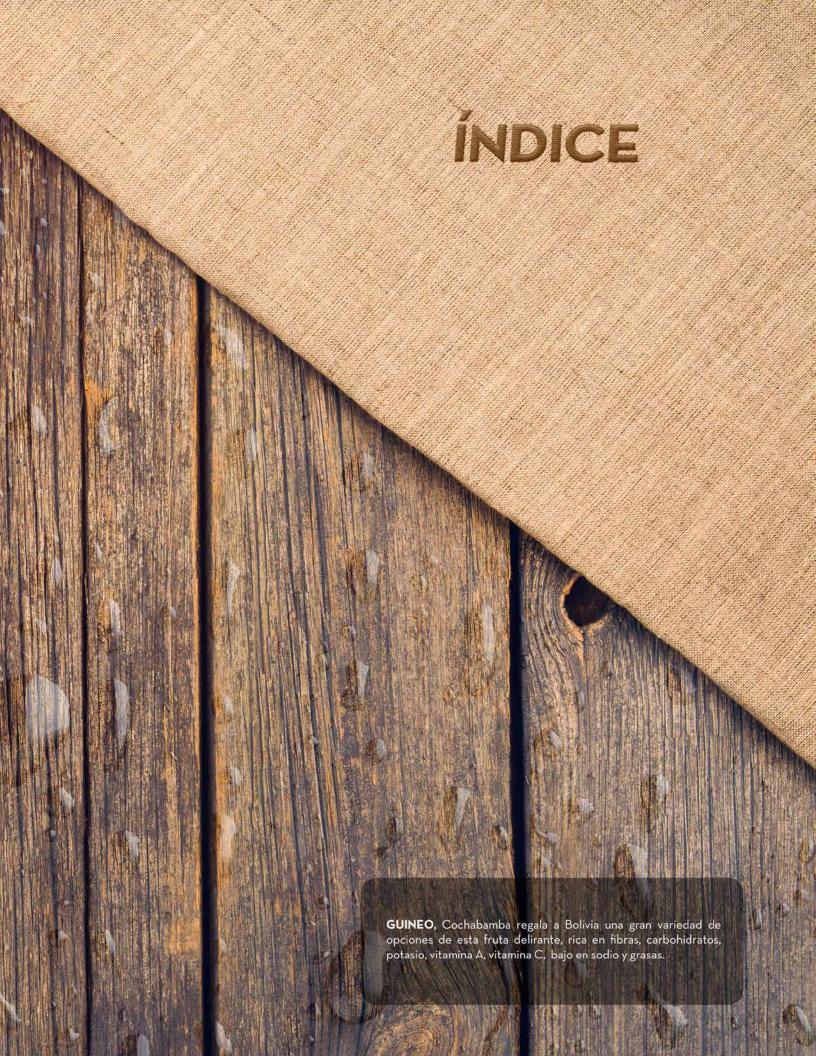
# MEMORIA **2015**











Carta del Presidente de Directorio	7
Directorio y Plantel Ejecutivo	15
Misión, Visión y Valores	19
Red de Agencias	.23
Red de Cajeros Automáticos Inteligentes	. 37
Impacto del Entorno Macroeconómico y Financiero	.49
Informe Gerencial	.55
Gestión de Riesgos	61
Cartera y Clientes	. 67
Captaciones	81
Servicios	91
Fuentes de Financiamiento	107
Hechos Destacables	111
Calificación de Riesgo	127
Carta del Síndico	133
Estados Financieros	141





## CARTA DEL PRESIDENTE DE DIRECTORIO

#### Estimados señores accionistas:

En cumplimiento de los estatutos y de las normas legales vigentes, tengo el agrado de elevar a su consideración la Memoria Anual de la Gestión 2015, la cual resume los hechos más importantes relacionados 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 2015 el Producto Interno Bruto del país (PIB) logró un crecimiento aproximado del 4.8%, inferior a las proyecciones iniciales que estimaban un 5.0% de crecimiento. Dicho crecimiento fue impulsado principalmente por los sectores de hidrocarburos, transporte, servicios financieros, agropecuarios y minería. Este comportamiento se vio afectado por la disminución del precio del petróleo, lo que incide en el precio del gas que se exporta a Brasil y Argentina.

En cuanto al índice inflacionario, éste se ubicó por debajo de lo estimado toda vez que los pronósticos lo ubicaban en 5.0% y al cierre de diciembre de 2015 alcanzó el 2.95%.

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 USD 13,981 Millones, 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.

El sistema financiero ha mostrado un comportamiento positivo, donde los principales indicadores presentan una tendencia creciente, registrando una cartera acumulada de aproximadamente USD 16,566 Millones, depósitos del público de USD 20,089 Millones y una mora de aproximadamente de USD 305 Millones. En este contexto, las operaciones de intermediación financiera, mostraron un desempeño favorable durante la gestión 2015.

En cuanto a los logros del Banco Prodem S.A., la cartera bruta de créditos creció en 13.2% (USD 98,59 Millones) con relación a la gestión anterior. La composición de la cartera por moneda a éste cierre, fue de 99.7% en Moneda Nacional (USD 841,48 Millones) y 0.3% (USD 2,46 Millones) en Moneda Extranjera, mientras que al cierre de la gestión 2014 la composición por moneda fue de 99.4% (USD 740,80 Millones) en Moneda Nacional y 0.6% (USD 4,54 Millones) en Moneda Extranjera. Asimismo, destacar que en el cumplimiento de

las metas intermedias determinadas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI de la cartera con tasas reguladas destinada al sector productivo y vivienda de interés social, han sido ejecutadas en 37.23%, cuando la meta fue fijada en 35.24%, comportamiento que implica una contribución importante a las políticas establecidas por el Gobierno del Estado Plurinacional de Bolivia.

Las Obligaciones con el Público se incrementaron en 17.0% (USD 124,63 Millones), cuya estructura por productos corresponde a 29.96% (USD 256,75 Millones) a Obligaciones en Cajas de Ahorros y 70.04% (USD 600,25 Millones) a cuentas de Depósitos a Plazo Fijo y Depósitos a la Vista.

Por monedas podemos ver que un 95.36% (USD 817,25 Millones) corresponde a Moneda Nacional y 4.64% (USD 39,75 Millones) a Moneda Extranjera, ésta estructura en captaciones responde a la política de bolivianización establecido por el Gobierno Nacional.

Los Ingresos Financieros se incrementaron en 10.9% (USD 11,55 Millones), para cerrar en USD 117,68 Millones. Estos corresponden en un 99.08% a los intereses cobrados por Cartera de Créditos. Los Gastos Financieros se incrementaron en 41.3% (USD 6,88 Millones) para ubicarse en USD 23,54 Millones, debido al incremento de las Captaciones del Público e incremento de las tasas mínimas fijadas por el Gobierno Nacional, para depósitos en Caja de Ahorros hasta un importe acumulado de Bs 70,000, los recursos captados han sido necesarios para apalancar el crecimiento de la Cartera de Créditos, lo cual produjo un Margen Financiero de USD 94,13 Millones, que es mayor en USD 4,67 Millones, al registrado el 2014 (USD 89,5 Millones).

La constitución de previsiones específicas y genéricas para cartera y otras cuentas por cobrar y contingentes neta de disminuciones con cargo al gasto, respecto a la gestión anterior muestra una disminución de USD 122.159.00, explicada por un menor deterioro de la cartera dado el buen control y seguimiento de la misma. El Gasto de Personal creció en 6.2% (USD 2,89 Millones) para ubicarse en USD 49,34 Millones. La Eficiencia Administrativa mejoró en 1.24 puntos porcentuales, al pasar del 10.58% a 9.34%, debido a las medidas de control de gastos que se mantienen en el Banco, basados en los principios de eficiencia y productividad.

Finalmente, el Banco Prodem S.A. obtuvo resultados positivos en la Gestión 2015, que se ubicaron en USD 14,43 Millones, registrando un retorno sobre activos (ROA) de 1.43 % y un retorno sobre el patrimonio (ROE) de 18.06%.

En lo que respecta a nuestra red de atención, continuamos con su fortalecimiento al mantener el crecimiento del número de Agencias, Mandatarios y de Cajeros Automáticos Inteligentes, lo cual constituye una de las

# CARTA DEL PRESIDENTE DE DIRECTORIO

mayores fortalezas del Banco Prodem S.A., al cierre del año 2015, se alcanzó la cifra de 324 puntos de atención, conformados de la siguiente manera:

PUNTOS DE ATENCIÓN	CANTIDAD
Oficina Nacional	1
Sucursales	7
Agencias	127
Oficinas Externas	15
Ventanillas	8
Corresponsales No Financieros	18
CAI'S	148
TOTAL	324

Nuestro talento humano alcanza a 2.635 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 rurales y ciudades intermedias donde trabajan, lo cual nos coloca como una de las principales instituciones empleadoras del país.

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 la 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, aspecto que nos permitió alcanzar las metas trazadas en cuanto a la cartera dirigida y el cumplimiento de las tasas máximas y mínimas establecidas por el Gobierno Nacional, preservando a su vez la rentabilidad patrimonial necesaria para garantizar la continuidad y crecimiento del Banco en el próximo periodo.

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 y de responsabilidad social 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 2015, 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 estratégicos, consistentes en aportar al desarrollo y mejora de la calidad de vida de nuestros clientes, a través de la prestación de servicios financieros integrales, 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 que requieren nuestro apoyo principalmente en el área rural.

Para finalizar, deseo agradecer a los Accionistas y Directores del Banco Prodem S.A., por el apoyo y dedicación brindados durante la Gestión 2015. 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 Alejandro Zerpa Delgado

Presidente del Directorio

La Paz, febrero 18 de 2016





### DIRECTORIO Y PLANTEL EJECUTIVO

#### **DIRECTORES TITULARES**

Simón Alejandro Zerpa Delgado Presidente Vanessa Rowena Avendaño Guedez Vicepresidente Luceila del Valle Gonzales Salazar Secretaria Director Jamez Rafael Hernández Guaregua Gabriel José Giménez Roa Director Sohail Nomardy Hernández Parra Directora Director Bladimir Alexander Reveron Madrid Andrés Avelino Alvarez Moreno Director Iliana Josefa Ruzza Terán Directora Vanessa Chang Molina Directora

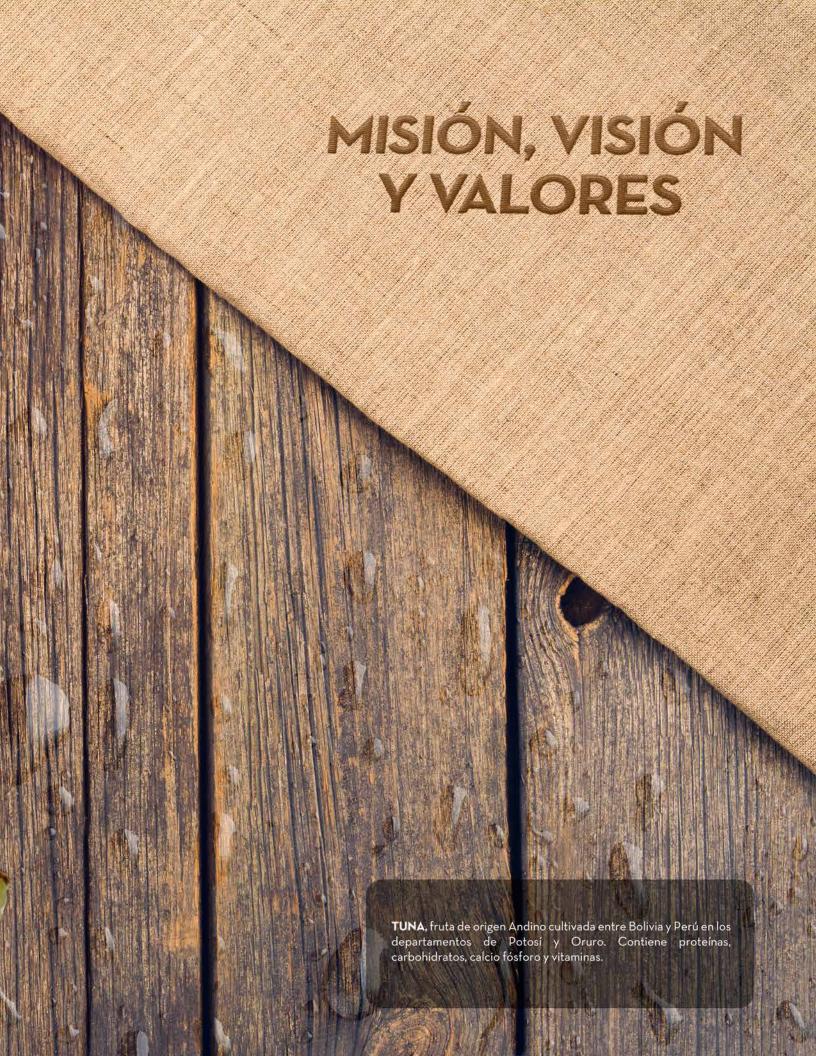
#### **SINDICO**

Castel Quiroga Tejada

#### **PLANTEL EJECUTIVO**

José Noel Zamora Gerente General Frank Saavedra Saavedra SubGerente General Gerente Nacional Comercial Jorge Guzmán Vargas Gerente Nacional Administración y Contabilidad Víctor Céspedes Mendieta Silvana Garrett Echazu Gerente Nacional Operaciones Gerente Nacional Finanzas y Tesorería Nicolás Artiles Arteaga Miriam Silva Ponce Gerente Nacional Gestión Integral de Riesgos Marcelo Alvarez Moscoso Gerente Nacional Cartera Enrique Castillo Ortiz Gerente Nacional Auditoria Interna Jorge Luis Cadenas Colmenares Gerente Nacional Seguridad Integral Vladimir Camacho Torrico Gerente Nacional Asesoría Legal Ramiro Hermosa Góngora Gerente Nacional Prevención y Cumplimiento Miriam Mamani Illanes Gerente Nacional Recursos Humanos a. i. Gerente Nacional Tecnología de la Información Jose Luis Zegarra Nolasco Gerente Sucursal La Paz - Oruro Hugo Gambarte Alvarez José Herrera Villegas Gerente Sucursal Cochabamba Gerente Sucursal Beni - Pando Andres Aramayo Peñaloza Gerente Sucursal Santa Cruz a.i. Maria del Carmen Navarro de Gallardo Henrry Mercado Bejarano Gerente Sucursal Tarija Javier Bascopé Domínguez Gerente Sucursal Chuquisaca Marcelo Aduviri Limachi Gerente Sucursal Potosí a.i.





#### MISIÓN:

"Aportar al desarrollo y mejora de la calidad de vida de nuestros consumidores financieros, a través de la prestación de servicios integrales y oportunos, destinados principalmente al sector productivo microempresarial, contribuyendo con la expansión económica del país."

#### VISIÓN:

"Ser el Banco preferido del sector microempresarial en Bolivia, por su innovación, tecnología e impacto social."

#### **VALORES**

· Eficiencia

En todo el accionar del personal.

Compromiso

Con la misión y visión, con el conocimiento, con la mejora continua, con la formalidad y el cumplimiento.

· Honradez, Honestidad, Transparencia

Con los recursos y consumidores financieros del Banco.

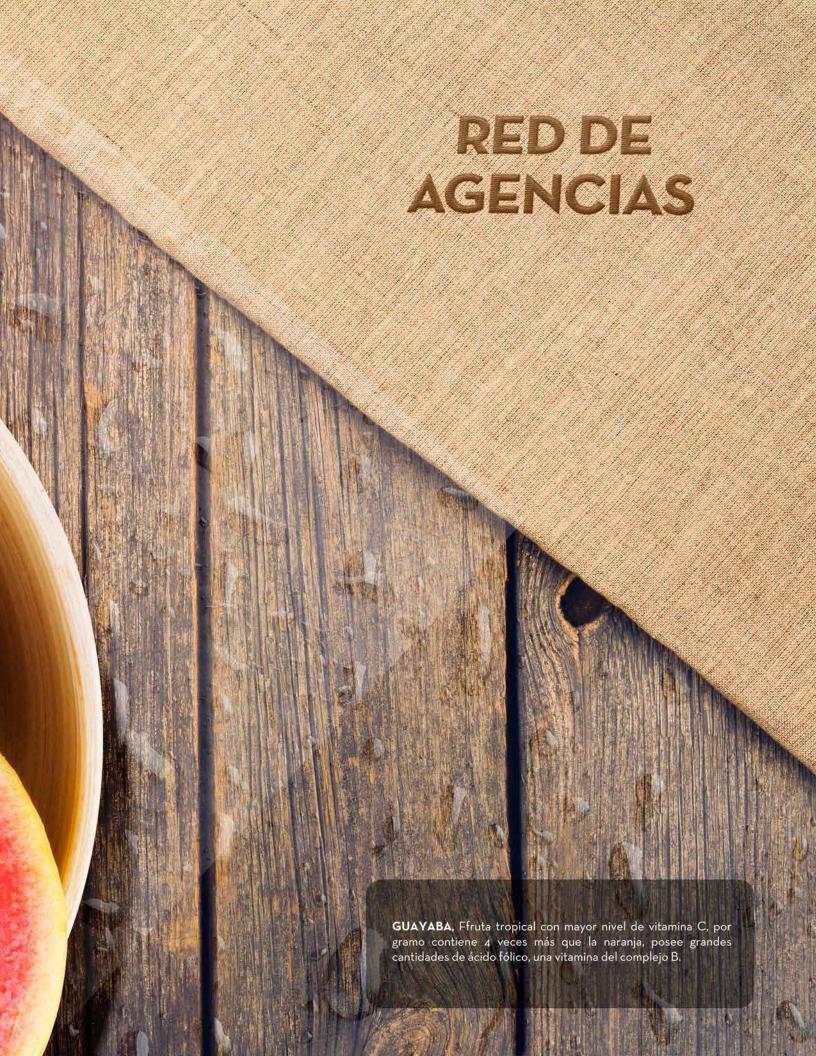
· Confianza

Entre el personal de Prodem.

· Vocación de Servicio

Con los colaboradores, con los consumidores financieros y con la comunidad.





#### 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 - ORURO**

Gerente Sucursal La Paz - Oruro: LA PAZ

Hugo Gambarte Alvarez

#### 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 No 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 No 14 Telf.: (2) 2851009 • Fax: (2) 2851009

#### Agencia Miraflores

Av. Saavedra No 820

Telf.: (2) 2119792 • Fax: (2) 2119792

#### Agencia Rodríguez

C. Rodríguez esq. Lara Nº 607 Telf.: (2) 2119421 • Fax: (2) 2119421

#### Agencia Montes

Av. Montes Nº 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 Nº 8334 esq. C.Huandoy (ex tranca Senkata) Telf.: (2) 2851044 • Fax: (2) 2851044

#### Agencia Villa Adela

Plaza del Policía y Av. Junín Nº 5, zona Villa Adela Telf.: (2) 2836958

#### Agencia Villa Dolores

Av. Antofagasta Nº 1089, Zona Villa Dolores Telf.: (2) 2820266

#### Agencia Ballivián

Av. Pucarani Nº 185 Zona Ballivián Telf.: (2) 2844369

#### Agencia El Tejar

C. Manuel Bustillos Nº 713 (Zona El Tejar) Telf.: (2) 2385286

#### **AGENCIAS RURALES**

#### Agencia Viacha

Plaza Ballivian No 161 Telf.: (2) 2801238

#### Agencia Sorata

Plaza Enrique Peñaranda Nº 137 Telf.: (2) 2136679 • Fax: (2) 2136679

#### Agencia Patacamaya

Av. Panamericana Nº 93 acera oeste Telf.: (2) 8392420 • Fax: (2) 8392420

#### Agencia Palos Blancos

Av. Covendo s/n Telf.: (2) 2136403

#### Agencia Achacachi

C. Max Paredes Nº 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 Nº 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 Telf.: (2) 2896030

#### Agencia Coripata

Plaza 16 de Julio esq. C. Unión s/n Telf.: (2) 2136181

#### Agencia Irupana

Plaza Victorio Lanza s/n Telf.: (2) 2136255

# ORURO AGENCIAS URBANAS

#### Agencia Oruro Central

C. La Plata Nº 6175 entre Sucre y Bolívar Telf.: (2)5251625

#### Agencia Mercado Bolívar

C. Bolívar Nº 346 entre Brasil y Tejerina Telf.: (2) 5289908 • Fax: (2) 5116171

#### **SUCURSAL SANTA CRUZ**

Gerente Sucursal Santa Cruz:

Maria del Carmen Navarro de Gallardo a.i.

#### Oficina Central

C. Arenales No 674

Telf.: (3) 3113689 - (3) 3112123 (3) 3325723

Fax: (3) 3330250

#### **AGENCIAS URBANAS**

#### Agencia Santa Cruz Central

C. Arenales No 779

Telf.: (3) 3390494 • Fax: (3) 3113754

#### Agencia Casco Viejo

C. Sucre No 209 esq. Prolongación Murillo Telf.: (3) 3118817 • Fax: (3) 3365060

#### Agencia La Ramada

Av. Isabel la Católica Nº 683 esq. C. Yotaú Telf.: (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 Baiío

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

Telf.: (3) 9336064 • Fax: (3) 9336064

#### Agencia San Ignacio de Velasco

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

Telf.: (3) 9622368 • Fax: (3) 9622099

#### Agencia Camiri

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

Telf.: (3) 3136326 • Fax: (3) 9523258

#### Agencia Cotoca

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

Telf.: (3) 3882190 • Fax: (3) 3882190

#### Agencia Mairana

Av. Abaroa s/n frente a surtidor Vélez

Telf.: (3) 9482031 • Fax: (3) 9482031

#### Agencia Montero

C. Pastor Díaz y C. Juan XXIII s/n

Telf.: (3) 9224099 • Fax: (3) 9224360

#### Agencia Puerto Suárez

Av. Bolívar Nº 121

Telf.: (3) 9762725 • Fax: (3) 9762725

#### Agencia San Julián

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

Telf.: (3) 9658104 • Fax: (3) 9658027

#### Agencia San Pedro

Av. Santa Cruz No 475

Telf.: (3) 9255608 • Fax: (3) 9255608

#### Agencia El Torno

Km. 32 carretera antigua a Cochabamba Av. Republica

Telf.: (3) 3822108 • Fax: (3) 3822108

#### Agencia Ascensión de Guarayos

Av. Santa Cruz esq. C. Sapoco

Telf.: (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. Totora 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. Cochabamba Nº 123 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

#### Agencia Entre Ríos

Av. Panamericana s/n esq. C. Francisco Palau Telf.: (4) 4136540

#### Agencia Shinahota

C. Tajibos s/n entre C. Comercio y Av. Panamericana Celular: 67893530

#### Agencia Quillacollo 2

Av. Blanco Galindo s/n entre Av. Antofagasta y Tocopilla Telf.: (4) 4264188

#### SUCURSAL TARIJA

Gerente Sucursal Tarija: Henrry 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

#### Agencia Terminal de Buses

Av. Ostria Gutierrez Nº 414

Celular: 71160599

#### **SUCURSAL POTOSÍ**

Gerente Sucursal Potosí:

Marcelo Aduviri Limachi a.i.

#### 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:

Andres Aramayo Peñaloza

BENI

#### Oficina Central

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

#### **AGENCIAS URBANAS**

#### Agencia Trinidad Central

Av. Antonio Vaca Diez 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 No 1 serie A No 52 Telf.: (3) 4842258

## Agencia San Joaquín

Plaza Mcal. José Ballivián acera oeste C. 6 de Agosto Nº 28 Telf.: (3) 4760010

## PANDO AGENCIA URBANA

## Agencia Cobija

Av. Enrique Cornejo Nº 09 (Frente a la Plaza Principal) Telf.: (3) 8424180 • Fax: (3) 8422800

## Agencia El Cristo

Av. 9 de Febrero esq. Av. Internacional Nº 263 (Frente a la rotonda El Cristo) Telf: (3) 8424180





## 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 N° 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)

## Estación Teleférico 16 de Julio

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

## Estación Teleférico Irpawi

Av. Rafael Pabón Estación Teleférico Irpawi - Irpavi Línea Verde

### **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)

## Palos Blancos

Av. Antofagasta s/n entre C. Covendo y La Paz

### La Aunta

Av. General René Barrientos s/n esq. C. 1 ro de Enero, Zona EL Progreso

### **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

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

### Mutualista

Av. Pedro Rivero s/n esq. Buena Vista ʒer 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 - 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

## Virgen de Cotoca

Av. Virgen de Cotoca s/n esq. Av. Departamento Pando (Surtidor Biopetrol)

## Grigota (Plaza Hipermercados)

Av. Grigota s/n esq. C. Guariyu (Plaza Hipermercados)

## Roca y Coronado (Hipermaxi)

Av. Roca y Coronado esq. C. Francisco Bernachi (Supermercado Hipermaxi pasando el 3er anillo)

### Avenida Alemana

Av. Alemana s/n entre C. Salvatierrra y Claudio Frafan

## 4to. Anillo (Hipermaxi)

Av. 4to. anillo s/n esq. Av. Canal Pedro Velez (Supermercado Hipermaxi)

### **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. Bolivar 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. Totora 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

### IC Norte

Av. Melchor Pérez de Olguín y D'orbigni, Shopping IC-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 Joaquin y Av. Santa Bárbara

### Melchor Pérez

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

### **CAJEROS RURALES**

## Quillacollo

C. Cochabamba No 123

## 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

## lvirgarzama

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

## Colomi

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

### 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)

### **Aiguile**

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

### Shinahota

C. Tajibos s/n entre C. Comercio y Av. Panamericana

## Quillacollo 2

Av. Blanco Galindo s/n entre C. Antofagasta y Tocopilla

## 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

### La Loma

Intersección entre C. Cochabamba y Venezuela

# SUCURSAL CHUQUISACA CAJEROS URBANOS

### Sucre Central (2)

C. España Nº 110 esq. San Alberto

## Sucursal Chuquisaca

Av. Luis Paz s/n

## Terminal Sucre

Av. Ostria 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

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

CAJEROS URBANOS Trinidad Central (2)

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)

## Magdalena

Av. Nataniel Garcia s/n entre 6 de Agosto y 18 de Noviembre

## San Joaquin

C. 6 de Agosto Nº 28 entre calles Mamore y Abaroa (frente a plaza principal)

# PANDO CAJEROS URBANOS

## Cobija

Av. Tcnl. Cornejo (Frente a la Plaza Principal)

## El Cristo (2)

Av. 9 de Febrero esq. Av. Internacional

# CAJEROS PARA PERSONAS CON DISCAPACIDAD

## Santa Cruz

Edificio Hanna, Calle Colon Nº 212

## Potosi

Calle Bolivar esq. Junin

## Trinidad

Av. Antonio Vaca Diez No 31





El ritmo de la actividad económica mundial, después de registrar un retroceso en el primer trimestre de 2015, experimentó una recuperación en el último trimestre. Según proyecciones de organismos multilaterales, el crecimiento económico mundial el 2015 alcanzará un 3.1%. Éste crecimiento se fundamenta principalmente en el repunte de las economías avanzadas (2.0%), respaldado por el retroceso de los precios del petróleo y la recuperación del crecimiento económico en Estados Unidos, el cual se ubicará en el orden del 2.6%.

