



Más cerca, más tuyo.



MEMORIA INSTITUCIONAL

2018

E L P O D E R D E T U T R A B A J O

Tu trabajo tiene un poder inmenso. El de construir el país. Con tus manos moldeas el futuro de tu familia y el de todos a tu alrededor. Tu trabajo tiene un valor incalculable, no solamente para ti sino también para nosotros. Gracias a él, accedes a mayores posibilidades de crecimiento. Para eso ponemos a tu disposición las herramientas de ahorro y crédito más modernas. Porque sabemos que tú confías en nosotros y tú sabes que confiamos en ti.



Más cerca, más tuyo.

CONTENIDO



Pag.	
4.	Carta del Presidente de Directorio
9.	Directorio y Plantel Ejecutivo
10.	Misión, Visión y Valores
14.	Red de Agencias
24.	Red de Cajeros Automáticos Inteligentes
30.	Impacto del Entorno Macroeconómico y Financiero
36.	Informe Gerencial
42.	Gestión de Riesgos
48.	Cartera y Clientes
62.	Captaciones
72.	Servicios
88.	Fuentes de Financiamiento
92.	Hechos Destacables
110.	Calificación de Riesgo
114.	Carta del Síndico
122.	Estados Financieros



CARTA DEL PRESIDENTE DEL 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 2018, 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 Informe del Auditor Externo y el informe del Síndico.

En la Gestión 2018 el Producto Interno Bruto (PIB) del país logró un crecimiento aproximado del **4.7%** según el Presupuesto General del Estado. Dicho crecimiento fue impulsado principalmente, por la estabilidad en los precios y el dinamismo en los sectores de Agricultura, Pecuaria, Silvicultura, Caza y Pesca; Establecimientos Financieros, Petróleo Crudo y Gas Natural, que han superado las expectativas de crecimiento.

En cuanto al índice inflacionario, se ubicó en **1.51%** lo que representa una disminución de **1.20** puntos porcentuales respecto al cierre de la gestión pasada cuando alcanzó el 2.71%, según el reporte publicado por el Banco Central de Bolivia (BCB).

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 cerraron en el orden de **USD. 8,694 Millones**, por debajo del registrado en la gestión 2017 (**USD. 10,261 Millones**). Este nivel de Reservas Internacionales aún 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. 22,210 Millones, depósitos del público de USD. 24,124 Millones y una mora de aproximadamente de USD. 385,0 Millones. En este contexto, las operaciones de intermediación financiera, mostraron un desempeño favorable durante la gestión 2018.

En cuanto a los logros del Banco, la cartera bruta de créditos creció en 12.17% (USD. 127,610 Miles) con relación a la gestión anterior. La composición de la cartera por moneda a este cierre, fue de 99.9% en Moneda Nacional (USD. 1,175,470 Miles) y 0.1% (USD. 650 Miles) en Moneda Extranjera, mientras que al cierre de la gestión 2017 la composición por moneda fue de 99.9% (USD. 1,047,502 Miles) en Moneda Nacional y



0.1% (USD. 1,008 Miles) en Moneda Extranjera. Con relación a las metas intermedias en cartera destinada al Sector Productivo y a Vivienda de Interés Social establecidas por la ASFI, las mismas han sido ejecutadas en 61.33%, superando la meta del 60.0% fijada para el cierre del 2018, lo que implica una importante contribución a las políticas económicas y de Inversión Social establecidas por el Gobierno del Estado Plurinacional de Bolivia.

Las Obligaciones con el Público se incrementaron en 10.32% (USD. 103,169 Miles), debido, fundamentalmente, al aumento de las Obligaciones en Cajas de Ahorros en 13.06% (USD. 38,022 Miles), de las Obligaciones con el Público a Plazo Fijo con anotación en Cuenta en 8.78% (USD. 54,832 Miles) y de los Cargos Devengados por Obligaciones con el Público en 14.07% (USD. 9,447 Miles).

En cuanto a las Obligaciones con el Público discriminadas por monedas, se aprecia que un **97.04%** (USD. 1,070,954 Miles) corresponde a Moneda Nacional y **2.96%** (USD. 32,670 Miles) a Moneda Extranjera, lo cual es consecuencia de la aplicación de la política de bolivianización establecida por el Gobierno Nacional.

Los Ingresos Financieros se incrementaron en **7.4%** (USD. 10,492 Miles), para cerrar en USD. 151,786 Miles. Estos corresponden en un **98.1%** a los intereses cobrados por la Cartera de Créditos. Mientras que los Gastos Financieros se incrementaron en **14.8%** (USD. 4,077 Miles) para ubicarse en USD. 31,704 Miles, debido al incremento de las Captaciones del Público y de las tasas mínimas fijadas por el Gobierno Nacional para depósitos en Caja de Ahorros con saldos menores a Bs 70,000.-. Los recursos captados sirvieron para apalancar el crecimiento de la Cartera de Créditos, y permitieron alcanzar un Margen Financiero de USD. 120,083 Miles, mayor en USD. 6,415 Miles, al registrado el 2017 (USD. 113,668 Miles).

El Gasto de Administración creció en 8.6% (USD. 7,042 Miles) para ubicarse en USD. 88,999 Miles. La Eficiencia Administrativa mejoró en 0,17 puntos porcentuales, al pasar del 8.27% a 8.10%, debido a las medidas de control de gastos que se mantienen en el Banco, basados en los principios de eficiencia y productividad.

Como consecuencia del comportamiento señalado en los párrafos anteriores, el resultado de la Gestión 2018, se ubicó en USD. 16,586 Miles, lo que significa un retorno sobre activos (ROA) de **1.27 %** y un retorno sobre el patrimonio (ROE) de **14.68%**.

En lo que respecta a nuestra red de atención, continuamos con su fortalecimiento al mantener el crecimiento del número de agencias, de corresponsales no financieros y de cajeros automáticos inteligentes, los cuales totalizan 349 Puntos de Atención y constituye una de las mayores fortalezas del Banco Prodem S.A., y están distribuidos de la siguiente manera:

Distribución de los Puntos de Atención Financiera
AL 31 de diciembre de 2018

PUNTOS DE ATENCIÓN	CANTIDAD
Oficina Nacional	1
Agencias	128
Oficinas Externas	13
Ventanillas	7
Corresponsales No Financieros	23
CAI's	177
TOTAL	349

Con relación a nuestro talento humano, al cierre de la gestión alcanza a 2.787 trabajadores, tanto en el área urbana como en el área rural, lo cual incide positivamente en el bienestar de sus familias y en el de las comunidades rurales y ciudades intermedias donde trabajan, lo que 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, salud y asistencia a familias de escasos recursos, en apoyo a las comunidades a las cuales nos debemos.



En el 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 a 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 en respaldo a las decisiones oficiales en materia de políticas económicas y sociales.

En conclusión, podemos afirmar que el año 2018, una vez más, 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 consumidores financieros, a través de la prestación de servicios financieros integrales, oportunos y de calidad, 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 excluidos de la banca tradicional, 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 2018. También reconocer la dedicación y compromiso de nuestros ejecutivos y trabajadores, por su desempeño y profesionalismo demostrado, 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.

Xabier Fernando León Anchustegui
Presidente del Directorio



DIRECTORIO Y PLANTEL EJECUTIVO

DIRECTORES TITULARES

Xabier Fernando León Anchustegui	Presidente
Arlen Siu Piñate Perez Martinez	Vicepresidente
Luceila del Valle Gonzales Salazar	Secretaria
Yosmer Daniel Arellan Zurita	Director
William José Cañas Delgado	Director
Sohail Nomardy Hernández Parra	Directora
Iliana Josefa Ruzza Terán	Directora
Raúl Octavio Li Causi Pérez	Director
Reinier Alejandro Merentes	Director

SINDICO

Castel Quiroga Tejada

PLANTEL EJECUTIVO

Bladimir Reverón Madrid	Gerente General
Jorge Guzmán Vargas	Gerente Nacional Comercial
Víctor Céspedes Mendieta	Gerente Nacional Administración y Contabilidad
Silvana Garrett Echazú	Gerente Nacional Operaciones
Nicolás Artiles Arteaga	Gerente Nacional Finanzas y Planificación
Miriam Silva Ponce	Gerente Nacional Gestión Integral de Riesgos
María Fernanda Zeballos Ibáñez	Gerente Nacional Recursos Humanos
Jose Luis Zegarra Nolasco	Gerente Nacional Tecnología de la Información
Saúl Ricardo Bolívar Vásquez	Gerente Nacional Auditoría Interna
Vladimir Camacho Torrico	Gerente Nacional Legal
Marcelo Álvarez Moscoso	Gerente Nacional Cartera
Jorge Luis Cadenas Colmenares	Gerente Nacional Seguridad Integral
Ramiro Hermosa Góngora	Gerente Nacional Prevención y Cumplimiento
Frank Fortoul Saavedra Saavedra	Gerente Nacional Calidad de Servicio
Hugo Gambarte Álvarez	Gerente Sucursal La Paz - Oruro
José Herrera Villegas	Gerente Sucursal Cochabamba
Andrés Aramayo Peñaloza	Gerente Sucursal Beni - Pando
Maria del Carmen Navarro de Gallardo	Gerente Sucursal Santa Cruz
Henry Mercado Bejarano	Gerente Sucursal Tarija
Marcelo Aduviri Limachi	Gerente Sucursal Potosí y Chuquisaca



A close-up photograph of a person's hands planting a small green seedling into dark, rich soil. The seedling has several bright green leaves, some of which show signs of being eaten by insects. The soil is dark brown and appears to be mulched with wood chips. The background is a soft, out-of-focus green, suggesting an outdoor garden setting. A semi-transparent dark red rectangular box is overlaid on the right side of the image, containing the text 'MISIÓN, VISIÓN Y VALORES' in white, bold, uppercase letters.

MISIÓN, VISIÓN Y VALORES



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



RED DE AGENCIAS





OFICINA NACIONAL - LA PAZ

Oficina Central

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

SUCURSAL LA PAZ - ORURO

LA PAZ

Oficina Central

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

AGENCIAS URBANAS

Agencia La Paz Central

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

Agencia 16 de Julio

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

Agencia Gran Poder

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

Agencia La Ceja

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

Agencia Plaza Avaroa

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

Agencia Calacoto

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

Agencia Garita de Lima

Av. Baptista 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 Nº 777
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

Agencia Viacha

Plaza Ballivián Nº 161
Telf.: (2) 2801238

Agencia San Roque

Av. Panamericana Nº 2745
Celular: 71538254

AGENCIAS RURALES**Agencia Sorata**

C. Villavicencio entre C. Sucre y C. Abaroa
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

Calle Bolívar entre Av. Mariscal Santa Cruz y
Cochabamba s/n
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 Martín
Villalobos
Telf.: (2) 2896030

Agencia Coripata

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

Agencia Irupana

C. Bolívar Nº 111 esq. plaza Victorio Lanza
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**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 N° 209 esq. Prolongación Murillo
Telf.: (3) 3118817
Fax: (3) 3365060

Agencia La Ramada

Av. Isabel la Católica N° 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 N° 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. El Mechero
(A 8 cuadras de la rotonda)
Telf.: (3) 3649369
Fax: (3) 3621364

Agencia Pampa de la Isla

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

Agencia El Bajío

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

Agencia Villa 1ro de Mayo

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

Agencia Santos Dumont

Av. Quinto Anillo N° 5015 Barrio Misiones
Telf.: (3) 3560072

Agencia Yapacani

Av. Epifanio Ríos N° 210
Telf.: (3) 9336064
Fax: (3) 9336064

Agencia Camiri

C. Comercio N° 110 entre Av. Bolívar y Av.
Busch
Telf.: (3) 3136326
Fax: (3) 9523258

Agencia El Torno

Km. 32 carretera antigua a Cochabamba Av.
República
Telf.: (3) 3822108
Fax: (3) 3822108

Agencia Montero

C. Cochabamba, entre Pastor Díaz y mariscal
Santa Cruz s/n
Telf.: (3) 9224099
Fax: (3) 9224360

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 N° 169 esq. La Bélgica
Telf.: (3) 9246166
Fax: (3) 9246166

Agencia San Ignacio de Velasco

Plaza 31 de Julio entre C. La Paz y Comercio.
Telf.: (3) 9622368
Fax: (3) 9622099

Agencia Cotoca

Av. Santa Cruz esq. Bolívar
Telf.: (3) 3882190
Fax: (3) 3882190

Agencia Mairana

Av. Abaroa s/n frente a surtidor Vélez
Telf.: (3) 9482031
Fax: (3) 9482031

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 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
Braun y Panamá s/n
Celular: 72109446

SUCURSAL COCHABAMBA**Oficina Central**

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

AGENCIAS URBANAS**Agencia Cochabamba Central**

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

Agencia Cochabamba Norte (Cala Cala)

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

Agencia La Cancha

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

Agencia 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 José 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 Joaquín y
Av. Santa Bárbara
Telf.: (4) 4668183

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 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 Quillacollo 2

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

AGENCIAS RURALES

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

C. Ayacucho y Cobija s/n Sudoeste, plaza
principal
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 s/n entre c. Potosí y
Chuquisaca.
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 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 Eterazama

Av. Resistencia entre c. Naranjitos y pasaje
Curichi
Celular: 72202390

SUCURSAL TARIJA

Oficina Central

Plaza Principal Luis de Fuentes esq c. Gral.
Bernardo Trigo y La Madrid
Telf.: (4) 6113523 - 6113524 - 6638158
Fax: (4) 6113050

AGENCIAS URBANAS

Agencia Tarija Central

Plaza Principal Luis de Fuentes esq c. Gral.
Bernardo Trigo y La Madrid
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

Agencia Yacuiba

Av. Santa Cruz s/n entre Sucre y Crevaux
Telf.: (4) 6830813
Fax: (4) 6827665

Agencia Bermejo

Av. Barrientos s/n esq. Germán Busch
Telf.: (4) 6963536
Fax: (4) 6963536

Agencia Mercado Campesino Yacuiba

C. Avaroa 1 esq. Chañares, Zona Norte
Telf.: (4) 6830871

Agencia Villamontes

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

AGENCIAS RURALES**Agencia Entre Ríos**

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

SUCURSAL CHUQUISACA**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

Agencia Terminal de Buses

Av. Ostría Gutierrez Nº 414
Celular: 71160599

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 entre C. Potosí y Plaza Principal
Telf.: (4) 6937603

Agencia Camargo

C. Ayacucho esq. Beni Nº 127
Telf.: (4) 6292157

SUCURSAL POTOSÍ**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

Agencia Tupiza

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

Agencia Villazón

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

Agencia Llallagua

C. Ayacucho Nº 26
Telf.: (2) 5820069

AGENCIAS RURALES**Agencia Uyuni**

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

Agencia San Cristóbal

Población de San Cristóbal
Cel.: 72409749

Agencia Betanzos

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

Agencia Porco

Plaza Principal Acera Oeste
Cel.: 73887807

SUCURSAL BENI – PANDO

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

Agencia Riberalta

Av. Nicolás Suárez s/n entre Av. Medrano y
Antenor Vásquez, local 2 cine Center
Telf.: (3) 8522959

Agencia Mercado Central Riberalta

Av. H. del Chaco, entre Av. Magdalena y
prolongación Av. Amarillo
Telf.: (3) 8524116
Fax: (3) 8524116

Agencia Guayaramerín

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

AGENCIAS RURALES

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) 8522566
Fax: (3) 8522566

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

C. Mamoré y Abaroa frente a la Plaza
Principal
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

RED DE CAJEROS AUTOMÁTICOS SUCURSAL LA PAZ - ORURO

LA PAZ

CAJEROS URBANOS

Camacho (3)

Av. Camacho N° 1277 esq. Colón

16 de Julio

Av. Juan Pablo II N° 120 casi Alfonso Ugarte

Gran Poder

C. Illampu N° 784 esq. Santa Cruz

La Ceja (2)

Av. 6 de Marzo N° 100

Plaza Avaroa

Av. Sanchez Lima N° 520 esq. C. Belisario Salinas

Oficina Nacional

C. Belisario Salinas N° 520

Calacoto

Av. Ballivián N° 1323 entre C. 20 y 21 de Calacoto

Garita de Lima

Av. Baptista N° 845

Villa Fátima

Av. de las Américas N° 398

Miraflores

Av. Saavedra N° 2136

Plaza del Estudiante

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

Villa Copacabana

Av. 31 de Octubre N° 1525 Zona Villa Copacabana (Cruce Villas)

Rio Seco

Av. Juan Pablo II N° 777

Cruce Villa Adela

Av. Bolivia N° 14 esq. Carretera Viacha zona Villa Bolívar Municipal

Obrajes

Av. Hernando Siles N° 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

Torre Azul

Av. 20 de Octubre N° 2665 esq. Campos Edificio Torre Azul Segundo Piso

Montes

Av. Montes N° 755

El Tejar

C. Bustillos N° 713 (Zona El Tejar)

Estación Teleférico 16 de Julio

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

Terminal Interprovincial El Alto

C. José Arzabe entre C. Belgrano y Calle 7

Estación Teleférico parque Mirador El Alto (Línea Amarilla)

Av. Panorámica- Estación Teleférico Parque Mirador Ciudad Satélite

Achumani

Av. García Lanza N° 330 entre C. 15 y 16 de Achumani

CAJEROS RURALES

Patacamaya

Av. Panamericana N° 93 acera Oeste

Copacabana

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

Caranavi

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

Coroico

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

Palos Blancos

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

La Asunta

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

Achacachi

C. General Campero esq. Plaza Mariscal Santa Cruz

Chulumani

C. Bolívar, esq. Montoya s/n

Irupana

Plaza Victorino Lanza s/n

ORURO

Oruro Central

C. La Plata N° 6175 entre Sucre y Bolívar

6 de Octubre

Av. 6 de Octubre N° 638 entre C. León y Rodríguez

Mercado Bolívar

C. Bolívar N° 346 entre Brasil y Tejerina

Terminal

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

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. Salvatierra y Claudio Farfán

4to. Anillo (Hipermaxi)

Av. 4to. Anillo s/n esq. Av. Canal Pedro Vélez (Supermercado Hipermaxi)

Colectora

Av. Colectora N° 4070

Santos Dumont 2

Av. Quinto Anillo N° 5015 Barrio Las Misiones

Paragua

Av. Paragua N° 3500

Yapacani

Av. Epifanio Ríos N° 210

Camiri

C. Comercio N° 110

El Torno

Km 32 carretera antigua a Cochabamba Av. República

La Guardia

Av. Doble Vía la Guardia N° 200

Montero

C. Cochabamba entre C. Pastor Díaz y Mariscal Santa Cruz s/n

Montero 2 Circunvalación

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

SUCURSAL SANTA CRUZ**CAJEROS URBANOS****Santa Cruz Central (2)**

C. Arenales N° 779

(Frente plazuela Cementerio General)

La Ramada

Av. Isabel la Católica N° 683

Mercado Abasto

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

Siete Calles

C. Colón N° 212 esq. Suarez de Figueroa Edificio Hanna

Mutualista

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

Plan Tres Mil

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

Pampa de la Isla

Av. Virgen de Cotoca entre 5to y 6to anillo carretera a Cotoca KM 3 1/2

Barrio Juan Carlos Velarde s/n

Terminal Bimodal

Av. Internacional (puerta de ingreso terminal bimodal)

Busch

Av. Busch N° 858 (del 2do al 3er anillo en los predios de la Empresa Cosmopiel)

Cristo Redentor

Av. Cristo Redentor esq. 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 N° 3190 entre C. Jorge Flores Arias y Aquino Talavera (entre 3er y 4to anillo)

CAJEROS RURALES**Minero**

Av. Santa Cruz N° 169 esq. La Bélgica

San Ignacio de Velasco

C. Velasco esq. Sucre

San José de Chiquitos

C. Jesús Chavez esq. 9 de Abril s/n

Mairana

Av. Avaroa N° 13

San Julián

Av. 24 de Junio esq. Carretera Santa Cruz
- Trinidad

Barrio 26 de Octubre

Ascensión de Guarayos

Av. Santa Cruz esq. C. Sapoco

Cotoca

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

San Pedro

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

Puerto Quijarro

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

Melchor Pérez

Av. Melchor Pérez de Olguin esq. Av. América
Oeste N° 1322

Heroínas

Av. Heroínas esq. Ayacucho

El Prado Hipermaxi

Av. Jose Ballivian entre C. Teniente Arévalo y
C. La Paz

Blanco Galindo

Av. Blanco Galindo N° 1237 entre pasaje Cite
y Av. Campero

Quillacollo

C. Cochabamba N° 123

Sacaba

Plaza 6 de Agosto N° 11, acera Norte

Plazuela Tarija

Av. América N° 1275, Plazuela Tarija

Quintanilla

Av. Villazón s/n intersección C. Cardenal
Terrazas

Vinto

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

Colcapirhua

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

Quillacollo 2

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

Hipermaxi Villazón

Av. Villazón s/n, zona Arocagua (carretera
Sacaba)

Surtidor el Cristo

C. José Quintin Méndez Nro. 354 y Av. Juan de
la Rosa

Mercado Campesino Cochabamba

Avenida Siglo XX S/N, a media cuadra de la
calle Gandhi – Manzana 461

Av. Petrolera

Av. Petrolera s/n Km. 4

Aeropuerto Cochabamba

Av. Guillermo Killman s/n zona del aeropuerto
Internacional J. Wilsterman

El Avión

Av. 6 de Agosto Nro. 968

SUCURSAL COCHABAMBA**CAJEROS URBANOS****Cochabamba Central (2)**

C. Calama N° 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 N° 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 N° 692 esq. Oquendo acera
Sud Oeste

Panamericana

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

CAJEROS RURALES**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 s/n entre calles Potosí y
Chuquisaca

Ivirgarzama

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

Colomi

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

Aiquile

Av. Simón Bolívar s/n Entre Terán y Barrientos

Shinahota

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

Entre Ríos

Av. Panamericana esq. C. Francisco Palau

Eterazama

Av. Resistencia entre calle Naranjitos y Pasaje
Curichi.

SUCURSAL TARIJA**CAJEROS URBANOS****Tarija Central (2)**

Plaza principal Luis de Fuentes esq. calle Gral.
Bernardo Trigo y La Madrid

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 Castrillo Nº 955 (Barrio SENAC)

Yacuiba

C. Santa Cruz Nº 1540 entre Sucre y Crevaux

Bermejo

Av. Barrientos Ortuño s/n esq. Germán Busch

Villamontes

C. Subteniente Barrau entre Oruro y Potosí

Mercado Campesino Yacuiba

C. Avaroa 1 esq. Chañares

Mercado Campesino Tarija

Av. Panamericana Nº 77 y C. Luis Pizarro

CAJEROS RURALES**Entre Ríos**

C. Froilán Tejerina Nº 815 esq. Avaroa

SUCURSAL CHUQUISACA**CAJEROS URBANOS****Sucre Central (2)**

C. España Nº 110 esq. San Alberto

Sucursal Chuquisaca

Av. Luis Paz s/n

Terminal Sucre

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

Mercado Campesino Sucre (2)

Prudencio Bustillos Nº 191 esq. Nataniel
Aguirre

Super Mercado SAS

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

Multicentro Libertad

Calle Camargo Nro. 526

CAJEROS RURALES**Monteagudo**

C. Sucre s/n casi esq. Tarija

Camargo

C. Ayacucho esq. Beni Nº 127

Padilla

Plaza Manuel Ascencio Padilla, esq. Sudeste

Culpina

C. Comercio s/n, entre C. Potosí y Plaza
Principal

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

Tupiza

Plaza Independencia acera Este Nº 441

Villazón

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

Llallagua

Av. Diez de Noviembre entre Omiste y
Ayacucho

CAJEROS RURALES**Uyuni**

Av. Potosí esq. Av. Aniceto Arce s/n

Betanzos

C. Bolívar Nº 6 esq. Linares

San Cristóbal

Campamento Minera San Cristóbal Hall de
ingreso al comedor Aguirre Flat

Porco

Av. El Minero s/n

SUCURSAL BENI - PANDO**BENI****CAJEROS URBANOS****Trinidad Central (2)**

C. Antonio Vaca Diez Nº 31 esq. Nicolás Suarez

Pompeya (2)

C. Secure esq. 1º de Mayo s/n
(Frente al nuevo Mercado Pompeya)

Bolívar

Av. Bolívar esq. C. Alberto Reyes

Riberalta (2)

Av. Nicolás Suárez s/n entre Av. Medrano y
Antenor Vásquez

Mercado Central Riberalta

Av. Heroes del Chaco entre Av. Magdalena y
prolongación Av. Amarillo.

Guayaramerín

C. Beni s/n entre C. Tarija y Julio Vieira

CAJEROS RURALES**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

Potosí

Calle Bolivar esq. Junin Nº 10

Trinidad

Av. Antonio Vaca Diez Nº 31





A hand holding several ears of yellow corn is visible on the left side of the image. The background is a blurred field of corn plants under a clear sky. A semi-transparent reddish-brown rectangular box is overlaid on the right side of the image, containing the title text in white.

IMPACTO DEL ENTORNO MACROECONÓMICO Y FINANCIERO



IMPACTO DEL ENTORNO MACROECONÓMICO Y FINANCIERO

El crecimiento de la economía mundial ha presentado un comportamiento moderado el 2018, debido a la incertidumbre por las tensiones comerciales entre las dos economías más grandes del mundo y que ha sido condicionante para el crecimiento de la economía mundial en 3.7%. Estados Unidos presenta un crecimiento sostenido (2.9%) debido a los recortes de impuestos y aumento del gasto que estimularon la demanda, lo cual condujo al incremento de la tasa de interés y esto a su vez produjo la apreciación del dólar frente a la mayoría de las monedas. Por otra parte, la Zona Euro ha tenido una tendencia de desaceleración por la menor contribución de la demanda externa y la coyuntura política y económica interna. China por su parte presenta un crecimiento económico con menor dinamismo para el 2018 en 6.6% debido principalmente al consumo doméstico.

De acuerdo a las proyecciones de organismos multilaterales el crecimiento económico mundial para el 2018 y 2019 alcanzará un 3.7% con perspectivas a la baja a corto plazo. El crecimiento económico se presentará fundamentalmente por el repunte de las economías de mercados emergentes y en desarrollo (4.7%), dentro las que destaca India (7.3%) y China (6.6%). Mientras que las economías avanzadas alcanzarán un crecimiento de 2.4%, encabezadas por el crecimiento principalmente de Estados Unidos (2.9%), Alemania (1.9%), España (2.7%), Canadá (2.1%) y Francia (1.6%).

En los mercados emergentes se presentó un crecimiento de 4.7% para el 2018, debido principalmente a la recuperación del crecimiento económico de los países exportadores de petróleo, sin embargo al cierre de la gestión se dio un descenso de los precios del petróleo y esto sumado la incertidumbre política podrían afectar relativamente el crecimiento de la región. En cuanto a la República de China, tuvo

un crecimiento sostenido debido principalmente a su consumo doméstico, sin embargo se prevé una leve baja a 6.2% para el 2019, condicionado por las tensiones comerciales que vive actualmente.

Por otra parte, la Zona del Euro ha mantenido un buen ritmo de crecimiento aunque con una ligera tendencia a la baja, teniendo un crecimiento económico del 2.0% el 2018, debido principalmente a una contribución más débil de la demanda externa, por las crecientes tensiones en el comercio global los cuales están empezando a afectar la confianza de los consumidores y empresarios y de ciertos factores coyunturales debido a la menor generación de empleo y el fin de los programas de estímulos por parte del Banco Central Europeo.

En la región de América Latina y el Caribe el crecimiento ha estado afectado por las tendencias globales, los factores internos y la interacción entre ambos, misma que se redujo a 1.2% el 2018, esto debido principalmente a los problemas regionales que sufre Argentina, que experimentó una recesión significativa el 2018; y Brasil con un crecimiento positivo más lento, por otra parte las perspectivas de México mantiene una proyección de crecimiento una vez consolidada el acuerdo entre Estados Unidos y Canadá (TMEC) lo cual prevé ayude al dinamismo comercial y la recuperación de la inversión.

En el ámbito nacional, el crecimiento económico logró un aproximado del 4.7% para el 2018, debido fundamentalmente a que la economía ha mostrado estabilidad en los precios y la subida favorable del precio del petróleo, entre otros también la Agricultura, Pecuaria, Silvicultura, Caza y Pesca; Establecimientos Financieros y Petróleo Crudo y Gas Natural, que han superado las expectativas de crecimiento.

Respecto a la inflación, la misma cerró en el orden del 1.5%, una de las más bajas en



la región. 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 a Diciembre 2018, cerraron en USD 8.946 MM, que representa aproximadamente el 24.8% del Producto Interno Bruto (PIB) del país. Ese nivel de Reservas Internacionales le otorga a la economía nacional un respaldo a las políticas cambiaria y monetaria, a la estabilidad del sistema financiero y a la actividad económica general del país.

En cuanto a las exportaciones bolivianas, al cierre de la gestión 2018 se encontraron en el orden de USD 9.060 MM. Por otra parte, las importaciones cerraron en el orden de los USD 9.996 MM. En este sentido, se registró un déficit comercial de USD 936 MM.

En referencia al sistema financiero, ha mostrado un comportamiento positivo, donde los principales indicadores presentan una tendencia creciente, registrando un Patrimonio acumulado de aproximadamente USD 2.811 MM, una Cartera de Créditos de USD 24.871 MM, Obligaciones con el Público de USD 26.154 MM y una mora aproximada de USD 436.6 MM.

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





INFORME GERENCIAL





INFORME GERENCIAL

Hemos concluido esta gestión con la satisfacción de haber cumplido con la planificación establecida, en el marco de lo establecido en los objetivos del Plan Operativo Anual. Sin duda alguna, todo esto responde al compromiso, dedicación y aporte de todo el personal del Banco, por lo que deseo manifestar un reconocimiento especial a todo el equipo humano que conforma el Banco Prodem S.A., agradeciendo por el apoyo y esfuerzo brindado en toda la gestión 2018. Asimismo, agradezco a todos nuestros clientes por la confianza depositada en la organización y nos comprometemos a seguir trabajando arduamente para proveerles de servicios financieros con la mejor tecnología crediticia y de servicios bancarios.

Durante la gestión 2018, el accionar del Banco Prodem S.A. se ha centrado en aportar al desarrollo económico del país y en la mejora de la calidad de vida de nuestros clientes, brindando servicios, principalmente microfinancieros, con responsabilidad social, excelencia y sostenibilidad, brindándole acceso a los sectores poblacionales excluidos del sistema financiero tradicional y coadyuvando al crecimiento y desarrollo económico del país.

Cartera de Créditos: La cartera de créditos bruta, como principal activo del Banco, registró un crecimiento de 12,17% (USD. 127,610 Miles) con relación a la gestión 2017. La composición de la cartera por moneda a éste cierre, fue de 99,9% en Moneda Nacional (USD. 1,175,470 Miles) y 0,1% (USD. 650 Miles) en Moneda Extranjera, mientras que al cierre de la gestión 2017 la composición por moneda fue de 99,9% (USD. 1.047,502 Miles) en Moneda Nacional y 0,1% (USD. 1,008 Miles) en Moneda Extranjera. El cambio en la composición por moneda de la estructura de la cartera crediticia, se debe principalmente al cambio de las condiciones de mercado generado por la apreciación del boliviano con relación al dólar estadounidense, política monetaria que impulsó el Banco Central de Bolivia - BCB, con el objetivo de bolivianizar

la economía nacional y recuperar la soberanía monetaria.

El crédito promedio se ubicó en USD. 7,960, los créditos con mora mayor a 30 días representan el 1,0%, los cuales se hallan cubiertos con provisiones específicas, voluntarias y cíclicas en un **527,47%**; lo que nos permite confirmar que nuestra tecnología crediticia cumple con las expectativas esperadas de aportar al desarrollo y mejora de la calidad de vida de nuestros clientes y de los sectores de escasos recursos, preservando altos niveles de recuperabilidad de los recursos confiados a nuestros clientes.

Captaciones: Las obligaciones con el público se incrementaron en **10,32% (USD. 103,169 Miles)**, con relación a la gestión 2017. 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 **93,64%** (USD. 308,174 Miles), mientras que en Moneda Extranjera alcanzaron el **6,36%** (USD. 20,924 Miles). El comportamiento de las Obligaciones a Plazo también muestran comportamiento similar, ya que los DPF's en Moneda Nacional representan el 99,23% (USD. 675,135 Miles) y en Moneda Extranjera el 0,77% (USD. 5,218 Miles).

Por otra parte, las Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento disminuyeron en 0,96% (USD. -648 Miles), para cerrar en USD. 66,987 Miles. Mientras que las Obligaciones con Empresas con Participación Estatal, presentan una disminución de 84,52% (USD. -4,221 Miles) para ubicarse en USD. 773 Miles.

Coefficiente de Adecuación Patrimonial (CAP): Al cierre de la gestión 2018, se ubicó en el orden del 11,14%, el cual se ubica por encima del 10% exigido por la Ley de Servicios Financieros.

Ingresos Financieros: Se ubicaron en USD. 151,786 Miles, lo cual significó un incremento del **7.43%** (USD. 10,492 Miles). Estos ingresos

corresponden en un **98.11%** a los intereses cobrados por Cartera de Crédito Vigente.

Gastos Financieros y Margen Financiero:

Los gastos financieros se incrementaron en **14,76% (USD. 4,077 Miles)** para ubicarse en **USD. 31,704 Miles**, debido al incremento de las Captaciones del Público, necesario para apalancar el crecimiento de Cartera de Créditos, para arrojar un Margen Financiero de **USD. 120,083 Miles**.

Gastos Operativos: El Gasto de Personal creció en 12,19% (USD. 6,566 Miles) para ubicarse en USD. 60,429 Miles, mientras que el Gasto Administrativo alcanzo USD. 88,999 Miles, lo que significó un incremento del **8,59% (USD. 7,042 Miles)** con relación a la gestión anterior.

Eficiencia Administrativa y Resultados: La Eficiencia Administrativa mejoró en 0,17 puntos porcentuales, al pasar de 8,27% a 8,10%, debido a las medidas de control de gastos que se mantienen en el Banco.

Finalmente, obtuvimos resultados positivos en la gestión 2018, que se encontraron en USD. 16,586 Miles, registrando un retorno sobre activos (ROA) de 1,27% y un retorno sobre el patrimonio (ROE) de 14,68%.

Sin duda alguna que los logros alcanzados son la mayor muestra del compromiso, dedicación y aporte de todo el personal de la organización, por lo que deseo manifestar el más sincero reconocimiento y felicitación a todo el equipo humano que conforma el Banco Prodem S.A., quienes han asumido los cambios y exigencias planteados por el nuevo contexto económico-jurídico, como un reto, con el mayor profesionalismo y entrega de sus mejores esfuerzos.

Asimismo, debemos reconocer el apoyo y la confianza brindada por los accionistas, sin su apoyo no hubiera sido posible alcanzar los niveles de crecimiento propuestos, lo cual posibilita la viabilidad del Banco.

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





GESTIÓN DE RIESGOS





GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

La Gestión Integral de Riesgos establecida por Banco Prodem S.A. como un proceso estructurado, consistente y continuo de administración de los riesgos a los que se expone la entidad, se fundamenta en las estrategias, políticas, normas y procedimientos definidos para una adecuada gestión y logro de objetivos institucionales con una estructura organizativa adecuada al modelo de negocio.

El negocio especializado en microfinanzas y con amplia cobertura geográfica requiere una gestión eficiente, prudente y oportuna de cada tipo de riesgo, acorde a la dinámica del negocio y complejidad de operaciones, para tal efecto la Gerencia de Gestión Integral de Riesgos cuenta con unidades especializadas en riesgo de crédito, riesgo operativo, riesgo de liquidez y mercado, habiéndose implementado sistemas de identificación, medición, monitoreo, control, mitigación y divulgación de los riesgos a la alta gerencia del Banco.

