ 17,420 Millones y Utilidades aproximadas de US\$ 283.3 Millones. La estructura por moneda de la cartera de créditos ha mantenido el comportamiento de la pasada gestión, registrando una composición aproximada de 92% en moneda nacional y de 8% en moneda extranjera. Por otra parte, los depósitos alcanzaron el 81% en moneda nacional y el 19% en moneda extranjera.

En cuanto a los logros del Banco Prodem S.A., la cartera bruta de créditos creció en 15,5% (US\$ 100,098 Miles) con relación a la gestión anterior. La composición de la cartera por moneda a éste cierre, fue de 99,4% en Moneda Nacional (US\$ 740,806 Miles) y 0,6% (US\$ 4,544 Miles) en Moneda Extranjera, mientras que al cierre de la gestión 2013 la composición por moneda era de 98,3% (US\$ 634,432 Miles) en Moneda Nacional y 1,7% (US\$ 10,819 Miles) en Moneda Extranjera.

Las Obligaciones con el Público, se incrementaron en 10,1% (US\$ 67,452 Miles), con una estructura por moneda de 87,6% (US\$ 225,763 Miles) en Obligaciones en Cajas de Ahorros en Moneda Nacional y 12,4% (US\$ 31,979 Miles) en Moneda Extranjera.

En cuanto a las Obligaciones a Plazo, estas mostraron un comportamiento similar, ya que los DPF's en Moneda Nacional representaron el 96,7% (US\$ 424,211 Miles) y el 3,3% (US\$ 14,572 Miles) en Moneda Extranjera.

Los Ingresos Financieros se incrementaron en 8,6% (US\$ 8,396 Miles), para cerrar en \$US 106,131 Miles. Estos corresponden en un 95,8% a los intereses cobrados por Cartera de Crédito Vigente. Los Gastos Financieros se incrementaron en 19,9% (US\$ 2,761 Miles) para ubicarse en \$US 16,662 Miles, debido al incremento de las Captaciones del Público, necesarias para apalancar el crecimiento de la Cartera de Créditos, lo cual produjo un Margen Financiero de US\$ 89,468 Miles.

El Gasto de Personal creció en 6,9% (US\$ 2,999 Miles) para ubicarse en \$US 46,442 Miles. La Eficiencia Administrativa mejoró en 0,27 puntos porcentuales, al pasar del 8,48% a 8,21%, debido a las medidas de control de gastos que se mantienen en la Institución.

Finalmente, el Banco Prodem S.A. obtuvo resultados positivos en la Gestión 2014, que se ubicaron en US\$ 12,608 Miles, registrando un retorno sobre activos (ROA) de 1,47% y un retorno sobre el patrimonio (ROE) de 17,98%.

En lo que respecta a nuestra red de atención, continuamos con su fortalecimiento al mantener el crecimiento del número de Agencias, de Mandatarios y de Cajeros Inteligentes, lo cual constituye una de las mayores fortalezas del Banco Prodem S.A., al cierre del año 2014, se alcanzó la cifra de 308 puntos de atención, conformados de la siguiente manera:

PUNTOS DE ATENCIÓN	CANTIDAD
Oficina Nacional	1
Sucursales	7
Agencias	123
Cajas Externas	21
Ventanillas	9
Corresponsales No Financieros	14
CAI'S	133
TOTAL	308

Nuestro talento humano alcanza a 2.661 trabajadores, tanto en el área urbana como en el área rural, con un impacto importante en el bienestar de sus familias y en el de las comunidades donde trabajan, lo cual nos coloca como una de las principales instituciones empleadoras del país.

CARTA DEL PRESIDENTE DE DIRECTORIO

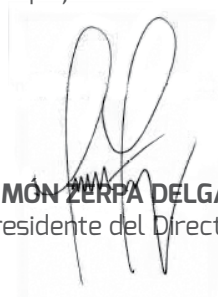
Es de destacar que el accionar financiero del Banco Prodem S.A., se combinó con actividades de Responsabilidad Social Empresarial, a través del respaldo en las áreas culturales, deportivas, educativas, asistencia y de salud, apoyando a las comunidades a las cuales nos debemos.

En cuanto al ámbito institucional, es justo reconocer y felicitar a todo el personal de la empresa por el excelente trabajo realizado en la conversión de Fondo Financiero Privado a Banco Múltiple, aspecto que nos coloca ante importantes retos originados por la entrada en vigencia de la nueva Ley de Servicios Financieros, la cual impone mayores exigencias y amerita de mayor creatividad y dinamismo para alcanzar los requerimientos de Cartera dirigida y el cumplimiento de los límites de tasas, preservando a su vez la rentabilidad patrimonial necesaria para garantizar la viabilidad de la institución.

Como Directorio ratificamos nuestro compromiso con la Institución, con su clientela y con sus usuarios, porque ellos son la razón de ser del Banco, y el mejor incentivo para ofrecerles servicios de excelencia y productos financieros en todo el país a la medida de sus necesidades. Adicionalmente el compromiso de nuestra fuerza laboral y la confianza de nuestros accionistas, conforma un colectivo que une sus esfuerzos para implementar políticas financieras que apoyen a los sectores más necesitados y el respaldo a las decisiones oficiales en materia de políticas económicas y sociales.

En conclusión, podemos afirmar que el año 2014, ha sido exitoso tanto para el Banco Prodem S.A. como para el sector Micro Financiero en general, con el agregado de que insistimos en el cumplimiento de nuestros objetivos institucionales, consistentes en combatir la pobreza, la exclusión económica y social y apoyar el desarrollo sostenible, coadyuvando con ello al crecimiento de la economía y a la generación de nuevos empleos, facilitando el acceso al financiamiento a vastos sectores de la microeconomía y de las PYMES.

Para finalizar, deseo agradecer a los Accionistas y Directores del Banco Prodem S.A., por el apoyo y dedicación brindados durante la Gestión 2014. También reconocer la dedicación y compromiso de nuestros ejecutivos y trabajadores, por su desempeño y profesionalismo, al Síndico y a los miembros del Comité de Auditoría por su constante y dedicada colaboración y en especial a nuestros clientes y usuarios por su confianza, lealtad y continuo apoyo.



SIMÓN ZERPA DELGADO
Presidente del Directorio



banco
prodem

a 1000 Mts.

DIRECTORIO Y PLANTEL EJECUTIVO



Salar de Uyuni - Potosí



DIRECTORES TITULARES

Simón Alejandro Zerpa Delgado

Patricia Febles Montes

Vanessa Rowena Avendaño Guedez

Jamez Rafael Hernández Guaregua

Andrés Avelino Álvarez Moreno

Gabriel José Giménez Roa

Sohail Nomardy Hernández Parra

Iliana Josefa Ruzza Terán

Vanessa Chang Molina

Bladimir Alexander Reveron Madrid

Presidente

Vicepresidente

Secretaria

Director

Director

Director

Director

Director

Director

Director

SINDICO

Castel Quiroga Tejada

PLANTEL EJECUTIVO

José Noel Zamora	Gerente General	
Frank Saavedra Saavedra	SubGerente General	
Enrique Castillo Ortiz	Gerente Nacional Auditoria Interna	
Nicolás Artiles Arteaga	Gerente Nacional Finanzas y Tesorería	
Marcelo Alvarez Moscoso	Gerente Nacional Cartera	
Jorge Luis Cadenas Colmenares	Gerente Nacional Seguridad Integral	
Vladimir Camacho Torrico	Gerente Nacional Asesoría Legal	
Víctor Céspedes Mendieta	Gerente Nacional Administración y Contabilidad	
Jorge Guzmán Vargas	Gerente Nacional Comercial	
Silvana Garrett Echazu	Gerente Nacional Operaciones	
Ramiro Hermosa Góngora	Gerente Nacional Prevención y Cumplimiento	
Miriam Silva Ponce	Gerente Nacional Gestión Integral de Riesgos	
María Fernanda Zeballos Ibañez	Gerente Nacional Recursos Humanos	a diciembre 2014
Jose Luis Zegarra Nolasco	Gerente Nacional Tecnología de la información	
Hugo Gambarte Alvarez	Gerente Sucursal La Paz - Oruro	
José Herrera Villegas	Gerente Sucursal Cochabamba	
Javier Velásquez Carreño	Gerente Sucursal Beni - Pando	a diciembre 2014
Marco Antonio Claros Cabrera	Gerente Sucursal Santa Cruz	
Henry Mercado Bejarano	Gerente Sucursal Tarija	
Javier Bascopé Domínguez	Gerente Sucursal Chuquisaca	
Pablo Choque Flores	Gerente Sucursal Potosí	



 banco
prodem
a una cuadra

**DIABLADA
ITENTICA**





MISIÓN
VISIÓN Y VALORES



Misión:

Aportar al desarrollo y mejora de la calidad de vida de nuestros clientes, brindando servicios principalmente microfinancieros, con responsabilidad social, excelencia y sostenibilidad; respaldados en nuestra amplia cobertura, tecnología de punta y personal comprometido con la eficiencia, la calidad y la innovación.

Visión:

Ser el referente mundial en microfinanzas.

Valores

Honradez - Honestidad – Transparencia

con los recursos y clientes de la institución

Eficiencia

En todo el accionar del personal

Confianza

Entre el personal de Prodem

Equidad

Con nuestros clientes internos y externos

Compromiso

- con la misión y visión
- con el conocimiento
- con el mejoramiento continuo
- con la formalidad y el cumplimiento



RED DE
AGENCIAS





OFICINA NACIONAL

Gerente General: José Noel Zamora
LA PAZ

Oficina Central

Calle Belisario Salinas # 520 esq. Sanchez Lima
Telf.: (2) 2126700
Fax: (2) 2418148

SUCURSAL LA PAZ - URURO

Gerente Sucursal La Paz - Oruro: Hugo Gambarte Alvarez
LA PAZ

Oficina Central

Av. Camacho Nº 1277 esq. Colón
Telf.: (2) 2113227 – (2) 2113228 - (2) 2111456
Fax: (2) 2113227 – (2) 2113228

AGENCIAS URBANAS

Agencia La Paz Central

Av. Camacho Nº 1277 esq. Colón
Telf.: (2) 2150297 – 2110726

Agencia 16 de Julio

C. Torrez Nº 120 esq. C. Alfonso
Ugarte y Av. Juan Pablo II
Telf.: (2) 2840930 – (2) 2115659
Fax: (2) 2115669

Agencia Gran Poder

C. Illampu esq. Santa Cruz s/n
Telf.: (2) 2147723
Fax: 2147723

Agencia La Ceja

Av. 6 de Marzo Nº 101 esq. C. 3
Telf.: (2) 2145643- (2) 2145655
Fax: (2) 2145655

Agencia Plaza Avaroa

C. Belisario Salinas Nº 520 esq. Av. Sánchez Lima
Telf.: (2) 2117096
Fax: (2) 2119822

Agencia Calacoto

Av. Ballivián Nº 1323
Telf.: (2) 2119537
Fax: (2) 2145924

Agencia Garita de Lima

Av. Baptista N° 845

Telf.: (2) 2110476

Fax: (2) 2147677

Agencia Villa Fátima

Av. de las Américas esq. Virgen del Carmen

Telf.: (2) 2141713

Fax: (2) 2147379

Agencia Cruce Villa Adela

Carretera a Vicha esq. Av. Bolivia N° 14

Telf.: (2) 2851009

Fax: (2) 2851009

Agencia Miraflores

Av. Saavedra N° 820

Telf.: (2) 2119792

Fax: (2) 2119792

Agencia Rodríguez

C. Rodríguez esq. Lara N° 607

Telf.: (2) 2119421

Fax: (2) 2119421

Agencia Montes

Av. Montes N° 755

Telf.: (2) 2111090

Agencia Rio Seco

Av. Juan Pablo II esq. Av. Luis Espinal ex tranca Rio Seco

Telf.: (2) 2864083

Fax: (2) 2864083

Agencia Senkata

Av. Aconcagua N° 8334 esq. C. Huandoy (ex tranca Senkata)

Telf.: (2) 2851044

Fax: (2) 2851044

Agencia Villa Adela

Plaza del Policía y Av. Junín N° 5, zona Villa Adela

Telf.: (2) 2836958

Agencia Villa Dolores

Av. Antofagasta N° 1089, Zona Villa Dolores

Telf.: (2) 2820266

Agencia Ballivián

Av. Pucarani N° 185 Zona Ballivián

Telf.: (2) 2844369

Agencia El Tejar

C. Manuel Bustillos N° 713 (Zona El Tejar)

Telf.: (2) 2385286

AGENCIAS RURALES**Agencia Viacha**

Plaza Ballivian N° 161

Telf.: (2) 2801238

Agencia Sorata

Plaza Enrique Peñaranda N° 137

Telf.: (2) 2136679

Fax: (2) 2136679

Agencia Patacamaya

Av. Panamericana N° 93 acera oeste

Telf.: (2) 8392420

Fax: (2) 8392420

Agencia Palos Blancos

Av. Covendo s/n

Telf.: (2) 2136403

Agencia Achacachi

C. Max Paredes N° 190 a media cuadra de la Plaza Mcal. Santa Cruz

Telf.: (2) 2136501

Fax: (2) 2136501

Agencia Copacabana

Av. 6 de Agosto s/n entre Oruro y Pando

Telf.: (2) 8622183

Fax.: (2) 8622183

Agencia La Asunta

Av. René Barrientos s/n esq. C. 1ro de Enero

(Zona el Progreso)

Agencia Caranavi

Av. Mariscal Santa Cruz entre C. Bolívar y Batallón Román 2do de Ingeniería N° 80

Telf.: (2) 8232456 (2) 8242025

Fax: (2) 8232456

Agencia Guanay

Plaza Gualberto Villarroel, C. Rurrenabaque s/n

Telf.: (2) 2136183

Fax: (2) 2136183

Agencia Desaguadero

Av. Panamericana s/n esq. C. Barrientos

Telf.: (2) 2136712

Fax: (2) 2136712

Agencia Batallas

Av. Litoral s/n sobre la Plaza René Barrientos

Telf.: (2) 2895141

Agencia Coroico

C. Félix Reyes Ortiz esq. Julio Suazo Cuenca, Frente Plaza Principal

Telf.: (2) 2895522

Fax: (2) 2136009

Agencia Chulumani

Av. Principal J.M. Pando, frente Plaza Martin Villalobos

Tel.: (2) 2896030

Agencia Coripata

Plaza 16 de Julio esq. C. Unión s/n

Tel.: (2) 2136181

Agencia Irupana

Plaza Victorio Lanza s/n

Tel.: (2) 2136255

ORURO

AGENCIAS URBANAS

Agencia Oruro Central

C. La Plata Nº 6175 entre Sucre y Bolívar

Tel.: (2) 5251625

Agencia Mercado Bolívar

C. Bolívar Nº 346 entre Brasil y Tejerina

Tel.: (2) 5289908

Fax: (2) 5116171

SUCURSAL SANTA CRUZ

Gerente Sucursal Santa Cruz: Marco Antonio Claros Cabrera

Oficina Central

C. Arenales Nº 674

Tel.: (3) 3113689 – (3) 3112123 (3) 3325723

Fax: (3) 3330250

AGENCIAS URBANAS

Agencia Santa Cruz Central

C. Arenales Nº 779

Tel.: (3) 3390494

Fax: (3) 3113754

Agencia Casco Viejo

C. Sucre Nº 209 esq. Prolongación Murillo

Tel.: (3) 3118817

Fax: (3) 3365060

Agencia La Ramada

Av. Isabel la Católica Nº 683 esq. C. Yotaú

Tel.: (3) 3548045 – (3) 3141585

Fax: (3) 3141585

Agencia Mercado Abasto

Av. Piraí, 3er Anillo
(Frente Mercado Abasto)
Telf.: (3) 3578326
Fax: (3) 3140877

Agencia Siete Calles

Edificio Hanna, C. Colon Nº 212 Locales 4 y 5
Telf.: (3) 3140584 – (3) 3335089
Fax: (3) 3140584

Agencia Mutualista

3er anillo Interno Av. Pedro Rivero esq. C. Buena Vista s/n
(Frente al Mercado Mutualista)
Telf.: (3) 3642420
Fax: (3) 3642420

Agencia Plan Tres Mil

Av. Mechero (A 8 cuadras de la rotonda)
Telf.: (3) 3649369
Fax: (3) 3621364

Agencia Pampa de la Isla

Av. Virgen de Cotoca entre 5to y 6to anillo, carretera a Cotoca Km 3.5 Barrio Juan Carlos Velarde s/n
Telf.: (3) 3621364
Fax: (3) 3621364

Agencia El Bajío

Av. Doble Vía la Guardia Km 6 Barrio El Bajío UV 0126-Mza 0023
Celular: 72167781

Agencia Villa 1ro de Mayo

Av. Tres Pasos al Frente s/n, entre Av. Principal 1ro de Mayo y Módulo Educativo 20 de junio
Telf.: (3) 3498084

AGENCIAS RURALES

Agencia San José de Chiquitos

C. Jesús Chávez o Chirigua
Telf.: (3) 9722380
Fax: (3) 9722380

Agencia Vallegrande

C. Virrey Mendoza entre C. Malta y Plaza Ruben Terrazas
Telf.: (3) 9422141
Fax: (3) 9422141

Agencia Minero

Av. Santa Cruz Nº 169 esq. La Bélgica
Telf.: (3) 9246166
Fax: (3) 9246166

Agencia Yapacani

Av. Epifanio Ríos Nº 210

Tel.: (3) 9336064

Fax: (3) 9336064

Agencia San Ignacio de Velasco

Plaza 31 de Julio entre C. La Paz y Comercio.

Tel.: (3) 9622368

Fax: (3) 9622099

Agencia Camiri

C. Comercio Nº 110 entre Av. Bolívar y Av. Busch

Tel.: (3) 3136326

Fax: (3) 9523258

Agencia Cotoca

Av. Santa Cruz esq. Bolívar, frente a la plaza principal

Tel.: (3) 3882190

Fax: (3) 3882190

Agencia Mairana

Av. Abaroa s/n frente a surtidor Vélez

Tel.: (3) 9482031

Fax: (3) 9482031

Agencia Montero

C. Pastor Díaz y C. Juan XXIII s/n

Tel.: (3) 9224099

Fax: (3) 9224360

Agencia Puerto Suárez

Av. Bolívar Nº 121

Tel.: (3) 9762725

Fax: (3) 9762725

Agencia San Julián

Sobre carretera Sta. Cruz-Trinidad, esq. Av. 24 de Junio s/n

Tel.: (3) 9658104

Fax: (3) 9658027

Agencia San Pedro

Av. Santa Cruz Nº 475

Tel.: (3) 9255608

Fax: (3) 9255608

Agencia El Torno

Km. 32 carretera antigua a Cochabamba Av. Republica

Tel.: (3) 3822108

Fax: (3) 3822108

Agencia Ascensión de Guarayos

Av. Santa Cruz esq. C. Sapoco

Tel.: (3) 9667181

Fax: (3) 9667181

Agencia Puerto Quijarro

Av. Luis Salazar de la Vega entre C. Almirante Braum y Panamá s/n
Celular: 72109446

SUCURSAL COCHABAMBA

Gerente Sucursal Cochabamba: José Herrera Villegas

Oficina Central

C. Calama Nº 164 entre Nataniel Aguirre y Ayacucho
Telf.: (4) 4259190 – (4) 4232874
Fax: (4) 4128598

AGENCIAS URBANAS

Agencia Cochabamba Central

C. Calama Nº 164 entre Nataniel Aguirre y Ayacucho
Telf.: (4) 4119733 – 4232874

Agencia Cochabamba Norte (Cala Cala)

Av. Libertador Bolívar Nº 1872 a pocos pasos de la calle Huallparrimachi, frente a la plaza de Cala Cala
Telf.: (4) 4123177 – (4) 4455880

Agencia La Cancha

C. Totorá esq Angostura.
Telf.: (4) 4555396

Agencia Jordán

C. Jordán Nº 280
Telf.: (4) 4508276

Agencia San Martín

C. Montes Nº 420
Telf.: (4) 4556552 – (4) 4555935

Agencia Mercado Campesino Cochabamba

Av. Siglo XX, s/n a media cuadra de la C. Gandhi manzana 461
Telf.: (4) 4752871 - (4) 4753002

Agencia Cruce Taquiña

Av. Simón López entre C. Raúl G Prada y Alfredo Araujo s/n (frente a la rotonda Cruce Taquiña)
Telf.: (4) 4305462

Agencia 6 de Agosto

Av. 6 de Agosto y Av. República s/n (frente a plazuela Jose Cuadros)
Telf.: (4) 4128775

Agencia La Pampa

Av. Pulacayo esq. 1ro de Mayo Nº 476
Telf.: (4) 4559910

Agencia El Avión

Av. 6 de Agosto esq. Av. Aroma s/n
Telf.: (4) 4591195

Agencia Panamericana

Av. Panamericana s/n entre C. San Joaquin y Av. Santa Bárbara
Telf.: (4) 4668183

AGENCIAS RURALES

Agencia Quillacollo

C. Héroes del Chaco Nº 14 entre Cochabamba y Villazón
Telf.: (4) 4365900 - (4) 4115155 - (4) 4122772

Agencia Sacaba

Plaza Principal, acera Norte
Telf.: (4) 4708357
Fax: (4) 4114803

Agencia Aiquile

Av. Bolívar s/n entre Terán y Barrientos
Telf.: (4) 4343310
Fax: (4) 4343310

Agencia Mizque

C. Litoral s/n entre Pablo Morales y Eufronio Vizcarra
Telf.: (4) 4136310
Fax: (4) 4136310

Agencia Punata

Plaza 18 de Mayo C. Cobija esq. Ayacucho acera Sudoeste
Telf.: (4) 4571622 - 4136351
Fax: (4) 4577048

Agencia Capinota

Plaza Principal 1º de Octubre acera Este Nº 21
Telf.: (4) 4388104
Fax: (4) 4388059

Agencia Cliza

Plaza Principal 21 de Septiembre, acera Norte Nº 2
Telf.: (4) 4575119 - (4) 4574536

Agencia Colomi

C. Avaroa s/n, entre Junin y Bolivar
Telf.: (4) 4340539

Agencia Villa Tunari

Av. Integración esq. La Paz
Telf.: (4) 4136557

Agencia Ivirgarzama

Av. Principal s/n, lado del acceso principal al mercado central 27 de mayo
Telf.: (4) 4136488

Agencia Tarata

Plaza Principal Aroma

Telf.: (4) 4785221

Agencia Vinto

Av. Albina Patiño s/n entre Av. Simón I. Patiño y C. Barrientos

Telf.: (4) 4359002

Agencia Colcapirhua

Av. Blanco Galindo s/n entre Av. Reducto y C. Cleomedes Blanco

Telf.: (4) 4141545

SUCURSAL TARIJA

Gerente Sucursal Tarija: Henry Mercado Bejarano

Oficina Central

C. Ingavi Nº 259 entre Sucre y Daniel Campos

Telf.: (4) 6113523 – 6113524 - 6638158

Fax: (4) 6113050

AGENCIAS URBANAS

Agencia Tarija Central

C. Ingavi Nº 259 entre Sucre y Daniel Campos

Telf.: (4) 6113523

Fax: (4) 6113050

Agencia Mercado Campesino Tarija

Av. Panamericana Nº 77 y C. Luis Pizarro

Telf.: (4) 6113029

Agencia Aeropuerto

Av. Jaime Paz Zamora esq. Carlos Zamora zona Sur

Telf.: (4) 6660531

Agencia Circunvalación

Av. Circunvalación esq. Av. La Paz s/n

Telf.: (4) 6672159

Fax: (4) 6672159

AGENCIAS RURALES

Agencia Bermejo

Av. Barrientos s/n esq. Germán Busch

Telf.: (4) 6963536

Fax: (4) 6963536

Agencia Yacuiba

Av. Santa Cruz s/n entre Sucre y Crevaux

Telf.: (4) 6830813

Fax: (4) 6827665

Agencia Mercado Campesino Yacuiba
C. Avaroa 1 esq. Chañares, Zona Norte
Telf.: (4) 6830871

Agencia Entre Ríos
C. Froilán Tejerina esq. Avaroa acera este de la Plaza Principal
Telf.: (4) 6133404
Fax: (4) 6133412

Agencia Villamontes
C. Subteniente Barrau s/n entre Potosi y Oruro
Telf.: (4) 6724423

SUCURSAL CHUQUISACA

Gerente Sucursal Chuquisaca: Javier Bascopé Domínguez

Oficina Central
Av. Luis Paz s/n
Telf.: (4) 6441340
Fax: (4) 6435292

AGENCIAS URBANAS

Agencia Sucre Central
C. España Nº 106 esq. San Alberto
Telf.: (4) 6441340 – (4) 6454756
Agencia Mercado Campesino Sucre
C. Nataniel Aguirre esq. Prudencio Bustillos Nº 199
Telf.: (4) 6442440
Fax: (4) 6442440

AGENCIAS RURALES

Agencia Padilla
Plaza Manuel Ascencio Padilla esq. Litoral sudeste
Celular: 676 01096
Agencia Monteagudo
C. Sucre s/n frente a la residencial Monteagudo
Telf.: (4) 6472881
Agencia Culpina
C Comercio s/n a pocos metros de la plaza principal
Telf.: (4) 6937603
Agencia Camargo
C. Ayacucho esq. Beni Nº 127
Telf.: (4) 6292157

SUCURSAL POTOSÍ

Gerente Sucursal Potosí: Roberto Pablo Choque Flores

Oficina Central

Av. Pedro Domingo Murillo Nº 173 Ciudad Satélite
Telf.: (2) 6222310

AGENCIAS URBANAS

Agencia Potosí Central

C. Junín Nº 10 esq. Bolívar
Telf.: (2) 6222310

Agencia San Roque

C. Pando Nº 274
Telf.: (2) 6262747
Fax: (2) 6122256

AGENCIAS RURALES

Agencia Tupiza

Plaza Independencia, acera Este Nº 441
Telf.: (2) 6942436
Fax: (2) 6942436

Agencia Uyuni

Av. Arce esq. Av. Potosí s/n
Telf.: (2) 6933307

Agencia San Cristóbal

Población de San Cristóbal
Cel.: 72409749

Agencia Villazón

Av. Republica Argentina Nº 51 Manzano Nº 10 Predio Nº 22-A
Telf.: (2) 5973020
Fax: (2) 5973020

Agencia Betanzos

C. Bolívar Nº 6 esq. Linares
Telf.: (2) 6136372
Fax: (2) 6136372

Agencia Porco

Plaza Principal Acera Oeste
Cel.: 73887807

Agencia Llallagua

C. Ayacucho Nº 26
Telf.: (2) 5820069

SUCURSAL BENI – PANDO

Gerente Sucursal Beni - Pando: Javier Velásquez Carreño

BENI

Oficina Central

Av. Antonio Vaca Díez Nº 31 esq. Nicolás Suárez
Telf.: (3) 4628120
Fax: (3) 4652298

AGENCIAS URBANAS

Agencia Trinidad Central

Av. Antonio Vaca Díez s/n (lado sur)
Telf.: (3) 4621896

Agencia Pompeya

C. Secure esq. 1º de Mayo s/n (Frente al nuevo Mercado Pompeya)
Telf.: (3) 4621319
Fax: (3) 4621319

AGENCIAS RURALES

Agencia Riberalta

Av. Nicolás Suárez s/n entre Av. Medrano y Antenor Vasquez
Telf.: (3) 8522959

Agencia Mercado Central Riberalta

C. Juan Alverti y Alberto Natush frente al Mercado Central
Telf.: (3) 8524116
Fax: (3) 8524116

Agencia Guayaramerín

C. Beni s/n entre C. Tarija y Julio Vieira
Telf.: (3) 8554427

Agencia Yucumo

Carretera a Rurrenabaque s/n zona pacajes frente mercado San Juan
Celular: 67359992

Agencia Rurrenabaque

C. Avaroa esq. Pando s/n
Telf.: (3) 8922016

Agencia San Borja

C. Cochabamba entre C. Yungas y Tarija
Telf.: (3) 8953535

Agencia San Ignacio de Moxos

Av. Santiesteban esq. Ballivián s/n
Telf.: (3) 4822391

Agencia Reyes

C. 24 de Septiembre esq. Ballivián s/n

Telf.: (3) 8252566

Fax: (3) 8252566

Agencia Magdalena

C. Nataniel García s/n entre 6 de Agosto y 18 de Noviembre

Telf.: (3) 8863446

Agencia Santa Ana del Yacuma

Plaza Baltazar Espinoza acera este manzano N° 1 serie A N° 52

Telf.: (3) 4842258

Agencia San Joaquín

Plaza Mcal. José Ballivián acera oeste C. 6 de Agosto N° 28

Telf.: (3) 4760010

PANDO

AGENCIA URBANA

Agencia Cobija

Av. Enrique Cornejo N° 09 (Frente a la Plaza Principal)

Telf.: (3) 8424180

Fax: (3) 8422800

Agencia El Cristo

Av. 9 de Febrero esq. Av. Internacional N° 263

(Frente a la rotonda El Cristo)

Telf: (3) 8424180



RED DE CAJEROS
AUTOMATICOS INTELIGENTES



**PASANDO
EL PUENTE**



Más cerca, más bajo.



SUCURSAL LA PAZ - ORURO

LA PAZ

CAJEROS URBANOS

La Paz Central (2)

Av. Camacho Nº 1277 esq. Colón

Camacho

Av. Camacho Nº 1277 esq. Colón

16 de Julio

Av. Juan Pablo II Nº 120 casi Alfonso Ugarte

Gran Poder

C. Illampu Nº 784 esq. Santa Cruz

La Ceja (2)

Av. 6 de Marzo Nº 100

Plaza Avaroa

Av. Sanchez Lima Nº 520 esq. C. Belisario Salinas

Oficina Nacional

C. Belisario Salinas Nº 520

Calacoto

Av. Ballivián Nº 1323 entre C. 20 y 21 de Calacoto

Garita de Lima

Av. Baptista Nº 845

Villa Fátima

Av. de las Américas Nº 398

Miraflores

Av. Saavedra Nº 2136

Plaza del Estudiante

Plaza del Estudiante s/n esq. Landaeta, Edif. Gamarra

Villa Copacabana

Av. 31 de Octubre Nº 1525 Zona Villa Copacabana (Cruce Villas)

Rio Seco

Av. Juan Pablo II esq. Av. Luis Espinal Nº 2304

Cruce Villa Adela

Av. Bolivia Nº 14 esq. Carretera Viacha zona Villa Bolivar Municipal

Obrajes

Av. Hernando Siles Nº 6204 esq. C. 16 de Obrajes

Aeropuerto

Aeropuerto Internacional El Alto

Villa Adela

Plaza del Policía (Plaza Principal) y Av. Junín Nº 5

Villa Dolores

Av. Antofagasta No. 1089, Zona Villa Dolores

Terminal de Buses

Av. Uruguay esq. Av. Perú (dentro la terminal de Buses)

Torre Azul

Av. 20 de Octubre Nº 2665 esq. Campos Edificio Torre Azul Segundo Piso

Montes

Av. Montes Nº 755

El Tejar

C. Bustillos Nº 713 (Zona El Tejar)

Teleférico 16 de Julio

Av. Panorámica Norte, estación Teleférico Jach'a Qhathu – 16 de Julio Línea Roja

CAJEROS RURALES

Patacamaya

Av. Panamericana Nº 93 acera Oeste

Copacabana

Av. 6 de Agosto s/n entre C. Oruro y Pando

Caranavi

Av. Mariscal Santa Cruz entre C Bolivar y Batallón Román II de Ingeniería Nº 80

Coroico

C. Julio Suazo Cuenca s/n (Plaza Principal)

ORURO

Oruro Central

C. La Plata Nº 6175 entre Sucre y Bolívar

6 de Octubre

Av. 6 de Octubre Nº 638 entre C. León y Rodríguez

Mercado Bolívar

C. Bolívar Nº 346 entre Brasil y Tejerina

Terminal

C. Rajka Bakovic entre C. Roma y Av. Villarroel

SUCURSAL SANTA CRUZ

CAJEROS URBANOS

Santa Cruz Central (2)

C. Arenales Nº 779

(Frente plazuela Cementerio General)

La Ramada

Av. Isabel la Católica Nº 683

Mercado Abasto

Av. Piraí, 3er Anillo (Frente Mercado Abasto)

Siete Calles (2)

C. Colón Nº 212 esq. Suarez de Figueroa Edificio Hanna

Mutualista

Av. Pedro Rivero s/n esq. Buena Vista 3er anillo Interno

Plan Tres Mil

Av. El Mechero s/n (a 8 cuadras de la rotonda)

Pampa de la Isla

Av. Virgen de Cotoca entre 5to y 6to anillo carretera a Cotoca KM 3 ½
Barrio Juan Carlos Velarde s/n

Terminal Bimodal

Av. Internacional (puerta de ingreso terminal bimodal)

Busch

Av. Busch Nº 858 (del 2do al 3er anillo en los predios de la Empresa Cosmopiel)

Cristo Redentor

Av. Cristo Redentor esquina 6to anillo
(En instalaciones de la Empresa SPEED CARS).

