

BancoSol

MEMORIA 2019

Juntos crecemos





Un mismo **SOL**
y un millón de
amaneceres
por descubrir.

SOL



Índice

de contenido

Capítulo 1
05

**Misión, Visión,
Valores y Principios**

Capítulo 2
09

**Accionistas,
Directorio y
Ejecutivos del
Banco**

Capítulo 3
17

**Escribiendo la
Historia de las
Microfinanzas**

Capítulo 4
23

**Informe del
Presidente del
Directorio**



A large, light gray graphic on the left side of the page. It features a stylized sun with rays emanating from a central face-like shape. The sun is partially obscured by the text on the right.

**Situación Económica
y Sistema Financiero
- Gestión 2019**

Capítulo 5

29

**Informe Anual de
Gerencia**

Capítulo 6

45

**Responsabilidad
Social Empresarial**

Capítulo 7

71

MIC BancoSol

Capítulo 8

81

**Informe del Síndico y
Estados Financieros**

Capítulo 9

89

Juntos *cr*



recemos

Capítulo 1

Misión, Visión,
Valores y Principios



BancoSol



MISIÓN

Somos el Banco que brinda la oportunidad de tener un mejor futuro a los sectores de menores ingresos, a través de servicios financieros integrales de calidad, apoyados en un equipo humano altamente comprometido.



VISIÓN

Ser el líder, referente e innovador de las microfinanzas a nivel nacional e internacional, favoreciendo el progreso y la calidad de vida de las personas con menores ingresos, en forma sostenible.





VALORES Y PRINCIPIOS

Solidaridad:

Colaboración permanente con las personas que más lo necesitan.

Integridad:

Generar seguridad a través de acciones dignas, honestas y transparentes.

Responsabilidad:

Cumplir y rendir cuentas con toda obligación y funciones asumidas.

Compromiso:

Continua mejora personal como base del progreso global.

Servicio:

Tener una actitud de calidad y calidez.

Reciprocidad:

Permanente consideración por uno mismo y por los demás porque: “Juntos Crecemos”.

Coherencia:

Ser consecuentes con lo que pensamos, decimos y hacemos.



BancoSol

Juntos crecemos



Capítulo 2

Accionistas, Directorio y Ejecutivos del Banco

recemos



ACCIONISTAS

- ACCION GATEWAY FUND L.L.C.
- DANISH MICROFINANCE PARTNERS K/S
- (FMO) Nederlandse Financierings-Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V.
- ACCION INTERNATIONAL
- TRIODOS SICAV II- TRIODOS MICROFINANCE FUND
- TRIODOS CUSTODY B.V.
- WWB CAPITAL PARTNERS, LP
- responsAbility Management Company S.A.
- responsAbility Participations AG
- responsAbility SICAV (Lux)
- GRUPO ACP INVERSIONES Y DESARROLLO
- Otros Accionistas Minoritarios de menor porcentaje



DIRECTORIO 2019

Esteban Andrés Altschul
Presidente de Directorio

Enrique Osvaldo Ferraro
Vicepresidente de Directorio

Diego Guillermo Guzmán Garavito
Secretario de Directorio

David Arturo Paradiso
Director

María Otero
Directora

Livingston Parsons III
Director

Sandra Hinshaw Darville
Directora

Laura Gaviria Halaby
Directora

Ignacio Miguel Aguirre Urioste
Síndico



Sandra Hinshaw Darville Diego Guillermo Guzmán Garavito



David Arturo Paradiso



María Otero



Livingston Parsons III





Gonzalo Flores S.

Jaime Sossa M.

Kurt Koenigsfest S.

Joaquín López B.



EJECUTIVOS NACIONALES 2019



Carlos Otálora M.

Omar Medrano D.