El perfil de riesgo asumido por el banco presenta una suficiente cobertura del capital regulatorio, por su parte la matriz de riesgo institucional refleja que el banco mantiene un buen desempeño financiero.

Riesgo Crediticio

La cartera de créditos al cierre de la gestión 2018 continúa siendo el activo más representativo del Banco y su gestión de riesgos se apoya en los correspondientes procedimientos de otorgación de créditos, comités de crédito y niveles de aprobación, procedimientos de seguimiento, renegociación y administración de cartera. El Departamento de Riesgo de Crédito emite opiniones sobre solicitudes de crédito por muestreo, tanto en sucursales como a nivel nacional lo que le permite cumplir con sus labores de identificación.

Las herramientas automatizadas de monitoreo de la cartera de créditos y sus factores de riesgo dan cuenta de adecuados niveles de

diversificación y calidad que acompañan su crecimiento continuo; los niveles de Tolerancia al Riesgo de Crédito definidos por el Banco fueron respetados y se equilibraron con la evolución del cumplimiento de cupos de cartera instruidos por las autoridades del sector, mismos que se alcanzaron satisfactoriamente.

La Gestión del Riesgo de Crédito en el Banco ve sus resultados expresados en un índice de morosidad del 1% al cierre de la gestión 2018, además, la cobertura de provisiones sobre la cartera en mora alcanza al 379%; la materialización del Riesgo de Crédito obedece a aspectos coyunturales cuyo impacto no se espera que comprometa la solvencia institucional.

Riesgo de Liquidez

La Gestión del **Riesgo de Liquidez** en el Banco Prodem S.A. se caracteriza por un manejo equilibrado y prudente, que considera los indicadores financieros de liquidez, la estructura de activos y pasivos, y el movimiento del flujo de caja institucional, por consiguiente ha implementado herramientas y modelos internos que contribuyen a una eficiente administración de este riesgo.

La gestión del riesgo de liquidez se enmarca en el monitoreo permanente de los límites 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 y la concentración de pasivos por modalidad entre otros. Adicionalmente periódicamente se realizan análisis de estrés y pruebas al plan de contingencias para determinar la solidez de la liquidez frente a posibles escenarios adversos.

Riesgo de Mercado

El Banco Prodem S.A. gestiona el **Riesgo Cambiario** caracterizado por el constante monitoreo del ratio de Riesgo Cambiario y la

posición cambiaria, para lo cual ha desarrollado herramientas basadas en las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero. Periódicamente se realizan análisis de estrés para medir la exposición de la entidad a los posibles cambios adversos del tipo de cambio que afecten negativamente a los resultados de la entidad.

Durante la gestión 2018 la exposición al riesgo cambiario se mantuvo baja, debido a una administración conservadora de la moneda extranjera, manteniendo una posición larga y controlada, que apunta a un cierre de brechas, respondiendo fundamentalmente al entorno económico que promueve la bolivianización de operaciones y la inamovilidad del tipo de cambio del dólar americano.

Para la **gestión del Riesgo de Tasas de Interés**, se realizan análisis continuos de la evolución de tasas de interés y su impacto financiero, el Comité de Activos y Pasivos 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 el análisis del reprecio de activos y pasivos sensibles a tasas de interés, en base a un modelo interno de cálculo de la duración modificada que determina la brecha de duración de los mencionados activos y pasivos, midiendo el impacto de la variación de tasas en el margen financiero y en el valor patrimonial de la entidad. Adicionalmente y 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.

Riesgo Operativo

La gestión del riesgo operativo está alineada a las directrices básicas establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), habiendo implementado políticas, normas y procedimientos, que permiten la identificación, medición, monitoreo, control, mitigación y divulgación de los riesgos, principalmente de los procesos críticos,

Durante la gestión 2018 se realizó el análisis y evaluación de procesos, en base a un trabajo programado y coordinado con los responsables de la ejecución de procesos, considerando información obtenida del relevamiento, indagación, revisión y validación de normas,

procedimientos y controles implementados, reduciendo el impacto y/o probabilidad de ocurrencia de eventos de riesgo operativo, brindando niveles adecuados de seguridad y promoviendo la eficiencia en la ejecución de operaciones bancarias.

Asimismo, se realizaron adecuaciones destinadas al cumplimiento de reportes de información a la Central de Información de Riesgo Operativo (CIRO) de ASFI, habiéndose desarrollado un sistema de registro y reporte de eventos que fueron obtenidos a través procesos permanentes de recopilación, análisis, identificación y registro en la Base de Datos de Eventos de Riesgo Operativo (BERO).





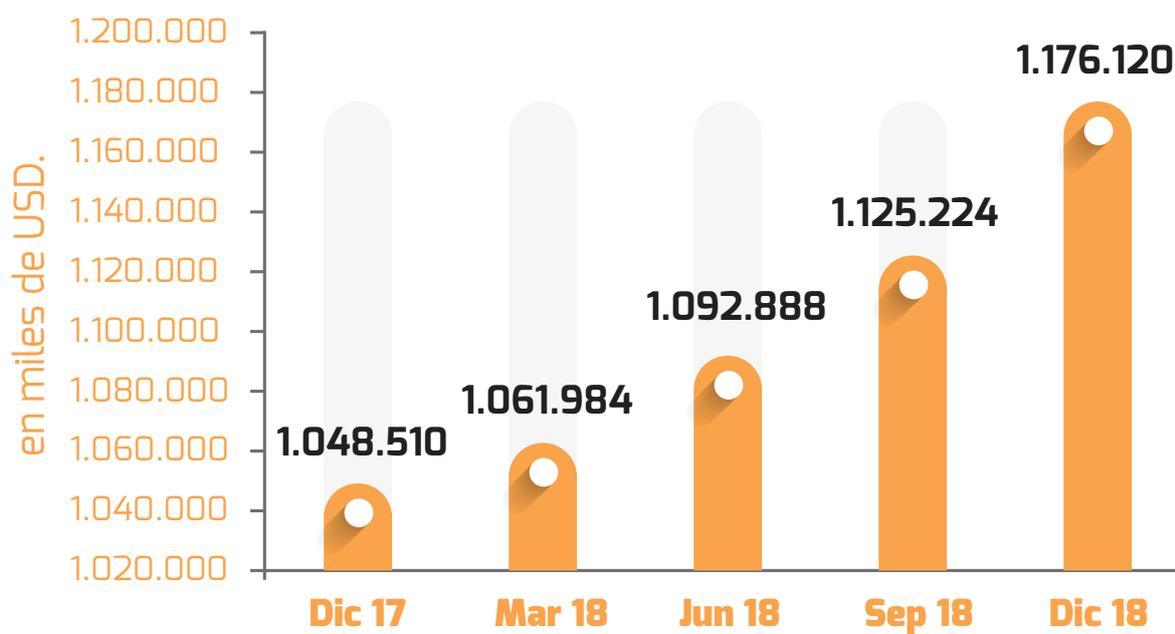
CARTERA DE CLIENTES





CARTERA Y CLIENTES

CARTERA DE CRÉDITOS GRÁFICO 1



En la gestión 2018, la cartera de créditos (Gráfico 1) registra un incremento de USD 127.6 millones llegando a USD 1,176 millones a una tasa de crecimiento de 12.17%. A nivel trimestral, la cartera de créditos muestra un crecimiento promedio trimestral de 31.9 millones a una tasa de crecimiento promedio trimestral de 2.92%.

CLIENTES DE CRÉDITOS

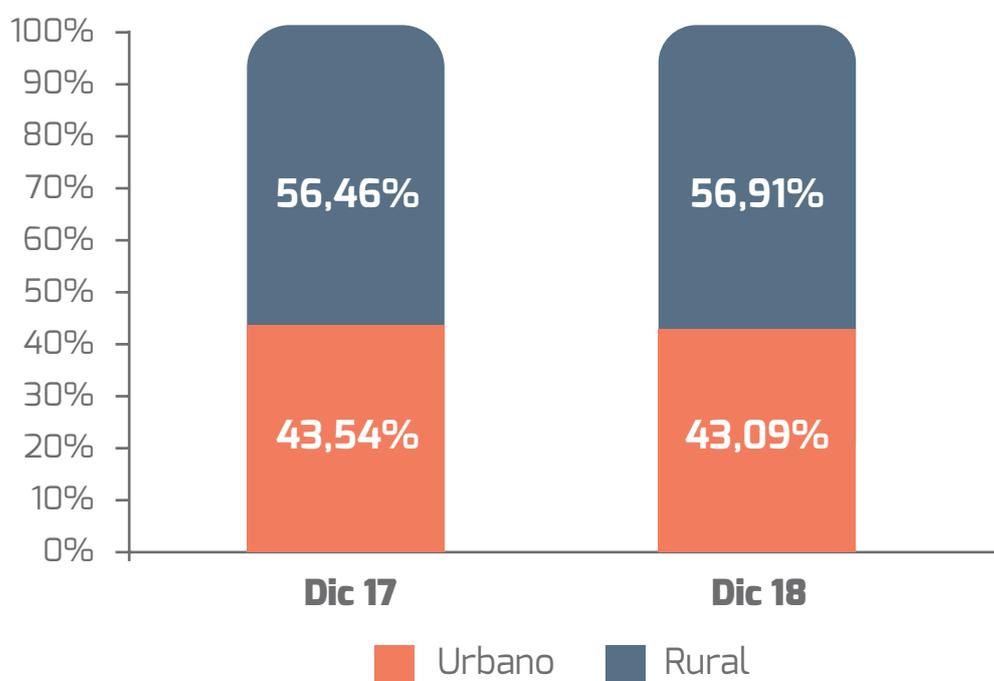
GRÁFICO 2



Durante la gestión 2018, la cantidad de clientes muestra (Gráfico 2) una caída de 2,631 a una tasa de crecimiento de -2.03%. A nivel trimestral, la cantidad de clientes registra una caída promedio trimestral de 658, a una tasa crecimiento promedio trimestral de -0.06%.

CARTERA DE CRÉDITOS POR ÁREA

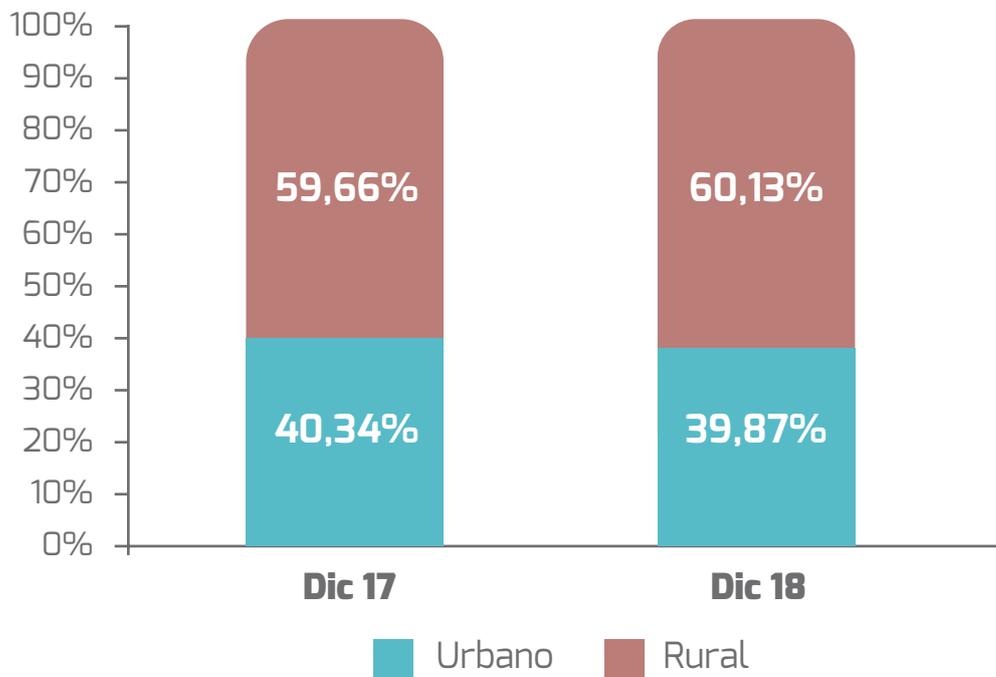
GRÁFICO 3



Dentro de la distribución de cartera por área Urbano-Rural (Gráfico 3), en la gestión 2018 se aprecia un incremento de 0.44 puntos porcentuales del porcentaje de la cartera de créditos en el área Rural, llegando de esta manera a contar con 56.91% de la cartera de créditos en el área Rural. Por su parte, el porcentaje de la cartera de créditos en el área Urbana disminuyó 0.44 puntos porcentuales llegando a 43.09%. El comportamiento mencionado previamente, confirma la vocación de la entidad (implantada desde sus inicios) hacia el área Rural.

CLIENTES DE CRÉDITOS POR ÁREA

GRÁFICO 4

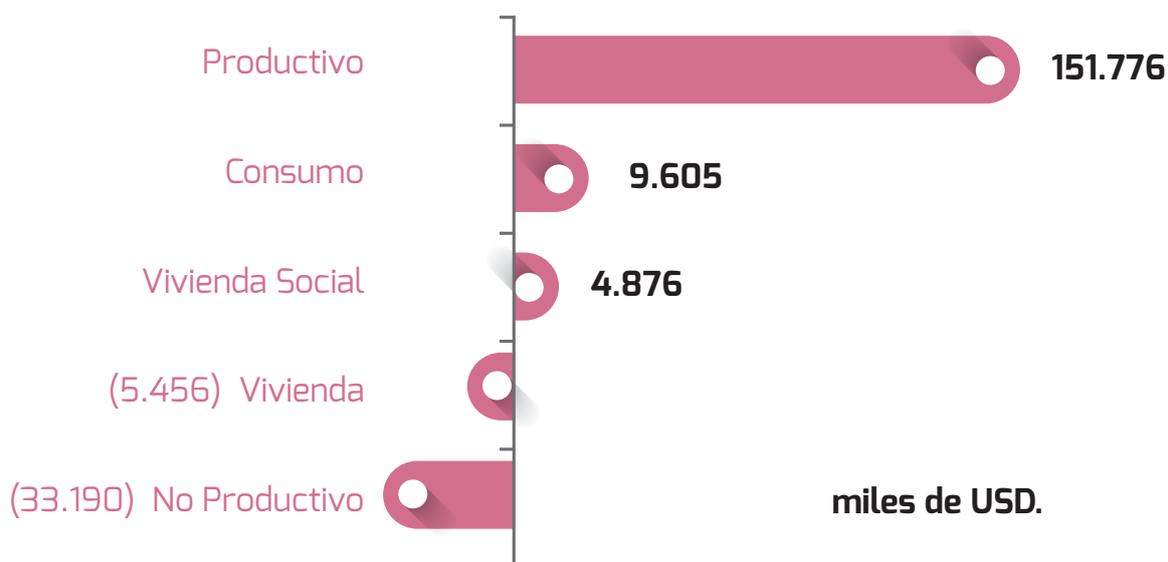


Por su parte, la distribución de clientes de créditos por área Urbano-Rural (Gráfico 4), muestra, en la gestión 2018, que el porcentaje de clientes de créditos en el área Rural creció en 0.47 puntos porcentuales llegando a 60.13%. En consecuencia, la cantidad de clientes de créditos en el área Urbana disminuyó 0.47 puntos porcentuales llegando a 39.87%. Tal como ocurrió con la cartera de créditos, se reafirma el direccionamiento de las colocaciones hacia el área Rural.

CARTERA POR DESTINO

CRECIMIENTO DE CARTERA DE CRÉDITOS POR DESTINO

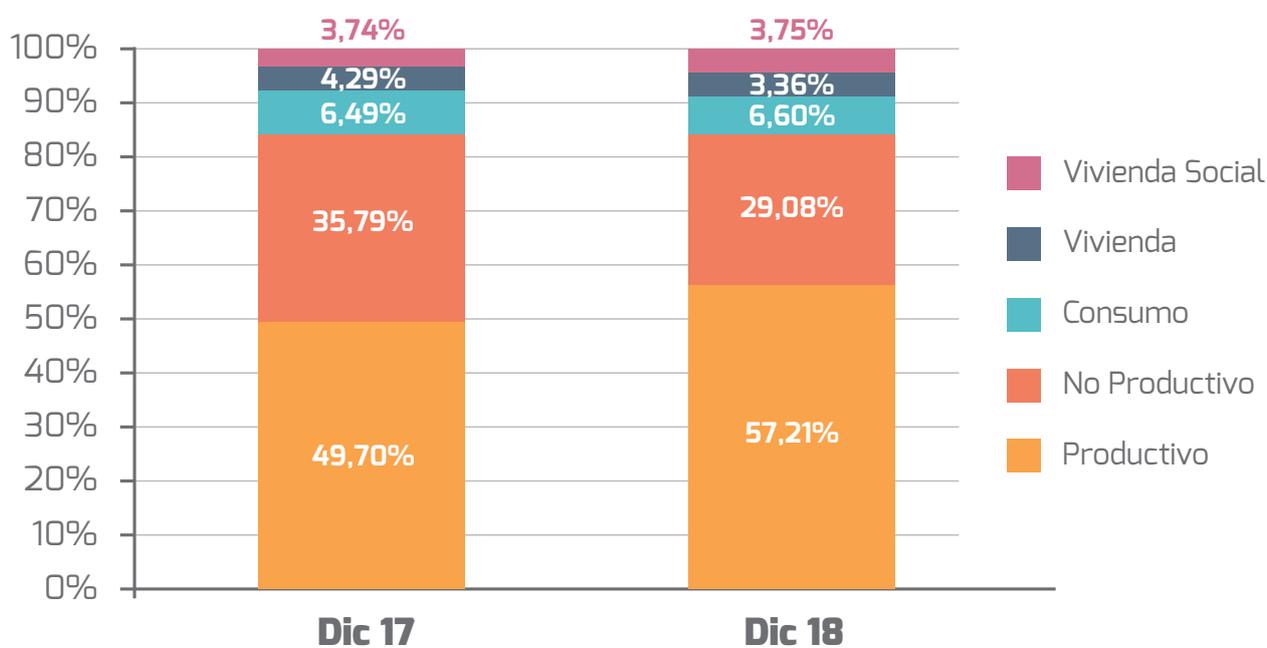
GRÁFICO 5



La otorgación de créditos en la gestión 2018 (Gráfico 5), estuvo dirigida principalmente al sector productivo, concretamente la cartera de créditos dirigida al sector productivo creció en USD. 151.7 millones, a una tasa de crecimiento de 29.13%. Seguidamente, aparece la cartera de créditos de consumo en USD. 9.6 millones (tasa de crecimiento de 14.11%) y la cartera de créditos de vivienda social con USD. 4.8 millones (tasa de crecimiento de 12.45%). En contraposición, la cartera de créditos al sector no productivo disminuyó USD. 33 millones a una tasa de crecimiento de -8.85%, finalmente la cartera de créditos de vivienda registra una caída de USD. 5 millones a una tasa de crecimiento de -12.14%.

CARTERA POR DESTINO (%)

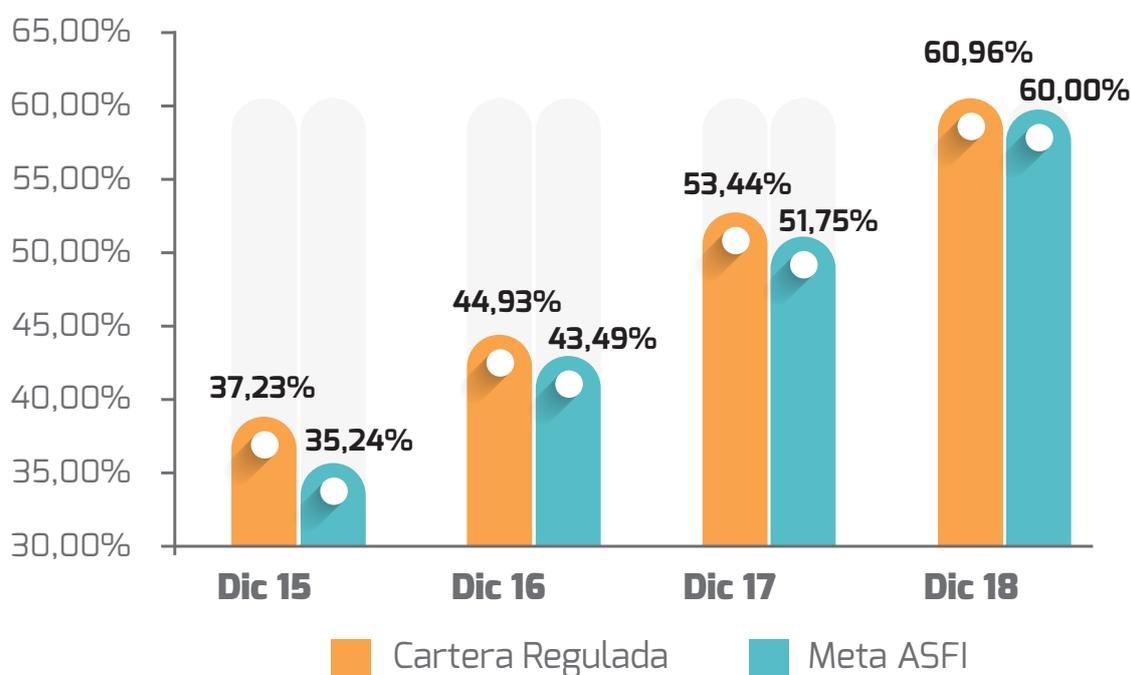
GRÁFICO 6



Con las cifras señaladas en la parte precedente, la composición porcentual de la cartera de créditos (Gráfico 6), muestra variaciones en relación al 2017. Los destinos que muestran incremento fueron: Productivo 7.51 puntos porcentuales llegando a 57.21% de la cartera, Consumo 0.11 puntos porcentuales llegando a 6.60% de la cartera, y Vivienda Social 0.01 puntos porcentuales llegando a 3.75% de la cartera. Los destinos que registran caída: No Productivo 6.70 puntos porcentuales llegando a 29.08% de la cartera y Vivienda 0.93 puntos porcentuales llegando a 3.36% de la cartera.

CARTERA REGULADA

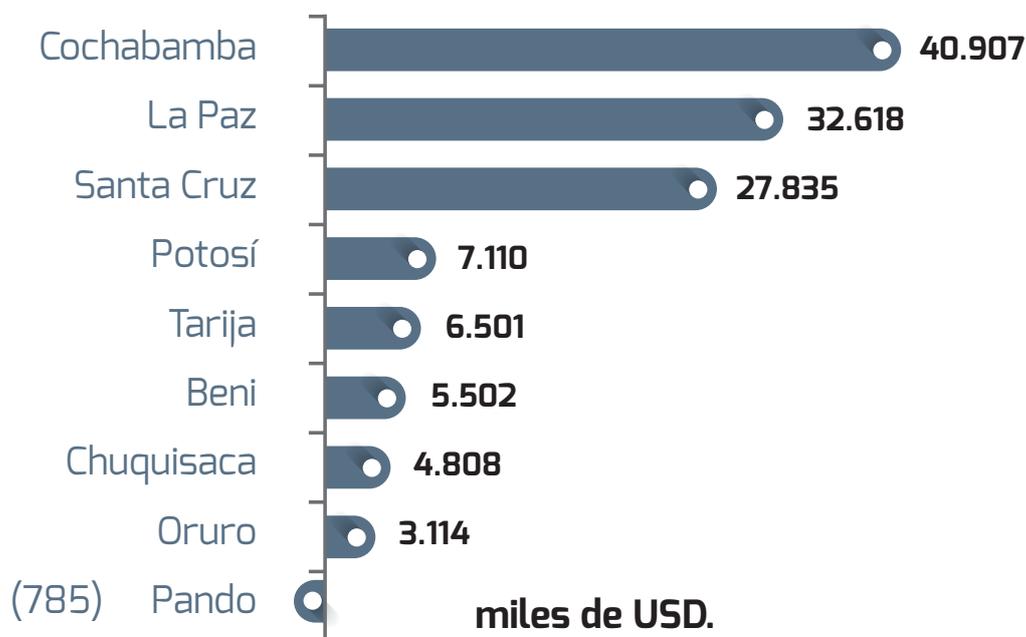
METAS DE CARTERA REGULADA GRÁFICO 7



La ley de Servicios Financieros promulgada en agosto de 2013, establece que los Bancos Múltiples deben alcanzar, hasta el 2018, que el 60% de su cartera de créditos sea regulada, definiendo cartera de créditos regulada como cartera de créditos al sector productivo y cartera de créditos de vivienda social. Paralelamente se estableció que existirían metas intermedias de cartera de créditos regulada, las cuales serían definidas por el Ministerio de Economía. El 23-Ene-15, el Ministerio de Economía estableció el mecanismo para definir las metas intermedias de cartera de créditos regulada para las entidades financieras. Al cumplirse en la gestión 2018, el plazo para que todos los bancos múltiples alcancen un mínimo de 60% de cartera regulada en relación a su cartera, nuestra entidad, a partir del compromiso con el país, ha logrado obtener un 60.96% de cartera regulada en relación a su cartera, superando de esta manera en 0.96 puntos porcentuales la meta establecida por el Ministerio de Economía, que en términos absolutos representa USD. 16 millones adicionales.

CARTERA POR DEPARTAMENTO

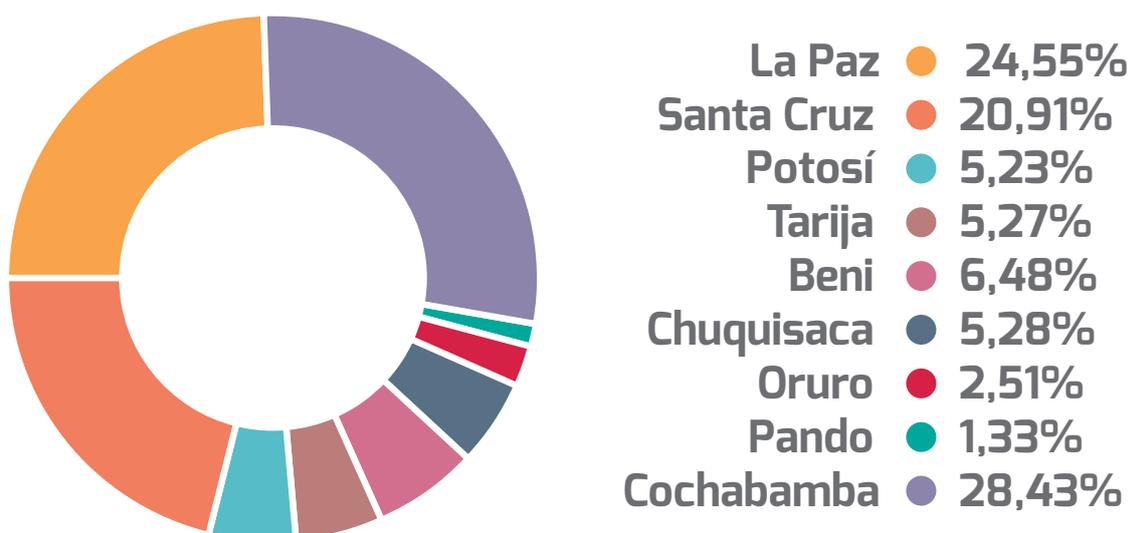
CRECIMIENTO DE CARTERA POR DPTO. GRÁFICO 8



El crecimiento de la cartera de créditos por departamento (Gráfico 8), durante la gestión 2018, muestra, en términos absolutos, que los tres departamentos que incrementaron cartera de créditos en mayor medida: Cochabamba USD. 40 millones, La Paz USD. 32.6 millones y Santa Cruz USD. 27.8 millones. El departamento que registró caída de cartera de créditos fue Pando con USD. 0.78 millones. En términos de tasas de crecimiento, los tres departamentos que registraron mayores tasas de crecimiento fueron: Cochabamba 13.94%, Potosí 13.06%, y Santa Cruz 12.77%. El departamento que registró tasa de crecimiento negativa fue Pando con -4.77%.

CARTERA POR DEPARTAMENTO

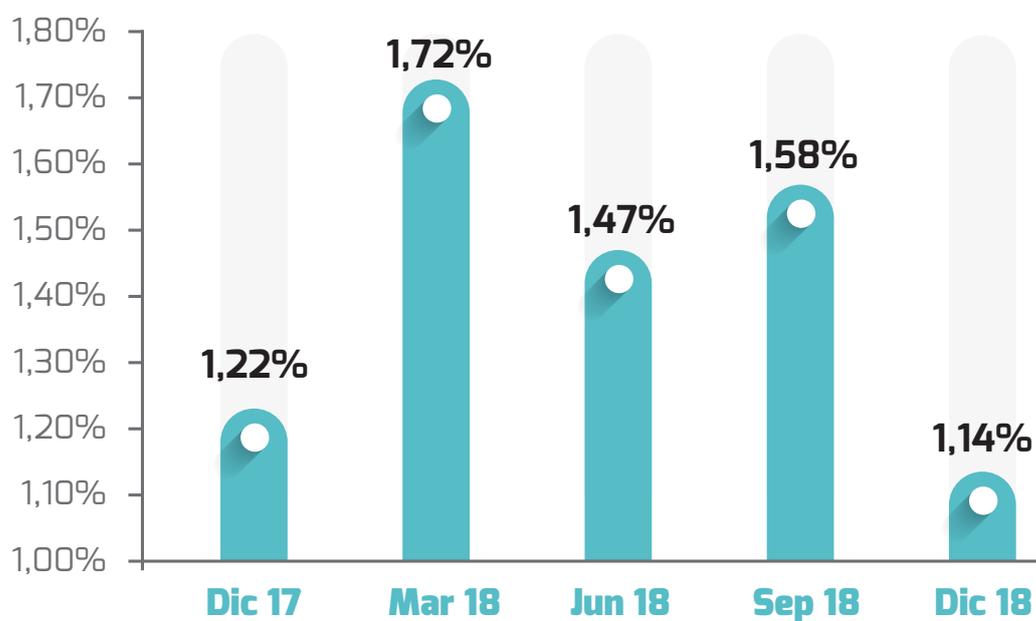
GRÁFICO 9



Con la descripción desarrollada en la parte precedente, la distribución porcentual de la cartera de créditos por departamento (Gráfico 9) quedo de la siguiente manera: Cochabamba 28.43% (USD. 334 millones), La Paz 24.55% (USD. 288 millones), Santa Cruz 20.91% (USD. 245 millones), Beni 6.48% (USD. 76 millones), Chuquisaca 5.28% (USD. 62 millones), Tarija 5.27% (USD. 62 millones), Potosí 5.23% (USD. 61 millones), Oruro 2.51% (USD. 29 millones) y Pando 1.33% (USD. 15 millones).

CARTERA EN MORA

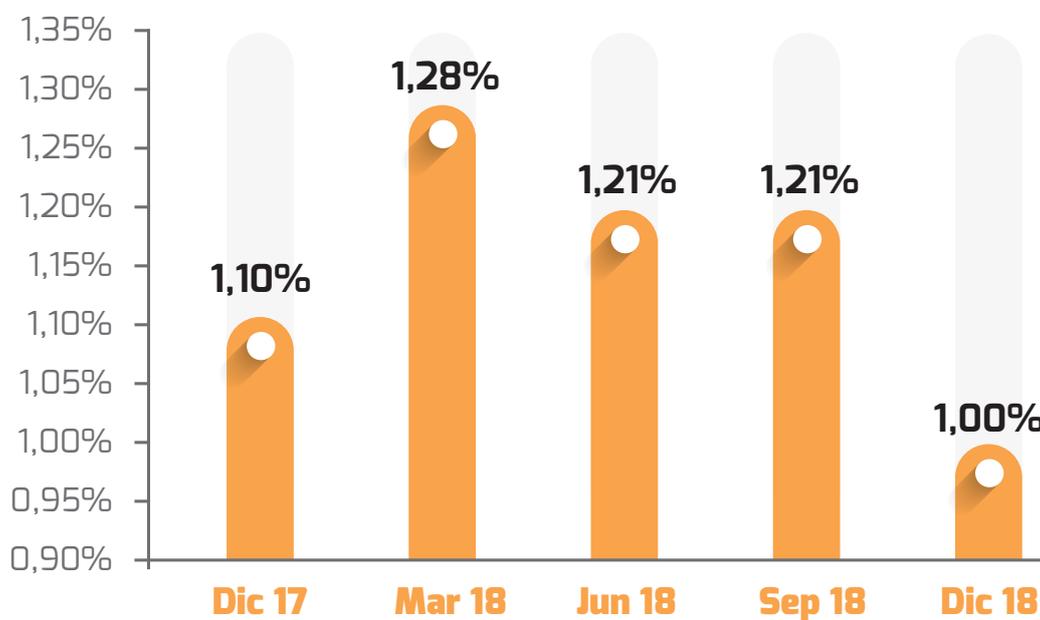
ÍNDICE DE MORA MAYOR 1 DÍA GRÁFICO 10



Durante la gestión 2018, el índice de mora mayor a un día (Gráfico 10) muestra una caída de 0.08 puntos porcentuales llegando a 1.14%. El índice de mora mayor a un día alcanzado en la presente gestión, resulta ser el segundo índice de mora mayor a un día más bajo registrado durante los 19 años de vida de la entidad, en la etapa de entidad regulada. A nivel trimestral, el índice de mora mayor a un día registra una caída promedio trimestral de 0.02 puntos porcentuales.

ÍNDICE DE MORA MAYOR 30 DÍAS

GRÁFICO 11



En la gestión 2018, el índice de mora mayor a treinta días muestra una caída de 0.10 puntos porcentuales llegando a 1.00%. El índice de mora mayor a treinta días alcanzado en la presente gestión, resulta ser el tercer índice de mora mayor a treinta días más bajo registrado durante los 19 años de vida de la entidad, en la etapa de entidad regulada. A nivel trimestral, el índice de mora mayor a treinta días muestra una caída promedio de 0.03 puntos porcentuales. En términos de tasa de crecimiento, en la presente gestión se registra una tasa de crecimiento promedio trimestral de -1.69%.



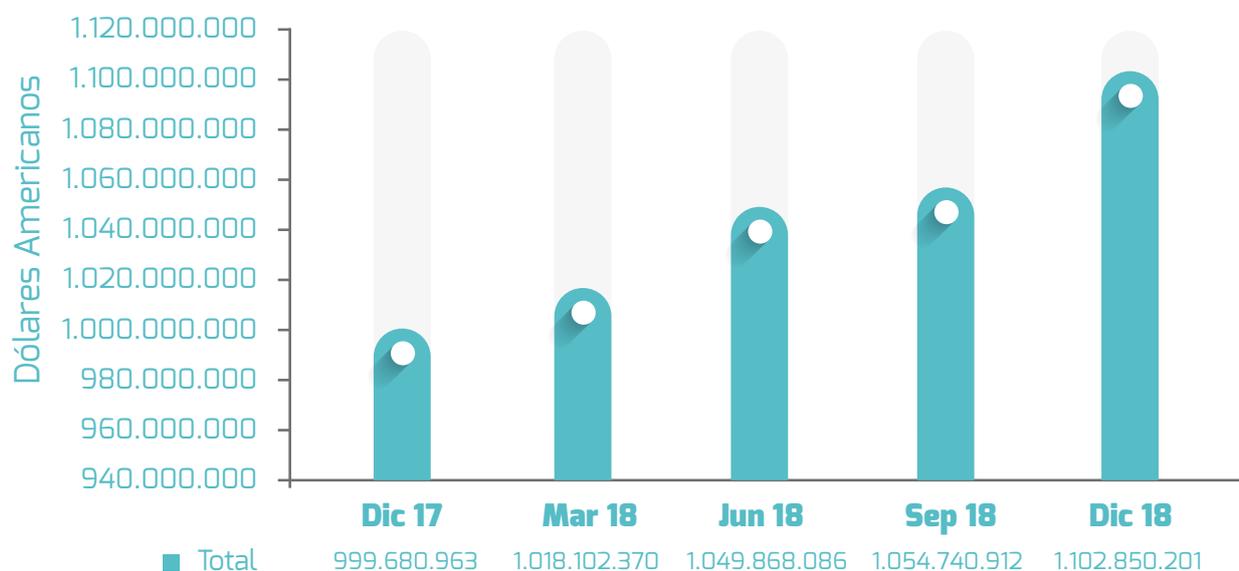
CAPTACIONES

A photograph of a potato field with rows of green plants. The plants are in various stages of growth, with some showing small tubers. The background is a blurred field under bright, natural light. A semi-transparent rectangular box is centered in the upper half of the image, containing the word 'CAPTACIONES' in white, bold, sans-serif capital letters.