En los mercados emergentes, se proyecta una disminución del crecimiento en 2015 para cerrar en 4.0%, debido principalmente a la disminución del crecimiento económico de los países exportadores de petróleo, cuyo crecimiento se ve fuertemente afectado por la disminución de los precios de éste producto.

Por otra parte, al cierre del 2015, los precios del petróleo han oscilado en torno a los USD 35 el barril, con tendencia a la baja, lo que significa una disminución de su cotización en aproximadamente el 32%, con respecto al cierre del 2014, determinado por una variedad de eventos que han afectado negativamente su cotización, tales como la reincorporación de Irán al mercado petrolero mundial, la producción de petróleo de esquisto, la ralentización de la economía China, la lenta recuperación de la economía norteamericana, la no recuperación de las economías de la zona Euro y la debilidad en general de las principales potencias económicas del mundo, lo cual ha determinado la contracción de la demanda de petróleo.

En cuanto a la zona del euro, ésta presentó una leve recuperación económica. Sin embargo, la inversión privada siguió siendo débil, con las notables excepciones de Irlanda, España y Alemania. Se prevé que la disminución del precio del petróleo, la disminución de las tasas de interés y la depreciación del euro, sumados a una orientación fiscal enfocada a la neutralidad, resultarán en un impulso para la actividad económica de la zona. No obstante, el crecimiento potencial continúa siendo débil, como consecuencia de la secuela de la crisis, factores demográficos y una desaceleración de la productividad total de los factores productivos que se remonta a momentos previos a la crisis. Ello motiva que el crecimiento proyectado sea moderado en el orden del 1.5%, con una inflación atenuada. Esta lenta recuperación también se presentaría en Alemania (1.5%), en Francia (1.2%), en Italia (0.8%) y especialmente en España (3.1%).

El crecimiento de América Latina y el Caribe disminuyó por cuarto año consecutivo para ubicarse en 1.3% para el 2014. Para el cierre del 2015, ante la ausencia de impulsos que reaviven la actividad a corto plazo y como consecuencia del abaratamiento de las materias primas y del margen de maniobra reducido de la política económica de muchas economías, se proyecta una contracción regional del -0.3% y que para el 2016 comience una lenta recuperación. Las revisiones a la baja se concentran en los países exportadores de materias primas.

De acuerdo a las proyecciones de crecimiento para 2015, se prevé una contracción de un -3.0% de la economía de Brasil. La confianza del sector privado es persistentemente débil debido a los problemas de competitividad, el riesgo de racionamiento a corto plazo del agua y la electricidad, y las secuelas de la investigación de Petrobras; el hecho de que el endurecimiento de la política fiscal resulte más necesario de lo esperado, también influye en estas tendencias a la baja.

En México, el crecimiento proyectado para el 2015 es del 2.3%, mientras que en Argentina han mejorado gracias a la moderación de las presiones sobre la balanza de pagos, aun así se prevé una ligera contracción del PIB (0.4%).

En el ámbito nacional, las estimaciones oficiales auguran un crecimiento en el orden del 4.8%. El mayor dinamismo le correspondería a los sectores de construcción, petróleo crudo y gas natural (que se explica por los volúmenes de exportación de gas natural a Argentina y Brasil), transporte y almacenamiento, industria manufacturera y servicios financieros. Sin embargo, 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.

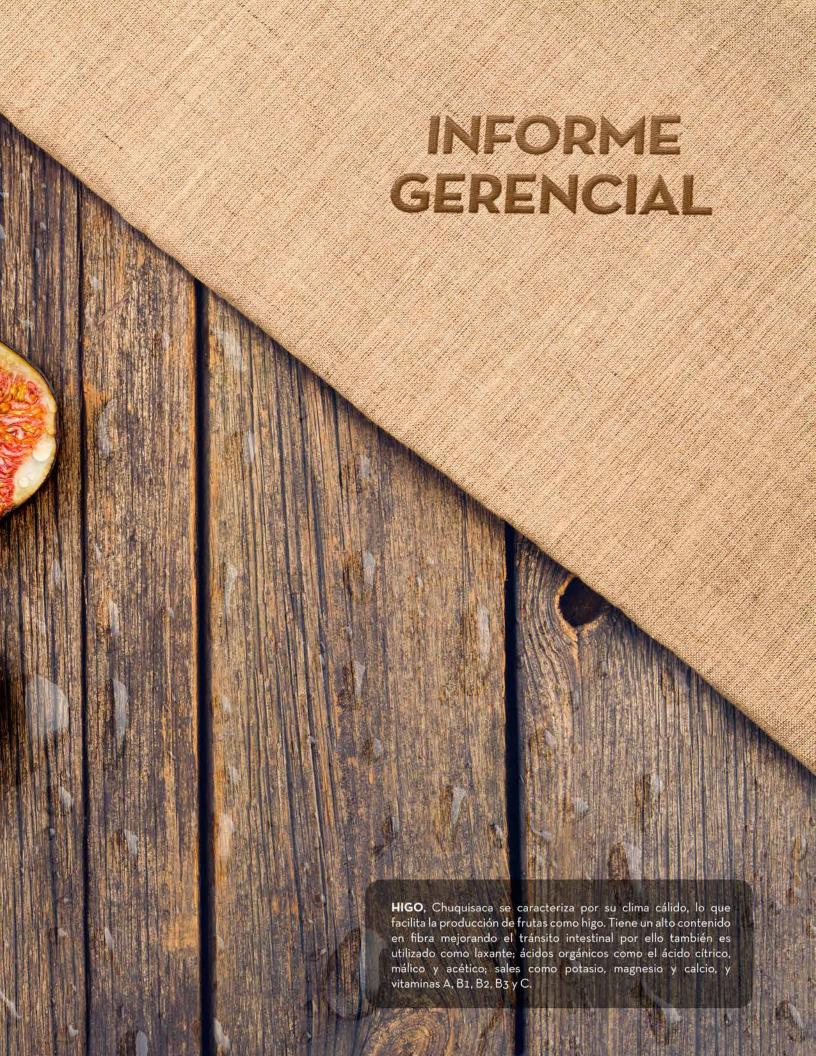
Respecto a la inflación, la misma cerró en 2.95% inferior a la meta proyectada del 5%. Por su parte, el tipo de cambio se mantuvo invariable en un entorno externo de fluctuaciones moderadas de las principales monedas latinoamericanas frente al dólar estadounidense. En cuanto a las Reservas Internacionales, estas se encuentran alrededor de los USD 13,981 Millones, casi el

50 % del Producto Interno Bruto (PIB), 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 cuanto a las exportaciones bolivianas, para el 2015 se estima que se ubicaran en el orden de USD 9,500 Millones, correspondiéndole a los hidrocarburos y minerales el 80% 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 otra parte, las importaciones se prevé registrarán casi USD 10,000 Millones, proyectándose un déficit aproximado en la balanza de pagos de más de USD 500 Millones.

En referencia al sistema financiero, éste ha mostrado un comportamiento positivo, que se evidencia en la tendencia creciente de los principales rubros, registrando una cartera de créditos de aproximadamente USD 16,566 Millones, depósitos del público por USD 20,089 Millones y una mora de aproximadamente de USD 305,0 Millones.





Un nuevo año de trabajo ha culminado y con satisfacción apreciamos el hecho de que hayamos cumplido con la planificación establecida, en el marco de los objetivos definidos en el plan operativo anual. Sin duda, todo esto responde al trabajo comprometido y la mayor dedicación del capital humano del Banco, quienes con el elevado nivel de especialización realizan el mayor aporte para éstos logros, por lo que deseo manifestar un reconocimiento especial a todos los que conforman ese equipo humano y nuestro agradecimiento por el apoyo y el esfuerzo brindado durante toda esta gestión.

Durante la gestión 2015, el accionar del Banco Prodem S.A. se ha centrado en el apoyo a nuestros clientes y la mejora de sus condiciones de trabajo y de calidad de vida, aportando así al desarrollo económico del país, a través de la prestación de servicios principalmente micro financieros, con responsabilidad social, excelencia y sostenibilidad, brindándole acceso a densos sectores poblacionales, tradicionalmente excluidos del sistema financiero convencional. Como evidencia de esta filosofía institucional, las cifras permiten corroborar nuestras palabras:

1. Cartera de Créditos: La cartera bruta de créditos, como principal activo del Banco, registró un crecimiento del 13.2% (USD 98,587 Miles), al pasar de USD 745,349 miles al cierre del 2014 a USD 843,937 al cierre del 2015. La composición de la cartera por moneda a éste cierre, fue de 99.7% en moneda nacional (USD 841,480 Miles) y 0.3% (USD

2,457 Miles) en moneda extranjera. La composición por moneda de la cartera crediticia, se debe a las condiciones de mercado generadas por la política monetaria impulsada por el Banco Central de Bolivia (BCB) orientadas a la apreciación del boliviano sobre el dólar estadounidense, a objeto de bolivianizar la economía nacional y poder ejercer influencia y control sobre las variables monetarias del país.

El crédito promedio se ubicó en USD 6,650, los créditos con mora mayor a 30 días representan el 1.16% del total de la cartera, los mismos se hallan cubiertos con previsiones específicas, voluntarias y cíclicas en un 516.7%; lo que nos permite confirmar que nuestra tecnología crediticia cumple con las expectativas de aportar al desarrollo y a la mejora de la calidad de vida de nuestros clientes y de los sectores de escasos recursos.

2. Captaciones: Las obligaciones con el público se incrementaron en 17.0% (USD 124,634 Miles), al pasar de USD 732,369 miles al cierre del 2014 a USD 857,003 miles al cierre del 2015, donde los depósitos a plazo fijo representaron la mayor proporción (USD 113.234 miles) al pasar de USD 432.510 Miles al cierre de 2014 a USD 545.743 Miles en el 2015. En cuanto a la estructura por moneda, sin considerar las obligaciones con empresas con participación estatal, encontramos que las cajas de ahorro en moneda nacional, representaron el 89.4% (USD 229,446 Miles), mientras que en moneda extranjera alcanzaron el 10.6% (USD 27,288 Miles). El comportamiento

de las obligaciones a plazo también mostraron comportamiento similar, ya que los DPF's en moneda nacional representaron el 98.7% (USD 538,400 Miles) y en moneda extranjera el 1.3% (USD 7,344 Miles).

Por otra parte, las obligaciones con bancos y entidades de financiamiento se incrementaron en 1.0% (USD 422,5 Miles), para cerrar en USD 43,634 Miles. Mientras que las obligaciones con empresas con participación estatal, presentan una disminución de -75.2% (USD 8,741 Miles) para ubicarse en USD 2,877 Miles.

- 3. Coeficiente de Adecuación Patrimonial (CAP): Al cierre de la gestión 2015, se ubicó en 11.09%, lo cual nos coloca con un margen considerable con respecto al 10% exigido por la Ley de Servicios Financieros.
- 4. Ingresos Financieros: Se ubicaron en USD 117,681 Miles, lo cual significó un incremento del 10.9% (USD 11,551 Miles). Estos ingresos corresponden en un 98.1% a los intereses cobrados por cartera de crédito vigente.
- 5. Gastos Financieros: Se incrementaron en 41.3% (USD 6,883 Miles) para ubicarse en USD 23,546 Miles, debido al incremento de las Captaciones del Público vía Depósitos a Plazo Fijo los cuales resultan más costoso, lo que ofrece la ventaja de mayor estabilidad en las captaciones.
- 6. Margen Financiero: Debido a que en términos absolutos el crecimiento de los ingresos financieros

fue mayor que el registrado por los gastos financieros, aun cuando en términos porcentuales se refleje lo contrario, (como consecuencia de que la base de los gastos es menor que la de los ingresos), el margen financiero experimentó un incremento del 5.22% con respecto a la gestión anterior. En efecto, paso de USD 89,468 Miles al cierre de 2014 a USD 94,135 Miles al cierre de 2015. Este crecimiento, aunado al control que se mantienen sobre los gastos, permitió mejorar el nivel de rentabilidad, tal como se detalla en los puntos subsiguientes.

## 7. Gastos Operativos:

- 7.1 Gasto de Personal: Creció en 6.2% (USD 2,895 Miles) para ubicarse en USD 49,337 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. Cabe destacar que este comportamiento estuvo fuertemente influenciado por la decisión oficial de incrementar el salario en un 8.5%, exceptuando al plantel ejecutivo.
- 7.2 Gasto Administrativo: Alcanzó USD 74,129 Miles, lo que representó un incremento del 4.9% (USD 3,471 Miles) con relación a la gestión anterior, lo cual significa que éste se ubicó por debajo del nivel inflacionario alcanzado en el 2015 (2.95%).

## 8. Indicadores de Gestión

8.1 Rentabilidad sobre los Activos (ROA): Como

consecuencia del comportamiento de cada una de las variables señaladas en los puntos precedentes, se obtuvieron resultados positivos en la gestión 2015, en el orden de USD 14,428 Miles, registrando una rentabilidad sobre activos (ROA) del 1.43% menor a la alcanzada en 2014 (1.47%) debido a que para apalancar el crecimiento de la cartera de créditos, en aplicación de la metodología establecida por el organismo regulador para la determinación del patrimonio neto, para poder incrementar las previsiones genéricas que computan en la determinación del patrimonio neto, fue necesario incrementar el nivel de los activos vía captaciones adicionales, las cuales se colocan en el mercado interbancario a tasas inferiores a las ofrecidas por los productos crediticios.

- **8.2 Rentabilidad Patrimonial (ROE):** Por otra parte la rentabilidad patrimonial (ROE) se ubicó en 18.06% lo cual significó una mejora con relación al nivel alcanzado en el 2014 (17.98%).
- 8.3 Eficiencia Administrativa: Como consecuencia del control mantenido en los gastos, detallado en el punto N° 7, la eficiencia administrativa mejoró en 1.24 puntos porcentuales, al pasar de 10.58% a 9.34%.

En este sentido, podemos afirmar que los logros alcanzados son la mayor demostración de la mística en el trabajo, el profesionalismo, y la vocación de servicio aportada por el personal que labora en 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 y que han sabido alcanzar.

Asimismo, debemos reconocer el apoyo y la confianza brindada por los accionistas, manifestada en la toma de decisiones oportunas y en el apoyo patrimonial, sin los cuales no hubiera sido posible alcanzar los niveles de crecimiento propuestos, lo cual hace posible que el banco defienda su posición alcanzada en un mercado sumamente competitivo en medio de riesgos regulatorios cada vez mas exigentes.

Finalmente, debemos agradecer a todos nuestros clientes por la preferencia y por la confianza depositada en la institución, lo que nos compromete a seguir trabajando arduamente para seguir proveyéndoles de servicios y productos financieros con la mejor tecnología crediticia, a través de nuestra cada vez más extendida red de agencias distribuidas por todo el territorio nacional, para garantizar la calidad y la excelencia que merecen.





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.

La gestión integral de riesgos del Banco se ha enmarcado en la legislación vigente dispuesta por la Ley 393 de servicios financieros y la recopilación de normas para servicios financieros que dispone la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero Boliviano (ASFI), destacándose que durante la gestión 2015 el patrimonio neto del Banco se mantuvo por encima del capital requerido para cubrir los diferentes tipos de riesgo a los que se expone el Banco.

## Riesgo Crediticio

En razón a que el activo más representativo del Banco es la cartera de créditos, el riesgo de crédito cobra especial importancia y para su gestión, el departamento de riesgo crediticio aplicó herramientas de alerta temprana que consideran conceptos calidad de cartera, estructura y niveles de concentración entre otros.

La adecuada diversificación de la cartera de créditos facilitó la gestión de riesgo crediticio habiendo sido apuntalada por la presencia del Banco en los nueve departamentos del país, su férrea cobertura rural y un mercado objetivo que desarrolla sus actividades en un amplio espectro de sectores económicos lo cual minimiza amenazas de riesgos externos que no puedan ser controlados.

El departamento de riesgo crediticio también tiene encomendadas tareas de revisión del proceso crediticio para gestionar riesgos adicionales a la morosidad, para ello realiza evaluaciones de solicitudes de crédito de elevada exposición antes de que sean aprobadas y desembolsadas, asimismo, realiza valoraciones del cumplimiento de procesos definidos para la otorgación de créditos midiendo un nivel de desviación y definiendo límites que, de ser incumplidos, obligan a la activación de mecanismos de mitigación del riesgo crediticio.

La gestión del riesgo de crédito en el Banco ve sus resultados expresados en un índice de morosidad del 1.16% al cierre de la gestión 2015, además, la cobertura de previsiones sobre la cartera en mora alcanza al 350% y el impacto de la materialización de riesgo crediticio por cartera compartida no representa una amenaza latente en el corto plazo.

## Riesgo de Liquidez

La gestión del riesgo de liquidez del Banco Prodem S.A. considera la estructura de activos y pasivos, los indicadores financieros de liquidez y movimientos del flujo de caja institucional; consecuentemente ha implementado herramientas y modelos internos que contribuyen a una eficiente administración de este riesgo.

El monitoreo permanente de los indicadores internos de liquidez; los niveles de efectivo en base al flujo de caja, el análisis de brechas del calce de plazos, los niveles de activos líquidos, la concentración de pasivos por modalidad, entre otros, coadyuvan a una eficiente gestión de este riesgo. Adicionalmente se realizan análisis de estrés periódicos para determinar la solidez de la liquidez frente a posibles escenarios adversos. Los resultados de las proyecciones realizadas para el corto y mediano plazo determinan que el Banco tiene capacidad suficiente para hacer frente a sus compromisos de pago en condiciones normales y posibles condiciones adversas.

## Riesgo de Mercado

El Banco Prodem S.A. gestiona el riesgo de mercado mediante un análisis continuo de la evolución de tasas de interés y su impacto financiero, habiéndose establecido un comité de activos y pasivos que evalúa y determina la adopción de medidas oportunas para la mitigación del riesgo de tasas en el actual entorno regulado.

La unidad de riesgos realiza su análisis en base a un modelo interno que determina la brecha de duración de los activos y pasivos sensibles a tasas de interés, midiendo el impacto de la variación de tasas en el margen financiero y en el valor patrimonial de la entidad, adicionalmente, de forma periódica se realizan pruebas de tensión al modelo mencionado a fin de medir los límites de tolerancia al riesgo de tasas de interés. Durante la gestión 2015 el Banco fue afectado negativamente en los ingresos financieros

por la reducción del retorno de activos productivos, en atención al marco regulatorio de tasas de interés y cupos de cartera instruido por el gobierno central, aspecto que repercutió en la adecuación de ciertas estrategias comerciales.

Para la gestión del riesgo cambiario, el Banco Prodem S.A. ha desarrollado herramientas basadas en lo establecido por la Autoridad de Supervisión para el monitoreo de la posición cambiaria y el ratio de riesgo por tipo de cambio. Periódicamente se realizan análisis de estrés para medir la exposición de la entidad a posibles cambios adversos del tipo de cambio que afecten negativamente los resultados de la entidad.

Durante la gestión 2015 la exposición al riesgo por tipo de cambio se mantuvo baja, con una posición corta de M/E controlada, que responde fundamentalmente al entorno económico que promueve la bolivianización de operaciones, y la estabilización del tipo de cambio del dólar americano.

## Riesgo Operativo

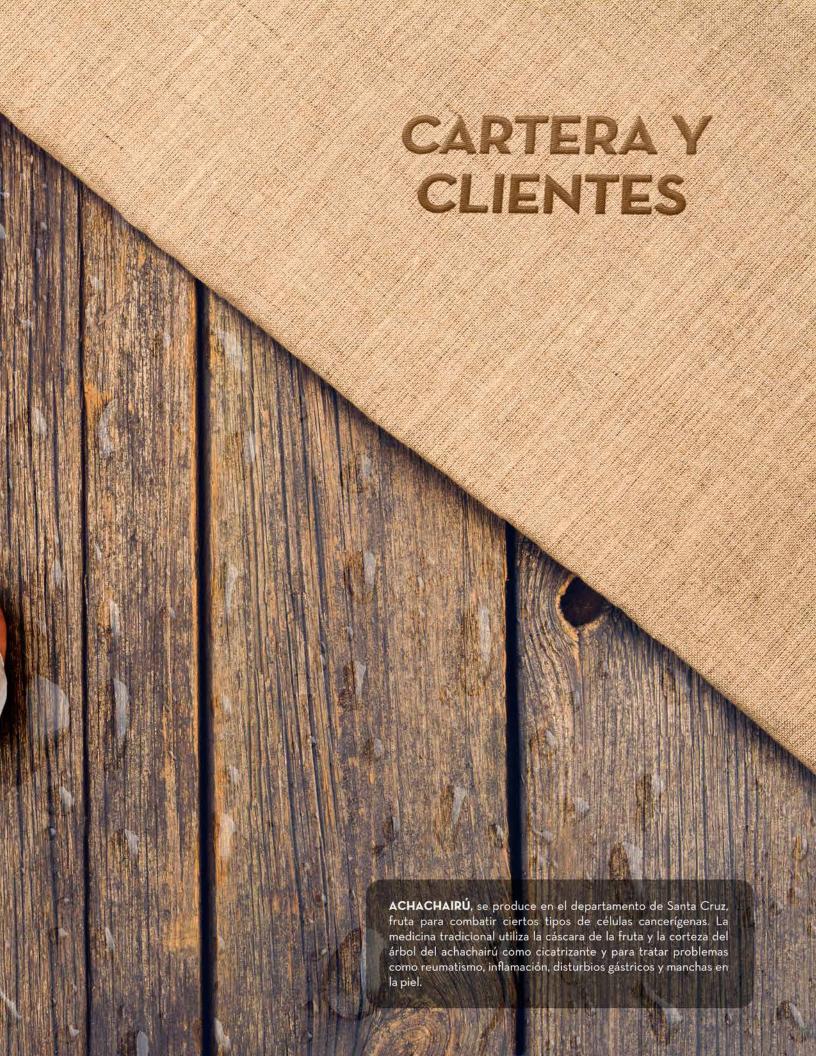
El Banco cuenta con estrategias, objetivos, políticas y metodologías para identificar, medir, monitorear, controlar, mitigar y divulgar los posibles eventos de riesgo operativo que se puedan presentar en el desarrollo de sus actividades, estos lineamientos son actualizados de acuerdo a lo dispuesto por la Autoridad de Supervisión en sus Directrices Básicas para la Gestión del Riesgo Operativo que tiene el fin de reducir la posibilidad de ocurrencia de eventos que originen pérdidas ó que no permitan el logro de los

objetivos del Banco.

Durante la gestión 2015 se destaca la Inspección de Riesgo Operativo por parte de la Autoridad de Supervisión, cuyos resultados reflejan la optimización continua de procesos y controles internos que repercuten en los niveles de eficiencia administrativa y operativa del banco.

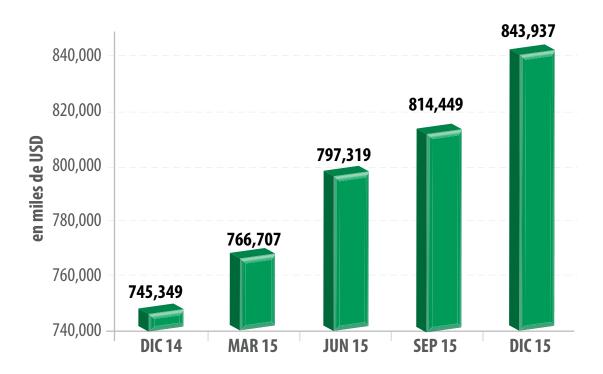
La Unidad de Riesgos realiza la evaluación de procesos críticos de las líneas de negocio del banco, contribuyendo a la mejora de los mismos de manera coordinada con los ejecutivos responsables del diseño y control de procesos. Asimismo, el monitoreo de la Base de Eventos de Riesgo Operacional se ha constituido en una herramienta importante para la gestión de riesgos.





## Cartera de Créditos

Gráfico 1

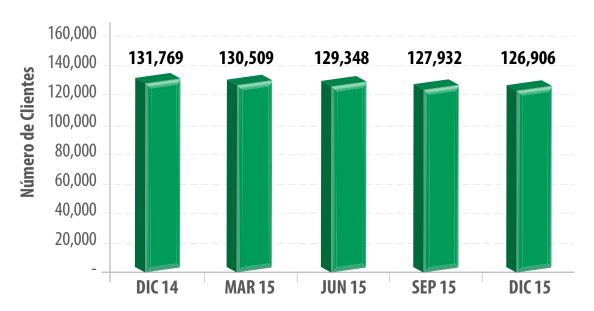


En la gestión 2015, la cartera de créditos (Gráfico 1) muestra un incremento de USD 98 millones llegando a USD 843 millones, a una tasa de crecimiento anual de

13.23%. A nivel trimestral, la cartera de créditos registra un crecimiento promedio de USD 24 millones a una tasa de crecimiento promedio trimestral de 3.16%.

## Clientes de Crédito

Gráfico 2

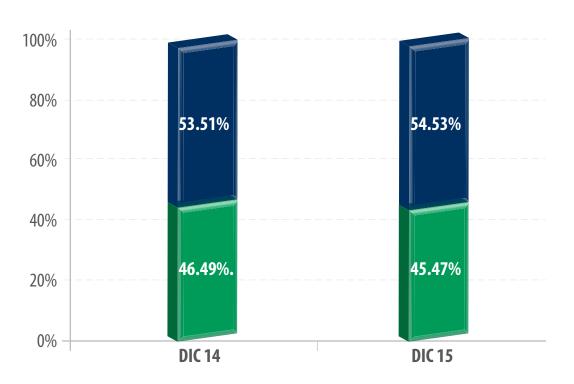


Durante la gestión 2015, la cantidad de clientes (Gráfico 2) muestra una caída de 4,863 clientes llegando a 126,906, a una tasa de crecimiento anual de -3.69%.

a nivel trimestral, la cantidad de clientes registra una caída de 1,216 clientes a una tasa de crecimiento promedio trimestral de -0.94%.

## Cartera por Área

#### Gráfico 3

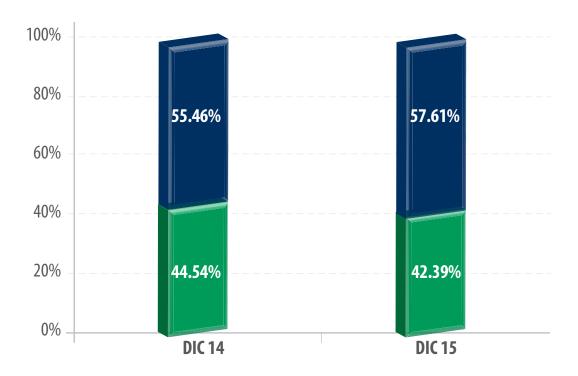


La distribución de la cartera entre área urbana y área rural (Gráfico 3), muestra un incremento del porcentaje de cartera rural en 1.02 puntos porcentuales llegando a 54.53%. De la misma manera, el porcentaje de cartera urbana, registra una caída de 1.02 puntos porcentuales llegando a 45.47%. En promedio de la

gestión 2015, la cartera en el área rural representó el 54.02% de la cartera, así mismo la cartera en el área urbana representó el 45.98% de la cartera. Estos valores remarcan la vocación hacia el área rural que ha mantenido la institución desde sus inicios.