El Bajío

Barrio El Bajío Km. 6 Doble Vía la Guardia s/n UV 0126- Mz 0023

Santos Dumont

Av. Santos Dumont Nº 3190 entre C. Jorge Flores Arias y Aquino Talavera
(entre 3er y 4to anillo)

Villa 1ro de Mayo

Av. Tres Pasos al Frente s/n entre Av. principal 1ro de Mayo y
Módulo Educativo 20 de Junio

CAJEROS RURALES

Minero

Av. Santa Cruz Nº 169 esq. La Bélgica

Yapacani

Av. Epifanio Ríos Nº 210

Camiri

C. Comercio Nº 110

San Ignacio de Velasco

C. Velasco esq. Sucre

Montero

C. Pastor Díaz y Juan XXIII s/n

Montero 2 Circunvalación

Av. Circunvalación Norte s/n (Frente a la calle Roberto Paz)

Puerto Suárez

Av. Bolívar Nº 121

San José de Chiquitos

C. Jesús Chavez esq. 9 de Abril s/n

Mairana

Av. Avaroa Nº 13

El Torno

Km 32 carretera antigua a Cochabamba Av. República

San Julián

Av. 24 de Junio esq. Carretera Santa Cruz - Trinidad
Barrio 26 de Octubre

Ascensión de Guarayos

Av. Santa Cruz esq. C. Sapoco

Cotoca

Av. Santa Cruz esq. Bolívar s/n (frente a la Plaza Principal)

San Pedro

Av. Santa Cruz s/n entre C. 25 de Diciembre y Litoral
(a media cuadra hacia el norte de la plaza Principal)

Puerto Quijarro

Av. Luis Salazar De la Vega, entre C. Almirante Braum y Panamá s/n

SUCURSAL COCHABAMBA

CAJEROS URBANOS

Cochabamba Central (2)

C. Calama Nº 164

Cochabamba Norte

Av. Libertador Bolívar esq. Huallparrimachi

La Cancha

C. Angostura esq. Totorá s/n

Terminal de Buses Cbba.

Av. Ayacucho Sud, entre Av. Aroma y Corredor vehicular San Sebastián s/n

San Martín (2)

C. Montes Nº 420 entre 25 de Mayo y San Martín

Ice Norte

Av. Melchor Pérez de Olguín y D'orbigni, Shopping Ice-Norte

Cruce Taquiña

Av. Simón López, esq. Av. Centenario Zona Cruce Taquiña

Cochabamba Norte 2 Cala Cala

Av. Ramón Rivero Nº 692 esq. Oquendo acera Sud Oeste

Panamericana

Av. Panamericana s/n entre C. San Joaquín y Av. Santa Bárbara

Melchor Pérez

Av. Melchor Pérez de Olguín esq. Av. América Oeste Nº 1322

CAJEROS RURALES

Quillacollo

C. Héroes del Chaco Nº 14 entre Cochabamba y Villazón

Sacaba

Plaza 6 de Agosto Nº 11, acera Norte

Mizque

C. Litoral s/n entre Pablo Morales y Eufronio Vizcarra

Punata

Plaza 18 de Mayo C. Cobija esq. Ayacucho acera Sudoeste

Capinota

Plaza Principal 1º de Octubre acera Este Nº 21

Cliza

Plaza Principal 21 de Septiembre acera Norte Nº 2

Villa Tunari

Av. Integración esq. La Paz

Ivirgarzama

Av. Mortenson, C. La Paz y L. Quispe

Colomi

C. Avaroa s/n entre C. Junín y Bolívar

Colcapirhua

Av. Blanco Galindo s/n entre Av. Reducto y C. Cleomedes Blanco

Vinto

Av. Albina Patiño No 110 Entre Av. Simón I. Patiño y C. Barrientos
(Zona Central de Vinto)

Aiquile

Av. Simón Bolívar s/n Entre Terán y Barrientos C. Avaroa s/n
entre C. Junín y Bolívar

SUCURSAL TARIJA

CAJEROS URBANOS

Tarija Central (2)

C. Ingavi Nº 259 entre Sucre y Daniel Campos

Mercado Campesino Tarija

Av. Panamericana Nº 1795

Aeropuerto

Av. Jaime Paz Zamora esq. Carlos Zamora

Circunvalación

Av. Circunvalación esq. Av. La Paz

SENAC

Av. Julio Arce Castrillo Nº 955 (Barrio SENAC)

CAJEROS RURALES

Bermejo

Av. Barrientos Ortuño s/n esq. Germán Busch

Yacuiba

C. Santa Cruz Nº 1540 entre Sucre y Crevaux

Villamontes

C. Subteniente Barrau entre Oruro y Potosí

Entre Rios

C. Froilán Tejerina Nº 815 esq. Avaroa

Mercado Campesino Yacuiba

C. Avaroa 1 esq. Chañares

SUCURSAL CHUQUISACA

CAJEROS URBANOS

Sucre Central (2)

C. España Nº 110 esq. San Alberto

Sucursal Chuquisaca

Av. Luis Paz s/n

Terminal Sucre

Av. Ostría Gutierrez Nº 414 entre Guillermo Loayza y J. Prudencio Bustillos

Mercado Campesino Sucre

Prudencio Bustillos Nº 191 esq. Nataniel Aguirre

Super Mercado SAS

Calle JJ Pérez Nº 331 entre C. Colon y La Paz

CAJEROS RURALES

Monteagudo

C. Sucre s/n casi esq. Tarija

Camargo

C. Ayacucho esq. Beni Nº 127

Padilla

Plaza Manuel Ascencio Padilla, esq. Sudeste

SUCURSAL POTOSÍ

CAJEROS URBANOS

 Potosí Central (2)

C. Bolívar esq. Junín Nº 10

Terminal de Buses

Av. Universitaria s/n esq. Sanjinés

San Roque

C. Pando Nº 274 entre Santa Cruz y Cívica

AGENCIAS RURALES

Tupiza

Plaza Independencia acera Este Nº 441

Uyuni

Av. Potosí esq. Av. Aniceto Arce s/n

Villazón

Av. Republica Argentina Nº 51 Manzano Nº 10 Predio Nº 22-A

Betanzos

C. Bolívar Nº 6 esq. Linares


San Cristóbal

Campamento Minera San Cristóbal Hall de ingreso al comedor Aguirre Flat

SUCURSAL BENI - PANDO

BENI

CAJEROS URBANOS

-  Trinidad Central (3)
C. Antonio Vaca Diez Nº 31 esq. Nicolás Suarez
Pompeya
C. Secure esq. 1º de Mayo s/n (Frente al nuevo Mercado Pompeya)

CAJEROS RURALES

- Riberalta (2)
Av. Nicolás Suárez Nº 188 entre Av. Medrano y Antenor Vásquez
Mercado Central Riberalta
Av. Sucre Nº 431 entre Av. Mercado Chávez y Av. Alberto Natush
Guayaramerín
C. Beni s/n entre C. Tarija y Julio Vieira
Yucumo
Carretera a Rurrenabaque s/n Zona Pacajes frente mercado San Juan
Rurrenabaque (2)
Av. Avaroa s/n esq. José Manuel Pando
San Borja
C. Cochabamba s/n entre Yungas y Tarija
Santa Ana del Yacuma
Plaza Baltazar Espinoza acera este s/n
Reyes
C. 24 de Septiembre esq. C. Ballivian s/n
San Ignacio de Moxos
Av. Santiesteban esq. Ballivian s/n (frente a la plaza principal)

PANDO

CAJEROS URBANOS

- Cobija
Av. Tcnl. Cornejo (Frente a la Plaza Principal)
El Cristo (2)
Av. 9 de Febrero esq. Av. Internacional



IMPACTO DEL ENTORNO
MACROECONOMICO Y FINANCIERO

proclerem
más abajo



El crecimiento económico mundial ha continuado con una recuperación desigual entre las economías avanzadas y las emergentes. De acuerdo a la información contenida en los informes emitidos por los organismos multilaterales, la tasa de crecimiento mundial se ubicó en el orden del 3,4% para el cierre de la gestión 2014, levemente superior a la que se registró en la gestión 2013. En las economías avanzadas, se prevé que el crecimiento económico será del 1,8%, superior a la registrada en la gestión 2013 (1,4%).

Éste débil crecimiento, se explica en gran parte por eventos ocurridos en Estados Unidos, en la zona del euro y en algunas grandes economías emergentes. En el caso de Estados Unidos, después del incipiente desempeño registrado en el primer semestre, se observó un leve repunte a partir del tercer trimestre, comportamiento que continuó hasta el cierre de la gestión. En la zona del euro, el crecimiento se vio estancado, debido fundamentalmente a los bajos niveles de inversión y de exportaciones. Con relación a Rusia y a la Comunidad de Estados Independientes, las tensiones geopolíticas tuvieron efectos negativos en los niveles de inversión extranjera y producción interna, frenando de esta manera el crecimiento esperado. En este sentido, el endurecimiento de las condiciones para acceder a financiamientos, tuvo efectos desfavorables en el ritmo de crecimiento de algunas economías emergentes.

Sin embargo, en el ámbito de Latinoamérica y el Caribe, el comportamiento del crecimiento económico continúan destacando a Panamá, República Dominicana y Bolivia, como los países que superaron el umbral del 5% para la gestión 2014, superior al promedio esperado en la región (1,3%).

Con relación a los precios internacionales de los productos básicos, en el segundo semestre del 2014, se registró un decrecimiento de 8,3%, observándose disminuciones de 10% en los metales, 9% en el sector energía y 5% en las materias primas agrícolas. Estas disminuciones se explican, principalmente, por la abundante oferta existente y la débil demanda observada en éste último periodo. Por otra parte, se ha observado una tendencia decreciente continua del precio del petróleo, lo que ha venido a afectar principalmente a los países productores, llegando a alcanzar un precio inferior a los US\$ 50 el barril, similares a los precios registrados en el 2009.

Este aspecto, se debe fundamentalmente a la introducción por parte de Estados Unidos de cerca de 2,000,000 de b/d de de Petróleo de Esquisto (Shale Oil) y de Gas de Esquisto (Shale Gas), lo que significa una sobre oferta en el mercado de los hidrocarburos que presiona a la baja el precio del crudo, lo cual incide en el precio de los combustibles y un fuerte impulso a la actividad productiva, por lo que los países tradicionalmente productores de crudo, han tenido que soportar una tendencia a la baja de sus ingresos derivados de las exportaciones de petróleo, con el objeto de no perder posiciones de mercado y mantener su liderazgo en la producción de crudo.

En el ámbito nacional, el crecimiento económico fue importante, encontrándose en el orden del 5,5% aproximadamente. El mayor dinamismo le corresponde a los sectores de construcción, petróleo crudo y gas (lo cual se explica principalmente por los volúmenes de exportación de gas natural a Argentina y Brasil), transporte y almacenamiento, industria manufacturera y servicios financieros. Para la gestión 2015, este comportamiento podría verse afectado por la disminución del precio del petróleo, lo que incide en el precio del gas que se exporta a Brasil y Argentina. De acuerdo a algunos especialistas, se estima que la caída del precio del petróleo afectará a los ingresos del país por exportaciones en el 2015, en aproximadamente US\$ 950,0 Millones. Si bien este hecho afectará los ingresos del Estado, la cuantía resulta manejable considerando el nivel de los ingresos provenientes de las exportaciones, las cuales alcanzan US\$ 12,580 Millones, aunado al nivel de las Reservas Internacionales que superan los US\$ 15,000 Millones, que constituyen suficiente respaldo para acceder a financiamientos en caso de que estos se requieran, todo lo cual permitirá contrarrestar la disminución de ingresos, por concepto de venta de los hidrocarburos.

Respecto a la inflación, la misma cerró en 5,19%, casi tres puntos porcentuales por debajo de lo estimado (5,5%) en el Presupuesto General del Estado (PGE) para el 2014. Por su parte, el tipo de cambio se mantuvo invariable en un entorno externo de fluctuaciones moderadas de las principales monedas latinoamericanas frente al dólar estadounidense. En cuanto a las Reservas Internacionales, éstas se encuentran en alrededor de los US\$ 15,123 Millones, casi el 50 % del Producto Interno Bruto (PIB) del país, un porcentaje que sigue siendo el más alto de América Latina. Lo cual le otorga a la economía nacional un gran respaldo a las políticas cambiaria y monetaria, a la estabilidad del sistema financiero y a la actividad económica general del país.

En cuanto a las exportaciones bolivianas, al mes de diciembre de 2014, acumularon US\$ 12,856 Millones, por la venta de 28 millones de toneladas, lo cual representa un crecimiento del 5,31% en valor y 1,55% en volumen comparado al mismo período del 2013. Las exportaciones de hidrocarburos y minerales representaron el 82% del total exportado.

En cuanto a las Exportaciones No Tradicionales, destaca el buen desempeño de las ventas de lácteos, quinua, nueces de Brasil y confecciones textiles. adicionalmente, se observa una disminución en las exportaciones de azúcar, frijol, girasol y sus derivados, debido a la caída de los precios internacionales de las materias primas.

Por otra parte, las importaciones acumularon US\$ 10,492 Millones, por la compra de poco más de 4,8 millones de toneladas. Las categorías económicas con mayor porcentaje de participación sobre el total fueron: Suministros Industriales 28%,

IMPACTO DEL ENTORNO MACROECONOMICO Y FINANCIERO

Bienes de Capital 26% y Equipos de Transporte, sus piezas y accesorios 17%.

En referencia al sistema financiero, éste ha mostrado un comportamiento positivo, evidenciando una tendencia creciente de los principales indicadores, registrando un Patrimonio acumulado de US\$ 1,950 Millones, una Cartera de Créditos de US\$ 14,187 Millones, obligaciones con el público de US\$ 17,420 Millones, y una mora de US\$ 213,0 Millones. La estructura por moneda en el sistema financiero ha mantenido el comportamiento de la pasada gestión, registrando una composición en moneda nacional de la cartera de créditos del 92% y 81% de los depósitos. En este contexto, las operaciones de intermediación financiera, así como, las del mercado de valores mostraron un desempeño favorable durante la gestión 2014.





**EXACTAMENTE
AQUÍ ABAJO**





Con mucha satisfacción alcanzamos un año más cumpliendo con los objetivos trazados en el marco de nuestra Misión y Visión institucional, basados en un alto compromiso social y vocación de servicio, los cuales reflejan en la calidad de la atención y de los servicios y productos financieros que les ofrecemos a nuestros clientes y usuarios.

Durante la gestión 2014, nuestra entidad obtuvo logros importantes, siendo uno de los más significativos la transformación de Fondo Financiero Privado a Banco Múltiple, hecho que, por una parte, nos motiva a continuar brindando soluciones financieras y satisfaciendo la demanda de recursos financieros de amplios sectores de la sociedad, fundamentalmente orientados al microcrédito, y por otra, constituye un reto para alcanzar los niveles y la distribución de la Cartera de Créditos necesaria para lograr la rentabilidad que garantice la viabilidad del negocio a la luz de las exigencias planteadas en la nueva Ley de Servicios Financieros.

El accionar del Banco Prodem S.A. se ha centrado en aportar al desarrollo económico del país y en la mejora de la calidad de vida de nuestros clientes, brindando servicios principalmente microfinancieros, con responsabilidad social, excelencia y sostenibilidad, brindándole acceso a los sectores poblacionales excluidos del sistema financiero tradicional y coadyuvando al crecimiento y desarrollo económico del país. A continuación se presenta la evolución de los principales rubros tanto del Balance General como del Estado de Ganancias y Pérdidas al cierre de la gestión 2014.

Cartera de Créditos: La Cartera de Créditos como principal activo de la institución, se ubicó en US\$ 745.350 Miles, experimentando un crecimiento del 15,5% (US\$ 100,098 Miles) con relación a la gestión 2013. La composición de dicha cartera por moneda, fue de 99,4% en Moneda Nacional (US\$ 740,806 Miles) y 0,6% (US\$ 4,544 Miles) en Moneda Extranjera, mientras que al cierre de la gestión 2013, la composición por moneda fue de 98,3% (US\$ 634,432 Miles) en Moneda Nacional y 1,7% (US\$ 10,819 Miles) en Moneda Extranjera. El cambio en la composición por moneda se debió, principalmente, al proceso de apreciación del boliviano con respecto al dólar estadounidense, como consecuencia de la política monetaria impulsada por el Banco Central de Bolivia (BCB), con el objeto de bolivianizar la economía nacional.

El crédito promedio se ubicó en US\$ 5.656, los créditos con mora mayor a 30 días representan el 1,32%, los cuales se hallan cubiertos con provisiones específicas, voluntarias y cíclicas en un 492,3%; lo que nos permite confirmar que nuestra tecnología crediticia cumple con las expectativas esperadas de aportar al desarrollo y mejora de la calidad de vida de nuestros clientes y de que los sectores de escasos recursos, en su mayoría, son cumplidores de sus obligaciones cuando se les brinda el apoyo para su crecimiento.

Captaciones: Las obligaciones con el público se incrementaron en 10,1% (US\$ 67,452 Miles), debido principalmente al incremento de las Obligaciones en Cajas de Ahorro en 12,5% (US\$ 28,593 Miles), de las Obligaciones con el Público con Anotación en Cuenta (DPF's Desmaterializados) en 20,4% (US\$ 70,153 Miles) y de los Cargos Devengados por Obligaciones con el Público (Intereses causados por captaciones del Público) en 50,0% (US\$ 9,711 Miles).

En cuanto a la estructura por moneda, sin considerar las Obligaciones con Empresas con Participación Estatal, las Cajas de Ahorro en Moneda Nacional, representaron el 87,6% (US\$ 225,763 Miles), mientras que en Moneda Extranjera alcanzaron el 12,4% (US\$ 31,979 Miles). El comportamiento de las Obligaciones a Plazo también mostraron comportamiento similar, ya que los DPF's en Moneda Nacional representaron el 96,7% (US\$ 424,211 Miles) y en Moneda Extranjera el 3,3% (US\$ 14,572 Miles).

Por otra parte, las Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento se incrementaron en 10,4% (US\$ 4,084 Miles), para cerrar en US\$ 43,212 Miles. Mientras que las Obligaciones con Empresas con Participación Estatal, presentan una disminución en -42,2% (US\$ 8,490 Miles) para ubicarse en \$US 11,618 Miles.

Coefficiente de Adecuación Patrimonial (CAP): Al cierre de la gestión 2014, se encontró en el orden del 11,18%, el cual se ubica por encima del 10% exigido por la Ley de Servicios Financieros.

Ingresos Financieros: Se ubicaron en US\$ 106,131 Miles, lo cual significó un incremento del 8,6% (US\$ 8,396 Miles). Estos ingresos corresponden en un 95,8% a los intereses cobrados por Cartera de Crédito Vigente.

Gastos Financieros y Margen Financiero: Se incrementaron en 19,9% (US\$ 2,761 Miles) para ubicarse en US\$ 16,662 Miles, debido al incremento de las Captaciones del Público, necesario para apalancar el crecimiento de Cartera de Créditos, para arrojar un Margen Financiero de US\$ 89,468 Miles.

Otros Ingresos Operativos y Ganancias por Operaciones de Cambio: Experimentaron una disminución del -5,3% (US\$ 435,7 Miles), con relación al mismo periodo de la gestión anterior, cerrando en US\$ 7,826 Miles.

Las Ganancias por Operaciones de Cambio y Arbitraje disminuyeron en -23,1% (US\$ 160,4 Miles), para ubicarse en US\$ 535,1 Miles, disminución que se debió a la merma en las operaciones de cambio y a la implementación del impuesto a la venta de divisas (0,7% sobre el precio de venta).

Gastos Operativos: El Gasto de Personal creció en 6,9% (US\$ 2,999 Miles) para ubicarse en US\$ 46,442 Miles, el crecimiento se debió al aumento salarial, a la aplicación del segundo aguinaldo y al incremento de la contratación de personal, producto de la apertura de nuevas agencias y al incremento en el nivel de operaciones en las mismas, mientras que el Gasto Administrativo alcanzó US\$ 70,657 Miles, lo que significó un incremento del 5,4% (US\$ 3,649 Miles) con relación a la gestión anterior.

Eficiencia Administrativa y Resultados: La Eficiencia Administrativa mejoró en 0,27 puntos porcentuales, al pasar de 8,48% a 8,21%, debido a las medidas de control de gastos que se mantienen en la institución.

Finalmente, el Banco obtuvo resultados positivos en la gestión 2014, que se encontraron en el orden de US\$ 12,608 Miles, registrando un retorno sobre activos (ROA) de 1,47% y un retorno sobre el patrimonio (ROE) de 17,98%.

Sin duda alguna que los logros alcanzados son la mayor muestra del compromiso, dedicación y aporte de todo el personal de la institución, por lo que deseo manifestar el más sincero reconocimiento y felicitación a todo el equipo humano que conforma el Banco Prodem S.A., quienes han asumido los cambios y exigencias planteados por el nuevo contexto económico-jurídico, como un reto, con el mayor profesionalismo y entrega. Asimismo, debemos reconocer el apoyo y la confianza brindada por los accionistas, sin su apoyo no hubiera sido posible alcanzar los niveles de crecimiento propuestos, lo cual posibilita la viabilidad de la institución.

De igual manera, agradezco a todos nuestros clientes por la confianza depositada en la empresa y nos comprometemos a continuar trabajando arduamente para seguir proveyéndoles servicios financieros con la mejor tecnología crediticia, a través de nuestra, cada vez más extendida, red de agencias distribuidas por todo el territorio nacional.



A wooden signpost stands in the foreground, featuring a sign with the text "Banco PRODEM Muy cerca". The sign is mounted on two vertical wooden posts and hangs from a horizontal wooden beam. The background shows a large, light-colored church with a prominent bell tower and a statue on the facade. The scene is set in a town square with a cobblestone ground and a hillside in the distance.

Banco
PRODEM
Muy cerca



GESTIÓN DE RIESGOS

La Recoleta - Sucre



La Gestión Integral de Riesgos del Banco Prodem S.A. se desarrolla en concordancia al modelo de negocios establecido y su perfil de riesgo, responde a un proceso estructurado, consistente y continuo; examina los riesgos a los que la entidad se encuentra expuesta y la interrelación entre ellos, habiendo implementado sistemas de identificación, medición, monitoreo, control, mitigación y divulgación de los riesgos inherentes a las actividades del banco con un enfoque integral y considerando el entorno regulatorio vigente.

Riesgo Crediticio

La gestión de riesgo crediticio en el banco esta orientada a minimizar las pérdidas generadas por el pago parcial o incumplimiento en el pago de las operaciones de crédito, para ello se consideran dos enfoques uno en la etapa ex ante al desembolso de créditos y otro en la etapa posterior a este proceso.

En la primera etapa el Departamento de Riesgo Crediticio realiza una revisión de operaciones de crédito que representan un importante nivel de exposición, antes de que sean aprobadas por las instancias de gerencias nacionales; esta acción permite ampliar el abanico de información cuantitativa y cualitativa con que cuentan los niveles de decisión.

Una vez realizado el desembolso de las operaciones de crédito, el Departamento de Riesgo Crediticio aplica herramientas de medición, control, monitoreo y mitigación a la cartera de créditos los cuales permiten realizar una gestión ex post que deriva en la estimación de incumplimientos al proceso crediticio en cada una de las unidades de negocio del banco, en la generación de alertas tempranas y en la constitución de provisiones específicas, genéricas y cíclicas que se utilizan en caso de que los riesgos de crédito se materialicen.

La gestión del Riesgo Crediticio del banco muestra resultados adecuados al 31.12.14, al tratarse de una entidad especializada en Microfinanzas, en tanto que un 98% de la cartera se encuentra calificada en la categoría de menor riesgo "A", según lineamientos definidos por la Autoridad de Supervisión, siendo importante destacar que la cartera en riesgo a 30 días tiene una cobertura de provisiones constituidas del 330%, provisiones que superan la pérdida esperada estimada de la cartera de créditos de la gestión 2014.

Riesgo de Liquidez

El Banco Prodem S.A. gestiona el Riesgo de Liquidez considerando la estructura de activos y pasivos, indicadores financieros de liquidez y el respectivo análisis de la posición monetaria por plazos, adicionalmente ha implementado herramientas y modelos internos que brindan información oportuna sobre el nivel de activos líquidos; la concentración de pasivos por modalidad, los principales depositantes, clientes institucionales, depósitos de otras entidades financieras, volatilidad del efectivo y de las captaciones.

El monitoreo de los indicadores de liquidez establecidos por la Autoridad de Supervisión es permanente, asimismo, se monitorean los niveles mínimos de efectivo en base al flujo de caja, se procede con el análisis de brechas del calce de plazos dinámico y periódicamente se realiza un análisis de estrés para determinar los niveles de liquidez frente a escenarios adversos. Según proyecciones realizadas para el corto y mediano plazo, los resultados de los análisis efectuados determinan que el banco tiene capacidad para hacer frente a sus compromisos de pago en condiciones normales y en condiciones adversas excepcionales.

Riesgo de Mercado

Para la gestión del riesgo cambiario, el banco cuenta con herramientas diseñadas en base a lo establecido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, periódicamente se realiza análisis de estrés para medir la exposición de la entidad ante posibles cambios adversos en el tipo de cambio, previendo de esta forma una posible pérdida para la entidad.

Durante la gestión 2014 el banco continuó con el proceso de bolivianización de operaciones, propias de la coyuntura y entorno regulatorio, mantuvo una posición corta controlada, por lo que la exposición del banco al riesgo por tipo de cambio es baja.

Respecto al riesgo de tasas de interés, la gestión 2014 fue compleja para el banco, debido al nuevo marco regulatorio de fijación de tasas de interés activas y pasivas para determinados segmentos de la cartera de créditos y de clientes naturales en el caso de captaciones, aspecto que impactó negativamente en el margen financiero esperado en condiciones regulares. Los análisis de riesgo de tasa de interés se basan en un modelo interno para determinar la brecha o gap de duración de los activos y pasivos sensibles a tasas de interés, que miden el impacto de la variación de tasas de interés en el margen financiero y en el valor patrimonial de la entidad; periódicamente se realizan simulaciones de estrés al modelo mencionado a fin de medir los límites de tolerancia al riesgo de tasas de interés.

Riesgo Operacional

La Gestión del Riesgo Operacional se concentra en la evaluación de procesos críticos y controles clave en la entidad, contribuyendo con la formalización o mejora de los mismos por parte de las instancias responsables. Para la gestión 2014, se diseñaron y aplicaron nuevas herramientas de revisión a procesos de Captaciones que permiten medir niveles de incumplimiento; como resultado, se advirtió un desempeño aceptable en las agencias a nivel nacional y posibilitó que se formulen recomendaciones sobre la adecuación de los desfases observados.

Durante la gestión 2014, las correspondientes unidades de negocio y operativas revisaron y actualizaron políticas, normas y procedimientos relacionados con nuestras principales líneas de negocio, normativa que conlleva la optimización de controles internos que coadyuvan a una adecuada gestión de riesgo operativo.

La Base de Eventos de Riesgo Operacional fue adecuada de acuerdo a los lineamientos de la Autoridad de Supervisión y se constituye en una herramienta informativa importante que registra los eventos de riesgo operativo identificados mediante diversas fuentes de información.



CAPTACIONES



EN LA ESQUINA

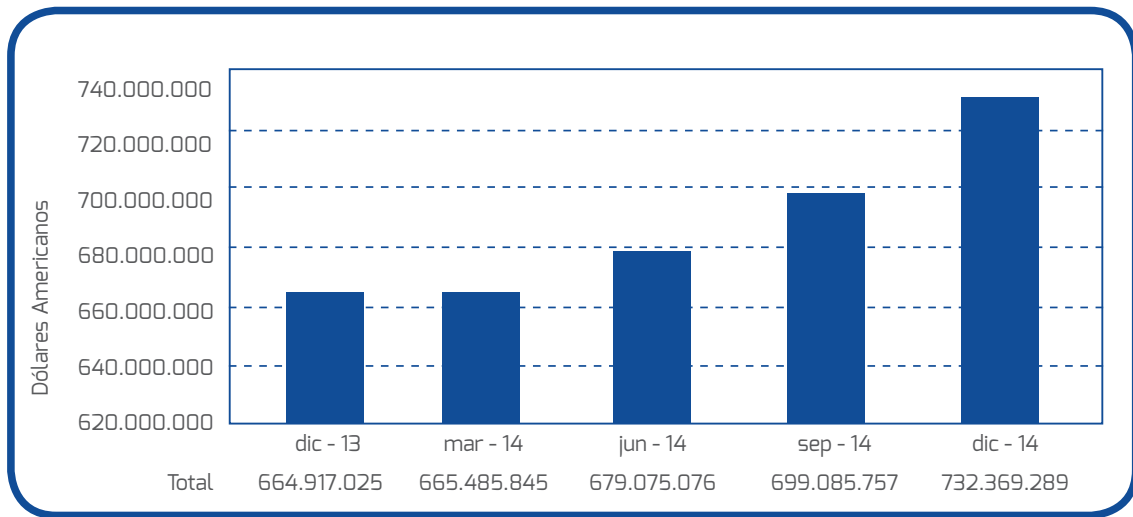


Monto en Obligaciones con el Público

Las obligaciones con el público durante la gestión 2014 alcanzaron los US\$ 732 Millones, las captaciones crecieron en US\$ 67 Millones en relación a la gestión 2013, equivalente a una tasa de crecimiento del 10%.

Este incremento permitió alcanzar un fondeo del 98,26%, resultado que nos permitió financiar nuestra cartera de créditos.

GRÁFICO 1

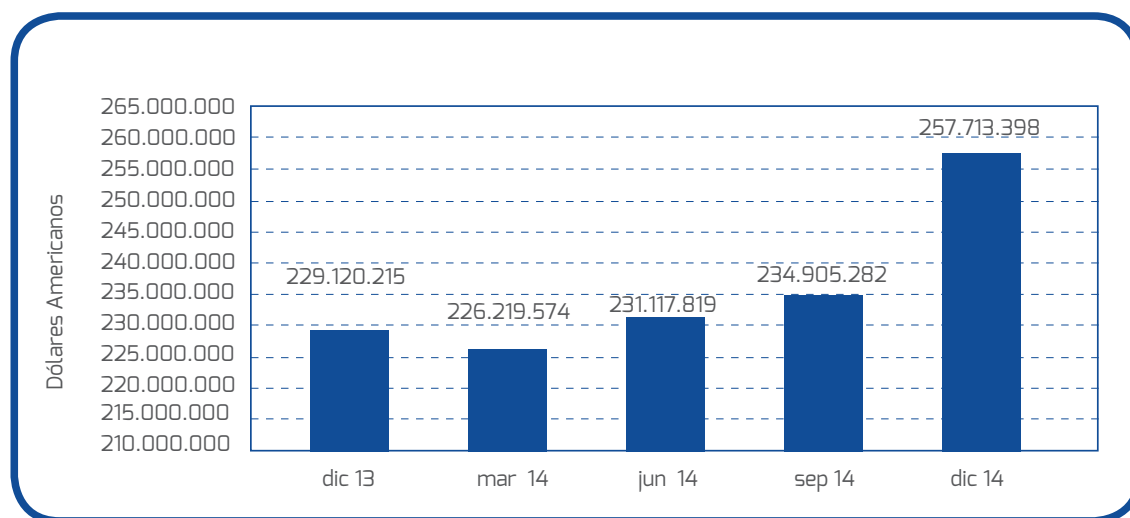


Nota: Los montos de las obligaciones con el público se obtiene de la cuenta 21 del Balance General

Monto en Caja de Ahorro

El saldo total en Caja de Ahorro al 31 de diciembre de 2014 alcanzó los US\$ 258 Millones, presentando un crecimiento de US\$ 29 Millones a una tasa de crecimiento del 12,48%.

GRÁFICO 2

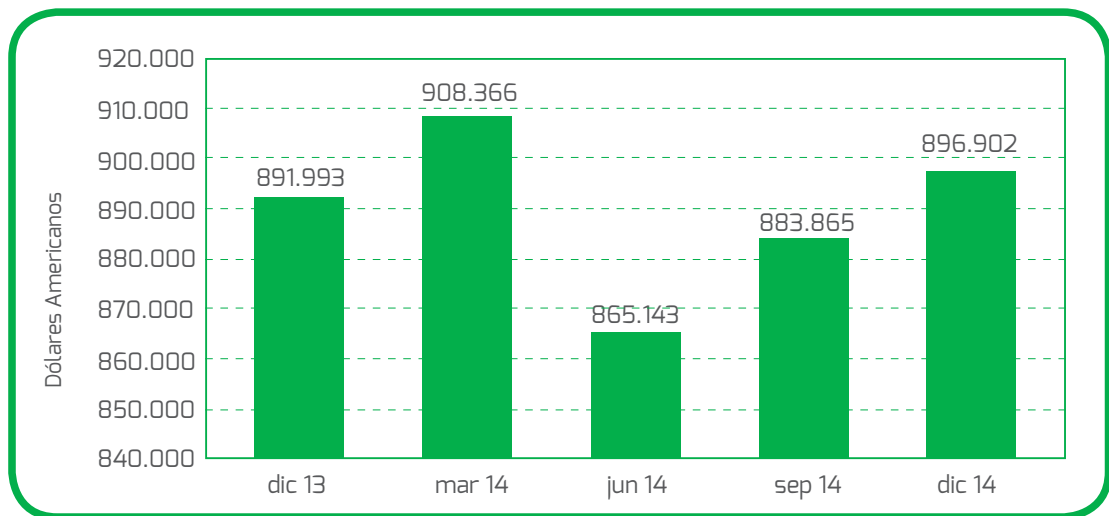


Nota: Los montos de las obligaciones con el público en caja de ahorro se obtienen de la cuenta 212 del Balance General

Cantidad de Cajas de Ahorro

La cantidad de cuentas en Caja de Ahorro llegó a 896,902, se incremento 4,909 cuentas respecto a la gestión 2013, a una tasa de crecimiento de 0,55%, esto representa un incremento promedio/mes de 409 cajas de ahorro. El saldo promedio por cuenta subió de US\$ 257 el 2013 a US\$ 287 el 2014.