MONTO EN OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

GRÁFICO 1

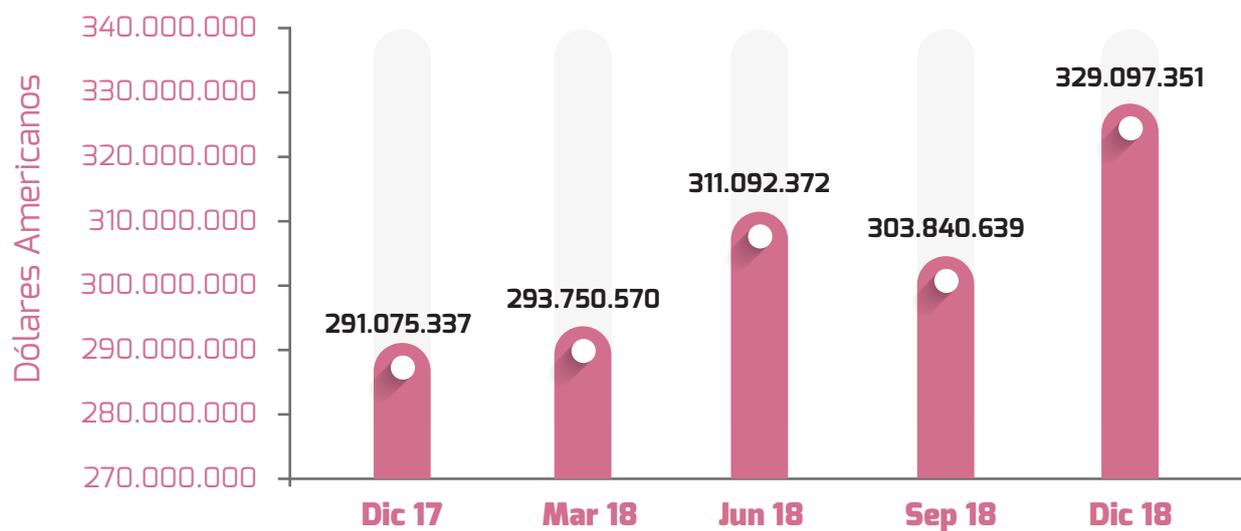


Nota: Los montos de las obligaciones con el público se obtienen de la cuenta 21 del Balance General.

Las obligaciones con el público durante la gestión 2018 alcanzaron los USD. 1,103 Millones, creciendo en USD. 103.17 Millones en relación a la gestión 2017, equivalentes a una tasa de crecimiento del 10.32%. Este crecimiento permitió financiar nuestra cartera de créditos, alcanzando un fondeo de 93.77%.

MONTO EN CAJA DE AHORRO

GRÁFICO 2

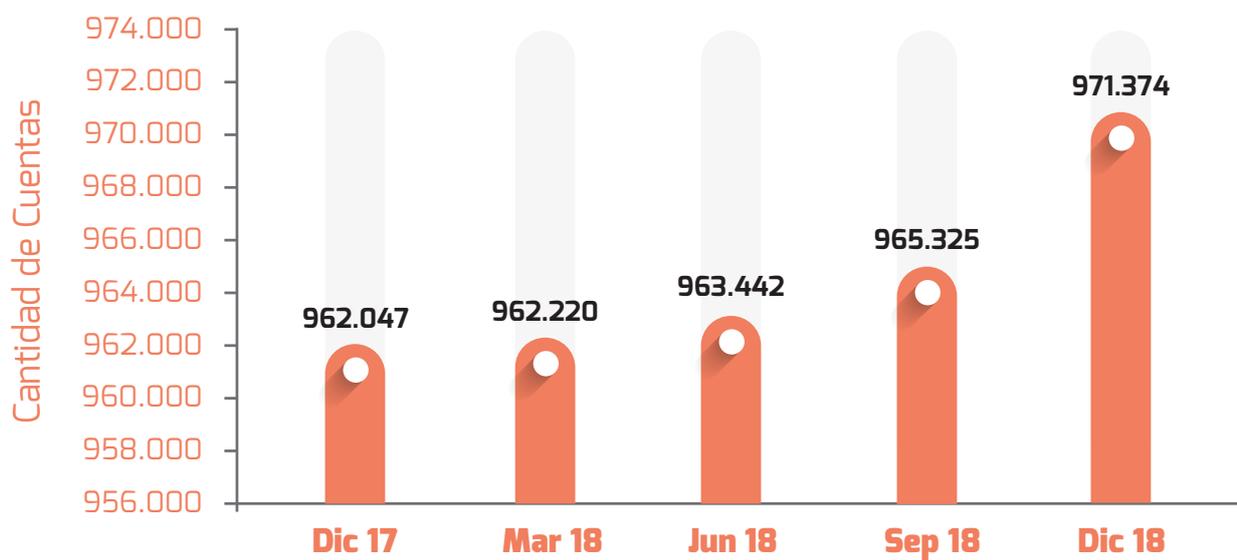


Nota: Los montos de las obligaciones con el público en caja de ahorro se obtienen de la cuenta 212 del Balance General.

El saldo total en Caja de Ahorro al 31 de diciembre de 2018 alcanzó los USD.329,10 Millones, crecimiento en USD. 38.02 Millones respecto a la gestión 2017, que representa una tasa de crecimiento del 13.06%.

CANTIDAD DE CAJAS DE AHORRO

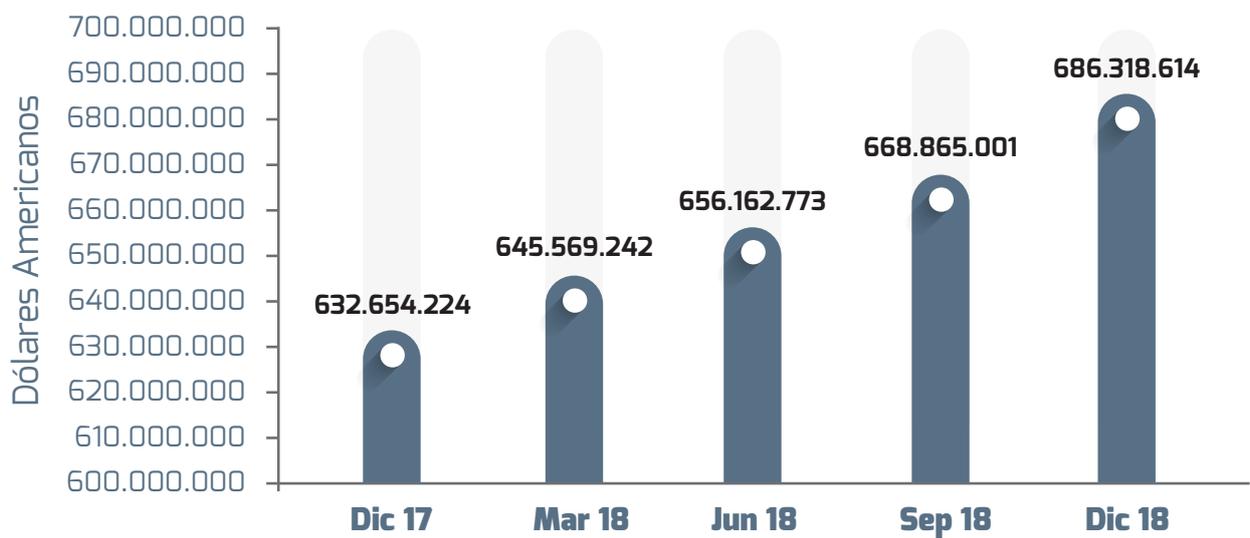
GRÁFICO 3



La cantidad de cuentas en Caja de Ahorro en la gestión 2018 llegó a 971,374, se incrementó 9,327 cuentas respecto a la gestión 2017, a una tasa de crecimiento de 0.96%, representando un incremento promedio/mes de 777 cuentas de cajas de ahorro.

MONTO EN DEPÓSITO A PLAZO FIJO

GRÁFICO 4

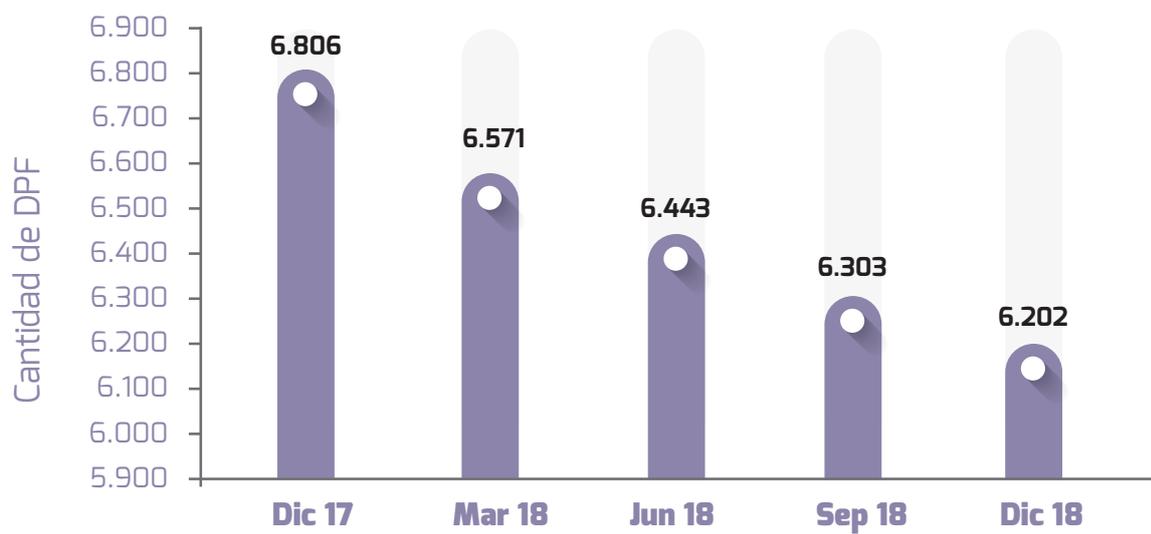


Nota: Los montos en depósito a plazo fijo se obtienen de las cuentas 213, 215, 21404 y 21408 del Balance General.

El monto total en Depósitos a Plazo Fijo al 31 de Diciembre de 2018 llegó a USD. 686,32 Millones, presentando un crecimiento de USD. 53.67 Millones respecto a la gestión 2017, a una tasa de crecimiento del 8.48%.

CANTIDAD DE DEPÓSITOS A PLAZO FIJO

GRÁFICO 5



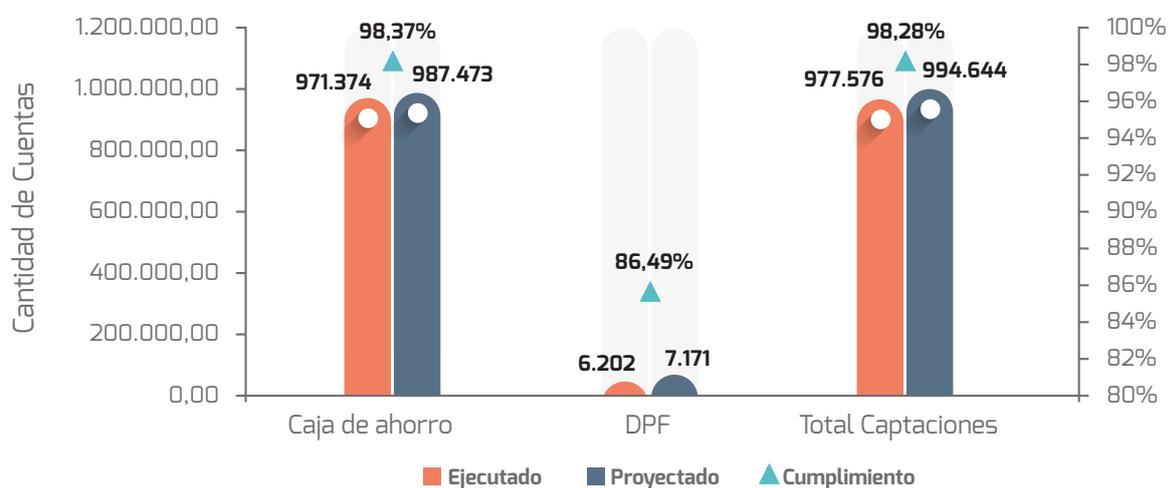
El número de DPF en la gestión 2018 llegó a 6.202, decreciendo 604 cuentas respecto a la gestión 2017. El monto promedio por DPF fue de USD. 110,661, superior a lo alcanzado la gestión pasada.

CAJA DE AHORRO Y DEPÓSITO A PLAZO FIJO MONTO - EJECUTADO VS. PROYECTADO GRÁFICO 6



Las captaciones tanto en caja de ahorro como en Depósitos a Plazo Fijo superaron la meta proyectada, logrando un cumplimiento de 100.19% y 100.32%, respectivamente. Considerando ambos productos se logró una ejecución del 100.28%.

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 de 98.37%, y en Depósitos a Plazo Fijo el cumplimiento fue de 86.49%. Considerando ambos productos logramos una ejecución del 98.28%.

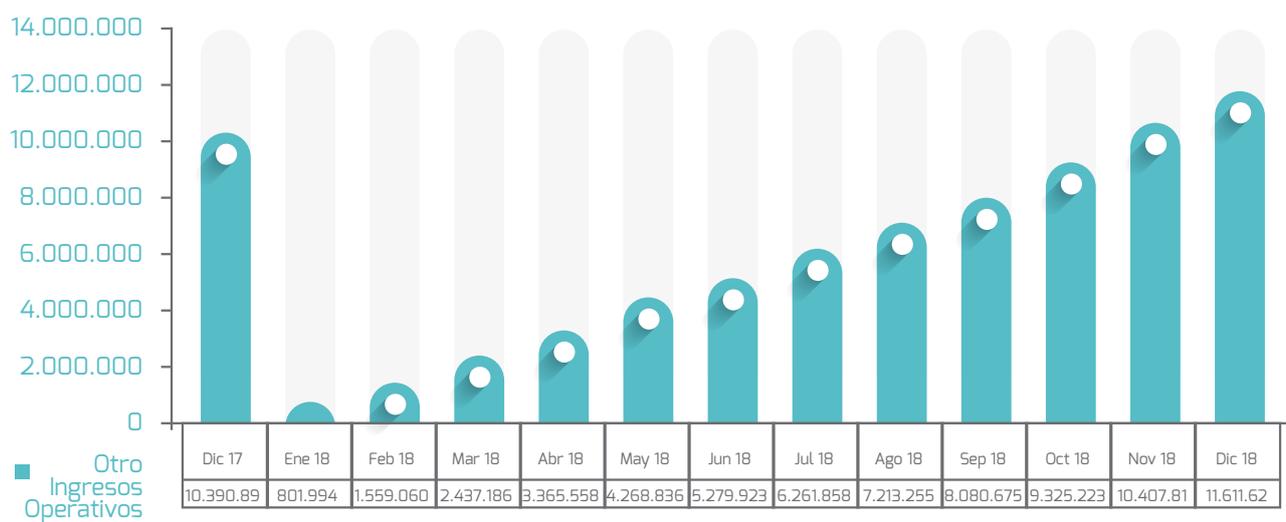


SERVICIOS





OTROS INGRESOS OPERATIVOS (ACUMULADO) EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS GRÁFICO 1

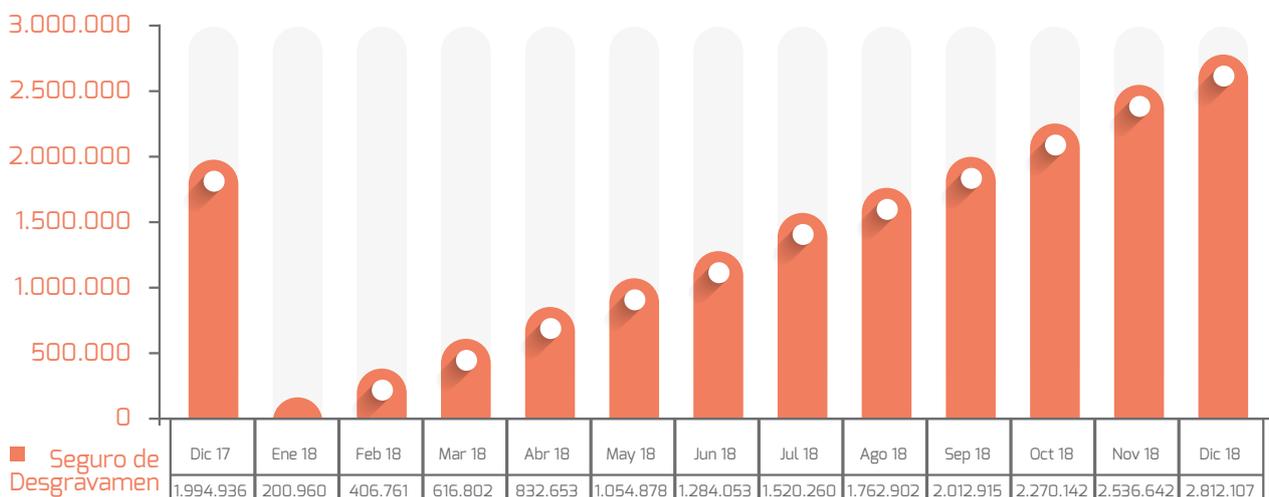


Los Otros Ingresos Operativos fueron de USD. 11,61 Millones (Gráfico 1) alcanzando un crecimiento del 11.75% en relación a la gestión 2017, logrando así consolidar la presencia del Banco Prodem S.A. en este tipo de servicios.

COMISIÓN SEGURO DE DESGRAVAMEN

EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

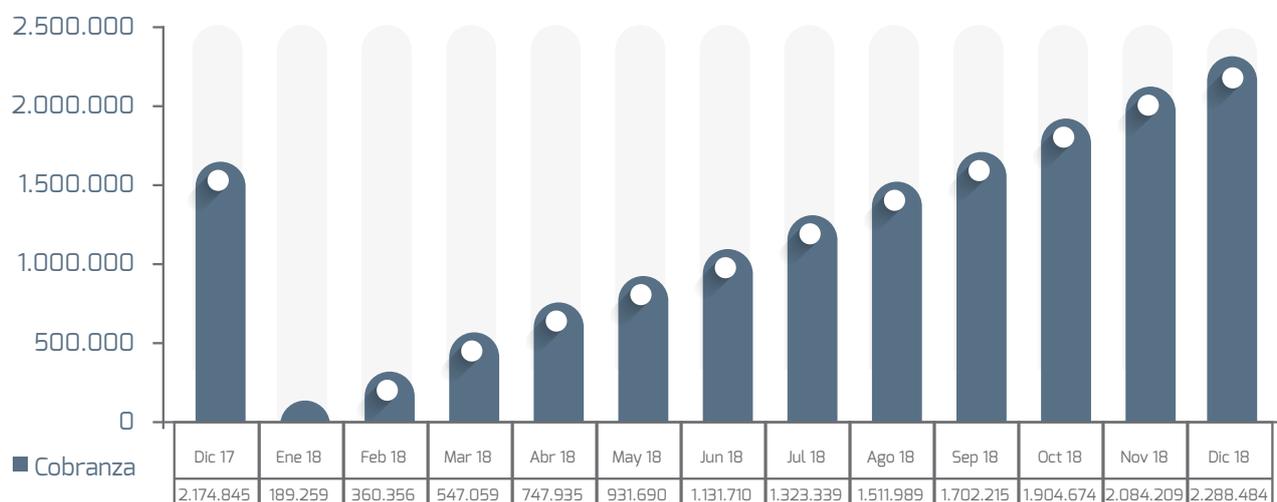
GRÁFICO 2



El seguro de desgravamen es la póliza que suscribe Banco Prodem S.A., por cuenta y a nombre del asegurado, por la cual la entidad aseguradora liquida el valor asegurado al producirse el fallecimiento o invalidez total y permanente del prestatario, liberando a su familia de la responsabilidad económica del pago del crédito.

Los ingresos generados por este servicio durante la gestión 2018, alcanzaron a 2,81 Millones (Gráfico 2), mostrando un crecimiento del 40.96% respecto a la gestión 2017, logrando así establecerse como uno de los servicios más importantes en la generación de ingresos dentro del Banco Prodem S.A.

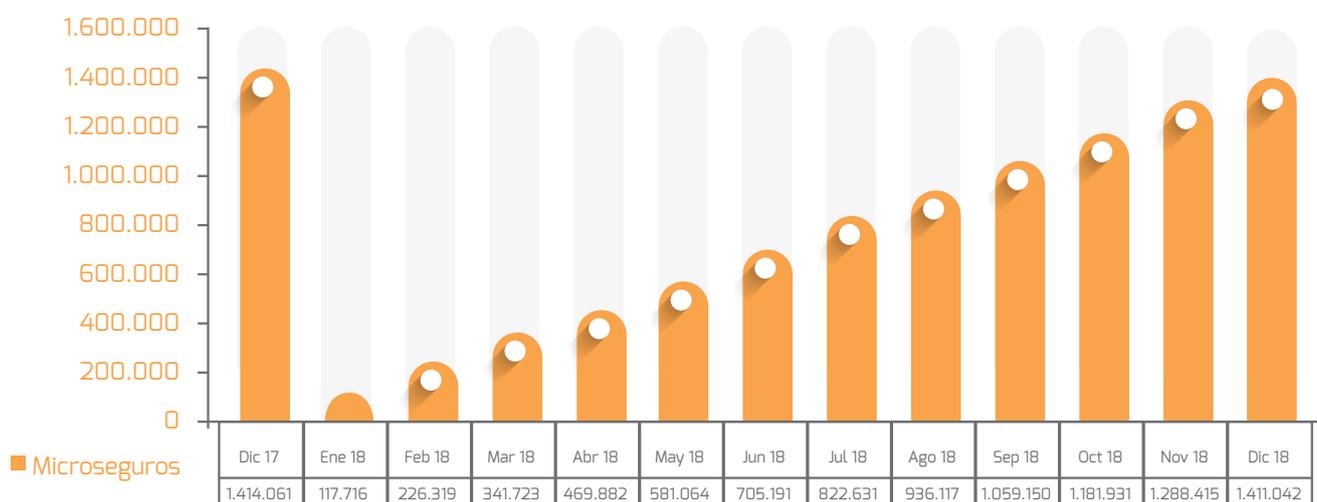
INGRESOS POR SERVICIO DE COBRANZA (ACUMULADO) EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS GRÁFICO 3



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

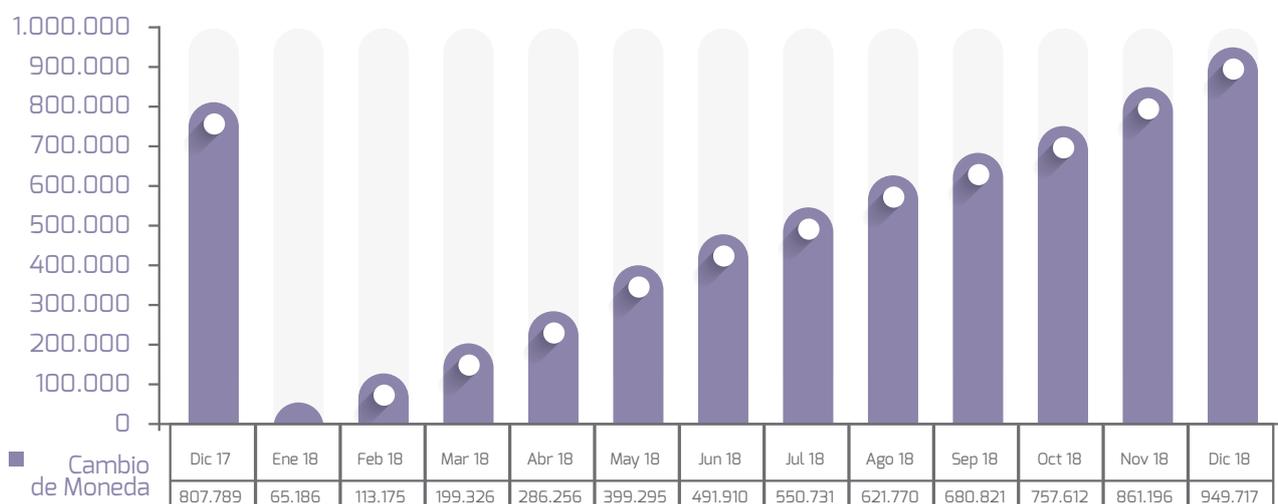
Durante la gestión 2018, se llegó a un gran número de empresas, entidades públicas y privadas, alcanzando los USD. 2,29 Millones (Gráfico 3), logrando incrementar los ingresos en un 5.23% respecto a la gestión 2017.

INGRESOS POR MICROSEGUROS (ACUMULADO) EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS GRÁFICO 4



Este servicio de cobranza brindado por Banco Prodem S.A., da la posibilidad a personas de clase media y baja de contar con Seguros de Vida, de Bienes Patrimoniales o de Salud a bajo costo, denominados Microseguros. Estos microseguros "ProdemVida", "ProdemBienes" y "ProdemSalud" tienen el respaldo de la empresa aseguradora Nacional Seguros S.A. Este servicio de cobranza ya consolidado en la institución generaron un ingreso de USD. 1,41 Millones durante la gestión 2018, convirtiéndose de esta manera en uno de los servicios más importantes dentro la institución. (Gráfico 4).

INGRESOS POR CAMBIO DE MONEDA (ACUMULADO) EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS GRÁFICO 5



Este servicio permite a nuestros clientes realizar el cambio de moneda de acuerdo a sus necesidades transaccionales. Los ingresos generados en la gestión 2018, fueron de USD. 950 Miles, logrando un incremento de los ingresos en un 17.57% respecto a la gestión 2017 (Gráfico 5), indicador que muestra la confianza que tiene el cliente en el Banco Prodem S.A. para este tipo de transacciones.

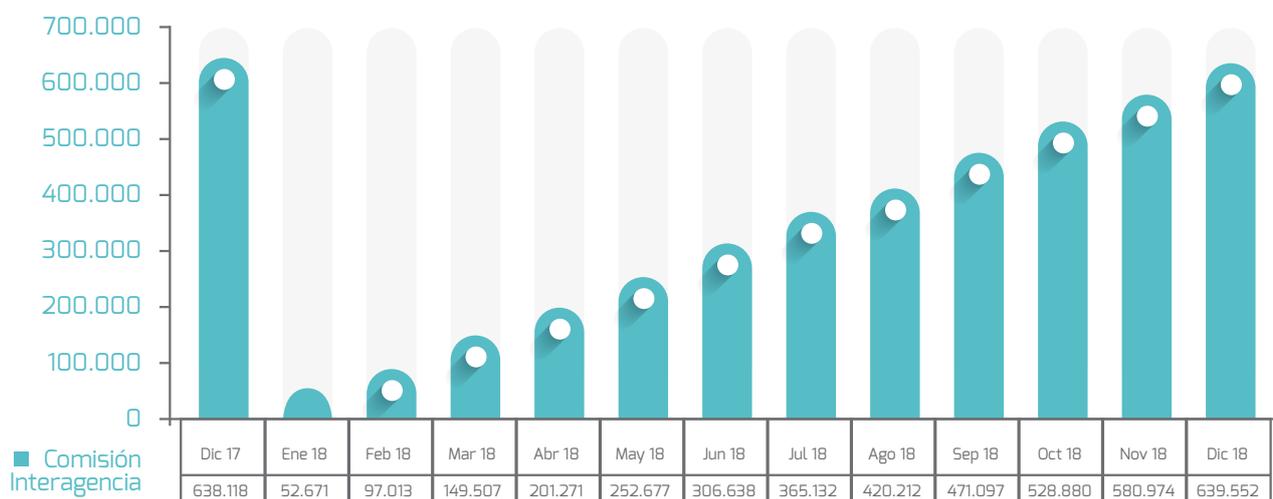
COMISIÓN POR ADMINISTRACIÓN DEL BDP (ACUMULADO) EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS GRÁFICO 6



Este es un servicio contratado por el Banco de Desarrollo Productivo (BDP) para que el Banco Prodem S.A. pueda otorgar créditos en moneda boliviana y baja tasa de interés dirigidos al sector productivo, fomentando con ello la producción y las inversiones en Bolivia.

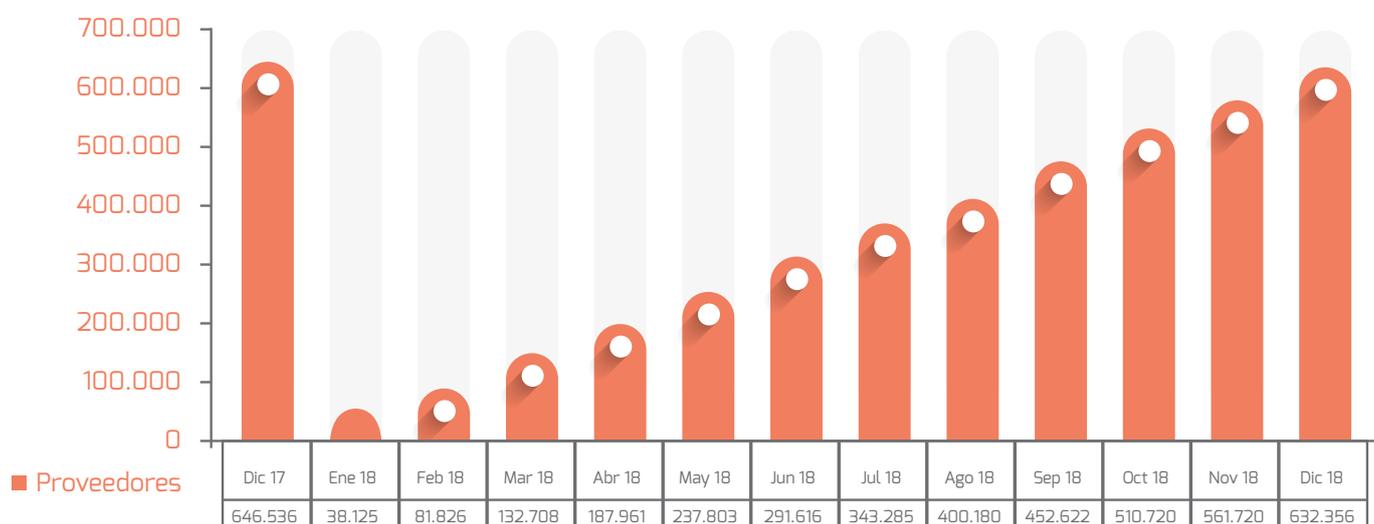
Los ingresos generados por este servicio durante la gestión 2018, alcanzaron a 683 Miles (Gráfico 6), logrando así establecerse como uno de los servicios más importantes en la generación de ingresos dentro del Banco Prodem S.A.

INGRESOS POR COMISIÓN INTERAGENCIA (ACUMULADO) EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS GRÁFICO 7



Los ingresos generados en la gestión 2018, alcanzaron a USD. 639 Miles (Gráfico 7), logrando así establecerse como uno de los servicios más importantes en la generación de ingresos dentro del Banco Prodem S.A.

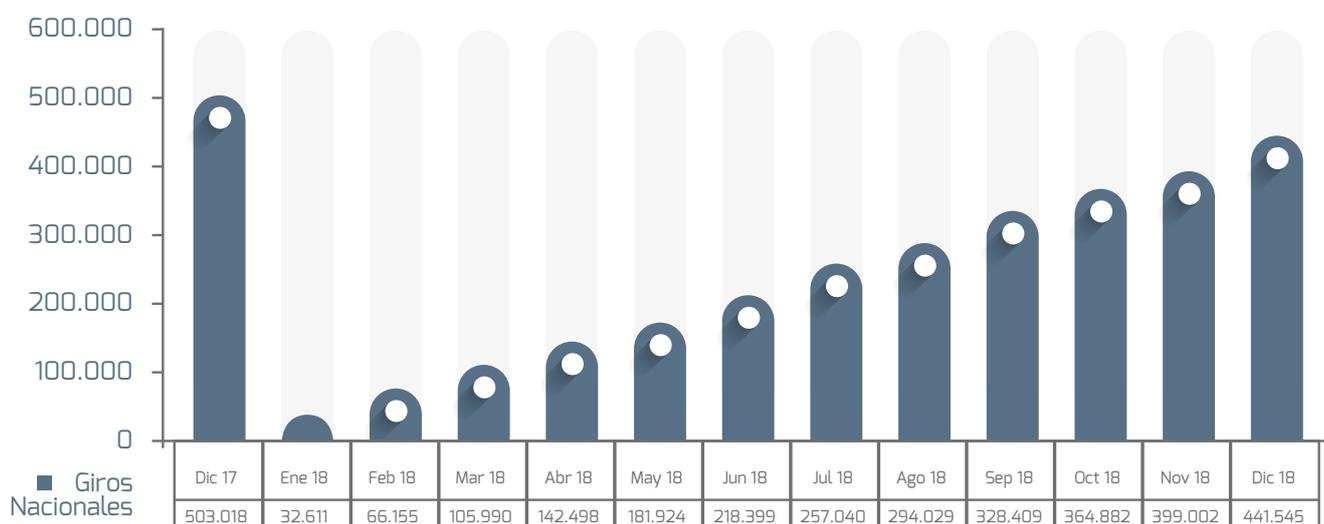
INGRESOS POR PAGO A PROVEEDORES Y SALARIOS (ACUMULADO) EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS GRÁFICO 8



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 2018, se generaron ingresos por USD. 632 Miles (Gráfico 8).