## Clientes por Área

#### Gráfico 4



Por su parte, la distribución de los clientes de créditos entre el área urbana y área rural (Gráfico 4), muestra un incremento del porcentaje de clientes en el área rural de 2.16 puntos porcentuales llegando a 57.61% del total de clientes de créditos. De la misma manera, el

porcentaje de clientes en el área urbana disminuyo en 2.16 puntos porcentuales llegando a 42.39% del total de clientes de créditos. Como se señalo anteriormente, la vocación de la entidad hacia el área rural también se refleja en los clientes de créditos.



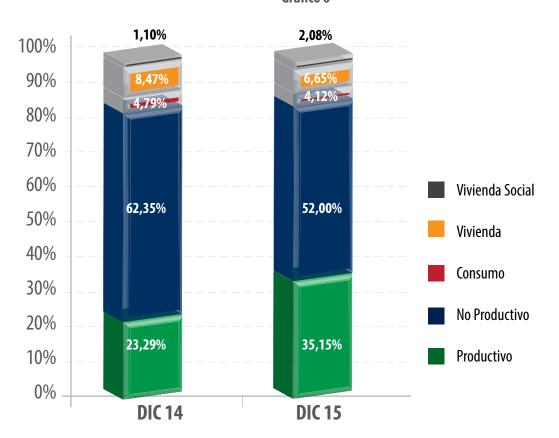
#### Crecimiento de Cartera por Destino

La colocación de la cartera en la gestión 2015 (Gráfico 5), estuvo dirigida en los siguientes destinos: Productivo USD 123 millones a una tasa de crecimiento de 70.87%, y Vivienda Social USD 9 millones a una tasa de crecimiento de 113.69%. Con ello, en los siguientes sectores se aprecia una caída de cartera en relación al año precedente: No Productivo USD 25 millones a una tasa de crecimiento de -5.56%, Vivienda USD

7 millones a una tasa de crecimiento de -11.17% y Consumo USD 0.9 millones a una tasa de crecimiento de -2.58%. El mencionado comportamiento muestra el direccionamiento que tienen las colocaciones de la institución, es decir el crecimiento de la cartera en la presente gestión se concentró en el sector productivo y la cartera de vivienda social.

## Cartera por Destino (%)

#### Gráfico 6

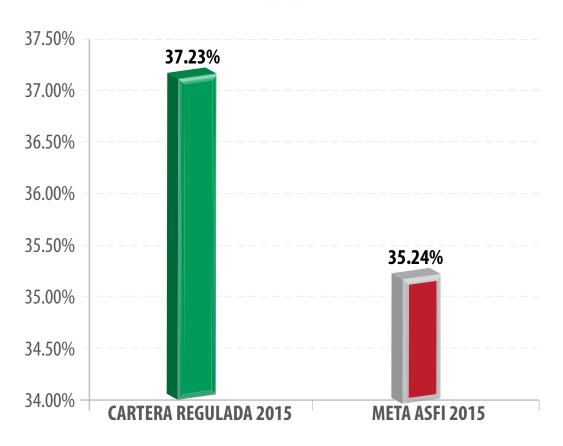


Con lo mencionado anteriormente, la distribución de la cartera en términos porcentuales (Gráfico 6) muestra crecimiento en los siguientes destinos: Productivo 11.86 puntos porcentuales llegando a 35.15% y Vivienda Social 0.98 puntos porcentuales llegando a 2.08%. En contrapartida, los destinos que disminuyeron su

participación porcentual son: No Productivo 10.34 puntos porcentuales llegando a 52.0%, Vivienda 1.83 puntos porcentuales llegando a 6.65% y Consumo 0.67 puntos porcentuales llegando a 4.12%.

## Cartera Regulada

Gráfico 7



#### Metas de Cartera Regulada

La ley de servicios financieros promulgada en agosto de 2013, establece que todos los bancos múltiples deben lograr, hasta el 2018, que el 60% de su cartera sea regulada, definiendo cartera regulada como cartera al sector productivo y cartera de vivienda social. Paralelamente se estableció que existirían metas intermedias de cartera regulada, las cuales serían definidas por el Ministerio de Economía. El 23 de enero de 2015, el Ministerio de Economía estableció el mecanismo para definir las metas intermedias

de cartera regulada para las entidades financieras, utilizando éste mecanismo la meta de cartera regulada para el 2015 correspondiente a nuestra entidad (Gráfico 7) fue definida en 35.24%, la misma fue superada en 1.99 puntos porcentuales, ya que el porcentaje de cartera regulada llego a 37.23%. De esta manera, queda evidenciado que el Banco Prodem S.A., a través de un esfuerzo continuo ha logrado adaptarse a las nuevas exigencias establecidas en la ley de servicios financieros.

## **Cartera por Departamento**

Gráfico 8



### Crecimiento de Cartera por Departamento

En la gestión 2015, el crecimiento de la cartera (Gráfico 8) estuvo concentrado en los departamentos: Cochabamba USD 26 millones, La Paz USD 22 millones y Santa Cruz USD 17 millones. En términos de tasas de crecimiento anual, los departamentos que registraron mayores tasas de crecimiento son: Beni 28.18%, Pando 27.15% y Chuquisaca 15.72%.

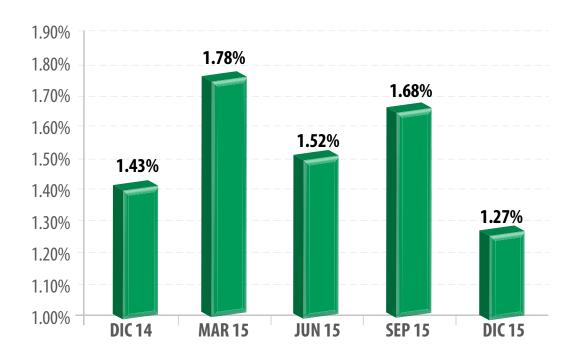
## **Cartera por Departamento** Gráfico 9 24.80% 27.48% 2.45% 1.95% 20.32% 4.86% 5.56% 5.43% 7.14% ORURO PAND0 POTOSI TARIJA CHUQUISACA BENI

Con lo mencionado anteriormente, la cartera de créditos a finales del 2015, porcentualmente, quedo distribuida por departamentos (Gráfico 9) de la siguiente manera: Cochabamba 27.48% (USD 231 millones), La Paz 24.80% (USD 209 millones), Santa Cruz 20.32% (USD 171 millones), Beni 7.14% (USD 60

millones), Tarija 5.56% (USD 46 millones), Chuquisaca 5.43% (USD 45 millones), Potosí 4.86% (USD 41 millones), Oruro 2.45% (USD 20 millones) y Pando 1.95% (USD 16 millones).

#### Cartera en Mora

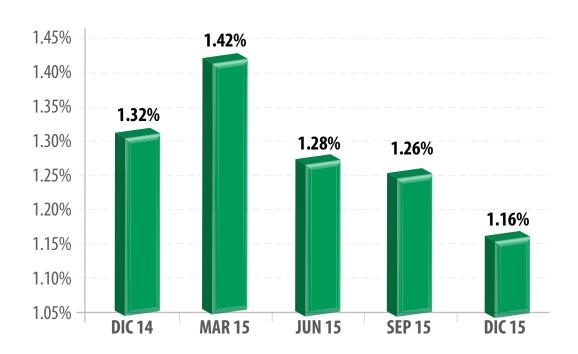
#### Gráfico 10



#### Índice de Mora > 1 Día

Durante la gestión 2015, el índice de mora mayor a un día (Gráfico 10) muestra una caída de 0.15 puntos porcentuales llegando a 1.27% En promedio trimestral, el índice de mora mayor a un día disminuyo 0.04 puntos porcentuales. El índice de mora mayor a un día, logrado en la gestión 2015, es el cuarto índice de mora mayor a un día más bajo en los quince años de funcionamiento de la institución como entidad regulada.





#### Índice de Mora > 30 Días

En la gestión 2015, el índice de mora mayor a treinta días (Gráfico 11) muestra una caída de 0.16 puntos porcentuales llegando a 1.16%. A nivel trimestral, el índice de mora mayor a treinta días disminuyo en promedio en 0.04 puntos porcentuales. El índice de

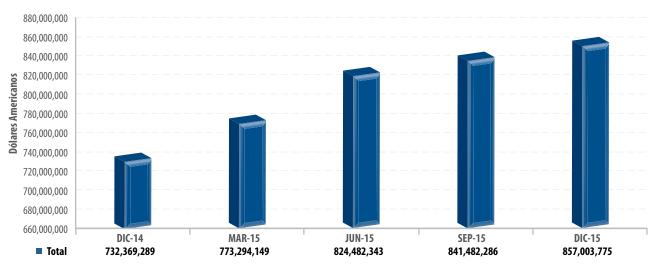
mora mayor a treinta días alcanzado en la gestión 2015 es el séptimo índice de mora mayor a treinta días más bajo logrado por la institución en los quince años de funcionamiento como entidad regulada.





## Monto en Obligaciones con el Público

#### Gráfico 1



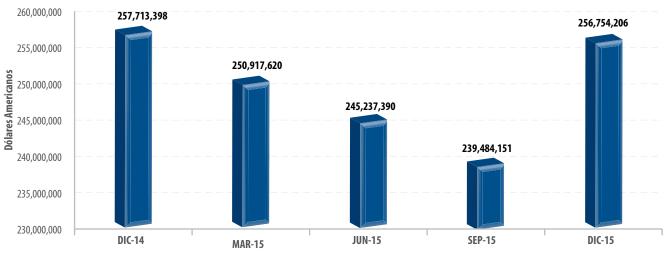
Nota: Los montos de las obligaciones con el publico se obtienen de la cuenta 21 del Balance General

Las obligaciones con el público durante la gestión 2015 alcanzaron los USD 857 Millones, las captaciones crecieron en USD 125 Millones en relación a la gestión 2014, equivalente a una tasa de

crecimiento del 17.08%. Este incremento permitió financiar nuestra cartera de créditos, alcanzando un fondeo del 101.55%

## Monto en Caja de Ahorro

#### Gráfico 2

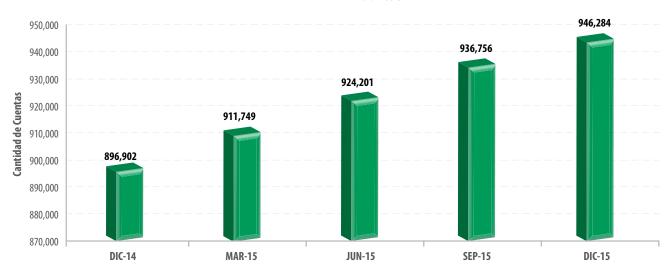


Nota: Los montos de las obligaciones con el publico en caja de ahorro se obtienen de la cuenta 212 del Balance General

El saldo total en Caja de Ahorro al 31 de diciembre de 2015 alcanzó los USD 257 Millones, con un decrecimiento de USD 1 millón, que representa una tasa de disminución del 0.37%.

## Cantidad de Cajas de Ahorro

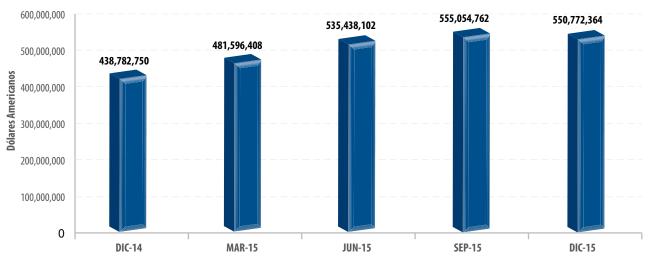
#### Gráfico 3



La cantidad de cuentas en Caja de Ahorro llegó a 946,284, se incremento 49,382 cuentas respecto a la gestión 2014, a una tasa de crecimiento de 5.51%, esto representa un incremento promedio/mes de 4,115 cajas de ahorro.

## Monto en Depósito a Plazo Fijo

#### Gráfico 4

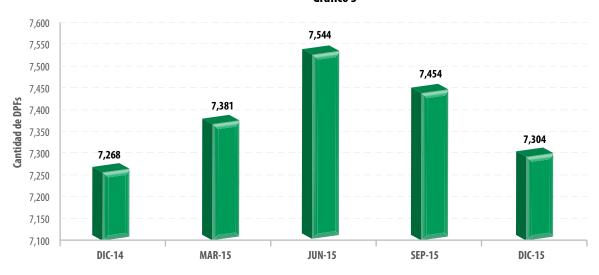


Nota: Los montos en depósito a plazo fijo se obtienen de las cuentas 213, 215, 21404 y 21408 del Balance General.

El monto total en Depósitos a Plazo Fijo al 31 de Diciembre de 2015 llego a USD 550 Millones, se presentó un crecimiento de USD 112 Millones respecto a la gestión 2014, a una tasa de crecimiento del 25.52%.

## Cantidad de Depósitos a Plazo Fijo

#### Gráfico 5



El número de DPF llegó a 7,304, presentando un crecimiento de 36 DPF respecto a la gestión 2014.

El monto promedio por DPF fue de USD 75,406, superior en USD 15,034 respecto a la gestión 2014.

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

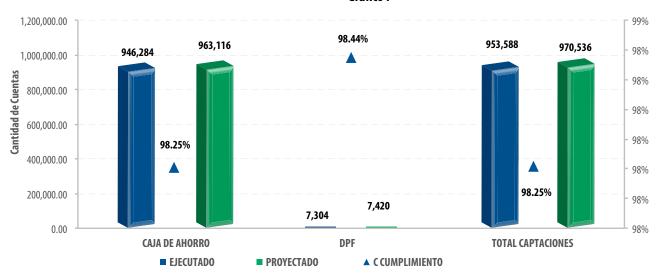
#### Gráfico 6



Las captaciones en Caja de Ahorro no alcanzaron la meta proyectada, el cumplimiento fue de 91.86%, las captaciones en Depósitos a Plazo Fijo superaron el presupuesto proyectado, el cumplimiento fue de 113.25%

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

#### Gráfico 7



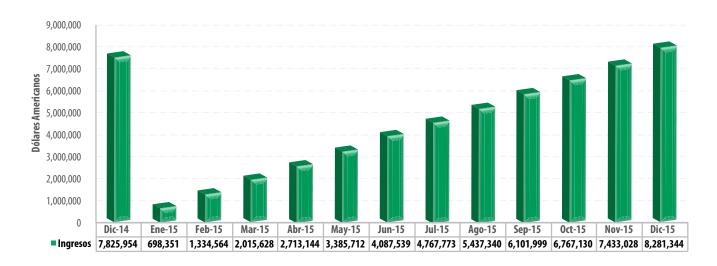
La cantidad de cuentas en Caja de Ahorro no alcanzó la meta proyectada, el cumplimiento fue del 98.25%, en Depósitos a Plazo Fijo la ejecución tampoco alcanzó la meta proyectada, se logro un 98.44%





## **Otros Ingresos Operativos**

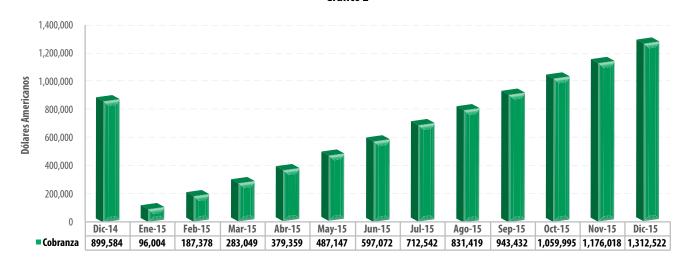
(ACUMULADO)
Gráfico 1



Los otros ingresos operativos fueron de USD 8,28 millones (Gráfico 1) alcanzando un crecimiento del 5.82% en relación a la gestión 2014, logrando así

consolidar la presencia del Banco Prodem S.A. en este tipo de servicios.

## Ingresos por Servicio de Cobranzas (ACUMULADO) Gráfico 2



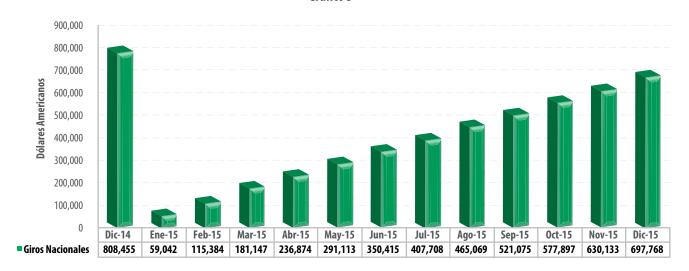
El servicio de cobranzas facilita a nuestros clientes empresariales la relación comercial que tienen con sus clientes, brindándoles una herramienta que les permite terciarizar sus cobranzas con un sistema de reportes que ayuda a realizar un seguimiento personalizado y diario de sus transacciones. Está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

ventas masivas.

Durante la gestión 2015, se llegó a un gran número de empresas, entidades públicas y privadas, alcanzando los USD 1.31 millones (Gráfico 2), logrando incrementar los ingresos en un 45.90% respecto a la gestión 2014. (Gráfico 2)

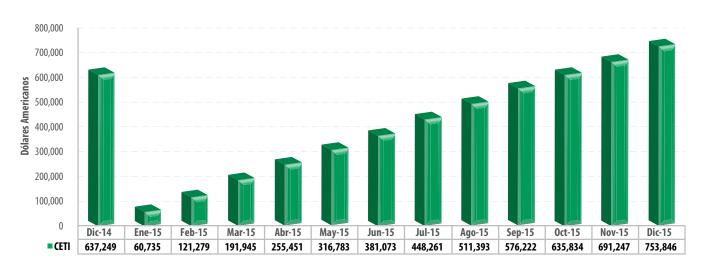
## **Ingresos por Giros Nacionales**

(ACUMULADO)
Gráfico 3



El servicio de giros nacionales permite a las personas enviar y recibir dinero a nivel nacional, contamos con más de 290 puntos de atención, de los cuales el 60% están en el área rural. Los ingresos generados por este servicio en la gestión 2015, alcanzan los USD 697,768 (Gráfico 3).

Ingresos por el Cobro por Emisión de Tarjeta Inteligente - Ceti (ACUMULADO) Gráfico 4

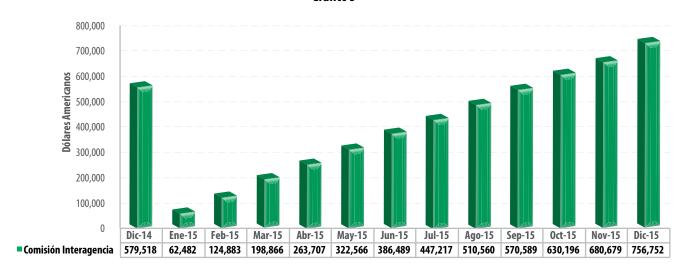


Los ingresos generados en la gestión 2015 alcanzan los USD 753,846 (Gráfico 4), logrando un incremento del 18.30% en relación a la gestión 2014, indicador que muestra la confianza de nuestros clientes en la utilización de nuestra Tarjeta Inteligente, misma que brinda seguridad y transparencia a través del uso

de la huella digital como sistema único de seguridad desde la creación del Banco Prodem S.A. ya hace más de 16 años, con la cuál nuestros clientes pueden realizar sus operaciones financieras en nuestra red de puntos de atención a nivel nacional.

## Ingresos por Comisión Interagencia

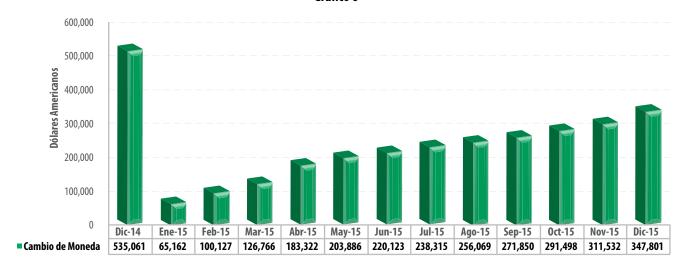
(ACUMULADO)
Gráfico 5



Los ingresos generados en la gestión 2015, alcanzan a USD 756,752 (Gráfico 5), teniendo un incremento del 30.58% en relación a la gestión 2014, logrando así posicionarse como uno de los servicios más importantes en la generación de ingresos dentro del Banco Prodem S.A.

## Ingresos por Cambio de Moneda

(ACUMULADO)
Gráfico 6

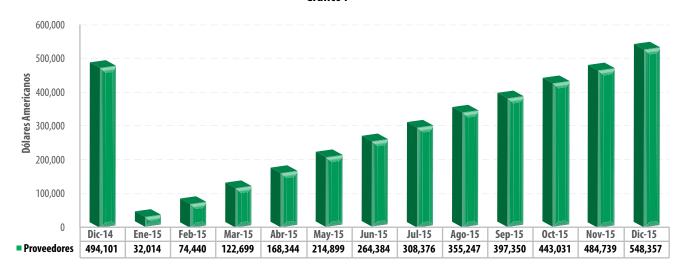


Este servicio permite a nuestros clientes realizar el cambio de moneda de acuerdo a sus necesidades transaccionales. Los ingresos generados en la gestión 2015, son de USD 347,801 (Gráfico 6), indicador que muestra la confianza que tiene el cliente en Banco Prodem S.A. para este tipo de transacciones.

## Ingresos por Pago a Proveedores y Salarios

(ACUMULADO)

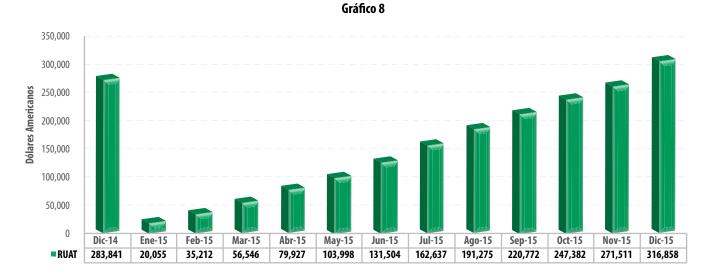
Gráfico 7



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 que es prestado en todas nuestras agencias a nivel nacional en las modalidades de pago en efectivo y abono en cuenta. Durante la gestión 2015, se generaron ingresos por USD 548,357 (Gráfico 7), alcanzando un incremento del 10.98% en relación a la gestión 2014.

# Comisión por Cobro del RUAT (ACUMULADO)

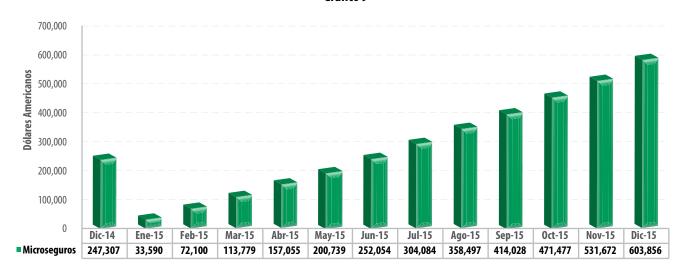


El servicio de cobro de impuestos municipales a través del RUAT a nivel nacional, viene a consolidar la presencia del Banco Prodem S.A. en servicios de atención al contribuyente de todos los gobiernos municipales, siendo nuestra característica el

asesoramiento y apoyo tributario al cliente, y ahora con el servicio de la polícia. Durante la gestión 2015, se generó USD 316,858. (Gráfico 8), logrando un incremento del 11.63% en relación a la gestión 2014.

## Ingresos por Comisiones de Cobranzas Microseguros

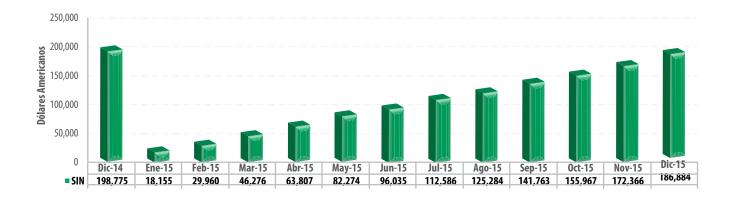
#### (ACUMULADO) Gráfico 9



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 "Prodembienes" tienen el respaldo de las empresas aseguradoras Nacional Seguros S.A. Estos servicios ya consolidados en la institución generaron un ingreso de USD 603,856 durante la gestión 2015, mostrando un crecimiento del 144.17% en relación a la gestión 2014, convirtiéndose de esta manera en uno de los servicios más importantes dentro la institución. (Gráfico 9)

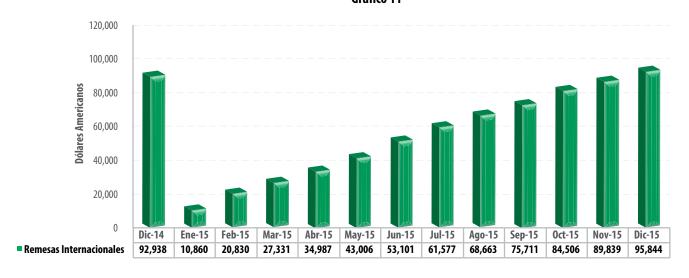
## Recaudación Tributos Fiscales (ACUMULADO) Gráfico 10



Los ingresos generados por recaudación tributaria durante la gestión 2015, alcanzan los USD 186,884, 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)

## **Comisión por Remesas Internacionales**

(ACUMULADO) Gráfico 11

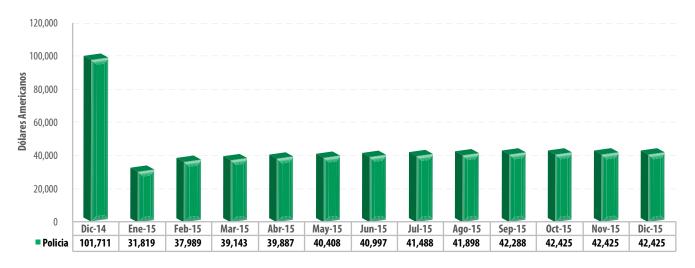


El Banco Prodem S.A en su constante compromiso y visión de ofrecer productos financieros a las grandes mayorías, visualiza a las remesas internacionales como el vínculo económico y emocional de los migrantes y sus familias en Bolivia, que a su vez se

convierten en un instrumento de inclusión y equidad social en las comunidades. Este servicio brindado a través del Banco Unión y Western Union, generaron USD 95,844 (Gráfico 12), logrando un incremento del 3.13% en relación a la gestión 2014.

# Comisión por Cobro de Valores Policiales e Infracciones (ACUMULADO)

(ACUMULADO Gráfico 12



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 USD 42,425 durante la gestión 2015. (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. Aclarar que a partir de octubre 2015 este cobro se realizará a través del sistema RUAT y su ingreso se registrará en el servicio RUAT.