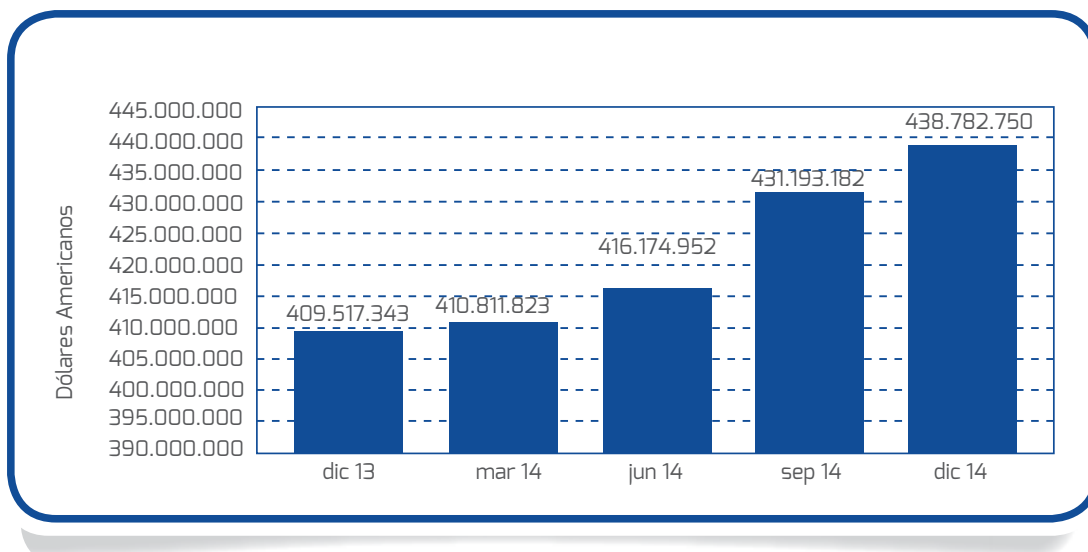
GRÁFICO 3



Monto en Depósito a Plazo Fijo

El monto total en Depósitos a Plazo Fijo al 31 de Diciembre de 2014 llegó a US\$ 439 Millones, presentando un crecimiento de US\$ 29 Millones respecto a la gestión 2013, a una tasa de crecimiento del 7%.

GRÁFICO 4

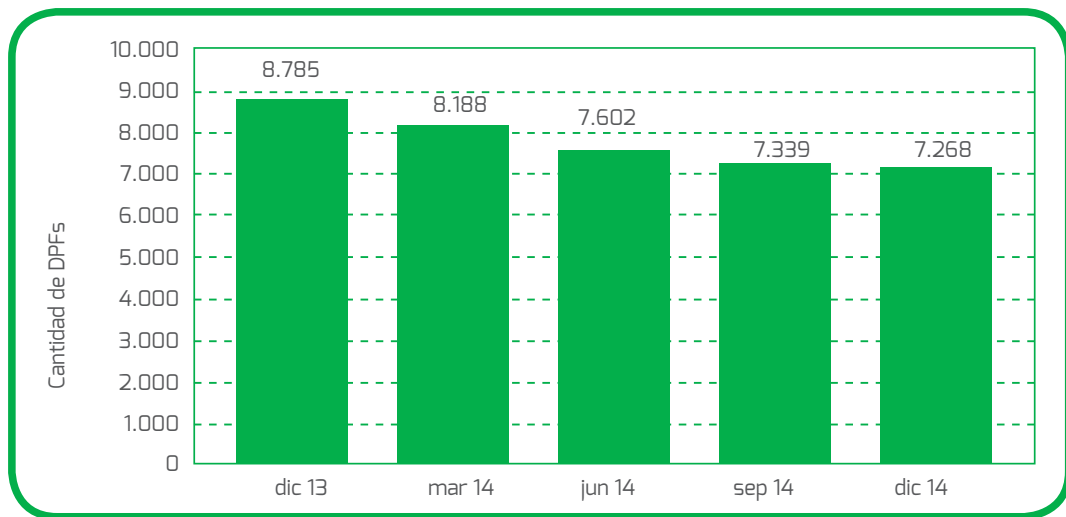


Nota: Los montos en depósito a plazo fijo se obtienen de las cuentas 213, 215, 21404 y 21408 del Balance General.

Cantidad de Depósitos a Plazo Fijo

El número de DPF's llegó a 7,268, presentando una disminución de 1,517 DPF's respecto a la gestión 2013. El monto promedio por DPF fue de US\$ 60,372, superior en US\$ 13,756 respecto a la gestión 2013.

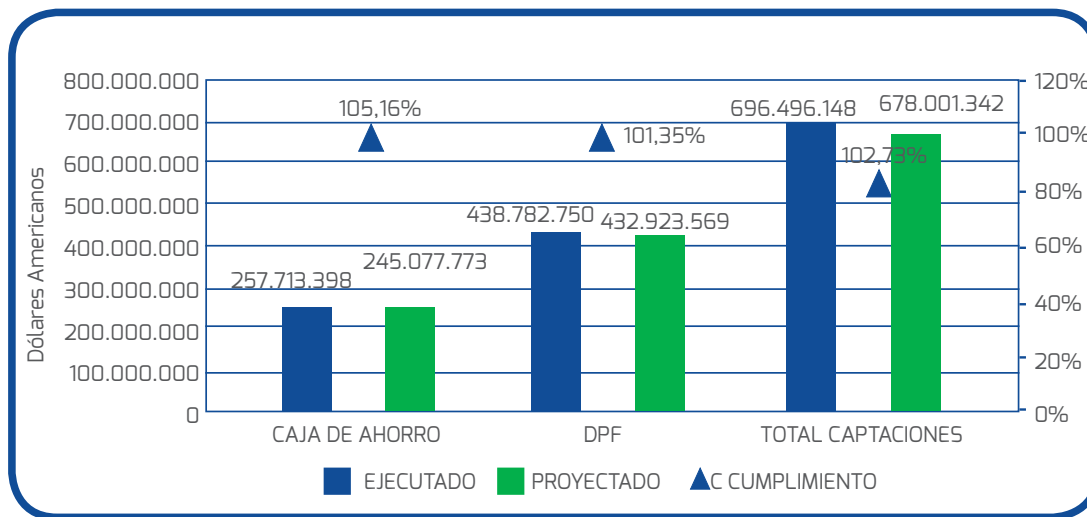
GRÁFICO 5



Caja de Ahorro y Depósito a Plazo Fijo Monto - Ejecutado vs. Proyectado

Los saldos en Caja de Ahorro superaron el crecimiento proyectado, el cumplimiento fue de 105,16%, los saldos en Depositos a Plazo Fijo también superaron el crecimiento proyectado, el cumplimiento fue de 101,35%

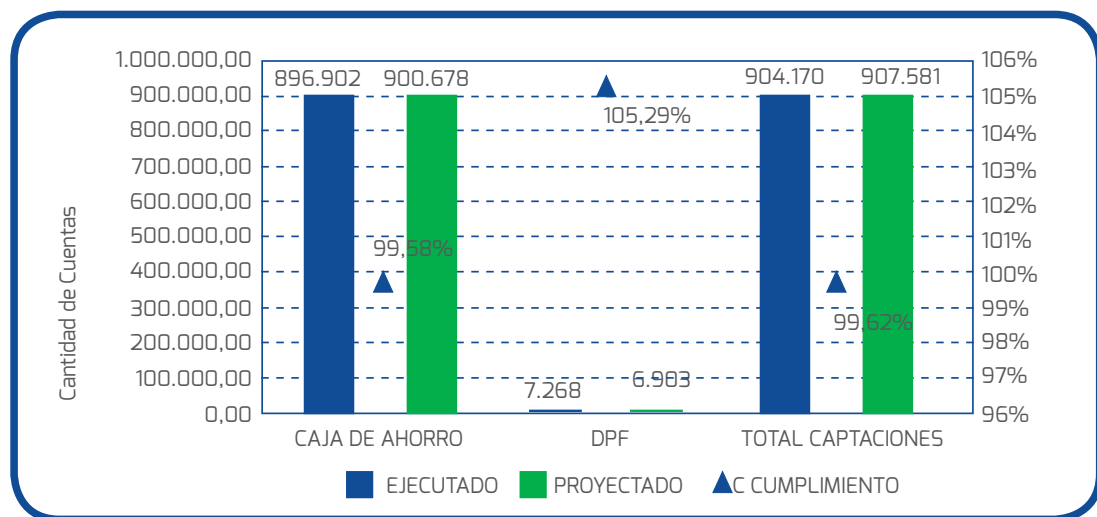
GRÁFICO 6



Caja de Ahorro y Depósito a Plazo Fijo Cantidad de Cuentas - Ejecutado vs. Proyectado

La cantidad de cuentas en Caja de Ahorro no alcanzaron el crecimiento proyectado, el cumplimiento fue de 99,58%, las cuentas en Depositos a Plazo Fijo superaron el crecimiento proyectado, el cumplimiento fue de 105,29%

GRÁFICO 7





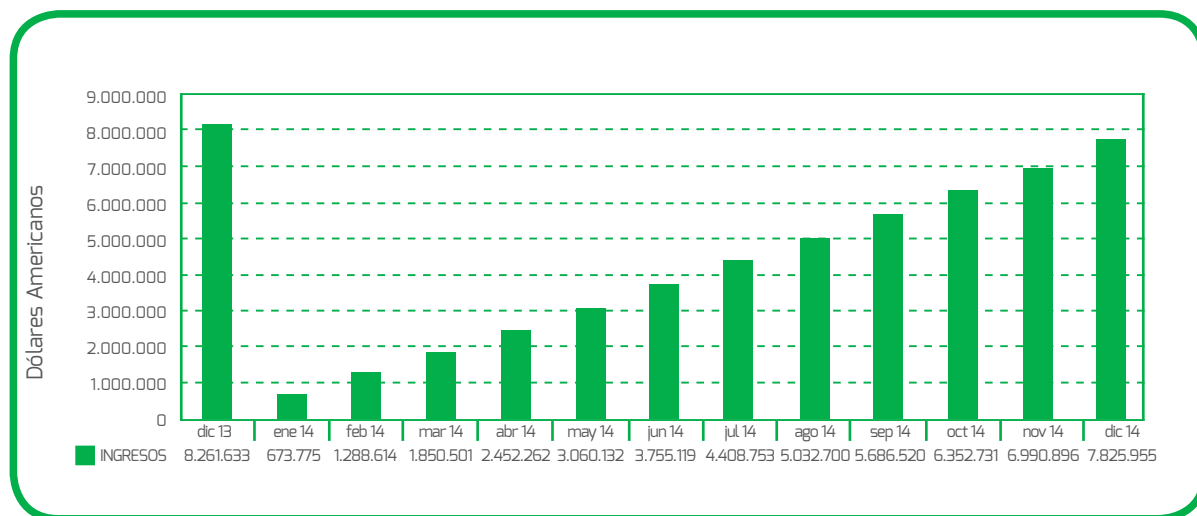
SERVICIOS



Otros Ingresos Operativos (Acumulado) Dólares Americanos

Otros Ingresos Operativos fueron de US\$ 7,83 Millones (Gráfico 1) alcanzando una ejecución de 104% sobre las metas fijadas para la gestión 2014, logrando así consolidar la presencia de Banco Prodem S.A. en este tipo de servicios.

GRÁFICO 1

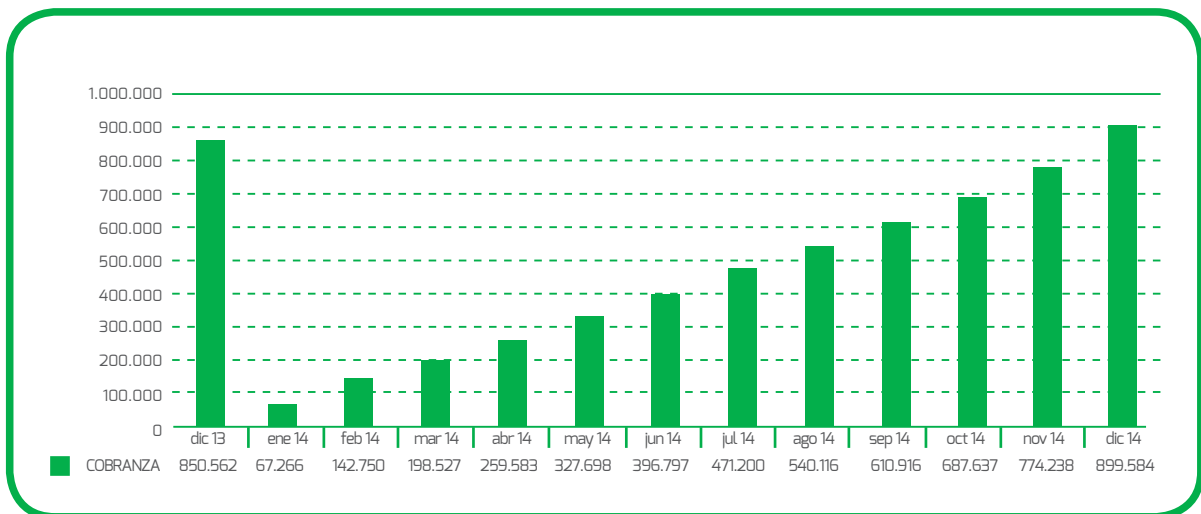


Ingresos por Servicio de Cobranza (Acumulado) Dólares Americanos

El servicio de cobranzas facilita a nuestros clientes empresariales la relación comercial que tienen con sus clientes, brindándoles una herramienta que les permite terciarizar sus cobranzas con un sistema de reportes que ayuda a realizar un seguimiento personalizado y diario de sus transacciones. Esta dirigido principalmente a empresas que realizan ventas masivas.

Durante la gestión 2014, llegamos a un gran número de empresas, entidades públicas y privadas, alcanzando US\$ 899,584.-, logrando incrementar los ingresos en un 5,76% respecto a la gestión 2013. (Gráfico 2)

GRÁFICO 2

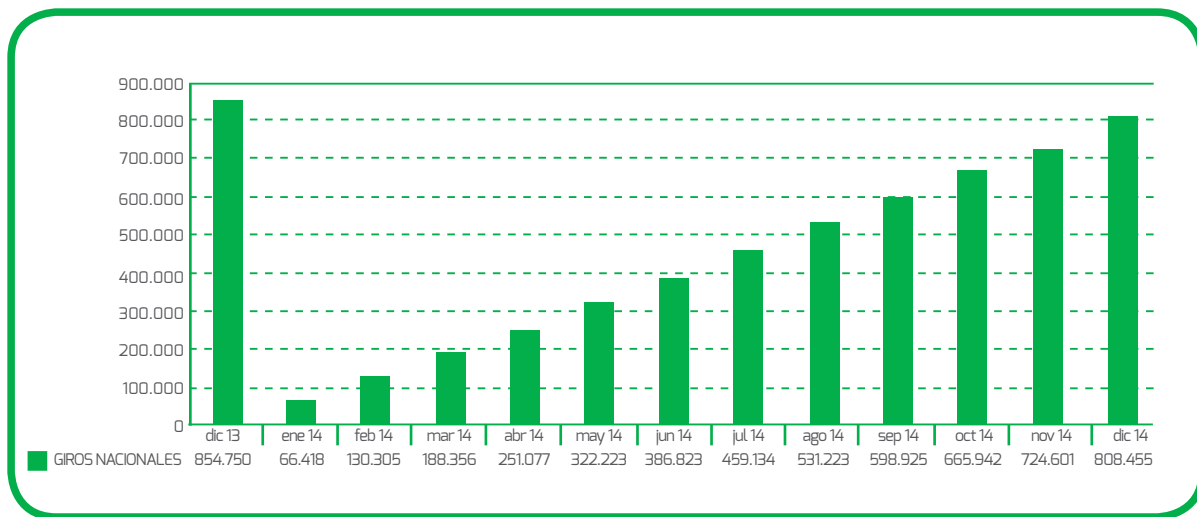


Ingresos por Giros Nacionales (Acumulado) Dólares Americanos

El servicio de giros nacionales permite a las personas enviar y recibir dinero a nivel nacional, contamos con más de 270 puntos de atención, de los cuales el 60% están en el área rural.

Los ingresos generados por este servicio en la gestión 2014, alcanzan los US\$ 808,455 (Gráfico 3), este ingreso redujo el 5,42% en relación al 2013.

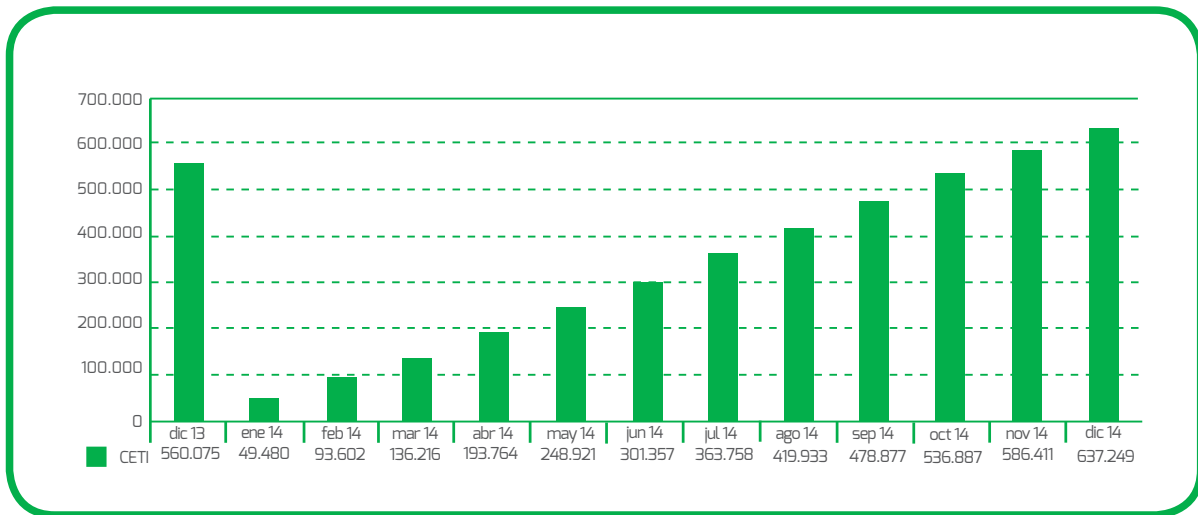
GRÁFICO 3



Ingresos por el cobro por Emisión de Tarjeta Inteligente - CETI (Acumulado) Dólares Americanos

Los ingresos generados en la gestión 2014 alcanzan los US\$ 637,249 (Gráfico 4), logrando un incremento del 13,78% en relación a la gestión 2013, indicador que muestra la confianza de nuestros clientes en la utilización de nuestra Tarjeta Inteligente, misma que brinda seguridad y transparencia a través del uso de la huella digital como sistema único de seguridad desde la creación del Banco Prodem S.A. ya hace más de 15 años, con la cuál nuestros clientes pueden realizar sus operaciones financieras en nuestra red de puntos de atención a nivel nacional.

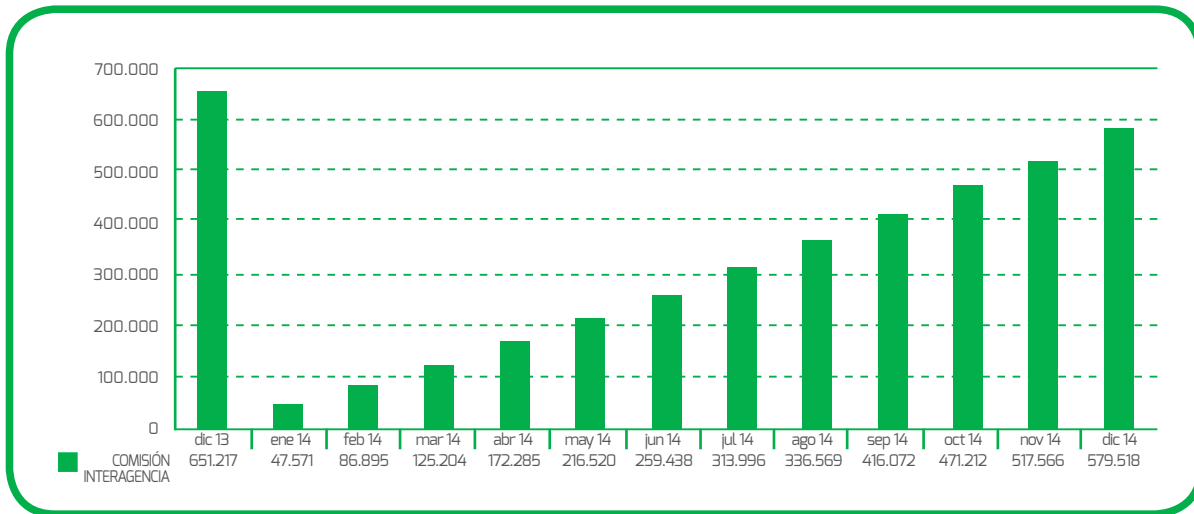
GRÁFICO 4



Ingresos por Comisión Interagencia (Acumulado) Dólares Americanos

Los ingresos generados en la gestión 2014, alcanzan a US\$ 579,518 (Gráfico 5), logrando así posicionarse como uno de los servicios más importantes en la generación de ingresos dentro del Banco Prodem S.A.

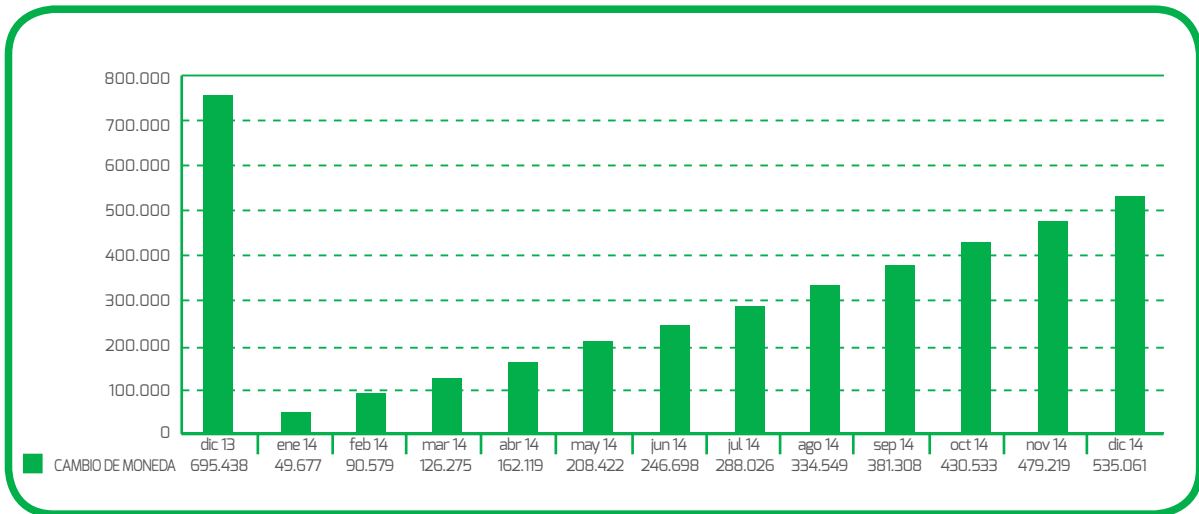
GRÁFICO 5



Ingresos por Cambio de Moneda (Acumulado) Dólares Americanos

Los ingresos generados en la gestión 2014, son de US\$ 535,061 (Gráfico 6), indicador que muestra la confianza que tiene el cliente en el Banco Prodem S.A. para este tipo de transacciones.

GRÁFICO 6

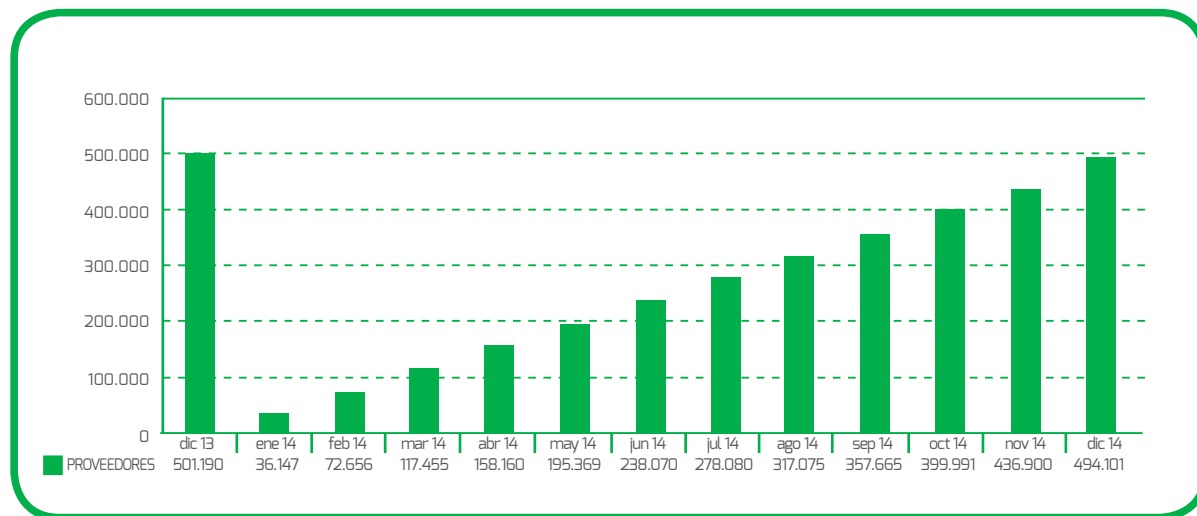


Ingresos por Pago a Proveedores y Salarios (Acumulado) Dólares Americanos

El servicio de Pago a Proveedores es una opción para nuestros clientes empresariales, de realizar pagos a sus proveedores, empleados, y cualquier persona o empresa con la que mantengan una relación comercial o de servicios.

Este servicio es prestado en todas nuestras agencias a nivel nacional en las modalidades de pago en efectivo y abono en cuenta. Durante la gestión 2014, se generaron ingresos por US\$ 494,101 (Gráfico 7).

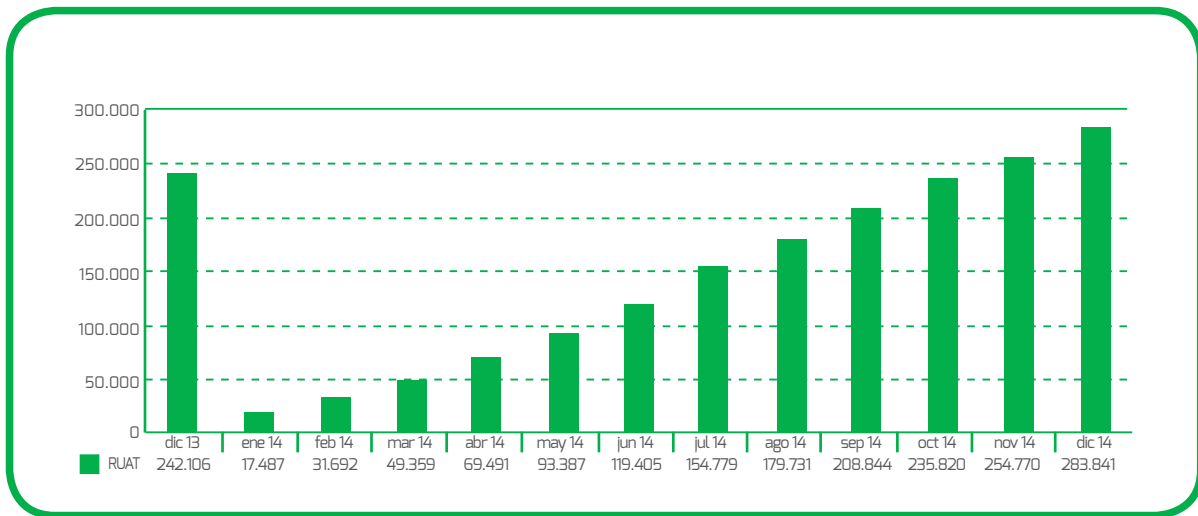
GRÁFICO 7



Comisión por cobro del RUAT (Acumulado) Dólares Americanos

El servicio de cobro de Impuestos Municipales a través del RUAT a nivel nacional, viene a consolidar la presencia del Banco Prodem S.A. en servicios de atención al contribuyente de todos los Gobiernos Municipales, siendo nuestra característica el asesoramiento y apoyo tributario al cliente. Durante la gestión 2014, se generó US\$ 283,841. (Gráfico 8), logrando un incremento del 17,24% en relación a la gestión 2013.

GRÁFICO 8

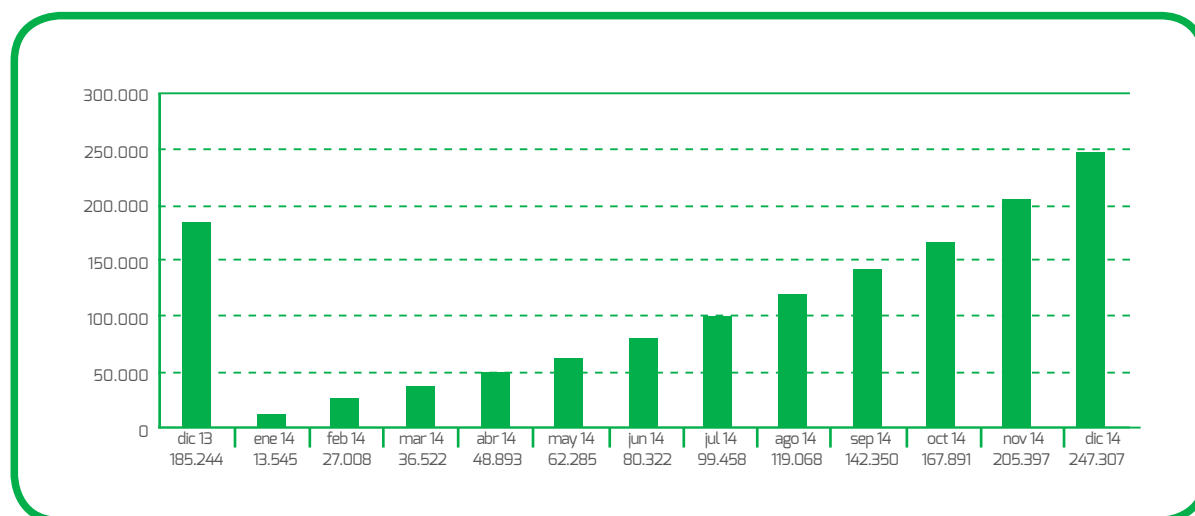


Ingresos por Comisiones de Cobranza Microseguros (Acumulado) Dólares Americanos

A través de este servicio, el Banco Prodem S.A. da la posibilidad a personas de clase media y baja a contar con seguros de vida o de bienes patrimoniales, a bajo costo.

El Microseguro de Vida "ProdemVida" y el Microseguro de Bienes "Prodem Bienes" tienen el respaldo de la empresas aseguradoras Nacional Vida S.A. y de Latina Seguros Patrimoniales S.A. respectivamente. Estos servicios ya consolidados en la institución generaron un ingreso de US\$ 247,307 durante la gestión 2014, mostrando un crecimiento del 33,50% en relación a la gestión 2013, convirtiéndose en uno de los servicios más importantes dentro la institución. (Gráfico 9).

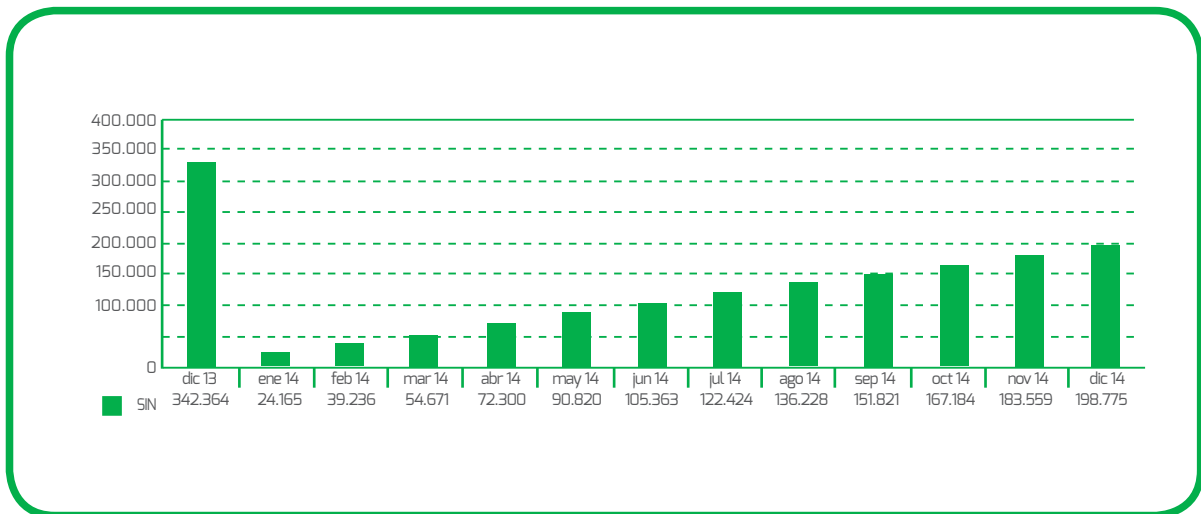
GRÁFICO 9



Recaudación Tributos Fiscales (Acumulado) Dólares Americanos

Los ingresos generados por Recaudación Tributaria durante la gestión 2014, alcanzan los US\$ 198,775, continuando con el apoyo a las políticas tributarias generadas por el Servicio de Impuestos Nacionales y contribuyendo al movimiento del sector impositivo nacional. (Gráfico 10).

GRÁFICO 10

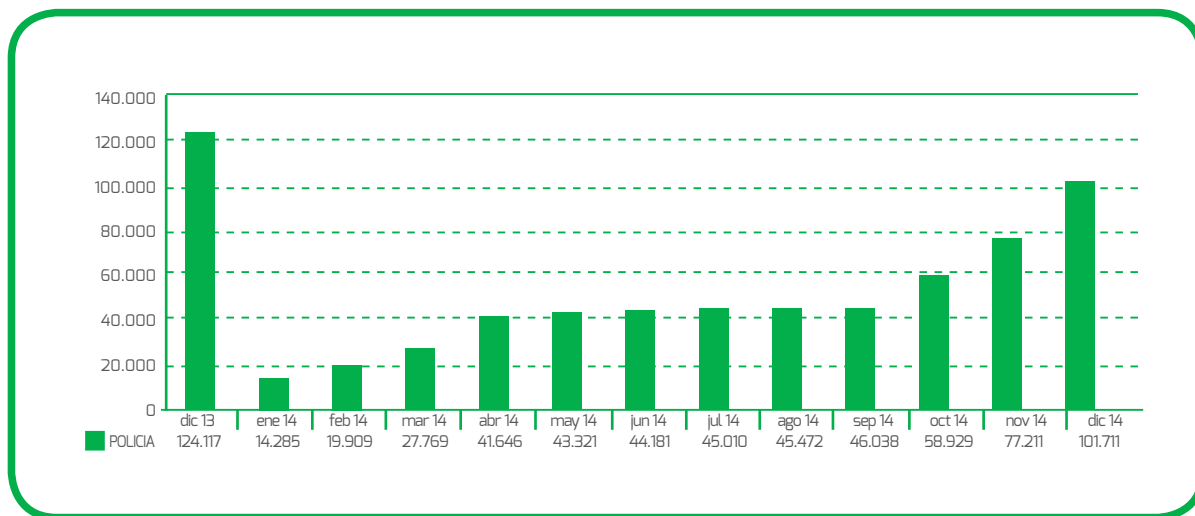


Comisión por Cobro de Valores Policiales e Infracciones (Acumulado) Dólares Americanos

El Banco Prodem S.A. brinda el servicio a la Policía Boliviana por el cobro de boletas de infracciones de tránsito y por rosetas de inspección técnica vehicular, generando un ingreso de US\$ 101,711 durante la gestión 2014. (Gráfico 11).