INGRESOS POR GIROS NACIONALES (ACUMULADO) EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS GRÁFICO 9

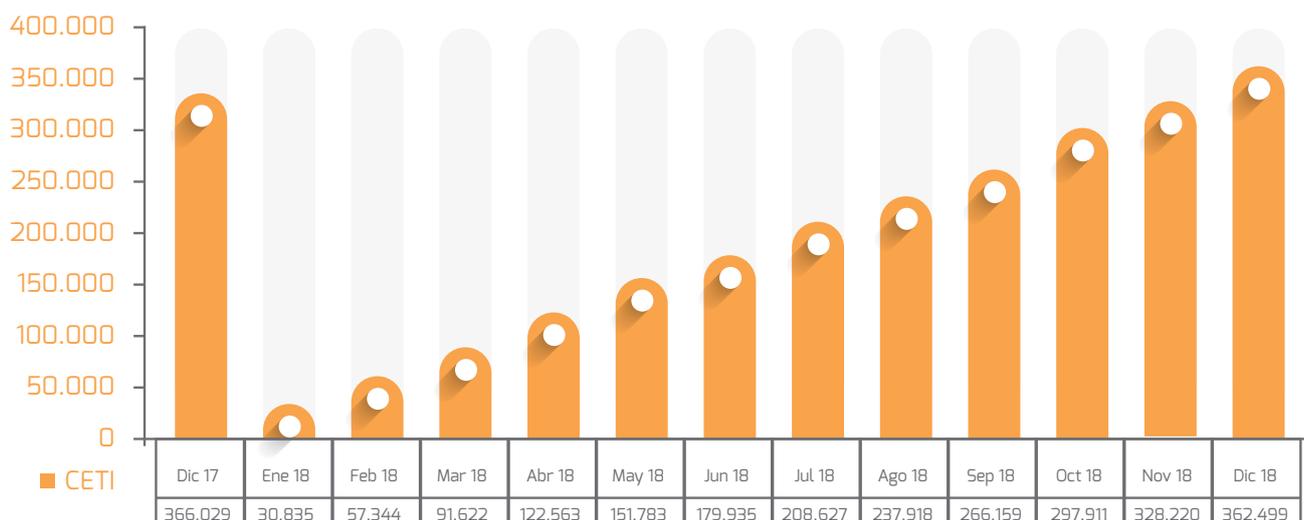


El servicio de giros nacionales permite a las personas enviar y recibir dinero a nivel nacional, contamos con más de 315 puntos de atención, de los cuales el 60% están ubicados en el área Rural.

Los ingresos generados por este servicio en la gestión 2018, alcanzaron los USD. 441 Miles (Gráfico 9).

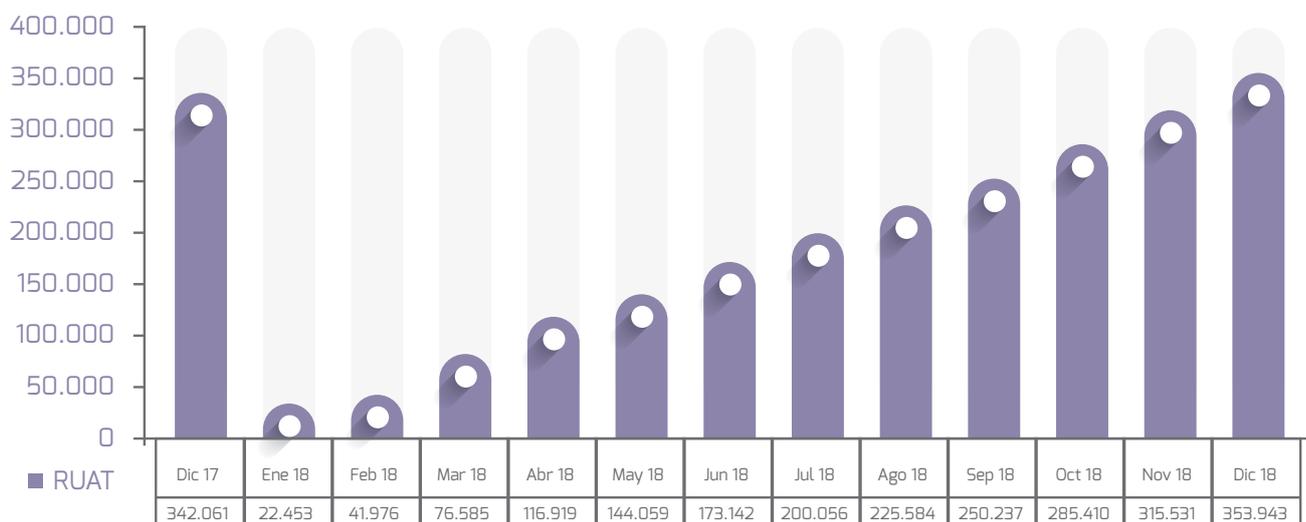
INGRESOS POR EL COBRO POR EMISIÓN DE TARJETA INTELIGENTE - CETI

(ACUMULADO)
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS
GRÁFICO 10



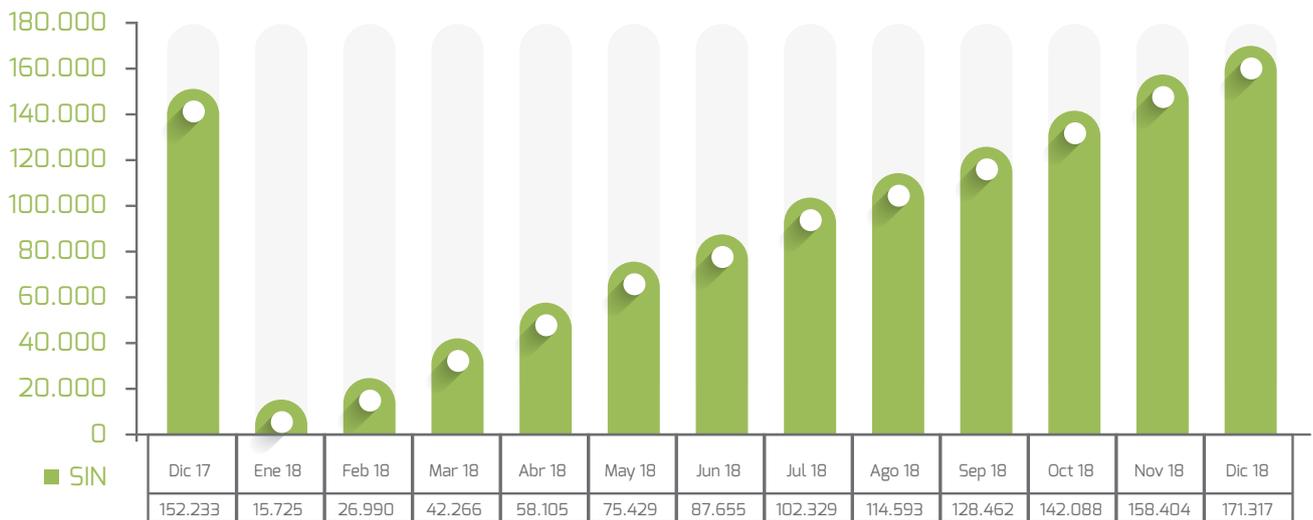
Los ingresos generados durante la gestión 2018 alcanzaron los USD. 362 Miles (Gráfico 10), indicador que muestra la confianza de nuestros clientes en la utilización de nuestra Tarjeta Inteligente, misma que brinda seguridad y transparencia a través del uso de la huella digital como sistema único de seguridad desde la creación del Banco Prodem S.A. ya hace más de 18 años, con la cuál nuestros clientes pueden realizar sus operaciones financieras en nuestra red de puntos de atención a nivel nacional.

COMISIÓN POR COBRO DEL RUAT (ACUMULADO) EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS GRÁFICO 11



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 Policía. Durante la gestión 2018 se generó USD. 353 Miles, alcanzando un incremento del 3.47% en relación a la gestión 2017 (Gráfico 11).

RECAUDACIÓN TRIBUTOS FISCALES - SIN (ACUMULADO) EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS GRÁFICO 12



Los ingresos generados por Recaudación Tributaria durante la gestión 2018 alcanzaron los USD. 171 Miles, logrando un incremento del 12.54% en relación a la gestión 2017 (Gráfico 12), continuando así con el apoyo a las políticas tributarias generadas por el Servicio de Impuestos Nacionales (SIN) y contribuyendo al movimiento del sector impositivo nacional.

COMISIÓN POR REMESAS INTERNACIONALES (ACUMULADO) EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS GRÁFICO 13



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 en esta gestión 2018, USD. 88 Miles (Gráfico 13).

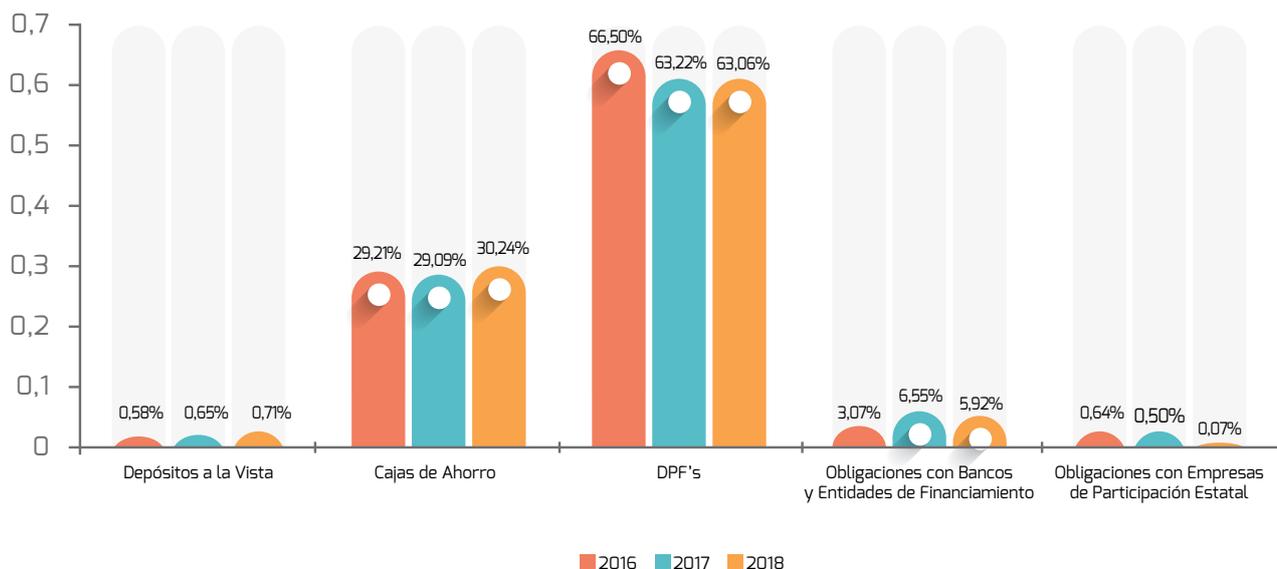


FUENTES DE FINANCIAMIENTO





COMPOSICIÓN DE LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO (EXPRESADO EN %)



En la gestión 2018 disminuyeron los niveles de liquidez con relación a la anterior gestión, al igual que en el sistema financiero, con un leve incremento en la tasa de interés pasiva de 0.12 puntos porcentuales (3.20% el 2018; 3.08% el 2017), debido al incremento de la tasa pasiva en el mercado financiero. Las captaciones de Depósitos a Plazo Fijo se incrementaron en 8.48 puntos porcentuales, disminuyendo su participación con relación al total de financiamiento en -0.16% (a 63.06% el 2018; de 63.22% el 2017), también se incrementaron las Captaciones de caja de ahorro en 13.06 puntos porcentuales, incrementando su participación con relación al total de captaciones en 1.15% (a 30.24% el 2018 de 29.09% el 2017), las obligaciones con Bancos y Entidades Financieras disminuyeron en -1.82%, disminuyendo su participación con relación al total de captaciones en -0.63% (a 5.92% el 2018; de 6.55% el 2017), apalancando la cartera bruta en aproximadamente un 93%.

Así también, es importante mencionar que el Banco Central de Bolivia ofrece tasas por encima de las de mercado, como forma de incentivar el ahorro de las personas naturales, que encuentran en esta alternativa una forma muy conveniente para invertir o buscan nuevos emprendimientos en los diversos sectores de la economía, que les puedan generar mejores beneficios financieros.

El total de los Depósitos a Plazo Fijo en la gestión 2018 se concentran de la siguiente manera: el 81.50% (USD. 599 Millones) en Instituciones del Sector Privado; el 5.55% (USD. 41 Millones) en Personas Naturales; el 5.47% (USD. 40 Millones) en Personas Jurídicas, el 7.49% (USD. 55 Millones) en Entidades Financieras.

Depósitos Plazo Fijo y Cajas de Ahorro constituyen las principales fuentes de financiamiento para cumplir con los requerimientos que se tuvieron para cubrir el crecimiento de cartera de créditos en la gestión 2018, representando el 93.30% del total de captaciones. Estos recursos fueron destinados a financiar la cartera productiva y los emprendimientos de los sectores más necesitados del país.

Debido a que todavía existen fuentes de financiamiento locales, que permiten conseguir la liquidez necesaria para cubrir los diferentes requerimientos que se tienen, durante la gestión 2018 no se contrajo ningún financiamiento con el mercado externo, ya que existen mejores ofertas en cuanto a plazo y tasa en el país.



HECHOS DESTACABLES





HECHOS DESTACABLES



Feria de la Salud Mi Teleférico

En el mes de mayo se realizó la Feria de Salud conjuntamente con las empresas Mi Teleférico, Nacional Seguros y Red Salud, donde tuvimos la oportunidad de que la población se realice exámenes de peso, talla y glicemia. Ellos pudieron acceder a la información de nuestro seguro de salud Prodem Salud.



Feria del Crédito Oruro

En el mes de junio en el campo ferial 3 de Julio de la ciudad de Oruro, se llevó a cabo la feria de crédito, con el propósito de promover y divulgar el ahorro y el crédito como una oportunidad de progreso para las familias y las empresas, dando a conocer a los visitantes la variedad de productos y servicios existentes en el Sistema Financiero.



Fexpo Viacha

La Secretaria Departamental de Desarrollo Económico y Transformación Industrial de la Gobernación, promovió la 2da versión de la Fexpo Viacha que se llevó a cabo del 14 al 16 de septiembre con el fin de respaldar el desarrollo de micro, pequeñas y medianas empresas, promoviendo e incentivando la producción nacional para contribuir al desarrollo económico local e impulsar oportunidades de negocio para posicionar los productos en mercados locales, regionales y nacionales. Uno de los principales objetivos de la feria es mostrar lo que producen las diferentes comunidades de Viacha, donde las hortalizas, el ganado lechero y sus derivados como la lana de alpaca y otros tienen alta demanda en el mercado local, mismas que fueron presentadas durante los tres días de la feria.





Feria del Pescado

Como cada año, se realizó la Feria del Pescado con el objetivo de generar movimiento económico e incrementar el flujo turístico nacional y extranjero, Banco Prodem patrocinó el evento dotando de víveres para expositores.

Exponorte Caranavi

Con el objetivo de promover turismo, gastronomía, cultura y economía productiva de Caranavi, se realizó la Feria Expo Norte CARANAVI 2018 promovida por el Gobierno Autónomo Municipal de Caranavi. La misma que se llevó desde el 15 al 17 de noviembre en el stadium Orlando Quiroga. Banco Prodem estuvo presente como cada año brindando sus servicios a los diferentes productores de la localidad, orgullosos por ser en un 95% productores de café en Bolivia y 85% en el departamento de La Paz.



Feria de Alasitas Chulumani



Feria del Crédito Tarija

En fechas 6 y 7 de Octubre se realizó la primera Feria del Crédito y Servicios Financieros de Tarija en el campo ferial de San Jacinto, con el objetivo de promover la actividad económica y permitir acceso de la población a informarse con las entidades financieras para optar por créditos para sus diferentes necesidades, compra de vivienda, ampliación de sus negocios, o compras de maquinaria e insumos. Nuestra institución participó en la feria con un stand, mostrando principalmente la digitalización de nuestros servicios financieros a través de Prodemnet, brindando información de nuestros productos y servicios financieros, para que todos los visitantes puedan elegir el que preferan de acuerdo a sus requerimientos.



Feria de Salud Tarija

En el mes de abril, se llevó a cabo la primera Feria de Salud en la ciudad de Tarija con la participación de todas las agencias urbanas y la sucursal, en coordinación con las empresas Red Salud y Nacional Seguros, evento que se realizó en la Plazuela Sucre, brindando información de nuestros productos y servicios financieros, principalmente los microseguros de salud.



Patrocinio Comunidad de Campo Grande (localidad de Bermejo - Tarija)



Feria del Crédito Cochabamba

La VI versión de la feria del Crédito y Servicios Financieros "Hazlo Simple Hazlo Digital" en la ciudad de Cochabamba, se realizó del 15 al 18 de Marzo en el campo ferial de la Laguna Alalay, nuestra institución participó con un stand donde se brindó información sobre crédito productivo, crédito para microempresarios, cajas de



ahorro y se mostró la tecnología a través de Prodemnet, donde las plataformas digitales permiten al usuario realizar transacciones bancarias con agilidad y sin filas, lo cual evita que el cliente espere en el Banco. En la feria se realizaron actividades para que el pequeño y microempresario pueda adquirir conocimientos de cómo hacer un estado financiero, tomar decisiones adecuadas y potenciar sus recursos.

Feria de la Salud Cochabamba

Con el objetivo de promocionar y dar a conocer a la población nuestro servicio de seguro de salud se realizó la Feria de Salud en diferentes localidades y en la ciudad de Cochabamba, realizando una promoción en la puerta de las agencias ofreciendo atención médica gratuita a los que pudieron visitarnos, estos eventos se realizaron en los meses de marzo y abril.



Feria del Crédito Sucre

Del 6 al 8 de julio se llevó a cabo la segunda versión de la Feria del Crédito en la ciudad de Sucre en el campo ferial de Lajastambo, con variadas y atractivas ofertas financieras. Más de 30 stands fueron presentados en dicha feria, Banco Prodem estuvo presente mostrando un stand con una variedad de servicios y productos acordes al mercado local y brindando a los visitantes obsequios de la marca.



Feria Expocaña

Banco Prodem mantiene la presencia en la zona de Mineros – Chane como parte del posicionamiento que logramos con la participación en distintas ferias de la zona, una de las principales es la Feria Expocaña que se realizó del 17 al 19 de agosto donde se logra el contacto directo con los clientes y público brindando información crediticia dirigida

al sector cañero principalmente. Expocaña busca dar a conocer a los productores cañeros sobre lo último en tecnología que se está utilizando desde la siembra hasta la cosecha siempre con la finalidad de que se incremente la productividad de caña en los campos.

Aniversario Santa Cruz, Día de la Mujer Boliviana.

Actividades que realizamos en nuestras agencias para impulsar nuestros productos y servicios en fechas importantes para nuestros clientes comprometidos como entidad para prestar atención de calidad y calidez humana a clientes y futuros clientes.



Feria Vidas

La mayor feria agrícola de Bolivia, Evento Tecnológico Vidas 2018 que se realizó en el norte de la ciudad de Santa Cruz carretera Warnes y Montero Km 40, el 12 y 13 de octubre, empresarios, agroindustriales, productores, comunidades y colonias menonitas se nutrieron de innovación para competir con un enfoque de sostenibilidad para nuestra agricultura, Banco Prodem estuvo presente con un stand concurrido ofreciendo los diferentes servicios para los visitantes de tan exitosa feria.



Feria del Crédito Santa Cruz

Bajo el lema "Hazlo Simple...Hazlo Digital" La Asociación de Bancos Privados de Bolivia (ASOBAN) con el apoyo de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y el Banco Central de Bolivia (BCB) se llevó a cabo la Décima versión de la Feria del Crédito y Servicios Financieros de Santa Cruz con el objetivo de continuar impulsando la inclusión financiera a través del crédito y el ahorro.

La décima versión de la Feria del Crédito de Santa Cruz cierra con broche de oro las otras ediciones que ya fueron realizadas anteriormente en Cochabamba, Sucre, Tarija, Potosí, Oruro y El Alto

Las ferias de crédito han demostrado ser un instrumento importante para promover la inclusión financiera promocionando y divulgando el crédito y el ahorro como oportunidades de progreso para las familias y las empresas.

Se realizaron de manera gratuita 32 talleres y seis cursos especializados en capacitación financiera

La feria se realizó en predios de la Fexpocruz del 8 al 11 de noviembre .





Feria Exponorte Dinámica

La 27va. Versión de Exponorte Dinámica se llevó a cabo del 15 al 20 de mayo, en la ciudad de Montero, evento que se consolida como vitrina del norte integrado y como el lugar de encuentro entre el productor y emprendedor de la región con la oferta tecnológica de las empresas. La presencia de Banco Prodem demuestra el apoyo al desarrollo de las provincias del norte integrado.

Nuestro stand como cada año fue uno de los atractivos para los visitantes dando a conocer los servicios y productos para los futuros clientes.



Fundación de Beni

Para mantener nuestra cultura y tradiciones intactas es que todos los colaboradores de las 13 agencias de nuestro departamento se vistieron con traje típico correspondiente a cada localidad, llenando de colorido y una atención de calidad a todos nuestros clientes.



Apertura de PAF

Banco Prodem amplió su cobertura para brindar un mejor servicio a los clientes a nivel nacional, a continuación el detalle de puntos de atención que iniciaron sus actividades la gestión 2018.



Agencia San Roque (El Alto-La Paz)



Agencia Tarija Central



CAI el Cristo (Cochabamba)



CAI Av. Petrolera (Cochabamba)



CAI Aeropuerto (Cochabamba)



CAI Mercado Campesino (Cochabamba)



CAI El Avión (Cochabamba)



Punto de Atención Corresponsal no Financiero San Benito (Punata Cochabamba)



Punto de Atención Corresponsal no Financiero Irpa Irpa (Capinota Cochabamba)



Punto de Atención Corresponsal no Financiero Pailón (Cotoca Santa Cruz)



Traslado Punto de Atención Corresponsal no Financiero Cuatro Cañadas (Santa Cruz)



Traslado Punto de Atención Corresponsal no Financiero Colonia Pirai (Santa Cruz)



Traslado de la Agencia Mercado Central Riberalta (Beni)

También destacan importantes eventos como:

- **Campeonato Interyungueño de Fútbol**
- **Campeonato de fútbol Junta de vecinos Sorata**
- **Patrocinio Policía Boliviana**
- **Patrocinio Equipo Deportivo (Sucursal Tarija)**
- **Patrocinio Comunidad de Chiquiaca (Localidad de Entre Rios - Tarija)**



CALIFICACIÓN DE RIESGO





Banco Prodem S.A.

Informe de Calificación

Calificaciones Escala Nacional	AESA Ratings	ASFI
Emisor	A-	A3
Largo plazo MN	A-	A3
Largo plazo ME	A-	A3
Corto plazo MN	F3	N-3
Corto plazo ME	F3	N-3
Perspectiva	En Desarrollo	

Factores Clave de las Calificaciones

La calificación baja desde "AA-" a "A-": El 22 de marzo de 2019, OFAC del Departamento del Tesoro de Estados Unidos sanciona a Banco de Desarrollo Económico y Social de Venezuela (BANDES) – principal accionista de Banco Prodem S.A. (BPR) – e incluye en esta medida a BPR. La comunicación señala que todos los bienes e intereses de propiedad de BANDES y BPR que se encuentren en Estados Unidos o en posesión o control de personas estadounidenses están bloqueadas y deben ser reportadas a la OFAC. En opinión de AESA Ratings, esta medida no genera impactos directos para BPR considerando el alcance local de sus operaciones.

BPR mantuvo indicadores de crecimiento estables acompañados de una continua capitalización de utilidades, sin embargo, la medida podría generar, en casos de necesidad adicional, limitaciones de soporte ordinario y extraordinario de su principal accionista.

La calificadora en su evaluación permanente analizará la respuesta estratégica de la entidad para afrontar potenciales limitaciones con contrapartes locales que actualmente mantienen operaciones en Estados Unidos y que mantienen relaciones de captación, colocación y operativas con BPR.

Capital ajustado: No se esperarían aportes frescos de capital de su principal accionista, siendo su principal fuente de capitalización, la generación interna de utilidades. BPR capitalizó USD 9,6 millones correspondientes al 58,0% de las utilidades de la gestión pasada, lo que se incorporará a mar-19. A dic-18, la solvencia de 8,9% (medida por patrimonio sobre activos promedio) y el CAP (11,1%) son ajustados para un entorno menos dinámico y crecimiento histórico de su cartera. El capital regulatorio está apoyado por provisiones voluntarias y no presenta deuda subordinada, lo que le otorga margen de fortalecimiento patrimonial por esta vía. Ajustando la ponderación de riesgo de crédito de la cartera productiva y tomando en cuenta todas las provisiones cíclicas, el CAP no sufriría cambios. La fuente de capitalización vía utilidades también podría verse presionada por un entorno operativo menos dinámico.

Liquidez ajustada y a la baja con alta concentración de depositantes: A dic-18 la liquidez (5,0% con relación a sus activos y 19,9% de sus pasivos a corto plazo) es ajustada y mantuvo una elevada presión en los días previos a la fecha de Comité, principalmente por el comportamiento de los depósitos. El comportamiento de los indicadores de liquidez dependerá del acceso a fuentes de financiamiento inmediato. Al igual que el sistema, BPR presenta una elevada concentración en sus 25 mayores depositantes, principalmente institucionales a plazo fijo y en moneda nacional. Fuentes alternativas de fondeo pueden sufrir presión a mediano plazo.

Participación importante en relación con sus pares: BPR cuenta con una participación en captaciones del 4,3% con relación al sistema financiero a dic-18. Presenta una importante franquicia en el segmento microfinanzas, con una red de agencias a nivel nacional, con mayor presencia en el eje troncal del país.

Razonable calidad de cartera: BPR presenta un ligero mayor crecimiento de cartera en relación al sistema, en un entorno económico en desaceleración. Históricamente presentaba una alta concentración en cartera de microcrédito en el sector comercio, lo que vino modificándose con la necesidad de cumplir metas de colocación de cartera productiva. También se observa un crédito promedio mayor al de sus pares. Mantiene un indicador de mora favorable pero con un nivel de reprogramación en deterioro. Con una ligera mayor proporción de operaciones con garantías hipotecarias en relación a sus pares, cuenta además con una razonable cobertura de la mora con provisiones. Su stock de castigos es similar al promedio del sector, ambos con tendencia creciente. En un entorno operativo menos favorable, especialmente en el sector comercio, estos indicadores podrían mostrar mayor presión.

Rentabilidad razonable: BPR, al igual que el sistema, presenta un margen financiero bajo presión, considerando techos de tasas de interés para el sector productivo y metas de colocación en este segmento, lo que el emisor ha compensado con un mayor volumen de cartera, crecimiento que podría verse presionado hacia adelante. Mantiene mayores gastos administrativos y operativos con relación a sus pares, considerando su importante presencia en el área periurbana y rural, lo que afecta su eficiencia. Los esfuerzos de la entidad permiten generar otros ingresos operativos mayores a los generados por sus pares. La utilidad sobre activos ponderados por riesgo para el período analizado es razonable (1,5%), similar a bancos pares y el sistema.

Sensibilidad de las Calificaciones

La perspectiva se encuentra en desarrollo. Efectos negativos en su perfil financiero emergentes de potenciales limitaciones operativas relacionadas a las sanciones OFAC, pondrían presión en la calificación. Menores niveles de liquidez podrían generar una elevada sensibilidad de la calificación a la baja. Acceso sostenido a fondeo alternativo podría estabilizar las calificaciones.

Resumen Financiero		
(USD millones)	dic-18	dic-17
Total Activos	1.353,7	1.245,4
Total Patrimonio	120,1	108,8
Resultado Neto	16,6	17,0
Resultado Operativo	31,2	33,3
ROAA (%)	1,3	1,4
ROAE (%)	14,5	16,5
Patrimonio / Activos (%)	8,9	8,7
Endeudamiento (veces)	10,3	10,4

Fuente: AESA Ratings con información ASFI y del emisor.

Ana María Guachalla Fiori
 Directora de Análisis
 +591 (2) 277 4470
anamaria.guachalla@aesa-ratings.bo

Oscar Díaz Quevedo
 Director de Análisis
 +591 (2) 277 4470
oscar.diaz@aesa-ratings.bo

Jaime Martínez Mariaca
 Director General de Calificación
 +591 (2) 277 4470
jaime.martinez@aesa-ratings.bo



DICIEMBRE 2018

BANCO PRODEM S.A.

Informe de Calificación de Riesgo con estados financieros al 31 de diciembre de 2018
Fecha de Comité: 28 de marzo de 2019 - No. 004-2019

CALIFICACIONES		SIGNIFICADO DE LA CALIFICACIÓN DE RIESGO EMISOR
EMISOR	AA3	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.
DEUDA DE LARGO PLAZO MONEDA LOCAL	AA3	
DEUDA DE CORTO PLAZO MONEDA LOCAL	N-1	
DEUDA DE LARGO PLAZO MONEDA EXTRANJERA	AA3	
DEUDA DE CORTO PLAZO MONEDA EXTRANJERA	N-1	
PERSPECTIVA	ESTABLE	

FUNDAMENTO Y PRINCIPALES ÁREAS DE ANÁLISIS

GOBERNABILIDAD Y ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

La entidad se desenvuelve en un contexto altamente competitivo y un entorno regulatorio desafiante. Si bien la supervisión de las operaciones es adecuada, se registran espacios de mejora en términos de gestión del Gobierno Corporativo. Se perciben buenas capacidades estratégicas y de supervisión por parte de la gerencia y del equipo ejecutivo. La estructura organizacional es adecuada a las necesidades institucionales. La administración integral de riesgos del Banco es adecuada bajo la supervisión de un Comité de Riesgos que presenta un desempeño satisfactorio. Las políticas y los límites de gestión de riesgos, se encuentran definidos y las herramientas utilizadas son apropiadas, con espacio para la plena consolidación de la gestión del riesgo de gobierno corporativo y del riesgo estratégico.

SUFICIENCIA PATRIMONIAL

Los niveles de solvencia son adecuados, el capital regulatorio se presenta invariable respecto de lo reportado al cierre de la gestión 2017 alcanzando un coeficiente de adecuación patrimonial de 11,1%, el cual es inferior al indicador promedio del sector. La estrategia de capitalización se basa en la reinversión de las utilidades generadas, las cuales le han permitido soportar los niveles de crecimiento planificados.

ANÁLISIS FINANCIERO

La entidad presenta una buena capacidad de generación de resultados, lo que le permite generar indicadores de rentabilidad positivos y superiores a los indicadores promedio del sector. El desempeño de la entidad es adecuado aunque con una reducción en el periodo analizado, el rendimiento de la cartera es superior al promedio del mercado, por otro lado las tasas de gastos financieros y de provisión presentan leves incrementos. Los niveles de eficiencia operativa presentan mejorías leves, mientras que la productividad del personal registra una tendencia al alza en términos de montos de cartera administrada. El crecimiento de la cartera es positivo, mientras que a nivel de prestatarios se mantiene el decrecimiento, confirmado por el aumento del crédito promedio otorgado.

La calidad de la cartera de crédito es buena, el índice de mora es levemente inferior al indicador promedio del sector, la cartera reprogramada presenta un incremento leve y la cartera castigada se encuentra controlada. La cobertura de la cartera en mora es excelente.

El riesgo de liquidez es limitado y sus indicadores no presentan una alta variabilidad. Se reporta una alta concentración en los principales depositantes, sin embargo su impacto se ve mitigado por la naturaleza jurídica de los mismos.

PERSPECTIVA

La tendencia es estable. Considerando el análisis expuesto, no se prevén posibles variaciones de calificaciones en el corto plazo.

Datos Institucionales	Dic16	Dic17	Dic18	Indicadores de desempeño	Dic16	Dic17	Dic18
Prestatarios (#)	129.715	129.749	127.118	Cartera en mora	1,3%	1,1%	1,0%
Créditos activos (#)	142.972	146.239	147.749	ROE	15,6%	16,7%	14,6%
Regionales (#)	7	7	7	ROA	1,3%	1,5%	1,3%
Agencias y Puntos de atención (#)	128	127	128	Autosuf. Operacional (OSS)	123,8%	127,1%	123,2%
Personal (#)	2.653	2.729	2.787	Rendimiento de la cartera	14,1%	14,0%	13,5%
Cartera bruta (USD)	942.446.904	1.048.509.985	1.176.120.393	Tasa de costo de fondos	2,7%	2,7%	2,9%
Obligaciones con el público (USD)	949.286.882	999.680.963	1.102.850.201	Tasa de gastos operativos	8,8%	8,5%	8,3%
Activo total (USD)	1.135.861.970	1.245.442.453	1.353.707.332	CAP	11,2%	11,1%	11,1%
Préstamo desemb. prom. (USD)	7.099	8.137	9.427	Liquidez sobre activo total	5,7%	5,3%	5,0%

MicroFinanza Rating Bolivia

Calle 23 #8124, esq. av. Ballivián, Torre Faith, p8 of. G, Calacoto
La Paz - Bolivia
Tel: +591-2-2972041
info.bolivia@mf-rating.com - www.mf-rating.com

BANCO PRODEM S.A.

Calle Belisario Salinas N° 520 Esq. Sánchez Lima
La Paz - Bolivia
Tel: +591 - 2 - 2126700
info@prodem.bo - www.prodem.bo





CARTA DEL SÍNDICO





La Paz, 25 de febrero de 2019

Señores

ACCIONISTAS DE BANCO PRODEM S.A.

Presente.-

Distinguidos accionistas:

De conformidad con el Reglamento para el Síndico, Inspector de Vigilancia y Fiscalizador Interno establecido en el Libro 3°, Título IX, Capítulo I de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, concordante con el Artículo 439° de la Ley de Servicios Financieros, el Artículo 335° del Código de Comercio y los Estatutos de Banco Prodem S.A., tengo a bien informarles lo siguiente respecto a las responsabilidades y tareas cumplidas por mi persona en la Gestión 2018, en apego a las disposiciones antes citadas :

1. He participado en las reuniones de Directorio, Juntas Ordinaria y Extraordinaria que fui convocado en la Gestión 2018, habiendo constatado que en estos actos todas las decisiones han sido adoptadas en apego y respeto a los Estatutos de Banco Prodem, Código de Comercio, Ley de Servicios Financieros 393 y las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), haciendo notar que para efectos de análisis previamente se me ha entregado la información y documentación cuando fueron requeridas.
2. En base a la información recibida y analizada de las instancias operativas y de supervisión, verificada por mi persona, se advierte que ha existido un grado de cumplimiento de la normativa y disposiciones legales, así como de las responsabilidades y funciones del Directorio, Auditor Interno, Gerencia General, Auditores Externos y Calificadoras de Riesgos.
3. He tomado conocimiento sobre las políticas relacionadas a los sistemas de control interno y de gestión de riesgos del Banco y he verificado que las mismas se hayan aplicado uniformemente durante la gestión. Estos sistemas de control y de gestión, son responsabilidad de la Gerencia del Banco.
4. He verificado sobre el grado de cumplimiento de la aplicación de la Ley de Servicios Financieros 393, relativo a los cupos de cartera regulada, control de tasas sector productivo y tasas pasivas mínimas, así como las estrategias establecidas por el Banco para el cumplimiento de este mandato de la Ley, también sobre la constitución y utilización de los fondos de garantía (FOGAVIS/FOGACP) ambos en calidad de Fideicomiso, con recursos provenientes las utilidades generadas el año 2014, 2015, 2016 y 2017, destinados a cubrir la garantía del 20% para personas solicitantes que no cuentan con dicho requisito para créditos de vivienda de interés social y garantía para créditos destinados al Sector Productivo, bajo las directrices mencionadas por los Decretos Supremos Nos. 2137, 2614, 3036 y 3459 de fechas: 09 de octubre 2014, 02 de diciembre 2015, 28 de diciembre de 2016 y 17 de enero 2018 respectivamente, destinado para la constitución del Fondo para Capital Semilla, para el otorgamiento de créditos a beneficiarios especificados en el Art. 11° del reglamento, conforme señala la Resolución Ministerial N° 055 de fecha 10 de febrero de 2017.