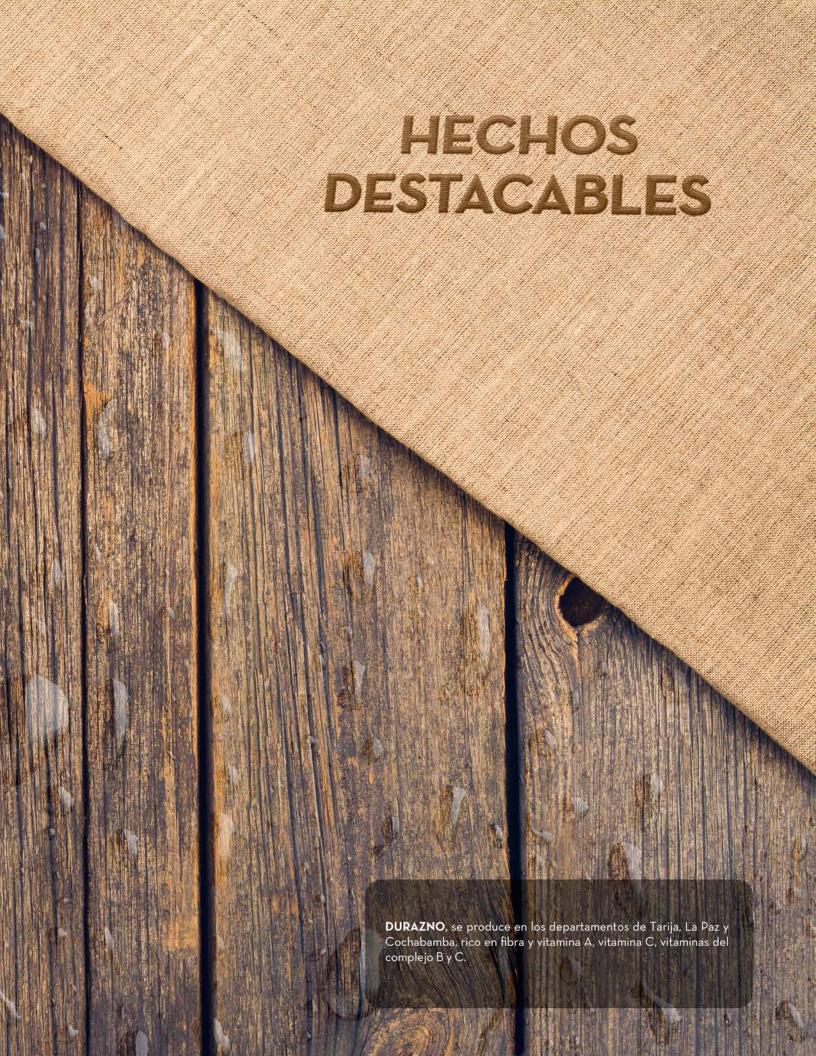


Durante la gestión 2015, la liquidez se mantuvo en niveles similares a la gestión anterior, experimentando un incremento en la Tasa Pasiva Promedio Ponderada (TPPP) de 0.46 puntos porcentuales (de 2.27% el 2014 a 2.73% en el 2015), debido a que las captaciones en Depósitos a Plazo Fijo crecieron en 6.18 puntos porcentuales (de 64.21% el 2015 a 58.03% el 2014); mientras que las Captaciones en Cajas de Ahorro disminuyeron en 4.16 puntos porcentuales (de 34.09% el 2014 a 29.93% el 2015), con respecto al total de las captaciones; lo cual redundó en el incremento del costo financiero y la disminución de la volatilidad de las captaciones.

Asimismo, durante la gestión 2015 los Depósitos a Plazo Fijo se distribuyeron en la siguiente proporción: el 81.42% (USD467.522 miles) en clientes institucionales; el 8.26% (USD47.404 miles) en personas naturales, el 6.24% (USD35.847 miles) en personas jurídicas y el 4.08% (USD23.454 miles) en entidades financieras.

Finalmente, debemos afirmar que durante la gestión 2015 no fue necesario contraer ningún financiamiento en el mercado financiero externo, debido a que la alta liquidez en el mercado interno, ha provocado que las tasas de interés se mantengan en niveles muy bajos, ofreciendo mejores ofertas en cuanto a plazo y tasas para la captación de recursos.







# Banco Prodem es premiado internacionalmente por su Inclusión Financiera

Todos los años, el Fondo Multilateral de Inversiones, miembro del Grupo BID, hace un reconocimiento anual a las instituciones financieras e iniciativas innovadoras enfocadas en apoyar la inclusión financiera y el desarrollo de las MiPyMES en América Latina y el Caribe.

Este año, Banco Prodem S.A. ganó el preciado galardón en la categoría "Inclusión Financiera" de los Premios Interamericanos a la Innovación Financiera y Empresarial, reconociendo el desempeño, calidad y uso de sus productos y canales, además de la innovación y eficiencia para proporcionar servicios financieros a poblaciones pobres y de bajos ingresos.





### Circuito Banco Prodem

Con el fin de continuar motivando e incentivando a los amantes del ciclismo, se realizó, la segunda versión del Circuito Banco Prodem, dirigido a profesionales y aficionados. Esta se llevó a cabo el domingo 22 de noviembre de 2015, en el Cambódromo de la ciudad de Santa Cruz.

La segunda versión del circuito de ciclismo, tuvo la participación de 235 inscritos en sus dos modalidades, MTB y Ruta.

149 participantes en MTB Varones y Damas, dividida en tres categorías de acuerdo a la edad, de 16 a 25 años, de 26 a 45 años y de 46 años a más, equivalente a 37 kilómetros de distancia (5 giros al Cambódromo).

86 participantes en Ruta Varones y Damas, de 16 a 22 años y de 23 a más años, equivalente a 75 kilómetros de distancia (10 giros al Cambódromo).

Los familiares y amigos que asistieron para alentar a los competidores se encontraron desde muy temprano con la animación de Reyes Seleme, mientras que el show musical estuvo a cargo de los grupos Flow y Bajo Xero.





### Expocruz 2015

La cuadragésima versión de la Feria Internacional de Santa Cruz (Expocruz 2015), por quinto año consecutivo tuvo entre sus atracciones la presencia de Banco Prodem S.A., que realizó nuevamente un gran esfuerzo para estar presente en la muestra ferial más importante del país. Desde hace cinco años Banco Prodem S.A apuesta con una fuerte inversión en su stand, cuyo objetivo primordial es la de acercarse más a los clientes y público en general.

Los animadores fueron la destacada modelo Flavia Foianini y el reconocido presentador de TV Alvaro Retamoso, que se encargaron de entretener e informar a los visitantes sobre los servicios que ofrece el banco, mientras estos aprenden a bailar los diferentes ritmos nacionales de la mano de dos expertos, la popular Carmen Rosa y su compañero de danza, Erland Muñecas.

Banco Prodem S.A. une los nueve departamentos a través de su red de agencias y cajeros automáticos inteligentes, es por eso que para esta versión de Expocruz se pensó en una actividad que guste a todos los bolivianos, y se llego a la conclusión que la riqueza musical y el baile, son la característica que nos une, el concepto del stand fue "BOLIVIA SE UNE BAILANDO".





### Exponorte Dinámica

Banco Prodem S.A., la entidad bancaria oficial de la Exponorte Dinámica en su vigésima cuarta versión, presento a los visitantes de la muestra ferial un stand interactivo y educativo, pensado en el entretenimiento de todos los asistentes los seis días de feria. El innovador stand se dividió en dos ambientes: El primero, destinado a concretar negocios donde los clientes interesados eran atendidos por asesores de crédito y así acceder a la información de los productos y servicios del banco.

El segundo, un ambiente dedicado a concursos y juegos donde se promocionó los productos Prodemsalud, Captaciones y la cultura general del Norte Integrado.

Banco Prodem S.A. ofreció un microseguro de salud

accesible y completo en alianza estratégica con Nacional Vida, consolidando el compromiso con la población de Montero y el Norte Integrado, cubriendo una necesidad primordial como la salud. Prodemsalud es el tercer microseguro que se implementa gracias a la alianza con la aseguradora. El primero, está dirigido a las familias de los asegurados ante el fallecimiento del titular, mientras que el segundo cuida los bienes de los asegurados ante algún imprevisto, como incendio o robo.

La presencia de Banco Prodem S.A. en la segunda feria integral más importante de Santa Cruz de la Sierra, evidencia el compromiso con el desarrollo de esta pujante región.





## Feria del Crédito Productivo "Produce y Crece"

La iniciativa de la Asociación de Entidades Financieras Especializadas en Microfinanzas (ASOFIN), buscó motivar a los emprendedores a conocer las facilidades que brindan las financieras, ya que estas asesoran y otorgan créditos bancarios para el desarrollo de sus actividades.

Por su parte, Banco Prodem promociono su Crédito Productivo, demostrando que es el aliado ideal a la hora de hacer crecer los negocios ampliando la capacidad de producción, el cual esta dirigido a los micro, pequeños y medianos empresarios, siendo utilizado de la siguiente forma:

- Para capital de trabajo, realizar compras de material, mercadería o cancelar la mano de obra.
- · Como capital de inversión para comprar maquinaria,

equipos de trabajo o una mejor infraestructura para el negocio.

 Mejorar la capacidad de producción para generar más ventas y tener más clientes.

Este crédito, está pensado para arroceros, cañeros, maquinaria, transportistas, textilerías, carpinterías, cortes y confección, producción de lácteos, metal mecánica, artesanos, industria alimenticia, sector agropecuario y mucho más. Se desembolsa en moneda nacional (Bs) y se ajusta a la necesidad y capacidad de pago de cada cliente.

Estas ferias se llevaron a cabo en las ciudades de Quillacollo, EL Alto y Montero en los meses de septiembre, octubre y noviembre respectivamente.





### Ferias del Crédito Cochabamba y Santa Cruz

Estas ferias se constituyen en una inmejorable ocasión para dar a conocer al público en general sobre las actividades de las Entidades de Intermediación Financiera y Entidades de Servicios Financieros Complementarios, con sus productos y servicios, coadyuvando a la estrategia y esfuerzos sobre la Educación Financiera.

El lema temático propuesto para estas versiones de feria, es el de "Ahorro y Crédito", incidiendo en el Crédito al Sector Productivo y el Crédito de Vivienda de Interés Social en bolivianos. Con el fin de reforzar los esfuerzos, para lograr una plena bancarización, es que Banco Prodem estuvo presente en las dos muestras feriales a invitación de ASOBAN.





### **Fipaz**

Banco Prodem apoyando al emprendimiento y desarrollo de los empresarios de La Paz se unió por segundo año consecutivo a la Feria Internacional de La Paz (FIPAZ), que se llevo a cabo en el mes de octubre con el apoyo masivo de la población paceña.

Nuestro stand se lucio con la presencia de la

multifacética Carmen Rosa y su compañero de baile Herlan Muñecas, quienes deleitaron e interactuando con todos los visitantes, especialmente los niños quienes se llevaron un grato recuerdo y regalos de parte del Banco.

### Feria Exposiv

La Asociación de Ganaderos de San Ignacio de Velasco presentó la exitosa Feria Ganadera de San Ignacio de Velasco, EXPOSIV 2015, que se llevo a cabo en el mencionado municipio del 26 de julio al 02 de agosto, donde se realizaron remates de ganado de elite y comercial.

Banco Prodem S.A., estuvo presente ofertando sus productos crediticios al sector agrícola y ganadero, además de posicionar nuestros productos de captaciones y servicios en la región.

### Feria Expocaña

El vicepresidente del Estado Plurinacional de Bolivia, Álvaro García Linera, inauguró, la X versión Expocaña 2015, en Mineros, departamento de Santa Cruz, con la participación de 1.500 expositores. La muestra ferial tiene como expectativa recibir a más de 7.000 visitantes y generar más de 2 millones de dólares en intenciones de negocios.

El azúcar, el ingenio azucarero y la producción agropecuaria representan la vitalidad, la generosidad, y la fortaleza de Santa Cruz produciendo más del 90 % de la azúcar para el mercado interno, lo que implica 7,5 millones toneladas anuales.

Junto a los productores del norte integrado Banco Prodem apostando por el desarrollo del departamento de Santa Cruz y de Bolivia esta presente en los diez años de Expocaña.





### Expo Yapacani

Expo Yapacaní se consolida como un evento ferial de importancia para la región del Norte Integrado y la promoción de las potencialidades de sus emprendedores y microempresarios.

La muestra ferial, en esta su tercera versión, ofertó

productos como agroquímicos, insumos e implementos agrícolas, vehículos, motocicletas y novedosos productos elaborados de manera artesanal por gente que vive en el área urbana de Yapacaní como en las comunidades.



## Deportes

"Jóvenes y deporte una alianza que apoyamos siempre", es el lema que utilizamos para incentivar a los jóvenes en la practica del deporte.





# Banco Prodem apuesta por sus líderes: Programa de Liderazgo

El Programa de Liderazgo surge de la necesidad de apoyar a nuestros líderes en el fortalecimiento de su liderazgo, formando y potenciando competencias imprescindibles para hacer frente a los nuevos desafíos contemplados en nuestro Plan Estratégico.

La tendencia actual marca al desarrollo de líderes como el hito diferenciador para las organizaciones, en Banco Prodem conocemos esta realidad y por supuesto deseamos diferenciarnos para que la gente nos prefiera, pero el interés en desarrollar a nuestros líderes, trasciende, tenemos el compromiso de apoyar a los colaboradores que tienen personal a su cargo, potenciar su talento y promover su crecimiento; significando ello a su vez el crecimiento del resto de nuestro personal.

El programa facilita herramientas de liderazgo efectivo, para que nuestros líderes construyan y fortalezcan las relaciones interpersonales con el equipo que dirigen, en pos de lograr mejores resultados.

Será un plan de largo aliento, que contempla dos

programas de desarrollo: uno para altos ejecutivos y otro dirigido a mandos medios. Además de los talleres presenciales de ambos programas, se trabajará en estrategias de seguimiento y herramientas de apoyo para lograr la transferencia del aprendizaje al trabajo cotidiano.

El Programa de Liderazgo 360° enfocado en altos ejecutivos, considera seis días de capacitación presencial y un acompañamiento con sesiones de coaching individuales.

El programa de mando medios, dura tres días, en el que participan líderes de Oficina Nacional, Sucursal y Agencias.

Estamos seguros que el compromiso de cada líder, permitirá que los esfuerzos realizados tengan un efecto multiplicador hacia el logro de nuestra Visión, impactando favorablemente a sus equipos de trabajo, la organización y por ende a nuestra sociedad.



### Promoviendo la Cultura en Banco Prodem

Reconocemos las múltiples funciones e impacto que tiene la cultura organizacional, la identificamos como un motor que puede impulsarnos a actuar por un determinado fin, que contribuye a elevar la cohesión interna, a profundizar el sentido de pertenencia, y que guía y moldea las actitudes y comportamientos de nuestro personal.

En función a lo anteriormente señalado y por muchas más razones, se han iniciado los Talleres "Vivamos la cultura Prodem", cada uno de los cuales tiene la duración de dos días completos, en los que se transmite conocimientos y herramientas, se comparte opiniones e ideas, se reflexiona sobre la importancia y beneficio de actuar alineados a nuestros fundamentos organizacionales: "Visión, Misión y Valores".

En la primera etapa se trabajará con colaboradores que tienen personal a su cargo, de las diferentes Sucursales.

En pasadas gestiones, los talleres consideraban la participación de personal de diferente cargo, es por ello que pueden surgir varias interrogantes:

- \* ¿Por qué el grupo de participantes no es diverso en cuanto a niveles jerárquicos?
- \* ¿No se supone que todos somos parte de la cultura organizacional?

Iniciamos trabajando con colaboradores que tienen personal a su cargo, porque sabemos que ellos poseen la atribución de propiciar tiempos y espacios que promuevan comportamientos y actividades diversas que contribuyan a la vivencia de los fundamentos organizacionales. Además tienen la potestad de intervenir ante omisión de conductas relacionadas a nuestros valores.

De manera paralela se están diseñando estrategias y actividades para trabajar con todos los colaboradores de Banco Prodem.

La idea es no enmarcarse solamente en un taller, sino que los espacios para hablar, reflexionar, opinar, analizar y en sí fortalecer estos temas sean permanentes, y no limitados.







Septiembre 2015

**RESUMEN EJECUTIVO** 

### **Banco Prodem S.A.**

Informe de Calificación de Riesgo con estados financieros al 30 de septiembre del 2015

Fecha de Comité: 31 de diciembre del 2015 - No. 026-2015

CALIFICACIONES			
Emisor Deuda de Largo Plazo Moneda Local Deuda de Corto Plazo Moneda Local Deuda de Largo Plazo Moneda Extranjera Deuda de Corto Plazo Moneda Extranjera Perspectiva	AA3 AA3 N-1 AA3 N-1 Estable	Significado de la Calificación de Riesgo Emisor  Corresponde a Emisores que cuentan con alta calidad de crédito y el riesgo de incumplimiento tiene una variabilidad mínima ante posibles cambios en las circunstancias o condiciones económicas.	
Vigencia de la calificación: 31/03	/2016	Calificación anterior: AA3 MicroFinanza Rating	

"La calificación de riesgo no constituye una sugerencia o recomendación para comprar, vender, mantener un determinado Valor o realizar una inversión, ni un aval o garantía de una inversión, emisión o su emisor; sino la opinión de un especialista privado respecto a la capacidad de que un emisor cumpla con sus obligaciones en los términos y plazos pactados como un factor complementario para la toma de decisiones de inversión."

La información utilizada en la presente calificación es proporcionada por la institución evaluada y complementada con información obtenida durante las reuniones con sus ejecutivos. El análisis se realiza en base a los estados financieros auditados y otras fuentes oficiales. Sin embargo, MicroFinanza Rating no garantiza la confiabilidad e integridad de la información, considerando que no realiza controles de auditoría, por lo que no se hace responsable por algún error u omisión por el uso de dicha información. La calificación constituye una opinión y no es recomendación para realizar inversiones en una determinada institución.

### **FUNDAMENTO DE LA CALIFICACIÓN**

ANÁLISIS FINANCIERO Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL Banco Prodem evidencia una capacidad consolidada de generación de resultados positivos. Los indicadores de rentabilidad y sostenibilidad son adecuados, sin embargo, la tendencia registrada para los periodos analizados es negativa, ello como resultado del incremento de los costos financieros principalmente, así como de la disminución del margen de rentabilidad de los activos productivos. Los niveles de rentabilidad y de eficiencia administrativa están por debajo del promedio de instituciones similares. La cartera de crédito reporta una calidad saludable con niveles de mora controlados, bajo una tendencia positiva respecto de Dic14. En Sep15 el nivel de solvencia es moderado con un CAP menor al reportado por el grupo de pares y una tendencia negativa. La estrategia de capitalización se fundamenta en la generación de utilidades moderadas y en una política prudencial de distribución de dividendos.

GOBERNABILIDAD
ADMINISTRACIÓN
DE RIESGOS Y
ANÁLISIS
CUALITATIVO DE
LOS RIESGOS

Se evidencia un importante respaldo y compromiso del accionista principal al enfoque y sostenibilidad de la entidad. La supervisión de las operaciones es adecuada con espacios de mejora en términos de inclusión de Directores independientes. La función de administración de riesgos es adecuada en términos de políticas, procedimientos y herramientas. El riesgo de liquidez es medio-bajo, sin embargo, la concentración en mayores depositantes es alta. Se observa la concentración del proceso crediticio en totalidad en el área comercial, sin el control por parte del departamento de operaciones. El posicionamiento de mercado de Banco Prodem es importante con el liderato en el área rural. La competencia es elevada, principalmente en las plazas urbanas del eje troncal. La entidad viene implementando nuevas áreas de negocio dentro de su estructura.

Datos Institucionales	Dic13	Dic14	Sep15
Prestatarios (#)	142.270	131.769	127.932
Créditos activos (#)	156.674	143.868	139.663
Regionales (#)	7	7	7
Agencias y Puntos de atención (#)	154	167	171
Personal (#)	2.694	2.661	2.613
Cartera bruta (USD)	645.251.354	745.349.469	814.448.842
Obligaciones con el público (USD)	664.917.025	732.369.289	841.482.286
Activo total (USD)	834.333.209	908.900.281	1.041.515.693
Préstamo desemb. prom. (USD)	3.348	4.882	6.227
restante desemblipronii (002)			

Indicadores de desempeño	Dic13	Dic14	Sep15	
Cartera en mora	1,19%	1,32%	1,26%	
ROE	20,14%	18,12%	17,93%	
ROA	1,59%	1,50%	1,47%	
Autosuf. Operacional (OSS)	119,44%	118,60%	118,48%	
Rendimiento de la cartera	15,78%	15,23%	14,90%	
Tasa de costo de fondos	2,10%	2,29%	2,69%	
Tasa de gastos operativos	11,21%	10,68%	9,90%	
Coeficiente de adecuación patrimonial	10,93%	11,19%	11,03%	
Liquidez sobre activo total	8,48%	7,90%	13,05%	

Los indicadores a Sep15 corresponden a Oct14 - Sep15

MicroFinanza Rating Bolivia
C. Gavino Villanueva #345, Calacoto
La Paz – Bolivia
Tel: +591-2-2790539

BANCO PRODEM S.A.
Calle Belisario Salinas № 520 Esq. Sánchez Lima
La Paz– Bolivia
Tel: +591 - 2 - 2126700
info@prodem.bo – www.prodem.bo

info@microfinanzarating.com – www.microfinanzarating.com

Copyright © 2014 MicroFinanza Rating Srl. Prohibida la reproducción sin permiso de MicroFinanza Rating Srl.



### INFORME DE CALIFICACIÓN

# Banco Prodem S.A.

Bolivi

#### Indice

CALIFICACIONES 1
FORTALEZAS CREDITICI AS 2
DESAFÍOS CREDITICIOS 2
FUNDAMENTOS DE LA
CALIFICACIÓN 2
PERSPECTIVA DE LA CALIFICACIÓN 3
CALIFICACIÓN FINAL 4

#### Contactos:

BUENOS AIRES +54.11.5129.2600

Fernando Albano +54.11.5129.2624
AssistantVice President- Analyst
fernandoalbano@moodys.com

Christian Pereira +54.11.5129.2634
Associate Analyst
christian.pereira@moodys.com

Daniel Marchetto +54.11.5129.265
Associate Analyst
daniel.marchetto@moodys.com

### Calificaciones

Banco Prodem S.A.

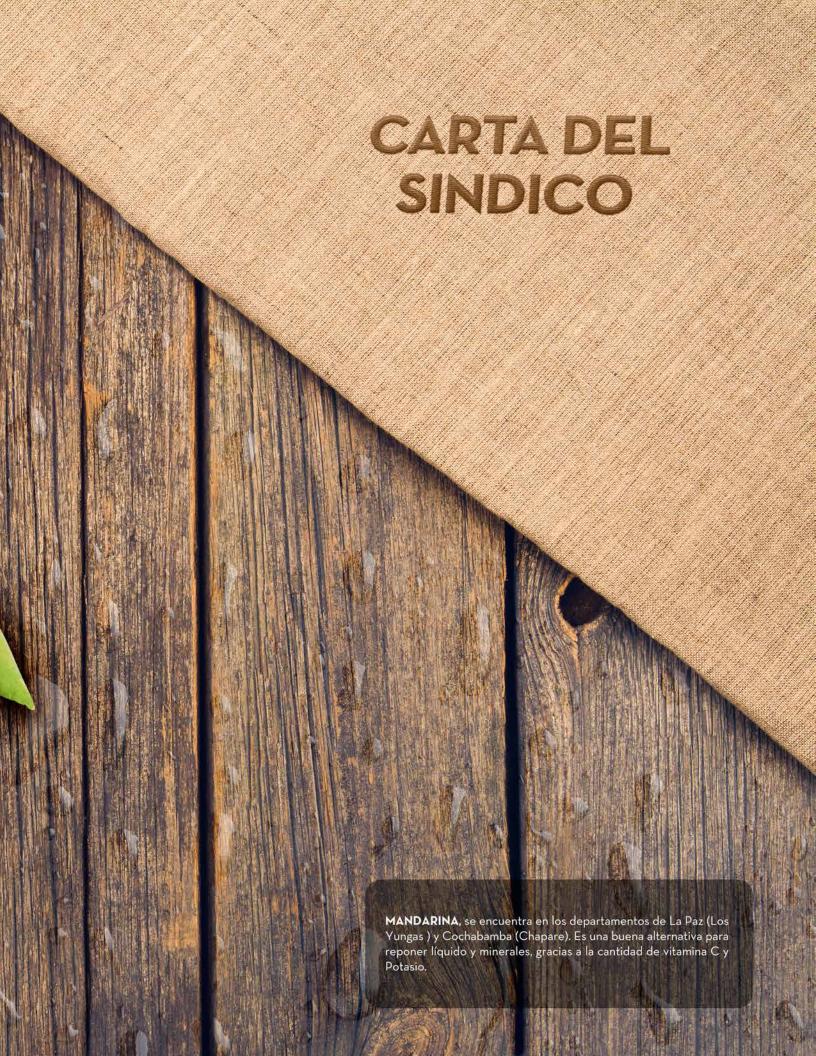
CategoríaCalificación de Moody'sEmisorAa3.boDeuda de Largo Plazo Moneda LocalAa3.bo,pDeuda de Corto Plazo Moneda LocalBO-1Deuda de Largo Plazo Moneda ExtranjeraAa3.bo,pDeuda de Corto Plazo Moneda ExtranjeraBO-1PerspectivaEstable

+54.11.5129.2624 Las Calificaciones de Riesgo son asignadas por Moody's Latin America Agente de Calificación de Riesgo S.A.

### **Principales Indicadores**

	Sep-2015	Dic-2014	Dic-2013	Dic-2012
Total de Activos ( millones)	7.144,80	6.235,06	5.723,53	4.910,42
Total de Patrimonio ( millones)	562,17	523,47	446,45	392,11
ROAA	1,37%	1,48%	1,60%	1,77%
ROAE	16,95%	17,94%	20,28%	22,21%
Cartera sin Generación / (PN + Prev.)	9,52%	9,67%	8,80%	8,14%
Cartera sin Generación / Présamos	1,24%	1,30%	1,17%	1,08%





La Paz, 18 de febrero de 2016

Señores

ACCIONISTAS DE BANCO PRODEM S.A.

Presente.-

Señores Accionistas:

Conforme determina el Artículo 335º del Código de Comercio, Artículo 439º de la Ley de Servicios Financieros Nº 393, así como el reglamento de funciones y responsabilidades del Síndico señalados en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero- ASFI, en los incisos a) a la l) del Artículo 1º, Sección 3, Capítulo I, Título IX, Libro 3º, elevo a su consideración el informe anual correspondiente a la gestión 2015, en cumplimiento del Artículo 2º de la disposición citada anteriormente:

- 1. He participado en las reuniones de Directorio, Juntas Ordinarias y Extraordinarias que fui convocado en la Gestión 2015, en cuyos actos he constatado que todas las decisiones han sido adoptadas en adecuación y respeto a los Estatutos del Banco, Código de Comercio, Ley de Servicios Financieros y las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), haciendo notar que para efectos de análisis se me ha entregado la información y documentación cuando fueron requeridas.
- 2. He sido informado sobre el grado de cumplimiento de la aplicación de la Ley de Servicios Financieros 393, 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, también sobre la constitución del fondo de garantía (FOGAVISP) en calidad de Fideicomiso, con recursos provenientes las utilidades generadas el año 2014 en un 6%, destinados cubrir la garantía del 20% para personas solicitantes que no cuentan con dicho requisito para créditos de vivienda de interés social y garantía del 50% para garantizar operaciones de microcrédito y crédito PYME productivo para capital de operaciones y capital de inversión.
- 3. He revisado los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2015 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 cuál confirma el dictamen del Auditor Externo KPMK S.R.L.