Estos servicios que se brindan a instituciones y entidades tan importantes como la Policía Boliviana, ayuda a transparentar la labor que vienen realizando, además de facilitar y dar mayor comodidad para este tipo de trámites que realiza en forma permanente la población en general.

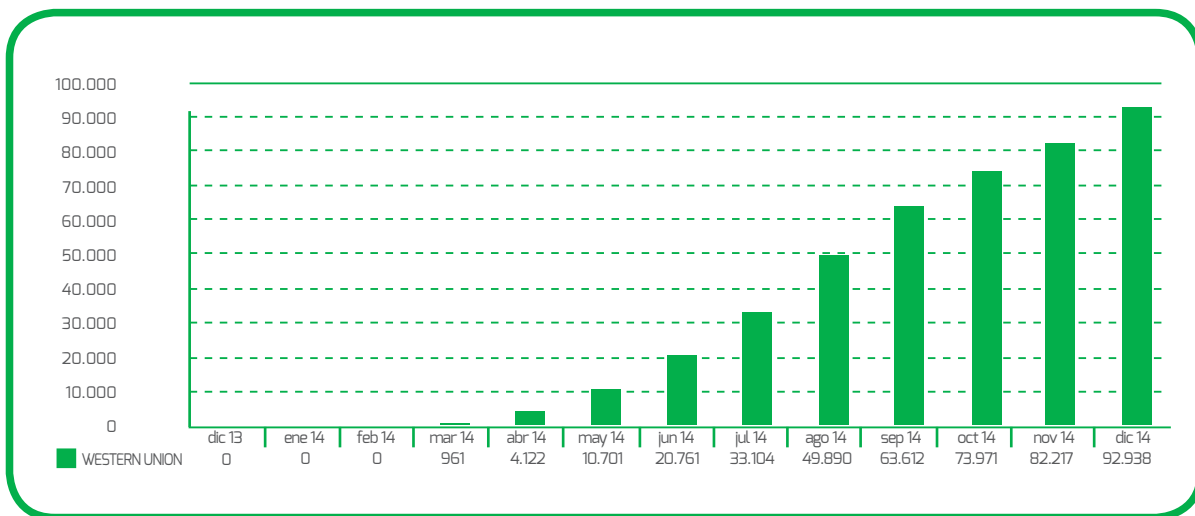
GRÁFICO 11




**Comisión por Remesas Internacionales
(Acumulado)
Dólares Americanos**

El Banco Prodem S.A en su constante compromiso y visión de ofrecer productos financieros a las grandes mayorías, visualiza a las remesas internacionales como el vínculo económico y emocional de los migrantes y sus familias en Bolivia, que a su vez se convierten en un instrumento de inclusión y equidad social en las comunidades, en este sentido en el mes de marzo hemos retomado este servicio a través del Banco Unión y Western Union. Los ingresos generados por este servicio en la gestión 2014 alcanzan los US\$ 92,938 (Gráfico 12).

GRÁFICO 12



15 FEB 08 5:01
171107 19:36

BANCO 
PRODEM
PASANDO LA
ROTONDA...>



A photograph of a market stall in Cotoca, Santa Cruz. The stall is filled with large stacks of bread and packaged pastries. In the background, a person wearing a blue shirt is visible, standing near a red metal structure. The foreground shows several large, clear plastic bags filled with golden-brown pastries, likely empanadas or similar breads. The overall scene depicts a busy market environment.

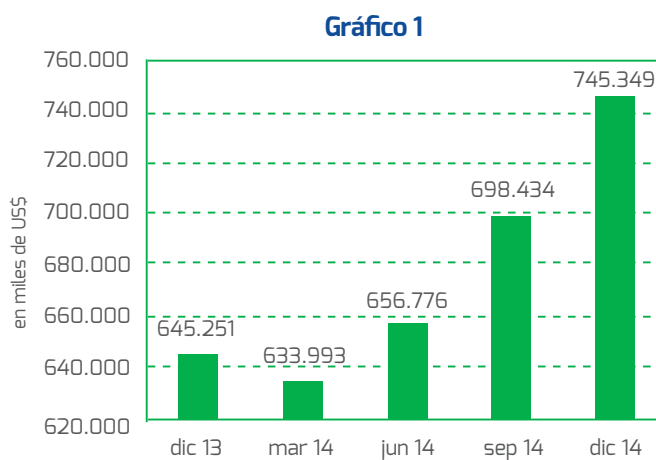
CARTERA Y CLIENTES

Cotoca - Santa Cruz

Cartera y Clientes

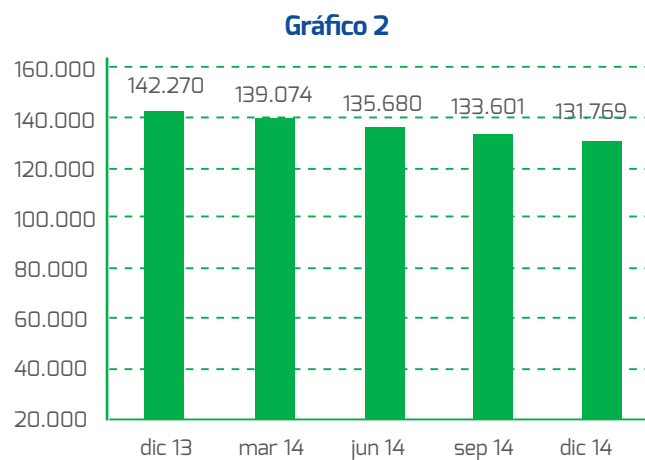
Cartera de Créditos

En la gestión 2014, la cartera de créditos (Gráfico 1) muestra un incremento de US\$ 100,098 Miles, llegando a US\$ 745,349, a una tasa de crecimiento del 15,51%. A nivel trimestral, se aprecia un crecimiento promedio de US\$ 25,025 Miles a una tasa de crecimiento promedio trimestral de 3,73%



Cientes de Crédito

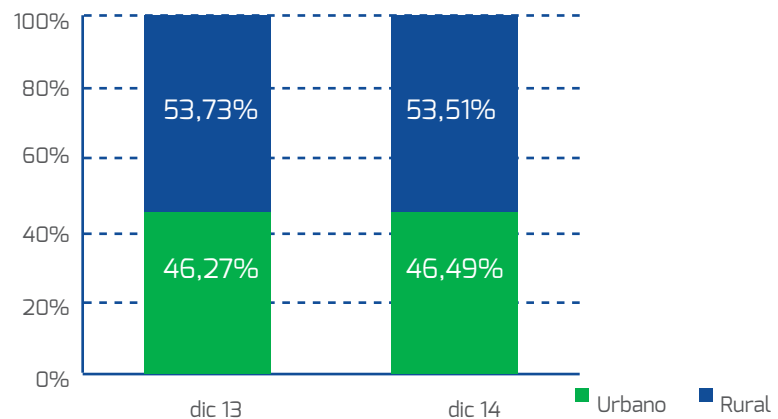
Durante la gestión 2014, el número de clientes (Gráfico 2) muestra una caída de 10,501 llegando a 131,769, a una tasa de crecimiento del -7,38%. A nivel trimestral, se aprecia una caída promedio trimestral de 2,625 clientes a una tasa de crecimiento trimestral de -1,9%.



Cartera por Área

En la distribución de la cartera entre área urbana y rural (Gráfico 3), el porcentaje de cartera en el área urbana muestra un incremento de 0,22 puntos porcentuales llegando a 46,49% de la cartera, por ende el porcentaje de la cartera en el área rural registra una caída de 0,22 puntos porcentuales llegando a 53,51% de la cartera. En promedio de la gestión 2013 y 2014, la cartera en el área urbana representa el 46,38% de la cartera y la cartera en el área rural representa el 53,62% de la cartera, lo cual marca la tendencia de las colocaciones hacia el área rural.

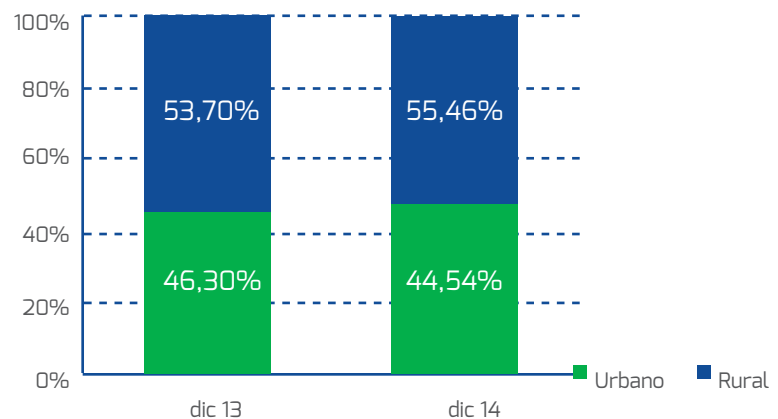
Gráfico 3



Clientes por Área

Dentro de la distribución de clientes entre área urbana y rural (Gráfico 4), el porcentaje de clientes en el área urbana muestra una caída de 1,75 puntos porcentuales llegando a 44,54% del total de clientes, por ende el porcentaje de clientes en el área rural muestra un incremento de 1,75 puntos porcentuales llegando a 55,46% del total de clientes. En promedio de las gestiones 2013 y 2014, el porcentaje de clientes en el área urbana representa el 45,42%, por su parte el porcentaje de clientes en el área rural representa el 54,58%. Otro indicador que muestra el compromiso del Banco Prodem S.A. hacia el área rural.

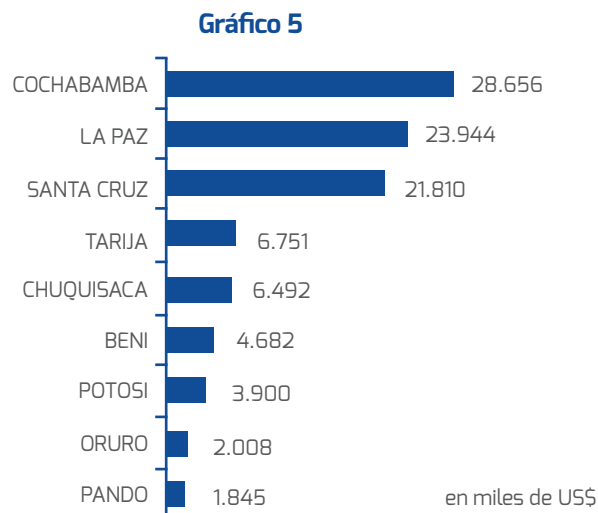
Gráfico 4



Cartera por Departamento

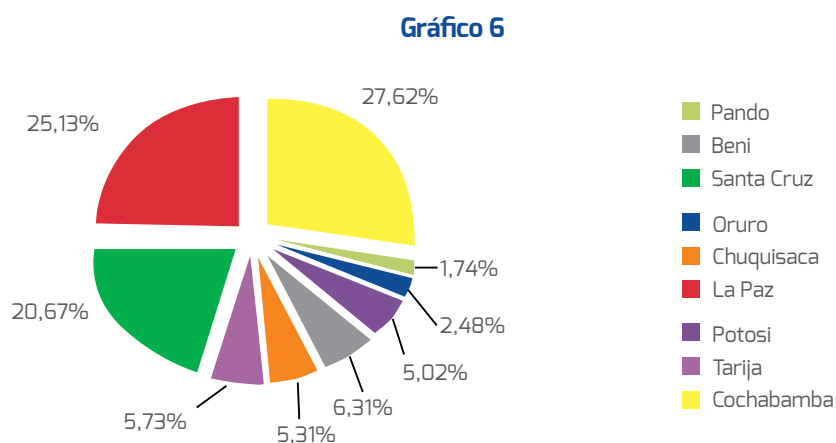
Crecimiento de Cartera por Departamento

En la gestión 2014, en los tres departamentos donde se concentro el crecimiento de la cartera (Gráfico 5) fue: Cochabamba US\$ 28,656 Miles, La Paz US\$ 23,944 Miles y Santa Cruz US\$ 21,810 Miles. En términos de tasas de crecimiento, los tres departamentos que mostraron mayor crecimiento fueron: Chuquisaca 19,62%, Tarija 18,78% y Pando 16,68%.



Cartera por Departamento

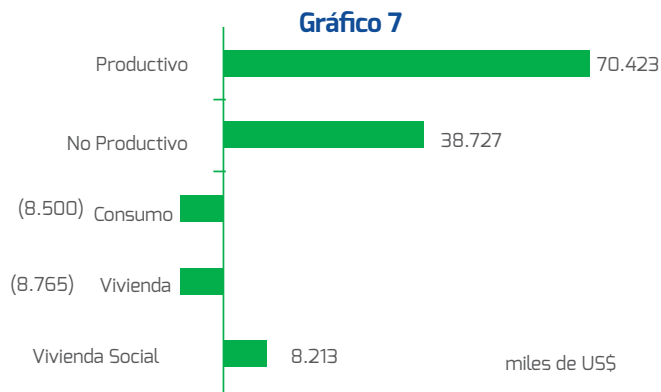
Al final de la gestión 2014, la cartera del Banco Prodem S.A. quedo distribuida porcentualmente entre los nueve departamentos de Bolivia (Gráfico 6) de la siguiente manera: Cochabamba 27,62% (US\$ 205,844 Miles), La Paz 25,13% (US\$ 187,295 Miles), Santa Cruz 20,67% (US\$ 154,091 Miles), Beni 6,31% (US\$ 47,017 Miles), Tarija 5,73% (US\$ 42,703 Miles), Chuquisaca 5,31% (US\$ 39,578 Miles), Potosí 5,02% (US\$ 37,390 Miles), Oruro 2,48% (US\$ 18,460 Miles) y Pando 1,74% (US\$ 12,972 Miles).



Cartera por Destino

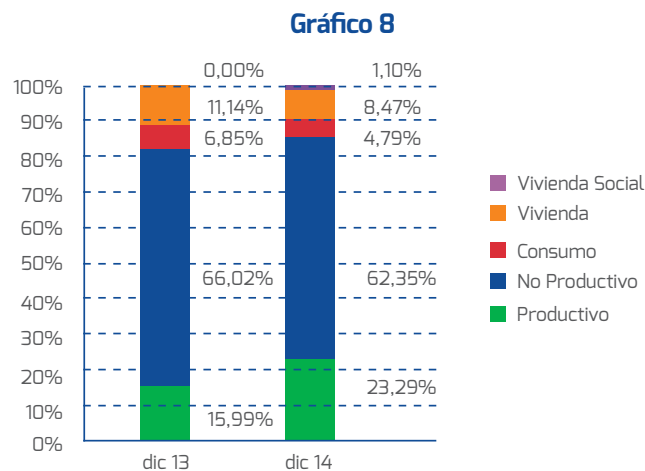
Crecimiento de Cartera por Destino

Dentro los lineamientos estratégicos de la institución, se encuentra el apoyo o direccionamiento de los créditos al sector productivo, mismo concepto que se encuentra dentro de los lineamientos de la ley de Servicios Financieros aprobada en agosto de 2013, en este sentido, en la gestión 2014 los destinos de crédito (Gráfico 7) que incrementaron cartera: Productivo US\$ 70,423 Miles a una tasa de crecimiento de 68,24%, No Productivo US\$ 38,727 Miles a una tasa de crecimiento de 9,09% y Vivienda Social US\$ 8,213 Miles a una tasa de crecimiento del 100% ya que para 2013 no se contaba con cartera de vivienda social. Los destinos que disminuyeron cartera: Vivienda US\$ 8,765 Miles a una tasa de crecimiento de -12,19% y Consumo US\$ 8,500 Miles a una tasa de crecimiento de -19,24%.



Cartera por Destino

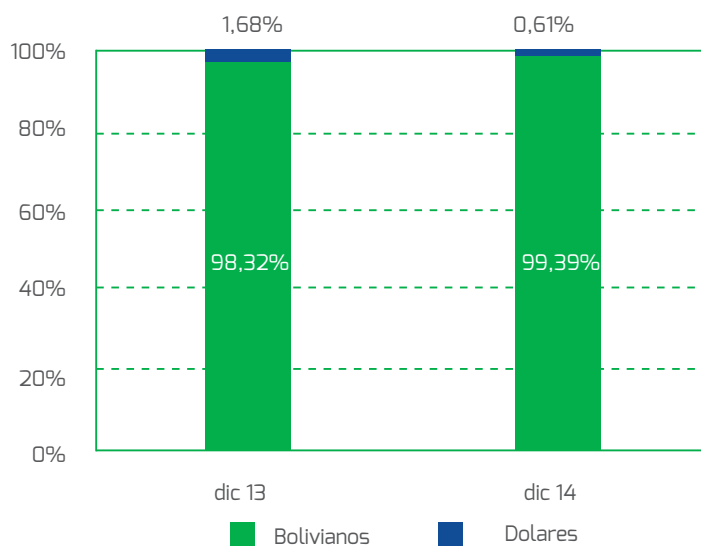
Analizando porcentualmente la cartera por destino, tenemos que en la gestión 2014 los destinos que incrementaron su participación porcentual (Gráfico 8): Productivo 7,3 puntos porcentuales llegando a 23,29% y Vivienda Social 1,1 puntos porcentuales llegando a 1,1%. En contrapartida, los destinos que disminuyeron su participación porcentual: No Productivo 3,67 puntos porcentuales llegando a 62,35%, Vivienda 2,67 puntos porcentuales llegando a 8,47% y Consumo 2,06 puntos porcentuales llegando a 4,79%.



Cartera por Moneda

Durante la gestión 2014, la cartera en moneda nacional muestra un incremento de US\$ 106,374 Miles llegando a US\$ 740,806 Miles, por su parte la cartera en moneda extranjera disminuyó US\$ 6,275 Miles llegando a US\$ 4,544 Miles. En este sentido, el 106,27% del incremento registrado en la gestión 2014 se origina en créditos en moneda nacional. A nivel porcentual (Gráfico 9) la cartera en moneda nacional aumentó en 1,07 puntos porcentuales llegando a 99,39% de la cartera, por ende la cartera en moneda extranjera disminuyó 1,07 puntos porcentuales llegando a 0,61% de la cartera. Queda claro que el Banco Prodem S.A. ha estado acompañando la política gubernamental de incentivar la utilización de la moneda nacional en la economía.

Gráfico 9

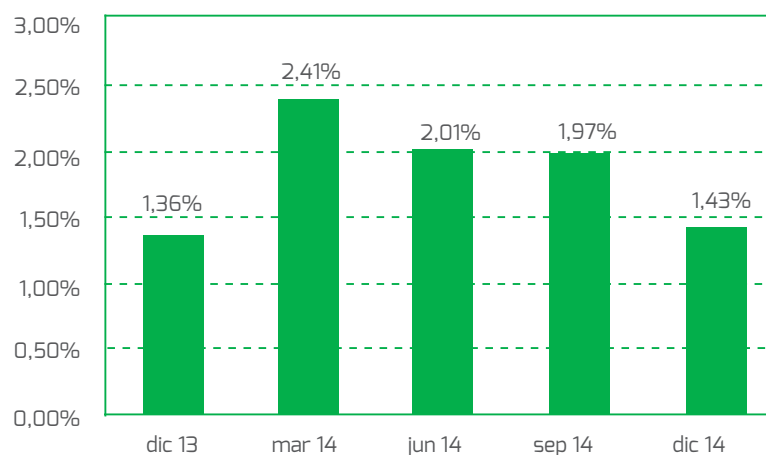


Cartera en Mora

Índice de Mora > a 1 Día

En la gestión 2014, el índice de mora > a 1 día (Gráfico 10) muestra un leve incremento de 0,07 puntos porcentuales llegando a 1,43%. En promedio de la gestión 2013 y 2014, el índice de mora > a 1 día muestra un valor de 1,39%.

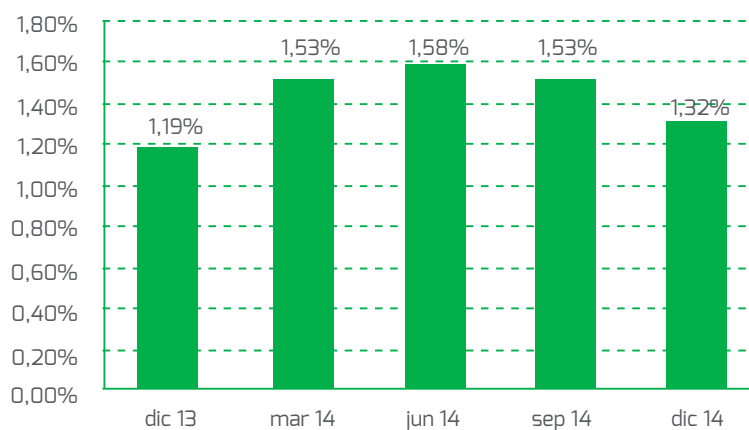
Gráfico 10



Índice de Mora > A 30 Días

Durante la gestión 2014, el índice de mora > a 30 días (Gráfico 11) muestra un incremento de 0,13 puntos porcentuales llegando a 1,32%. En promedio de las gestiones 2013 y 2014, el índice de mora > a 30 días muestra un valor de 1,25%.

Gráfico 11





banco
prode

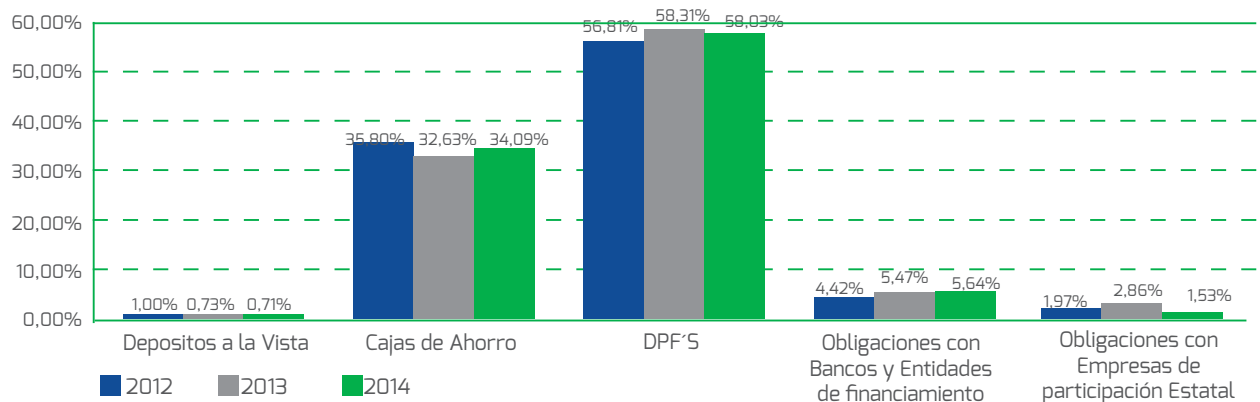
a 3 Km.

FUENTES DE FINANCIAMIENTO





Composición de las fuentes de financiamiento
(Expresado en %)



Financiadores

Durante la gestión 2014, las Entidades Financieras mantuvieron los niveles de liquidez con relación a la anterior gestión, con un incremento en la tasa de interés pasiva debido a que por Decreto Supremo N° 2055, de fecha 9 de julio del 2014, el Gobierno Nacional fijó tasas mínimas que se deben pagar a los clientes que mantengan un promedio menor o igual a Bs 70,000 en Caja de Ahorros y Depósitos a Plazo Fijo, lo cual incrementó la Tasa Promedio Ponderada Pasiva de éstos instrumentos en 2,27% y 2,05%, respectivamente al cierre de la gestión.

Asimismo, algunos clientes constituidos por personas naturales buscaron una mejor rentabilidad para sus ahorros invirtiendo en los títulos valores emitidos por el Banco Central de Bolivia y por el Ministerio de Economía y Finanzas, a través del Tesoro General de la Nación, los cuales ofrecían mejores Tasas de Interés, o a través de emprendimientos particulares en los diversos sectores de la economía.

Los Depósitos a Plazo Fijo en la gestión 2014, se concentraron en un 73% (US\$ 350,736 Miles) en Clientes Institucionales; el 11% (US\$ 56,569 Miles) en Personas Jurídicas; el 9% (US\$ 42,410 Miles) en Personas Naturales y el 7% (US\$ 31,399 Miles) en Entidades Financieras.

Las principales fuentes de financiamiento para la gestión 2014 fueron las Cajas de Ahorro y los Depósitos Plazo Fijo, los cuales representan el 92,12% del total de captaciones, cuyos recursos fueron destinados a financiar emprendimientos principalmente de los sectores más necesitados del país, tanto en el área rural como en el área urbana.

Durante la gestión 2014 no hubo necesidad de contraer Financiamientos en el mercado externo, debido a que por la alta liquidez existente en la Economía boliviana, se ofrecen mejores ofertas en cuanto a plazo y tasa en el mercado interno.





banco
prodem

a 1000 Mts.

HECHOS DESTACABLES



Salar de Uyuni - Potosí



banco
prodem

Oficina Nacional

Banco Prodem

El 21 de julio de 2014, Banco Prodem S.A. comienza a operar como banco múltiple, ahora con más servicios tanto para el pequeño, mediano y gran empresario. Este evento marca un hito muy importante en la historia de la institución, que nació como Fundación para la Promoción y Desarrollo de la Micro Empresa PRODEM en noviembre de 1986, constituida como F.F.P. Prodem S.A. en mayo de 1999, adquirida en mayo de 2008 por el Banco de Desarrollo Económico y Social de Venezuela (BANDES) y ahora transformada en Banco Prodem S.A.

Desde su nacimiento Banco Prodem S.A. empieza a escribir una historia de solidez, confianza, inclusión, innovación y sobre todo un espíritu de responsabilidad social en Bolivia, incorporando al crédito y a los servicios financieros a amplios sectores de la población que permanecían excluidos del sistema financiero nacional, sin posibilidades de progreso. Banco Prodem S.A. fue la institución pionera en el crédito rural y ciudades periurbanas, primera institución de microcrédito que abrió agencias en poblaciones y ciudades fronterizas, contando en la actualidad con 300 puntos de atención distribuidos en las nueve capitales de departamento, ciudades intermedias y localidades rurales en toda Bolivia, operando con 2.661 empleados altamente capacitados para atender satisfactoriamente a sus más de 1.000.000 de clientes.

Esta transformación es para profundizar este carácter social de la empresa, haciendo énfasis en nuestra misión de “aportar al desarrollo y mejora de calidad de vida de nuestros clientes, brindando servicios principalmente microfinancieros...” y alcanzar nuestra visión, de ser el referente mundial en microfinanzas.



Jose Noel Zamora - Gerente General



Circuito Banco Prodem

Banco Prodem S.A., impulsando el deporte amateur en nuestro país, ha lanzado la primera versión del circuito de ciclismo, denominado Circuito Banco Prodem, en la ciudad de Santa Cruz, la población respondió masivamente, con más de 400 participantes, entre varones, mujeres y niños. El circuito se llevo a cabo en el 1er anillo, con un recorrido total de 70 Km. distribuido en 10 vueltas. Los ganadores se llevaron trofeos y dinero en efectivo.





Expocruz

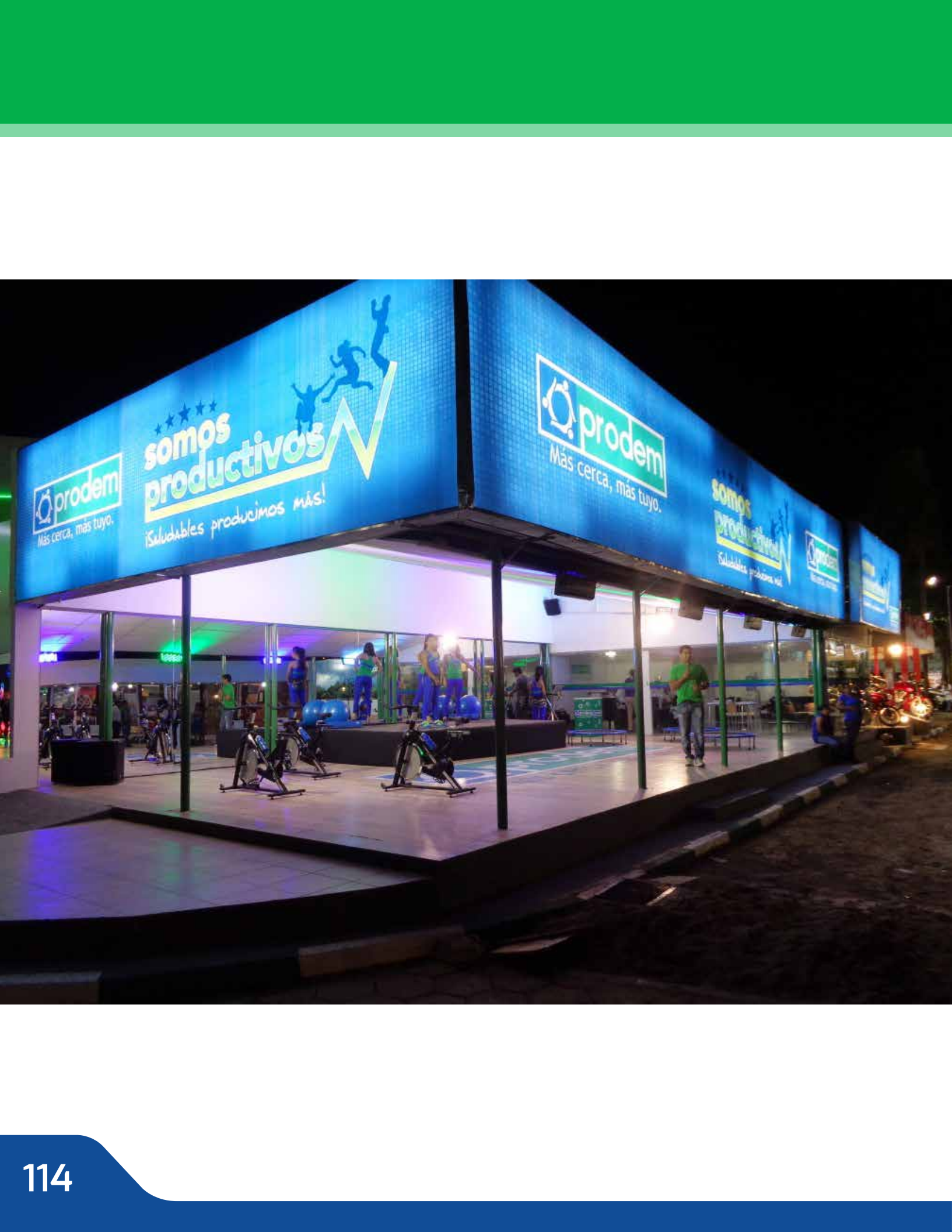
Uno de los retos de Banco Prodem S.A. es emplear la mejor tecnología para satisfacer las necesidades de los clientes y para que más público tenga acceso al sistema financiero. Es por eso que este año presentamos en la feria internacional más importante del país un espacio donde los visitantes disfrutaron de dos temáticas importantes como son la tecnología y el deporte.

Área Tecnológica, espacio interactivo con pantallas LED, para juegos y para leer realidad aumentada.

Área Deportiva, espacio de recreación donde los visitantes que convertían goles al destacado guardameta Sergio Galarza se llevaban muchos premios.

La belleza cruceña se hizo presente en el stand de Banco Prodem S.A. junto a la reconocida conductora de TV y modelo Carolina Paz.





Exponorte

Bajo el concepto “Somos productivos - Saludables producimos más” Banco Prodem S.A. presentó un stand a la población del norte integrado, un ambiente totalmente diseñado para realizar actividades físicas, los visitantes pudieron disfrutar de competencias de resistencia, ganar premios y gozar momentos de esparcimiento.





Fipaz

En el mes de octubre la Feria Internacional de La Paz (Fipaz) abrió sus puertas en las instalaciones del nuevo campo ferial Chuquiago Marka, donde los expositores pudieron contar con ambientes amplios y cómodos para la exhibición de sus productos, la masiva asistencia de la población paceña engalano las nuevas instalaciones del campo ferial.

Banco Prodem S.A. estuvo presente con un stand de más de 67 mts², donde mostro su amplia cobertura, productos y servicios, acorde a los visitantes y la solvencia de una entidad financiera que crece junto a su gente.





Prodem Salud

Banco Prodem S.A. presentó el Microseguro ProdemSalud, es un seguro médico anual que brinda la posibilidad de acceder a consultas médicas ilimitadas por un costo mensual mínimo de Bs 35 por persona, accediendo a planes de pagos semestrales y anuales. En alianza con la empresa Nacional Vida el nuevo seguro de salud accesible y completo consolida nuestro compromiso social con la población de Montero y el Norte Integrado.





Ferias del Crédito

Banco Prodem S.A., una de las entidades financieras con mayor cobertura a nivel nacional, marca presencia en las distintas Ferias del Crédito y Servicios Financieros, organizadas por la Asociación de Bancos Privados de Bolivia (ASOBAN) y la Autoridad de Supervisión y Fiscalización del Sistema Financiero (ASFI), en las ciudades de La Paz, Santa Cruz y Cochabamba.