5. He revisado y analizado los Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2018 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 mismos que son elaborados bajo la responsabilidad de esa instancia ejecutiva del Banco; en esta labor no se ha detectado ninguna observación que contravenga las normas contenidas en la regulación emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, ni los principios de contabilidad generalmente aceptados tal cual confirma el informe del Auditor Externo PricewaterhouseCoopers S.R.L.. El dictamen del Auditor Externo ha sido emitido considerando la nueva estructura y el contenido en conformidad con lo definido en las Normas de Internacionales de Auditoria concordante con el Artículo 3°, Sección 5, Capítulo II, Título I, Libro 6° de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros. Al respecto, la firma de auditoría externa ha decidido incorporar a partir de la gestión 2018 la comunicación de las "Cuestiones Claves de la Auditoría", para tal situación ha visto por conveniente incluir en este acápite la constitución de Provisiones genéricas de cartera de créditos por otros riesgos que al cierre del periodo 2018.
6. Se ha constatado que Banco Prodem S.A. ha constituido fianzas para los miembros del Directorio y el Síndico bajo la contratación de la póliza de seguros D&O.
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 - ASFI, además de tomar en cuenta las consideraciones y recomendaciones contenidos en los informes de visita del Ente Regulador y las consideraciones y recomendaciones que se señalan en los informes de control interno de la firma de Auditoria Externa.
8. Los castigos 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.
9. He sido informado sobre el seguimiento al Plan Operativo y control presupuestario de la gestión 2018, cuyos resultados reflejan indicadores económicos financieros positivos en todos los casos, así como el cumplimiento de cartera en 60% al cierre del periodo 2018 que ha sido ejecutada satisfactoriamente en 60.96%.
10. He examinado la Memoria Anual referente al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018.
11. La gestión 2018 los Accionistas de Banco Prodem han efectuado un aporte de capital extraordinario de Bs10.290.000.-, adicionalmente han aprobado y ejecutado la reinversión de utilidades de la gestión 2017 neto de Reserva Legal en un 55.55% que conforme establece el Artículo 434° de la Ley de Servicios Financieros. El capital pagado al cierre de la gestión 2018 representa 614,14 millones de bolivianos equivalente 89.52 millones de dólares, con un coeficiente de adecuación patrimonial del 11,14 %, porcentaje superior a lo requerido por ley y por el directorio.
12. La cartera de créditos neta de castigos en la gestión 2018 se ha incrementado en aproximadamente 127.61 millones de dólares, con un índice de mora mayor a treinta días de 1%, el total de captaciones del público muestra una variación positiva de 103.17 millones de dólares y Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento ha disminuido 0.64 Millones, compensado con las captaciones del público.
13. He tomado conocimiento de las infracciones cometidas durante la gestión 2018 y sus correspondientes sanciones, las que detallo a continuación:
 - Notificación de Cargos ASFI/DSR I/R-4171/2018 de fecha 08 de enero de 2018, en la que señala que de acuerdo al Informe de Substanciación de Determinación de Responsabilidad Administrativa, emitido por la Unidad de Investigaciones Financieras – UIF, se establece que el informe de Auditoría correspondiente al segundo semestre de la gestión 2015, presentado por la entidad, no menciona el rol del Directorio en la implantación de medidas de Prevención del Riesgo de Legitimación de Ganancias Ilícitas, Financiamiento del Terrorismo y/o Delitos

Precedentes con Enfoque Basado en Gestión de Riesgo, incumpliendo lo dispuesto por el inciso h) del Artículo 57 del Manual de Procedimientos Operativos para la Prevención, Detección, Control y Reporte de Legitimación de Ganancias Ilícitas, Financiamiento del Terrorismo y/o Delitos Precedentes con Enfoque Basado en Gestión de Riesgo, aprobado mediante Resolución Administrativa N° 001/2013 de 2 de enero de 2013, generando presuntamente la infracción prevista en el inciso v) del Artículo 9 del Decreto Supremo N° 0910 de 15 de junio de 2011. La Resolución ASFI/173/2018 de fecha 09 de febrero de 2018, resuelve DESESTIMAR el cargo notificado a Banco Prodem S.A., mediante la Nota de Cargo ASFI/DSR I/R-4171/2018 de 8 de enero de 2018.

- Notificación de Cargos ASFI/DSR II/R-67159/2018 de fecha 03 de abril de 2018, por el presunto incumplimiento de la obligación dispuesta en el inciso v) del Artículo 9 del Decreto Supremo N° 0910 de 15 de junio de 2011, con relación a lo establecido en los incisos b), f) y h) del Artículo 57 del Manual de Procedimientos Operativos para la Prevención, Detección, Control y Reporte de Legitimación de Ganancias Ilícitas, Financiamiento del terrorismo y/o Delitos precedentes con Enfoque Basado en Gestión de Riesgo, aprobado mediante Resolución Administrativa N° 001/2013 de 02 de enero de 2013 por la UIF, advirtiendo que BANCO PRODEM S.A., en el Informe de Auditoría Interna correspondiente al primer semestre de la gestión 2016, no menciona la designación y funciones del Funcionario Responsable, la remisión del Manual Interno del sujeto obligado a la Unidad de Investigaciones Financieras, ni el rol del Directorio en la implementación de medidas de Prevención del Riesgo de LGI/FT y/o DP. La Resolución ASFI/753/2018 de fecha 17 de mayo de 2018, resuelve DESESTIMAR el cargo notificado a Banco Prodem S.A., mediante la Nota de Cargo ASFI/DSR II/R-67159/2018 de 3 de abril de 2018.
- Notificación de Cargos ASFI/DCF/R-123756/2018 de fecha 12 de junio de 2018, por el presunto incumplimiento al inciso s), artículo 1, Sección 3 del Reglamento de Protección del Consumidor de Servicios Financieros, contenido en el Capítulo I, Título I, Libro 4º de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, debido a que la Entidad no habría emitido una respuesta escrita a la reclamante Sra. Carmen Vaneza Gemio, informando el rechazo a la solicitud del crédito presentada el 18 de mayo de 2017 y actualizada con un nuevo formulario de "Solicitud de Crédito" el 7 de julio de 2017. La Resolución ASFI/1069/2018 de fecha 24 de julio de 2018 resuelve: PRIMERO.- DESESTIMAR el cargo imputado a BANCO PRODEM S.A., mediante nota de cargo ASFI/DCF/R-123756/2018 de 12 de junio de 2018. SEGUNDO.- RECHAZAR la solicitud de la señora Carmen Vaneza Gemio, referente a la reparación de daños y perjuicios, debido a que no existió incumplimiento normativo por parte de la Entidad Financiera.
- Notificación de Cargos ASFI/DCF/R-150328/2018 de fecha 17 de julio de 2018, por los presuntos incumplimientos: Cargo Primero: Al inciso d, Artículo 1, Sección 3 del Reglamento de Protección del Consumidor de Servicios Financieros contenido en el Capítulo I, Título I, Libro 4º de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, debido a que el 18 de abril de 2018, el Cajero Automático ubicado en la Agencia de la Avenida Camacho no habría proporcionado un servicio financiero con estándares de seguridad y calidad, debido a que este retuvo de manera indebida la Tarjeta de Débito del señor Juan Luis Rocabado Zabala, la cual fue retirada posteriormente por una tercera persona, quien efectuó la devolución a la misma Entidad Financiera. Cargo Segundo: Al inciso c, Artículo 1, Sección 3 del Reglamento de Protección del Consumidor de Servicios Financieros contenido en el Capítulo I, Título I, Libro 4º de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, debido a que funcionarios del Banco, no habrían proporcionado información veraz, exacta, precisa, íntegra, clara, oportuna y verificable, sobre la reposición de la Tarjeta de Débito y cobro de Bs80.- por concepto de reposición. La Resolución ASFI/1215/2018 de fecha 30 de agosto de 2018 resuelve: PRIMERO.- SANCIONAR a Banco Prodem S.A., con Amonestación Escrita para el cargo primero. SEGUNDO.- SANCIONAR a Banco Prodem S.A. con Amonestación Escrita para el cargo segundo.

- Notificación de Cargos ASFI/DCF/R-204436/2018 de fecha 24 de septiembre de 2018, por el presunto incumplimiento al Artículo 3, Sección 3 del Reglamento de Garantías no Convencionales contenido en el Capítulo V, Título II, Libro 3º de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, debido a que la Entidad no habría resguardado el plano de construcción del bien inmueble del reclamante, dejado en custodia para la otorgación del crédito que mantenía con la Entidad Financiera. La Resolución ASFI/1411/2018 de fecha 25 de octubre de 2018 resuelve: ANULAR el procedimiento administrativo sancionatorio hasta la Nota de Cargo ASFI/DCF/R-204436/2018 de 24 de septiembre de 2018.
 - Notificación de Cargos ASFI/DSVSC/R-250553/2018 de fecha 22 de noviembre de 2018 por el presunto incumplimiento del segundo párrafo del Art. 68 de la Ley Nº 1834 del Mercado de Valores de 31 de marzo de 1998; inciso c), Artículo 1º, Sección 3, Capítulo VI del Reglamento del Registro del Mercado de Valores, contenido en el Título I del Libro 1º de la RNMV, debido al retraso en el envío de información de las Actas de la Junta General Ordinaria de Accionistas y de la Junta General Extraordinaria de Accionistas, ambas celebradas el 27 de abril de 2018. La Resolución ASFI/1602/2018 de fecha 14 de diciembre de 2018 resuelve: SANCIONAR a Banco Prodem S.A., con multa en Bolivianos equivalente a USD600 (Seiscientos 00/100 Dólares Estadounidenses) por los cargos señalados.
14. De acuerdo a los lineamientos y disposiciones contenidas en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros y las políticas establecidas por el Banco, he verificado que la idoneidad técnica, independencia y asignación de honorarios del auditor interno, auditor externo, entidades calificadoras de riesgo y asesores externos en el nombramiento y confirmación han sido ejecutadas con transparencia y apego a dicho ordenamiento, no existiendo aspectos que contravengan dicha situación.
15. He sido participe en la aprobación de todas las políticas, normas y procedimientos nuevas, adecuación y/o modificaciones que rigen la actividad de los distintos rubros de Banco Prodem S.A., las cuales tienen observancia a la Recopilación de Normas para Servicios Financieros y otras disposiciones conexas.

Considerando que el informe del Auditor Externo Independiente PricewaterhouseCoopers S.R.L. es limpio y lo mencionado líneas arriba, hago conocer a los señores Accionistas que Banco Prodem S.A. ha realizado todos sus actos en apego y cabal cumplimiento de las políticas y procedimientos puestos en vigencia por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) del Estado Plurinacional de Bolivia, así como otras leyes vigentes que son aplicables en el negocio de intermediación financiera, por lo que sugiero a la Junta de Accionistas la aprobación de la Memoria Anual y los Estados Financieros de Banco Prodem S.A. al 31 de Diciembre de 2018.

Es cuanto informo a ustedes para los fines que corresponda.



Castel Quiroga Tejada

CI 968056 CBBA.

SINDICO TITULAR – Banco PRODEM S.A.







ESTADOS FINANCIEROS



CONTENIDO

Dictamen del auditor independiente
Estado de situación patrimonial
Estado de ganancias y pérdidas
Estado de cambios en el patrimonio neto
Estado de flujo de efectivo
Notas a los estados financieros

ABREVIATURAS UTILIZADAS EN ESTE INFORME

Bs Bolivianos
USD Dólares estadounidenses
UFV Unidad de Fomento a la Vivienda
MN Moneda Nacional
ME Moneda Extranjera
BCB Banco Central de Bolivia
ASFI Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero en Bolivia
D.S. Decreto Supremo
DPF Depósito a Plazo Fijo





INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

20 de febrero de 2019

A los Señores
Accionistas y Directores de
Banco Prodem S.A.
La Paz

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Banco Prodem S.A. ("la Entidad"), que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2018, y el estado de ganancias y pérdidas, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Entidad al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia (NAGA) y las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI, contenidas en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros (RNSF), referidas a auditoría externa. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad (Código de Ética), hemos cumplido con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Bolivia y las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis – Bases contables

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



Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del ejercicio actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Cuestión clave de auditoría	Modo en el que se ha tratado en la auditoría
<p>Previsiones genéricas de cartera de créditos por otros riesgos</p> <p>Las provisiones genéricas por cartera de créditos por otros riesgos al 31 de diciembre de 2018, ascienden a Bs37.792.610. Dichas provisiones han sido constituidas en función a estimaciones establecidas por la Gerencia Nacional de Gestión Integral de Riesgos.</p> <p>El Banco cuenta con "Normas y procedimientos de calificación y previsión de cartera de créditos y contingentes", para la constitución de provisiones adicionales a la morosidad para clientes identificados y catalogados como de alto riesgo, conforme al modelo de riesgos aprobado por el Directorio de Banco Prodem S.A. e implementado en atención al Título VI, Capítulo II "Gestión de Riesgo" de la Ley de Servicios Financieros 393 y Recopilación de Normas para Servicios Financieros.</p> <p>La constitución de estas provisiones genéricas se efectúa tomando la calificación de mayor riesgo del cliente en el sistema financiero, que corresponden a categorías mayores e iguales a la calificación "E", siempre y cuando el importe total adeudado en otras entidades en su conjunto sea superior al saldo adeudado en el Banco.</p> <p>Los montos de previsión genérica son determinados por la Gerencia Nacional de Gestión Integral de Riesgos en forma mensual, para su constitución y tratamiento se consideran los niveles de cobertura de provisiones respecto al total de cartera por agencia.</p> <p>Consideramos esta previsión como una estimación de énfasis en nuestra auditoría por la forma y características en su constitución.</p>	<p>Para atender esta cuestión, nuestro trabajo ha incluido los siguientes procedimientos:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Obtuvimos un entendimiento de las normas y procedimientos de calificación y previsión de cartera de créditos y contingentes, así como de la implementación de controles en el proceso de cartera y determinación de la previsión establecidos por el Banco. - Realizamos procedimientos de auditoría sobre los controles manuales y automáticos identificados en el proceso de cartera. - Reprocesamos los cálculos realizados por la Gerencia Nacional de Gestión Integral de Riesgos para el registro de la previsión genérica de cartera de créditos por otros riesgos.



Otra cuestión - Informe de auditoría del auditor anterior

Los estados financieros de Banco Prodem S.A. correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017 fueron auditados por otro auditor que, en fecha 16 de enero de 2018, expresó una opinión no modificada sobre dichos estados financieros.

Responsabilidades de la Gerencia y de los responsables del gobierno de la Entidad en relación con los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI, descritas en la Nota 2 a los estados financieros, y del control interno que la Gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de la valoración de la capacidad de la Entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la Gerencia tiene intención de liquidar la Entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia y las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI, contenidas en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros (RNSF), referidas a auditoría externa, siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios podrían tomar basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia (NAGA) y las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI, contenidas en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros (RNSF), referidas a auditoría externa, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.



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

Comunicamos a los responsables del gobierno de la Entidad sobre, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

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

PricewaterhouseCoopers S.R.L.


 _____ (Socio)
 Daniel Moncada O.
 MAT. PROF. N° CAUB-9445
 MAT. PROF. N° CAULP-3510

BANCO PRODEM S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (Expresado en bolivianos)

	Notas	2018		2017	
		Bs	Bs	Bs	Bs
Activo					
Disponibilidades	8.a.	463.572.689		453.964.563	
Inversiones temporarias	8.c.	491.627.736		641.288.070	
Cartera	8.b.	7.951.630.027		7.085.325.745	
Cartera vigente		7.753.538.415		6.945.186.200	
Cartera vencida		25.492.572		26.539.716	
Cartera en ejecución		39.511.983		43.718.485	
Cartera reprogramada o reestructurada vigente		234.235.226		168.383.305	
Cartera reprogramada o reestructurada vencida		6.089.355		3.428.586	
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución		9.318.344		5.522.205	
Productos devengados por cobrar de cartera		108.207.534		95.249.370	
Previsión para cartera incobrable		(224.763.402)		(202.702.122)	
Otras cuentas por cobrar	8.d.	63.266.957		64.536.874	
Bienes realizables	8.e.	2.056.929		2.324.055	
Inversiones permanentes	8.c.	252.241.802		227.720.189	
Bienes de uso	8.f.	52.064.345		56.552.186	
Otros activos	8.g.	9.971.812		12.023.543	
Total del activo		<u>9.286.432.297</u>		<u>8.543.735.225</u>	
Pasivo					
Obligaciones con el público	8.i.	7.565.552.380		6.857.811.404	
Obligaciones con instituciones fiscales	8.j.	5.038.853		4.883.759	
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	8.k.	459.531.276		463.977.044	
Otras cuentas por pagar	8.l.	223.359.894		243.704.433	
Previsiones	8.m.	203.958.743		192.813.423	
Obligaciones con empresas con participación estatal	8.p.	5.303.388		34.258.989	
Total del pasivo		<u>8.462.744.534</u>		<u>7.797.449.052</u>	
Patrimonio					
Capital Social	9.a.	614.137.700		545.511.600	
Aportes no capitalizados		5.529.528		5.529.528	
Reservas	9.b.	90.238.845		78.571.706	
Resultados acumulados		113.781.690		116.673.339	
Total del patrimonio		<u>823.687.763</u>		<u>746.286.173</u>	
Total del pasivo y patrimonio		<u>9.286.432.297</u>		<u>8.543.735.225</u>	
Cuentas contingentes	8.w.	<u>149.469.975</u>		<u>138.896.773</u>	
Cuentas de orden	8.x.	<u>13.720.722.951</u>		<u>12.712.497.120</u>	

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


 Zulma Tarifa Herbas
 Contadora


 Víctor Céspedes Mendieta
 Gerente Nacional de
 Administración y Contabilidad


 Bladimir Alexander Reverón Madrid
 Gerente General

BANCO PRODEM S.A.
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS
 POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (Expresado en bolivianos)

	Notas	2018 Bs	2017 Bs
Ingresos financieros	8.q.	1.041.257.639	969.283.229
Gastos financieros	8.q.	<u>(217.489.254)</u>	<u>(189.522.007)</u>
Resultado financiero bruto		823.768.385	779.761.222
Otros ingresos operativos	8.t.	79.655.711	71.281.567
Otros gastos operativos	8.t.	<u>(16.257.635)</u>	<u>(12.931.085)</u>
Resultado de operación bruto		887.166.461	838.111.703
Recuperación de activos financieros	8.r.	72.885.355	52.429.435
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8.s.	<u>(136.226.276)</u>	<u>(104.004.852)</u>
Resultado de operación después de incobrables		823.825.540	786.536.286
Gastos de administración	8.v.	<u>(610.536.036)</u>	<u>(562.227.163)</u>
Resultado de operación neto		213.289.504	224.309.122
Abonos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		(1.225.017)	88
Cargos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		<u>(277)</u>	<u>(421)</u>
Resultado después de ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		212.064.210	224.308.789
Ingresos extraordinarios	8.u.	<u>385.863</u>	<u>41.520</u>
Resultado neto del ejercicio antes de ajustes de gestiones anteriores		212.450.073	224.350.310
Ingresos de gestiones anteriores	8.u.	953.825	1.484.686
Gastos de gestiones anteriores	8.u.	<u>(94.521)</u>	<u>(7.641.278)</u>
Resultado antes de impuestos y ajuste contable por efecto de la inflación		213.309.377	218.193.717
Ajuste contable por efecto de la inflación		-	-
Resultado antes de impuestos		213.309.377	218.193.717
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)	2.j.	<u>(99.529.230)</u>	<u>(101.522.326)</u>
Resultado neto del ejercicio		<u>113.780.147</u>	<u>116.671.391</u>

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


 Zulma Tarifa Herbas
 Contadora


 Víctor Céspedes Mendieta
 Gerente Nacional de
 Administración y Contabilidad


 Bladimir Alexander Reverón Madrid
 Gerente General

BANCO PRODEM S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

	Capital social Bs	Aportes no capitalizados Bs	Reservas		Resultados acumulados Bs	Total Bs
			Reserva legal Bs	Total reservas Bs		
Patrimonio						
Saldo Inicial al 1 de enero de 2017	501.416.200	5.529.528	68.964.603	68.964.603	96.071.771	671.982.103
Constitución de la Reserva Legal en cumplimiento al Artículo Nro. 421 de la Ley de Servicios Financieros según Acta de la Junta Ordinaria de Accionistas Nro. 26 de fecha 07/03/2017.	-	-	9.607.102	9.607.102	(9.607.102)	-
Constitución del 6% para Fondo de Garantía según D.S. 3036, 3% a FOGAVISIP y 3% Fondo de Capital Semilla -Administrada por BDP, aprobada s/g Acta de Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 07/03/2017.	-	-	-	-	(5.764.261)	(5.764.261)
Reinversión del 51% de Utilidades gestión 2016, neto de reserva legal, según en el Acta de aprobación por la Junta Extraordinaria de Accionistas del 20 de Junio del 2017.	44095400	-	-	-	(44.095.400)	-
Retención IUE-BE Reinversión de utilidades 2016 BANDES.	-	-	-	-	(9.987.608)	(9.987.608)
Pago de dividendos utilidades de la gestión 2016 s/g Acta de la Junta General Ordinaria de Accionistas del 20 de Junio del 2017 .	-	-	-	-	(26.615.452)	(26.615.452)
Resultado neto del ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2017	-	-	-	-	116.671.391	116.671.391
Saldo al 31 de diciembre de 2017	545.511.600	5.529.528	78.571.706	78.571.706	116.673.339	746.286.173
Aporte extraordinario BANDES, aprobado según acta de Junta General Extraordinaria 37 de fecha 05/12/2017 y comunicación ASFI/DSR I/R-29027/2018 de fecha 9 de febrero de 2018.	-	10.290.000	-	-	-	10.290.000
Incremento de capital pagado aprobado según Acta de Junta General Extraordinaria Nro. 37 de fecha 5/12/2017 y comunicación ASFI/DSR I/R-44569/2018 de fecha 5 de marzo de 2018.	10.290.000	(10.290.000)	-	-	-	-
Constitución de la Reserva Legal en cumplimiento al Artículo Nro. 421 de la Ley de Servicios Financieros según Acta de la Junta Ordinaria de Accionistas Nro. 28 de fecha 27 de marzo de 2018.	-	-	11.667.139	11.667.139	(11.667.139)	-
Reinversión del 50% de Utilidades gestión 2017, neto de reserva legal y Fondo de Garantía, según en el Acta de aprobación por la Junta Extraordinaria de Accionistas del 27 de Marzo del 2018.	58.336.100	-	-	-	(58.336.100)	-
Porcentaje de Utilidades gestión 2017 para Fondos de Función Social según D.S. 3459 del 17-01-2018, 6% a Fondo de Capital Semilla -Administrada por BDP, aprobada s/g Acta de Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 27 de marzo de 2018.	-	-	-	-	(7.000.283)	(7.000.283)
Retención IUE-BE Pago y/o reinversión de utilidades 2017 BANDES.	-	-	-	-	(12.129.264)	(12.129.264)
Pago de dividendos utilidades de la gestión 2017 según Acta de la Junta General Ordinaria de Accionistas del 27 de marzo del 2018.	-	-	-	-	(27.539.010)	(27.539.010)
Resultado neto del ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2018	-	-	-	-	113.780.147	113.780.147
Saldo al 31 de diciembre de 2018	614.137.700	5.529.528	90.238.845	90.238.845	113.781.690	823.687.763

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


Zulma Tarifa Herbas
Contadora


Víctor Céspedes Mendieta
Gerente Nacional de
Administración y Contabilidad


Bladimir Alexander Reverón Madrid
Gerente General

BANCO PRODEM S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

	2018	2017
	Bs	Bs
Flujo de fondos en actividades de operación		
Utilidad neta del ejercicio	113.780.147	116.671.391
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:		
- Productos devengados no cobrados	(113.379.046)	(97.461.912)
- Cargos devengados no pagados	129.774.206	119.329.950
- Previsiones para incobrables	74.684.970	55.833.304
- Previsiones para desvalorización	2.536.596	1.048.819
- Previsiones o provisiones para beneficios sociales	24.987.976	23.956.253
- Provisión para impuestos y cuenta por pagar	99.529.230	102.904.800
- Depreciaciones y amortizaciones	14.386.609	17.694.471
Fondos obtenidos en(aplicados a) la utilidad (pérdida) del ejercicio	346.300.688	339.977.078
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:		
- Cartera de prestamos	95.249.370	84.183.021
- Inversiones temporarias y permanentes	2.212.542	1.995.736
- Obligaciones con el público	(57.179.728)	(26.470.372)
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	(4.369.549)	(5.320.287)
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:		
- Otras cuentas por cobrar -pagos anticipados, diversas-	615.829	(291.678)
- Bienes realizables - vendidos	(2.269.470)	(3.134.705)
- Otros activos - partidas pendientes de imputación	1.649.266	(1.960.479)
- Otras cuentas por pagar - diversas y provisiones	(144.937.416)	(63.344.620)
- Activos Contingentes	827.031	8.388.910
Flujo neto en actividades de operación -excepto actividades de intermediación	238.098.563	334.022.604
Flujo de fondos en actividades de intermediación:		
Incremento (disminución) de captaciones y obligaciones por intermediación:		
- Obligaciones con el público:		
· Depósitos a la vista y en cajas de ahorro	270.761.458	136.743.701
· Depósitos a plazo hasta 360 días	(118.341.005)	49.637.710
· Depósitos a plazo por mas de 360 días	459.253.422	66.078.002
· Obligaciones con el público restringidas	2.626.486	671.898
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:		
· A corto plazo	(8.114.518)	255.000.742
· A mediano y largo plazos	(71.164)	(71.164)
- Otras operaciones de intermediación:		
· Obligaciones con instituciones fiscales	155.094	4.256.217
· Otras cuentas por pagar por intermediación financiera	75.670	(4.056)
Incremento (disminución) de colocaciones:		
- Créditos colocados en el ejercicio:		
· a corto plazo	(104.197.515)	(122.287.657)
· a mediano y largo plazos más de 1 año	(4.720.589.968)	(4.440.455.101)
· créditos recuperados en el ejercicio	3.907.698.478	3.793.551.812
Flujo neto en actividades de intermediación	(310.743.562)	(256.877.896)
A la pagina siguiente		

De la página anterior	(310.743.562)	(256.877.896)
Flujos de fondos en actividades de financiamiento:		
- Cuentas de Accionistas:		
· Constitución de FOGAVISP-FOGASEPRO	(7.000.283)	(5.764.261)
· IUE-BE pagado por la distribución de utilidades a BANDES	(12.129.263)	(9.987.608)
· Pago de dividendos	(27.539.010)	(26.615.452)
· Aporte extraordinario	10.290.000	-
Flujo neto en actividades de financiamiento	<u>(36.378.556)</u>	<u>(42.367.321)</u>
Flujos de fondos en actividades de inversión:		
Incremento (disminución) neto en:		
- Inversiones temporarias	149.503.107	57.720.858
- Inversiones permanentes	(21.469.757)	(69.953.084)
- Bienes de uso	(8.278.204)	(11.380.062)
- Bienes diversos	2.829.305	1.301.434
- Cargos diferidos	(3.952.770)	(1.686.449)
Flujo neto en actividades de inversión	<u>118.631.681</u>	<u>(23.997.303)</u>
Incremento de fondos durante el ejercicio	<u>9.608.126</u>	<u>10.780.084</u>
Disponibilidades al inicio del ejercicio	<u>453.964.563</u>	<u>443.184.479</u>
Disponibilidades al cierre del ejercicio	<u><u>463.572.689</u></u>	<u><u>453.964.563</u></u>

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


Zulma Tarifa Herbas
Contadora


Víctor Céspedes Mendieta
Gerente Nacional de
Administración y Contabilidad


Bladimir Alexander Reverón Madrid
Gerente General

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

NOTA 1 ORGANIZACIÓN

a Organización de la Sociedad

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

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

La Ex Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras, hoy Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) en el uso de sus facultades, el 19 de abril de 1999, mediante Resolución SB N° 45/99, confiere el permiso de Constitución a los Fundadores del Fondo Financiero Privado PRODEM S.A., como entidad financiera privada nacional no bancaria, para realizar operaciones previstas en sus Estatutos, sujetas a los límites establecidos por la Ley de Bancos y Entidades Financieras (actual Ley de Servicios Financieros N°393).

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

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

Actualmente el Banco PRODEM S.A., opera en Bolivia a través de sus oficinas en La Paz, Santa Cruz, Cochabamba, Oruro, Chuquisaca, Tarija, Potosí, Beni y Pando, distribuida en una red de 75 agencias urbanas y 53 agencias rurales.

El promedio de empleados del Banco PRODEM S.A., ha sido de 2,753 y 2,700 al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente.

De acuerdo con la Planificación Estratégica 2015 - 2019 aprobada en Acta de Directorio N° 214 del 3 de junio de 2015, los principales objetivos del banco son los siguientes:

Finanzas

- Generar utilidades suficientes con la finalidad de lograr la sostenibilidad.
- Reinvertir utilidades necesarias y obtener capital secundario a niveles suficientes que permitan el crecimiento.
- Maximizar el retorno de cartera no regulada y direccionar a Microempresa la cartera regulada, para optimizar el retorno.
- Lograr el fondeo necesario para apalancar operaciones de cartera y contar con la liquidez necesaria para atender operaciones pasivas y de servicios.
- Maximizar la eficiencia administrativa, con el objeto de mantener niveles óptimos de rentabilidad.
- Incrementar otros ingresos no financieros, para contribuir a la generación de utilidades en compensación a la disminución de los márgenes financieros.
- Mantener la calidad de la cartera, para garantizar los niveles de rentabilidad esperados y evitar impacto por mayores provisiones.

Mercado

- Mantener y consolidar el liderazgo rural, con la finalidad de contribuir a la inclusión financiera de los sectores más necesitados y promover el desarrollo integral para el vivir bien.
- Potenciar servicios actuales y desarrollar nuevos, con la finalidad de facilitar el acceso universal.
- Impulsar captaciones con una propuesta de valor en función al segmento del mercado, para brindar mejores condiciones de ahorro.
- Retener al consumidor financiero en el marco de la estrategia, con la finalidad de mantener relaciones a largo plazo, que beneficien al consumidor financiero y al Banco, asegurando una atención de calidad y calidez.

Procesos internos

- Elevar la productividad en agencias para optimizar tiempos y costos en la entrega de servicios financieros.
- Optimizar y agilizar procesos de colocaciones, captaciones y servicios, para satisfacer las necesidades del consumidor financiero a menor costo.
- Evaluar y efectuar ajustes de control interno en los procesos.
- Implementar nuevas líneas de negocio que respondan a las necesidades de los consumidores financieros.
- Maximizar la productividad de los canales para colocaciones, captaciones y servicios con la finalidad de facilitar el acceso universal y mantener la sostenibilidad.

Aprendizaje y desarrollo

- Fortalecer la gestión de liderazgo y desempeño para ejecutar la estrategia del negocio.
- Integrar nuestra red de cajeros automáticos a otras redes, para ampliar los canales de acceso de nuestros consumidores financieros y posibilitar el uso de nuestros servicios a usuarios de otras redes.

- Sistematizar, documentar y automatizar los procesos medulares y de apoyo, que permitan ejecutar las estrategias comerciales del Banco.

b Hechos importantes sobre la situación de la entidad

El Banco PRODEM S.A., ha sido constituido a partir de la experiencia exitosa en más de 15 años de actividad de la Ex Fundación para la Promoción y Desarrollo de la Micro Empresa "PRODEM", cuya principal misión durante los últimos 19 años ha consistido en brindar apoyo financiero bajo una metodología especializada y dinámica a los cambios requeridos para este tipo de operaciones de crédito, siempre dando cabal cumplimiento a las disposiciones legales emitidas por el Supremo Gobierno y Ente Regulador, fundamentalmente en el área rural a unidades económicamente activas, que no tenían posibilidades de acceso a financiamiento en el sistema bancario tradicional, para viabilizar sus proyectos, bajo una tecnología crediticia acorde a las características del mercado objetivo.

A partir de la gestión 2008, el Banco de Desarrollo Económico y Social de Venezuela (BANDES) se constituye en el mayor accionista y socio estratégico que garantiza el soporte financiero requerido para la continuidad del crecimiento y consolidación en el sistema financiero nacional, como una entidad especializada en la atención principalmente al sector micro-empresarial.

Banco Prodem S.A. procesa las operaciones autorizadas en cumplimiento de la Ley de Servicios Financieros N° 393 y disposiciones reglamentarias contempladas en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros actualizada al 31 de diciembre de 2018 y otras disposiciones conexas de aplicación obligatoria.

Hechos Relevantes:

- Al 31 de diciembre de 2018, Banco Prodem S.A. mostro un buen desempeño, habiendo logrado un patrimonio de USD 120.07 MM, donde se incluye un aporte de extraordinario de USD 1.5 MM efectuado por el socio principal BANDES y la reinversión del 50% de las utilidades de la gestión 2017 por USD 8.5 MM, se cuenta con un activo de USD 1.354 MM y pasivo de USD 1.234 MM.
- Contando con un coeficiente de adecuación patrimonial (CAP) al 31 de diciembre de 2018 del 11.14%, la cartera de créditos incremento en relación a diciembre 2017 en USD 128 MM y las captaciones con el público en USD 103 MM.
- Finalmente señalar que la utilidad después de los impuestos en esta gestión llega a USD 16.59 MM.

El impacto de la situación económica y el ambiente financiero

El crecimiento de la economía mundial ha presentado un comportamiento moderado el 2018, debido a la incertidumbre por las tensiones comerciales entre las dos economías más grandes del mundo y que puede ser condicionante para el crecimiento de la próxima gestión la cual se proyecta a 3.7%. Estados Unidos prevé cerrar con un crecimiento sostenido (2.9%) debido a los recortes de impuestos y aumento del gasto que estimularon la demanda lo cual condujo al incremento de la tasa de interés y esto a su vez produjo la apreciación del dólar frente a la mayoría de las monedas. Por otra parte, la Zona Euro ha tenido una tendencia de desaceleración por la menor

contribución de la demanda externa y, la coyuntura política y económica interna. China por su parte presenta un crecimiento económico con menor dinamismo para el 2018 en 6.6% debido principalmente al consumo doméstico.

De acuerdo a las proyecciones de organismos multilaterales el crecimiento económico mundial para el 2018 y 2019 alcanzará un 3.7% con perspectivas a la baja a corto plazo. El crecimiento económico se presentará fundamentalmente por el repunte de las economías de mercados emergentes y en desarrollo (4.7%), dentro las que destaca India (7.3%) y China (6.6%). Mientras que las economías avanzadas alcanzarán un crecimiento de 2.4%, encabezadas por el crecimiento principalmente de Estados Unidos (2.9%), Alemania (1.9%), España (2.7%), Canadá (2.1%) y Francia (1.6%).

En los mercados emergentes se proyectaba un crecimiento de 4.7% para el 2018, debido principalmente a la recuperación del crecimiento económico de los países exportadores de petróleo, sin embargo al cierre de la gestión se dio un descenso de los precios del petróleo y esto sumado la incertidumbre política podrían afectar relativamente el crecimiento de la región. En cuanto a la República de China, se prevé un crecimiento sostenido debido principalmente a su consumo doméstico, sin embargo se prevé una leve baja a 6.2% para el 2019, condicionado por las tensiones comerciales que vive actualmente.

Por otra parte, la Zona del Euro ha mantenido un buen ritmo de crecimiento aunque con una ligera tendencia a la baja, proyectándose un crecimiento económico del 2.0% para el 2018, debido principalmente a una contribución más débil de la demanda externa, por las crecientes tensiones en el comercio global los cuales están empezando a afectar la confianza de los consumidores y empresarios y de ciertos factores coyunturales debido a la menor generación de empleo y el fin de los programas de estímulos por parte del Banco Central Europeo.