- 4. He revisado y analizado el Dictamen del Auditor Externo KPMG S.R.L. cuyo dictamen ha sido emitido sin salvedades, opinión basada en los Estados Financieros preparados por el Banco.
- 5. Se ha constatado que el Banco PRODEM S.A. ha constituido fianzas para los miembros del Directorio y el Síndico.
- 6. 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.
- 7. 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 y las consideraciones y recomendaciones de auditoría externa.
- 8. He sido informado sobre el seguimiento al Plan Operativo y control presupuestario de la gestión 2015, cuyos datos muestran un cabal cumplimiento sobre las metas definidas y aprobadas por el Directorio, mostrando indicadores positivos en todos los casos.
- 9. En la gestión 2015 los Accionistas del Banco han efectuado un aporte de capital por reinversión de utilidades alcanzándose al cierre de gestión, un capital pagado de 62,5 millones de dólares, con un coeficiente de adecuación patrimonial del 11.09 %, porcentaje superior a lo requerido por ley y por el directorio.
- 10. La cartera de créditos neta de castigos en la gestión 2015 se ha incrementado en aproximadamente 100 millones de dólares, con un índice de mora mayor a treinta días de 1.16 % y el total de captaciones estuvo próximo a los 125 millones de dólares de crecimiento.
- 11. Se me ha dado a conocer y entregado el informe relativo a la Inspección efectuada por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI, relativo a la inspección Ordinaria de Riesgo Operativo con corte al 30 de abril 2015 y Riesgo de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo con corte 31 de julio de 2015, así como de los planes de acciones y ajustes elaboradas por la Gerencia y la consiguiente

- implementación en los plazos establecidos, situación que también cuenta con la verificación y emisión de informes del área de auditoría interna.
- 12. He tomado conocimiento de las infracciones de cometidas durante la gestión 2015 y sus correspondientes sanciones, las que detallo a continuación:
  - Notificación de Cargos ASFI/DSR I/R-25896/2015, con Resolución ASFI/352/2015 de fecha 13 de Mayo de 2015, que resuelve amonestar al señor José Noel Zamora en su condición de Gerente General del Banco Prodem S.A.
  - Notificación de Cargos ASFI/DSR I/R-33044/2015, con Resolución ASFI/353/2015 de fecha 13 de Mayo de 2015, que se resuelve amonestar al Banco Prodem S.A.
  - Notificación de Cargos ASFI/DCF/R-75835/ 2015, con Resolución ASFI/560/2015 de fecha 21 de Julio de 2015, que resuelve sancionar al Banco Prodem S.A. con Amonestación Escrita.
  - Notificación de Cargos ASFIDCF/R-95854/ 2015, con Resolución ASFI/558/2015 de fecha 21 de Julio de 2015, que resuelve sancionar al Banco Prodem S.A. con multa de UFV 1.000 (Un mil Unidades de Fomento de Vivienda).
  - Notificación de Cargos ASFI/DCF/R-133751/2015, con Resolución ASFI/769/2015 de fecha 28 de septiembre de 2015, que resuelve: sancionar al Banco Prodem S.A. con amonestación escrita por el cargo primero; sancionar al Banco Prodem S.A. con amonestación escrita por el cargo segundo; y, sancionar al Banco Prodem S.A. con amonestación escrita por el cargo tercero.
  - Notificación de Cargos ASFI/DSR I/R-155926/2015, con Resolución ASFI/907/2015 de fecha 03 de noviembre de 2015, que resuelve amonestar al Banco Prodem S.A., en la persona de su Gerente General.
  - Notificación de Cargos ASFI/DSVSC/ R-172565/2015, con Resolución ASFI/998/2015 de fecha 23 de noviembre de 2015, que resuelve sancionar al Banco Prodem S.A. con multa en Bolivianos equivalente a USD 700.- (Setecientos 00/100 Dólares Americanos).
- 13. Conforme prescripciones contenidas en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros y las políticas establecidas por el Banco, se ha verificado que la idoneidad técnica, independencia y asignación de honorarios del auditor interno, auditor externos, entidades calificadoras de riesgo y asesores externos en

el nombramiento y/ reconfirmación han sido ejecutadas con transparencia y apego a dicho ordenamiento,

no existiendo aspectos que contravengan dicha situación.

14. 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 la recopilación de Normas para Servicios Financieros y otras disposiciones conexas.

Considerando el Dictamen del Auditor Externo Independiente de la firma KPMG S.R.L., y lo mencionado líneas

arriba, informo 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 2015.

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 del país y de manera especial a

aquellos sin acceso al sistema financiero tradicional y en particular en el área rural.

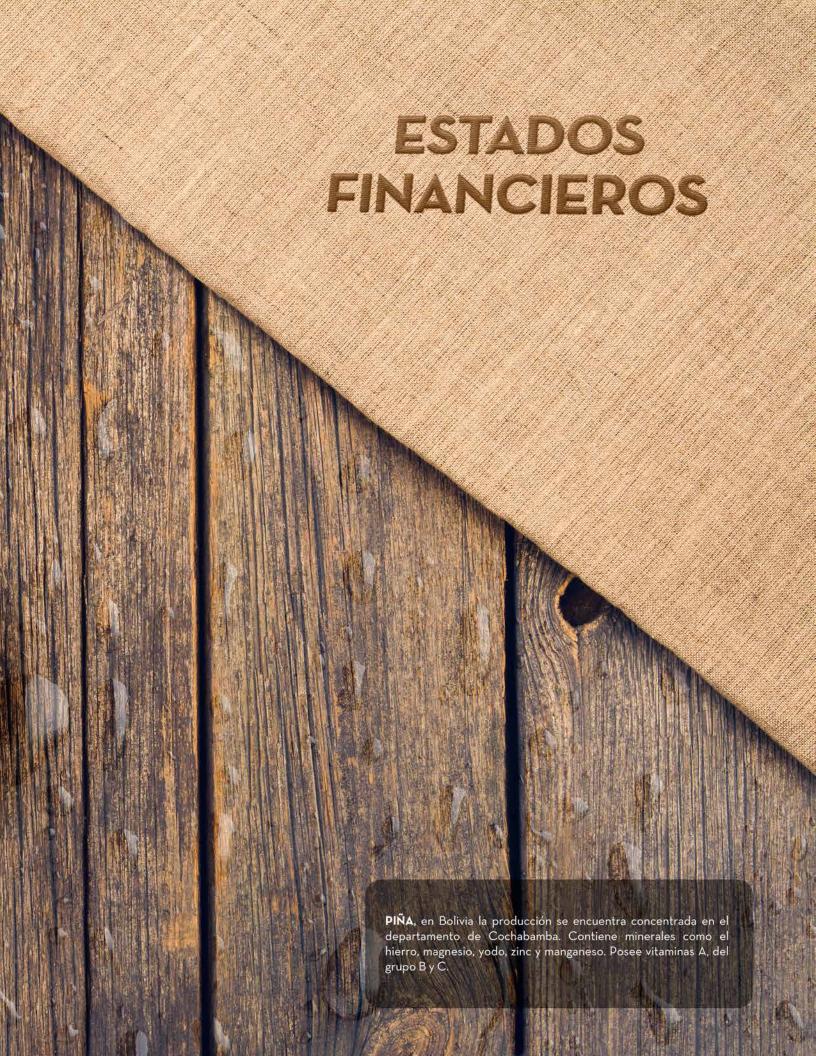
Es cuanto informo a ustedes para los fines que corresponda.

Lic. Castel Quiroga Tejada

Cl 968056 CBBA.

SINDICO TITULAR - Banco PRODEM S.A.





# CONTENIDO

- Informe de Auditores Independientes
- Estado de Situación Patrimonial
- Estado de Ganancias y Pérdidas
- Estado de Cambios de Patrimonio Neto
- Estado de Flujo de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros
  - Bs = Bolivianos
  - USD = Dólares Estadounidenses
  - UFV = Unidad de Fomento de Vivienda



Banco PRODEM S.A.

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



## Informe de los Auditores Independie

A los señores Presidente y Miembros del Dire Banco PRODEM S.A.

Hemos auditado los estados de situación patrimonial que se acompañan del Banco PRODEM S.A. al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y los correspondientes estados de garancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neby de flujado de fedicivo, por los años terminados en esas fechas, sal como las notas 1 a 13 que se acompañan. Estos estados financieros y sus correspondientes notas son responsabilidad de la Gerencia General del Bance y han sido preparados por cirko Gerencia de acuerdo con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), describa en la nota 2 a los estados financieros. 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 Recopliación de Normas para Senvicios Financieros, referidas a Auditoría Externa Esas normas requieren que planifiquemos y resilicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros estata libros de encreos sipinificadivos. Una auditoria incluye examinar, sobre una base de pruebas, la evidencia que respalda los montos y las revelaciones en los estados financieros quaditoría también incluye evaluar las normas de contabilidad utilizadas 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 patrimonial y financiera del Banco PRODEM S.A. al 31 de dicielembre de 2015 y 2014, los restuldados de sus operaciones, los cambios en el patrimición iento, y sus fluyos de efectivo, por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las normas contables emididas por la Autoridad de Supervisión del Salatma Financiero (ASP).

Banco PRODEM S.A. Estado de Situación Patrimonial

Lic. Asid. Victor Pelago M. 36000)

Rog. N° CAUB-bods

La Paz, 25 de enero de 2016

R.C., socialed de responsabilidad feriolata laciviera y firma si finanzia e considerativa e companya de a member fer sensa a EPAR international Cooperativa ("EPAG International"), EPAG International Cooperativa ("EPAG International"),

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 (Expresado en bolivianos)					
_	Notas		2015 Bs		2014 Bs
Activo			bs		bs
Disponibilidades Invessiones temporarias Cartera Cartera vigente Cartera vericida Cartera erjecución Cartera reprogramada vigente Cartera reprogramada vericida Cartera reprogramada en ejecución Productos deverigados por cotora Previsión para cartera incobrable	8.a. 8.c. 8.b.	5.674.768.823 31.722.048 31.042.050 47.350.155 1.543.249 2.979.798 74.617.683 (179.785.332)	466.679.920 583.689.460 5.684.238.474	5.022.167.426 29.443.295 34.750.635 23.591.484 592.872 2.551.644 65,979.398 (172.682.861)	492.699.841 480.119.586 5.006.393.893
Otras cuentas por cobrar Bienes realizables Inversiones permanentes Bienes de uso Otros activos Total del activo	8.d. 8.e. 8.c. 8.f. 8.g.		44.843.306 107.077 259.325.136 61.382.409 15.171.179 7.115.436.961		43.554.380 104.205 126.212.801 70.612.992 15.358.228 6.235.055.926
Pasivo Obligaciones con el público Obligaciones con instituciones fiscales Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento Otras cuentas por pagar Previsiones Obligaciones con empresas de participación estatal Total del pasivo	8.i. 8.j. 8.k. 8.l. 8.m. 8.p.		5.879.045.897 6.032.279 299.331.561 148.446.229 170.492.817 19.738.643 6.523.087.426		5.024.053.320 9.617.627 296.432.972 138.049.635 163.732.268 79.702.117 5.711.587.939
Patrimonio Capital pagado Aportes no capitalizados Reservas Resultados acumulados Total del patrimonio Total del patrimonio Cuentas contingentes Cuentas de orden	9 9.a. 9.b. 8.w. 8.x.		428.774.100 5.529.529 59.066.763 98.979.143 592.349.535 7.115.436.961 119.828.164 13.080.050.998		381.026.600 5.529.529 50.417.392 86.494.466 523.467.987 6.235.055.926 105.581.373 13.225.489.336

Las notas 1 al 13 que se acompañan, forman parte integrante de estos estado

ciór Céspedes <del>Men</del>dieta onal Administración y Contabilidad Gerente Nac

Banco PRODEM S.A. Estado de Ganancias y Pérdidas			
Estado de Ganancias y Pérdidas Por los ejercicios terminados el 31 diciembre 2015 y 2014 (Expresado en bolivianos)	Notas	2015	2014
Ingresos financieros	8.q.	Bs 807.292.666	Bs 728.055.374
Gastos financieros	8.q.	(161.523.511) 645.769.155	(114.304.058) 613.751.316
Resultado financiero bruto Otros ingresos operativos	8.t.	56.810.019	53 686 047
Otros gastos operativos Resultado de operación bruto	8.t.	(5.553.875) 697.025.299	(10.422.336) 657.015.026
Resultado de operación bruto Recuperación de activos financieros Cargos por incobrabilidad y desvalorización activos financieros	8.r. 8.s.	45.882.120	110.046.770 (152.907.417)
Resultado de operación después de incobrables		(87.168.699) 655.738.720	614.154.379
Gastos de administración Resultado de operación neto	8.v.	(508.522.322) 147.216.398	(484.709.781) 129.444.598
Ajustes por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		5.519 (910)	7.768
Resultado después de ajuste por diferencia de cambio y mantenimio Ingresos extraordinarios	ento de valor	147,221,007	(1.281) 129.451.085
Resultado neto del ejercicio antes de ajustes de gestiones anteriores	;	227.161 147.448.168	40.690 129.491.775
Ingresos de gestiones anteriores Gastos de gestiones anteriores	8.u. 8.u.	1.546.647 (448.253)	744.374 (151.580) 130.084.569
Resultado antes de impuestos y ajuste contable por efecto de la infla	ación	148.546.562	130.084.569
Resultado antes de impuestos	2:2	148.546.562	130.084.569
Castos de gescolles antendres Resultado antes de impuestos y ajuste contable por efecto de la infla Ajuste contable por efecto de la inflación Resultado antes de impuestos Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE) Resultado neto del periodo	2.j.3	(49.568.168) 98.978.394	(43,590,852) 86,493,718
Las notas 1 al 13 que se acompañan, forman parte integrante de estos es			^
	/ 1	æ	
5	<i>(</i>	$(( \setminus X), \dots$	14
Zulma larifa Herizas Vicylo	Céspedes Mendieta	José Noel Zar	TO YOU
Contadora Gerente Nacional	de Administración y Contabilidad	Gerente Gen	ieral
/		1	
Banco PRODEM S.A. Estado de Elujos de Efectivo Por los ejercicios terminados			
Estado de Flujos de Efectivo Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Expresado en bolivianos)	2015		2014
	Bs		Bs
Resultado neto del período	98.978.394		86.493.718
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:			
que no han generado movimiento de fondos: - Productos devengados no cobrados - Cargos devengados no pagados	(75.231.942) 127.968.077		(66.241.208) 91.604.368
- Previsiones para incobrables	48.810.277		49.614.060
Previsiones para incobrables     Previsiones para desvalorizacion     Provisiones o previsiones para beneficios sociales	67.055 23.418.680		57.839 20.430.683
Provisión para impuestos y cuenta por pagar     Depreciaciones y amortizaciones	50.274.411 19.276.420		44.286.623 20.318.028
- Otros Fondos obtenidos en el resultado neto de la gestión	293.561.372		246.564.111
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en			61.105.081
Cartera de prestamos     Inversiones temporarias y permanentes	261.811		1.687.459
<ul> <li>Obligaciones con el público</li> <li>Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento</li> </ul>	(34.122.798) 4.096.129		(20.735.460) (-5.262.921)
<ul> <li>Otras Obligaciones</li> <li>Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:</li> </ul>			-
<ul> <li>Otras cuentas por cobrar -pagos anticipados, diversas-</li> </ul>	(1.201.617)		1.260.288
Bienes realizables     Otros activos -partidas pendientes de imputación     Otras cuentas por pagar -diversas y provisiones	(69.926) (33.650)		(93.655) (-6.745)
	(63.289.382) 242.158 liación- 265.423.494		(73.606.779) 274.570 211.185.949
Flujo neto en actividades de operación -excepto actividades de intermec Flujo de fondos en actividades de intermediación:	liación- 265.423.494		211.185.949
Incremento (disminución) de captaciones y obligaciones por intermedia	ción:		
Obligaciones con el público: Depósitos a la vista y en cajas de ahorro Depósitos a plazo hasta 360 días	(4.778.142) (46.356.332)		82.033.909
- Depósitos a plazo mayores a 360 dias	763.308.459)		15.953.068 256.840.349
Obligaciones con el público restringidas     Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:	(5.863.595)		(17.015.852)
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:     A corto plazo     A mediano y largo plazo	(6.252.943) (71.164)		29.076.506
- A mediano y largo plazo - Otras operaciones de intermediación: - Obligaciones con instituciones fiscales	(3.585.348)		3.460.326
- Ubligaciones con instituciones riscales Otras cuentas por pagar por intermediacion financiera Incremento (disminución) de colocaciones:	(3.585.348) (7.115)		3.460.326 25.047
Incremento (disminución) de colocaciones: - Créditos colocados:			
<ul> <li>Créditos colocados:</li> <li>a corto plazo</li> <li>a mediano y largo plazos más de 1 año</li> </ul>	(206.217.236) (3.932.266.156)		(385.071.204) (3.552.262.163)
- Créditos recuperados	3.426.935.559 (15.154.013)		(336,930,785)
Flujo neto en actividades de intermediación - Traspaso Flujos de fondos en actividades de financiamiento:	(13.134.013)		(330.930.783)
Incremento (disminución) de préstamos: - Obligaciones con el FONDESIF - Obligaciones subordinadas			-
Obligaciones subordinadas     Cuentas de Accionistas:	-		-
Constitucion de FOGAVIPS	(5.189.623)		(9.472.443)
IUEBE distribución de Utilidades BANDES Pago de dividendos y/o saldos en reinversion Flujo neto en actividades de financiamiento	(8.990.006) (15.917.217)		(1.668)
Fluios de fondos en actividades de inversión:	(30.096.846)		(9.474.111)
Incremento (disminución) neto en: - Inversiones temporarias	(103,477,776)		2.915.970
<ul> <li>Inversiones permanentes</li> </ul>	(132.851.986)		154.120.710
- Bienes de uso - Bienes diversos	(7.317.518) (1.131.486)		(15.791.153) 4.086.555
- Cargos diferidos Flujo neto en actividades de inversión	(1.413.790)		(2.762.840)
	(246.192.556)		142,569,242
Incremento de fondos durante el período	(1.413.790) (246.192.556) (26.019.921) 492.600.941		(2.762.840) 142.569.242 7.350.295
Incremento de fondos durante el período Disponibilidades al inicio del período Disponibilidades al cierre del período	(246.192.556) (26.019.921) 492.699.841 466.679.920		7.350.295 485.349.546 492.699.841

Las notas 1 al 13 que se acompañan , forman parte integrante de este estado

José Noel Zamora Gerente General

tor Césped<del>es Men</del>dieta mal Administración y Contabilidad

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre 2015 y 2014 (Expresado en bolivianos)
(Expresado en bolivianos)

# Patrimonio

Saldos Inicial al 1 de enero 2014
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 mazor de 2014
Reinversión del 100% de 2014 y autorizado por la ASFI según Resolución es señaladas, en el Acta de aprobación por la Junta Extraordinaria de Accionistas del 28 de mazor de 2014 y autorizado por la ASFI según Resolución 247/2014 de fecha 30 de abril de 2014
Retención IUE-EB Reinversión de utilidades 2013 BANDES
Pago de saldos no múltiplos de 8100 según Acta de la Junta Extraordinaria de Accionistas del 28 de mazor del 2014
Resultado neto del ejercicio terminado al 31 de diciembre 2014

## Saldos al 31 de Diciembre 2014

Salos inicial al 1 de enero 2015
Salos inicial al 1 de enero 2015
Constitución de la Reserva Legal en cumplimiento al Artículo Nº 421 de la Ley de Servicios Financieros según Acta de la Junta Ordinaria de Accionistas Nº 25/2015, de fecha 23 de marzo de 2015
Constitución del 6% para Fondo de Garantia de Créditos de Wivienda Social, en conformidad a la Ley de Servicios Financieros Art. 115, D.S.N° 2137 y Resolución
Ministerial N° 25 de de Monizo2015 Art. N° 4 aprobadas egonin Acta de Junta Deneroal Ordinaria de Accionistas de Cado 1802 de marzo de 2015
Reimersión de 75 % de utilidades gestión 2014, luego de las deducciones señaladas, en el Acta de aprobación por la Junta Extraordinaria de Accionistas
del 23 de marzo de 2015
Retención IU.-EB Reinversión de utilidades 2014 BANDES
Pago de dividentos correspondiente al 25% sobre la utilidades de la gestión 2014 y saldos no múltiplos de Bs100, según Acta de la Junta Extraordinaria de
Accionistas del 23 de marzo de 2015
Saldos al 31 de diciembre 2015

Las notas 1 al 13 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.

es Mendieta stración y Contabilidad

		R	eservas			
Capital social	Aportes no capitalizados	Otras reservas obligatorias	Reserva legal	Total reservas	Resultados acumulados	Total
Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
313.965.700	5.529.529		41.913.502	41.913.502	85.039.649	446.448.380
-	-	-	8.503.890	8.503.890	(8.503.890)	-
67.060.900	-	-	-	-	(67.060.900)	
-	-	-	-	-	(9.472.443) (1.668)	(9.472.443) (1.668)
	-			-	86.493.718	86.493.718
381.026.600	5.529.529		50.417.392	50.417.392	86.494.466	523.467.987
381.026.600	5.529.529		50.417.392	50.417.392	86.494.466	523.467.987
-	=	=	8.649.371	8.649.371	(8.649.371)	=
-	-	•	-	-	(5.189.623)	(5.189.623)
47.747.500	ē	=	-	=	(47.747.500)	(0.000.005)
-	-	-	-	-	(8.990.006)	(8.990.006)
		-	-	-	(15.917.217 98.978.394	(15.917.217) 98.978.394
428.774.100	5.529.529	<del></del> ·	59.066.763	59.066.763	98.979.143	592.349.535
ntahilidad —	José Noel Zamora					

# **ESTADOS FINANCIEROS**

Banco PRODEM S.A. Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

1. Organización
1. Organización
1. Organización de la Socieda
1. Ida 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 principa la realización de operaciones destinadas al financiamiento de las actividades de los medianos, pequeños y micro-prestatarios, a cuyo fin la sociedad porda efectuar todas las operaciones activas y pasivas, contingentes y de servicios financieros auxiliares autorizados por ley, en el territorio del Estado Plutinacionia de Bobivia, con prioridad en el afera un realizacion de las actividades de los medianos, pequeños y micro-prestatarios, a cuyo fin la sociedad porda efectuar todas las operaciones activas y pasivas, contingentes y de servicios financieros auxiliares autorizados por ley, en el territorio del Estado Plutinacionia de Bobivia, con prioridad en el apresion de las ociedad en la Dirección de Registro de Comercio y Sociedades por Acciones, siendo el domicilio principal la ciudad de la Paz.

La S. 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 58 N° 45/99, confiere el permiso de Constitución a los Fundadores del Fondo Financiero Privado PRODEM S.A., como entidade financiera privada nacional no bancaria, para realizar operaciones previstas en sus Estatutos, sujetas a los limites establecidos por la Ley de Bancos en consensarios privadas nacional no bancaria, para realizar operaciones privadas nacional en la properacione del Prodemo Privado PRODEM S.A., por a que linicio sus operaciones en formatidade so properaciones en formatidade estadores del Prodemo Privado PRODEM S.A., por a que linicio sus operaciones en formatidade estadores del Banco PRODEM S.A., a decidado esta de successor del privado privado privado del Supervisión del Sistema Financiero - ASFI autoriza la transformación de Fondo Financiero Privado Prodemo S.A. a Bianco Múltiple,

sostenibilidad.

Fortalecer la gestión de liderazgo y desempeño para ejecutar la estrategia del negocio.

Integrar nuestra red de cajeros automáticos a ortas redes, para ampliar los canales de acceso de nuestros consumidores financieros y posibilitar el uso de nuestros servicios a susantos de dross redes, medulares y de apoyo, que permitan ejecutar las estrategias comerciales del Banco.

1.b. Hechos importantes sobre la situación del a entidad

1.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 1 da finos ha consistido en brindar apoyo financiero bajo una metodología pecializada y dinámisca los cambios requeridos para este tipo de operaciones de crédicio, siempre dando cabal cumplimiento as los disposiciones legales escubinos di dinámisca los cambios requeridos para este tipo de operaciones de crédicio, siempre dando cabal cumplimiento as los disposiciones legales de acceso a financiamiento en el sistema bancario tradicionel, para viabilitar su proyecco, bajo una ternología credicina sociones concentrales de mercado objetivo de contra de la sistema bancario tradicionel, para viabilitar su proyecco, bajo una ternología credicina socione si accentrales los candensisticos del mercado objetivo.

emitidas por el Supremo Gobierno y Ente regulador, fundamentamente en en anea nun en antenio de acceso a financiamento en el sistema bancario tradicional, para viabilizar sus proyectos, bajo una tecnología crediticia acorde a las características del mercado objetivo.

Antenio de Sesarrollo Económico y Social de Venezuela (BANDES) se constituye en el mayor accionista y socio estratégico que rearritar el 9 soporte financiero requerido para la continuidad del credimento y consolidación en el sistema financiero nacional, como una entidad especializada en la atención principalmente al sector micro-empresarial.

In fecha 21 de agosto de 2013 se promulgó a la Exp. 1933 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 (BAFI), adecua sus funciones bajo la nueva nomativa que regula al sector.

En fecha 18 de diciembre de 2013 se promulgó a la Exp. 1851, adecua sus funciones bajo la nueva nomativa que regula al sector.

En fecha 18 de diciembre de 2013 se promulgó al Decreto Supremo N° 1892, que establece el régimen de tasas de interés activas para el financiamiento destinado a vivende de la testo social y determina los niveles mínimos de carter de cercefictos para los prestamos destinados al sector productivo y de decidas por la complexa de la capacida dindición de Fondo Financiero Privado Prodem S.A. a Banco Mittiple, en cumplem la objetivo de la ley yreglamentos de la ASFI, de prestar servicios financieros la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero Mittiple, en cumplem la objetivo de la ley yreglamentos de la ASFI, de prestar servicios financieros al público en general que favorezcan el desarrollo de la actividad económica nacional, el receimiento económico de la pódación. Se como en materio de la capacidad industrial, bajo el principio de lograr el desarrollo interpa par

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. La circular ASFI 2008/2013 de 5 de diciembre de 2013, implementó el Código de Conducta, cuyo objeto es establecer estándares mínimos de conducta y prácticas sansa que deben adoptar las entidades financieras, sus Directores, Ejecutivos y demás funcionarios, en su relacionator con los consumitor con los consumitors.

La citual ASPT (Abborau) set 3 set outenins to set outenins to

econômico de los pastes exportagores de petroleo, especiamente los que entreman uniciaes consunciones insuciais que se samiant ai sinso-a persona en petroleo (por ejemplo, Rusia) y entremala), la desaceleciación de China de 7.4% a 6.5%, que refleja la transición hacía un patrón de receimiento más sustentable petroleo (por ejemplo, Rusia) y entrema de la petroleo de la competito de la petroleo de la desinitución del est assa de interés y la depreciación del euro, sumados a una orientación fiscal enfocada a la neutralidad, resultaria un impulso para la actividad ecronómica de la zona. Sin embara, la inversión privad siguio siendo debli. Lo cercimiento potencia una orientación fiscal enfocada da la neutralidad, resultaria un impulso para la actividad ecronómica de la zona. Sin embarania (1.2%), en tradición atenuada. Espedificamente, se proyecta una orientación comercia de la petroleo de la petro

establecidos para este propósito.