Los eventos sirven para mostrar a los asistentes los diferentes servicios y beneficios que la entidad financiera ofrece a sus clientes, en este sentido, Banco Prodem S.A. concenro su propuesta en dos productos: Crédito Productivo, y Crédito de Vivienda Social.

Con el Crédito Productivo, Banco Prodem S.A. se consolida como aliado de los clientes a la hora de hacer crecer sus negocios ampliando su capacidad de producción. Este tipo de financiamiento está dirigido a micro, pequeño y medianos empresarios.

Destinados a cumplir el sueño de tener un techo propio, Banco Prodem S.A. ofrece su Crédito de Vivienda Social, el cual brinda una oportunidad para aquellos que deseen adquirir su primera casa ajustándose a las necesidades y capacidades de pago de cada cliente.



Vuelta Sucre

Respondiendo a la invitación de la Federación Boliviana de Ciclismo (F.B.C.), Banco Prodem S.A., presentó su equipo Prodem - Lotería del Tachira, en la 2da versión de la Vuelta al Sur de Bolivia, convirtiéndose en el principal impulsor de esta prueba que recorrió 755 kilómetros, en cinco etapas, en las ciudades de Sucre y Potosí.

La participación del Equipo de Banco Prodem obtuvo su premio con la brillante actuación del ciclista Maki Román quien ganó la última etapa entre Potosí y Sucre.

La competencia llevó alegría a localidades como Yamparaez, Tarabuco, Zudáñez, Puente Méndez, Retiro, Betanzos Porco, Agua de Castilla, Pulacayo, Uyuni, todos estos se sumaron a la fiesta del ciclismo premiando con aplausos el paso de cada competidor.



Feria de la Complementariedad

Con el propósito de fortalecer las actividades de integración económica productiva y comercial entre los países de la Alianza Bolivariana para los pueblos de nuestra América – Tratado de Comercio de los Pueblos (ALBA-TCP), Banco Prodem S.A., participó de la Feria de la Complementariedad Industrial del ALBA- TCP en el mes de Julio en la ciudad de Cochabamba, donde los visitantes pudieron conocer una institución con una visión social cercana a su gente.



Cajero para Discapacitados

Banco Prodem S.A., pensando en sus clientes ha desarrollado el primer cajero automático para personas con discapacidad, hecho en Bolivia, este innovador sistema biométrico permite retirar dinero sólo con la huella digital, brindando mayor seguridad al momento de realizar una transacción. Los cajeros se encuentran ubicados en:

Potosí: Calle Bolivar esq. Junín

Trinidad: Av. Antonio Vaca Diez # 31

Santa Cruz: Calle Colón # 212, Edif. Hanna

Premiación Prodem Vida

Concurso interno entre las agencias para incentivar a la venta de pólizas “Prodem Vida” entre las agencias ganadoras podemos mencionar: Santa Cruz Central, Mercado Abasto, Montero, El Torno.

La Marca más Poderosa

El Banco Prodem S.A., ha sido distinguido como la marca más Poderosa en el departamento de Potosí, esta distinción ha sido otorgada por el semanario Bolivian Business

Feria Expositiva y Expo Yapacani

Banco Prodem S.A. nuevamente estuvo presente en las ferias EXPOSIV en la localidad de San Ignacio de Velasco y Expo Yapacani en la Localidad de Yapacani, ambas en el departamento de Santa Cruz, Logrando un acercamiento con los clientes y público, brindando información crediticia dirigida al sector ganadero y lechero.

Feria Expocaña

Este año una vez más se llevo a cabo la feria más importante de la zona de Mineros-Chane en el departamento de Santa Cruz, brindando al sector cañero la posibilidad de acceder a un abanico de posibilidades en proveedores y financiamientos, para ampliar su producción. Banco Prodem S.A. estuvo presente apoyando a este pujante sector.





CALIFICACION DE RIESGO



A 50 Mts.

Castillo Azul - Tarija



La Paz, 31 de Diciembre de 2014
AESA/BOL – 02117/14

Señor
José Noel Zamora
Gerente General
BANCO PRODEM S.A.
Presente.-

De nuestra consideración:

En cumplimiento de la normativa vigente y del contrato firmado con su institución, por la presente le informamos que el Comité de Calificación de AESA RATINGS se reunió el día 31 de diciembre de 2014 con el objeto de revisar la calificación nacional de riesgo a su institución con base a estados financieros al 30 de septiembre de 2014.

La calificación nacional de riesgo asignada por el Comité es la siguiente:

Corto Plazo Moneda Extranjera:	F1+
Largo Plazo Moneda Extranjera:	AA-
Corto Plazo Moneda Nacional:	F1+
Largo Plazo Moneda Nacional:	AA-
Emisor:	AA-
Perspectiva:	Negativa

Con este motivo, me despido muy cordialmente.


Cecilia Pérez O.
Directora General de Análisis



**CARTA DEL
SINDICO**





La Paz, 7 de febrero de 2015

Señores

ACCIONISTAS DE BANCO PRODEM S.A.

Presente.-

Señores Accionistas:

En cumplimiento de lo que determina el Artículo 335º del Código de Comercio, Artículo 439º de la Ley de Servicios Financieros N° 393, así como el reglamento de funciones y responsabilidades del Síndico señalados en el inciso d) Artículo 4º, Sección 3, Capítulo I, Título IX, Libro 3º de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero- ASFI, elevo a su consideración el siguiente informe:

1. He participado en las reuniones de Directorio, Juntas Ordinarias y Extraordinarias que fui convocado en la Gestión 2014, los primeros meses bajo la figura de Fondo Financiero Privado y posteriormente como Banco Múltiple, en cuyos actos he constatado que todas las decisiones han sido adoptadas en adecuación y respeto a los Estatutos del Fondo y Banco, Código de Comercio, Ley de Servicios Financieros y las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), haciendo notar que se me ha entregado la información y documentación cuando fueron requeridas.
2. He tomado conocimiento del proceso de transformación del Fondo Financiero a Banco Múltiple, en adecuación a lo determinado por la Ley 393 y la reglamentación emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).
3. He sido informado sobre el grado de cumplimiento de la aplicación de la Ley de Servicios Financieros 393 y los decretos reglamentarios relativos a los cupos de cartera, control de tasas sector productivo y tasas pasivas mínimas, así como las estrategias establecidas por la Institución para el cumplimiento de este mandato de la Ley.
4. He revisado los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2014 presentados por la Gerencia General (Estado de Situación Patrimonial, Estado de Ganancias y Pérdidas, Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Cambios en el Patrimonio), los cuales están elaborados bajo la responsabilidad de dicha instancia ejecutiva del Banco, no encontrando ninguna observación que contravenga las normas contenidas en la regulación emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, ni los principios de contabilidad generalmente aceptados tal cual confirma el dictamen del Auditor Externo Ruizmier; Rivera, Peláez, Auza S.R.L.
5. He revisado y analizado el Dictamen del Auditor Externo Ruizmier; Rivera, Peláez, Auza S.R.L. cuyo dictamen ha sido emitido sin salvedades, opinión basada en los Estados Financieros preparados por el Banco.
6. Se ha constatado que el Banco PRODEM S.A. ha constituido fianzas para los miembros del Directorio y el Síndico.
7. El castigo de créditos en mora han sido revisados por mi persona y firmadas las declaraciones por estar ejecutadas las mismas en cumplimiento de las normas internas y los requisitos y disposiciones exigidas por la ASFI.

8. He sido informado de los temas tratados y las conclusiones arribadas en el Comité de Auditoría Interna, las cuales han estado enmarcadas en el Plan Operativo aprobado por el Directorio, concordantes con las normas aprobadas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero. También se han considerado las recomendaciones de auditoría externa.

9. He sido informado que el Plan Operativo y Presupuesto para la gestión 2015 está siendo ajustado en adecuación a los lineamientos que determina la nueva Ley de Servicios Financieros 393 y sus decretos reglamentarios y la Resolución 031 referida a metas intermedias de Cartera Productiva y Vivienda Social, cuyo documento debe ser presentado por la Gerencia General al Directorio para su aprobación, así como la reformulación del Plan Estratégico vigente para las gestiones 2015 – 2019 como Banco Múltiple.

10. En la gestión 2014 los Accionistas del Banco han efectuado un aporte de capital por reinversión de utilidades de la Gestión 2013, la suma de US\$ 9.775.641.39, alcanzando el nuevo capital pagado al 31 de diciembre 2014 a US\$ 55.543.236.15

11. El activo productivo principal del Banco como es la cartera de créditos neta de castigos en la gestión 2014, ha incrementado en US\$ 100.098.115. El índice de mora mayor a 30 días quedó en 1.32 %. Asimismo las captaciones con el público y con participación estatal en este mismo periodo han incrementado en US\$ 58.962.062.- las cuales fueron suficientes para cubrir el crecimiento de cartera.

12. El Coeficiente de Adecuación Patrimonial (CAP) real de Banco Prodem S.A., al 31 de diciembre de 2014 es de 11.18%, estando por encima del mínimo (11%) determinado por el Directorio en la Política de Gestión de Capital, también aprobado por la ASFI, aclarando que el mínimo fijado por la Ley 393 y Recopilación para Servicios Financieros es del 10%; sin embargo, se requerirá en el futuro inmediato un incremento de capital primario para fines del crecimiento esperado en la Gestión 2015.

13. Se me ha informado y entregado el informe relativo a la Inspección Ordinaria de Riesgo Crediticio efectuado por la ASFI con corte al 31 de enero de 2014, así como del Plan de Acción que ha sido elaborado y presentado por parte del Directorio emergente de dicha Inspección, cuyo seguimiento de cumplimiento se encuentra a cargo del Comité de Auditoría a través de los informes que elabora la Unidad de Auditoría Interna.

14. He tomado conocimiento de las infracciones cometidas durante la gestión 2014 y sus correspondientes sanciones, las que detallo a continuación:

- Notificación de Cargos ASFI/DSR I/R-4616/2014 con sanción de Amonestación al Gerente General.
- Notificación de Cargos ASFI/DSV/R-50229/14 con Multa de \$us.500.- al Banco Prodem S.A.
- Notificación de Cargos ASFI/DSV/R-115507/2014 con Multa de \$us.50.- al Banco Prodem S.A.
- Notificación de Cargos ASFI/DCF/R-121994/2014 con sanción de Amonestación escrita al Banco Prodem S.A.
- Notificación de Cargos ASFI/DSR I/R-114005/2014 con sanción de Amonestación al Gerente General.
- Notificación de Cargos ASFI/DCF/R-134046/2014 con sanción de Amonestación escrita al Banco Prodem S.A.
- Notificación de Cargos ASFI/DSV/R-149842/2014 con Multa de \$us.50.- al Banco Prodem S.A.

15. He sido participe en la aprobación de todas las políticas, normas y procedimientos nuevas, adecuación y/o modificaciones que rigen la actividad de los distintos rubros de Banco Prodem S.A., las cuales tienen observancia a las normas madre como es la Recopilación de Normas para Servicios Financieros y otras disposiciones conexas.

Considerando el Dictamen del Auditor Externo Independiente de la firma Ruizmier, Rivera, Peláez, Auza S.R.L., y lo señalado líneas arriba, hago conocer a los señores Accionistas que Banco Prodem S.A. ha realizado todos sus actos en apego y cabal cumplimiento de las políticas y procedimientos puestos en vigencia por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) del Estado Plurinacional de Bolivia, así como otras leyes vigentes que son aplicables en el negocio de intermediación financiera, por lo que sugiero a la Junta de Accionistas la aprobación de la Memoria Anual y los Estados Financieros de Banco PRODEM S.A. al 31 de diciembre de 2014.

Para concluir, debo destacar la labor eficiente de todas las instancias del Banco que permitieron alcanzar las metas propuestas, teniendo a futuro el desafío de continuar aportando al desarrollo de nuestro mercado objetivo, al país y de manera especial a aquellos sin acceso al sistema financiero en el área rural.

Es cuanto informo a ustedes para los fines que corresponda.



Lic. Castel Quiroga Tejada
CI 968056 CBBA.

SINDICO TITULAR – Banco PRODEM S.A.







- Informe de Auditor Independiente
- Estado de Situación Patrimonial
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
- Estado de Ganancias y Perdidas
- Estado de Flujo de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros
- Bs=Bolivianos
- US\$= Dólares Estadounidenses
- UFV= Unidad de Fomento a la Vivienda



ruizmierTM

Ruizmier, Rivera, Peláez, Auza S.R.L. is a
correspondent firm of KPMG International

Cap. Ravelo 2131
La Paz, Bolivia
Ph (591) 2 244 2626
Fx. (591) 2 244 1952
Box 6179
audit@ruizmier.com

Edificio Tacuaral
Piso 2, Of. 204
Equipetrol
Santa Cruz, Bolivia
Ph (591) 3 3414555
Fx. (591) 3 3434555
Box 2782

Informe de los Auditores Independientes

A los señores

Presidente y Miembros del Directorio del
Banco PRODEM S.A.

Hemos auditado los estados de situación patrimonial que se acompañan del Banco PRODEM S.A. (anterior Fondo Financiero Privado PRODEM S.A.) al 31 de diciembre de 2014 y 2013, y los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto, y de flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas, así como las notas 1 al 13 que se acompañan. Estos estados financieros y sus correspondientes notas son responsabilidad de la gerencia general del Banco. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías.

Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Bolivia y con las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), contenidas en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, referidos a Auditoría Externa. Esas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos. Una auditoría incluye examinar, sobre una base de pruebas, la evidencia que respalda los montos y las revelaciones en los estados financieros. Una auditoría también incluye evaluar las normas de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas hechas por la gerencia, así como evaluar la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestras auditorías proveen una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Banco PRODEM S.A. (anterior Fondo Financiero Privado PRODEM S.A.) al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto, y sus flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Ruizmier, Rivera, Peláez, Auza S.R.L.



Lic. Aud. Víctor Peláez M. (Socio)

Reg. N° CAUB-0039

La Paz, 27 de enero de 2015

Estado de Situación Patrimonial

AL 31 de diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en bolivianos)

	Notas	2014	2013
		Bs	Bs
Activo			
Disponibilidades	8.a.	492.699.841	485.349.546
Inversiones temporarias	8.c.	480.119.586	483.425.745
Cartera	8.b.	5.006.393.893	4.336.669.439
Cartera vigente		5.022.167.426	4.361.934.381
Cartera vencida		29.443.295	25.615.902
Cartera en ejecución		34.750.635	24.415.584
Cartera reprogramada vigente		23.591.484	11.924.200
Cartera reprogramada vencida		592.872	651.792
Cartera reprogramada en ejecución		2.551.644	1.882.432
Productos devengados por cobrar		65.979.398	61.105.081
Previsión para cartera incobrable		(172.682.861)	(150.859.933)
Otras cuentas por cobrar	8.d.	43.554.380	44.825.242
Bienes realizables	8.e.	104.205	68.389
Inversiones permanentes	8.c.	126.212.801	281.368.971
Bienes de uso	8.f.	70.612.992	70.908.813
Otros activos	8.g.	15.358.228	20.909.672
Total del activo		6.235.055.926	5.723.525.817
Pasivo			
Obligaciones con el público	8.i.	5.024.053.320	4.561.330.788
Obligaciones con instituciones fiscales	8.j.	9.617.627	6.157.301
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	8.k.	296.432.972	268.418.751
Otras cuentas por pagar	8.l.	138.049.635	146.914.062
Previsiones	8.m.	163.732.268	156.311.633
Obligaciones con empresas de participación estatal	8.p.	79.702.117	137.944.902
Total del pasivo		5.711.587.939	5.277.077.437
Patrimonio			
Capital pagado	9.a.	381.026.600	313.965.700
Aportes no capitalizados		5.529.529	5.529.529
Reservas	9.b.	50.417.392	41.913.502
Resultados acumulados		86.494.466	85.039.649
Total del patrimonio		523.467.987	446.448.380
Total del pasivo y patrimonio		6.235.055.926	5.723.525.817
Cuentas contingentes	8.w.	105.581.373	86.305.126
Cuentas de orden	8.x.	13.225.489.336	11.355.310.042

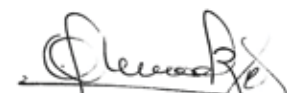
Las notas 1 al 13 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.



Zulma Tarifa Herbas
Contadora



Víctor Céspedes Mendieta
Sub-Gerente Nacional de
Administración y Contabilidad




José Noel Zamora
Gerente General

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

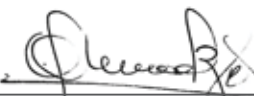
por los ejercicios terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en bolivianos)

	Capital social	Aportes no capitalizados	Otras reservas obligatorias	Reserva Legal	Reservas		Resultados acumulados	Total
					Total reservas	Total		
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Patrimonio								
Saldos al 1 de enero de 2013	266.633.000	5.187.973	-	33.205.540	33.205.540	87.080.371	392.106.884	
Constitución de reserva legal 10% según Art. 26 de la Ley de Bancos (11 de junio del 2012) aprobada según Acta de la Junta General Ordinaria de Accionistas del 20 de mayo de 2013, resultados gestión 2012				8.707.962	8.707.962	(8.707.962)	-	
Patrimonialización donación de recursos ejecutados en los proyectos: "Red de Puntos de Atención mediante Mandatos de Intermediación Financiera", contrato MIF-BID N° 004/2009 e "Implementación de Mandatos Mediante Puntos de Atención 11" con contrato MIF-BID N° 002/2011, según autorización de patrimonialización, cite FP 261/2013 del 28 de mayo 2013		341.556					341.556	
Traspaso a cuenta acreedora para el pago de Bonificación Extraordinaria al personal por metas superadas en la gestión 2012, aprobada según Acta de la Junta General Ordinaria de Accionistas del 1 de agosto 2013						(1.197.923)	(1.197.923)	
Retención IUE-BE reinversión y pago de dividendos utilidades 2012 BANDES						(9.553.439)	(9.553.439)	
Pago de dividendos gestión 2012 y saldos de primas que no alcanzan a múltiplos de Bs100 por acción, equivalente a un 30% de las utilidades netas de las deducciones señaladas, aprobada según Acta de la Junta General Ordinaria de Accionistas del 1 de agosto de 2013						(20.287.599)	(20.287.599)	
Reinversión de utilidades gestión 2012, equivalente al 70% luego de las deducciones señaladas, aprobada por la Junta Extraordinaria de Accionistas del 1 de agosto de 2013 y autorizada por la ASFI según Resolución ASFI 615/2013 el 19 de septiembre de 2013	47.332.700					(47.332.700)	-	
Resultado neto del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013						85.038.901	85.038.901	
Saldos al 31 de diciembre de 2013	313.965.700	5.529.529	-	41.913.502	41.913.502	85.039.649	446.448.380	
Saldos Inicial al 1 de enero de 2014	313.965.700	5.529.529	-	41.913.502	41.913.502	85.039.649	446.448.380	
Constitución de la Reserva Legal en cumplimiento al Artículo N° 421 de la Ley de Servicios Financieros según Acta de la Junta Ordinaria de Accionistas, de fecha 28 de marzo de 2014				8.503.890	8.503.890	(8.503.890)	-	
Reinversión del 100% de utilidades gestión 2013, luego de las deducciones señaladas en el Acta de Aprobación por la Junta Extraordinaria de Accionistas del 28 de marzo de 2014 y autorizada por la ASFI según Resolución 247/2014 de fecha 30 de abril de 2014	67.060.900					(67.060.900)	-	
Retención IUE-BE Reinversión de utilidades 2013 BANDES						(9.472.443)	(9.472.443)	
Pago de saldos no múltiplos de Bs100 según Acta de la Junta Extraordinaria de Accionistas del 28 de marzo del 2014						(1.668)	(1,668)	
Resultado neto del ejercicio terminado el 31 de diciembre 2014						86.493.718	86.493.718	
Saldos al 31 de diciembre 2014	381.026.600	5.529.529	-	50.417.392	50.417.392	86.494.466	523.467.987	

Las notas 1 al 13 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.


Zukma Tarifa Herbas
Contadora


Víctor Céspedes Mendieta
Sub-Gerente Nacional de
Administración y Contabilidad


José Noel Zamora
Gerente General

Estado de Ganancias y Pérdidas

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en bolivianos)

	Notas	2014	2013
		Bs	Bs
Ingresos financieros	8.q.	728.055.374	670.458.061
Gastos financieros	8.q.	<u>(114.304.058)</u>	<u>(95.362.743)</u>
Resultado financiero bruto		613.751.316	575.095.318
Otros ingresos operativos	8.t.	53.686.047	56.674.805
Otros gastos operativos	8.t.	<u>(10.422.336)</u>	<u>(9.410.238)</u>
Resultado de operación bruto		657.015.027	622.359.885
Recuperación de activos financieros	8.r.	110.046.770	64.644.408
Cargos por incobrabilidad y desvalorización activos financieros	8.s.	<u>(152.907.417)</u>	<u>(103.226.997)</u>
Resultado de operación después de incobrables		614.154.380	583.777.296
Gastos de administración	8.v.	<u>(484.709.781)</u>	<u>(459.674.776)</u>
Resultado de operación neto		129.444.599	124.102.520
Ajustes por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		7.768	5.900
Cargos por diferencia de cambio		<u>(1.281)</u>	<u>(1.696)</u>
Resultado después de ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		129.451.086	124.106.724
Ingresos extraordinarios	8.u.	<u>40.690</u>	<u>286.037</u>
Resultado neto del ejercicio antes de ajustes de gestiones anteriores		<u>129.491.776</u>	<u>124.392.761</u>
Ingresos de gestiones anteriores	8.u.	744.374	5.797.848
Gastos de gestiones anteriores	8.u.	<u>(151.580)</u>	<u>(590.987)</u>
Resultado antes de impuestos y ajuste contable por efecto de la inflación		<u>130.084.570</u>	<u>129.599.622</u>
Ajuste contable por efecto de la inflación		-	-
Resultado antes de impuestos		130.084.570	129.599.622
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)	2.i.3	<u>(43.590.852)</u>	<u>(44.560.721)</u>
Resultado neto del ejercicio		<u>86.493.718</u>	<u>85.038.901</u>

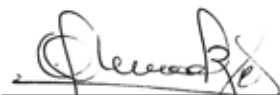
Las notas 1 al 13 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.



Zulma Tarifa Herbas
Contadora



Víctor Céspedes Mendieta
Sub-Gefente Nacional de
Administración y Contabilidad



José Noel Zamora
Gerente General


Estado de Flujos de Efectivo


por los ejercicios terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en bolivianos)

	2014 Bs	2013 Bs
Resultado neto de la gestión	86.493.718	85.038.901
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:		
Productos devengados no cobrados	(66.241.208)	(62.792.540)
Cargos devengados no pagados	91.604.368	138.462.260
Previsiones para incobrables	49.614.060	44.294.208
Previsiones para desvalorización	57.839	23.288
Provisiones o provisiones para beneficios sociales	20.430.683	34.583.955
Provisión para impuestos y cuenta por pagar	44.286.623	31.665.488
Depreciaciones y amortizaciones	20.318.028	19.425.763
Otros	-	-
Fondos obtenidos en el resultado neto de la gestión	246.564.111	290.701.323
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:		
Cartera de préstamos	61.105.081	56.702.062
Inversiones temporarias y permanentes	1.687.459	107.468
Obligaciones con el público	(20.735.460)	(80.010.351)
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	(5.262.921)	(1.862.160)
Otras Obligaciones	-	-
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:		
Otras cuentas por cobrar -pagos anticipados, diversas-	1.260.288	(4.754.437)
Bienes realizables	(93.655)	(91.632)
Otros activos -partidas pendientes de imputación-	(6.745)	1.048.402
Otras cuentas por pagar -diversas y provisiones-	(73.606.779)	(29.635.387)
Activos Contingentes	274.570	(2.045.354)
Flujo neto en actividades de operación -excepto actividades de intermediación-	211.185.949	230.159.934
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	82.033.909	175.158.972
- Depósitos a plazo hasta 360 días	15.953.068	(77.807.182)
- Depósitos a plazo por mas de 360 días	256.840.349	476.834.712
- Obligaciones con el público restringidas	(17.015.852)	(3.838.501)
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:		
- A corto plazo	-	104.957.725
- A mediano y largo plazos	29.076.506	(26.024.755)
Otras operaciones de intermediación:		
- Obligaciones con instituciones fiscales	3.460.326	(3.019.782)
Otras cuentas por pagar por Intermediación financiera	25.047	13.546
Incremento (disminución) de colocaciones:		
Créditos colocados en el ejercicio:		
- a corto plazo	(385.071.204)	(783.717.671)
- a mediano y largo plazos más de 1 año	(3.552.262.163)	(3.028.138.707)
Créditos recuperados en el ejercicio	3.230.029.229	3.312.908.457
Flujo neto en actividades de intermediación - Traspaso	(336.930.785)	147.326.814
Traspaso	(336.930.785)	147.326.814
Flujos de fondos en actividades de financiamiento:		
Incremento (disminución) de préstamos:		
- Obligaciones con el FONDESIF	-	-
Obligaciones subordinadas	-	-
Cuentas de los accionistas:		
- Pago de Dividendos	(1.668)	(20.287.599)
- Pago IUEBE -BANDES y Bonificacio Extraordinaria	(9.472.443)	(10.751.362)
Capitalización Fondos PROFIN	-	341.555
Flujo neto en actividades de financiamiento	(9.474.111)	(30.697.406)
Flujos de fondos en actividades de inversión:		
Incremento (disminución) neto en:		
- Inversiones temporarias	2.915.970	(215.710.500)
- Inversiones permanentes	154.120.710	(269.163.313)
- Bienes de uso	(15.791.153)	(18.118.907)
- Bienes diversos	4.086.555	(2.570.593)
- Cargos diferidos	(2.762.840)	(6.485.307)
Flujo neto en actividades de inversión	142.569.242	(512.048.620)
Incremento de fondos durante el ejercicio	7.350.295	(165.259.278)
Disponibilidades al inicio del ejercicio	485.349.546	650.608.824
Disponibilidades al cierre del ejercicio	492.699.841	485.349.546

Las notas 1 al 13 que se acompañan , forman parte integrante de estos estados financieros.


Zuzma Tarifa Herbas
Contadora


Víctor Céspedes Mendieta
Sub-Gerente Nacional de
Administración y Contabilidad


José Noel Zamora
Gerente General

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2014 y 31 de diciembre 2013

1. Organización

1.a. Organización de la Sociedad

El día 18 de agosto de 1998, se resuelve fundar, organizar y constituir como Fondo Financiero Privado PRODEM S.A., mediante acto único, el mismo que tiene por objeto principal la realización de operaciones destinadas al financiamiento de las actividades de los medianos, pequeños y microprestatarios, a cuyo fin la sociedad podrá efectuar todas las operaciones pasivas, contingentes y de servicios financieros auxiliares autorizados por ley, en el territorio del Estado Plurinacional de Bolivia, con prioridad en el área rural.

La Sociedad tendrá una duración de noventa y nueve años; este plazo comenzará a computarse a partir de la inscripción de la sociedad en la Dirección de Registro de Comercio y Sociedades por Acciones, siendo el domicilio principal la ciudad de La Paz.

La Ex Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras, hoy Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) en el uso de sus facultades, el 19 de abril de 1999, mediante Resolución SB N° 45/99, confiere el permiso de Constitución a los Fundadores del Fondo Financiero Privado PRODEM S.A., como entidad financiera privada nacional no bancaria, para realizar operaciones previstas en sus Estatutos, sujetas a los límites establecidos por la Ley de Bancos y Entidades Financieras de Bolivia.

El 28 de diciembre de 1999, la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras (actualmente Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI), otorga la Licencia de Funcionamiento al Fondo Financiero Privado PRODEM S.A., para que inicie sus operaciones en forma simultánea en sus oficinas regionales y agencias a partir de 3 de enero de 2000.

Así mismo mediante Resolución ASFI N° 425/2014 de fecha 18 de junio de 2014 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI autoriza la transformación de Fondo Financiero Privado Prodem S.A. a Banco Múltiple, bajo la denominación social: **BANCO PRODEM S.A.**, otorgando la Licencia de Funcionamiento ASFI/058/2014 de fecha 18 de junio de 2014 para operar como Banco Múltiple a partir del 21 de julio de 2014, en concordancia a lo dispuesto por la Ley de Servicios Financieros 393 y el Decreto Supremo 1842.

Actualmente el Banco PRODEM S.A., opera en Bolivia a través de su oficina principal y oficinas en La Paz, Santa Cruz, Cochabamba, Oruro, Chuquisaca, Tarija, Potosí, Beni y Pando, distribuida en una red de 53 agencias urbanas y 70 agencias rurales.

El promedio de empleados del Banco PRODEM S.A., ha sido de 2,650 y 2,641 al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, respectivamente.

Los principales objetivos del Banco son los siguientes:

- Mantener la gestión orientada al sector microempresarial, a través de la prestación de servicios financieros integrales y oportunos, destinados principalmente al sector productivo para cumplir con la misión institucional.
- Incentivar la oferta de productos crediticios al sector productivo, como una forma de apoyar al desarrollo del país y cumplimiento de objetivos del gobierno.
- Promover la oferta de crédito de vivienda social, con la finalidad de aportar en la calidad de vida de los ciudadanos.
- Aprovechar la capacidad instalada a través de las 123 agencias, 21 cajas externas, 9 ventanillas, 133 cajeros automáticos y 14 mandatarios del Banco, que constituye una de las mayores redes de servicios financieros en Bolivia, con mayor presencia en el área rural, permitiendo de esta manera bancarizar la población meta y otros sectores no atendidos.
- Proporcionar un servicio oportuno de calidad personalizado y eficiente al cliente, de manera que desarrollen y mejoren su calidad de vida.
- Consolidar la captación de ahorros en el área rural, a través de mejoras continuas en la implementación de la tarjeta inteligente, bajo un concepto tecnológico y moderno.
- Llevar a cabo una administración crediticia sana y prudente, sujeta a las políticas vigentes emitidas por la autoridad competente y las determinaciones de su Directorio.
- Mantener, generar e implementar programas en responsabilidad social empresarial en beneficio de la ciudadanía boliviana, especialmente de la niñez, fomentando un desarrollo humano en el marco del respeto y sus derechos humanos fundamentales.

- Intensificar el aporte social por medio de una mejor cobertura de agencias, principalmente en el área rural.
- Lograr niveles adecuados de eficiencia administrativa, mejorando los niveles de productividad.
- Cumplir con prioridad las políticas para la administración de los riesgos asociados al negocio y fundamentalmente el mercado, tomando en cuenta las recomendaciones de alerta temprana emitida por la Unidad de Gestión Integral de Riesgo Global, además sobre los límites de los factores de riesgo determinados en los rubros, actividades y ciclos del negocio.
- Realizar un control y seguimiento de la mora, cuya decisión fundamental es controlar y dar soluciones oportunas con el objetivo de evitar el deterioro de cartera.
- Administrar niveles de liquidez conforme a las directrices aprobadas por el Comité de Activos y Pasivos de manera que garanticen cumplir con solvencia las obligaciones, crecimiento de operaciones activas y situaciones de contingencia imprevista.
- Realizar un análisis permanente sobre los indicadores económicos financieros y el entorno a objeto de adoptar decisiones oportunas para la correcta administración del negocio.
- Adecuar los servicios e infraestructuras para personas con capacidades diferenciadas.
- Mantener un nivel de provisiones específica más voluntaria mínima del 3% sobre la cartera bruta o de 60% sobre la cartera en mora mayor a un día, el que resultara más alto al cierre de cada período de medición y siempre el 100% de la cartera en mora mayor a 30 días. Adicionalmente, se constituye provisiones genéricas por riesgo contagio con otras entidades y las que determine el ente regulador.
- Mantener el coeficiente de adecuación patrimonial por encima del límite mínimo normado, con el objetivo de mantener niveles adecuados de crecimiento patrimonial que garantice la continuidad de operaciones.
- Cumplir con los cupos establecidos para créditos productivos y de vivienda de interés social dentro del periodo de 5 años fijados por el Gobierno, así como la aplicación de tasas máximas determinadas por el Decreto Supremo N° 1842.

1.b. Hechos importantes sobre la situación de la entidad

El Banco PRODEM S.A., ha sido constituido a partir de la experiencia exitosa en más de 15 años de actividad de la Fundación para la Promoción y Desarrollo de la Micro Empresa "PRODEM", cuya principal misión durante los últimos 15 años ha consistido en brindar apoyo financiero bajo una metodología especializada y dinámica a los cambios requeridos para este tipo de operaciones de crédito, siempre dando cabal cumplimiento a las normas emitidas por el Ente Regulador, fundamentalmente en el área rural a unidades económicamente activas, que no tenían posibilidades de acceso a financiamiento en el sistema bancario tradicional, para viabilizar sus proyectos, por no contar con los requisitos exigidos por este sector financiero.

A partir de la gestión 2008, el Banco de Desarrollo Económico y Social de Venezuela (BANDES) se constituye en el mayor accionista y socio estratégico que garantiza el soporte financiero requerido y que permite al Ex-Fondo Financiero Privado, hoy BANCO PRODEM S.A. continúe su crecimiento y consolidación en el sistema financiero nacional, como una entidad especializada en la atención principalmente al sector microempresarial.

En fecha 21 de agosto de 2013 se promulgó la Ley N° 393 de Servicios Financieros, que a su vez abroga la Ley 1488 de Bancos y Entidades Financieras de 14 de abril de 1993; a tal efecto el Banco Prodem S.A., luego de elaborar el estudio de factibilidad y cumpliendo las formalidades establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI, adecua sus funciones bajo la nueva normativa que regula al sector.

En fecha 18 de diciembre de 2013 se promulgó el Decreto Supremo N° 1842 que establece el régimen de tasas de interés activas para el financiamiento destinado a vivienda de interés social y determina los niveles mínimos de cartera de créditos para los préstamos destinados al sector productivo y de vivienda de intereses social, que deberán mantener las entidades de intermediación financiera.