La región de América Latina y el Caribe la expectativa de crecimiento está impulsado por las tendencias globales, los factores internos y la interacción entre ambos, misma que se redujo a 1.2% para el 2018, esto debido principalmente a los problemas regionales que sufre Argentina (que experimento una recesión significativa este año) y Brasil (con un crecimiento positivo más lento), por otra parte las perspectivas de México mantiene una proyección de crecimiento una vez consolidada el acuerdo entre Estados Unidos y Canadá (TMEC) lo cual prevé ayude al dinamismo comercial y la recuperación de la inversión. Si bien la proyección no es tan alta como en las demás regiones, esta se debe a la crisis económica registrada en Venezuela.

En el ámbito nacional, las perspectivas de crecimiento para el 2018 fueron alentadoras estimando un alcance de 4.5% según el Fondo Monetario Internacional y 4.7% según el Presupuesto General del Estado, debido a que la economía boliviana muestra estabilidad en los precios y la subida favorable del precio del petróleo, entre otros también la Agricultura, Pecuaria, Silvicultura, Caza y Pesca; Establecimientos Financieros, Petróleo Crudo y Gas Natural, han superado las expectativas de crecimiento.

Respecto a la inflación, se cerró en 3.5%. 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 al 21 de Diciembre 2018, cerraron en USD 8.608 MM, que representa aproximadamente el 24.8% del Producto

Interno Bruto (PIB) del país. Ese nivel de Reservas Internacionales le otorga a la economía nacional un respaldo a las políticas cambiaria y monetaria, a la estabilidad del sistema financiero y a la actividad económica general del país.

En cuanto a las exportaciones bolivianas, al mes de Octubre de 2018 se encontraron en el orden de USD 7.731 MM. Por otra parte, las importaciones cerraron en el orden de USD 8.096 MM. En este sentido, se registró un déficit comercial de USD 365 MM.

En referencia al sistema financiero al cierre del mes de Noviembre de 2018 ha mostrado un comportamiento positivo, donde los principales indicadores presentan una tendencia creciente, registrando un Patrimonio acumulado de aproximadamente USD 2.766 MM, una Cartera de Créditos de USD 24.651 MM, Obligaciones con el Público de USD 20.614 MM y una mora de aproximadamente de USD 369.2 MM.

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

La administración de riesgo durante la gestión

La gestión integral de riesgos de Banco Prodem S.A. se desarrolla en base a políticas, normas y procedimientos establecidos para tal efecto, considerando estrategias y modelo de negocios del banco orientado a cumplir con la misión institucional y su función social, buscando permanentemente un equilibrio económico y social sostenible que aporte al desempeño y desarrollo de las líneas de negocio de la entidad orientadas a prestar servicios financieros principalmente a los microempresarios.

Para la gestión de riesgos se ha definido una estructura organizativa adaptada a la estrategia comercial prevaleciendo criterios de administración de riesgos. Los riesgos a los que se expone Banco Prodem S.A., responden a sus actividades comerciales que principalmente radica en la intermediación financiera, por tanto, comprende el análisis continuo de los principales riesgos: Crediticio, Liquidez, Mercado y Operacional, cuya gestión integral permite determinar el capital económico o capital requerido por tipo de riesgo, constatando la solvencia financiera que mantiene el banco.

Gestión de Riesgo Crediticio

La Gestión de Riesgo de Crédito en Banco Prodem S.A., se ha enmarcado en los lineamientos establecidos por el regulador completando las fases de identificación, medición, monitoreo, mitigación y divulgación, habiéndose evaluado la cartera de créditos bajo criterios de estrategia, concentración y calidad, además, se ha procedido con la evaluación de solicitudes de crédito individuales y operaciones ya desembolsadas por muestreo.

Los resultados de la gestión de Riesgo de Crédito se manifiestan en niveles de cobertura de provisiones adecuados que alcanzaron al 379% respecto de la cartera en mora reportada a diciembre de 2018, habiéndose satisfecho las exigencias normativas respectivas. Al período de corte, se resalta que el índice de mora a 30 días en Banco Prodem S.A. es del 1% lo que refleja un elevado nivel de calidad de la cartera de créditos.

Gestión de Riesgo de Liquidez

Durante la gestión 2018, los riesgos de liquidez establecida en la entidad

se caracterizan por una administración satisfactoria, que no ha requerido cambios profundos debido al perfil de riesgo prudente y equilibrado que mantiene Banco Prodem S.A.. No se presentaron períodos con bajos niveles de liquidez ni situaciones que hayan impedido a la entidad hacer frente a sus obligaciones contratadas o al desembolso normal de operaciones de crédito, en el mediano plazo, tampoco se prevé la materialización de riesgos vinculados a la liquidez, que aceleren la salida de pasivos y/o provoquen la liquidación anticipada de activos.

Todos los indicadores de liquidez de la entidad se ubican dentro de sus límites internos establecidos, el indicador de activos líquidos para cubrir pasivos de corto plazo es del 28%; en lo que refiere a la estructura de pasivos, del total de depósitos del público 62% corresponde a depósitos a plazo fijo, 30% a cajas de ahorros y el 8% restante corresponde a depósitos a la vista y obligaciones con entidades financieras.

Los índices de concentración en clientes institucionales y 50 mayores depositantes se encuentran dentro de los umbrales esperados, acorde a las estrategias de captaciones que considera costos y plazos que favorezcan a la solidez del fondeo de la institución; en el calce de plazos, la estructura de activos y pasivos presentan una posición favorable, con un registro de brechas acumuladas positivas en todas sus bandas de tiempo.

Gestión de Riesgo de Mercado

Las tasas de interés promedio ponderadas activas y pasivas, al igual que los márgenes financieros se monitorean y evalúan continuamente, de forma complementaria, se evalúa la duración de activos y pasivos mediante el análisis de brechas de tiempo y se realizan pruebas de tensión, los resultados alcanzados se ubican dentro de lo esperado en un entorno regulatorio de fijación de tasas de interés y cupos de cartera instruidos por el gobierno central, aspecto que ha determinado la disminución de las tasas activas y el incremento de tasas pasivas, con la consecuente reducción del margen financiero.

La exposición al riesgo por tipo de cambio es baja, el Banco mantiene posiciones de calce de monedas controlado debido fundamentalmente a medidas económicas definidas por el Gobierno Central que promueve la bolivianización de la economía y que mantiene el tipo de cambio nominal fijo desde noviembre de 2011. Al cierre de la gestión 2018, la entidad presenta una posición larga controlada en moneda extranjera de USD 303,906.

Gestión de Riesgo Operativo

La gestión del riesgo operativo está alineada a las directrices básicas establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), contando con procesos formales que permiten la identificación, medición, monitoreo, control, mitigación y divulgación de riesgos operativos, principalmente de los procesos críticos y que busca mantener un sistema de control interno eficaz, que brinde niveles de seguridad adecuados para el volumen y tipo de operaciones que se realizan en la entidad.

En la gestión 2018 la ASFI instruyó el inicio del reporte de información a la Central de Información de Riesgo Operativo cuya periodicidad es trimestral, para este fin, se realizaron las correspondientes adecuaciones en las políticas, normas y procedimientos relacionadas y se desarrolló un sistema de registro y reporte de eventos de Riesgo Operativo que permite la introducción de

datos y generación de información para la carga en los sistemas de ASFI, las fuentes de información para el registro en la Base de Datos de Eventos de Riesgo Operativo provienen de distintas áreas, permitiendo identificar, registrar y clasificar los diversos eventos de riesgo operativo y de pérdida que se presenten.

Programas de Responsabilidad Social Empresarial con la comunidad

Al 31 de diciembre de 2018, Banco Prodem S.A. viene realizando diversas actividades de Responsabilidad Social Empresarial (RSE) y de Desempeño Social, mencionados a continuación:

Programa de Educación Financiera bajo el marco de RSE

La Educación Financiera se refiere al conjunto de habilidades y conocimientos que permiten tomar decisiones informadas en todas las actividades financieras.

El principal objetivo de nuestro programa de educación financiera es aportar al éxito de la estrategia de inclusión y profundización financiera, otorgando el suficiente conocimiento para una mejor toma de decisiones. La educación financiera en Banco Prodem S.A., no es un programa de capacitación para ventas, sino uno de formación de ciudadanía responsable y con suficientes conocimientos, que les permita tomar decisiones acorde a las necesidades y conveniencias.

A través de nuestro Programa de Educación Financiera, el contenido está dirigido a que los consumidores financieros conozcan sus derechos y obligaciones, la base legal pertinente, el alcance y efectos de los productos y servicios ofertados, que les permitan tomar decisiones y defender sus derechos de tal manera que facilite su participación social, activa y responsable. Actualmente nuestro Programa de Educación financiera, en curso, pretende enseñar e informar una serie de temáticas:

Subprograma de Educación

- Características principales de los Servicios de intermediación financiera, usos y aplicaciones, beneficios y riesgos, según corresponda.
- Características principales de los Servicios financieros complementarios, usos y aplicaciones, beneficios y riesgos, según corresponda.
- Derechos y obligaciones del consumidor financiero.
- Mecanismos de reclamo en primera y segunda instancia.
- Medidas de seguridad y precauciones en el uso de los servicios financieros.
- Costos asumidos por el cliente al contratar servicios financieros.
- Garantías no convencionales.
- ¿Qué es la Defensoría del Consumidor Financiero?
- Principales atribuciones y funciones de la Defensoría del Consumidor Financiero.

Subprograma de Difusión de Información

- Derechos y obligaciones asociados a los diferentes productos y servicios.
- El sistema financiero, el rol de la ASFI y el alcance de la normativa.

- ¿Qué es la Defensoría del Consumidor Financiero?
- Atribuciones y funciones de la Defensoría del Consumidor Financiero.

Otros temas incluidos en el Subprograma de Educación Financiera y en el de Difusión de Información

- ¿Qué es la Educación Financiera?
- ¿Qué beneficios se obtiene con la Educación Financiera?
- Importancia de la Educación Financiera.
- ¿Qué es una garantía?
- Tipos de Garantías.
- ¿Qué significa ser garante de un crédito?
- Instrumentos electrónicos de pago y sus beneficios.
- Pagos adelantados.
- Planificación familiar financiera.
- El presupuesto familiar.
- ¿Qué es la Central de Información Crediticia?
- ¿Cómo se si mi nombre está incluido en la Central de Información Crediticia?
- ¿Cómo obtengo información de mi crédito o del crédito del que soy garante?
- ¿Qué beneficio tiene la Central de Información Crediticia?
- Uso, conveniencia y medidas de seguridad en las transacciones electrónicas.

El Programa de Educación Financiera contempla al Sub Programa de Educación Financiera y al Sub Programa de Difusión de Información, ambos dirigidos al consumidor financiero en general y que contiene también educación financiera propiamente dicha para jóvenes escolares de primaria y secundaria de colegios rurales y urbanos a través del Programa “Valor presente, valor futuro”.

En la gestión del 2018 se ha cumplido todo aspecto normativo enviando los informes correspondientes exigidos por el Ente Regulador – ASFI.

Programas Sociales

Al 31 de diciembre de 2018 los programas de apoyo social son los siguientes:

Aldeas Infantiles SOS

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.

A lo largo de la gestión 2018, continuamos brindando apoyo en las ciudades de La Paz, Cochabamba y Sucre bajo el programa de RSE denominado “Padrinazgo empresarial”, una modalidad de apoyo mensual con un importe de dinero a una familia SOS compuesta por aproximadamente 9 niños y una madre.

Fundación Alalay

El apoyo a la Fundación Alalay se materializa permanentemente con la compra de sus productos de parte de los colaboradores de Banco Prodem S.A. en pro de los niños que esta Fundación alberga. Se tiene planificado apoyar a esta Fundación con el comedor popular consistente en la compra de artículos perecederos y no perecederos para la cocina que alimenta a niños y jóvenes de los hogares.

Hospital del Niño

El Hospital del Niño de la ciudad de La Paz, es el mayor centro de salud como Hospital pediátrico a nivel nacional, donde prestan atención gratuita a los niños menores de cinco años por el Seguro Nacional de Maternidad y Niñez. Este es un establecimiento de atención para niños entre 0 y 14 años que atiende a personas de escasos recursos que generalmente vienen de áreas rurales con diversos problemas de salud desde leves hasta muy graves y dando respuesta a favor de la niñez boliviana, se recaudara cortes menores a Bs0,10 centavos con consentimiento de los clientes a favor de estos niños.

Donación Solidaton (Fundación Arco Iris)

La Fundación Arco Iris apoya a más de 6.300 niñas y niños que luego de nacer y/o vivir en la calle, han encontrado en la Fundación una esperanza de vida. Estas niñas y niños que tienen como sobre nombre "Desechables", pueden hoy tener alimento, salud, cobijo, estudio y el cariño de un hogar que se preocupa por ellos, y esto gracias a la Fundación Arco Iris. Este año se decidió participar en la Solidaton, apoyando a este proyecto integral de esperanza y compromiso con nuestras niñas y niños.

Programa de concientización ambiental

De acuerdo a lo establecido por la normativa local, el Banco se esfuerza cada día por promover una conciencia y cultura de cuidado ambiental y de salud.

- Mailings de Cuidado del Planeta: cuya finalidad es la concientización a los funcionarios de la preservación ambiental.
- Programa más que un papel: que tiene el propósito de contribuir con la optimización de la eficiencia administrativa y operativa como del medio ambiente.
- Proyecto contamina solo aquí: donde a nivel nacional se recicla las pilas utilizadas en botellones Pet para así evitar la contaminación de suelos y agua.
- Proyecto reutilizando ayudamos al Planeta: se trata de la elaboración de Ecoladrillos como una forma de reciclaje de residuos inorgánicos que permite reducir hasta 8 veces el volumen de basura y sirven como parte de material de construcción.
- Mailings de Salud: cuya finalidad es enviar mensajes de concientización a los funcionarios para mejorar sus hábitos.
- Proyecto una Tapita por los chicos: donde todos los funcionarios a nivel nacional recolectan tapitas para coadyuvar a la Campaña de Lucha contra el Cáncer Infantil.

Actividades de Filantropía

Hogar de Ancianos Awichas

En este hogar acogen aproximadamente a cien ancianos y ancianas que han quedado desamparados y que necesitan un albergue donde comer, dormir y recibir cuidado. Por tanto, el Programa de Responsabilidad Social organizó una Campaña de Donación Voluntaria para recaudar alimentos secos y vestimenta entre otros, para apoyar a los ancianos de este hogar. Adicionalmente a la recolección de donaciones se visitó el hogar con un grupo de voluntarios que realizaron la entrega de los mismos y compartir un momento agradable con estos ancianos.

Organización de Voluntarios contra el Cáncer Infantil- La Paz

La Asociación de Voluntarios contra el Cáncer Infantil AVCCI está legalmente establecida y es una agrupación de voluntarios contra el cáncer infantil, ellos trabajan a favor de familias de escasos recursos que no pueden cubrir los gastos de un tratamiento médico y buscan darles calidad de vida y apoyo en su tratamiento a los niños con cáncer. De esta forma con la colaboración voluntaria de los funcionarios de La Paz se donó barbijos, sanitizadores y pañales a estos niños para coadyuvar en reducir los gastos en los que incurrirían estas familias.

Gobierno Corporativo

“El Gobierno Corporativo es el sistema por el cual las sociedades son dirigidas y controladas. La estructura del Gobierno Corporativo especifica la distribución de los derechos y responsabilidades entre los diferentes participantes de la sociedad, tales como el directorio, los gerentes, los accionistas y otros agentes económicos que mantengan algún interés en la entidad. El Gobierno Corporativo también provee la estructura a través de la cual se establece las políticas, los objetivos de la Entidad, los medios para alcanzar estos objetivos, así como la forma de hacer un seguimiento a su desempeño”.

Se entiende por Gobierno Corporativo al sistema por el cual las organizaciones son dirigidas y controladas. La estructura del Gobierno Corporativo especifica la distribución de los derechos y responsabilidades entre los diferentes participantes de la Sociedad, tales como el directorio, los gerentes, los accionistas y otros agentes económicos que mantengan algún interés en la Entidad. El Gobierno Corporativo también provee la estructura a través de la cual se establece las políticas, los objetivos de la empresa, los medios para alcanzar estos objetivos, así como la forma de hacer un seguimiento a su desempeño.

Un buen Gobierno Corporativo debe proporcionar mecanismos que aseguren la existencia y puesta en práctica de elementos de RSE, que quedan traducidos en la Visión, Misión y Valores. Los mecanismos deben permitir el balance entre la gestión de cada órgano y el control de dicha gestión mediante sistemas de pesos y contrapesos, con el fin de que las decisiones adoptadas en cada instancia se realicen con un adecuado nivel de comprensión y entendimiento y de acuerdo con el mejor interés de todos los grupos de interés. El Gobierno Corporativo es por tanto la forma en que las empresas se organizan, son dirigidas y controladas.

La RSE aplicada al Gobierno Corporativo implica la presencia e influencia de los principios sociales y medioambientales de gestión en los órganos que ejercen dicha dirección y control de las empresas.

Las buenas prácticas de Gobierno Corporativo basados en RSE, son:

- Maximizar el tiempo enfocado de la Estrategia RSE o Plan RSE, a las oportunidades y las necesidades de negocio.
- Identificar los riesgos claves y las causas de los problemas.
- Establecer mecanismos oportunos para enfrentar estos riesgos a nivel medidas preventivas y correctivas.
- Mitigar la exposición a resultados negativos a nivel acciones con impacto de sostenibilidad o productos de inclusión social o medioambiental.
- Desarrollar competencias técnicas.
- Construir credibilidad y confianza frente a los grupos de interés.

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

Programa de concientización ambiental

De acuerdo a lo establecido por la normativa local, el Banco se esfuerza cada día por promover una conciencia y cultura de cuidado ambiental y energéticos a través del programa “Salvemos el Planeta”, “Cuidemos el agua”, “Cuidemos el medio ambiente”, “Ahorremos energía” o el programa “Más que un papel”, con mailings periódicos recordatorios y de preservación ambiental.

Otros eventos importantes

Como resultado del mandato de la Ley del Mercado de Valores N° 1834 de 31 de marzo de 1998, que en su artículo 66° establece la obligatoriedad de contratar una entidad calificadoradora de riesgo, el Banco PRODEM S.A., conforme a la Resolución SPVS-IV-N° 645 del 5 de agosto de 2002, que aprueba y pone en vigencia el Reglamento de Entidades Calificadoras de Riesgo, ha encargado dicho trabajo a la firma AESA RATINGS (Calificadoradora de Riesgo asociada a Fitch Ratings), cuyo resultado con respecto a la evaluación emitida con estados financieros al 30 de septiembre de 2018, asigna una calificación AA- (perspectiva estable) que corresponde a emisores con alta calidad de crédito y el riesgo de incumplimiento tiene una variabilidad mínima ante posibles cambios en las circunstancias o condiciones económicas.

El Banco Prodem S.A., que tiene el soporte del Banco de Desarrollo Económico y Social de Venezuela (BANDES) como socio mayoritario, ha logrado indicadores positivos con un comportamiento creciente, desenvolvimiento satisfactorio y fortalecimiento de su solvencia patrimonial a través de la reinversión de sus utilidades.

Conforme a la propuesta del socio principal Banco de Desarrollo Social de Venezuela (BANDES), la junta de accionistas de fecha 05 de diciembre de 2017, aprobó el incremento de capital extraordinario por Bs10.290.000 destinado a fortalecer el patrimonio y principalmente el crecimiento de la cartera de créditos, cuyo aporte extraordinario fue capitalizado en fecha 20 de marzo de 2018.

NOTA 2 Normas contables

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

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) es una institución que emerge de la Nueva Constitución Política del Estado según el Artículo 137 del Decreto Supremo Nro. 29894 de 7 de febrero de 2009 y Ley N° 393 de Servicios Financieros, que dispone "...la Ex Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras se denominará Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero de Bolivia – ASFI..."

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

Las normas contables más significativas, aplicados por el Banco PRODEM S.A., son los siguientes:

a Bases de presentación de los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los estados financieros fueron preparados en moneda nacional a valores históricos, sin registrar el efecto de la inflación ocurrida durante estos ejercicios. Para ello, se han seguido los lineamientos generales establecidos por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras vigente.

Las principales diferencias respecto a normas de contabilidad generalmente aceptadas en Bolivia, son:

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

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

De acuerdo con las disposiciones establecidas a través de la circular SB/585/2008, emitida el 27 de agosto de 2008, los rubros no monetarios

(bienes de uso, otros activos, patrimonio neto y cuentas de resultados) que las entidades mantengan, no se ajustarán a moneda constante salvo que en el entorno económico del país se presenten características hiperinflacionarias ocasionando que los estados financieros requieran re-expresión y la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) se pronuncie al respecto.

a.1 Presentación de estados financieros

Como se menciona en la nota 2.a. anterior, los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no registran los efectos de la inflación de acuerdo con las normas contables establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), contenidas en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras.

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017, combinan los estados financieros de las oficinas del Banco situadas en La Paz, Santa Cruz, Cochabamba, Oruro, Chuquisaca, Potosí, Tarija, Beni y Pando.

Mediante Circular SB/594/2008 del 25 de noviembre de 2008, la 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 cierre”.

a.2 Moneda extranjera y moneda nacional con mantenimiento de valor y unidad de fomento de vivienda (UFV)

Los activos y pasivos en moneda extranjera y en moneda nacional con mantenimiento de valor fueron convertidos a bolivianos a los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio. Las diferencias de cambio y revalorizaciones, respectivamente, resultantes de este procedimiento, se registran en los resultados de cada ejercicio. El tipo de cambio al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fue Bs6,86 por USD 1.

Los activos y pasivos en Unidades de Fomento de Vivienda (UFV) se ajustan en función del índice de precios al consumidor, reportado en la tabla de cotizaciones presentada por el Banco Central de Bolivia (BCB), al cierre de cada ejercicio. El indicador de la Unidad de Fomento de Vivienda (UFV) al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fue de Bs2,29076 y Bs2,23694, respectivamente.

b Cartera

Los saldos de cartera se exponen por el capital prestado más los productos financieros devengados al cierre del ejercicio, excepto por los créditos vigentes calificados D, E y F, la cartera vencida y la cartera en ejecución, por los que no se registran los productos financieros devengados.

La previsión específica para incobrabilidad de cartera está calculada en función de la evaluación y calificación efectuada por el Banco sobre toda la cartera existente considerando la antigüedad de la mora.

Para dicha evaluación y determinación de las provisiones requeridas, el Banco ha realizado la calificación de la cartera de créditos aplicando los criterios establecidos en el Libro 3º, Título II, Capítulo IV Sección 1, 2 y 3 Reglamento para la Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

De conformidad al Decreto Supremo N° 1842 del 18 de diciembre de 2013, el Banco, dentro el plazo de cinco (5) años debe adecuar los niveles mínimos de

cartera, en un sesenta por ciento (60%) del total entre créditos destinados al sector productivo y créditos de vivienda de interés social, debiendo representar la cartera destinada al sector productivo cuando menos el veinticinco por ciento (25%) del total. Este nivel de cartera según lo establecido en los Decretos Supremos N° 1842 y N° 2055, tienen que ser colocados a tasas estipuladas en dichas disposiciones reglamentarias.

En fecha 23 de enero de 2015, el Ministerio de Economía aprobó la Resolución Ministerial N° 031, que establece las metas intermedias anuales de créditos destinados al sector productivo y de vivienda de interés social que las entidades financieras deberán cumplir, para llegar en cinco años entre el 2013 y 2018 al 60%. A este efecto el Banco, tomo las acciones destinadas a cumplir las metas fijadas para la cartera regulada, como se podrá contemplar la evolución en el grado de cumplimiento:

	2018 Bs	2017 Bs
Cartera regulada (1)	4.918.108.107	3.843.474.152
Cartera no regulada	3.150.077.788	3.349.304.345
Total Cartera	8.068.185.895	7.192.778.497
Inversiones en empresas del sector productivo (2)	30.158.592	34.275.754
	%	%
Meta intermedia ejecutada por PRODEM (3)	61,33	53,91
Meta anual ASFI (31-12-18)	60,00	51,70
Excedente (Deficiencia)	1,33	2,21

- (1) La cartera regulada incluye créditos destinados al sector productivo y de vivienda de interés social.
- (2) Otras formas de financiamiento computable, de acuerdo a lo establecido en el párrafo IV del artículo 66 de la Ley N° 393 de Servicios Financieros y Decretos Supremos Reglamentarios, establecen que las inversiones podrán computarse para el cumplimiento de los niveles mínimos de cartera, siempre que el destino sea hacia el sector productivo.
- (3) Incluye otras formas de financiamiento computable.

Previsión específica

Las categorías de la cartera de créditos son de la A hasta la F. Los créditos podrán ser: Empresariales, Pequeñas y Medianas Empresas (Pyme), Microcréditos (individual, solidario y banca comunal), de Vivienda (hipotecario de vivienda, sin garantía hipotecaria, sin garantía hipotecaria debidamente garantizado, hipotecario de vivienda de interés social y vivienda de interés social sin garantía hipotecaria), y de Consumo (persona dependiente y persona independiente).

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

- Se establece un régimen de provisiones diferenciado por moneda, por las características del crédito, diferenciado por la realización de evaluación y calificación de cartera, concordante con la normativa emitida por la

Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), de acuerdo con el siguiente cuadro:

Categoría	Créditos en MN o MNUFV						
	Empresarial – Microcrédito – PyME (Directos y contingentes)		Vivienda (Directos y Contingentes)		Consumo (Directos y contingentes)		
	Al sector productivo	Al sector no productivo	(1)	(2)	Antes del 17/12/2009	A partir del 17/12/2009	A partir del 17/12/2010
A	0.00%	0.25%	0.25%	3.00%	0.25%	1.50%	3.00%
B	2.50%	5.00%	5.00%	6.50%	5.00%	6.50%	6.50%
C	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%
D	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%
E	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%
F	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

- (1) Esta categoría contempla: a) Créditos hipotecarios de vivienda b) Créditos hipotecarios de vivienda de interés social y c) Créditos de vivienda de interés social sin garantía hipotecaria.
- (2) Se encuentran en esta categoría; a) Créditos de vivienda sin garantía hipotecaria. b) Créditos de vivienda sin garantía hipotecaria debidamente garantizados.

Categoría	Créditos en ME o MNMV						
	Empresarial – Microcrédito – PyME		Vivienda (Directos y Contingentes)		Consumo (Directos y contingentes)		
	Directo	Contingente	(1)	(2)	Antes del 17/12/2009	A partir del 17/12/2009	A partir del 17/12/2010
A	2.50%	1.00%	2.50%	7.00%	2.50%	5.00%	7.00%
B	5.00%	5.00%	5.00%	12.00%	5.00%	8.00%	12.00%
C	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%
D	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%
E	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%
F	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

- (1) Esta categoría contempla: a) Créditos hipotecarios de vivienda b) Créditos hipotecarios de vivienda de interés social y c) Créditos de vivienda de interés social sin garantía hipotecaria.
- (2) Se encuentran en esta categoría; a) Créditos de vivienda sin garantía hipotecaria. b) Créditos de vivienda sin garantía hipotecaria debidamente garantizados.
- Se establece que la evaluación y determinación de capacidad de pago del prestatario clasificado en PYME y empresarial, debe ser realizada utilizando la información presentada por el sujeto de crédito al Servicio de Impuestos Nacionales, en función al tamaño de su actividad.

La previsión específica para cartera incobrable al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es de Bs87.533.596 y Bs92.637.954, respectivamente, que es considerada suficiente para cubrir las probables pérdidas que pudieran producirse al realizar los créditos existentes.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se tiene constituida una Previsión

genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional de Bs99.437.196 y Bs59.170.123. Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se tiene constituida una Previsión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos de Bs37.792.610 y Bs50.894.044 destinados a cubrir factores de desviación y contagio conforme políticas establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y políticas propias del Banco Prodem S.A., basados en modelos de riesgo que dispone la Ley de Servicios Financieros.

Previsión cíclica

El Banco, en cumplimiento al art. 6º, 7º, 8º y 9º del Libro 3; Título II, Capítulo IV; Sección 3º, registra mensualmente en el pasivo como parte del grupo "Previsiones" una previsión genérica cíclica, como un mecanismo que le permitirá contar con una reserva constituida en momentos en los que el deterioro de la cartera aún no se haya materializado y pueda ser utilizada cuando los requerimientos de previsión de cartera sean mayores.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se ha constituido la previsión genérica cíclica por Bs75.443.618 y Bs66.395.720 respectivamente.

- Las provisiones de cartera (específica, genérica y cíclica) se encuentran por encima de las políticas determinadas por el Directorio del Banco, ya que representa el 379% y 344% de la cartera en mora mayor a 30 días al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente.

c Inversiones temporarias y permanentes

Inversiones temporarias

En este grupo se registran las inversiones en otras entidades de intermediación financiera y los valores representativos de deuda adquiridos por el Banco. También se incluyen las inversiones que han sido efectuadas, conforme a la política de inversión del Banco, con la intención de obtener una adecuada rentabilidad de los excedentes temporales de liquidez y que puedan ser convertibles en disponibilidades en un plazo residual no mayor a 30 días, se valúan al monto original y se reconocen los intereses devengados pendientes de cobro.

Las inversiones en Fondos de inversión y el Fondo de Requerimiento de Activo Líquidos (RAL), se valúan a su valor de cuota de participación a la fecha de cierre del ejercicio.

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

Inversiones permanentes

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

Los criterios específicos de valuación son los siguientes:

- Al momento de comprar o constituir una inversión la entidad analiza si corresponde a temporarias o permanentes. en función al plazo. se valúan a su valor de costo y sus intereses se registran por el método del devengado.
- Participación en entidades de servicios financieros como un aporte accionario para la creación de un buró de información crediticia conformada por entidades dedicadas al microcrédito. se valúan a su valor de costo.
- Acciones telefónicas: están valuadas a su costo de adquisición menos la correspondiente previsión por desvalorización.
- Las otras inversiones se valúan al costo de adquisición a la fecha de cierre del ejercicio, más los intereses devengados al cierre del ejercicio.

d Bienes realizables

Bienes realizables obtenidos en la recuperación de créditos

La incorporación del bien se realiza al menor valor resultante entre a) El valor de la dación en pago o de la adjudicación por ejecución judicial y b) El saldo del capital contable neto de la previsión por incobrabilidad registrado a la fecha de adjudicación.

Los registros contables se realizan a la fecha de la minuta de adjudicación, en el caso de pago con prestación diversa a la debida, será la fecha de suscripción del protocolo ante Notario de Fe Pública. Teniendo noventa días (90) hábiles administrativos a partir del registro contable, para el perfeccionamiento del derecho de propiedad del bien adjudicado.

El procedimiento para la incorporación de bienes muebles e inmuebles adjudicados, así como los recibidos en dación de pago para la recuperación de créditos es el siguiente: minuta de adjudicación o dación de pago, trámite folio real, trámite de aprobación para la baja del crédito con o sin condonación de intereses y remisión de documentación para el registro contable (Formulario de adjudicación, folio real, minuta y extracto de crédito).

- No se contabilizan depreciaciones ni actualizaciones de valor para estos bienes, por tanto, las cuentas de este grupo se registran utilizando solamente el código de moneda nacional (M =1).
- En caso de que el valor neto de mercado fuera inferior al contabilizado, se ajustan a ese valor constituyendo la previsión por desvalorización correspondiente. Las disminuciones de las previsiones por desvalorización se contabilizarán como una reversión de la misma o como un ingreso por bienes realizables si la previsión fue realizada en gestiones anteriores.
- Como valor neto de mercado debe tomarse el valor neto de realización, el cual se calculará restando al precio de venta estimado del bien los gastos a incurrir para la venta del mismo. El precio de venta estimado del bien será determinado en base al valor comercial o de liquidación establecido por un perito independiente.
- La entidad debe contar con informes de valuación de todos los bienes, realizados por peritos independientes especializados en el rubro que corresponda e inscritos en el registro de la entidad financiera. Estos avalúos deben actualizarse cada doce meses para bienes muebles y veinticuatro meses para bienes inmuebles, respectivamente.

De acuerdo con el Artículo 461° de la actual Ley de Servicios Financieros (anterior Artículo 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 año desde su adjudicación. A la fecha de adjudicación del bien, la entidad financiera deberá provisionar al menos el veinticinco por ciento (25%) del valor en libros de dicho bien.

Si la respectiva venta no se realiza dentro el plazo mencionado, la entidad financiera deberá efectuar las siguientes provisiones:

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

Es importante mencionar que, de acuerdo con la Ley de Fortalecimiento de la Normativa y Supervisión Financiera N° 2297, del 20 de diciembre de 2001, los bienes que pasen a propiedad de una entidad de intermediación financiera, a partir del 1° de enero de 2003, deberán ser vendidos en el plazo de un año desde la fecha de su adjudicación.

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

Según circular 369/2016 de fecha 21 de enero de 2016 se incorpora la modificación al reglamento para bienes adjudicados y su tratamiento, estableciendo que los contratos de alquiler sobre los bienes adjudicados, suscritos con anterioridad a la modificación normativa dispuesta, conforme Resolución ASFI/837/2015 de 14 de Octubre de 2015, podrán mantener las condiciones contractuales hasta la conclusión de los mismos, no debiendo efectuarse renovaciones o suscripciones de nuevos contratos de alquiler con posterioridad a dicha fecha.

La previsión por desvalorización de bienes realizables (para la venta y adjudicados), al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fue por Bs2.694.748 y Bs1.085.545 respectivamente, consideradas suficientes para cubrir las pérdidas que pudieran producirse en la realización de estos bienes.

Bienes fuera de uso

Los bienes fuera de uso corresponden al valor del costo neto de los mobiliarios, equipos y vehículos, que se encuentran fuera de uso y que no corresponde exponerlos en bienes de uso.

La previsión por desvalorización de bienes fuera de uso, al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fue de Bs27.985 y Bs16.823, considerada suficiente para cubrir las pérdidas que pudieran producirse en la realización de estos bienes.

e Bienes de uso

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

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

Hasta el 31 de diciembre de 2007 los bienes de uso están valuados a su costo de adquisición 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 las nuevas incorporaciones, se exponen a valores históricos.

Mediante circular ASFI 397/2016 de fecha 17 de junio de 2016 se modifica el reglamento de inversiones en activos fijos y entidades del exterior, estableciéndose nuevos límites de inversión en activos fijos e inversiones. Asimismo, en fecha 28 de junio de 2016, se emite la circular ASFI 399/2016 que pone en vigencia el reglamento para la adquisición, administración y venta de bienes inmuebles, disposición que se ha incorporado en las políticas y manuales de procedimientos.

Son parte integrante de este grupo, las obras de arte, cuyos saldos expuestos se encuentran valuados de conformidad al informe técnico emitido por un perito independiente y de acuerdo a normativa vigente no son sujetas a depreciación.

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 inmuebles alquilados, se registran por el costo de las mejoras.
- Las amortizaciones se efectúan mensualmente dentro del plazo del contrato del alquiler, a partir del mes siguiente al de la incorporación y se calculan por el método de línea recta.
- El activo intangible incluye licencias de software, las cuales están valuadas al costo de adquisición al cierre del período, menos la correspondiente amortización acumulada, que es calculada por el método de la línea recta en función a la duración de los contratos de licencia que no podrán exceder el plazo de 5 años.

g Fideicomisos constituidos

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no registra fideicomisos constituidos.

h Provisiones y previsiones

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

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

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

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

De conformidad al Decreto Supremo N° 1802 del 20 de noviembre del 2013, se instituye el Segundo Aguinaldo "Esfuerzo por Bolivia", que será otorgado cada gestión fiscal, cuando el crecimiento anual del Producto Interno Bruto – PIB, supere el cuatro punto cinco por ciento (4.5%).

Se constituyen otras previsiones para hacer frente a contingencias de procesos legales por juicios e iguales profesionales, recaudaciones tributarias y patentes.