Gestión de Risos (rediticio
La administración de riesgo de crédito del banco se enmarca en normativa vigente y se fundamenta en una adecuada evaluación de capacidad de pago de creditica desarrollada para otorgar préstamos a este segmento de metrado.

Gestión de Risos de creditica desarrollada para otorgar préstamos a este segmento de metrado.

Gestión de Risos de cartera en microcréditos y contingentes se destaca por mantener una buena calidad de operaciones activas, donde el 98% de la cartera se encuentra calificada en la categoria de menor riesgo ¾, este aspecto ha a compañado las estrategias y necesidados comerciales de mayor de colocación de cartera en microcrédito y en el sector productivo respectivamente. El indice de morosidad, a diciembre de 2015, muestra una reducción advisicado en 1,16% o persolames a diciembre de 2015, es positiva y los ratios de colocación de cartera en microcrédito y en el sector productivo respectivamente. El indice de morosidad, a diciembre de 2015, en mostiva de la compañado la estrategia y necesidados en 1,16% con contingente se encuentra cobertura de nu ma 39% y la cartera en mora en 350%, en este último caso, espisándose un encecimiento de 22 puntos porcentuales si se compara con el ratio de cobertura responde en segitamente de 2015. Las pervisiones específicas fueron constituidas de acuerdo a directrices de la Autoridad de Supervisión, e impactadas por políticas de incentivo a colocaciones en el sector productivo que no constituyen previsiones específicas condyvando a la mitigación de riesgos de la cartera de créditos.

Cestión ne Brosso de Lipudos.

superan las previsiones específicas coadyuvando a la mitigación de riesgos de la cartera de créditos.

<u>Sestion de Riesgo de la quidez</u>

La gestión del riesgo de liquidez

La gestión del riesgo del riesgo

considera plasmos y costos en favor de la solidez de fondeo del Banco.

Gestión de Riesgo de Mercado

La gestión del niesgo de Mercado

La gestión del niesgo de mercado monitorea constantemente la evolución de las tasas de interés activas y pasivas, de forma complementaria se evalúa la duración de activos y pasivos mediante el analisis de brechas de tiempo, que intoluye la realización de pruebas de tensión para medir y analizar su impacto en el margen financiero; los resultados corresponden a los pronosticados por un entorno que regula la figación de tasas de interés y cupos de cartera,

instruido por el gobierno central, esta regulación impacta con una reducción al retorno financiero por la disminución de la tasa promedio ponderada

instruido por el gobierno centrar, esca regulatora impacta en cartos el cremento de la tasa promedio ponderada pasiva. activa e incremento de la tasa promedio ponderada pasiva. Al cierre de la gestión 20 i 5 le exposición al niesgo por tipo de cambio es baja, por la posición controlada corta que mantiene el banco de USD 4,971,000 debido fundamentalmente al entorno econômico de promuere la bolhivanización de las operaciones por parte del BCB que mantiene fijo el tipo de debido fundamentalmente al entorno econômico de promuere la bolhivanización de las operaciones por parte del BCB que mantiene fijo el tipo de debido fundamentalmente al entorno econômico despresa para la bolhivanización de las operaciones por parte del BCB que mantiene fijo el tipo de debido fundamentalmente al entorno econômico del promuere la bolhivanización de las operaciones por parte del BCB que mantiene fijo el tipo de debido fundamentalmente al entorno econômico del promuere la bolhivanización de las operaciones por parte del BCB que mantiene fijo el tipo de debido fundamentalmente al entorno econômico del promuere la bolhivanización de las operaciones por parte del BCB que mantiene fijo el tipo de debido fundamente del promuere la bolhivanización de las operaciones por parte del BCB que mantiene fijo el tipo de debido fundamentalmente al entorno econômico del promuere la bolhivanización de las operaciones por parte del BCB que mantiene fijo el tipo de debido fundamente del promuer del promuere la bolhivanización de las operaciones por parte del BCB que mantiene fijo el tipo de del promuer de

cambio nominal desde noviembre de 2011. <u>Programas de Responsabilidad Social con la Comunidad</u> Durante la gestión 2015, Banco Prodem ha realizado diversas actividades de apoyo a la comunidad a través de programas de Responsabilidad Social Durante la gestión 2015, Banco Prodem ha realizado diversas actividades de apoyo a la comunidad a través de programas de Responsabilidad Social

Durantie a glestion. Job. Janch Prodem in realizado oliversia actividades de apoyo a la comunidad a traves de programas de elesponsacionado social rogorama de SGE del Folización Financiara.

Torgorama de SGE del Educación Financiara su su condiciones de vida promoviendo una mejor calidad de vida y una ciudadanía responsable. Como un programa de RSE, Banco Prodem ha elaborado su Plan de Educación Financiara donde los principales objetivos, son los siguientes: Mejorar la cultura financiare da SGE del SG

Durante la gestion 2015 e vestio arrededor de 50 unidades educativas del área rural y urbana.
Aldeas Infantiles SOS
Es una organización sin fines de lucro que realiza acciones por la restitución de los derechos de los niños y niñas en Bolivia.
Durante la gestión 2015, continuamos brindando apoyo en la ciudad de La Paz bajo el programa de Responsabilidad Social Empresarial denominado
"Padrinazgo empresarial", una modalidad de apoyo mensual con un importe de dinero a una familia SOS compuesta por aproximadamente 8 niños y una

adre. 

i giual manera, ampliamos nuestra cooperación en este programa a una familia de Aldeas SOS de la ciudad de Cochabamba, reforzando así la ayuda rindada a los niños Bolivianos. 
indada a los niños Bolivianos. 
i como solo de como de

con eucs aproximanamente unos cuatro anos. Organización REMAR A través de un apoya en viveres, Banco Prodem colabora, ya desde hace 4 años atrás, a la organización REMAR por medio de sus comedores populares en zonas periurbanas. Una de ellas esta ubicada en la zona de Alto Achachicala y la otra en Rio Seco en la ciudad de El Alto. Mediante estos dos comedores populares, se beneficia a muchos niños de las zonas ya mencionadas, mismos que tienen escasos recursos sumado a la poca atención de parte del núcleo familiar.

poca atención de parte del núcleo tamilar. <u>Indiación Kaya</u>

Es una organización sin fines de lucro, legalmente establecida en el país con personería jurídica y resolución administrativa. El objetivo de Kaya es brindar a niños y niña de la calle (objeto de violencia y abuso y de familias desintegradas) la oportunidad de tener una vida digna bajo la protección familiar, a niños y niña de la calle (objeto de violencia y abuso y de familias desintegradas) la oportunidad de tener una vida digna bajo la protección familiar. Indiación de la calle (objeto de violencia y abuso) la consulta de la calle (objeto de violencia por la la calle (objeto de violencia y abuso). De legual manera apoyamos con un importe mensual dirigido a mejorar la alimentación diaria de los niños del comedor de Kaya que diariamente suma alrededor de unos 120 niños.

atredecor ae unos 120 imus.

Centro Solidardiad Vidinero bimestral apoyamos en la recuperación e inserción social de niños y jóvenes con problemas de drogadicción y alcoholismo.

Ya levamos trabajande con ellos aproximadamente ocho años.

Allo para presonas de prespos elade - 3 de Michas.

Volume la gestión 2015 collaboramos a este centro con la donación de viveres por una cantidad de dinero significativa.

Durante la gestión 2015 colaboramos a este centro con la donacion de viveres por una carinuad ue unerci asymmento.

Programa Voluntario Prodem

El programa 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

Sobiemo Corpusativo
Se entiende por Gorban priacticas de Gobiemo Corporativo al sistema por el cual la organizaciones son dirigidas y controladas. El Directorio es el responsable del seguimento y control de las buenas prácticas de Gobiemo Corporativo alineado a los objetivos estratégicos organizacionales establecidos y a use az alineado a la cultura organizacional, valores, comportamiento ético y moral, tanto de los empleados como de los ejecutivos, formalizado en políticas que promueve e impulsa la gestión de un buen Gobiemo Corporativo. Crédito Productivo Yondo de Garantia de Vivienda de social de su describa de la cultura organizacional, establecidos a nivel nacional. De la gual manera, para el Banco tiene formalmente constituto el Fondo de Garantia de Vivienda de interés social en beneficio de la población a nivel nacional. De igual manera, el Banco tiene formalmente constituto el Fondo de Garantia de Créditos de Vivienda de interés social en teneficio de la población a nivel nacional. Os 39 del 21 de agasto de 2013, que establece en su artículo 4 que los servicios financieros deben calenda de Vivienda de la constitución de la cons

De acuerdo a lo establecido por la normativa local, el Banco se estuerza cada dia por promover una cuntientura y cuntura de cuatauda antisuma, y energiscuo a través del programa Salveman de l'antista de l'antista

acuerdo con las normas contables establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), contenidas en el Manual de Cuentas para l'Intidades financieros contables de l'Aspectation (ASFI), contenidas en el Manual de Cuentas para Los presentes estados financieros (ASFI), contenidas en la Paz, Santa Mediante (Tictura SB/594/2008 del 25 de noviembre de 2008, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) dispone que "las cifras de los estados financieros de gestiones anteriores deben presentarse sin ser re-expresadas a moneda constante de la fecha de cierce". 2.a.2. Moneda extranjera y moneda nacional com 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 à bolivianos a los tipos de cambio estados estados percentas el cambio (y revalorizaciones, respectivamente, resultantes de este procedimiento, se registran en los resultados de cada ejercicio. Las diferencias de cambio esta (de cierce) de cambio estados esta

de diciembre de 2015 y 2014 fue de 852,09888 y 852/U 12/29, ISSPECURATIONNO.

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
colificados D. Ey F. Ja 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 está calculada en función de la evaluación y calificación efectuada por el Banco sobre toda la cartera está calculada en función de la evaluación y calificación efectuada por el Banco sobre toda la cartera está calculada en función de la evaluación y calificación efectuada por el Banco sobre toda la cartera está calculada en función de la evaluación y calificación efectuada por el Banco sobre toda la cartera está calculada en función de la evaluación y calificación efectuada por el Banco sobre toda la cartera está calculada en función de la evaluación y calificación efectuada por el Banco sobre toda la cartera está calculada en función de la evaluación y calificación efectuada por el Banco sobre toda la cartera está calculada en función de la evaluación y calificación efectuada por el Banco sobre toda la cartera está calculada en función de la evaluación y calificación efectuada por el Banco sobre toda la cartera está calculada en función de la evaluación y calificación efectuada por el Banco sobre toda la cartera está calculada en función de la evaluación y calificación efectuada por el Banco sobre toda la cartera está calculada en función de la evaluación y calificación efectuada por el Banco sobre toda la cartera está calculada en función de la evaluación y calificación efectuada por el Banco sobre toda la cartera está calculada en función de la evaluación y calificación efectuada por el Banco sobre toda la cartera está calculada en función de la evaluación y calificación efectua

titigüedad de la melanca ha realizado la calificación de la cartera de créditos aplicando los criterios establecidos en el Libro 3º, Titulo II, Capitulo IV i dicha evaluación, el Bano ha realizado la calificación de la Cartera de Créditos de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, emitida por utoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), incluyendo las modificaciones aprobadas mediante Resolución ASFI 149/2015 de fecha 06 de La 2015

la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), incluyendo las modificaciones aprobadas mediante Resolución ASFI 149/2015 de fecha 66 de abril de 2015. 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 mínmos de cartera, en un seventa por ciento (50°) 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 seguido en productivo cuando menos el veinticinco por ciento (25°) del total. Este nivel de cartera seguido en productivo del cartera seguido en composibilitatos. Con este objetivo en el enero de Decretos objetivos en el enero de 1804, es suspendieron las acciones elegimentarias. Con este objetivo en el enero Por otra parte, a través de la Resolución ASFI (173/2014 de 18 de febrero de 2014, es suspendieron las acciones de cobro de los créditos vigentes totragados aquellos deudores afectados por los desasters naturales que provocaron perididas de vidua y daño a la actividad agropero la en los departamentos de Cochabamba, La Paz, Beni y Pando, por el lapso de seis meses. La norma también estableció acordar nuevas condiciones de préstamos entre entidades y prestatarios. Los créditos que en su momento fueron identificados como "Damnificados", volvieron a ser considerados como cualquier otro crédito en mora, las disposiciones a este respecto estuvieron vigentes hasta el 31/01/2015.

Previsión específica
Las categorias de La cartera de créditos son de la A hasta la F.
Los creditos podrán ser: Empresariales, Pequeñas y Medianas Empresas (PyME), Microcréditos (individual, solidario y banca comunal), de Vivienda
filostecario de vivienda, sin garantia hipotecaria, sin garantia hipotecaria debidamente garantizado, hipotecario de vivienda de interés social y vivienda
Plara el proceso de los créditos de vivienda de interés social se procede conforme a los lineamientos determinados en el libro 2º Titulo I, Capitulo XI de la
Recopilación de Normas para Servicios Financieros.

Se establece un regimen de previsiones 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 Autoridad de Supervisión del Sistema Financiorción.

### Créditos en MN o MNUFV

Categoría	Empresarial - Microcrédito - PyME (Directos y contingentes)		Vivienda (Directos y contingentes)		Consumo (Directos y contingentes)		;)
·	Al sector productivo	Al sector no productivo	(1)	(2)	Antes del 17/12/2009	A partir del 17/12/2009	A partir del 17/12/2010
A B C D E	0,00% 2,50% 20,00% 50,00% 80,00% 100,00%	0,25% 5,00% 20,00% 50,00% 80,00% 100,00%	0,25% 5,00% 20,00% 50,00% 80,00% 100,00%	3,00% 6,50% 20,00% 50,00% 80,00% 100,00%	0,25% 5,00% 20,00% 50,00% 80,00% 100,00%	1,50% 6,50% 20,00% 50,00% 80,00% 100,00%	3,00% 6,50% 20,00% 50,00% 80,00%

- 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 garantia hipotecaria.
  Se encuentran en esta categoria; a) Créditos de vivienda sin garantia hipotecaria, b) Créditos de vivienda sin garantia hipotecaria debidamente garantizados.
- (2)

### Créditos en ME o MNMV

Categoría	Empresarial - Microcrédito - PyME		Vivienda (Directos y contingentes)		Consumo (Directos y contingentes)		;)
Categoria	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%
В	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%

- 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 garantia hipotecaria.

  Se encuentran en esta categoria; a) Créditos de vivienda sin garantia hipotecaria, b) Créditos de vivienda sin garantia hipotecaria debidamente garantizados.
- (2)
- Se establece que la evaluación y determinación de apacidad de pago del prestaurio debe ser realizada utilizando la información presentada por el sujeto de chefeto al Servicio de Impuesto Nacionales en función al tamaño de su actividad.

  La previsión específica para cartera incobrable al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es de B803.444.116 y B825.2506.809, respectivamente, que es considerada sufficiente para cubrir las probables peridads que quelleran producirse al realizar los creditos existentes.

  Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se tiene constituida una previsión genérica de B899.341.217, y B800.176.052, destinados a cubrir factores de devisación y contagio conforme políticas establecidas por la Autoridad de Supervisión del Stetma Financiero y políticas propias del Banco

lem 5.4.. visión cíclica

Provisión cíclica

El Banco, en cumplimiento al art. 6º, 7º, 8º y 9º del Libro 3; Titulo II, Capítulo IV; Sección 3º, registra mensualmente en el pasivo como parte del grupo Previsióne, en cumplimiento al art. 6º, 7º, 8º y 9º del Libro 3; Titulo II, Capítulo IV; Sección 3º, registra mensualmente en el pasivo como parte del grupo Previsiones una previsión de cartera sen mayores.

Previsiones via previsión genérica ciclica, como un mecanismo que le permitirá contar con una reserva constituida en momentos en los que el deterioro de la cartera au no se haya materializado y pueda ser utilizada cuando los requerimientos de previsión de cartera sea mayores.

Estas previsiónes (especifica, genérica y ciclica) se encuentra por encima de las políticas determinadas por el Directorio del Banco, ya que representa el 238% y 330% de la cartera en mora mayor a 30 días al 31 de diciembre de 2015 y 2014, respectivamente.

2.c. Inversiones temporrais se permanentes

2.c. Inversiones temporrais su 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 obtenen una adecuada rentabilidad de los excedentes temporales del jucidor y que puedan ser convertibles en disponibilidades en un pazor estodual no mayor a 30 días, los tendimientos devengados por cobrar, así como las previsiones correspondientes se valúan a valor de costo actualizado.

La messione en en indos de inversión y el Fordo falor, se valdan a Valor neto de realización.

Valor metodo en en reforma de la mesta de valor de costo actualización.

La calcular la valor de costo actualización.

La calcular la valor de costo actualización.

## 2.c.2. Inversiones permanentes En este grupo se registran las inve

ancieros oevengados. Cal meres permanentes con entidades de servicios financieros, acciones telefónicas y valores representativos de deuda adquiridos por el toc. Estas inversiones las inversiones en entidades de servicios financieros, acciones telefónicas y valores representativos de deuda adquiridos por el toc. Estas inversiones no son fácilmente convertibles en disponibilidades, o siendo de fácil liquidación, por decisión del Banco y según su política inversiones comentes en entidentes de la inversión por sur asó de 30 dias con los correspondientes rendimientos devangados por cobrar, como las previsiones correspondientes. Asimismo, por el piazo residual de la inversión estas pasana a ser reclasificadas como inversiones temporarias. Cienterios específicos de valuación son los siguientes:
Al momento de comprar o constituir una inversión la entidada naliza 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 Acciones telefónicas están valuadas al valor neto de realización.
Los titulos valores de entidades financieras del país cedidos en garantía: se valúan a valor de costo actualizado más los productos financieros devengados, suctos titulos garantizan la emisión de boletas de garantía, emitidas para garantizar el costro de servicios.
Las otras inversiones se valúan al costo de adquisición a la fecha de cierre del período, más los intereses devengados al cierre del período.

- devengados, estos títulos garantizan la emisión de boletas de garantia, emitidas para garantizar el cobro de servicios. Las otras investores se valúana o tosto de adquisión a la fecha de cirrer del período, más los intereses devengados al ciere del período. Bienes realizables piemes realizables piemes realizables piemes realizables períodos. No se contabilizan depreciaciones ni actualizaciones de valor para estos bienes, por tanto, las cuentas de este grupo se registran utilizando solamente el cócligo de moneda nacional Ma ni-crado fuera inferior al contabilizado, se ajustan a see valor constituyendo la previsión por desvalorización correspondiente. Las disminuciones de las previsiones por devalorización se contabilizarán como una reversión de la misma o como un ingreso por bienes realizables si al previsión fue realizada en egistones anteriores.
  Como valor neto de mercado debe tomarse el valor neto de realización, el cual se calculará restando al precio de vente astimado del bien los a sucurios para la venta del mismo. El precio de vente actimado del bien les realización per 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 avaliuos deben actualizarse cada doce o venificuator meses, por lo menos, según De acuerdo con del Articulo 461º de la actual le y de Servicios financieros anterior Articulos 57 de la Ley de Bancos y Entidades financieras, los bienes muebles o inmuebles que pasen a ser propiedad de una entidad de intermediación financiera deberán ser vendidos en el plazo de un an desde su adjudicación de incuenta por ciento (5%) del valor en libros de dicho bien.

- muenes o innumentes que paser a per proplead de una entidad de intermediación innaciera debetan ser venolios en el piazo de un fil o desde la desde de la qualificación. A la fecha de adjudicación de blen, la entidad financiera debeta previsionar al menos el cincuenta por ciento (25%) del valor en libros de dicho bien, una vez finalizado el plazo de un fil ) ano desde la fecha de adjudicación. El cien (100%) del valor en libros dei dicho bien mets de finalizado el segundo and o 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 tenecia de acuerdo con lo siguiente.

  Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, en dos años para el caso de bienes muebles y tres años para bienes immuebles, 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 africulo 13°, capítulo III de la Ley de Banco Especial de des de cuerdo entre el 1° de enero de 1999 y el 31 de diciembre de 2002, de acuerdo con el africulo 13°, capítulo III de la Ley de Banco Especial de de cuerdo entre el 1° de enero de 1999 y el 31 de diciembre de 2002, de acuerdo con el africulo 13°, capítulo III de la Ley de Banco Especial de de un ano en el caso de bienes muebles y tos asos para bienes immuebles.

  Es importante mencionar que, de acuerdo con la Ley de Fortalcerimento 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 una no desde la fecha de su adjudicación, de biedos pervisionar a la fecha de adjudicación al menos el 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 una no desde la fecha de de pludicación de partir del 100° antes de finalizado de segundo ano, desde le fecha de ad

se incurren. Hatata el 31 de diciembre de 2007 los bienes de uso están valuados a su costo de adquisición re-expresado 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 la nuevas incorporaciones, se exponen a valores históricos. en la cotización del dela estadounidence), entre la fecha de adquisición y la fecha de cierce. 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, material de servicio y otros bienes

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

Mejoras e instalaciones en immetibes adjuidados, se registran por el costo de las mejoras.

Mejoras e instalaciones en immetibes adjuidados, se registran por el costo de las mejoras.

Mejoras e instalaciones en immetibes adjuidados, se registran por el costo de las mejoras.

Mejoras e instalaciones en immetibes adjuidados, se registran por el costo de las mejoras.

Mejoras e instalaciones en immetibes adjuidados, se registran por el costo de las mejoras.

Papelería, oficial de mes siguiente al de la incorporación.

El activo intangible incluye liternicia del software, las cuelas están valuadas al costo de adquisición al cierre del periodo, menos la correspondiente aplazo de 5 años.

2.g. Fidelcomisos constituídos.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco no registra fidelcomisos constituídos.

2.l. Provisiones y previsiones.

2.l. Provisiones y previsiones on en el activo como en el pastivo, se efectuán 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 previsiones genéricas por riesgo de contagio y otros factores conforme a la matriz de evaluación se cartera.

- Astronomos de la companya del companya del companya de la companya del la companya de la company

- De acuerdo con el Lecteu supposador a la indemnización, equivalente a un mes de sueldo por ano ue ser usua y o escapación por un periodo menor a un año de servicio.

  Jordon periodo menor a un año de servicio.

  Al 31 del ciciembre de 2015 y 2014, 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).

  2.1, Resultado neto del ejercicio de la companie de 131 del diciembre de 2015 y 2014 de acuerdo a normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

  2.1, Posultado neto del ejercicio del Sistema Financiero (ASFI).

  2.1, Productos financieros devergados y comisiones ganadas

  2.1, Productos financieros devergados y comisiones ganadas sobre la cartera vigente, excepto los correspondientes a aquellos creditos calificados en la categoria D. E. P. F. Los productos financieros ganados sobre las cartera vigente, excepto los correspondientes a aquellos creditos calificados en la categoria D. E. P. F. Los productos financieros ganados sobre temporarias e investones temporarias e investones permanentes de renta fija son registrados en función del método de lo devenado. Los productos financieros ganados sobre cartera vencida y en ejecución y sobre cartera vigente escución y sobre cartera vigente de categoria D. E. P. F. Los productos financieros ganados sobre las cartera vencida y en ejecución y sobre cartera vigente de categoria D. E. P. F. Los productos financieros de su percepción. Las comisiones ganadas son contabladas por el método de lo percibido y en el caso de ser facturadas y no cobradas, por el método de lo devengado.

  1. aplicación del Decretos Supremo M. 7.26838 del 9 por noviembro de 2002, se considerar 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 re

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 estable en el siguiente cuadro:

Valor comercial vivienda de interés socia	Tasa máxima de interés anua
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%

Cabe aclarar que la normativa establece que el financiamiento dirigido al sector turismo, con fines de infraestructura, equipamiento y otros destinados a mejorar o ampliar la oferta turística, forma parte del crédito productivo. Por otro lado, el Decreto Supremo instituye que las tasas de interés poscal y préstamos productivos, no podria restructurarse a tasas de referencia nacional, internacional o algún otro parámetro que haga variar dicha tasa. Solo podrá ser modificado por el órgano Ejecutivo del nivel Central del Estado mediante Decreto. 2,12 Cargos financieros son ontabilizados por el método de lo devengado. En aplicación al Decreto Supremo 2055 del 90 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 repersonado de personas naturales que mantengan el promedio repersonado de personas naturences de Cajas de Ahorro en moneda nacional de personas naturences de Cajas de Ahorro en moneda nacional de personas naturences de Cajas de Ahorro en moneda nacional de personas naturences de Cajas de Ahorro en moneda nacional de personas naturales, en cambiente al 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 máxima de interés anua
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° 839 y sus Decretos Reglamentarios vigentes. La alicuota del impuesto anual es del veinticinco por ciento (25%) y es considerado como pago a cuenta del impuesto a las Transacciones a partir del periodo siguiente a la pago del IUE.

To relación con los quebrantos tributarios, la Ley N° 169 del 90 de septiembre de 2011, establece que las pérdidas acumuladas hasta la gestión 2010, del mentidade del Sistema Financiero, no serán deductois en la determinación de la utilidad neta de las siguientes gestiones de la designación del la utilidad reto del las Siguientes gestiones de la designación del la utilidad reto del las Siguientes gestiones sin acumunicado de la utilidad reto del las Siguientes gestiones sin acumunicado de la utilidad reto del las Siguientes gestiones sin acumunicado de la utilidad se trabutarios generadas a partir de la gestión 2011, serán compensables solamente durante las tres siguientes gestiones sin acumunicado del compensables solamente durante las tres siguientes gestiones sin acumunicado del compensables solamente durante las tres siguientes gestiones sin acumunicado del compensables solamente durante las tres siguientes gestiones sin acumunicado del compensables solamente durante las tres siguientes gestiones sin acumunicado del compensables solamente durante las tres siguientes gestiones sin acumunicado del compensables solamentes durante las tres siguientes gestiones sin acumunicado del compensables solamentes durante las tres del compensables siguientes gestiones del compensables

de la s'entidades del Saccinia missione de la gestión 2011, serán compensables solamente durante las tres siguientes gestiones sin acualización alguna.

Mediante Decreto Supremo N° 1288, se remplaza el artículo 51 de la Ley 843 (Texto Ordenado Vigente) en el que se establece la aplicación de una Alicuota Adicional anual del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas - AA-IUE financiero, del doce coma cinco por ciento (12,5%), a las entidades financieras barcarias y no bancarias reguladas por la Autoridad de Eupervisión del Sistema Financiero (ASF), que executo (13%) del coeficiente de rentabilidad respecto al patrimonio neto a partir de la gestión 2012. El pago de la mencionada alicuota adicional no resulta compensable con el Impuesto a las Transacciones. Este concepto se provisión ad e forma mensual.

El Banco al 31 de diciembre de 2015 y 2014, tuvo un Coeficiente de Rentabilidad antes de impuettos respecto del patrimonio contable del 25.08% y 24.85% respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco provisionó por concepto del Impuesto a las Utilidades de las Empresas Bs33.045.445 y Bs29.334.968

El Bañco al 31 de cilciembre de 2015 y 2014, el Banco provisionó por concentrativa de incursos a insuladades de las Empresas Bs33.045.445 y Bs29.334.968 respectivamente.
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco provisionó por concentrativa de insuladades de las Empresas Bs33.045.445 y Bs29.334.968 respectivamente y por la Alicunda Adicional al IUE 816.522.723 y 814.667.488 respectivamente.
2,1.4 impuesto a la venta de moneda extranjera Mediante la promulgación del Decreto Supremo Nº 1423 del 5 de diciembre de 2012, se reglamentó el impuesto a la venta de moneda extranjera riviMe establecido a través de la Ley Nº 291 del 22 de septiembre de 2012, determinando como sujetos asystos de este impuesto a las entidades financieras por a cambio. Bjando una allicuto 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 Otereto Supremo N° 25619 del 17 del diciembre de 1909 el impuesto a la Venta de moneda extranjera, cuya variación respecto a similar gestión responda a la vigencia del impuesto que serpió el 6 de diciembre de 2015.