Kurt Koenigsfest S.
Gerente General

Omar Medrano D.
Gerente Nacional de Riesgos

Carlos Otálora M.
Gerente Nacional de Tecnología
de la Información

Gonzalo Flores S.
Gerente Nacional de Auditoría

Joaquín López B.
Gerente Nacional de Finanzas
(Hasta octubre 2019)

Jaime Sossa M.
Asesor Legal Nacional



Marcelo Escóbar F.
Gerente Nacional
de Negocios
(Desde marzo 2019)



Nelson Nogales M.
Gerente Nacional
de Operaciones
(Desde enero 2019)



EJECUTIVOS REGIONALES 2019



Carlos Romero M.
Regional Occidente



Jaime Zegarra D.
Regional El Alto



Claudio Parra S.
Regional Centro



Luis Sánchez L.
Regional Oriente



Eddy Arze
Regional Sur





Bernabé Castellón.
Oficina Tarija



Favio Patzi C.
Oficina Oruro



Aldo Villca M.
Oficina Potosí



Mario Rivero A.
Oficina Beni



Guido Bustencio M.
Oficina Pando



Juntos cre



recenmos

Capítulo 3

Escribiendo la Historia
de las Microfinanzas



BancoSol

HACIA LA INCLUSIÓN FINANCIERA

La década de los 80 quedó marcada por acontecimientos que cambiaron el rumbo de la historia social, política y económica de Bolivia. Tras el retorno a la democracia y en un período de tres años (1982 – 1985) el país se sumergió en una profunda crisis marcada por la séptima inflación más alta en la historia del mundo (la inflación del 32% con la que se terminaba 1981, se convirtió en una hiperinflación de 11,750% al final de 1985), empujando a la quiebra de las finanzas públicas y un peligroso deterioro de los indicadores del sistema financiero.

Hacia finales del primer quinquenio de los 80, el Decreto Supremo 21060 cerraba el ciclo de la economía de Estado y dirigía al país en un modelo de libre mercado que ponía fin a la crisis fiscal y cambiaría con un alto costo social traducido en una fuerza laboral relocalizada del sector público que de inmediato, nutrió la economía informal y el desempleo.

Este complejo escenario se agravó con la sequía de 1983 en la región occidental del país, que sumó al ejército de relocalizados a miles de campesinos que abandonaron sus tierras para buscar sustento en las ciudades, principalmente las del eje central: La Paz, El Alto, Cochabamba y Santa Cruz.

En 1986, el golpeado sistema financiero vio ingresar a un nuevo actor que puso sus ojos en ese sector y sentó las bases de la inclusión financiera. Las condiciones normativas y las políticas asumidas por las entidades que operaban en ese entonces, además de la incapacidad de la banca estatal de cumplir con su objetivo de promover el desarrollo, hacían imposible que el sector informal y los desempleados accedan a cualquier tipo de financiamiento.

Primero como Fundación y después como el primer Banco regulado de microfinanzas en Bolivia y el mundo, BancoSol concentró sus operaciones en estos actores económicos emergentes, a través de un proceso que más tarde sería reconocido como el inicio del microcrédito y las microfinanzas.

La inclusión marcó el norte de una causa que muchos dieron por perdida. Las mujeres, un sector históricamente relegado de la economía, fue uno de los primeros beneficiarios de esta innovadora forma de encarar el desarrollo. Rápidamente, las emprendedoras se convirtieron en los motores de la expansión y el impacto social de esta ingeniería financiera que trascendió la prestación de créditos.

Esta innovación que promovió el desarrollo y expansión de entidades financieras sólidas, altamente profesionales y con un sólido compromiso social, se transformó en un producto de exportación, convirtiendo la receta de BancoSol en un referente alrededor del mundo y en un caso de estudio en los principales centros de formación académica.

Los expertos aseguran que la inclusión financiera promueve el acceso de las personas a los servicios financieros ofrecidos a un precio razonable y de una manera responsable, para que los utilicen eficazmente en la mejora de su calidad de vida y la de sus familias. La labor de BancoSol fue esa: abrir las puertas del sistema financiero a quienes requerían de una oportunidad.

En 2019 BancoSol profundizó el aporte del sistema financiero a través de la incorporación de innovaciones financieras que acercaron la banca a los usuarios, la promoción del uso de nuevos canales digitales, el desarrollo de servicios financieros caracterizados por la adición de nuevas tecnologías, el impulso al ahorro entre los micro y pequeños empresarios y el fomento a la contratación de microseguros como un mecanismo para facilitar el manejo de las crisis entre sus clientes, con lo que se ratificó el compromiso de la entidad con el sector de la economía con el que comenzó a operar hace tres décadas.

Comunidad

BancoSol fortalece sus lazos con la comunidad a través de Capital Social, el Programa de Responsabilidad Social Empresarial de BancoSol, que cumplió diez años de labor ininterrumpida.