De conformidad a la normativa de calificación de cartera se constituyen previsiones para activos contingentes.

i Patrimonio neto

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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).

j Resultado neto del ejercicio

El Banco determinó los resultados por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017 de acuerdo a normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Productos financieros devengados y comisiones ganadas

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

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

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

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

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

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

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 para créditos destinados a vivienda de interés social y préstamos productivos, no podrán estructurarse a tasas de referencia nacional, internacional o algún otro parámetro que haga variar dicha tasa. Sólo podrá ser modificado por el órgano Ejecutivo del nivel Central del Estado mediante Decreto.

Cargos financieros

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

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

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

Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas

El Banco, en lo que respecta al Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE), está sujeta al régimen tributario establecido en el texto ordenado de la Ley N° 843 y sus Decretos Reglamentarios vigentes. La alícuota del impuesto anual es del veinticinco por ciento (25%) y es considerado como pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones (IT) a partir del ejercicio siguiente al pago del IUE.

En relación con los quebrantos tributarios, la Ley N° 169 del 09 de septiembre de 2011, establece que las pérdidas acumuladas hasta la gestión 2010, de las entidades del Sistema Financiero, no serán deducibles en la determinación de la utilidad neta de las siguientes gestiones. Asimismo, estipula que las pérdidas tributarias generadas a partir de la gestión 2011, serán compensables solamente durante las tres siguientes gestiones sin actualización alguna.

Mediante Ley N° 921 de fecha 29 de marzo de 2017, se modifica el artículo 51 de la Ley N° 843 (Texto Ordenado Vigente) estableciendo un nuevo tratamiento aplicable a las Entidades de Servicios Financieros reguladas por ASFI, en lo relativo a la aplicación de la Alícuota Adicional del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas cuyo coeficiente de rentabilidad respecto a su patrimonio exceda el seis por ciento (6%), estarán gravadas con este impuesto IUE – Alícuota Adicional del veinticinco por ciento (25%) a partir de la gestión 2017.

Mediante Ley N° 549 de fecha 23 de Julio de 2014 se modifica e incorpora en el artículo 45 de la Ley N°843 de 20 de mayo de 1986 el tratamiento de "Precios de Transferencia en Operaciones entre Partes Vinculadas". Así mismo, mediante D.S. N° 2227 de fecha 31 de diciembre de 2014 se reglamenta la aplicación del artículo 45 de la Ley 843 mencionado en líneas precedentes. En fecha 30 de Abril de 2015 mediante Resolución Normativa de Directorio RND N° 10-0008-15 de fecha 30 de abril de 2015, la Administración Tributaria establece el marco operativo para que las empresas que realizan operaciones con partes vinculadas.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco cargo a resultados Bs48.735.615 y Bs46.441.465 por concepto de Impuesto a las Utilidades de las Empresas y Bs50.793.615 y Bs55.080.861 por la Alícuota adicional del IUE, respectivamente sobre la base de las estimaciones realizadas.

Nuevo Sistema de Facturación Electrónica

Mediante Resolución Normativa de Directorio RND N°101800000026 reglamenta la implementación del Sistema de Facturación Electrónica (SFE) estableciendo Modalidades de Facturación que en principio estará dirigido a un grupo de contribuyentes inscritos en el Padrón de Contribuyentes como Pricos y Gracos, se trata de Facturación Electrónica. Computarizada en Línea y Portal Web, sin embargo, seguirán vigentes las modalidades de facturación manual y prevalorada pero se incluirán nuevos sistemas de seguridad.

Un aspecto central del nuevo sistema de facturación electrónica es que las compras y ventas se generan en línea y al instante en conexión con los servidores instalados por el Servicio de Impuestos Nacionales. De esa manera el Libro de Compras y Ventas se procesa de forma automática y no será necesario que se presente cada mes como se lo viene realizando hasta ahora.

A partir del 1 de marzo de 2019, entra en plena vigencia paulatinamente un nuevo sistema de facturación electrónica y el Banco Prodem S.A., adecuará su sistema de facturación, en estricto cumplimiento a lo dispuesto.

Así mismo de acuerdo a RND N° 10-0028-16 emitida en fecha 14 de octubre de 2016 se emite facturas sin derecho a crédito fiscal por la compra y venta de moneda extranjera cuya vigencia entro a partir del 21 de enero de 2017.

Modificaciones al Código Tributario Boliviano

Mediante Ley N° 812 de fecha 30 de Junio de 2016 se modifica la Ley N° 2492 del 2 de Agosto de 2003, Código Tributario Boliviano cuyos artículos están relacionados a Componentes de la Deuda Tributaria. Reducción de Sanciones y Arrepentimiento Eficaz, así mismo incorpora el Artículo 83 relacionado a Notificación por Medios Electrónicos.

Regularización de Tributos del Nivel Central del Estado

Mediante Ley N° 1105 de fecha 28 de septiembre de 2016 se promulgo la ley de Regularización de Tributos a Nivel Central del Estado con el propósito de beneficiar a contribuyentes que tengan deudas impositivas y aduaneras por gestiones anteriores a la promulgación de dicha ley.

Esta ley beneficia con la reducción de multas hasta el 95% y el 100% de intereses, junto a otras facilidades de pago contempladas en dicha norma.

k Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales

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

l Absorciones o fusiones de otras entidades

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no registra absorciones o fusiones de otras entidades.

NOTA 3 Cambio de políticas y prácticas contables

Al 31 de diciembre de 2018, no existen cambios en las políticas, prácticas contables y estimaciones contables con respecto a la gestión 2017.

NOTA 4 Activos sujetos a restricciones

- a La composición de activos sujetos a restricciones al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
	Bs	Bs
Cuenta corriente y de Encaje Legal entidades financieras bancarias (*)	168.733.012	154.486.405
Títulos valores de entidades financieras del país vendidos con pacto de recompra	-	352.233.579
Cuotas de participación en el Banco RAL	184.937.194	212.175.740
Títulos valores de entidades financieras adquiridos con pacto de reventa	304.212.029	-
Cuotas de Participación Fondo para Créditos Destinados al Sector Productivo y a Vivienda de Interés Social (**)	-	52.808
Cuotas de Participación Fondo CPVIS Cedidos en Garantía de Préstamos de Liquidez del BCB (***)	24.989.334	27.000.000
Títulos valores de entidades financieras del país vendidos con pacto de recompra	-	77.323.432
Importes entregados en garantía	911.141	852.594
	<u>683.782.710</u>	<u>824.124.658</u>

- (*) Se expone únicamente la proporción del saldo de la cuenta corriente y de encaje de entidades bancarias constituida en el Banco Central de Bolivia.
- (**) Corresponde a una disposición del Banco Central de Bolivia (BCB) de constituir un Fondo para garantizar Créditos para el Sector Productivo y de Vivienda de Interés Social (CPVIS) en virtud a la Resolución de Directorio N° 069/2017 de fecha 22 de mayo del presente y en observancia a la Circular ASFI/461/2017.

b Encaje Legal

Al 31 de diciembre de 2018

Moneda	Encaje Efectivo(Bs)		Encaje Títulos(Bs)	
	Requerido	Constituido	Requerido	Constituido
Moneda Nacional	152.253.032	202.278.820	111.233.738	108.675.223
Moneda Extranjera	28.740.923	86.380.211	71.289.847	76.261.971

Al 31 de diciembre de 2017

Moneda	Encaje Efectivo(Bs)		Encaje Títulos(Bs)	
	Requerido	Constituido	Requerido	Constituido
Moneda Nacional	137.234.479	170.119.409	102.657.904	101.766.051
Moneda Extranjera	32.188.102	107.035.865	108.760.222	110.409.689

NOTA 5 Activos y pasivos corrientes y no corrientes

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la clasificación de activos y pasivos corrientes y no corrientes es la siguiente:

	2018	2017
	Bs	Bs
Disponibilidades	463.572.689	453.964.563
Inversiones temporarias	491.627.736	641.288.070
Cartera	2.365.597.423	2.241.586.470
Otras cuentas por cobrar	63.266.957	64.536.874
Inversiones permanentes	220.957.033	192.318.257
Total del activo corriente	3.605.021.838	3.593.694.234
Cartera	5.586.032.604	4.843.739.275
Bienes realizables	2.056.929	2.324.055
Inversiones permanentes	31.284.770	35.401.932
Bienes de uso	52.064.345	56.552.186
Otros activos	9.971.812	12.023.543
Total del activo no corriente	5.681.410.460	4.950.040.991
Total del activo	9.286.432.298	8.543.735.225
Obligaciones con el público	2.061.729.949	1.923.559.921
Obligaciones con Instituciones Fiscales	5.038.853	4.883.759
Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento	286.204.112	315.113.437

Otras cuentas por pagar	223.154.094	243.498.633
Obligaciones con empresas con participación estatal	5.303.388	34.258.989
Total del pasivo corriente	2.581.430.396	2.521.314.739
Obligaciones con el público	5.503.822.432	4.934.251.483
Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento	173.327.163	148.863.607
Otras cuentas por pagar	205.800	205.800
Previsiones	203.958.744	192.813.423
Total del pasivo no corriente	5.881.314.139	5.276.134.313
Total del pasivo	8.462.744.535	7.797.449.052
Patrimonio neto	823.687.763	746.286.173
Total del pasivo y patrimonio neto	9.286.432.298	8.543.735.225

La clasificación de activos y pasivos por vencimientos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2018:

	A 30 días	A 60 días	A 90 días	A 180 días	A 360 días	A 720 días	A más de 720 días
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Activos y contingente	1.123.743.928	370.465.028	223.879.447	662.160.448	1.139.073.823	1.914.576.804	4.002.002.794
1. Disponibilidades	463.572.689	-	-	-	-	-	-
2. Inversiones temporarias (*)	435.398.893	55.481.158	-	-	-	-	-
3. Cartera vigente (*)	188.692.336	205.250.629	190.412.149	566.179.135	1.106.855.639	1.875.851.437	3.854.532.315
4. Otras cuentas por cobrar	5.056.908	-	-	-	5.092.235	-	-
5. Inversiones permanentes (*)	-	102.343.872	30.000.000	84.189.334	-	-	31.661.572
6. Otras operaciones activas	-	-	-	-	-	-	85.861.996
7. Cuentas contingentes	31.023.102	7.389.369	3.467.298	11.791.979	27.125.949	38.725.367	29.946.911
Pasivos	482.772.700	152.772.893	226.371.062	571.044.850	580.305.940	672.564.169	5.776.912.920
Obligaciones con el público - vista	53.233.517	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con el público - ahorro	123.667.636	123.667.636	123.667.636	214.028.294	302.640.281	428.042.235	941.894.110
Obligaciones con el público - a plazo(*)	79.165.825	22.835.885	85.053.113	187.968.559	159.274.767	185.026.922	3.947.897.644
Financiamientos ent. financieras del país	23.060.953	-	4.000.000	108.000.000	103.700.000	30.155.000	130.318.200
Financiamientos ent. financieras 2do piso(*)	-	-	2.000.000	615.279	2.000.000	4.000.000	8.000.000
Financiamientos externos(*)	-	-	-	35.582	35.582	71.164	782.801
Otras cuentas por pagar	106.712.526	-	1.050.578	-	-	-	205.800
Otras operaciones pasivas	53.019.830	968.221	9.790.662	26.103.331	5.579.930	24.606.104	747.515.589
Obligaciones con el Público Restringidas	38.609.025	5.301.151	809.073	9.304.471	7.075.380	662.744	298.776
Obligaciones emp. con part. estatal - ahorro	5.303.388	-	-	-	-	-	-
Financiamientos BCB	-	-	-	24.989.334	-	-	-
Brecha simple (activo+cont.-pasivo)	640.971.228	217.692.135	(2.491.615)	91.115.598	558.767.883	1.242.012.635	(1.774.910.126)
Brecha acumulada	640.971.228	858.663.364	856.171.748	947.287.346	1.506.055.229	2.748.067.864	973.157.738

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

Al 31 de diciembre de 2017:

	A 30 días	A 60 días	A 90 días	A 180 días	A 360 días	A 720 días	A más de 720 días
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Activos y contingente	1.256.879.017	440.765.426	161.948.392	568.481.423	1.072.492.091	1.792.418.810	3.389.646.838
1. Disponibilidades	453.964.563	-	-	-	-	-	-
2. Inversiones temporarias (*)	576.785.581	63.652.722	-	-	-	-	-
3. Cartera vigente (*)	184.277.695	208.476.088	159.028.423	552.863.479	1.041.691.416	1.747.298.071	3.219.934.333
4. Otras cuentas por cobrar	4.334.830	-	-	-	8.090.206	-	-
5. Inversiones permanentes (*)	27.052.808	163.902.674	-	-	-	-	35.778.735
6. Otras operaciones activas	-	-	-	-	-	-	96.603.601
<u>7. Cuentas contingentes</u>	<u>10.463.540</u>	<u>4.733.942</u>	<u>2.919.969</u>	<u>15.617.944</u>	<u>22.710.469</u>	<u>45.120.739</u>	<u>37.330.169</u>
Pasivos	941.092.558	231.087.761	203.682.591	481.055.327	599.145.889	557.399.809	4.783.985.116
Obligaciones con el público - vista	44.285.182	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con el público - ahorro	89.824.085	89.824.085	89.824.085	155.602.248	220.053.364	311.386.500	1.040.262.448
Obligaciones con el público - a plazo(*)	70.411.099	84.635.687	19.048.629	257.523.447	282.822.253	221.278.567	3.360.976.892
Financiamientos ent. financieras del país	36.357.961	40.000.000	64.600.000	38.262.000	87.850.000	20.000.000	111.323.200
Financiamientos ent. financieras 2do piso(*)	-	-	2.000.000	1.829.565	3.115.279	4.615.279	12.000.000
Financiamientos externos(*)	-	-	-	35.582	35.582	71.164	853.964
Otras cuentas por pagar	114.669.307	-	27.122.858	-	-	-	205.800
Otras operaciones pasivas	516.309.766	-	-	-	-	-	258.064.035
Obligaciones con el Público Restringidas	37.913.878	2.677.426	1.087.019	12.139.324	5.269.411	48.299	298.777
Obligaciones emp. con part. estatal - ahorro	4.321.280	-	-	-	-	-	-
Obligaciones emp. con part. estatal - a plazo	-	13.950.563	-	15.663.161	-	-	-
Financiamientos BCB	27.000.000	-	-	-	-	-	-
Brecha simple (activo+cont.-pasivo)	315.786.459	209.677.665	(41.734.199)	87.426.096	473.346.202	1.235.019.001	(1.394.338.278)
Brecha acumulada	315.786.459	525.464.124	83.729.925	571.156.021	1.044.502.223	2.279.521.224	885.182.946

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

NOTA 6 Operaciones con partes relacionadas

El Banco mantiene saldos de operaciones activas y pasivas, referidas a Otras cuentas por cobrar, Cajas de Ahorro y Depósitos a Plazo Fijo con personas jurídicas y naturales relacionadas, las mismas que han originado egresos reconocidos en cada ejercicio. Sin embargo, dichas operaciones están

dentro de los márgenes establecidos en la Ley de Servicios Financieros, las regulaciones de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y la Ley del Banco Central de Bolivia en sus Textos Ordenados. El detalle de los mismos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

	2018	2017
	Bs	Bs
Operaciones Activas		
Funcionarios	5.422.617	2.664.167
Total Operaciones Activas	<u>5.422.617</u>	<u>2.664.167</u>
Operaciones Pasivas		
Directores	282.226	89.794
Accionistas	27.840.463	-
Funcionarios	71.179.162	53.257.222
Total Operaciones Pasivas	<u>99.301.851</u>	<u>53.347.016</u>

NOTA 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 2018:

	Bs	USD
Disponibilidades	134.205.923	19.563.546
Inversiones temporarias	86.873.723	12.663.808
Cartera	4.277.108	623.485
Otras cuentas por cobrar	2.014.960	293.726
Inversiones permanentes	25.105.268	3.659.660
Otros activos	3.009	439
Total del activo	<u>252.479.991</u>	<u>36.804.664</u>
Obligaciones con el público	224.082.425	32.665.077
Obligaciones con instituciones fiscales	50.234	7.323
Obligaciones con bancos y entidades financieras	2.175.457	317.122
Otras cuentas por pagar	10.172.537	1.482.877
Previsiones	13.883.002	2.023.761
Obligaciones con empresas con participación estatal	31.536	4.597
Total del pasivo	<u>250.395.191</u>	<u>36.500.757</u>
Posición neta – pasiva	<u>2.084.800</u>	<u>303.907</u>

Al 31 de diciembre de 2017:

	Bs	USD
Disponibilidades	138.241.072	20.151.760
Inversiones temporarias	117.430.322	17.118.123
Cartera	6.582.811	959.593
Otras cuentas por cobrar	3.082.865	449.397
Inversiones permanentes	27.168.742	3.960.458
Otros activos	204.938	29.874
Total del activo	292.710.750	42.669.205
Obligaciones con el público	262.315.262	38.238.376
Obligaciones con instituciones fiscales	1.747	255
Obligaciones con bancos y entidades financieras	1.539.824	224.464
Otras cuentas por pagar	10.485.827	1.528.546
Previsiones	13.886.652	2.024.293
Obligaciones con empresas con participación estatal	31.533	4.597
Total del pasivo	288.260.845	42.020.531
Posición neta - pasiva	4.449.905	648.674

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente al 31 de diciembre de 2018 y 2017 de Bs6,86 por USD 1.

NOTA 8 Composición de rubros de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017, están compuestos de los siguientes grupos:

a Disponibilidades

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
	Bs	Bs
Billetes y monedas	202.618.206	215.717.368
Fondos asignados a cajeros automáticos	33.917.187	33.498.609
Cuenta encaje - entidades no bancarias	168.733.012	154.486.405
Bancos y corresponsales del país	41.907.926	49.388.172
Bancos y corresponsales del exterior	16.396.358	874.009
	463.572.689	453.964.563

b Cartera directa y contingente

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
	Bs	Bs
Cartera vigente		
Préstamos a plazo fijo vigentes	16.937.715	12.895.689
Préstamos amortizables vigentes	7.075.575.554	6.505.536.883
Deudores por tarjeta de crédito vigentes	80.474.025	32.362.953
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado vigentes	245.709.610	81.541.968
Préstamos con recursos de entidades financieras que realizan actividades de segundo piso vigentes	19.473.469	25.651.355
Cartera vigente con suspensión de cobro	2.163.343	2.294.531
Préstamos de vivienda sin garantía hipotecaria vigentes	14.929.934	18.296.547
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social vigentes	294.284.375	260.784.869
Préstamos de vivienda de interés social sin garantía hipotecaria vigentes	3.990.390	5.821.406
Subtotal	7.753.538.415	6.945.186.200
Cartera vencida		
Préstamos a plazo fijo vencidos	-	38.426
Préstamos amortizables vencidos	24.750.295	25.363.183
Deudores por tarjeta de crédito vencidos	493.389	228.062
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado vencidos	-	60.964
Cartera vencida con suspensión de cobro	-	35.535
Préstamos de vivienda sin garantía hipotecaria vencidos	29.048	91.122
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social vencidos	179.307	722.424
Préstamos de vivienda de interés social sin garantía hipotecaria vencidos	40.533	-
Subtotal	25.492.572	26.539.716
Cartera en ejecución		
Préstamos a plazo fijo en ejecución	216.460	229.693
Préstamos amortizables en ejecución	36.309.957	41.048.502
Deudores por tarjetas de crédito en ejecución	-	36.873
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado en ejecución	1.962.336	1.984.085
Cartera en ejecución con suspensión de acciones judiciales	-	21.347
Préstamos de vivienda sin garantía hipotecaria en ejecución	42.875	76.181
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social en ejecución	934.858	315.631
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social sin garantía hipotecaria en ejecución	45.497	6.173
Subtotal	39.511.983	43.718.485
Cartera reprogramada vigente		
Préstamos a plazo fijo reprogramados vigentes	37.471	-
Préstamos amortizables reprogramados vigentes	223.252.247	162.518.414
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado reprogramados vigentes	7.479.244	3.941.818
Préstamos con recursos de entidades financieras que realizan actividades de segundo piso reprogramados vigentes	174.680	78.931
Préstamos de vivienda sin garantía hipotecaria reprogramados vigentes	328.724	314.861
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social reprogramados vigente	2.689.820	1.097.363

Cartera reprogramada o reestructurada vigente con suspensión de cobro	273.040	431.916
Subtotal	234.235.226	168.383.305
Cartera reprogramada vencida		
Préstamos amortizables reprogramados vencidos	6.066.942	3.382.051
Préstamos de vivienda sin garantía hipotecaria reprogramados vencidos	-	35.033
Cartera reprogramada o reestructurada vencida con suspensión de cobro	22.413	11.502
Subtotal	6.089.355	3.428.586
Cartera reprogramada en ejecución		
Préstamos amortizables reprogramados en ejecución	9.107.895	5.522.205
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado reprogramados en ejecución	128.406	-
Préstamos de vivienda sin garantía hipotecaria reprogramados en ejecución	48.826	-
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social reprogramados en ejecución	33.217	-
Subtotal	9.318.344	5.522.205
Total cartera bruta	8.068.185.895	7.192.778.497
Productos financieros devengados por cobrar	108.207.534	95.249.370
Previsión específica para incobrabilidad	(87.533.596)	(92.637.955)
Previsión genérica para incobrabilidad	(137.229.806)	(110.064.167)
Total cartera directa	7.951.630.027	7.085.325.745
Contingente	149.469.975	138.896.773

1. La composición por clase de cartera y provisiones por incobrabilidad, respectivamente:

AL 31 de diciembre de 2018:

	Contingente	Vigente	Vencida	En ejecución	Previsión para incobrables
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Empresarial	68.600	9.945.090	-	-	(4.565)
Pyme	17.089.794	203.567.514	142.244	1.707.580	(1.137.189)
Microcrédito debidamente garantizado	27.507.324	3.910.511.610	14.930.718	29.615.695	(39.345.947)
Microcrédito no debidamente garantizado	52.520.725	2.765.796.342	13.268.763	12.813.322	(28.233.439)
De consumo debidamente garantizado	15.336	205.555.363	939.961	1.081.219	(7.044.980)
De consumo no debidamente garantizado	52.268.196	322.819.078	2.028.941	416.497	(13.683.392)
De vivienda	-	550.224.304	201.720	3.058.817	(1.904.506)
De vivienda sin garantía hipotecaria	-	19.354.339	69.582	137.198	0,397
Total	149.469.975	7.987.773.641	31.581.927	48.830.327	(92.010.574)

Al 31 de diciembre de 2017:

	Contingente	Vigente	Vencida	En ejecución	Previsión para incobrables
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Empresarial	9.980.827	11.729.217	-	-	(5.028)
Pyme	10.392.673	198.439.009	65.967	2.512.185	(2.124.584)
Microcrédito debidamente garantizado	26.862.723	3.372.847.705	14.094.462	29.803.406	(43.641.352)
Microcrédito no debidamente garantizado	64.103.561	2.494.948.462	12.208.888	12.152.253	(29.468.287)
De consumo debidamente garantizado	40.466	189.180.203	920.396	1.348.397	(6.988.450)
De consumo no debidamente garantizado	27.516.523	273.623.493	1.423.126	456.690	(10.923.163)
De vivienda	-	548.300.187	1.129.309	2.885.405	(1.897.727)
De vivienda sin garantía hipotecaria	-	24.501.229	126.154	82.354	(795.757)
Total	138.896.773	7.113.569.505	29.968.302	49.240.690	(95.844.348)

2. La clasificación de cartera por:

2.1 Actividad económica del deudor

Al 31 de diciembre de 2018:

Actividad Económica del Deudor	Contingente	Vigente	Vencida	En ejecución	Previsión para incobrables
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
A-Agricultura y ganadería	2.751.303	1.912.988.571	4.915.412	6.697.332	(11.959.601)
B-Caza silvicultura y pesca	257.114	43.918.323	196.418	103.647	(324.550)
C-Extracción de petróleo crudo y gas natural	6.860	769.827	10.382	-	(17.606)
D-Minerales metálicos y no metálicos	368.277	97.595.601	108.768	216.042	(347.007)
E-Industria manufacturera	17.082.450	1.449.603.766	5.438.666	7.798.388	(13.204.617)
F-Producción y distribución de energía eléctrica gas y agua	36.193	3.713.302	-	-	(9.042)
G-Construcción	19.167.825	231.822.189	676.865	1.213.056	(2.667.702)
H-Venta por mayor y menor	57.613.737	2.369.383.353	12.520.614	21.102.183	(36.966.137)
I-Hoteles y restaurantes	6.686.203	444.122.025	3.274.687	3.789.088	(7.032.322)
J-Transporte, almacenamiento y comunicaciones	7.805.289	978.368.493	2.748.173	6.145.084	(9.997.997)
K-Intermediación Financiera	2.227.203	14.765.862	101.452	-	(275.552)
L-Servicios inmobiliarios empresariales y de alquiler	2.470.034	175.485.110	948.408	1.133.510	(3.749.005)
M-Administración pública defensa y seguridad social obligatoria	161.228	33.554.195	8.190	-	(579.263)
N-Educación	110.585	30.552.000	10.026	-	(212.839)
O-Servicios sociales comunales y personales	32.719.552	195.726.110	623.866	600.701	(4.539.964)
P-Servicio de hogares privados que contratan servicios domésticos	-	83.214	-	-	(1.378)
Z-Actividades Atípicas	6.122	5.321.700	-	31.296	(125.992)
Total	149.469.975	7.987.773.641	31.581.927	48.830.327	(92.010.574)

Al 31 de diciembre de 2017:

Actividad Económica del Deudor	Contingente	Vigente	Vencida	En ejecución	Previsión para incobrables
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
A-Agricultura y ganadería	3.342.188	1.595.280.703	3.579.879	6.626.047	(10.994.150)
B-Caza silvicultura y pesca	242.723	43.939.347	90.789	-	(199.916)
C-Extracción de petróleo crudo y gas natural	7.969	1.102.591	-	-	(12.988)
D-Minerales metálicos y no metálicos	525.332	84.850.235	191.925	458.314	(670.925)
E-Industria manufacturera	19.485.124	1.195.508.935	4.673.985	6.657.553	(12.650.237)
F-Producción y distribución de energía eléctrica gas y agua	21.216	2.408.538	-	-	(5.727)
G-Construcción	21.803.284	188.139.443	1.070.474	708.227	(2.469.389)
H-Venta por mayor y menor	64.690.315	2.284.284.741	12.223.992	23.175.023	(42.445.576)
I-Hoteles y restaurantes	8.546.601	400.399.747	2.520.334	2.057.039	(6.434.886)
J-Transporte, almacenamiento y comunicaciones	8.740.552	903.680.168	3.353.140	7.474.896	(12.317.840)
K-Intermediación Financiera	2.905.955	16.212.387	44.612	107.115	(290.409)
L-Servicios inmobiliarios empresariales y de alquiler	3.328.206	174.265.598	854.828	859.598	(3.720.720)
M-Administración pública defensa y seguridad social obligatoria	158.182	29.868.231	8.451	-	(485.670)
N-Educación	139.582	29.752.952	15.967	-	(233.312)
O-Servicios sociales comunales y personales	4.945.679	158.971.111	1.339.444	1.116.878	(2.830.728)
P-Servicio de hogares privados que contratan servicios domésticos	-	110.628	-	-	(1.696)
Z-Actividades Atípicas	13.865	4.794.150	482	-	(80.179)
Total	138.896.773	7.113.569.505	29.968.302	49.240.690	(95.844.348)

2.2 Destino del crédito

Al 31 de diciembre de 2018:

Destino del Crédito	Contingente	Vigente	Vencida	En ejecución	Previsión para incobrables
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
A-Agricultura y ganadería	728.708	2.000.070.513	4.494.590	5.988.893	(8.920.857)
B-Caza silvicultura y pesca	159.986	48.004.422	43.947	103.647	(89.299)
C-Extracción de petróleo crudo y gas natural	6.860	-	-	-	(69)
D-Minerales metálicos y no metálicos	110.041	93.786.679	131.110	216.042	(269.357)
E-Industria manufacturera	13.060.188	1.354.638.776	4.853.108	7.249.993	(10.831.138)
F-Producción y distribución de energía, gas y agua	13.237	2.818.383	-	-	-
G-Construcción	18.453.622	202.805.172	409.258	802.724	(1.367.480)
H-Venta por mayor y menor	103.382.632	2.316.709.312	14.156.866	21.158.478	(46.009.567)
I-Hoteles y restaurantes	5.215.135	341.763.638	2.595.764	1.661.960	(3.986.114)
J-Transporte, almacenamiento y comunicaciones	4.037.953	1.054.540.220	2.505.034	6.718.433	(9.049.819)
K-Intermediación Financiera	68.600	1.231.460	6.173	-	(33.487)

L-Servicios inmobiliarios empresariales y de alquiler	1.681.391	392.945.965	1.130.092	3.806.034	(6.298.307)
M-Administración pública defensa y seguridad social obligatoria	-	44.550	-	-	(111)
N-Educación	49.580	5.295.432	27.655	-	(130.051)
O-Servicios sociales comunales y personales	2.502.042	173.119.119	1.228.330	1.124.123	(5.024.918)
Total	149.469.975	7.987.773.641	31.581.927	48.830.327	(92.010.574)

Al 31 de diciembre de 2017:

Destino del Crédito	Contingente	Vigente	Vencida	En ejecución	Previsión para incobrables
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
A-Agricultura y ganadería	1.115.019	1.586.543.755	3.452.315	5.726.117	(8.050.551)
B-Caza silvicultura y pesca	136.788	44.468.890	90.789	-	(100.208)
D-Minerales metálicos y no metálicos	230.801	78.137.182	138.218	413.366	(459.861)
E-Industria manufacturera	14.717.496	1.072.623.285	3.731.395	5.607.563	(9.525.135)
F-Producción y distribución de energía, gas y agua	1.624	2.022.487	-	-	-
G-Construcción	20.863.685	148.946.294	698.106	591.811	(1.100.586)
H-Venta por mayor y menor	84.748.443	2.446.482.175	13.608.426	23.551.254	(50.517.238)
I-Hoteles y restaurantes	6.901.926	290.724.912	1.871.587	1.144.173	(3.801.674)
J-Transporte, almacenamiento y comunicaciones	4.978.260	901.724.023	3.290.430	7.626.691	(11.042.379)
K-Intermediación Financiera	319.339	368.107	10.024	-	(2.566)
L-Servicios inmobiliarios empresariales y de alquiler	2.309.455	373.772.084	2.147.979	3.113.475	(6.414.082)
M-Administración pública defensa y seguridad social obligatoria	17.219	200.299	-	-	(340)
N-Educación	45.809	5.442.119	7.971	-	(105.843)
O-Servicios sociales comunales y personales	2.510.909	162.113.893	921.062	1.466.240	(4.723.885)
Total	138.896.773	7.113.569.505	29.968.302	49.240.690	(95.844.348)

3 La clasificación de cartera por tipo de garantía, estado del crédito y las respectivas provisiones

Al 31 de diciembre de 2018:

Tipo de garantía	Contingente	Vigente	Vencida	En ejecución	Previsión para incobrables
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Garantía personal	5.056.459	2.835.108.653	12.874.969	14.310.468	(34.253.095)
Garantía a sola firma	103.624.092	1.684.440.307	10.260.139	7.071.442	(28.666.979)
Garantías autoliquidables	17.380.594	9.265.966	-	-	(2.073)
Garantía hipotecaria	6.141.682	2.950.324.383	2.824.742	21.721.407	(17.349.212)
Garantía prendaria	17.245.222	440.062.319	5.618.720	5.727.010	(11.696.827)
Otras Garantías	21.926	9.784.020	3.357	-	(3.810)
Fondo de Garantía	-	58.787.993	-	-	(38.578)
Total	149.469.975	7.987.773.641	31.581.927	48.830.327	(92.010.574)

AL 31 de diciembre de 2017:

Tipo de garantía	Contingente	Vigente	Vencida	En ejecución	Previsión para incobrables
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Garantía personal	4.647.189	2.338.251.893	11.829.691	15.747.382	(35.814.443)
Garantía a sola firma	91.206.826	1.580.511.632	9.268.645	6.225.525	(26.639.448)
Garantías autoliquidables	21.565.067	12.618.773	-	-	(264)
Garantía hipotecaria	4.040.248	2.716.027.078	2.084.669	18.577.797	(16.334.766)
Garantía prendaria	17.320.593	447.436.238	6.637.574	8.689.986	(16.897.996)
Otras Garantías	116.850	7.900.194	52.840	-	(54.079)
Fondo de Garantía	-	10.823.697	94.883	-	(103.352)
Total	138.896.773	7.113.569.505	29.968.302	49.240.690	(95.844.348)

4 La clasificación de cartera según la calificación de créditos, en montos y porcentajes:

AL 31 de diciembre de 2018:

Calificación	Contingente		Vigente		Vencida		En ejecución		Previsión para incobrables	
	Bs	%	Bs	%	Bs	%	Bs	%	Bs	%
Categoría A	145.715.987	97.49%	7.961.920.599	99.68%	-	0.00%	33.217	0.07%	(21.973.603)	23.88%
Categoría B	659.915	0.44%	19.034.148	0.24%	234.791	0.74%	237.874	0.49%	(659.249)	0.72%
Categoría C	297.421	0.20%	1.657.804	0.02%	4.399.117	13.93%	1.538.700	3.15%	(1.264.256)	1.37%
Categoría D	56.834	0.04%	254.999	0.00%	2.698.674	8.54%	445.670	0.91%	(1.613.818)	1.75%
Categoría E	329.734	0.22%	239.148	0.00%	3.336.744	10.57%	1.630.514	3.34%	(3.777.153)	4.11%
Categoría F	2.410.084	1.61%	4.666.943	0.06%	20.912.601	66.22%	44.944.352	92.04%	(62.722.495)	68.17%
Total	149.469.975	100%	7.987.773.641	100%	31.581.927	100%	48.830.327	100%	(92.010.574)	100%

AL 31 de diciembre de 2017:

Calificación	Contingente		Vigente		Vencida		En ejecución		Previsión para incobrables	
	Bs	%	Bs	%	Bs	%	Bs	%	Bs	%
Categoría A	135.761.217	97.74%	7.076.830.812	99.48%	-	0.00%	42.000	0.09%	(19.961.415)	20.83%
Categoría B	598.972	0.43%	19.283.528	0.27%	448.570	1.50%	187.845	0.38%	(657.683)	0.69%
Categoría C	289.326	0.21%	6.983.706	0.10%	3.802.206	12.69%	799.004	1.62%	(1.894.157)	1.98%
Categoría D	35.845	0.03%	1.267.406	0.02%	2.057.277	6.86%	1.139.683	2.31%	(1.676.172)	1.75%
Categoría E	262.496	0.19%	1.453.581	0.02%	3.447.357	11.50%	2.176.418	4.42%	(5.008.024)	5.23%
Categoría F	1.948.917	1.40%	7.750.472	0.11%	20.212.892	67.45%	44.895.740	91.18%	(66.646.897)	69.54%
Total	138.896.773	100%	7.113.569.505	100%	29.968.302	100%	49.240.690	100%	(95.844.348)	100%

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

Al 31 de diciembre de 2018:

Concentración	Contingente		Vigente		Vencida		En ejecución		Previsión para incobrables	
	Bs	%	Bs	%	Bs	%	Bs	%	Bs	%
1A10 Mayores	9.383.035	6.28%	38.760.148	0.49%	-	0.00%	-	0.00%	(19.904)	0.02%
11A50 Mayores	2.078.070	1.39%	78.838.143	0.99%	-	0.00%	-	0.00%	(54.291)	0.06%
51A100 Mayores	107.098	0.07%	63.506.051	0.80%	-	0.00%	-	0.00%	(72.857)	0.08%
Otros	137.901.772	92.26%	7.806.669.299	97.73%	31.581.927	100.00%	48.830.327	100.00%	(91.863.522)	99.84%
Total general	149.469.975	100%	7.987.773.641	100%	31.581.927	100%	48.830.327	100%	(92.010.574)	100%

Al 31 de diciembre de 2017:

Concentración	Contingente		Vigente		Vencida		En ejecución		Previsión para incobrables	
	Bs	%	Bs	%	Bs	%	Bs	%	Bs	%
1A10 Mayores	12.616.185	9.08%	32.823.572	0.46%	-	0.00%	-	0.00%	(16.575)	0.02%
11A50 Mayores	262.194	0.19%	71.142.368	1.00%	-	0.00%	-	0.00%	(78.523)	0.08%
51A100 Mayores	2.190.064	1.58%	53.615.059	0.75%	-	0.00%	-	0.00%	(192.990)	0.20%
Otros	123.828.330	89.15%	6.955.988.506	97.78%	29.968.302	100.00%	49.240.690	100.00%	(95.556.260)	99.70%
Total general	138.896.773	100%	7.113.569.505	100%	29.968.302	100%	49.240.690	100%	(95.844.348)	100%

La previsión específica para cartera incobrable incluye la previsión específica para activos contingentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

6. La evolución de la cartera en las últimas tres gestiones es la siguiente:

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

	2018	2017	2016
	Bs	Bs	Bs
Cartera vigente	7.753.538.415	6.945.186.200	6.305.680.138
Cartera vencida	25.492.572	26.539.716	35.890.054
Cartera en ejecución	39.511.983	43.718.485	43.285.415
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	234.235.226	168.383.305	74.926.864
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	6.089.355	3.428.586	1.906.478
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	9.318.344	5.522.205	3.496.812
Cartera contingente	149.469.975	138.896.773	140.403.914
Previsión específica para incobrabilidad	(87.533.596)	(92.637.954)	(95.517.847)
Previsiones genéricas para incobrabilidad	(137.229.806)	(110.064.167)	(98.956.813)
Previsión para activos contingentes	(4.476.979)	(3.206.393)	(4.145.176)
Previsión cíclica (*)	(75.443.618)	(66.395.720)	(59.796.281)
Cargos por previsión específica para incobrabilidad	70.265.687	66.976.002	58.912.724
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad	47.045.695	16.418.880	27.356.854
Productos por cartera (Ingresos financieros)	1.020.973.617	949.846.975	856.324.214
Productos en suspenso	9.201.600	9.338.994	9.015.046
Líneas de crédito otorgadas	73.891.792	85.910.194	107.953.902
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	909.982.306	855.587.380	832.142.191
Créditos castigados por insolvencia	198.023.642	168.937.898	137.608.580
Créditos condonados voluntariamente por la entidad	191.842	191.842	182.509
Número de prestatarios	127.710	130.398	131.735

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

Las reprogramaciones efectuadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017 por el Banco, alcanzaron la suma de Bs249.642.925 y Bs177.334.096, que representa el 3.09% y 2.47% del total de la cartera de créditos, respectivamente. Dado el volumen de cartera y la utilización excepcional de estas operaciones no representa un efecto significativo en los resultados en la constitución de provisiones.