2.k. Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales la Tratamiento de los efectos contables en titulas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

2.1. Absordonas o fusiones de otras entidades por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

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

Absordines o fusitiones de otras entidades

1 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco no registra absorciones o fusiones de otras entidades.

Cambio de políticas y prácticas contables

1 de diciembre de 2015, no existen cambios en las políticas, prácticas contables y estimaciones contables con respecto a la gestión 2014.

Activos sujetos a restricciones

La composición de activos sujetos a restricciones al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es la siguiente:

	2015 Bs	2014 Bs
Cuenta Encaje Legal Entidades Bancarias	131.992.221	164.950.158
Cuotas de participación en el Fondo RAL	234.416.981	286.640.237
Títulos valores del BCB adquiridos con pacto de reventa	28.000.000	47.151.563
Títulos valores de entidades públicas no financieras del país adquiridos con pacto de revent		316.800
Títulos valores de entidades financieras adquiridos con pacto de reventa	223.607.093	145.260.540
Títulos valores de entidades no financieras adquiridas con pacto de reventa	3.105.000	-
Títulos valores del BCB vendidos con pacto de recompra	-	499.445
Títulos valores de entidades financieras del país vendidos con pacto de recompra	119.728.251	114.552.958
Importes entregados en garantía	751.623	704.045
	741.601.169	760.075.745

- \*) Se expone únicamente la proporción del saldo de la cuenta corriente y de encaje de entidades bancarias constituida en el Banco Central de Bolivia
- b) Encaje Legal

	Encaje Efectivo(Bs)		Encaje Títulos(Bs)	
Moneda	Requerido	Constituido	Requerido	Constituido
Moneda Nacional Moneda Extraiera	125.008.103 33.896.412	157.272.160 77.683.083	114.665.233 117.799.929	114.634.325 119.782.656
Morieua extrajera	33.090.412	//.003.003	117./99.929	119./62.030

## Al 31 de diciembre 2014

	Encaje Efectivo(Bs)		Encaje Títul	os(Bs)
Moneda	Requerido	Constituido	Requerido	Constituido
Moneda Nacional Moneda Extrajera	45.488.946 39.281.159	77.230.039 139.606.469	190.755.700 100.625.144	186.279.939 100.360.297

# Activos y pasivos corrientes y no corrientes Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la clasificación de los activos y pasivos en corrientes y no corriente es la siguientes

	2015 Bs	2014 Bs
Activo corriente Disponibilidades Inversiones temporarias Cartera Otras cuentas por cobrar Inversiones permanentes Total del activo corriente	466.679.920 583.689.460 2.047.025.262 44.843.306 254.523.079 3.396.761.027	492.699.841 480.119.586 1.970.543.707 43.554.380 125.541.112 3.112.458.626
Activo no corriente Cartera Bienes realizables Inversiones permanentes Bienes de uso Otros activos Total del activo no corriente Total del activo	3.637.213.211 107.077 4.802.058 61.382.409 15.171.179 3.718.675.934 7.115.436.961	3.035.850.186 104.205 671.688 70.612.993 15.358.228 3.122.597.300 6.235.055.926
Pasivo corriente Obligaciones on el público Obligaciones con lastituciones Fiscales Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento Otras Cuentas pop pagar Obligaciones con empresas con participación estatal Total del pasivo corriente	1.530.269.806 6.032.279 187.250.354 146.501.631 19.738.643 1.889.792.713	1.366.441.863 9.617.627 186.360.435 136.376.008 79.702.117 1.778.498.050
Pasivo no corriente Obligaciones con el público Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento Otras cuentas por pagar Previsiones Total del pasivo no corriente Total del pasivo	4.348.776.091 112.081.207 1.944.597 170.492.818 4.633.294.713 6.523.087.426	3.657.611.457 110.072.537 1.673.627 163.732.268 3.933.089.889 5.711.587.939
Patrimonio neto Total del pasivo y patrimonio neto	592.349.535 7.115.436.961	523.467.987 6.235.055.926

### 5.b. La clasificación de activos y pasivos por vencimientos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente: Al 31 de diciembre de 2015:

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 v contingente	1.176.440.932	385.724.013	225.431.634	551.278.604	969.488.894	1.468.271.501	2.458.629.547
Disponibilidades	466.679.920	-	-	-	-	-	-
2. Inversiones temporarias (*)	513.209.167	70.325.094	-	-	-	-	-
3. Cartera vigente (*)	174.433.899	191.122.252	160.241.297	516.101.619	930.508.513	1.457.238.759	2.292.472.640
4. Otras cuentas por cobrar	3.105.811	-	-	-	3.206.187	-	-
<ol> <li>Inversiones permanentes (*)</li> </ol>	10.151.161	120.228.694	63.327.223	31.052.688	29.304.252	-	5.178.861
6. Otras operaciones activas	-	-	-	-	-	-	77.548.924
7. Cuentas contingentes	8.860.974	4.047.973	1.863.114	4.124.297	6.469.942	11.032.742	83.429.122
Pasivos	792.668.769	148.953.721	130.269.934	301.863.105	460.022.783	589.990.019	4.099.319.095
Obligaciones con el público - vista	38.625.268	-	-	-		-	-
Obligaciones con el público - ahorro	93.092.879	93.092.879	93.092.879	161.372.222	228.141.243	322.568.311	769.973.438
Obligaciones con el público - a plazo(*)	125.676.688	28.205.941	34.513.283	126.789.713	185.332.935	192.368.891	3.050.911.824
Financiamientos ent. financieras del país	113.014.458	10.000.000	-	8.900.000	38.200.000	56.609.300	47.185.200
Financiamientos ent. financieras 2do piso(*)	-	-	-	1.985.101	1.829.565	3.659.129	3.560.123
Financiamientos externos(*)	-	-	-	35.582	35.582	71.164	996.293
Otras cuentas por pagar	53.383.374	-	950.380	-	-	1.944.597	-
Otras operaciones pasivas	344.195.411	-	-	-	-	-	226.507.218
Obligaciones con el Publico Restringidas	20.201.646	2.485.015	1.713.392	2.780.487	6.483.458	12.768.627	184.999
Obligaciones emp. con part. estatal - ahorro	4.479.045	-	-	-	-	-	-
Obligaciones emp. con part. estatal - a plazo		15.169.886					
Brecha simple (activo+contpasivo)	383.772.163	236,770,292	95.161.700	249.415.499	509.466.111	878.281.482	(1.640.689.548)
Brecha acumulada	383.772.163	620.542.455	715.704.155	965.119.654	1.474.585.765	2.352.867.247	712.177.699

### (\*) No incluye los productos devengados por cobrar y tampoco los cargos devengados por pagar 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 v 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
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	-	-
<ol><li>Inversiones permanentes (*)</li></ol>	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	92.658.470	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 Publico 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+contpasivo)	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.

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 personal jurídicas y naturales relacionadas, las mismas que han originado egresos reconocidos en cada periodo. Sin embargo, dichas operaciones estan dentro de los márgenes establecidos en la Ley de Servicios Financieros, las regulaciones de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y la Ley del Banco Central de Bolivia en sus Textos Ordenados. El detalle de los mismos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el Siguiente:

	2015	2014
	Bs	Bs
Operaciones Activas		
Funcionarios	459	602
Total Operaciones Activas	459	602
Operaciones Pasivas		
Directores	275.218	324.627
Funcionarios	45.438.403	41.668.413
Total Operaciones Pasivas	45.713.621	41.993.040

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 2015:

	Bs	USD
Activo		
Disponibilidades	101.321.726	14.769.931
Inversiones temporarias	133.721.366	19.492.910
Cartera	15.709.242	2.289.977
Otras cuentas por cobrar	5.961.039	868.956
Inversiones permanentes	17.400.752	2.536.553
Otros activos	1_	
Total del activo	274.114.126	39.958.327
Pasivo		
Obligaciones con el público	273.711.622	39.899.653
Obligaciones con instituciones fiscales	2.548	371
Obligaciones con bancos y entidades financieras	2.110.849	307.704
Otras cuentas por pagar	11.004.161	1.604.105
Previsiones	15.180.482	2.212.898
Obligaciones con empresas con participación estatal	31.527	4.596
Total del pasivo	302.041.189	44.029.327
Posición neta - pasiva	(27.927.063)	(4.071.000)

## Al 31 de diciembre de 2014:

	Bs	USD
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	24.345.224	3.548.866
Total del activo	330.821.577	48.224.720
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	31.523	4.595
Total del pasivo	371.954.405	54.220.759
Posición neta - pasiva	(41.132.828)	(5.996.039)

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente al 31 de diciembre de 2015 y 2014 de 8s6,86 por USD 1.

## 8. Composición de rubros de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 y 2014, están compuestos de los siguientes grupos:

## 8.a. Disponibilidades

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

	2015	2014
	Bs	Bs
Billetes y monedas	262.441.538	250.068.386
Fondos asignados a cajeros automáticos	26.472.444	24.916.968
Cuenta Encaje legal entidades no bancarias	131.992.221	164.950.158
Bancos y corresponsales del país	45.773.717	52.764.329
	466.679.920	492.699.841

8.b. Cartera directa y contingente La composición del grupo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:		
	2015	2014
	Bs	Bs
Cartera vigente		
Préstamos amortizables vigentes	5.330.922.969	4.627.064.532
Deudores por tarjeta de crédito vigentes	5.007.426	3.559.018 260.995.290
Préstamos hipotecarios en primer grado vigente	178.123.491	
Préstamos con recursos de entidades financieras de segundo piso Cartera vigente con suspensión de cobro	4.020.582 4.771.467	8.105.055 8.716.630
Préstamos de vivienda sin garantía hipotecaria	31.927.947	57.557.531
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social vigentes	114.977.767	53.052.788
Préstamos de vivienda de interés social sin garantía hipotecaria	5.017.174	3.116.582
Subtotal	5.674.768.823	5.022.167.426
Cartera vencida		
Préstamos amortizables vencidos	31.149.525	28.324.556
Deudores por tarjeta de crédito vencidos	205.077	227.534
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado vencidos	88.495	385.084
Préstamos con recursos de Entidades Financieras de segundo piso	-	134.266
Cartera vencida con suspensión de cobro	39.268	13.422
Préstamos de vivienda sin garantía hipotecaria	239.683	358.433
Subtotal	31.722.048	29.443.295
Cartera en ejecución		
Préstamos amortizables en ejecución	29.651.247	34.153.180
Deudores por tarjetas de crédito en ejecución	27.480	207.415
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado Préstamos con recursos de entidades financieras de segundo piso	648.653 52.107	297.415 18.777
Cartera en ejecución con suspensión de acciones judiciales	401,748	10.///
Préstamos de vivienda sin garantía hipotecaria	260,815	281,263
Subtotal	31.042.050	34.750.635
300000	5110121030	5 117 501055
Cartera reprogramada vigente		
Préstamos amortizables reprogramados vigentes	43.779.176	20.659.348
Préstamos hipotecarios en primer grado vigente	1.932.767	1.076.935
Préstamos con recursos de entidades financieras de segundo piso reprogramados vigentes	96.802	-
Préstamos de vivienda sin garantía hipotecaria reprogramados vigentes	240.705	271.605
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social reprogramados vigente	398.176	172.024
Cartera reprogramada o reestructurada vigente con suspensión de cobro	902.529	1.411.572
Subtotal	47.350.155	23.591.484
Cartera reprogramada vencida Préstamos amortizables reprogramados vencidos	1.044.541	592.872
Préstamos de vivienda sin garantía hipotecaria reprogramados vencidos	50.169	392.072
Cartera reprogramada o reestructurada vencida con suspensión de cobro	448.539	
Subtotal	1,543,249	592.872
30000	13 13.2 13	
Cartera reprogramada ejecución		
Préstamos amortizables reprogramados en ejecución	2.979.798	2.551.644
Subtotal	2.979.798	2.551.644
Total cartera bruta	5.789.406.123	5.113.097.356
Productos financieros devengados por cobrar	74.617.683	65.979.398
Previsión específica para incobrabilidad	(80.444.116)	(82.506.809)
Previsión genérica para incobrabilidad	(99.341.216)	(90.176.052)
	5.684.238.474	5.006.393.893
Contingente	119.828.164	105.581.373
1. La composición por clase de cartera y previsiones por incobrabilidad, respectivamente:		

# La composición por cla Al 31 de diciembre de 2015:

				En	Prevision para
	Contingente	Vigente	Vencida	ejecución	incobrables
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Empresarial	122.900	14.945.153	-	-	(7.496)
Pyme	12.670.398	320.860.634	1.177.077	5.229.357	(6.496.850)
Microcrédito debidamente garantizado	25.290.416	2.667.363.018	14.823.002	16.100.153	(33.678.349)
Microcrédito no debidamente garantizado	73.657.646	1.979.929.259	15.100.420	10.229.997	(30.911.304)
De consumo debidamente garantizado	73.179	102.135.728	506.497	748.204	(3.548.724)
De consumo no debidamente garantizado	8.013.625	133.111.538	1.279.953	713.970	(6.201.666)
De vivienda	-	466.506.251	88.495	739.352	(1.337.775)
De vivienda sin garantía hipotecaria	-	37.267.397	289.853	260.815	(1.411.481)
Total	119.828.164	5.722.118.978	33.265.297	34.021.848	(83.593.645)

## Al 31 de diciembre de 2014:

	Contingente	Vigente	Vencida	ejecución	incobrables
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Empresarial	2.397.152	5.977.922	-	-	(1.136)
Pyme	14.209.604	544.928.236	809.588	7.120.265	(8.534.939)
Microcrédito debidamente garantizado	21.028.327	1.807.112.691	7.329.434	10.206.774	(19.230.880)
Microcrédito no debidamente garantizado	61.632.347	1.958.499.300	19.489.040	17.332.062	(43.789.510)
De consumo debidamente garantizado	6.261.355	77.572.137	489.458	707.659	(2.960.155)
De consumo no debidamente garantizado	52.588	163.519.282	1.175.130	1.356.840	(7.525.799)
De vivienda	-	426.993.216	385.084	297.415	(859.936)
De vivienda sin garantía hipotecaria		61.156.126	358.433	281,264	(2.186,480)
Total	105.581.373	5.045.758.910	30.036.167	37.302.279	(85.088.835)

### Clasificación de la cartera por tipo de crédito Clasificación de la cart Al 31 de diciembre de 2015:

				En	Previsión para
Tipo de Crédito	Contingente	Vigente	Vencida	ejecución	incobrables
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
C1-Crédito empresarial calificado por días mora	122,900	14.945.153	-	-	(7.496)
H0-Crédito hipotecario de vivienda	-	351.130.308	88.495	739.352	(1.190.362)
H1-Crédito de vivienda sin garantía hipotecaria	-	32.250.223	289.852	260.815	(1.398.935)
H3-Crédito hipotecario de vivienda de interés social	-	115.375.943	-	-	(147.413)
H4-Crédito de vivienda de interés social sin garantía hipotecaria	-	5.017.174	-	-	(12.543)
M0-Microcrédito individual	72.953.709	1.198.312.247	13.184.206	9.131.108	(27.979.669)
M1-Microcrédito individual debidamente garantizado	21.249.488	1.244.894.748	13.127.708	10.277.327	(25.790.626)
M2-Microcrédito individual debidamente garantizado garantía real	4.035.616	1.241.966.146	1.525.852	5.444.683	(7.643.475)
M7-Microcrédito agropecuario	703.936	781.617.013	1.916.214	1.098.890	(2.931.636)
M8-Microcrédito agropecuario debidamente garantizado garantía real	5.312	180.502.125	169.442	378.143	(244.248)
N0-Crédito de consumo	8.013.625	133.111.538	1.279.953	713.970	(6.201.666)
N1-Crédito de consumo debidamente garantizado	-	49.865.824	475.681	350.225	(2.308.528)
N2-Crédito de consumo debidamente garantizado con garantía real	73.179	52.269.904	30.816	397.979	(1.240.197)
P1-Crédito PYME calificado por días mora	12.634.839	255.995.702	1.177.078	5.229.356	(6.292.172)
P2-Pyme agropecuario calificados por días mora	35.560	10.855.851	-	-	(10.317)
P3-Pyme agropecuario debidamente garantizado con garantía real calificado días me		54.009.079			(194.362)
Total	119.828.164	5.722.118.978	33.265.297	34.021.848	(83.593.645)

## Al 31 de diciembre de 2014:

				En	Previsión para
Tipo de Crédito	Contingente	Vigente	Vencida	ejecución_	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)
	105.581.373	5.045.758.910	30.036.167	37.302.279	(85.088.835)

- 3 Clasificación de cartera
- Actividad económica del deudor
   Al 31 de diciembre de 2015:

Actividad Económica del Deudor	Cartinanata	16	Manadala	En	Previsión para
ACTIVIDAD ECONOMICA DEL DEUDOF	Contingente Bs	Vigente Bs	Vencida	<u>ejecución</u> Bs	incobrables Bs
A-Agricultura y ganaderia	1.497.769	1.098.627.129	2.076.766	1.651.294	(4.282.476)
B-Caza silvicultura y pesca	89.599	20.139.420	106.215	231.245	(325.342)
C-Extracción de petróleo crudo y gas natural	-	556.178	-	65.942	(68.546)
D-Minerales metálicos y no metálicos	327.129	60.244.032	259.176	215.402	(493.762)
E-Industria manufacturera	11.857.189	810.349.723	4.408.074	3.373.395	(9.677.223)
F-Producción y distribución de energía eléctrica gas y agua	15.000	438.736			(558)
G-Construcción	8.868.924	112.688.186	622.696	434.316	(1.410.200)
H-Venta por mayor y menor	67.439.698	2.167.690.206	17.030.279	21.225.583	(45.640.204)
I-Hoteles y restaurantes	11.874.002	323.909.143	2.684.498	1.993.878	(6.476.084)
J-Transporte, almacenamiento y comunicaciones	7.725.543	750.005.051	3.288.074	3.505.352	(8.851.817)
K-Intermediación Financiera	379.684	9.684.599	<del>-</del>		(48.006)
L-Servicios inmobiliarios empresariales y de alquiler	3.967.206	146.756.348	964.066	825.789	(2.895.799)
M-Administración pública defensa y seguridad social obligatoria	52.186	17.304.006	32.993	25.458	(267.421)
N-Educación	81.058	27.265.187	23.734	-	(207.918)
O-servicios sociales comunales y personales	5.630.666	174.006.080	1.768.726	474.194	(2.914.587)
P-Servicio de hogares privados que contratan servicios domésticos	-	122.852	-	-	(642)
Q-Servicios de organizaciones y órganos extraterritoriales	-	196.804	-	-	(246)
Z-Actividades Atípicas	22.511	2.135.298			(32.814)
Total	119.828.164	5.722.118.978	33.265.297	34.021.848	(83.593.645)

## Al 31 de diciembre de 2014:

				En	Previsión para
Actividad Económica del Deudor	Contingente	Vigente	Vencida	ejecución	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	105.581.373	5.045.758.910	30.036.167	37.302.279	(85.088.835)

## 3.2. Destino del crédito

### Al 31 de diciembre de 2015:

				En	Previsión para
Destino del Crédito	Contingente	Vigente	Vencida	ejecución	incobrables
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
A-Agricultura y ganadería	718.561	1.022.856.277	2.036.318	1.503.936	(3.382.834)
B-Caza silvicultura y pesca	76.264	17.350.545	63.400	-	(119.756)
D-Minerales metálicos y no metálicos	211.076	48.815.117	61.336	159.785	(210.314)
E-Industria manufacturera	9.451.161	676.836.036	3.557.956	2.564.235	(6.984.365)
F-Producción y distribución de energía. gas y agua	-	407.819	-	-	-
G-Construcción	8.439.357	93.528.730	218.595	316.559	(613.542)
H-Venta por mayor y menor	80.352.009	2.537.235.746	18.988.952	22.593.198	(52.510.285)
I-Hoteles y restaurantes	9.237.245	247.563.661	2.258.038	1.816.404	(4.798.530)
J-Transporte, almacenamiento y comunicaciones	4.698.927	671.213.546	3.125.681	3.190.011	(7.500.135)
K-Intermediación Financiera	375.100	639.694	-	-	(1.257)
L-Servicios inmobiliarios empresariales y de alquiler	3.352.648	283.186.478	1.296.945	1.327.331	(4.810.876)
M-Administración pública defensa y seguridad social obligatoria	30.370	274.598	-	-	(1.533)
N-Educación	52.508	5.803.850	12.704	-	(80.484)
O-servicios sociales comunales y personales	2.832.938	116.406.881	1.645.372	550.389	(2.579.734)
Total	119.828.164	5.722.118.978	33.265.297	34.021.848	(83.593.645)

## Al 31 de diciembre de 2014:

				En	Prevision para
Destino del Crédito	Contingente	Vigente	Vencida	ejecución	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	105.581.373	5.045.758.910	30.036.167	37.302.279	(85.088.835)

### Clasificación de cartera por tipo de garantía. estado del crédito y las respectivas previsiones Al 31 de diciembre de 2015:

## Al 31 de diciembre de 2014:

Tipo de garantía	Contingente Bs	Vigente	Vencida	En ejecución Bs	Previsión para incobrables Bs
Garantía personal (Créditos)	66.488.640	2.255.613.068	18.485.314	11.153.537	(42.222.836)
Garantías autoliquidables Garantía hipotecaria	13.586.362 5.778.877	19.171.533 1.924.791.110	1.489.061	6.659.437	(87.318) (9.601.542)
Garantía prendaria Otras Garantías	19.727.494	843.110.987 3.072.212	10.061.792	19.489.305	(33.176.760)
Total	105.581.373	5.045.758.910	30.036.167	37.302.279	(85.088.835)

## Clasificación de cartera según la calificación de créditos en montos y porcentajes

## Al 31 de diciembre de 2015:

Calificación	Contin	ngente	Vie	gente	Venci	da	En eje	cución	Prev para inc	isión obrables
	Bs	96	Bs	96	Bs	96	Bs	96	Bs	%
Categoría A	115.730.978	96,58%	5.675.321.109	99,18%	-	0,00%	5.900	0,02%	(14.263.480)	17,06%
Categoría B	1.165.120	0,97%	33.891.203	0,59%	140.007	0,42%	55.970	0,16%	(1.422.735)	1,70%
Categoría C	184.805	0,15%	1.946.645	0,03%	2.368.539	7,12%	144.173	0,42%	(854.269)	1,02%
Categoría D	55.967	0,05%	1.331.659	0,02%	2.314.841	6,96%	209.442	0,62%	(1.621.726)	1,94%
Categoría E	236.050	0,20%	1.162.050	0,02%	3.238.548	9,74%	686.907	2,02%	(3.779.159)	4,52%
Categoría F	2.455.244	2,05%	8.466.312	0,15%	25.203.362	75,76%	32.919.456	96,76%	(61.652.276)	73,75%
Total general	119.828.164	100%	5.722.118.978	100%	33.265.297	100%	34.021.848	100%	(83.593.645)	100%

## Al 31 de diciembre de 2014:

Al 31 de diciento	16 de 2014.									
									Prev	sión
Calificación	Contin	gente	Vi	gente	jente Vencida		En ejecución		para incobrables	
	Bs	96	Bs	96	Bs	96	Bs	96	Bs	96
Categoría A	102.411.790	97,00%	5.011.429.430	99,32%	-	-	-	-	(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%

## La concentración crediticia por número de clientes en montos y porcentajes

									Prev	isión
Concentración	Contin	gente	Vi	gente	Venc	ida	En eje	cución	para inc	obrables
	Bs	96	Bs	96	Bs	96	Bs	96	Bs	96
1A10	435.082	0,36%	34.168.314	0,60%	-	0,00%	-	0,00%	(26.513)	0,03%
11A50	2.186.727	1,82%	54.403.688	0,95%	-	0,00%	-	0,00%	(93.363)	0,11%
51A100	1.400.587	1,17%	43.870.235	0,77%	-	0,00%	-	0,00%	(85.021)	0,10%
Otros	115.805.768	96,64%	5.589.676.741	97,69%	33.265.297	100.00%	34.021.848	100.00%	(83.388.748)	99,75%
Total general	119.828.164	100%	5.722.118.978	100%	33.265.297	100%	34.021.848	100%	(83.593.645)	100%

## Al 31 de diciembre de 2014:

Concentración	Contin	igente	Via	gente	Venci	ida	En aia	cución	Prev para inc	isión obrables
Concentracion	Bs	%	Bs	%	Bs	96	Bs	96	Bs	%
1A10	1.377.944	1,31%	27,185,088	0.54%	-	0.00%	-	0.00%	(21,353)	0.03%
11A50	3.048.588	2.89%	52,225,671	1,04%	-	0.00%		0,00%	(108,405)	0.13%
51A100	1.089.265	1.03%	45.031.608	0.89%	232,385	0.77%	-	0.00%	(322,684)	0.38%
Otros	100.065.576	94,78%	4.921.316.543	97,53%	29.803.782	99,23%	37.302.279	100,00%	(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%

(\*) La previsión específica para cartera incobrable incluye la previsión específica para activos contingentes al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014.