De conformidad al Art. 150 de la Ley 393 de Servicios Financieros la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante Resolución ASFI N° 425/2014 de fecha 18 de junio de 2014 autoriza la transformación de Fondo Financiero Privado Prodem S.A. a Banco Múltiple, en cumplimiento al objetivo de la ley y reglamentos de la ASFI, de prestar servicios financieros al público en general que favorezcan el desarrollo de la actividad económica nacional, el crecimiento de la producción y la expansión de la capacidad industrial, bajo el principio de lograr el desarrollo integral para vivir bien, eliminar la pobreza, exclusión social y crecimiento económico de la población.

Según disposiciones normativas ASFI, (Libro 3 Título II Capítulo IV Sección 3 Art 10), la previsión cíclica puede computar como parte del Patrimonio Neto hasta el 50% de la Previsión Cíclica requerida total, previa no objeción de la autoridad de Supervisión; en tal sentido, en virtud a la Política de Gestión del Coeficiente de Adecuación Patrimonial aprobada en cesión de Directorio, el ente regulador autoriza expresamente en fecha 28 de octubre de 2014 al computo del Patrimonio Neto del Banco de dicha previsión, previo cumplimiento de todos los formalidades establecidas.

El impacto de la situación económica y el ambiente financiero

El crecimiento económico mundial ha continuado con una recuperación desigual entre las economías avanzadas y emergentes, por lo que se ha proyectado un crecimiento económico mundial del 3.3% para el cierre de la gestión 2014, similar a la que se registró en la gestión 2013. En las economías avanzadas, se prevé que el crecimiento económico será del 1.8% para el cierre del 2014, superior a la registrada en la gestión 2013 (1.4%).

El débil crecimiento experimentado, se explica en gran parte por eventos ocurridos en Estados Unidos, la zona del euro y algunas grandes economías emergentes. En el caso de Estados Unidos, después del incipiente desempeño registrado en el primer semestre, se observó un leve repunte a partir del tercer trimestre, previéndose similar comportamiento en lo que resta de la gestión. En la zona del euro, el crecimiento se vio estancado, debido fundamentalmente a los bajos niveles de inversión y exportaciones; por su parte, en Rusia y la Comunidad de Estados Independientes, las tensiones geopolíticas tuvieron efectos negativos en los niveles de inversión extranjera y producción interna, frenando de esta manera el crecimiento esperado. En este sentido, el endurecimiento de las condiciones de financiamiento, tuvo efectos desfavorables en el ritmo de crecimiento de algunas economías emergentes.

Sin embargo, al margen del panorama citado previamente, en el ámbito de Latinoamérica y el Caribe, las proyecciones de crecimiento, continúan destacando a Panamá, República Dominicana y Bolivia, como los países que superarían el umbral del 5% para la gestión 2014, superior al promedio esperado en la región (1.3%).

Con relación a los precios internacionales de los productos básicos, en el segundo semestre del 2014 se registró un decrecimiento de 8.3%, observándose disminuciones de 10% en los metales, 9% en el sector correspondiente a energía y 5% en las materias primas agrícolas. Estas disminuciones se explican principalmente, por la abundante oferta existente y la débil demanda observada en este último periodo. Por otra parte, se ha observado una tendencia decreciente continua del precio del petróleo, lo que

ha venido a afectar principalmente a los países productores de este producto, llegando a alcanzar un precio inferior a los \$us. 55, similares a los precios registrados en el 2009.

Este aspecto, se debe fundamentalmente a la introducción por parte de Estados Unidos en la producción del Petróleo y del Gas de esquisto (Shale Oil y Shale Gas), lo que significa disminuciones en el precio del crudo, lo cual incide en el precio de los combustibles y un fuerte impulso a la actividad productiva, por lo que los países tradicionalmente productores de este producto, han mantenido una tendencia a la baja del precio del petróleo, con el objeto de no perder mercados y mantener su liderazgo en la producción de crudo.

En el ámbito nacional, se espera que el crecimiento económico se encuentre en el orden del 5.9%. El mayor dinamismo le correspondería a los sectores de construcción, petróleo crudo y gas natural (explicado principalmente por los volúmenes de exportación de gas natural a Argentina y Brasil), transporte y almacenamiento, industria manufacturera y servicios financieros. Para la gestión 2015, este comportamiento podría verse afectado por la disminución del precio del petróleo, lo que incide en el precio del gas que se exporta a Brasil y Argentina.

Respecto a la inflación, se proyecta que la misma cerrará en 5.3%. Por su parte, el tipo de cambio se mantuvo invariable en un entorno externo de fluctuaciones moderadas de las principales monedas latinoamericanas frente al dólar estadounidense. En cuanto a las Reservas Internacionales, estas se encuentran en alrededor de los \$us. 15.000 MM, casi el 50 % del Producto Interno Bruto (PIB) del país, un porcentaje que sigue siendo el más alto de América Latina. Ese nivel de Reservas Internacionales le otorga a la economía nacional un gran respaldo a las políticas cambiaria y monetaria, a la estabilidad del sistema financiero y a la actividad económica general del país.

En este contexto, las operaciones de intermediación financiera, así como las del mercado de valores continuaron mostrando un desempeño favorable.

En cuanto a las exportaciones bolivianas, al mes de octubre de 2014, acumularon \$us. 11.006 MM, por la venta de 24 millones de toneladas, registrando un crecimiento del 7% en valor y 2% en volumen comparado al mismo período del 2013. Las exportaciones de hidrocarburos y minerales representaron el 82% del total exportado. Entre las Exportaciones No Tradicionales, cabe destacar el buen desempeño de las ventas externas de lácteos, quinua, nueces de Brasil y confecciones textiles. Por otro lado, se observa una preocupante caída en las exportaciones de azúcar, frijol, y girasol y sus derivados. Por otra parte, las importaciones acumularon casi \$us. 8.642 MM, por la compra de poco más de 4 millones de toneladas. Las categorías económicas con mayor porcentaje de participación sobre el total

fueron: Suministros Industriales (28% del total importado), Bienes de Capital (26%); y Equipos de Transporte, sus piezas y accesorios (17%).

En referencia al sistema financiero ha mostrado un comportamiento positivo, donde los principales indicadores presentan una tendencia creciente, registrando un Patrimonio acumulado de aproximadamente \$us. 1.957 MM, una cartera de \$us. 14.115 MM, obligaciones con el público de \$us. 17.151 MM y una mora de aproximadamente \$us. 249.0 MM. La estructura por moneda en el sistema financiero ha mantenido el comportamiento de la pasada gestión, registrando una composición en moneda nacional de la cartera de créditos aproximado del 94% y el 81% de los depósitos que se encuentran en moneda nacional.

En este contexto, las actividades de intermediación financiera presentaron un comportamiento estable, con ligeras fluctuaciones en sus operaciones activas y pasivas asociadas al periodo estacional del año.

La administración de riesgo durante el ejercicio

El Banco PRODEM S.A. realiza la gestión de riesgos de forma integral, para ello considera las etapas de identificación medición, monitoreo, control y divulgación de los eventos de riesgo, a los que se encuentra expuesta la entidad mismos que son comunicados de forma oportuna a las instancias responsables para que se promueva la toma de acciones.

Gestión de Riesgo Crediticio

Al cierre de la gestión 2014, las diferentes etapas del proceso de gestión del riesgo crediticio se han realizado considerando enfoques ex ante, ex post, a nivel operación y portafolio de cartera; los principales resultados de este proceso indican una adecuada calidad de la cartera de créditos en tanto que un 97.99% de las operaciones activas del Banco están calificadas en "A", la categoría de menor riesgo, sus niveles de concentración de cartera son apropiados para tratarse de una entidad especializada en el sector microempresarial.

El Banco, como parte de la gestión de riesgo crediticio, constituye provisiones por riesgos adicionales a la morosidad derivados del incumplimiento de procesos internos y clientes de alto riesgo, esto ha favorecido la solvencia del Banco por la gestión del riesgo crediticio que cuenta con un ratio de cobertura de provisiones para el total de la cartera y contingentes que asciende a 4.26% en tanto que para la cartera en mora alcanza a 330%, estos niveles de cobertura permitirán que la entidad mitigue de forma efectiva los riesgos crediticios que se llegaran a materializar.

Es importante destacar que, respecto a septiembre 2014 y durante el cuarto trimestre de 2014, la cartera de créditos y contingentes ha crecido en un 6.76% y la cartera en mora se redujo en 8% resultados que muestran que el Banco se encuentra en un constante proceso de mejora de la calidad de su principal activo productivo.

Gestión de Riesgo de Liquidez

En el cuarto trimestre de 2014, la gestión del riesgo de liquidez muestra una administración satisfactoria, en mérito al perfil de riesgo prudente y equilibrado que mantiene el Banco. No se presentaron periodos bajos de liquidez, que impidan hacer frente a las obligaciones contratadas de pagos y el desembolso normal de operaciones crediticias; en el mediano plazo tampoco se prevé la materialización de riesgos vinculados a la liquidez que aceleren la salida de pasivos y/o provoquen la liquidación anticipada de activos.

Los indicadores de liquidez de la entidad se sitúan dentro los límites internos establecidos y el calce de plazos registra brechas acumuladas positivas en todas sus bandas de tiempo. El indicador de activos líquidos para cubrir pasivos de corto plazo ascendió a 41%, en lo referente a la estructura de pasivos, del total de captaciones un 64% corresponde a depósitos a plazo fijo y 35% a cajas de ahorros, el 1% restante corresponde a depósitos a la vista y obligaciones con entidades financieras de segundo piso; los indicadores de concentración en clientes institucionales y 50 mayores depositantes están por debajo de los límites internos determinados acorde a estrategias de captaciones considerando costos y plazos, favoreciendo la solidez del fondeo del Banco.

Gestión de Riesgo de Mercado

Las tasas de interés efectivas activas y pasivas se monitorean continuamente; de forma complementaria se evalúa la duración de activos y pasivos mediante el análisis de brechas de tiempo, así mismo se realizan pruebas de tensión para medir y analizar su impacto en el margen financiero. Los resultados corresponden a los esperados a un entorno regulatorio de fijación de tasas de interés y cupos de cartera instruidos por el gobierno central, aspecto que ha impactado en la disminución de la tasa promedio ponderada de activos e incremento de la tasa promedio ponderada de pasivos con la consecuente reducción del margen financiero, no obstante las mayores volúmenes de cartera permite obtener los niveles de rentabilidad aceptables.

La exposición al riesgo por tipo de cambio es baja, debido a la posición corta en moneda extranjera que mantiene la entidad al cierre de diciembre de 2014 y al entorno económico que promueve la bolivianización de las operaciones, manteniendo fijo el tipo de cambio nominal desde noviembre de 2011.

Programas de Responsabilidad Social con la Comunidad

Los proyectos actuales que el Banco Prodem S.A. esta impulsando, en Responsabilidad Social Empresarial, son los siguientes:

Aldeas Infantiles SOS

A través del Proyecto “Padrinazgo empresarial” una modalidad de apoyo a una aldea compuesta por 8 niños y una madre donde Banco Prodem S.A., aporta con un importe mensual de Bs.8.000.- Empezamos a trabajar en Septiembre de esta gestión.

Centro de Ayuda a la Mujer

A través de un aporte mensual de US\$300 para la manutención y gastos en general de mujeres en etapa de gestación y de niños nacidos a través del programa de asistencia familiar. Ya llevamos trabajando con ellos aproximadamente 3 años.

REMAR

A través de un apoyo mensual de Bs.7.000 para dos comedores populares que benefician a niños de escasos recursos (Bs.3.500 cada uno). Trabajamos con Remar ya desde hace 4 años.

Fundación KAYA

Apoyamos a niños de escasos recursos con un consultorio odontológico que cubre las curaciones de los niños y de algunas madres necesitadas. Iniciamos nuestro trabajo en esta gestión.

Centro Solidaridad Vida

A través de un apoyo bimestral de US\$300 para apoyar a niños y jóvenes con problemas de drogadicción y alcoholismo. Trabajamos con ellos aproximadamente por 2 años.

Programa Voluntario Prodem

Durante la gestión 2014 se reafirmó el compromiso de 35 colaboradores de Prodem en poder apoyar a iniciativas de voluntariado con la sociedad a través del Programa Voluntario Prodem. El programa Voluntario PRODEM

agrupa a personas voluntarias de la organización, las que además de sus propias labores profesionales cotidianas, de modo continuo, desinteresado y responsable, dedican parte de su tiempo a actividades solidarias realizadas en favor de la comunidad.

La acción voluntaria exige de personas sensibilizadas y mentalizadas con el tema social, que además se comprometan asumiendo de forma responsable su ofrecimiento de tiempo libre solidario, para poner sus capacidades y experiencias en beneficio de los demás, siempre de forma organizada y coordinada con el Departamento de Responsabilidad Social de Banco Prodem S.A.

Gobierno Corporativo

Se entiende por Gobierno Corporativo al sistema por el cual las organizaciones son dirigidas y controladas. El Directorio es el responsable del seguimiento y control del buen Gobierno Corporativo.

El Banco Prodem S.A. tiene conformada una estructura de buen Gobierno Corporativo alineado a los objetivos estratégicos organizacionales establecidos y a su vez alineado a la cultura organizacional, valores, comportamiento ético y moral, tanto de los empleados como de los ejecutivos, formalizada en políticas.

Educación Financiera

En esta gestión, se ha impulsado el tema de Educación Financiera de acuerdo a requerimientos del ente regulador, alineándonos a la normativa, elaborando un plan de trabajo y poniéndolo en marcha. A través de la difusión de información financiera a todos los usuarios financieros y alumnos del último curso de unidades educativas del área rural.

Crédito Productivo

Igualmente se esta gestionando la elaboración de productos y servicios orientados al sector productivo. Trabajando estrechamente con el área comercial, se han generado alianzas interesantes como la gestionada con Swisscontact para impulsar el crédito productivo orientado al sector ladrillero y promover una producción mas limpia que contamine de menor manera el medio ambiente.

Otros eventos importantes

Producto del mandato de la Ley del Mercado de Valores N° 1834 de 31 de marzo de 1998, que en su artículo 66° establece la obligatoriedad de contratar una entidad calificadora de riesgo, el Banco PRODEM S.A., conforme a la

Resolución SPVS-IV-Nº 645 del 5 de agosto de 2002, que aprueba y pone en vigencia el Reglamento de Entidades Calificadoras de Riesgo, ha encargado dicho trabajo a la firma AESA RATINGS (Calificadora de Riesgo asociada a Fitch Ratings), cuyo resultado con respecto a la evaluación emitido en septiembre de 2014, la clasificación de títulos es la siguiente:

Corto Plazo Moneda Extranjera: F1+

Largo Plazo Moneda Extranjera: AA-

Corto Plazo Moneda Nacional: F1+

Largo Plazo Moneda Nacional: AA-

Emisor: AA-

Perspectiva: Negativa

El Banco PRODEM S.A., que tiene el soporte del Socio mayoritario BANDES, ha logrado indicadores positivos con un comportamiento creciente, no obstante la calificación que se recibe esta basada en la calificación de riesgo soberano de la República Bolivariana de Venezuela, país origen de BANDES.

2. Normas contables

La preparación de los estados financieros, esta de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Bolivia y las normas contables emitidos por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) incluidas en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras y en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros.

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero es una institución que emerge de la Nueva Constitución Política del Estado según el Artículo 137 del Decreto Supremo Nro. 29894 de 7 de febrero de 2009, que dispone "...la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras se denominará Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero de Bolivia – ASFI..."

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las mencionadas normas, requiere que la Gerencia del Banco realice estimaciones y suposiciones que afecten los montos de los activos, pasivos y la exposición de los mismos, más contingentes, a la fecha de los estados financieros, así como los montos de ingreso y gastos del ejercicio. Los resultados reales podrían ser diferentes de las estimaciones realizadas, aunque estas, fueron realizadas en estricto cumplimiento del marco contable y normativo vigente.

Los principios contables más significativos aplicados por el Banco PRODEM S.A., son los siguientes:

2.a. Bases de presentación de los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, los estados financieros fueron preparados en moneda nacional a valores históricos, sin registrar el efecto de la inflación ocurrida durante estos períodos. Para ello, se han seguido los lineamientos generales establecidos por la ASFI en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras vigente.

Las principales diferencias respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en Bolivia, son:

El 8 de septiembre de 2007, el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio de Auditores y Contadores Públicos de Bolivia ha emitido la Norma de Contabilidad N° 3 (Revisada y Modificada), que establece la suspensión del ajuste de estados financieros a moneda constante, la misma que fue reconocida por la ASFI mediante Carta Circular SB/IEN/2332/2007 del 17 de octubre de 2007, indicando que a partir del 1° de enero de 2008, las entidades supervisadas deben dejar de ajustar en sus estados financieros las partidas no monetarias que mantienen su valor intrínseco por efecto de la variación del tipo de cambio.

Posteriormente, mediante Resolución SB N° 172/2007 emitida por la ASFI el 27 de diciembre de 2007 y CTNAC 01/2008 emitida por el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio de Auditores o Contadores Públicos autorizados de Bolivia el 11 de enero de 2008, se restablece el ajuste por inflación de partidas no monetarias utilizando como índice de re-expresión la variación de la Unidad de Fomento de Vivienda (UFV) publicada por el Banco Central de Bolivia.

De acuerdo con las disposiciones establecidas a través de la circular SB/585/2008, emitida el 27 de agosto de 2008, los rubros no monetarios (bienes de uso, otros activos, patrimonio neto y cuentas de resultados) que las entidades mantengan, no se ajustarán a moneda constante salvo que en el entorno económico del país se presenten características hiperinflacionarias ocasionando que los estados financieros requieran reexpresión y la ASFI se pronuncie al respecto.

2.a.1. Presentación de estados financieros

Como se menciona en la nota 2.a. anterior, los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 no registran los efectos de la inflación de acuerdo con las normas contables establecidas por la ASFI, contenidas en el Manual de Cuentas para Entidades financieras.

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, combinan los estados financieros de las oficinas del Banco situadas en La Paz, Santa Cruz, Cochabamba, Oruro, Chuquisaca, Potosí, Tarija, Beni y Pando. Mediante Circular SB/594/2008 del 25 de noviembre de 2008, la ASFI dispone que “las cifras de los estados financieros de gestiones anteriores deben presentarse sin ser reexpresadas a moneda constante de la fecha de cierre”.

2.a.2. Moneda extranjera y moneda nacional con mantenimiento de valor y Unidad de Fomento de Vivienda (UFV)

Los activos y pasivos en moneda extranjera y en moneda nacional con mantenimiento de valor fueron convertidos a bolivianos a los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio. Las diferencias de cambio y revalorizaciones, respectivamente, resultantes de este procedimiento, se registran en los resultados de cada ejercicio. El tipo de cambio al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 fue Bs 6,86 por USD 1.

Los activos y pasivos en Unidades de Fomento de Vivienda (UFV) se ajustan en función del índice de precios al consumidor, reportado en la tabla de cotizaciones presentada por el Banco Central de Bolivia, al cierre de cada ejercicio. El indicador de la Unidad de Fomento de Vivienda (UFV) al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 fue de Bs2,01324 y Bs1,89993, respectivamente.

2.b. Cartera

Los saldos de cartera se exponen por el capital prestado más los productos financieros devengados al cierre del ejercicio, excepto por los créditos vigentes calificados D, E y F, la cartera vencida y la cartera en ejecución, por los que no se registran los productos financieros devengados. La previsión específica para incobrabilidad de cartera está calculada en función de la evaluación y calificación efectuada por el Banco sobre toda la cartera existente considerando la antigüedad de la mora.

Para dicha evaluación, el Banco ha realizado la calificación de la cartera de créditos aplicando los criterios establecidos en el Libro 3º, Título II, Capítulo IV Sección 1 –

Reglamento para la Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, emitida por la ASFI, incluyendo las modificaciones aprobadas mediante Resolución ASFI 242/2014 de fecha 29 de abril de 2014.

De conformidad al Decreto Supremo N° 1842 del 18 de diciembre de 2013, el Banco Prodem S.A., dentro el plazo de cinco (5) años debe adecuar los niveles mínimos de cartera, en un sesenta por ciento (60%) del total entre créditos destinados al sector productivo y créditos de vivienda de interés social, debiendo representar la cartera destinada al sector productivo cuando menos el veinticinco por ciento (25%) del total. Este nivel de cartera según lo establecido en los Decretos Supremos 1842 y 2055, tienen que ser colocados a tasas estipuladas en dichas disposiciones reglamentarias.

Previsión específica

Las categorías de la cartera de créditos son de la A hasta la F.

Los créditos podrán ser: Empresariales, PyME, Microcréditos (individual, solidario y banca comunal), de Vivienda (hipotecario de vivienda, sin garantía hipotecaria, sin garantía hipotecaria debidamente garantizado, hipotecario de vivienda de interés social y vivienda de interés social sin garantía hipotecaria), y de Consumo (persona dependiente y persona independiente).

Para el proceso de los créditos de vivienda de interés social se procede conforme a los lineamientos determinados en el libro 2° Título I, Capítulo XI de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros.

- Se establece un régimen de provisiones diferenciado por moneda, por las características del crédito, diferenciado por la realización de evaluación y calificación de cartera, concordante con la normativa emitida por la Supervisión del Sistema Financiero - ASFI, de acuerdo con el siguiente cuadro:

Categoría	Créditos en MN o MNUFV						
	Empresarial – Microcrédito – PyME (Directos y contingentes)		Vivienda (Directos y Contingentes)		Consumo	(Directos y contingentes)	
	Al sector productivo	Al sector no productivo	(1)	(2)	Antes del 17/12/2009	A partir del 17/12/2009	A partir del 17/12/2010
A	0,00%	0,25%	0,25%	3,00%	0,25%	1,50%	3,00%
B	2,50%	5,00%	5,00%	6,50%	5,00%	6,50%	6,50%
C	20,00%	20,00%	20,00%	20,00%	20,00%	20,00%	20,00%
D	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%
E	80,00%	80,00%	80,00%	80,00%	80,00%	80,00%	80,00%
F	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

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

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

Créditos en ME o MNMV							
Categoría	Empresarial – Microcrédito – PyME		Vivienda (Directos y Contingentes)		Consumo	(Directos y contingentes)	
	Directo	Contingente	(1)	(2)	Antes del 17/12/2009	A partir del 17/12/2009	A partir del 17/12/2010
A	2,50%	1,00%	2,50%	7,00%	2,50%	5,00%	7,00%
B	5,00%	5,00%	5,00%	12,00%	5,00%	8,00%	12,00%
C	20,00%	20,00%	20,00%	20,00%	20,00%	20,00%	20,00%
D	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%
E	80,00%	80,00%	80,00%	80,00%	80,00%	80,00%	80,00%
F	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

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

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

- Se establece que la evaluación y determinación de capacidad de pago del prestatario debe ser realizada utilizando la información presentada por el sujeto de crédito al Servicio de Impuestos Nacionales, en función al tamaño de su actividad.

La previsión específica para cartera incobrable al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, es de Bs82,506,809, y Bs67,422,116, respectivamente, que es considerada suficiente para cubrir las probables pérdidas que pudieran producirse al realizar los créditos existentes.

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, se tiene constituida una previsión genérica de Bs90,176,052, y Bs83,437,817, respectivamente.

Previsión cíclica

El Banco, en cumplimiento al art. 6º, 7º, 8º y 9º del Libro 3; Título II, Capítulo I; Anexo I; Sección 3º, registra mensualmente 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 pueda ser utilizada cuando los requerimientos de previsión de cartera sean mayores.

Al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, se ha constituido la previsión genérica cíclica por Bs 46,871,375, y Bs41,214,378, respectivamente.

- Estas previsiones (específica, genérica y cíclica) se encuentran por encima de las políticas determinadas por el Directorio del Banco, ya que representa el 330% y 367% de la cartera en mora mayor a 30 días al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, respectivamente.

2.c. Inversiones temporarias y permanentes

2. c.1. Inversiones temporarias

En este grupo se registran las inversiones en otras entidades de intermediación financiera y los valores representativos de deuda adquiridos por el Banco. También se incluyen las inversiones que han sido efectuadas, conforme a la política de inversión del Banco, con la intención de obtener una adecuada rentabilidad de los excedentes temporales de liquidez y que puedan ser convertibles en disponibilidades en un plazo no mayor a 30 días, los rendimientos devengados por cobrar, así como las provisiones correspondientes se valúan a valor de costo actualizado.

Las inversiones en Fondos de inversión y el Fondo RAL, se valúan a su valor neto de realización.

Las inversiones en títulos valores vendidos y adquiridos con pacto de recompra y/o reventa se valúan a su costo a la fecha de cierre más los productos financieros devengados.

2. c.2. Inversiones permanentes

En este grupo se registran las inversiones en entidades de servicios financieros, acciones telefónicas y valores representativos de deuda adquiridos por el Banco. Estas inversiones no son fácilmente convertibles en disponibilidades, o siendo de fácil liquidación, por decisión del Banco y según su política de inversiones, se manifiesta la intención de mantener la inversión por más de 30 días con los correspondientes rendimientos devengados por cobrar, así como las provisiones correspondientes.

Los criterios específicos de valuación son los siguientes:

- Al momento de comprar o constituir una inversión la entidad analiza si corresponde a temporarias o permanentes, en función al plazo, se valúan a su valor de costo y sus intereses se registran por el método del devengado.
- Participación en entidades de servicios financieros como un aporte accionario para la creación de un buró de información crediticia conformada por entidades dedicadas al microcrédito, se valúan a su valor de costo.
- Acciones telefónicas: están valuadas al valor neto de realización.

- Los títulos valores de entidades financieras del país cedidos en garantía: se valúan a valor de costo actualizado más los productos financieros devengados, estos títulos garantizan la emisión de boletas de garantía, emitidas para garantizar el cobro de servicios.
- Las otras inversiones se valúan al costo de adquisición a la fecha de cierre del periodo, más los intereses devengados al cierre del periodo.

2.d. Bienes realizables

Los bienes realizables están registrados a sus valores de adjudicación, valor en libros o valores estimados de realización, el que fuese menor.

- No se contabilizan depreciaciones ni actualizaciones de valor para estos bienes, por tanto, las cuentas de este grupo se registran utilizando solamente el código de moneda nacional (M=1).
- En caso de que el valor neto de mercado fuera inferior al contabilizado, se ajustan a ese valor constituyendo la provisión por desvalorización correspondiente. Las disminuciones de las provisiones por desvalorización se contabilizarán como una reversión de la misma o como un ingreso por bienes realizables si la provisión fue realizada en gestiones anteriores.
- Como valor neto de mercado debe tomarse el valor neto de realización, el cual se calculará restando al precio de venta estimado del bien los gastos a incurrir para la venta del mismo. El precio de venta estimado del bien será determinado en base al valor comercial o de liquidación establecido por un perito independiente.
- La entidad debe contar con informes de valuación de todos los bienes, realizados por peritos independientes especializados en el rubro que corresponda e inscritos en el registro de la entidad financiera. Estos avalúos deben actualizarse cada doce o veinticuatro meses, por lo menos, según se trate de bienes muebles o inmuebles, respectivamente.
- De acuerdo con el Artículo 461° de la actual Ley de Servicios Financieros (Artículo 57 L.B.E.F.), los bienes muebles o inmuebles que pasen a ser propiedad de una entidad de intermediación financiera deberán ser vendidos en el plazo de un año desde su adjudicación. A la fecha de adjudicación del bien, la entidad financiera deberá provisionar al menos el veinticinco por ciento (25%) del valor en libros de dicho bien.

Por lo menos el cincuenta por ciento (50%) del valor en libros de dicho bien, una vez finalizado el plazo de un (1) año desde la fecha de adjudicación. El cien (100%) del valor en libros de dicho bien antes de finalizado el segundo año desde la fecha de adjudicación.

Dichos bienes no son actualizados y además se constituye una previsión por desvalorización si es que no son vendidos dentro del plazo de tenencia de acuerdo con lo siguiente:

Al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, en dos años para el caso de bienes muebles y tres años para bienes inmuebles, siempre y cuando éstos se hayan adjudicado entre el 1° de enero de 1999 y el 31 de diciembre de 2002, de acuerdo con el artículo 13°, capítulo III de la Ley de Banco Especial de Reactivación Económica y de Fortalecimiento de Entidades de Intermediación Financiera N° 2196, sancionada el 4 de mayo de 2001, caso contrario de un año en el caso de bienes muebles y dos años para bienes inmuebles.

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

Según lo dispuesto por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) N° SB/119/96 de aplicación a partir del 1° de enero de 1997, si el Banco se adjudica o recibe en dación de pago, bienes por cancelación de conceptos distintos a la amortización de capital, tales como intereses, recuperación de gastos y otros, éstos deben registrarse a valor Bs1.

La previsión por desvalorización de bienes realizables, Al 31 de diciembre de 2014, por Bs215,015, es considerada suficiente para cubrir las pérdidas que pudieran producirse en la realización de estos bienes (Al 31 de diciembre de 2013 es de Bs156,227).

2.e. Bienes de uso

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

Los mantenimientos, reparaciones, renovaciones y mejoras que no extienden la vida útil de los bienes son cargados a los resultados del ejercicio en el que se incurren.

Hasta el 31 de diciembre de 2007 los bienes de uso están valuados a su costo de adquisición reexpresado a moneda de cierre (en función a la variación en la cotización del dólar estadounidense), entre la fecha de adquisición y la fecha de cierre. A partir de la gestión 2008, de acuerdo a la normativa emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, junto con las nuevas incorporaciones, se exponen a valores históricos.

2.f. Otros activos

Dentro del grupo, se registran:

- Papelería, útiles y material de servicio.

La papelería, útiles y material de servicio están valuados a valor de costo.

- Mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados, se registran por el costo de las mejoras.

Las amortizaciones se efectúan mensualmente dentro del plazo del contrato del alquiler, a partir del mes siguiente al de la incorporación.

- El activo intangible incluye licencias de software, las cuales están valuadas al costo de adquisición al cierre del período, menos la correspondiente amortización acumulada, que es calculada por el método de la línea recta en función a la duración de los contratos de licencia que no podrán exceder el plazo de 5 años.

2.g. Fideicomisos constituidos

Al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco no registra fideicomisos constituidos.

2.h. Provisiones y previsiones

Las provisiones y previsiones, tanto en el activo como en el pasivo, se efectúan en cumplimiento a normas establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), en el Manual de Cuentas para Entidades financieras, Recopilación de Normas para Servicios Financieros y regulaciones legales vigentes.

Asimismo, el Banco por política, constituye provisiones genéricas por riesgo de contagio y otros factores conforme a la matriz de evaluación y calificación de cartera.

La provisión para indemnizaciones al personal se constituye para todo el personal por el total del pasivo devengado al cierre de cada ejercicio.

De acuerdo con el Decreto Supremo N° 110 del 1º de mayo de 2009, transcurridos noventa días de antigüedad en su empleo, en los casos de retiro voluntario o forzoso, el personal ya es acreedor a la indemnización, equivalente a un mes de sueldo por año de servicio y/o el equivalente a duodécimas de un sueldo por un período menor a un año de servicio.

2.i. Patrimonio neto

Al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el patrimonio neto del Banco se registra a valores históricos. En cumplimiento a la circular SB/585/2008 emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

2.j. Resultado neto del ejercicio

El Banco determinó los resultados por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 de acuerdo a normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

2.j.1. Productos financieros devengados y comisiones ganadas

Los productos financieros ganados son registrados por el sistema de lo devengado, sobre la cartera vigente, excepto los correspondientes a aquellos créditos calificados en la categoría D, E y F. Los productos financieros ganados sobre las inversiones temporarias e inversiones permanentes de renta fija son registrados en función del método de lo devengado. Los productos financieros ganados sobre cartera vencida y en ejecución y sobre cartera vigente calificada en la categoría D, E ó F no se reconocen hasta el momento de su percepción. Las comisiones ganadas son contabilizadas por el método de lo percibido y en el caso de ser facturadas y no cobradas, por el método de lo devengado.

En aplicación del Decreto Supremo N° 26838 del 9 de noviembre de 2002, se consideran vigentes aquellos créditos que no han sido pagados por un período hasta 30 días a partir de la fecha de vencimiento, por lo cual el Banco considera esta cartera como vigente; sin embargo, a partir del vencimiento de cuota pactada según el plan de pagos no reconoce como ingresos financieros

los intereses que corresponde.

De conformidad al Decreto Supremo N° 1842 del 18 de diciembre de 2013, las tasas de interés activas para el financiamiento destinado a créditos de vivienda de interés social, se encuentran en función del valor de la vivienda conforme se establece en el siguiente cuadro:

Valor comercial vivienda de interés social	Tasa máxima de interés anual
Igual o menor a UFV255.000	5.5%
De UFV255.001 a UFV380.000	6.0%
De UFV380.001 a UFV460.000	6.5%

En concordancia a lo establecido en el Decreto Supremo N° 2055 del 09 de julio de 2014, las tasas de interés anuales máximas para el crédito destinado al sector productivo, son las que se establecen en el siguiente cuadro en función del tamaño de la unidad productiva conforme parámetros definidos por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI

Tamaño de la unidad productiva	Tasa máxima de interés anual
Micro	11.5%
Pequeña	7%
Mediana	6%
Grande	6%

2.j.2. Cargos financieros

Los cargos financieros son contabilizados por el método de lo devengado.

En aplicación al Decreto Supremo 2055 del 09 de julio de 2014, las tasas de interés para depósitos en Cajas de Ahorro es mínimamente el dos por ciento (2%) anual; esta tasa de interés aplica solamente a las cuentas de Cajas de Ahorro en moneda nacional de personas naturales que mantengan el promedio mensual de saldos diarios acumulados, no superior a Bs70.000.- (Setenta mil 00/100 bolivianos), independientemente al número de Cajas de Ahorro que posea el cliente. Asimismo, se establecen rendimientos de mínimo para Depósitos a Plazo Fijo que se constituyan en moneda nacional y tengan como titular a personas naturales, mismas que se detallan en función al plazo en el siguiente cuadro:

Plazo del depósito	Tasa mínima interés anual
30 días	0.18%
31 a 60 días	0.40%
61 a 90 días	1.20%
91 a 180 días	1.50%
181 a 360 días	2.99%
361 a 720 días	4.00%
721 a 1080 días	4.06%
Mayores a 1080 días	4.10%

2.j.3. Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas

El Banco, en lo que respecta al Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE), está sujeta al régimen tributario establecido en el texto ordenado de la Ley N° 843 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 a partir del período siguiente al pago del IUE.