Durante este tiempo, Capital Social marcó un hito en las acciones de responsabilidad social al generar acciones sostenibles que impactaron en más de 750.000 personas en todo el territorio nacional.



El Programa que comenzó en 2010 con acciones en La Paz y El Alto y fue afinando contenidos, amplió su radio de acción a otras regiones del país y extendió su alcance a través de importantes alianzas con especialistas en el trabajo con sectores específicos de la sociedad. Hoy opera con presencia de sus programas en El Alto, La Paz, Cochabamba, Santa Cruz, Sucre y Tarija

Solidez

Desde que comenzó a operar, BancoSol se ubicó rápidamente entre los mejores bancos de Bolivia con un buen desempeño en los principales indicadores financieros.

Como se verá a detalle más adelante, BancoSol cerró el 2019 con una cartera de US\$ 1.715 millones canalizados a más de 288.000 prestatarios, además de contar con más de 860 mil depositantes por lo que el total de clientes (entre prestatarios y depositantes) supera el millón de personas.

La calidad de esta cartera se reflejó en el índice de mora, uno de los más bajos del Sistema Financiero Nacional, 0,72%, que es casi la mitad del promedio de las entidades especializadas en microfinanzas (1,35%) y un tercio del promedio de los bancos comerciales (2,17%).

Este resultado cobra mayor relevancia si se considera que en el escenario normativo actual, BancoSol decidió mantener sus operaciones en el microcrédito reafirmando su misión de atender a los sectores menos favorecidos a través de servicios y productos que trasciendan la intermediación y permitan profundizar la inclusión financiera. Muy pocos bancos tomaron este rumbo; la mayor parte de los que iniciaron su actividad con microcrédito migró a operaciones superiores para alcanzar las metas de su gestión.

La estabilidad de BancoSol no pasó desapercibida para los expertos. Desde 2008, la evaluación de la agencia de Calificación de Riesgo Moody's otorgó niveles altos a la solvencia financiera de la entidad. En 2019, Moody's Local BO otorga AA1 como emisor de deuda y AA1 para sus valores de deuda a largo plazo.



Ahorro

En su visión integral de las microfinanzas, BancoSol impulsó las captaciones con dos objetivos centrales: alentar el ahorro entre sus clientes como un mecanismo de generación de activos en pos del objetivo mayor de reducir de la pobreza, y generar el colchón financiero que permita apalancar las actividades de la micro y pequeña empresa.

A diciembre de 2019 los ahorristas de BancoSol depositaron US\$476.9 millones en cajas de ahorro y US\$742 millones en Depósitos a Plazo Fijo, haciendo un total de US\$1.219 millones en depósitos del público, cifra que superó el total captado el 2018, a pesar de los conflictos sufridos en el último trimestre del año.

Innovación

BancoSol fue la primera entidad en desarrollar productos y servicios de banca digital para la micro y pequeña empresa. En 2019 ratificó el proceso de incorporación de nuevas tecnologías para facilitar la realización de transacciones a sus clientes y a los usuarios financieros.

La respuesta de los usuarios fue una señal de la efectividad de la herramienta. Gradualmente las operaciones de banca digital de BancoSol experimentaron un crecimiento satisfactorio. Entre canales digitales y canales alternativos que involucran el uso de tecnología fuera de una Agencia fija convencional, se llegó a casi un millón de transacciones mensuales, que representan el 43% de las transacciones.

BancoSol profundizó la inclusión financiera acercando el sistema financiero al usuario. El 2019 impulsó con fuerza la expansión de sus innovadores Puntos de Atención Financiera SolAmigo Express que están instalados en comercios de barrio y que se caracterizan porque delegan la realización de la transacción financiera al propietario del negocio y permiten la realización de transacciones en horarios ampliados.

Al cierre del año se registraron 355 SolAmigo Express en funcionamiento en siete regiones del país, lo que testifica el éxito de la innovación debido a su capacidad de llevar servicios financieros a sectores que no cuentan con ellos y al alto nivel de transaccionalidad que se registró desde un principio.