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

Vigente Vencida En ejecución En ejecución En ejecución En ejecución En ejecución Cartera reprogramada o reestructurada vigente Cartera reprogramada o reestructurada vencida Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución Cartera contingente Previsión específica para incobrabilidad Previsión específica para incobrabilidad Previsión activos contingentes Cargos, por previsión específica para incobrabilidad Cargos por previsión específica para incobrabilidad Productos por cartera (ingresso financieros) Productos en suspenso Productos en suspenso Intess de cefelto otorgadas Lineas de cefelto otorgadas Circititos castigados por insolvencia Circititos candonados voluntariamente por la entidad	2015 8s 5674,768.823 31,722,048 31,042,050 47,350,149 12,979,798 11,9828,164 (80,444,116) (93,41,217) (3,149,527) (3,149,527) (4,124,380) 26,931,112 799,858,787 7,260,148 98,060,532 60,032 60,032 61,032	2014 Bs 5.022.167.426 29.443.295 34.750.635 23.591.484 592.872 2.551.644 105.581.373 (82.506.809) (90.176.052) (12.58.026) (46.871.375) 30.827.80 80.840.202 80.840.2	2013 86 4361,924,381 25,615,902 24,415,584 11,924,200 651,792 1,824,222 86,305,126 (6/42,221) 1,019,1860 (41,214,378) 33,563,409 46,324,328 66,324 66,324,328 66,324,
Créditos condonados voluntariamente por la entidad	190.641	192.620	184.593
Número de prestatarios	127.742	132.391	142.876

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

- El grado de reprogramaciones e impacto sobre la situación de cartera y los resultados Las reprogramaciones efectuadas al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 por el Banco, alcanzaron la suma de 85 51,873,201 y 82 56,736,000, que representa el 0,090% y 0,52% de lottad de la cartera de créditos, sepectivamente. Dado el volumen de cartera y la utilización excepcional de estas operaciones no representa un efecto significativo en los resultados en la constitución de previsiones.
- Los limites legales prestables de la entidad que se establecen en normas legales Con respecto a los limites establecidos por la legislación vigente, el Banco no ha concedido ni mantiene créditos con prestatarios o grupo de prestatarios que excedan estos limites en relación a su patrimonio neto.
- 10. La evolución de las previsiones en las últimas tres gestiones, con los siguientes datos:

	2015	2014	2013
	Bs	Bs	Bs
Previsión inicial	334.055.833	305.085.742	272.966.122
( - ) Castigos	(35.238.309)	(20.629.974)	(12.107.111)
( - ) Recuperaciones	(38.071.108)	(103.174.538)	(58.408.038)
(+) Previsiones constituidas	86.931.038	152,774,603	102.634.769
Previsión final	347.677.454	334.055.833	305.085.742

## 8.c. Inversiones temporarias y permanentes

## 8.c.1 Inversiones temporarias

i. La composición del grupo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

Depósitos en caja de ahorro Depósitos en caja de ahorro Depósitos a plazo fijo Participación en fondos de inversión Cuotas de participación Fondo RAI. Trutos valores de 16K adquindas con pacto de reventa Trutos valores de entidades públicas no financieras del país adquiridos con pacto de reventa Trutos valores de entidades públicas no financieras del país adquiridos con pacto de reventa Trutos valores de entidades no financieras adquiridos con pacto de reventa Trutos valores de entidades no financieras adquiridos con pacto de reventa Productos devengados por cobara inversiones en entidades financieras del país Productos devengados por cobara inversiones en entidades financieras del país Productos devengados por cobara inversiones de disposibilidad restrincida	2015 Bs 295.884 93.845.102 264.201 234.416.981 28.000.000 - 223.607.093 3.105.000 123.446 31.753	2014 Bs 428.830 258.516 286.640.257 47.151.563 316.800 145.260.540
Productos devengados por cobrar inversiones de disponibilidad restringida		63,100 480,119,586

Tasas de rendimiento de inversiones temporarias

	<u>2015</u>	2014
Inversión en entidades financieras	0.92	1.36
Participación entidades no financieras	1.19	1.59
Inversiones de disponibilidad restringida	0,47	1.64

8.c.2 Inversiones permanentes
i. La composición del grupo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

	2015	2014
	Bs	Bs
Inversiones en entidades financieras del país	134.335.768	10.290.000
Participación en burós de información crediticia	517.300	517.300
Acciones telefónicas	505.281	485.191
Títulos valores de entidades privadas no financieras del país	4.156.280	46.000
Títulos valores del BCB vendidos con pacto de recompra	-	499.445
Títulos valores de entidades financieras del país vendidos con pacto de recompra	119.728.250	114.552.958
Productos devengados por cobrar	459.060	198.710
Previsión inversiones en acciones telefónicas (*)	(376.803)	(376.803)
	259.325.136	126.212.801

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

Tasas de rendimiento de inversiones permanentes

	2015	2014
	96	96
Inversiones en entidades financieras	1.15	2.50
Títulos valores de entidades privadas no financieras	5.40	1.52
Inversiones de disponibilidad restringida	1.03	1.52

## 8.d. Otras cuentas por cobrar

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

2015 Bs 33.603.450 1.778.003 732.519	2014 Bs 32.289.416 1.921.130
33.603.450 1.778.003	32.289.416
1.778.003	
-	1.921.130
722.540	_
/32.519	347.037
2.249.282	2.338.796
343.623	255.051
2.805.881	3.036.470
125.335	125.336
6.117	10.395
174.595	232.105
751.623	704.045
2.448.448	2.563.804
(175.570)	(269.205)
44.843.306	43.554.380
	343.623 2.805.881 125.335 6.117 174.595 751.623 2.448.448 (175.570)

# **ESTADOS FINANCIEROS**

(\*) Las otras partidas pendientes de cobro se componen de la siguiente manera Cuentas por cobrar ATC adelantos de efectivo Cuentas por cobrar Servicio de Giros al exterior Cobro Renta Dignidad Cuentas por cobrar administrativas Cuentas por cobrar servicios Seguro de desgravamen por cuenta del cliente Bs 13.854 760.737 1.360.500 65.600 750.733 1.242.000 197.375 2.448.448 2.563.804

8.e. Bienes realizables

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

	Bs	Bs
Bienes inmuebles excedidos en el plazo de tenencia	389.147	319.220
Previsión por desvalorización	(282.070)	(215.015)
	107.077	104.205

8.f. Bienes de uso y depreciaciones acumuladas La composición del grupo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

	2015 Bs	2014 Bs
Terrenos	8.386.958	8.386.958
Edificios	14.451.830	14.451.830
Muebles y enseres	36.349.581	35.783.501
Equipo e instalaciones	23.820.009	23.953.143
Equipos de computación	86.517.475	84.238.415
Vehículos	27.875.322	26.821.987
Obras de arte	365.580_	365.580_
	197.766.755	194.001.414
Menos: depreciaciones acumuladas	(136.384.346)_	(123.388.422)
	61.382.409	70.612.992

Las depreciaciones cargadas a los resultados registrados al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, han sido de Bs16.548.102 y de Bs16.086.973 respectivamente.

**8.g. Otros activos** La composición de**l** grupo a**l** 31 de diciembre de 2015 y 2014 es **l**a siguiente:

	Bs	Bs
Papelería, útiles y materiales de servicio	5.535.318	4.002.066
Otros bienes (*)	5.615.287	6.017.053
Mejoras e instalaciones en inmuebles alguilados	1.836.544	2.050.619
Fallas de caja	655	689
Partidas pendientes de tarjetas de crédito nominativo por concepto	-	3.970
Otras partidas pendientes de imputación	4.231	-
Programas y aplicaciones informáticas (**)	2.183.377	3.283.831
Previsión para partidas pendientes de imputación	(4.233)	-
	15.171.179	15.358.228

2015

(\*) 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 São (64/24090 del 30 de abril 2003 se registra el valor del software adquirido. El valor al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es de 8525-522-706 y 8525-529/456, su amortización acumulada al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es de 8523-339-329 y 8522.006.625, y la amortización ade prioridos es de 813-64837 y 851.094-512, respectivamento.

8.h. Fideicomisos constituidos Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco no registra fideicomisos constituidos.

8.i. Obligaciones con el público La composición del grupo al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y 2013, es la siguiente:

	Bs	Bs	Bs
Obligaciones con el público a la vista	38.625.268	36.772.215	35.375.408
Obligaciones con el público en caja de ahorros	1.761.333.851	1.767.913.912	1.571.764.677
Captaciones del público a plazo (*)	39.996.652	121.725.523	387.398.830
Obligaciones con el público restringidas	46.617.627	52.481.222	69.497.074
Obligaciones con el público a plazo fijo con anotación en cuenta	3.703.802.623	2.845.291.510	2.364.044.064
Cargos devengados por pagar	288.669.876	199.868.938	133.250.735
	5.879.045.897	5.024.053.320	4.561.330.788

(\*) En esta cuenta se registran operaciones por depósitos a plazo fijo de Fundación para la Producción (FUNDA-PRÓ) por Bs14.220.000

## 8.j. Obligaciones con instituciones fiscales

La composición del grapo al 51 de diciembre de 2013 y 2014, es la siguiente.		
	2015	2014
	Bs	Bs
Recaudaciones SIN	3.140.735	7.849.159
Recaudaciones RUA, HAM	2.888.446	1.758.049
Obligaciones a traspasar al TGN por cuentas inactivas	3.098	10.419

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 2015 y 2014, es la siguiente:

Obligaciones con Entidades Financieras de segundo piso (1) Obligaciones con banco, yotras entidades financieras del país a plazo(2) Financiamiento del Exterior a plazo(3)	2015 Bs 11.033.918 273.908.958 1.138.619	2014 Bs 16.915.269 274.280.549 1.209.783
Cargos devengados por pagar por obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento	13.250.066 299.331.561	4.027.371 296.432.972

Corresponde a obligaciones contraidas con el Banco de Desarrollo Productivo (BDP S.A.M.) por Bs11.033.918 y Bs16.915.269 al 31 de diciembre de 2015 y 2014 respectivamente, con destino a la colocación de créditos al sector de la pequeña empresa, créditos de vivienda productiva y créditos al sector pymes productivo.

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

Depósitos en cajas de ahorros de entidades financieras del país Depósitos a plazo fijo de entidades financieras del país	2015 Bs 113.014.458 160.894.500 273.908.958	2014 Bs 58.880.549 215.400.000 274.280.549
(3) Corresponde a obligaciones contraídas con el siguiente financiador:		
BID (a)	2015 Bs 1.138.619 1.138.619	2014 Bs 1.209.783 1.209.783

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.r. Los financiamientos recibidos de bancos y entidades de financiamiento, líneas de crédito obtenidas y saldos no utilizados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, son los siguientes:

		2015			2014	
	Obtenido	Utilizado	Saldo	Obtenido	Utilizado	Saldo
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Otras Entidades	340.559.325	25.253.918	315.305.407	349.859.998	30.635.269	319.224.729
Entidades del Exterior	-	-	-	6.860.000	-	6.860.000
	240 550 225	25 252 010	215 205 407	254 710 000	20 625 260	226 004 720

# 8.I. Otras cuentas por pagar La composición del grupo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

	2015	2014
	Bs	Bs
Por intermediación financiera		
Cobros anticipados a clientes de tarjetas de crédito	38.502	45.617
Diversas_		
Retención por orden de autoridades públicas	34.946	549
Acreedores fiscales por retenciones a terceros	647.931	639.834
Acreedores fiscales por impuestos a cargo de la entidad	52.661.996	47.027.170
Ingresos diferidos	1.944.597	1.673.627
Acreedores varios	950.380	1.929.007
	56.239.850	51.270.187
Provisiones		
Primas	1.661.758	1.188.031
Aguinaldo	422.140	243.159
Indemnizaciones	56.014.402	50.307.818
Impuesto a la propiedad de bienes inmuebles y vehículos	706.243	695.771
Otras provisiones(*)	32.719.590	33.787.490
	91.524.133	86.222.269
Partidas pendientes de imputación	643.744	511.562
	148.446.229	138.049.635

Las otras provisiones de mayor importancia corresponden al incentivo extraordinario 2015 para el personal del Banco Prodem S.A. por Bs14.550.000, Aportes Fondo de Garantia por Bs7.530.535, batallón de seguridad física Bs2.823.774, patentes e impuestos municipales Bs1.088.799, aportes ASF1 por Bs77.9972, saldo bonificación extraordinaria personal del Banco Prodem S.A. por Bs497.563 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 2015 y 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

	2013	2014
	Bs	Bs
Previsión para activos contingentes	3.149.528	2.582.026
Previsiones genéricas voluntarias	138.331.083	135.355.258
Previsiones genéricas cíclicas	26.411.511_	23.435.688
Otras previsiones	2.600.695	2.359.296
	170.492.817	163.732.268

8.n. Valores en circulación Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco no registra valores en circulación.

8.o. Obligaciones subordinadas Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco no registra obligaciones subordinadas.

## 8.p. Obligaciones con empresas con participación estatal La composición del grupo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

	Bs	Bs
Obligaciones con empresas con participación estatal por cuentas de ahorro	4.479.045	4.530.178
Obligaciones con empresas con participación estatal a plazo fijo con anotación en cuenta	15.169.885	75.000.000
Cargos devengados por pagar obligaciones con empresas con participación estatal	89.713_	171.939
	19.738.643	79.702.117

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 2015 y 2014 es la siguiente:

	2015	2014
	Bs	Bs
Ingresos financieros		
Productos por disponibilidades	41	114
Productos por inversiones temporarias	3.889.292	13.636.816
Productos por cartera vigente	791.767.235	697.259.775
Productos cartera vencida	5.745.426	6.593.445
Productos cartera en ejecución	2.346.125	2.318.472
Productos por inversiones permanentes	3.097.620	7.876.129
Comisiones de cartera y contingente	446.927	370.623
	807.292.666	728.055.374

La tasa promedio ponderada efectiva de las colocaciones de cartera al 31 de diciembre de 2015 es de 14.43% (15.19% al 2014), 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 2015, comparativamente respecto a la gestión anterior existe una disminución importante, principalmente con la aplicación en las tasas fijadas por el Decreto Supremo № 2055 y un crecimiento importante de la cartera Micro productiva.

Tamaño de empresa	201	2015		2014	
	Bs	TPP	Bs	TPP	
Micro empresa	1.913.779.944	11,76%	1.055.402.390	13,71%	
Pequeña empresa	104.497.535	7,95%	117.134.024	9,45%	
Mediana empresa	12.714.060	6,98%	18.475.182	8,29%	
Gran empresa	4.068.812	6,00%	-		
Total cartera productiva	2.035.060.351	11 53%	1 101 011 506	13 21%	

## 8.q.2 Gastos financieros La composición del grupo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

	2015	2014
	Bs	Bs
Gastos financieros		
Obligaciones con el público	153.309.152	110.086.843
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	6.601.396	3.959.002
Cargos por obligaciones con empresas de participación estatal	1.612.963	258.213
	161.523.511	114.304.058

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las tasas de interés ponderadas efectivas en el rubro de captaciones del público alcanzan a 2.96% y 2.81%

Captaciones personas naturales	20	15	2014	
	Bs	TPP	Bs	TPP
Cajas de ahorro	1.589.188.757	1,43%	1.581.511.289	0,80%
Depósitos a plazo fijo	397.496.421	2,83%	436.182.590	2,64%
Total captaciones	1.986.685.178	1,71%	2.017.693.879	1,20%

El incremento en la tasa promedio ponderada en depósitos de personas naturales tiene su explicación debido a la aplicación de tasas mínimas fijadas por el Supremo Gobierno.

8.r. Recuperación de activos financieros La composición del grupo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

	2015 Bs	2014 Bs
Recuperación de activos financieros castigados (capital e intereses)	7.610.860	6.821.814
Disminución de previsión especifica para incobrabilidad de cartera	14.948.006	15.112.106
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	17.765.948	26.202.393
Disminución de previsión para otras cuentas por cobrar	195.250	49.718
Disminución de previsión para activos contingentes	2.460.884	1.113.812
Disminución de previsión genérica cíclica	2.896.271	3.840.633
Disminución de la previsión para partidas pendientes de imputación	4.901	700
	45 992 120	110.046.770

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 2015 y 2014, es la siguiente:

	2015	2014
	Bs	Bs
Cargos por previsión especifica para incobrabilidad de cartera	48.124.380	50.827.870
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional	-	57.321.611
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	26.931.112	32.524.613
Cargos por previsión para otras cuentas por cobrar	107.940	60.293
Cargos por previsión para activos contingentes	3.028.252	2.603.770
Cargos por previsión genérica cíclica	8.847.293	9.496.739
Castigos de productos por cartera	87.163	68.401
Pérdidas por partidas pendientes de imputación	42.559	4.120
	87 168 699	152 907 417

# 8.t. Otros ingresos y gastos operativos La composición del grupo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

	2015 Bs	2014 Bs
Otros ingresos operativos	46.947.675	41.984.547
Comisiones por servicios	2.385.914	3.670.516
Ganancias por operaciones de cambio y arbitraje	483.751	1.732.495
Ingresos por biense realizables	6.992.679	6.298.489
Ingresos operativos diversos	56.810.019	53.686.047

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los ingresos con mayor incidencia en este grupo corresponden a las comisiones por Nacional Vida Seguros Desgravamen y administración de cartera BDP ambos alcanzaron Bs16,392.515 y Bs15,767.004 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 giros y transferencias por 88.997.65.75 y 88.9521.495 respectivamente b) Comisiones por seguros 88.5727.066 y Bs.2.167.30 /2 Comisiones por Recaudaciones Fiscales por 88.35.16.456 y Bs.3.16.349 respectivamente d) Pago de Renta Diginidad por Bs.3.079.669 y Bs.3.16.349 respectivamente. d) Pago de Renta Diginidad por Bs.3.079.669 y Bs.3.16.349 respectivamente. d) Eago de Renta Diginidad por Bs.3.079.669 y Bs.3.16.349 respectivamente. d) Eago de Carte di Grava de Pago de

	2015	2014
	Bs	Bs
Otros ingresos operativos		
Comisiones por servicios	5.070.254	5.963.515
Costos de bienes realizables	268.981	341.495
Gastos operativos diversos	214.640	4.117.326
dastas apetatiras arreisas	5.553.875	10.422.336
	3.553.875	10.422.330

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los gastos con mayor incidencia en este grupo corresponden a comisiones por el transporte de valores por un total de Bs2.626.793y Bs2.837.302 respectivamente y el gasto por la pérdida originada en la compensación del IUE a través del IIT que si bien no tuvo incidencia al 31 de diciembre de 2015, al 31 de diciembre de 2014 represento Bs4.106.002.

En la Circular ASFI 246/2014 de 26 de junio de 2014, se instauró la prohibición de que las entidades de intermediación financiera realicen el cobro de comisiones, tarifas, primas de seguro u otros gastos por servicios que no hubiesen sido solicitados por el consumidor financiero.

8.u. Ingresos y gastos extraordinarios y de gestiones anteriores La composición del grupo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

	2015	2014
	Bs	Bs
Ingresos extraordinarios(*)	227.161	40.690
Ingreso de gestiones anteriores(**)	1.546.647	744.374
Gastos de gestiones anteriores(***)	(448.253)	(151.580)

- (\*) El ingreso extraordinario se origina básicamente por los rembolsos de la compañía aseguradora por la baja de activos siniestrados.
  (\*) Los ingresos de gestiones anteriores de mayor importancia en la gestión son los siguientes:
   Saldo por compensar del Impuesto a las transacciones por pérdidas registradas en la gestión 2014 B1.144.008.
   Regularización saldo provisión de patentes de funcionamiento, letteros e impuesto de vehiculos automotores en exceso B5256.165.
   Regularización saldo excedente segundo aguinado B48.0791.

  (\*\*\*) Los gastos de gestiones anteriores de mayor importancia en la gestión son los siguientes:
   Regularización infanciamiento asistencia técnica "FONDESIF" según convenios suscritos para el desarrollo tecnológico y movilización ahorros masivos B327.0970.
  - s 270.970. Cargos por patentes de funcionamiento e impuesto de vehículos automotores Bs 126.302. Pagos de aportes Caja de Salud de la Banca Privada gestión 2011 y 2012 por Bs 17.143. Pago de alquileres Agencias, servicio de Courier y refacción de agencia Bs 12.802.

8.v. Gastos de administración La composición del grupo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

	2015	2014
	Bs	Bs
Gastos de personal	338.454.961	318.592.204
Servicios contratados	33.079.187	30.195.852
Seguros	2.915.854	3.224.880
Comunicaciones y traslados	15.208.453	15.274.445
Impuestos	2,523,948	3.119.186
Mantenimiento y reparaciones	6.379.658	7.679.629
Depreciación v desvalorización bienes de uso	16.548.102	16.086.973
Amortización de cargos diferidos activos	2.728.318	4.231.055
	1.331.293	1.419.135
Gastos notariales y judiciales		
Alquileres	24.283.930	22.476.436
Energía eléctrica. agua y calefacción	6.330.186	6.008.784
Papelería. útiles y material de servicios	13.213.675	15.121.560
Propaganda y publicidad	5.763.770	6.241.089
Aportes a la Áutoridad de Supervisión de Entidades Financieras ASFI	6.886.054	6.399.228
Aportes al Fondo de Reestructuración Financiera (FRF)-Art. 518° LSF	27.217.050	22.627.454
Otros gastos de administración (1)	5.657.883	6.011.871
	508.522.322	484,709,781
		101111011101

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 los gastos de mayor incidencia corresponden a gastos navideños, gastos para juicios e igualas, aportes a la Asociación de Entidades Financieras Especializadas en Micro Finanzas de Bolivia (ASOFIN) y donaciones.

8.w. Cuentas contingentes La composición del grupo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

Boletas de garantía Créditos otorgados para tarjetas de crédito Líneas de crédito de uso simple	8 13.735.037 8.086.805 98.006.322 119.828.164	88 19.197.408 6.313.942 80.070.023

## 8.x Cuentas de orden La composición del grupo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

	2015	2014 Bs
Valores y bienes en administración (1)	294.280.586	332.323.499
Garantías hipotecarias	7.329.517.846	7.114.157.811
Otras garantías prendarias	3.580.353.280	4.044.666.620
Depósitos en la entidad financiera	34.417.490	43.636.412
Garantías de otras entidades financieras	496.130	798.724
Otras garantías	33.124.696	17.158.912
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	808.278.245	745.527.346
Líneas de crédito obtenidas y no utilizadas con otras entidades	315.305.407	326.084.729
Documentos y valores de la entidad	546.809.718	499.648.650
Cuentas incobrables castigadas y condonadas (2)	120.382.374	90.268.663
Productos en suspenso	7.260.148	8.001.315
Otras cuentas de registro	63.455	499.365
Cuentas deudoras de los Fideicomisos Ver nota (8.y.)	9.761.623	2.717.290
	13.080.050.998	13.225.489.336

## (1) La composición es la siguiente:

(i) La composición es la siguiente.		
Cartera en Administración BDP: 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	2015 Bs 201.996.080	2014 Bs 237.574.603
Cartera en Administración BANDES: 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.	90.101.735	94.756.853
Cartera en Administración Insumos Bolivia (Ex PL-480) El 31 de enero de 2005, se suscribió el contrato de administración de Cartera entre La Secretaria Ejecutiva Insumos Bolivia (Er PL-480) y el Banco PRODEM S.A.	1.300.878	1.300.878
Productos devengados por cobrar BDP Productos en suspenso cartera en Administración BDP Previsión para incobrabilidad en administración BDP Previsión para incobrabilidad en administración Insumos Bolivia (Ex - PL-480)	2.468.858 19.118 (383.988) (1.222.093) 294.280.586	2.937.598 163.833 (3.188.173) (1.222.093) 332.323.499

(2) Al 31 de diciembre de 2015, la cartera castigada en el Banco PRODEM S.A. es de Bs 119.286.460 y Bs 190.641 registrada en las cuentas "Créditos Castigados por Insolvencia" y "Créditos Candidado" (Cuenta de Orden) indiuida en la Central de Información Credificia (CIC) como parte de la información que permite al Banco y a otras instituciones tener un mejor conboste prestatarios con problemas de pago al 31 de diciembre de 2014, los créditos castigados por insolvencia y los créditos condonados voluntariamente por la entidad detanazion an 8899.210.517 y Bs192.620, respectivamente.

	2015 Bs	2014 Bs
Cuentas de orden deudoras		
Disponibilidades	1.000	-
Inversiones temporarias	6.969.909	1.549.185
Cartera	1.925.135	1.009.363
Inversiones permanentes	720.813	-
Gastos	144.766	158.742
	9.761.623	2.717.290

	2015 Bs	2014 Bs
Cuentas de orden acreedoras		
Patrimonio neto	8,418,748	2,668,627
Cartera	127.612	48,663
Cuentas de orden contingentes acreedoras	1,215,263	_
	9.761.623	2.717.290

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 rutro en que se desarrollan los prestatarios y a fin de generar emplezo. En fecha 9 de octubre de 2014 mediante Decreto Supremo N° 2137 se instauró el destino del seis por ciento (6%) del monto de las utilidades netas de la gestión 2014 para la constitución de un Fondo de Garantía para creditos de Vivienda de Interies Social o créditos destinados al Sector Productivo (FOGAVISP), en observancia a este Decreto Supremo y su reglamentación de fecha 6 de febrero de 2015, el Banco constituyó e implementó dicho fondo en estricto cumplimiento a los lineamientos establecidos.

Unido de la estacta cuminamenta sia maniente es estación. El Fondo de Garantizar el monto que suple al aporte propio exigido por las entidades financieras hasta un 2004, cinientras que el Fondo para creficios productivos servirá para garantizar hasta el 50% de operaciones de microcredito y de reditio PYM, cinientras que el Fondo para creficios productivos servirá para garantizar hasta el 50% de operaciones de microcredito y de reditio PYM, considera de la companie de inversión.

### Patrimonio

	2015	2014
Capital pagado	428.774.100	381.026.600
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	59.066.763	50.417.392
Utilidades acumuladas	748	748
Resultado neto del ejercicio	98.978.394	86.493.718
	592.349.535	523.467.987

### 9.1 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 2015, es de Bs428.774.100 dividido en 4.287.741 acciones, respectivamente a un valor nominal de Bs100 por acción.

. El valor patrimonial proporcional de cada acción en circulación al 31 de diciembre de 2015 es de Bs138,15 (Al 31 de diciembre de 2014 Bs137,38). 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.

### 9.2 Reservas

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.

### 9.2.2 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 S8/385/2008 del 27 de agosto de 2008, ha establecido que a partir del 1º de septiembre de 2008, se suspende la ree recyresión de los rubros no monetarios según la variación de la Unidad de Fomento de Vivienda (UPV), por lo tanto las entidades financieras deberán prepara y presentar sus estados financieras inconsiderar ajustes

### 9.2.3 Explicación de cambios en el patrimonio neto

9.4.3 Explication de Caminos en et pararimono neuto IB 31 de marzo de 2015, se constituye la Reserva Legal por 8s8.649.372 según Art. 421 de la Ley de Servicios Financieros, correspondiente a la utilidad de la gestión 2014, aprobada según Acta de la Junta General Ordinaria de Accionistas del 23 de marzo de 2015. En faceh 16 le 36 abril de 2015, se procede con la emisión y registro contable de 477.475 acciones equivalente a Ba47.747.500 por reinversión de utilidades en un 75% conforme a la aprobación de la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada en fecha 23 de marzo de 2015 y ante la no objeción de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

## 10. Ponderación de activos y suficiencia patrimonial

## Al 31 de diciembre de 2015:

Código	Nombre	Saldo activo Bs	Coeficiente de riesgo	Activo computable_ Bs
Categoria I Categoria II Categoria III Categoria IV Categoria IV Categoria V Categoria V Totales 10% sobre Activo computable Patrimonio Neto Excedente/ (Delicti) Patrimonial	Activos con cero riesgo Activos con riesgo de 10% Activos con riesgo de 20% Activos con riesgo de 50% Activos con riesgo de 50% Activos con riesgo de 75% Activos con riesgo de 100%	1.004.411.861 622.669.790 467.368.334 468.717.853 4.975.994.731 7.539.162.569	0,10 0,20 0,50 0,75 1,00	124.533.958 233.684.167 351.538.389 4.975.994.731 5.685.751.246 568.575.125 630.794.382 62.219.257 11,09%

## Al 31 de diciembre de 2014:

Código	Nombre	Saldo activo	Coeficiente 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		6.675.519.346		4.998.785.931
10% sobre Activo computable				499.878.593
Patrimonio Neto				559.008.761
Excedente/ (Déficit) Patrimonial				59.130.168
Coeficiente de Suficiencia Patrimonial				11,18%

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

arcierie 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 Coefficiente de Adecuación Patrimonial (CAP) en iniemo del 11 sey ou Capital Primario sobre activos y contingentes ponderados por riesgo del 7.20% compromisos financieros que se cumplem al ciente del 31 de diciembre de 2015.

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 2015, 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.