En relación con los quebrantos tributarios, la Ley N° 169 del 09 de septiembre de 2011, establece que las pérdidas acumuladas hasta la gestión 2010, de las entidades del Sistema Financiero, 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.

Mediante Decreto Supremo N° 1288, se reemplaza el artículo 51 de la Ley 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, que excedan 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. Este concepto se provisiona de forma mensual.

El Banco al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, tuvo un Coeficiente de Rentabilidad respecto del patrimonio neto del 24.85% y 29.02% respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco provisionó por concepto del Impuesto a las Utilidades de las Empresas Bs29,334,968

y Bs33,164,472 respectivamente y por la Alícuota Adicional al IUE al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 Bs14,667,484 y Bs 16,582,236 respectivamente.

Impuesto a la venta de moneda extranjera

Mediante la promulgación del Decreto Supremo N° 1423 del 5 de diciembre de 2012, se reglamentó el impuesto a la venta de moneda extranjera – IVME establecido a través de la Ley N° 291 del 22 de septiembre de 2012, determinando como sujetos pasivos de este impuesto a las entidades financieras bancarias y no bancarias y casas de cambio, fijando una alícuota del cero coma setenta por ciento (0,70%), aplicada al importe total resultante de cada operación de venta de moneda extranjera expresado en moneda nacional. El plazo para la presentación y pago del impuesto vencerá en forma mensual en las fechas establecidas por el Decreto Supremo N° 25619 del 17 de diciembre de 1999.

Al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco provisionó Bs 157,221 y Bs138,371 por concepto del Impuesto a la Venta de Moneda Extranjera.

2.k. 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 respectivas notas, con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

2.l. Absorciones o fusiones de otras entidades

Al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco no registra absorciones o fusiones de otras entidades.

3. Cambio de políticas y prácticas contables

Al 31 de diciembre de 2014, no existen cambios en las políticas, prácticas contables y estimaciones contables con respecto a la gestión 2013.

4. Activos sujetos a restricciones

La composición de activos sujetos a restricciones al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 es la siguiente:

	2014	2013
	Bs	Bs
Cuenta Encaje Legal entidades financieras no bancarias	164,950,158	160,487,118
Cuotas de participación en el Fondo RAL	286,640,237	221,464,963
Títulos valores del BCB adquiridos con pacto de reventa	47,151,563	106,612,613
Títulos valores de entidades públicas no financieras del país adquiridos con pacto de reventa	316,800	2,894,300
Títulos valores de entidades financieras adquiridos con pacto de reventa	145,260,540	130,581,077
Títulos valores del BCB vendidos con pacto de recompra	499,445	94,365,081
Títulos valores de entidades públicas no financieras del país vendidos con pacto de recompra	-	5,138,800
Títulos valores de entidades financieras del país vendidos con pacto de recompra	114,552,958	18,058,296
Títulos valores del BCB afectados a encaje adicional	-	159,850,093
Importes entregados en garantía	704,045	853,651
	<u>760,075,745</u>	<u>900,305,992</u>

5. Activos y pasivos corrientes y no corrientes

5.a. Al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la clasificación de los activos y pasivos en corrientes y no corriente es la siguiente:

	2014	2013
	Bs	Bs
Activo corriente		
Disponibilidades	492,699,841	485,349,546
Inversiones temporarias	480,119,586	483,425,745
Cartera	1,970,543,707	1,899,126,842
Otras cuentas por cobrar	43,554,380	44,825,242
Inversiones permanentes	125,541,112	280,697,283
Total del activo corriente	<u>3,112,458,626</u>	<u>3,193,424,658</u>
Activo no corriente		
Cartera	3,035,850,186	2,437,542,597
Bienes realizables	104,205	68,389
Inversiones permanentes	671,688	671,688
Bienes de uso	70,612,993	70,908,813
Otros activos	15,358,228	20,909,672
Total del activo no corriente	<u>3,122,597,300</u>	<u>2,530,101,159</u>
Total del activo	<u>6,235,055,926</u>	<u>5,723,525,817</u>
Pasivo corriente		
Obligaciones con el público	1,366,441,863	1,313,247,288
Obligaciones con Instituciones Fiscales	9,617,627	6,157,301
Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento	186,360,435	145,293,699
Otras cuentas por pagar	136,376,008	145,240,435
Obligaciones con empresas con participación estatal	79,702,117	137,944,902
Total del pasivo corriente	<u>1,778,498,050</u>	<u>1,747,883,625</u>
Pasivo no corriente		
Obligaciones con el público	3,657,611,457	3,248,083,500
Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento	110,072,537	123,125,052
Otras cuentas por pagar	1,673,627	1,673,627
Previsiones	163,732,268	156,311,633
Total del pasivo no corriente	<u>3,933,089,889</u>	<u>3,529,193,812</u>
Total del pasivo	<u>5,711,587,939</u>	<u>5,277,077,437</u>
Patrimonio neto	<u>523,467,987</u>	<u>446,448,380</u>
Total del pasivo y patrimonio neto	<u>6,235,055,926</u>	<u>5,723,525,817</u>

5.b. La clasificación de activos y pasivos por vencimientos al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2014:

Rubros	A 30 días	A 60 días	A 90 días	A 180 días	A 360 días	A 720 días	A más de 720 días
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Activos y contingente	1,189,849,270	294,031,966	173,570,613	505,815,923	874,831,733	1,313,054,818	1,989,482,976
1. Disponibilidades	492,699,841	-	-	-	-	-	-
2. Inversiones temporarias (*)	394,064,414	85,992,070	-	-	-	-	-
3. Cartera vigente (*)	169,472,190	203,313,836	171,887,458	496,492,279	863,398,546	1,299,945,890	1,841,248,711
4. Otras cuentas por cobrar	3,393,910	-	-	-	3,278,245	-	-
5. Inversiones permanentes (*)	125,342,403	-	-	-	-	-	1,048,491
6. Otras operaciones activas	-	-	-	-	-	-	83,477,641
7. Cuentas contingentes	4,876,512	4,726,060	1,683,155	9,323,644	8,154,942	13,108,928	63,708,133
Pasivos	606,153,726	142,360,250	123,223,853	343,807,645	556,350,691	562,267,624	3,377,424,151
Obligaciones con el público - vista	36,772,215	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con el público - ahorro	92,658,471	2,658,470	92,658,471	160,621,173	227,080,477	321,065,557	781,171,297
Obligaciones con el público - a plazo (*)	87,169,089	22,662,163	21,690,618	157,653,696	174,948,082	189,940,191	2,312,953,192
Financiamientos ent. financieras del país	58,880,549	10,000,000	-	-	107,500,000	37,900,000	60,000,000
Financiamientos ent. financieras 2do piso (*)	-	-	-	2,940,676	2,940,676	3,814,665	7,219,252
Financiamientos externos (*)	-	-	-	35,582	35,582	71,164	1,067,455
Otras cuentas por pagar	47,713,170	-	1,929,007	-	-	1,673,627	-
Otras operaciones pasivas	250,111,888	-	-	-	-	-	214,040,085
Obligaciones con el Público Restringidas	28,318,166	2,039,617	1,945,757	2,556,518	8,845,874	7,802,420	972,870
Obligaciones emp. con part. estatal - ahorro	4,530,178	-	-	-	-	-	-
Obligaciones emp. con part. estatal - a plazo	-	15,000,000	5,000,000	20,000,000	35,000,000	-	-
Brecha simple (activo+cont.-pasivo)	583,695,545	151,671,716	50,346,760	162,008,278	318,481,042	750,787,194	(1,387,941,175)
Brecha acumulada	583,695,545	735,367,261	785,714,021	947,722,299	1,266,203,340	2,016,990,535	629,049,360

(*) No incluye los productos devengados por cobrar y tampoco los cargos devengados por pagar

Al 31 de diciembre de 2013:

Rubros	A 30 días	A 60 días	A 90 días	A 180 días	A 360 días	A 720 días	A más de 720 días
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Activos y contingente	1,206,180,906	258,047,817	209,883,464	654,332,805	793,908,944	1,150,788,198	1,536,688,810
1. Disponibilidades	485,349,546	-	-	-	-	-	-
2. Inversiones temporarias (*)	416,532,967	66,439,489	-	-	-	-	-
3. Cartera vigente (*)	181,735,555	183,145,309	207,835,248	484,911,889	780,393,760	1,139,521,772	1,396,315,048
4. Otras cuentas por cobrar	3,075,795	-	-	-	2,603,988	-	-
5. Inversiones permanentes (*)	114,900,820	4,712,200	-	159,850,093	-	-	1,048,491
6. Otras operaciones activas	-	-	-	-	-	-	95,153,848
7. Cuentas contingentes	4,586,223	3,750,819	2,048,216	9,570,823	10,911,196	11,266,426	44,171,424
Pasivos	673,558,030	145,443,582	114,556,725	360,666,106	465,672,818	598,363,084	2,918,817,092
Obligaciones con el público - vista	35,375,408	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con el							

público - ahorro	88,294,319	88,294,319	88,294,319	152,924,966	216,207,393	305,849,931	631,899,429
Obligaciones con el público - a plazo(*)	133,101,869	34,218,592	22,070,369	121,885,752	199,329,247	237,058,313	2,003,778,753
Financiamientos ent. financieras del país	25,863,408	-	-	75,900,000	32,488,120	35,000,000	70,000,000
Financiamientos ent. financieras 2do piso(*)	-	-	-	2,940,676	2,940,676	5,881,352	11,033,918
Financiamientos externos(*)	-	-	-	35,582	35,582	71,164	1,188,619
Otras cuentas por pagar	53,122,125	-	2,133,685	-	-	1,673,627	-
Otras operaciones pasivas	191,000,580	-	-	-	-	-	199,915,238
Obligaciones con el Público Restringidas	26,758,010	5,149,949	2,058,352	6,979,130	14,671,800	12,828,697	1,051,136
Obligaciones con empresas con participación estatal	120,042,311	17,780,722	-	-	-	-	-
Brecha simple (activo+cont.-pasivo)	532,622,876	112,604,235	95,326,739	293,666,699	328,236,126	552,425,113	(1,382,128,282)
Brecha acumulada	532,622,876	645,227,111	740,553,850	1,034,220,549	1,362,456,675	1,914,881,788	532,753,506

(*) No incluye los productos devengados por cobrar y tampoco los cargos devengados por pagar.

6. Operaciones con partes relacionadas

El Banco mantiene saldos de operaciones activas y pasivas, referidas a Otras cuentas por cobrar, Cajas de Ahorro y Depósitos a Plazo Fijo con personas jurídicas y naturales relacionadas, las mismas que han originado egresos reconocidos en cada periodo. Sin embargo, dichas operaciones están dentro de los márgenes establecidos en la Ley de Servicios Financieros, las regulaciones de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) (Texto Ordenado) y la Ley del Banco Central de Bolivia (Texto Ordenado). El detalle de los mismos al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, es el siguiente:

	2014	2013
	Bs	Bs
Operaciones Activas		
Funcionarios	602	-
Total Operaciones Activas	<u>602</u>	<u>-</u>
Operaciones Pasivas		
Directores	324,627	30,683
Funcionarios	41,668,413	28,460,934
Total Operaciones Pasivas	<u>41,993,040</u>	<u>28,491,617</u>

7. Posición en moneda extranjera

Los estados financieros expresados en bolivianos, incluyen el equivalente de saldos en dólares estadounidenses, de acuerdo con el siguiente detalle:

Al 31 de diciembre de 2014:

	<u>Bs</u>	<u>USD</u>
Activo		
Disponibilidades	163,437,639	23,824,729
Inversiones temporarias	108,097,954	15,757,719
Cartera	29,451,364	4,293,202
Otras cuentas por cobrar	5,489,396	800,204
Inversiones permanentes	<u>24,345,224</u>	<u>3,548,866</u>
Total del activo	<u>330,821,577</u>	<u>48,224,720</u>
Pasivo		
Obligaciones con el público	345,351,014	50,342,713
Obligaciones con instituciones fiscales	4,676	682
Obligaciones con bancos y entidades financieras	1,756,670	256,074
Otras cuentas por pagar	9,492,135	1,383,692
Previsiones	15,318,387	2,233,001
Obligaciones con empresas con participación estatal	<u>31,523</u>	<u>4,595</u>
Total del pasivo	<u>371,954,405</u>	<u>54,220,759</u>
Posición neta – pasiva	<u>(41,132,828)</u>	<u>(5,996,039)</u>

Al 31 de diciembre de 2013:

	<u>Bs</u>	<u>USD</u>
Activo		
Disponibilidades	214,313,769	31,241,074
Inversiones temporarias	128,251,694	18,695,582
Cartera	71,445,938	10,414,860
Otras cuentas por cobrar	4,047,878	590,070
Inversiones permanentes	108,388	15,800
Otros activos	763	111
Total del activo	<u>418,168,430</u>	<u>60,957,497</u>
Pasivo		
Obligaciones con el público	416,972,823	60,783,210
Obligaciones con instituciones fiscales	267	39
Obligaciones con bancos y entidades financieras	3,236,398	471,778
Otras cuentas por pagar	9,968,075	1,453,072
Previsiones	15,894,781	2,317,024
Obligaciones con empresas con participación estatal	<u>31,520</u>	<u>4,595</u>
Total del pasivo	<u>446,103,864</u>	<u>65,029,718</u>
Posición neta – pasiva	<u>(27,935,434)</u>	<u>(4,072,221)</u>

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 de Bs6,86 por USD 1.

8. Composición de rubros de los estados financieros

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

8.a. Disponibilidades

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

	2014	2013
	Bs	Bs
Billetes y monedas	250,068,386	249,427,041
Fondos asignados a cajeros automáticos	24,916,968	16,191,436
Cuenta Encaje legal entidades no bancarias	164,950,158	160,487,118
Bancos y corresponsales del país	<u>52,764,329</u>	<u>59,243,951</u>
	<u>492,699,841</u>	<u>485,349,546</u>

8.b. Cartera directa y contingente

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

	2014	2013
	Bs	Bs
Cartera vigente		
Préstamos amortizables vigentes	4,627,064,532	3,869,012,827
Deudores por tarjeta de crédito vigentes	3,559,018	3,215,900
Préstamos hipotecarios en primer grado vigente	260,995,290	376,120,666
Préstamos con recursos de entidades financieras de segundo piso 8,105,055	17,988,174	
Cartera vigente con suspensión de cobro	8,716,630	320,389
Préstamos de vivienda sin garantía hipotecaria	57,557,531	95,276,425
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social vigentes	53,052,788	-
Préstamos de vivienda de interés social sin garantía hipotecaria	3,116,582	-
Subtotal	<u>5,022,167,426</u>	<u>4,361,934,381</u>
Cartera vencida		
Préstamos amortizables vencidos	28,324,556	25,004,852
Deudores por tarjeta de crédito vencidos	227,534	121,228
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado vencidos	385,084	165,164

Préstamos con recursos de Entidades		
Financieras de segundo piso	134,266	74,658
Cartera vencida con suspensión de cobro	13,422	-
Préstamos de vivienda sin garantía hipotecaria	358,433	250,000
Subtotal	<u>29,443,295</u>	<u>25,615,902</u>
Cartera en ejecución		
Préstamos amortizables en ejecución	34,153,180	24,221,420
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado	297,415	-
Préstamos con recursos de entidades		
financieras de segundo pis	18,777	-
Préstamos de vivienda sin garantía hipotecaria	281,263	194,164
Subtotal	<u>34,750,635</u>	<u>24,415,584</u>
Cartera reprogramada vigente		
Préstamos amortizables reprogramados vigentes	20,659,348	11,521,067
Préstamos hipotecarios en primer grado vigente	1,076,935	345,653
Préstamos de vivienda sin garantía hipotecaria reprogramados vigentes	271,605	28,750
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social reprogramados vigente	172,024	-
Cartera reprogramada o reestructurada vigente con suspensión de cobro	1,411,572	28,730
Subtotal	<u>23,591,484</u>	<u>11,924,200</u>
Cartera reprogramada vencida		
Préstamos amortizables reprogramados vencidos	592,872	639,325
Cartera reprogramada o reestructurada vencida con suspensión de cobro	-	12,467
Subtotal	<u>592,872</u>	<u>651,792</u>
Cartera reprogramada ejecución		
Préstamos amortizables reprogramados en ejecución	2,551,644	1,882,432
Subtotal	<u>2,551,644</u>	<u>1,882,432</u>
Total cartera bruta	5,113,097,356	4,426,424,291
Productos financieros devengados por cobrar	65,979,398	61,105,081
Previsión específica para incobrabilidad	(82,506,809)	(67,422,116)
Previsión genérica para incobrabilidad	(90,176,052)	(83,437,817)
	<u>5,006,393,893</u>	<u>4,336,669,439</u>
Contingente	<u>105,581,373</u>	<u>86,305,126</u>

1. Clasificación de la cartera por tipo de crédito

Al 31 de diciembre de 2014:

Tipo de Crédito	Contingente	Vigente	Vencida	En ejecución	Previsión para incobrables
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
C1-Crédito empresarial calificado por días mora	2,397,152	5,977,922	-	-	(1,136)
H0-Crédito hipotecario de vivienda	-	373,768,404	385,084	297,415	(793,190)
H1-Crédito de vivienda sin garantía hipotecaria	-	58,039,544	358,433	281,264	(2,178,688)
H3-Crédito hipotecario de vivienda de interés social	-	53,224,812	-	-	(66,746)
H4-Crédito de vivienda de interés social sin garantía hipotecaria	-	3,116,583	-	-	(7,791)
M0-Microcrédito individual	61,325,374	1,678,533,067	17,777,161	16,192,349	(40,990,288)
M1-Microcrédito individual debidamente garantizado	14,659,228	586,829,185	6,530,401	5,853,228	(13,834,296)
M2-Microcrédito individual debidamente garantizado garantía real	6,344,396	898,422,519	756,420	3,818,689	4,964,883)
M7-Microcrédito agropecuario	306,973	279,966,233	1,711,879	1,139,714	(2,799,223)
M8-Microcrédito agropecuario debidamente garantizado garantía real	8,232	116,112,768	13,034	370,155	(236,189)
M9-Microcrédito agropecuario debidamente garantizado	16,471	205,748,217	29,579	164,701	(195,512)
N0-Crédito de consumo	6,313,942	167,036,887	1,402,664	1,356,840	(8,009,491)
N1-Crédito de consumo debidamente garantizado	-	20,390,619	147,025	446,726	(1,212,806)
N2-Crédito de consumo debidamente garantizado con garantía real	-	53,663,913	114,898	260,934	(1,263,657)
P1-Crédito PYME calificado por días mora	14,209,322	469,544,742	809,588	6,897,785	(8,305,563)
P2-Pyme agropecuario calificados por días mora	-	14,313,209	-	90,487	(105,938)
P3-Pyme agropecuario debidamente garantizado con garantía real calificado días mora	-	59,970,305	-	131,993	(123,353)
P4-Pyme Agropecuario debidamente garantizado calificado días mora	283	1,099,980	-	-	(85)
Total	105,581,373	5,045,758,910	30,036,167	37,302,279	85,088,835

Al 31 de diciembre de 2013:

Tipo de Crédito	Contingente	Vigente	Vencida	En ejecución	Previsión para incobrables
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
C1-Crédito empresarial calificado por días mora	1,538,175	682,369	-	-	(8,533)
H0-Crédito hipotecario de vivienda	-	397,341,369	165,164	-	(702,071)
H1-Crédito de vivienda sin garantía hipotecaria	-	95,305,175	250,000	194,164	(560,447)
M0-microcrédito individual	11,470,048	1,057,112,829	9,609,994	7,373,350	(20,314,653)
M1-Microcrédito individual debidamente garantizado	39,821,338	761,369,237	10,730,561	5,855,233	(18,750,494)
M2-Microcrédito individual debidamente garantizado garantía real	9,313,638	503,052,101	345,147	3,013,711	(3,479,920)
M4-Microcrédito solidario debidamente garantizado	-	-	6,290	-	(6,290)
M7-Microcrédito agropecuario	96,519	187,377,039	1,098,757	553,044	(1,554,731)
M8-Microcrédito agropecuario debidamente garantizado garantía real	18,433	53,520,161	78,435	257,146	(198,565)

M9-Microcrédito agropecuario debidamente garantizado	161,210	103,179,127	757,175	598,763	(1,302,478)
N0-Crédito de consumo	4,149,951	166,844,628	1,234,408	958,188	(7,305,648)
N1-Crédito de consumo debidamente garantizado	-	56,769,462	662,671	667,721	(3,011,811)
N2-Crédito de consumo debidamente garantizado con garantía real	-	75,622,533	17,808	355,648	(1,407,945)
P1-Crédito PYME calificado por días mora	19,567,821	831,206,446	1,308,285	6,019,865	(9,413,601)
P2-Pyme agropecuario calificados por días mora	-	19,534,658	-	237,152	(283,237)
P3-Pyme agropecuario debidamente garantizado con garantía real calificado días mora	167,993	63,505,594	-	214,031	(203,603)
P4-Pyme Agropecuario debidamente garantizado calificado días mora	-	1,435,853	2,999	-	(9,949)
Total	<u>86,305,126</u>	<u>4,373,858,581</u>	<u>26,267,694</u>	<u>26,298,016</u>	<u>(68,513,976)</u>

2. Clasificación de cartera

2.1 Actividad económica del deudor

AL 31 de diciembre de 2014:

Actividad Económica del Deudor	Contingente	Vigente	Vencida	En ejecución	Previsión para incobrables
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
A-Agricultura y ganadería	509,789	776,719,759	1,904,440	2,208,802	(4,822,427)
B-Caza silvicultura y pesca	77,171	13,495,380	318,885	66,257	(221,226)
C-Extracción de petróleo crudo y gas natural	-	1,144,663	-	-	(4,144)
D-Minerales metálicos y no metálicos	267,771	43,195,097	83,307	42,919	(220,040)
E-Industria manufacturera	8,683,472	585,644,990	4,071,740	3,809,603	(9,691,012)
F-Producción y distribución de energía eléctrica gas y agua	-	152,000	-	-	(263)
G-Construcción	10,016,803	85,345,013	545,409	283,121	(1,296,280)
H-Venta por mayor y menor	56,692,677	2,106,868,088	15,141,483	23,905,733	(46,194,268)
I-Hoteles y restaurantes	9,454,577	299,052,821	2,928,534	2,217,838	(6,692,323)
J-Transporte, almacenamiento y comunicaciones	4,142,690	689,153,113	2,915,844	3,104,283	(8,493,971)
K-Intermediación Financiera	259,760	8,413,976	-	-	(47,893)
L-Servicios inmobiliarios empresariales y de alquiler	3,210,511	142,074,509	678,859	586,308	(2,511,897)
M-Administración pública defensa y seguridad social obligatoria	67,502	16,363,747	17,963	25,458	(243,567)
N-Educación	60,958	28,119,101	33,144	7,080	(264,526)
O-servicios sociales comunales y personales	12,135,947	247,379,885	1,381,527	1,044,876	(4,346,630)
P-Servicio de hogares privados que contratan servicios domésticos	-	227,766	-	-	(1,026)
Q-Servicios de organizaciones y órganos extraterritoriales	-	362,483	9,300	-	(10,762)
Z-Actividades Atípicas	1,746	2,046,520	5,732	-	(26,580)
Total	<u>105,581,373</u>	<u>5,045,758,910</u>	<u>30,036,167</u>	<u>37,302,279</u>	<u>(85,088,835)</u>

Al 31 de diciembre de 2013:

Actividad Económica del Deudor	Contingente	Vigente	Vencida	En ejecución	Previsión para incobrables
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
A-Agricultura y ganadería	620,707	600,012,863	2,101,068	1,836,461	(4,830,221)
B-Caza silvicultura y pesca	38,709	10,052,290	88,210	58,740	(189,040)
C-Extracción de petróleo crudo y gas natural	1,372	362,712	-	-	(6,678)
D-Minerales metálicos y no metálicos	172,039	33,408,144	26,614	28,918	(169,732)
E-Industria manufacturera	5,514,524	444,969,785	3,648,353	2,619,759	(7,254,058)
F-Producción y distribución de energía, gas y agua	-	-	-	-	-
G-Construcción	11,880,731	61,754,476	284,027	407,145	(864,450)
H-Venta por mayor y menor	44,808,634	1,948,562,262	13,169,115	16,061,434	(36,297,505)
I-Hoteles y restaurantes	5,665,006	268,530,393	2,776,863	1,196,810	(5,106,328)
J-Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,982,035	615,412,450	2,457,912	2,309,591	(7,247,302)
K-Intermediación Financiera	278,620	7,692,501	10,416	-	(63,946)
L-Servicios inmobiliarios empresariales y de alquiler	4,047,675	131,730,178	615,067	529,135	(2,466,535)
M-Administración pública defensa y seguridad social obligatoria	130,296	15,391,346	23,756	25,458	(272,617)
N-Educación	65,415	25,638,784	44,106	7,080	(243,963)
O-servicios sociales comunales y personales	10,093,063	207,340,737	1,016,517	1,204,850	(3,464,915)
P-Servicio de hogares privados que contratan servicios domésticos	-	162,720	-	-	(1,370)
Q-Servicios de organizaciones y órganos extraterritoriales	-	500,218	-	-	(2,418)
Z-Actividades Atípicas	6,300	2,336,722	5,670	12,635	(32,898)
Total	86,305,126	4,373,858,581	26,267,694	26,298,016	(68,513,976)

2.2. Destino del crédito

Al 31 de diciembre de 2014:

Destino del Crédito	Contingente	Vigente	Vencida	En ejecución	Previsión para incobrables
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
A-Agricultura y ganadería	999,258	698,074,363	2,031,109	2,628,525	(4,587,267)
B-Caza silvicultura y pesca	178,994	11,572,092	128,461	130,383	(253,269)
D-Minerales metálicos y no metálicos	220,066	25,999,941	147,461	28,919	(164,911)
E-Industria manufacturera	9,973,676	494,342,219	4,446,615	4,586,881	(9,945,101)
F-Producción y distribución de energía, gas y agua	-	66,250	-	-	-
G-Construcción	11,262,847	119,880,480	517,393	1,911,132	(2,407,579)
H-Venta por mayor y menor	76,487,835	3,148,667,549	21,067,921	25,188,467	(59,958,767)

I-Hoteles y restaurantes	86,967	4,246,608	-	-	(14,269)
J-Transporte, almacenamiento y comunicaciones	453,526	17,922,185	85,713	52,500	(171,524)
K-Intermediación Financiera	259,760	-	-	-	(4)
L-Servicios inmobiliarios empresariales y de alquiler	3,289,675	509,454,413	1,505,453	2,604,615	(6,963,858)
M-Administración pública defensa y seguridad social obligatoria	51,750	-	-	-	-
N-Educación	14,536	1,797,976	-	-	(47,909)
O-servicios sociales comunales y personales	2,302,483	13,734,834	106,041	170,857	(574,377)
Total	<u>105,581,373</u>	<u>5,045,758,910</u>	<u>30,036,167</u>	<u>37,302,279</u>	<u>(85,088,835)</u>

Al 31 de diciembre de 2013:

Destino del Crédito	Contingente	Vigente	Vencida	En ejecución	Previsión para incobrables
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
A-Agricultura y ganadería	915,799	470,926,345	2,136,145	2,130,840	(4,216,354)
B-Caza silvicultura y pesca	84,152	9,341,965	37,277	391,535	(414,388)
C-Extracción de petróleo crudo y gas natural	1,372	-	-	-	(14)
D-Minerales metálicos y no metálicos	217,836	15,895,056	27,305	28,919	(57,612)
E-Industria manufacturera	5,791,690	322,538,905	3,051,456	3,129,621	(6,651,195)
F-Producción y distribución de energía, gas y agua	-	-	-	-	-
G-Construcción	12,887,311	168,103,345	1,037,717	1,735,409	(3,263,805)
H-Venta por mayor y menor	58,222,574	2,891,733,481	18,392,007	17,081,868	(46,926,415)
I-Hoteles y restaurantes	132,606	242,354	-	-	(7,086)
J-Transporte almacenamiento y comunicaciones	419,006	10,173,596	75,033	92,500	(195,452)
K-Intermediación financiera	278,620	-	-	-	(3)
L-Servicios inmobiliarios empresariales y de alquiler	3,905,945	471,538,740	1,422,532	1,467,431	(6,214,826)
M-Administración pública defensa y seguridad social obligatoria	120,000	-	-	-	(37)
N-Educación	57,300	1,403,769	3,055	-	(43,675)
O-Servicios sociales comunales y personales	3,264,615	11,961,025	85,167	239,893	(523,114)
P-Servicio de hogares privados que contratan servicios domésticos	-	-	-	-	-
Q-Servicios de organizaciones y órganos extraterritoriales	-	-	-	-	-
Z-Actividades atípicas	6,300	-	-	-	-
Total	<u>86,305,126</u>	<u>4,373,858,581</u>	<u>26,267,694</u>	<u>26,298,016</u>	<u>(68,513,976)</u>

3. Clasificación de cartera por tipo de garantía, estado del crédito y las respectivas provisiones

Al 31 de diciembre de 2014:

Tipo de garantía	Contingente	Vigente	Vencida	En ejecución	Provisión para incobrables
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Garantía personal (Créditos)	66,488,640	2,255,613,068	18,485,314	11,153,537	(42,222,836)
Garantías autoliquidables	13,586,362	19,171,533	-	-	(87,318)
Garantía hipotecaria	5,778,877	1,924,791,110	1,489,061	6,659,437	(9,601,542)
Garantía prendaria	19,727,494	843,110,987	10,061,792	19,489,305	(33,176,760)
Otras Garantías	-	3,072,212	-	-	(379)
Total	105,581,373	5,045,758,910	30,036,167	37,302,279	(85,088,835)

Al 31 de diciembre de 2013:

Tipo de garantía	Contingente	Vigente	Vencida	En ejecución	Provisión para incobrables
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Garantía personal (Créditos)	41,777,857	1,726,711,832	16,355,572	5,762,587	(30,865,903)
Garantías autoliquidables	18,006,163	22,432,606	-	-	(192,306)
Garantía hipotecaria	7,829,654	1,641,404,452	575,736	4,794,642	(8,188,585)
Garantía prendaria	18,691,452	983,309,691	9,336,386	15,740,787	(29,267,182)
Fondo de garantía	-	-	-	-	-
Total	86,305,126	4,373,858,581	26,267,694	26,298,016	(68,513,976)

4. Clasificación de cartera según la calificación de créditos en montos y porcentajes

Al 31 de diciembre de 2014:

Calificación	Contingente		Vigente		Vencida		En ejecución		Provisión para incobrables	
	Bs	%	Bs	%	Bs	%	Bs	%	Bs	%
Categoría A	102,411,790	97.00%	5,011,429,430	99.32%	-	0.00%	-	0.00%	(15,795,493)	18.56%
Categoría B	806,905	0.76%	24,497,207	0.49%	77,092	0.26%	294,345	0.79%	(1,079,339)	1.27%
Categoría C	150,031	0.14%	867,092	0.02%	2,221,529	7.40%	560,316	1.50%	(687,574)	0.81%
Categoría D	87,082	0.08%	981,236	0.02%	1,191,193	3.97%	618,071	1.66%	(1,119,256)	1.32%
Categoría E	145,352	0.14%	1,077,495	0.02%	3,497,590	11.64%	245,537	0.66%	(3,591,542)	4.22%
Categoría F	1,980,213	1.88%	6,906,450	0.14%	23,048,763	76.73%	35,584,010	95.39%	(62,815,631)	73.82%
Total general	105,581,373	100%	5,045,758,910	100%	30,036,167	100%	37,302,279	100%	(85,088,835)	100%

Al 31 de diciembre de 2013:

Calificación	Contingente		Vigente		Vencida		En ejecución		Previsión para incobrables	
	Bs	%	Bs	%	Bs	%	Bs	%	Bs	%
Categoría A	84,585,274	98.01%	4,349,032,901	99.43%	-	-	-	-	(15,800,860)	23.06%
Categoría B	813,593	0.94%	17,286,200	0.40%	219,730	0.84%	-	-	(800,173)	1.17%
Categoría C	106,989	0.12%	1,397,257	0.03%	2,157,560	8.21%	173,321	0.66%	(688,067)	1.00%
Categoría D	8,687	0.01%	522,101	0.01%	1,606,941	6.12%	295,406	1.12%	(1,125,315)	1.64%
Categoría E	141,682	0.16%	774,038	0.02%	3,294,456	12.54%	91,741	0.35%	(3,196,696)	4.67%
Categoría F	648,901	0.76%	4,846,084	0.11%	18,989,007	72.29%	25,737,548	97.87%	(46,902,865)	68.46%
Total general	86,305,126	100%	4,373,858,581	100%	26,267,694	100%	26,298,016	100%	(68,513,976)	100%

5. La concentración crediticia por número de clientes en montos y porcentajes

Al 31 de diciembre de 2014:

Concentración	Contingente		Vigente		Vencida		En ejecución		Previsión para incobrables	
	Bs	%	Bs	%	Bs	%	Bs	%	Bs	%
1A10	1,377,944	1.31%	27,185,088	0.54%	-	0.00%	-	-	(21,353)	0.03%
11A50	3,048,588	2.89%	52,225,671	1.04%	-	0.00%	-	-	(108,405)	0.13%
51A100	1,089,265	1.03%	45,031,608	0.89%	232,385	0.77%	-	-	(322,684)	0.38%
Otros	100,065,576	94.78%	4,921,316,543	97.53%	29,803,782	99.23%	37,302,279	100%	(84,636,393)	99.46%
Total general	105,581,373	100%	5,045,758,910	100%	30,036,167	100%	37,302,279	100%	(85,088,835)	100%

Al 31 de diciembre de 2013:

Concentración	Contingente		Vigente		Vencida		En ejecución		Previsión para incobrables	
	Bs	%	Bs	%	Bs	%	Bs	%	Bs	%
1A10	1,548,349	1.79%	24,344,616	0.56%	-	-	-	-	(132,065)	0.19%
11A50	1,310,743	1.52%	55,784,554	1.28%	-	-	-	-	(108,343)	0.16%
51A100	3,034,218	3.52%	45,286,890	1.04%	-	-	-	-	(97,706)	0.14%
Otros	80,411,816	93.17%	4,248,442,521	97.12%	26,267,694	100%	26,298,016	100%	(68,175,862)	99.51%
Total general	86,305,126	100%	4,373,858,581	100%	26,267,694	100%	26,298,016	100%	(68,513,976)	100%

(*) La previsión específica para cartera incobrable incluye la previsión específica para activos contingentes al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013.