8. Los límites legales establecidos de la entidad se encuentran enmarcados en normas legales.

Con respecto a los límites establecidos por la legislación vigente, el Banco no ha concedido ni mantiene créditos con prestatarios o grupo de prestatarios que excedan estos límites en relación a su capital regulatorio determinado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

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

	2018	2017	Dic. 2016
	Bs	Bs	Bs
Provisión inicial	391.769.806	370.335.687	347.677.454
(-) Castigos	(41.681.414)	(41.597.906)	(25.222.427)
(-) Recuperaciones	(59.946.776)	(39.951.020)	(51.710.924)
(+) Provisiones constituidas	134.007.954	102.983.045	99.591.584
Provisión final	424.149.570	391.769.806	370.335.687

c Inversiones temporarias y permanentes

Inversiones temporarias

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
	Bs	Bs
Depósitos en caja de ahorro	22.082	499.627
Depósitos a plazo fijo	-	53.355.515
Participación en fondos de inversión	1.708.746	22.173.842
Títulos valores de entidades financieras del país vendidos con pacto de recompra	-	352.233.579
Cuotas de participación Fondo RAL	184.937.194	212.175.740
Títulos valores de entidades financieras adquiridas con pacto de reventa	304.212.029	-
Productos devengados por cobrar inversiones en entidades financieras del país	-	315.024
Productos devengados por cobrar inversiones de disponibilidad restringida	747.685	534.743
	491.627.736	641.288.070

Tasas de rendimiento de inversiones temporarias

	2018	2017
	%	%
Inversión en entidades financieras	2.83	2.82
Participación entidades no financieras	1.85	1.70
Inversiones de disponibilidad restringida	3.70	1.76

Inversiones permanentes

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
	Bs	Bs
Inversiones en entidades financieras del país	159.200.000	86.579.243
Participación en burós de información crediticia	951.700	951.700
Acciones telefónicas	505.281	505.281
Participación en entidades sin fines de lucro	46.000	46.000
Títulos valores de entidades privadas no financieras del país	30.158.592	34.275.754
Títulos valores de entidades financieras del país vendidos con pacto de recompra	-	77.323.432
Títulos valores de entidades financieras del país con otras restricciones	32.343.872	-
Cuotas de participación fondo para créditos destinados al sector productivo y a vivienda de interés social	-	52.808
Cuotas de Participación Fondo CPVIS cedidos en garantía de préstamos de liquidez del BCB	24.989.334	27.000.000
Productos devengados por cobrar	4.423.826	1.362.774
Previsión inversiones en acciones telefónicas (*)	(376.803)	(376.803)
	252.241.802	227.720.189

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

i. Tasas de rendimiento de inversiones permanentes:

	2018	2017
	%	%
Inversiones en entidades financieras	3.88	3.21
Títulos valores de entidades privadas no financieras	5.27	5.28
Inversiones de disponibilidad restringida	3.99	2.86

d Otras cuentas por cobrar

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
	Bs	Bs
Pago anticipado del impuesto a las transacciones	52.001.099	50.876.218
Anticipo por compra de bienes y servicios	377.844	559.886
Alquileres pagados por anticipado	312.198	219.040
Seguros pagados por anticipado	230.573	832.065
Otros pagos anticipados	465.343	65.015
Comisiones por cobrar	4.197.186	3.439.548

Certificados tributos	740.017	740.018
Indemnizaciones reclamadas por siniestros	-	8.233
Crédito Fiscal IVA	119.705	155.263
Importes entregados en garantía	911.141	852.694
Otras partidas pendientes de cobro (*)	4.181.094	7.229.279
Previsión específica para cuentas por cobrar	(269.243)	(440.385)
	<u>63.266.957</u>	<u>64.536.874</u>

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

	2018	2017
	Bs	Bs
Cuentas por cobrar ATC adelantos de efectivo	1.006.432	166.023
Cuentas por cobrar Servicio de Giros al exterior	-	1.597.831
Cobro Renta Dignidad	2.620.050	4.666.050
Cuentas por cobrar administrativas	54.992	453.618
Cuentas por cobrar servicios	15.236	-
Seguro de desgravamen por cuenta del cliente	472.321	345.757
Otras cuentas pendientes de cobro	12.063	-
	<u>4.181.094</u>	<u>7.229.279</u>

e Bienes realizables

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
	Bs	Bs
Bienes muebles recibidos en recuperación de créditos	3	83.219
Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos	4.593.435	3.268.545
Mobiliario, equipos y vehículos	186.224	74.659
Previsión por desvalorización	(2.722.733)	(1.102.368)
	<u>2.056.929</u>	<u>2.324.055</u>

f Bienes de uso y depreciaciones acumuladas

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
	Bs	Bs
Terrenos	8.454.177	8.386.958
Edificios	14.555.132	14.451.830
Muebles y enseres	36.685.695	35.703.407
Equipo e instalaciones	17.784.572	17.795.446
Equipos de computación	71.902.726	70.386.012
Vehículos	28.898.194	31.165.774
Obras de arte	531.519	365.580
	<u>178.812.015</u>	<u>178.255.007</u>
Menos: depreciaciones acumuladas	(126.747.670)	(121.702.821)
	<u>52.064.345</u>	<u>56.552.186</u>

Las depreciaciones cargadas a los resultados registrados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, han sido de Bs12.766.044 y de Bs15.068.837 respectivamente.

g Otros activos

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
	Bs	Bs
Papelería, útiles y materiales de servicio	2.583.881	2.954.096
Otros bienes (*)	2.478.236	4.937.327
Mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados	1.804.155	628.903
Fallas de caja	3.921	3.016
Partidas pendientes de tarjetas de crédito nominativo por concepto	18	6
Otras partidas pendientes de imputación (**)	510.093	2.071.666
Programas y aplicaciones informáticas (***)	2.640.064	1.483.111
Previsión para partidas pendientes de imputación	(48.556)	(54.582)
	9.971.812	12.023.543

(*) 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.

(**) Corresponde a saldos pendientes de cobro emergentes a de cobros móvil realizados a los clientes de cartera pendientes de depósito por Bs392.615 y las operaciones de Cámara de Transferencias Electrónicas de Fondos denominada ACH (Automated Clearing House) en el ámbito del Sistema de Pagos Nacional por Bs45.747.

(***) De acuerdo a la Circular SB/624/2009 del 30 de abril 2009 se registra el valor del software adquirido. El valor al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es de Bs7.230.079 y Bs5.801.612, su amortización acumulada al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es de Bs4.590.015 y Bs4.318.501, y la amortización del ejercicio es de Bs644.879 y Bs845.279, respectivamente.

h Fideicomisos constituidos

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no registra fideicomisos constituidos.

i Obligaciones con el público

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y 2016 es la siguiente:

	2018	2017	2016
	Bs	Bs	Bs
Obligaciones con el público a la vista	53.233.516	44.285.182	36.827.817
Obligaciones con el público en caja de ahorros	2.257.607.830	1.996.776.814	1.856.812.068
Captaciones del público a plazo (*)	8.899.987	14.518.405	25.718.470
Obligaciones con el público restringidas	62.060.622	59.434.136	58.762.238
Obligaciones con el público a plazo fijo con anotación en cuenta	4.658.322.727	4.282.178.169	4.159.475.960
Cargos devengados por pagar	525.427.698	460.618.698	374.511.459
	7.565.552.380	6.857.811.404	6.512.108.012

(*) En esta cuenta se registran operaciones por depósitos a plazo fijo de Fundación para la Producción (FUNDA-PRÓ) por Bs26.000.000.

j Obligaciones con instituciones fiscales

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
	Bs	Bs
Recaudaciones Servicio de Impuestos Nacionales	1.347.050	-
Recaudaciones Registro Único para la Administración Tributaria Municipal	3.451.939	4.875.781
Obligaciones a traspasar al Tesoro General de Nación por cuentas inactivas	239.864	7.978
	<u>5.038.853</u>	<u>4.883.759</u>

En esta cuenta se registran los cobros que se realizan por: Registro Único de Automotores, Gobierno Municipal y obligaciones con el Tesoro General de la Nación por traspaso de fondos de cuentas inactivas.

k Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
	Bs	Bs
Obligaciones con el BCB a plazo (1)	24.989.334	27.000.000
Obligaciones con Entidades Financieras que realizan actividades de segundo piso (2)	16.615.279	23.560.123
Obligaciones con bancos y otras entidades financieras del país a plazo(3)	399.234.153	398.393.161
Financiamiento del Exterior a plazo(4)	925.128	996.292
Cargos devengados por pagar por obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento	17.767.382	14.027.468
	<u>459.531.276</u>	<u>463.977.044</u>

(1) Corresponde a un préstamo de liquidez otorgado por el BCB con Fondos del CPVIS para créditos destinados al sector productivo y a vivienda de interés social.

(2) Corresponde a obligaciones contraídas con el Banco de Desarrollo Productivo (BDP S.A.M.) por Bs16.615.279 y Bs23.560.123 al 31 de diciembre de 2018 y 2017, con destino a la colocación de créditos al sector de la pequeña empresa, créditos de vivienda productiva y créditos al sector pymes productivo.

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

	2018	2017
	Bs	Bs
Depósitos en cajas de ahorros de entidades financieras del país	21.560.953	36.357.961
Depósitos a plazo fijo en entidades financieras del país	377.673.200	362.035.200
	<u>399.234.153</u>	<u>398.393.161</u>

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

	2018	2017
	Bs	Bs
Banco Interamericano de Desarrollo	925.128	996.292
	<u>925.128</u>	<u>996.292</u>

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

Los financiamientos recibidos de bancos y entidades de financiamiento, líneas de crédito obtenidas y saldos no utilizados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, son los siguientes:

	2018			2017		
	Obtenido	Utilizado	Saldo	Obtenido	Utilizado	Saldo
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Otras Entidades	343.000.000	42.615.279	300.384.721	343.000.000	45.260.123	297.739.877
	<u>343.000.000</u>	<u>42.615.279</u>	<u>300.384.721</u>	<u>343.000.000</u>	<u>45.260.123</u>	<u>297.739.877</u>

I Otras cuentas por pagar

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
	Bs	Bs
<u>Por intermediación financiera</u>		
Cobros anticipados a clientes de tarjetas de crédito	84.364	8.693
<u>Diversas</u>		
Retención por orden de autoridades públicas	18.689	14.689
Acreedores fiscales por retenciones a terceros	942.770	792.626
Acreedores fiscales por impuestos a cargo de la entidad	105.666.703	113.853.299
Dividendos por pagar	-	26.253.141
Ingresos diferidos	205.800	205.800
Acreedores varios	1.050.578	869.717
	<u>107.884.540</u>	<u>141.989.272</u>
<u>Provisiones</u>		
Primas	2.130.091	1.908.608
Aguinaldo	3.627.560	292.692
Indemnizaciones	69.352.002	65.250.612
Impuesto a la propiedad de bienes inmuebles y vehículos	652.161	710.512
Otras provisiones(*)	37.857.446	32.524.129
	<u>113.619.260</u>	<u>100.686.553</u>
Partidas pendientes de imputación	1.771.730	1.019.915
	<u>223.359.894</u>	<u>243.704.433</u>

(*) Las otras provisiones de mayor importancia corresponden al incentivo extraordinario 2018 para el personal del Banco Prodem S.A. por Bs21.047.806, aportes Fondo de Garantía BCB por Bs9.082.640, provisión de alquileres por Bs1.797.970, patentes municipales Bs936.080, servicios de comunicación por Bs850.574 y el saldo de Bs4.142.377 corresponde a provisión de alquileres, servicios básicos y pago a proveedores.

m Provisiones

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
	Bs	Bs
Previsión para activos contingentes	4.476.978	3.206.393
Previsiones genéricas voluntarias	157.187.380	152.663.431
Previsiones genéricas cíclicas	37.721.809	33.197.860
Otras provisiones	4.572.576	3.745.739
	<u>203.958.743</u>	<u>192.813.423</u>

n Valores en circulación

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no registra valores en circulación.

o Obligaciones subordinadas

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no registra obligaciones subordinadas.

p Obligaciones con empresas con participación estatal

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
	Bs	Bs
Obligaciones con empresas con participación estatal por cuentas de ahorro	5.303.388	4.321.280
Obligaciones con empresas con participación estatal a plazo fijo con anotación en cuenta	-	29.613.724
Cargos devengados por pagar obligaciones con empresas con participación estatal	-	323.985
	<u>5.303.388</u>	<u>34.258.989</u>

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

q Ingresos y gastos financieros

Ingresos financieros

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
	Bs	Bs
Ingresos financieros		
Productos por disponibilidades	22	24
Productos por inversiones temporarias	10.426.206	14.101.110
Productos por cartera vigente	1.009.295.248	940.664.981
Productos cartera vencida	6.392.614	5.630.483
Productos cartera en ejecución	5.285.754	3.551.510
Productos por inversiones permanentes	9.211.771	4.752.323
Comisiones de cartera y contingente	646.024	582.797
	<u>1.041.257.639</u>	<u>969.283.229</u>

La tasa promedio ponderada efectiva de las colocaciones de cartera al 31 de diciembre de 2018 es de 13.48% (13.91% al 31 de diciembre de 2017), 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.

Tamaño de empresa	2018		2017	
	Bs	TPP	Bs	TPP
Micro empresa	4.453.426.647	11.39%	3.441.907.108	11.41%
Pequeña empresa	124.827.227	6.89%	101.881.267	7.13%
Mediana empresa	34.152.882	5.90%	27.240.027	5.96%
Gran empresa	3.503.351	6.00%	3.697.887	6.00%
Total cartera productiva	4.615.910.107	11.22%	3.574.726.289	11.24%
Cartera de interés social	302.197.998	5.82%	268.747.866	5.82%

Respecto a la tasa promedio ponderada efectiva de la cartera colocada al sector productivo al 31 de diciembre de 2018, comparativamente respecto a la gestión anterior se mantuvo sin variación, no obstante, a la aplicación de tasas fijadas por el Decreto Supremo N° 2055, un crecimiento importante y recuperación de la cartera antigua a menor tasa de la cartera Micro productiva.

Gastos financieros

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
	Bs	Bs
Gastos financieros		
Obligaciones con el público	203.903.374	181.122.203
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	13.339.232	7.618.091
Cargos por obligaciones con empresas de participación estatal	246.648	781.713
	<u>217.489.254</u>	<u>189.522.007</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las tasas de interés ponderadas efectivas en el rubro de captaciones del público alcanzaron a 3.20% y 2.95% anual respectivamente, existiendo estabilidad en las condiciones de mercado.

Captaciones personas naturales	2018		2017	
	Bs	TPP	Bs	TPP
Cajas de ahorro	2.077.157.835	1.84%	1.804.627.320	1.71%
Depósitos a plazo fijo	296.428.338	2.93%	348.164.734	2.85%
Total captaciones	2.373.586.173	1.98%	2.152.792.054	1.89%

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.

r Recuperación de activos financieros

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
	Bs	Bs
Recuperación de activos financieros castigados (capital e intereses)	11.942.347	11.890.470
Disminución de provisión específica para incobrabilidad de cartera	33.688.439	28.257.685
Disminución de provisión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	19.880.056	5.311.526
Disminución de provisión para otras cuentas por cobrar	317.026	217.026
Disminución de provisión para activos contingentes	2.910.380	3.914.299
Disminución de provisión genérica cíclica	3.467.901	2.467.510
Disminución de la provisión para partidas pendientes de imputación	679.206	370.919
	<u>72.885.355</u>	<u>52.429.435</u>

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

s Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	2.018	2.017
	Bs	Bs
Cargos por provisión específica para incobrabilidad de cartera	70.265.687	66.976.002
Cargos por provisión genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional	40.267.073	-
Cargos por provisión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	6.778.622	16.418.880
Cargos por provisión para otras cuentas por cobrar	971.113	543.517
Cargos por provisión para activos contingentes	4.180.929	2.975.460
Cargos por provisiones genéricas voluntarias para pérdidas futuras aún no identificadas	-	7.546.000
Cargos por provisión genérica cíclica	12.515.642	9.066.702

Pérdidas por inversiones temporarias	55.144	-
Pérdidas por inversiones permanentes financieras	9.197	-
Castigos de productos por cartera	598.298	86.583
Pérdidas por partidas pendientes de imputación	584.570	391.708
	<u>136.226.275</u>	<u>104.004.852</u>

t Otros ingresos y gastos operativos

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

Otros ingresos operativos

	2018	2017
	Bs	Bs
<u>Otros ingresos operativos</u>		
Comisiones por servicios	61.602.504	57.079.582
Ganancias por operaciones de cambio y arbitraje	6.515.057	5.541.432
Ingresos por bienes realizables	4.349.889	2.123.268
Ingresos operativos diversos	7.188.261	6.537.285
	<u>79.655.711</u>	<u>71.281.567</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los ingresos con mayor incidencia en este grupo corresponden a las comisiones por Nacional Vida Seguros Desgravamen y administración de cartera BDP ambos alcanzaron Bs23.974.709 y Bs18.768.039 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 seguros Bs10.729.349 y Bs12.226.814 b) Comisiones por giros y transferencias por Bs8.939.726 y Bs10.634.388 respectivamente ingresos por ganancias por operaciones de cambio y arbitraje moneda extranjera Bs6.515.057 y Bs5.541.432, c) Comisiones por Recaudaciones Fiscales por Bs3.724.086 y Bs3.572.051 respectivamente d) Pago de Renta Dignidad por Bs3.509.324 y Bs3.444.051 respectivamente. El saldo de la cuenta ingresos operativos diversos corresponde al cobro de valor de la Tarjeta Inteligente Prodem por un importe de Bs2.486.741 y Bs2.510.957 por administración de fideicomisos Bs1.238.082 y Bs1.297.647 entre otros.

Otros gastos operativos

	2018	2017
	Bs	Bs
<u>Otros gastos operativos</u>		
Comisiones por servicios	8.101.839	7.847.674
Costos de bienes realizables	3.696.155	1.467.957
Pérdidas por inversiones permanentes no financieras	-	19.745
Gastos operativos diversos	4.459.641	3.595.709
	<u>16.257.635</u>	<u>12.931.085</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los gastos con mayor incidencia en este grupo corresponden a comisiones por el transporte de valores por un total de Bs2.547.261 y Bs2.467.067, el gasto por compra de moneda extranjera por Bs3.278.213 y Bs3.595.474, provisiones por desvalorización de bienes adjudicados y fuera de uso por Bs2.552.338 y Bs1.066.663, servicio de procesamiento Master Card Bs1.955.670 y Bs421.548 respectivamente.

u Ingresos y gastos extraordinarios y de gestiones anteriores

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
	Bs	Bs
Ingresos extraordinarios(*)	385.863	41.520
Ingreso de gestiones anteriores(**)	953.825	1.484.686
Gastos de gestiones anteriores(***)	(94.521)	(7.641.278)

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

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

- Regularización de provisión patentes municipales.
- Regularización de provisión primas personal retirado.
- Regularización de alta bien adjudicado.
- Regularización saldo premio extraordinario pago personal activo

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

- Regularización de provisión bien adjudicado.
- Regularización provisiones patentes municipales.
- Regularización provisión impuesto a la propiedad vehículo automotor.
- Regularización pago servicios básicos.
- Regularización aportes Aldeas Infantiles S.O.S.
- Regularización pago beneficios sociales personal retirado.

v Gastos de administración

La composición del grupo al 31 de diciembre 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
	Bs	Bs
Gastos de personal	414.546.059	369.505.697
Servicios contratados	38.340.903	35.506.178
Seguros	2.769.966	2.847.749

Comunicaciones y traslados	21.316.692	19.548.383
Impuestos (1)	1.658.007	3.970.203
Mantenimiento y reparaciones	9.053.346	8.271.624
Depreciación y desvalorización bienes de uso	12.766.044	15.068.837
Amortización de cargos diferidos activos	1.620.565	2.653.669
Gastos notariales y judiciales	2.237.500	2.020.837
Alquileres	30.085.364	27.894.847
Energía eléctrica, agua y calefacción	7.075.916	7.065.996
Papelería, útiles y material de servicios	10.235.727	12.380.137
Propaganda y publicidad	7.398.863	7.623.881
Aportes a la Autoridad de Supervisión de Entidades Financieras ASFI	8.937.894	8.105.776
Aportes al Fondo de Reestructuración Financiera (FRF)-Art. 518º LSF	35.532.372	32.845.082
Otros gastos de administración (2)	6.960.818	6.918.267
	<u>610.536.036</u>	<u>562.227.163</u>

(1) Al 31 de diciembre 2018 se ha efectuado la reclasificación del impuesto a las transacciones como compensación del impuesto a las utilidades conforme establece el Decreto Supremo 24051.

(2) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 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 para fines sociales.

w Cuentas contingentes

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Boletas de garantía	6.905.579	25.429.591
Garantías a primer requerimiento con amortización única	16.389.072	-
Créditos otorgados para tarjetas de crédito	52.283.532	27.556.988
Líneas de crédito de uso simple	73.891.792	85.910.194
	<u>149.469.975</u>	<u>138.896.773</u>

x Cuentas de orden

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
	Bs	Bs
Valores y bienes en administración (1)	285.858.380	300.880.159
Garantías hipotecarias	8.775.471.949	7.850.430.507
Otras garantías prendarias	2.449.658.369	2.547.177.139
Depósitos en la entidad financiera	41.680.433	43.356.913
Otras garantías	113.887.770	60.426.360
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	909.982.306	855.587.380
Líneas de crédito obtenidas y no utilizadas con otras entidades	300.384.721	297.739.876
Documentos y valores de la entidad	557.456.397	548.588.507

Cuentas incobrables castigadas y condonadas (2)	199.901.751	170.133.269
Productos en suspenso	9.201.600	9.338.994
Otras cuentas de registro	462.129	171.500
Cuentas deudoras de los Fideicomisos Ver nota (y)	76.777.146	28.666.516
	<u>13.720.722.951</u>	<u>12.712.497.120</u>

(1) La composición es la siguiente:

	2018	2017
	Bs	Bs
Cartera en Administración BDP:	177.726.769	184.944.880
Cartera en Administración BANDES:	74.464.278	82.047.170
Cartera en Administración Insumos Bolivia (Ex - PL-480)	1.300.878	1.300.878
Productos devengados por cobrar BDP	2.223.715	2.322.662
Productos en suspenso cartera en Administración BDP	6.803	8.837
Previsión para incobrabilidad en administración BDP	(224.488)	(212.640)
Previsión para incobrabilidad en administración Insumos Bolivia (Ex - PL-480)	(1.222.094)	(1.222.094)
Garantía de la Cartera en Administración BDP	31.582.519	31.690.465
	<u>285.858.380</u>	<u>300.880.158</u>

Al 31 de diciembre de 2018, la cartera castigada en el Banco Prodem S.A. es de Bs198.023.642 y Bs191.842 respectivamente, registrada en las cuentas "Créditos Castigados por Insolvencia" y "Créditos condonados voluntariamente por la entidad" (Cuenta de Orden) incluida en la Central de Información Crediticia (CIC) como parte de la información que permite al Banco y a otras instituciones tener un mejor control sobre prestatarios con problemas de pago; al 31 de Diciembre 2017, los créditos castigados por insolvencia y los créditos condonados voluntariamente por la entidad alcanzaban a Bs168.937.898 y Bs191.842 respectivamente. Asimismo, se incluye al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el castigo de otras cuentas por cobrar por Bs1.686.266 y Bs1.003.528 respectivamente.

y Patrimonios autónomos

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

Cuentas de orden deudoras

	2018	2017
	Bs	Bs
Inversiones temporarias	5.117.859	5.293.774
Cartera	59.635.258	11.645.142
Inversiones permanentes	11.494.728	11.406.758
Gastos	529.301	320.842
	<u>76.777.146</u>	<u>28.666.516</u>

Cuentas de orden acreedoras

Otras cuentas por pagar	184.007	149.058
Patrimonio neto	17.277.721	17.182.863
Ingresos	525.357	415.700
Cuentas de orden contingentes acreedoras	58.787.992	10.918.580
Cuentas de orden acreedoras	2.069	315
	<u>76.777.146</u>	<u>28.666.516</u>

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

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 créditos de Vivienda de Interés Social o créditos destinados al Sector Productivo (FOGAVISP). en observancia a este Decreto Supremo y su reglamentación de fecha 06 de febrero de 2015. el Banco constituyó e implementó dicho fondo en estricto cumplimiento a los lineamientos establecidos.

El Fondo de Garantía para préstamos de Vivienda de Interés Social, tiene el objeto de garantizar el monto que suple al aporte propio exigido por las entidades financieras hasta un 20%, mientras que el Fondo para créditos productivos servirá para garantizar hasta el 50% de operaciones de microcrédito y de crédito PYME productivo para capital de operaciones y/o capital de inversión.

En fecha 2 de diciembre de 2015 mediante Decreto Supremo N° 2614 se instauró el destino del seis por ciento (6%) del monto de las utilidades netas de la gestión 2015 para la constitución de un Fondo de Garantía para créditos destinados al Sector Productivo (FOGACP), en observancia a este Decreto Supremo, el Banco Prodem S.A. constituyó e implementó dicho fondo en estricto cumplimiento a los lineamientos establecidos.

Mediante Resolución N° 634 de fecha 22 de Julio de 2016 emitida en su versión II por el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas, se establece el funcionamiento y la Administración de los Fondos de Garantía para el Sector Productivo – FOGACP y Fondos de Garantía de Crédito de Vivienda de Interés Social – FOGAVISP.

Según el Decreto Supremo Nro. 3036 del 28 de diciembre de 2016, se establece que cada uno de los Bancos Múltiples y Pyme. en el marco de la función social que deben cumplir, deberán destinar el seis por ciento (6%) de las utilidades netas de la gestión 2016. En ese sentido en fecha 29 de marzo del 2017 en virtud a la Resolución N° 055, destinan el tres por ciento (3%) al Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social bajo la actual administración y tres por ciento (3%) se destinó al Banco de Desarrollo Productivo (BDP).

El Decreto Supremo Nro. 3459 del 17 de enero de 2018 estipula que los Bancos Múltiples y Pymes destinarán nuevamente el 6% de sus utilidades netas de 2017, para el Fondo para Capital Semilla (Focase), recursos que

pasarán a ser administrados por el Banco de Desarrollo Productivo (BDP SAM).

NOTA 9 Patrimonio

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
	Bs	Bs
Capital pagado	614.137.700	545.511.600
Donaciones recibidas de libre disponibilidad pendientes de capitalización	4.211.040	4.211.040
Donaciones no capitalizables	1.318.488	1.318.488
Reserva legal	90.238.845	78.571.706
Utilidades acumuladas	1.543	1.948
Resultado neto del ejercicio	113.780.147	116.671.391
	<u>823.687.763</u>	<u>746.286.173</u>

a) Capital pagado

El capital autorizado del Banco es de Bs1.111.603.200 dividido en 11.116.032 acciones, cada una con un valor nominal de Bs100 con derecho a un voto por acción.

El capital pagado al 31 de diciembre de 2018, es de Bs614.137.700 dividido en 6.141.377 acciones, respectivamente a un valor nominal de Bs100 por acción.

El valor patrimonial proporcional de cada acción en circulación al 31 de diciembre de 2018 es de Bs134.12 (Al 31 de diciembre de 2017 Bs136.80).

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.

b) Reservas

Reserva legal

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

Otras reservas obligatorias

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

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

Explicación de cambios en el patrimonio neto

El 13 de Marzo del 2017, se constituye la Reserva Legal por Bs9.607.102, en cumplimiento al Art. 421 de la Ley de Servicios Financieros según Acta Nro. 26 de la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 7 de marzo del 2017.

El 20 de Junio del 2017, se llevó a cabo la Junta de Accionistas ordinaria y extraordinaria para tratar la reconsideración de la reinversión y distribución de utilidades conforme establece el Artículo 424 de la Ley de Servicios Financieros, habiendo recibido en fecha 27 de junio de 2017 la no objeción de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero; además del recalcule del capital regulatorio de fecha 29 de junio del 2017.

Consecuentemente se ha procedido con el registro contable del incremento de capital pagado por un importe total de Bs44.095.400.

En 28 de Junio del 2017, se dispuso el pago de dividendos por Bs26.615.452 de las utilidades retenidas de la gestión 2016 según acta de la Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 20 de Junio de 2017 y distribución de dividendos conforme lo comunicado en prensa de circulación nacional.

El 20 de marzo de 2018, se incrementó el capital pagado en Bs10.290.000, por el aporte extraordinario del accionista principal BANDES, aprobado según acta de la Junta General extraordinaria Nro. 36 de fecha 5 de diciembre de 2017.

El 31 de marzo de 2018, se constituye la Reserva Legal en 10% sobre utilidades de la gestión 2017 por Bs11.667.139, en cumplimiento al Art. 421 de la Ley de Servicios Financieros según Acta Nro. 26 de la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada en fecha 27 de marzo del 2017.

El 16 de abril de 2018 se dispuso el pago de dividendos utilidades de la gestión 2017 según Acta de la Junta General Ordinaria de Accionistas del 27 de marzo del 2018, por la suma de Bs27.539.010.

El 24 de abril de 2018, se destinó un porcentaje de utilidades de la gestión 2017 para Fondos de Función Social en virtud al Decreto Supremo Nro. 3459 de fecha 17 enero de 2018, del 6% a Fondo de Capital Semilla, a ser administrado por el Banco de Desarrollo Productivo (BDP) y aprobada según acta de Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 27 de marzo de 2018 por la suma de Bs7.000.283.

En fecha 11 de mayo de 2018, se procede con la emisión y registro contable de 583.361 acciones equivalente a Bs58.336.100, por la reinversión del 50 % de utilidades de la gestión 2017, neto de reserva legal y Fondo de Garantía, según en el Acta de aprobación de la Junta Extraordinaria de Accionistas del 27 de Marzo del 2018.

NOTA 10 Ponderación de activos y suficiencia patrimonial

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

Al 31 de diciembre de 2018:

Código	Nombre	Saldo activo	Coefficiente de riesgo	Activo computable
		Bs		Bs
Categoría I	Activos con cero riesgo	989.896.426	-	-
Categoría II	Activos con riesgo de 10%	-	0.10	-
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	615.660.970	0.20	123.132.194
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%	548.418.757	0.50	274.209.379
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	1.277.225.383	0.75	957.919.037
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	6.366.806.963	1.00	6.366.806.963
Totales		9.798.008.498		7.722.067.573
10% sobre Activo computable				772.206.757
Capital regulatorio				859.895.688
Excedente/ (Déficit) Patrimonial				87.688.931
Coefficiente de Suficiencia Patrimonial				11.14%

AL 31 de diciembre de 2017:

Código	Nombre	Saldo activo	Coefficiente de riesgo	Activo computable
		Bs		Bs
Categoría I	Activos con cero riesgo	992.832.465	-	-
Categoría II	Activos con riesgo de 10%	-	0.10	-
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	647.271.291	0.20	129.454.258
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%	547.433.183	0.50	273.716.592
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	1.003.576.276	0.75	752.682.207
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	5.820.744.616	1.00	5.820.744.616
Totales		9.011.857.830		6.976.597.673
10% sobre Activo computable				697.659.767
Capital regulatorio				775.531.184
Excedente/ (Déficit) Patrimonial				77.871.417
Coefficiente de Suficiencia Patrimonial				11.12%

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

La política de gestión de Capital aprobada en junta por el Directorio, de conocimiento de Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, mediante nota de fecha 20 de Junio de 2014 establece un Coeficiente de Adecuación Patrimonial (CAP) mínimo del 11% y un Capital Primario sobre activos y contingentes ponderados por riesgo del 7.20%. compromisos financieros que se cumplen al cierre del 31 de diciembre de 2018.

NOTA 11 Contingencias

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

NOTA 12 Hechos posteriores

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2018, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros.

NOTA 13 Consolidación de estados financieros

El Banco, no cuenta con filiales, subsidiarias o inversiones en otras empresas sobre las que ejerza control para consolidar estados financieros de otras empresas.



Zulma Tarifa Herbas
Contadora



Víctor Céspedes Mendieta
**Gerente Nacional de
Administración y Contabilidad**



Bladimir Alexander Reverón Madrid
Gerente General





Más cerca, más tuyo.



www.prodem.bo

 **LÍNEA GRATUITA**
800-10-9797

Esta entidad es supervisada por ASFI