6. El Banco PRODEM S.A. muestra la siguiente evolución de la cartera de créditos durante los 3 ejercicios:

	2014	2013	2012
	Bs	Bs	Bs
Vigente	5,022,167,426	4,361,934,381	3,889,075,503
Vencida	29,443,295	25,615,902	21,416,183
En ejecución	34,750,635	24,415,584	19,368,954
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	23,591,484	11,924,200	7,199,413
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	592,872	651,792	445,516
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	2,551,644	1,882,432	2,077,911
Cartera contingente	105,581,373	86,305,126	64,070,390
Previsión específica para incobrabilidad	(82,506,809)	(67,422,116)	(59,479,801)

Previsiones genéricas para incobrabilidad	(90,176,052)	(83,437,817)	(80,587,898)
Previsión activos contingentes	(2,582,026)	(1,091,860)	(605,250)
Previsión cíclica (*)	(46,871,375)	(41,214,378)	(37,590,802)
Cargos por previsión específica para incobrabilidad	50,827,870	33,563,406	34,879,122
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad	89,846,224	43,824,302	101,081,672
Productos por cartera (ingresos financieros)	706,171,692	660,307,836	569,910,089
Productos en suspenso	8,001,315	6,032,045	9,462,856
Líneas de crédito otorgadas	80,070,023	56,579,317	34,539,674
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	745,527,347	708,518,985	580,375,977
Créditos castigados por insolvencia	89,210,517	73,573,665	65,967,160
Créditos condonados voluntariamente por la entidad	192,620	184,593	176,530
Número de prestatarios	132,391	142,876	128,051

(*) Corresponde a la suma de la subcuenta 25 3.03 y la cuenta 255.00

7. El grado de reprogramaciones e impacto sobre la situación de cartera y los resultados

Las reprogramaciones efectuadas al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 por el Banco, alcanzaron la suma de Bs26,736,000 y 14,458,424, que representa el 0.43% y 0.33% del total de la cartera de créditos, respectivamente. Dado el volumen de cartera y la utilización excepcional de estas operaciones no representa un efecto significativo en los resultados en la constitución de provisiones.

8. Los límites legales prestables de la entidad que se establecen en normas legales

Con respecto a los límites establecidos por la legislación vigente, el Banco no ha concedido ni mantiene créditos con prestatarios o grupo de prestatarios que excedan estos límites en relación a su patrimonio neto.

9. La evolución de las provisiones en las últimas tres gestiones, con los siguientes datos:

	2014	2013	2012
	Bs	Bs	Bs
Previsión inicial	305,085,742	272,966,122	208,659,447
(-) Castigos	(20,629,974)	(12,107,111)	(12,436,071)
(-) Recuperaciones	(103,174,538)	(58,408,038)	(93,894,350)
(+) Provisiones constituidas	<u>152,774,603</u>	<u>102,634,769</u>	<u>170,637,096</u>
Previsión final	<u>334,055,833</u>	<u>305,085,742</u>	<u>272,966,122</u>

8.c. Inversiones temporarias y permanentes

8.c.1 Inversiones temporarias

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

	2014	2013
	Bs	Bs
Depósitos en caja de ahorro	428,830	587,061
Operaciones interbancarias	-	20,580,000
Participación en fondos de inversión	258,516	252,441
Cuotas de participación Fondo RAL	286,640,237	221,464,963
Títulos valores del BCB adquiridas con pacto de reventa	47,151,563	106,612,613
Títulos valores de entidades públicas no financieras del país adquiridos con pacto de reventa	316,800	2,894,300
Títulos valores de entidades financieras adquiridas con pacto de reventa	145,260,540	130,581,077
Productos devengados por cobrar inversiones en entidades financieras del país	-	9,147
Productos devengados por cobrar inversiones de disponibilidad restringida	63,100	444,143
	<u>480,119,586</u>	<u>483,425,745</u>

ii. Tasas de rendimiento de inversiones temporarias

	2014	2013
	%	%
Inversión en entidades financieras	1.36	2
Participación entidades no financieras	1.59	1.11
Inversiones de disponibilidad restringida	1.64	2.42

8.c.2 Inversiones permanentes

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

	2014	2013
	Bs	Bs
Inversiones en entidades financieras del país	10,290,000	2,050,843
Participación en burós de información crediticia	517,300	517,300
Acciones telefónicas	485,191	485,191

Títulos valores de entidades privadas no financieras del país	46,000	46,000
Títulos valores del BCB vendidos con pacto de recompra	499,445	94,365,081
Títulos valores de entidades públicas no financieras del país vendidos con pacto de recompra	-	5,138,800
Títulos valores de entidades financieras del país vendidos con pacto de recompra	114,552,958	18,058,296
Títulos valores del BCB afectados a encaje adicional	-	159,850,093
Productos devengados por cobrar	198,710	1,234,170
Previsión inversiones en acciones telefónicas (*)	(376,803)	(376,803)
	<u>126,212,801</u>	<u>281,368,971</u>

(*)Las provisiones en acciones telefónicas se deben a la disminución de las cotizaciones en las inversiones en líneas telefónicas en el mercado.

ii. Tasas de rendimiento de inversiones permanentes:

	2014	2013
	%	%
Inversiones en entidades financieras	2.50	5
Inversiones de disponibilidad restringida	1.52	2.82

8.d. Otras cuentas por cobrar

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

	2014	2013
	Bs	Bs
Pago anticipado del impuesto a las transacciones	32,289,416	35,813,959
Anticipo por compra de bienes y servicios	1,921,130	559,442
Alquileres pagados por anticipado	347,037	347,955
Seguros pagados por anticipo	2,338,796	2,464,037
Otros pagos anticipados	255,051	249,724
Comisiones por cobrar	3,036,470	2,712,302
Certificados tributos	125,336	125,388
Indemnizaciones reclamadas por siniestros	10,395	34,884

Crédito Fiscal IVA	232,105	238,105
Importes entregados en garantía	704,045	853,651
Otras partidas pendientes de cobro (*)	2,563,804	1,715,452
Previsión específica para cuentas por cobrar	(269,205)	(289,657)
	<u>43,554,380</u>	<u>44,825,242</u>

(*) Las otras partidas pendientes de cobro se componen de la siguiente manera:

	2014	2013
	Bs	Bs
Cuentas por cobrar ATC adelantos de efectivo	13,854	32,235
Cuentas por cobrar Servicio de Giros al exterior	760,737	-
Cobro Renta Dignidad	1,360,500	1,402,200
Cuentas por cobrar administrativas	305,382	184,425
Cuentas por cobrar servicios	123,331	96,588
Otras cuentas pendientes de cobro	-	4
	<u>2,563,804</u>	<u>1,715,452</u>

8.e. Bienes realizables

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

	2014	2013
	Bs	Bs
Bienes inmuebles excedidos en el plazo de tenencia	319,220	224,616
Previsión por desvalorización	(215,015)	(156,227)
	<u>104,205</u>	<u>68,389</u>

8.f. Bienes de uso y depreciaciones acumuladas

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

	2014	2013
	Bs	Bs
Terrenos	8,386,958	8,386,958
Edificios	14,451,830	14,451,830
Muebles y enseres	35,783,501	32,047,933
Equipo e instalaciones	23,953,143	22,859,467
Equipos de computación	84,238,415	80,474,195
Vehículos	26,821,987	26,833,433
Obras de arte	365,580	350,667
	<u>194,001,414</u>	<u>185,404,483</u>
Menos: depreciaciones acumuladas	(123,388,422)	(114,495,670)
	<u>70,612,992</u>	<u>70,908,813</u>

Las depreciaciones cargadas a los resultados registrados al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, han sido de Bs16,086,973 y de Bs14,002,932 respectivamente.

8.g. Otros activos

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

	2014	2013
	Bs	Bs
Papelería, útiles y materiales de servicio	4,002,066	4,638,578
Otros bienes (*)	6,017,053	9,467,096
Mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados	2,050,619	3,784,872
Fallas de caja	689	1,434
Partidas pendientes de tarjetas de crédito nominativo por concepto	3,970	-
	2014	2013
	Bs	Bs
Programas y aplicaciones informáticas (**)	3,283,831	3,017,792
Previsión para partidas pendientes de imputación	-	(100)
	<u>15,358,228</u>	<u>20,909,672</u>

(*) En esta cuenta se registra la adquisición de bienes para ser utilizados en el futuro por la entidad para una mejor prestación de servicios a nuestros clientes, las mismas incluyen: estructuras metálicas para cajeros automáticos, equipos de seguridad, material de computación, etc.

(**) De acuerdo a la Circular SB /624/2009 del 30 de abril 2009 se registra el valor del software adquirido. El valor al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, es de Bs25,290,456 y Bs23,929,905, su amortización acumulada al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 es de Bs22,006,625 y Bs20,912,113, y la amortización del ejercicio es de Bs1,094,512 y Bs1,580,362, respectivamente.

8.h. Fideicomisos constituidos

Al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco no registra fideicomisos constituidos.

8.i. Obligaciones con el público

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	2014	2013	2012
	Bs	Bs	Bs
Obligaciones con el público a la vista	36,772,215	35,375,408	41,805,407
Obligaciones con el público en caja de ahorros	1,767,913,912	1,571,764,677	1,494,316,128
Captaciones del público a plazo (*)	121,725,523	387,398,830	547,814,056
Obligaciones con el público restringidas	52,481,222	69,497,074	73,335,575
Obligaciones con el público a plazo fijo con anotación en cuenta	2,845,291,510	2,364,044,064	1,756,111,769
Cargos devengados por pagar	199,868,938	133,250,735	79,758,992
	<u>5,024,053,320</u>	<u>4,561,330,788</u>	<u>3,993,141,927</u>

(*) En esta cuenta se registran operaciones por depósitos a plazo fijo de Fundación para la Producción (FUNDA-PRÓ) por Bs13.720.000.

8.j. Obligaciones con instituciones fiscales

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

	2014	2013
	Bs	Bs
Recaudaciones SIN	7,849,159	2,510,516
Recaudaciones RUA, HAM	1,758,049	3,646,495
Obligaciones a traspasar al TGN por cuentas inactivas	10,419	290
	<u>9,617,627</u>	<u>6,157,301</u>

En esta cuenta se registran los cobros que se realizan por: SIN, RUA, H.A.M. y obligaciones con el TGN, por traspaso de fondos de cuentas inactivas.

8.k. Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento

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

	2014	2013
	Bs	Bs
Obligaciones con Entidades Financieras de segundo piso (1)	16,915,269	22,796,621
Obligaciones con bancos y otras entidades financieras del país a plazo(2)	274,280,549	239,251,528
Financiamiento del Exterior a plazo(3)	1,209,783	1,280,946
Cargos devengados por pagar por obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento	4,027,371	5,089,656
	<u>296,432,972</u>	<u>268,418,751</u>

(1) Corresponde a obligaciones contraídas con el Banco de Desarrollo Productivo

(BDP S.A.M.) por Bs16,915,269 al 31 de diciembre de 2014 y Bs22,796,621 al 31 de diciembre de 2013 respectivamente, con destino a la colocación de créditos al sector de la pequeña empresa, créditos de vivienda productiva y créditos al sector pymes productivo.

(2) Corresponden a obligaciones contraídas con el sistema financiero por las siguientes operaciones:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	Bs	Bs
Obligaciones con otras Ent. Financ. del país (*)	-	576,240
Depósitos en cajas de ahorros de entidades financieras del país	58,880,549	25,575,288
Depósitos a plazo fijo de entidades financieras del país	215,400,000	213,100,000
	<u>274,280,549</u>	<u>239,251,528</u>

(*) Correspondía al saldo de un préstamo con el Banco Nacional de Bolivia por USD 84,000 a una tasa de interés del 3% anual, a 10 años plazo y con garantía quirografaria, que al 31 de diciembre de 2014 se encuentra cancelado.

(3) Corresponde a obligaciones contraídas con el siguiente financiador:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	Bs	Bs
BID (a)	<u>1,209,783</u>	<u>1,280,946</u>
	<u>1,209,783</u>	<u>1,280,946</u>

(a) Corresponde a transferencias de obligaciones contraídas por la Ex - Fundación para la Promoción y Desarrollo de la Micro Empresa (PRODEM) destinadas al financiamiento de cartera de créditos que fueron asumidas por el Ex-Fondo Financiero Privado PRODEM S.A, hoy Banco Prodem S.A.

Los financiamientos recibidos de bancos y entidades de financiamiento, líneas de crédito obtenidas y saldos no utilizados al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, son los siguientes:

	2014			2013		
	Obtenido	Utilizado	Saldo	Obtenido	Utilizado	Saldo
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Entidades de Segundo Piso	315,560,000	10,055,271	305,504,729	315,560,000	22,796,621	292,763,379
Entidades Financieras del País	27,440,000	13,720,000	13,720,000	13,720,000	13,720,000	-
Entidades del Exterior	6,860,000	-	6,860,000	6,860,000	-	6,860,000
	<u>349,860,000</u>	<u>23,775,271</u>	<u>326,084,729</u>	<u>336,140,000</u>	<u>36,516,621</u>	<u>299,623,379</u>

8.I. Otras cuentas por pagar

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

	2014	2013
	Bs	Bs
Por intermediación financiera		1
Cobros anticipados a clientes de tarjetas de crédito	45,617	20,570
Diversas		
Retención por orden de autoridades públicas	549	549
Acreeedores fiscales por retenciones a terceros	639,834	538,570
Acreeedores fiscales por impuestos a cargo de la entidad	47,027,170	52,562,435
Ingresos diferidos	1,673,627	1,673,627
Acreeedores varios	1,929,007	2,133,685
	<u>51,270,187</u>	<u>56,908,866</u>
Provisiones		
Primas	1,188,031	716,444
Aguinaldo	243,159	13,512,239
Indemnizaciones	50,307,818	43,603,605
Impuesto a la propiedad de bienes inmuebles y vehículos	695,771	653,000
Otras provisiones(*)	33,787,490	31,012,488
	<u>86,222,269</u>	<u>89,497,776</u>
Partidas pendientes de imputación	511,562	486,850
	<u>138,049,635</u>	<u>146,914,062</u>

(*) Las otras provisiones de mayor importancia corresponden a incentivo extraordinario personal PRODEM Bs15,935,364, aportes al Fondo de Reestructuración Financiera (B.C.B.) por Bs6,724,234 batallón de seguridad física Bs2,734,304, bonificación extraordinaria personal de PRODEM Bs1,951,148, gasto de uniformes Bs1,285,470, y el saldo corresponde a provisión de servicios básicos, comunicaciones y pago a proveedores.

8.m. Previsiones

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	Bs	Bs
Previsión para activos contingentes	2,582,026	1,091,860
Previsiones genéricas voluntarias	135,355,258	111,919,571
Previsiones genéricas cíclicas	23,435,688	41,214,378
Otras provisiones	<u>2,359,296</u>	<u>2,085,824</u>
	<u>163,732,268</u>	<u>156,311,633</u>

8.n. Valores en circulación

Al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco no registra valores en circulación

8.o. Obligaciones subordinadas

Al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco no registra obligaciones subordinadas

8.p. Obligaciones con empresas con participación estatal

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	Bs	Bs
Obligaciones con empresas con participación estatal por cuentas de ahorro	4,530,178	120,042,311
Obligaciones con empresas con participación estatal por depósitos plazo fijo	-	17,780,722
Obligaciones con empresas con participación estatal a plazo fijo con anotación en cuenta	75,000,000	-
Cargos devengados por pagar obligaciones con empresas con participación estatal	<u>171,939</u>	<u>121,869</u>
	<u>79,702,117</u>	<u>137,944,902</u>

En estas cuentas se registran las obligaciones de la empresa ENTEL S.A.

8.q. Ingresos y gastos financieros

8.q.1 Ingresos financieros

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	Bs	Bs
<u>Ingresos financieros</u>		
Productos por disponibilidades	114	95
Productos por inversiones temporarias	13,636,816	5,972,446
Productos por cartera vigente	697,259,775	653,009,124
Productos cartera vencida	6,593,445	5,669,927
Productos cartera en ejecución	2,318,472	1,628,785
Productos por inversiones permanentes	7,876,129	3,518,615
Comisiones de cartera y contingente	<u>370,623</u>	<u>659,069</u>
	<u>728,055,374</u>	<u>670,458,061</u>

La tasa promedio ponderada efectiva de las colocaciones de cartera Al 31 de diciembre de 2014 es de 15.19% anual (16.02% Al 31 de diciembre de 2013), la misma consolida la aplicación del tarifario vigente del Banco para créditos productivo y no productivos. Las tasas de interés que se cobran en las operaciones crediticias, se hallan diferenciadas por rangos en montos y por tipo de agencia.

Respecto a la tasa promedio ponderada efectiva de la cartera colocada al sector productivo Al 31 de diciembre de 2014 es de 13.71% Micro, 9.45% Pequeña y 8.29% Mediana Empresa, comparativamente respecto a la gestión anterior existe una disminución importante, principalmente con la aplicación en las tasas fijadas por el Decreto Supremo N° 2055 y un crecimiento importante de la cartera Micro productiva (17.31% Micro, 11.25% Pequeña y 9.32% Mediana Empresa Al 31 de diciembre de 2013).

8.q.2 Gastos financieros

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	Bs	Bs
<u>Gastos financieros</u>		
Obligaciones con el público	110,086,843	88,243,048
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	3,959,002	6,343,819
Cargos por otras cuentas por pagar y comisiones financieras	-	21
Cargos por obligaciones con empresas de participación estatal	<u>258,213</u>	<u>775,855</u>
	<u>114,304,058</u>	<u>95,362,743</u>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las tasas de interés ponderadas efectivas en el rubro de captaciones del público alcanzan a 2,81% y 2.19% anual, respectivamente.

El incremento en el 2014, se debe a la aplicación en las tasas mínimas fijadas en cajas de ahorro en bolivianos hasta Bs70,000.-

8.r. Recuperación de activos financieros

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

	<u>2014</u> Bs	<u>2013</u> Bs
Recuperación de activos financieros castigados (capital e intereses)	6,821,814	5,778,282
Disminución de previsión específica para incobrabilidad de cartera	15,112,106	13,497,751
Disminución de previsión genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional	56,905,594	-
Disminución de previsión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	26,202,393	41,317,383
Disminución de previsión para otras cuentas por cobrar	49,718	434,588
Disminución de previsión para activos contingentes	1,113,812	841,022
Disminución de previsión genérica cíclica	3,840,633	2,751,882
Disminución de la previsión para partidas pendientes de imputación	700	23,500
	<u>110,046,770</u>	<u>64,644,408</u>

La recuperación de activos financieros castigados está originada por el cobro de créditos castigados por el Banco PRODEM S.A. donde la política de cobranzas ejecutadas por el área de normalización de cartera ha tenido un efecto importante.

8.s. Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros

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

	<u>2014</u> Bs	<u>2013</u> Bs
Cargos por previsión específica para incobrabilidad de cartera	50,827,870	33,563,406
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional	57,321,611	22,082,915

Cargos por previsión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	32,524,613	21,741,387
Cargos por previsión para otras cuentas por cobrar	60,293	506,097
Cargos por previsión para activos contingentes	2,603,770	1,327,328
Cargos por provisiones genéricas voluntarias para pérdidas futuras aún no identificadas	-	17,560,200
Cargos por previsión genérica cíclica	9,496,739	6,359,532
Castigos de productos por cartera	68,401	66,663
Pérdidas por partidas pendientes de imputación	4,120	19,469
	<u>152,907,417</u>	<u>103,226,997</u>

8.t. Otros ingresos y gastos operativos

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	Bs	Bs
<u>Otros ingresos operativos</u>		
Comisiones por servicios	41,984,547	44,214,248
Ganancias por operaciones de cambio y arbitraje	3,670,516	4,770,704
Ingresos por bienes realizables	1,732,495	1,689,361
Ingresos operativos diversos	<u>6,298,489</u>	<u>6,000,492</u>
	<u>53,686,047</u>	<u>56,674,805</u>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los ingresos con mayor incidencia en este grupo corresponden a las comisiones por Nacional Vida Seguros Desgravamen y administración de cartera BDP ambos alcanzaron Bs15,767,004 y Bs16,362,354 respectivamente. Asimismo, en esta cuenta se registran ingresos por comisiones percibidas por la prestación de servicios entre los cuales se encuentran los siguientes: a) Comisiones por Recaudaciones Fiscales por Bs3,404,159 y Bs4,112,139 respectivamente b) Pago de Renta Dignidad por Bs3,163,897 y Bs3,402,015 c) Bandes FACI por Bs1,215,774 y Bs1,260,791 respectivamente. El saldo de la cuenta ingresos operativos diversos corresponde al cobro de valor de la Tarjeta Inteligente Prodem por un importe de Bs4,371,529 y Bs3,842,112 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los gastos con mayor incidencia en este grupo corresponden a la pérdida originada en la compensación del IUE a través del IT por Bs4,106,002 y Bs2,915,500, comisiones Diversas Brinks por un importe de Bs2,692,744 y Bs2,877,443 respectivamente.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	Bs	Bs
Otros gastos operativos		
Comisiones por servicios	5,963,515	5,096,092
Costos de bienes realizables	341,495	1,398,646
Gastos operativos diversos	4,117,326	2,915,500
	<u>10,422,336</u>	<u>9,410,238</u>

8.u. Ingresos y gastos extraordinarios y de gestiones anteriores

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	Bs	Bs
Ingresos extraordinarios(*)	40,690	286,037
Ingreso de gestiones anteriores(**)	744,374	5,797,848
Gastos de gestiones anteriores(***)	<u>(151,580)</u>	<u>(590,987)</u>

(*) El ingreso extraordinario se origina básicamente por los reembolsos de la compañía aseguradora por la baja de activos siniestrados.

(**) Los ingresos de gestiones anteriores de mayor importancia en la gestión son los siguientes:

- Regularización saldo premio extraordinario Bs421,338
- Regularización saldo provisión para indemnización por siniestro reconocido por el seguro Bs107,574

(***) Los gastos de gestiones anteriores de mayor importancia en la gestión son los siguientes:

- Devolución de intereses por mala aplicación de la TRE Bs19,529
- Regularización cobro de intereses Bs47,713
- Regularización cargo patentes de funcionamiento Bs28,235

8.v. Gastos de administración

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	Bs	Bs
Gastos de personal	318,592,204	298,019,016
Servicios contratados	30,195,852	27,185,555
Seguros	3,224,880	3,525,577
Comunicaciones y traslados	15,274,445	15,415,000
Impuestos	3,119,186	3,137,957
Mantenimiento y reparaciones	7,679,629	7,961,509
Depreciación y desvalorización bienes de uso	16,086,973	14,002,932
Amortización de cargos diferidos activos	4,231,055	5,422,832
Gastos notariales y judiciales	1,419,135	976,650
Alquileres	22,476,436	19,477,340
Energía eléctrica, agua y calefacción	6,008,784	6,220,127
Papelería, útiles y material de servicios	15,121,560	16,364,910
Propaganda y publicidad	6,241,089	8,297,598
Aportes a la Autoridad de Supervisión de Entidades Financieras ASFI	6,399,228	5,396,116
Aportes al Fondo de Reestructuración Financiera (FRF)-Art. 518º LSF	22,627,454	22,377,320
Otros gastos de administración (1)	<u>6,011,871</u>	<u>5,894,337</u>
	<u>484,709,781</u>	<u>459,674,776</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 los gastos de mayor incidencia corresponden a gastos navideños, gastos para juicios e igualas y aportes ASOFIN.

8.w. Cuentas contingentes

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	Bs	Bs
Boletas de garantía	19,197,408	25,575,858
Créditos otorgados para tarjetas de crédito	6,313,942	4,149,951
Líneas de crédito de uso simple	<u>80,070,023</u>	<u>56,579,317</u>
	<u>105,581,373</u>	<u>86,305,126</u>

8.x Cuentas de orden

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

	2014	2013
	Bs	Bs
Valores y bienes en administración (1)	332,323,499	384,672,612
Garantías hipotecarias	7,114,157,811	6,196,374,740
Otras garantías prendarias	4,044,666,620	3,146,705,365
Depósitos en la entidad financiera	43,636,412	60,907,630
Garantías de otras entidades financieras	798,724	961,596
Otras garantías	17,158,912	-
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	745,527,346	708,518,985
Líneas de crédito obtenidas y no utilizadas con otras entidades	326,084,729	299,623,376
Documentos y valores de la entidad	499,648,650	474,808,666
Cuentas incobrables castigadas y condonadas (2)	90,268,663	74,590,126
Productos en suspenso	8,001,315	6,032,045
Otras cuentas de registro	499,365	-
Cuentas deudoras de los Fideicomisos Ver nota (8.y.)	2,717,290	2,114,901
	<u>13,225,489,336</u>	<u>11,355,310,042</u>

(1) La composición es la siguiente:

	2014	2013
	Bs	Bs
Cartera en Administración BDP:	237,574,603	283,617,192
En fecha 22 de junio de 2008 se suscribió un contrato con el Banco de Desarrollo Productivo (BDP) para la Prestación de Servicios de Administración y Recuperación de cartera y mandato del Fideicomiso para el Desarrollo Productivo		
Cartera en Administración BANDES:	94,756,853	99,598,838
El 31 de octubre de 2009 se suscribió el contrato de administración de Cartera entre el Fondo autónomo de Cooperación (FACI). Banco de Desarrollo Económico y Social de Venezuela (BANDES) y el F.F.P. PRODEM S.A.		
Cartera en Administración Insumos Bolivia (Ex - PL-480)	1,300,878	1,309,773
El 31 de enero de 2005. se suscribió el contrato de administración de Cartera entre La Secretaria Ejecutiva Insumos Bolivia (Ex - PL-480) y el Banco PRODEM S.A.		
Productos devengados por cobrar BDP	2,937,598	3,716,518
Productos en suspenso cartera en Administración BDP	163,833	109,484
Previsión para incobrabilidad en administración BDP	(3,188,173)	(2,452,651)

Previsión para incobrabilidad en administración
Insumos Bolivia (Ex - PL-480)

<u>(1,222,093)</u>	<u>(1,226,542)</u>
<u>332,323,499</u>	<u>384.672.612</u>

(2) Al 31 de diciembre de 2014, la cartera castigada en el Banco PRODEM S.A. es de Bs89,210,517 y Bs192,620 registrada en las cuentas “Créditos Castigados por Insolvencia” y “Créditos condonados voluntariamente por la entidad” (Cuenta de Orden) incluida en la Central de Información Crediticia (CIC) como parte de la información que permite al Banco y a otras instituciones tener un mejor control sobre prestatarios con problemas de pago al 31 de diciembre de 2013, los créditos castigados por insolvencia y los créditos condonados voluntariamente por la entidad alcanzaban a Bs73,573,665 y Bs184,593, respectivamente.

8.y. Fideicomisos

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	Bs	Bs
Inversiones temporarias	1,549,185	1,501,529
Cartera	1,009,363	481,099
Gastos	<u>158,742</u>	<u>132,273</u>
	<u>2,717,290</u>	<u>2,114,901</u>

El 13 de Junio de 2011, se suscribió el contrato de Fideicomiso entre la Minera San Cristóbal y el Banco Prodem S.A. con la finalidad de otorgar recursos a microempresas, microempresarios y algunos proyectos comunitarios cuyo objetivo sea establecer una fuente de ingresos para la consolidación en el rubro en que se desarrollan los prestatarios y puedan generar empleos.

9. Patrimonio

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	Bs	Bs
Capital pagado	381,026,600	313,965,700
Donaciones recibidas de libre disponibilidad pendientes de capitalización	4,211,040	4,211,040
Donaciones no capitalizables	1,318,489	1,318,489
Reserva legal	50,417,392	41,913,502
Utilidades acumuladas	748	748
Resultado neto del ejercicio	<u>86,493,718</u>	<u>85,038,901</u>
	<u>523,467,987</u>	<u>446,448,380</u>

9.a. Capital pagado

El capital autorizado del Banco es de Bs600.000.000 dividido en 6.000.000 acciones, cada una con un valor nominal de Bs100 con derecho a un voto por acción.

El capital pagado al 31 de diciembre de 2014, es de Bs381,026,600 dividido en 3.810,266 acciones, respectivamente a un valor nominal de Bs100 por acción.

El valor patrimonial proporcional de cada acción en circulación al 31 de diciembre de 2014 es de Bs137.38 (Al 31 de diciembre de 2013 Bs142,20).

El Valor Patrimonial Proporcional se calcula dividiendo el total del patrimonio contable a la fecha de cierre sobre el total de acciones emitidas y en circulación a esa fecha.

9.b. Reservas

9.b.1. Reserva legal

De acuerdo a lo dispuesto por la legislación vigente y los estatutos del Banco, debe destinarse un monto no inferior al 10% de las utilidades al Banco de Reserva Legal, hasta alcanzar el 50% del capital pagado.

9.b.2. Otras reservas obligatorias

Los importes de las cuentas que componen el rubro ajustes al patrimonio pueden ser capitalizados o utilizados para absorber pérdidas acumuladas.

Cabe mencionar que la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) mediante Carta Circular SB/585/2008 del 27 de agosto de 2008, ha establecido que: a partir del 1º de septiembre de 2008, se suspende la re expresión de los rubros no monetarios según la variación de la Unidad de Fomento de Vivienda (UFV), por lo tanto las entidades financieras deberán preparar y presentar sus estados financieros sin considerar ajustes por inflación.

9.c. Explicación de cambios en el patrimonio neto

El 31 de marzo de 2014, se constituye la Reserva Legal por Bs8,503,890 según Art. 421 de la Ley de Servicios Financieros, correspondiente a la utilidad de la gestión 2013, aprobada según Acta de la Junta General Ordinaria de Accionistas del 28 de marzo de 2014.

Reinversión de Utilidades Bs67,060,900 correspondiente a utilidades de la gestión 2013, equivalente al 100% luego de las deducciones señaladas anteriormente, aprobada por la Junta Extraordinaria de Accionistas del 28 de marzo de 2014 y autorizada por la ASFI según Resolución ASFI 247/2014 del 30 de abril de 2014.

La reinversión de utilidades de la gestión 2013 generó para BANDES una retención de Impuesto a las Utilidades de las Empresas – Beneficiarios del Exterior, por un valor de Bs. 9,472,443.

Pago saldos no múltiplos de Bs100 correspondiente a utilidades de la gestión 2013, equivalente a Bs1,668 según Junta Extraordinaria de Accionistas del 28 de marzo de 2014

10. Ponderación de activos y suficiencia patrimonial

AL 31 de diciembre de 2014:

Código	Nombre	Saldo activo	Coefficiente de riesgo	Activo computable
		Bs		Bs
Categoría I	Activos con cero riesgo	1,134,907,315	-	-
Categoría II	Activos con riesgo de 10%	-	0.10	-
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	326,529,686	0.20	65,305,937
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%	429,621,038	0.50	214,810,519
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	263,167,331	0.75	197,375,498
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	4,521,293,976	1.00	4,521,293,977
Totales		<u>6,675,519,346</u>		<u>4,998,785,931</u>
	10% sobre Activo computable			<u>499,878,593</u>
	Patrimonio Neto			<u>559,008,761</u>
	Excedente/ (Déficit) Patrimonial			<u>59,130,168</u>
	Coefficiente de Suficiencia Patrimonial			<u>11.18%</u>

AL 31 de diciembre de 2013:

Código	Nombre	Saldo activo	Coefficiente de riesgo	Activo computable
		Bs		Bs
Categoría I	Activos con cero riesgo	1.432.277.042	0.00	-
Categoría II	Activos con riesgo de 10%	-	0.10	-
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	235.639.633	0.20	47.127.926
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%	378.112.259	0.50	189.056.130
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	224.190.491	0.75	168.142.868

Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	<u>3.926.266.758</u>	1.00	<u>3.926.266.758</u>
Totales		<u>6.196.486.183</u>		<u>4.330.593.682</u>
	10% sobre Activo computable			<u>433.059.368</u>
	Patrimonio Neto			<u>472.811.000</u>
	Excedente/ (Déficit) Patrimonial			<u>39.751.632</u>
	Coefficiente de Suficiencia Patrimonial			<u>10.92%</u>

El patrimonio neto consignado para este cálculo, corresponde al que reporta la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) vigente al cierre del ejercicio.

La política de gestión de Capital aprobada en junta por el Directorio, de conocimiento de Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, mediante nota de fecha 20 de Junio de 2014 establece un Coeficiente de Adecuación Patrimonial mínimo del 11% y un Capital Primario sobre activos y contingentes ponderados por riesgo del 7.20%

11. Contingencias

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

12. Hechos posteriores

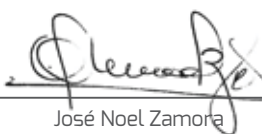
Con posterioridad Al 31 de diciembre de 2014, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros.

13. Consolidación de estados financieros

El Banco PRODEM no tiene filiales, subsidiarias o inversiones en otras empresas para consolidar.


 Zulma Tarifa Herbas
 Contadora


 Víctor Céspedes Mendieta
 Sub-Gerente Nacional de
 Administración y Contabilidad


 José Noel Zamora
 Gerente General