De igual manera, el año 2019 marcó la diferencia en la oferta de canales alternativos al lanzar al mercado la solución de transacciones vía QR que facilita a nuestros clientes (en su mayoría emprendedores con negocios propios), el proceso de cobro sin dinero en efectivo, pudiendo recibir pagos de manera directa con la sola intervención del celular del comprador quien paga por las transacciones escaneando un código QR instalado en los puestos de venta. Esta innovación cerró con más de 1.500 clientes habilitados sólo en el último trimestre.

Emprendedores culturales

En septiembre de 2019, el Espacio Cultural MIC BancoSol cumplió dos años de abrir la senda a otro tipo de emprendedores que, al igual que los informales de la década de los 80, requerían de una oportunidad para desarrollar su talento.

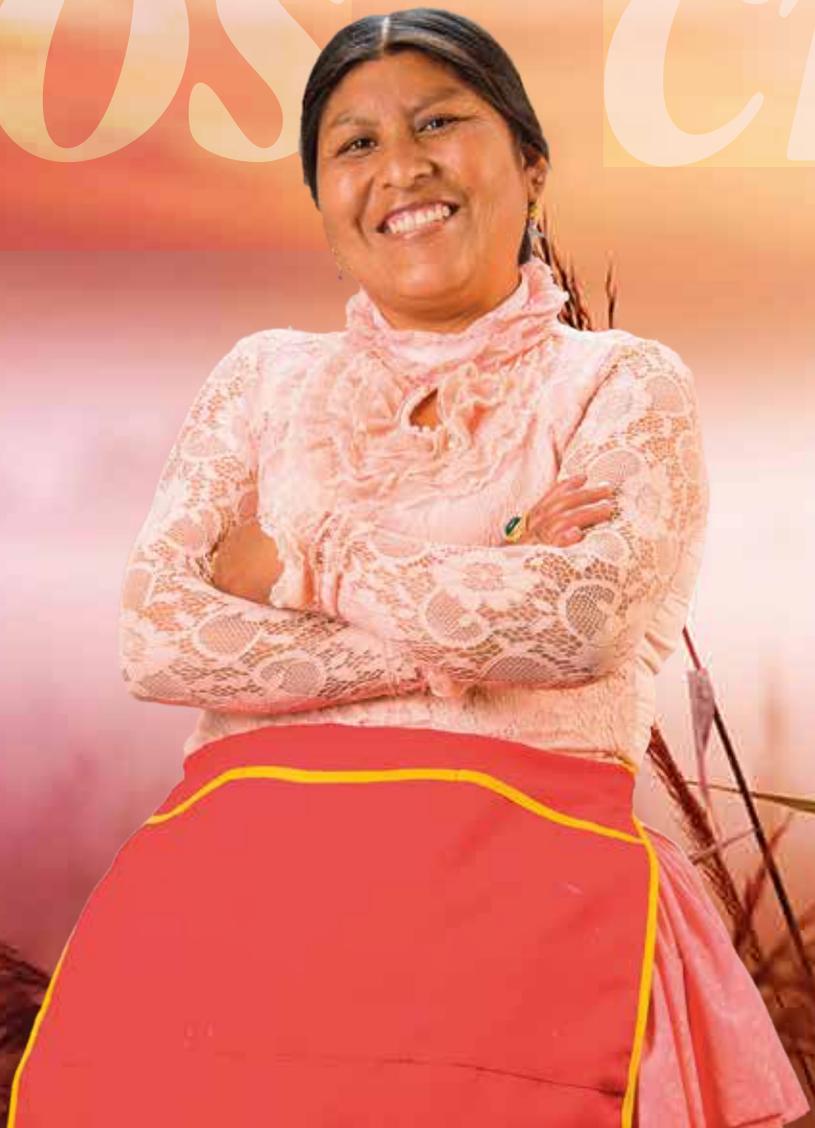
El Espacio Cultural MIC BancoSol, presente en las ciudades de La Paz, Cochabamba y Santa Cruz, consolidó su propósito de generar un espacio para que las nuevas generaciones de artistas presenten sus creaciones y que los artesanos, clientes de la entidad, expongan su trabajo convertido en obra de arte.

El proyecto se robusteció con la apertura de un nuevo espacio denominado MIC Lectura, otra ambiciosa iniciativa que busca brindarles a los clientes y usuarios un lugar diferente donde pueden disfrutar de obras literarias simples pero profundas.





Juntos *cr*





Capítulo 4

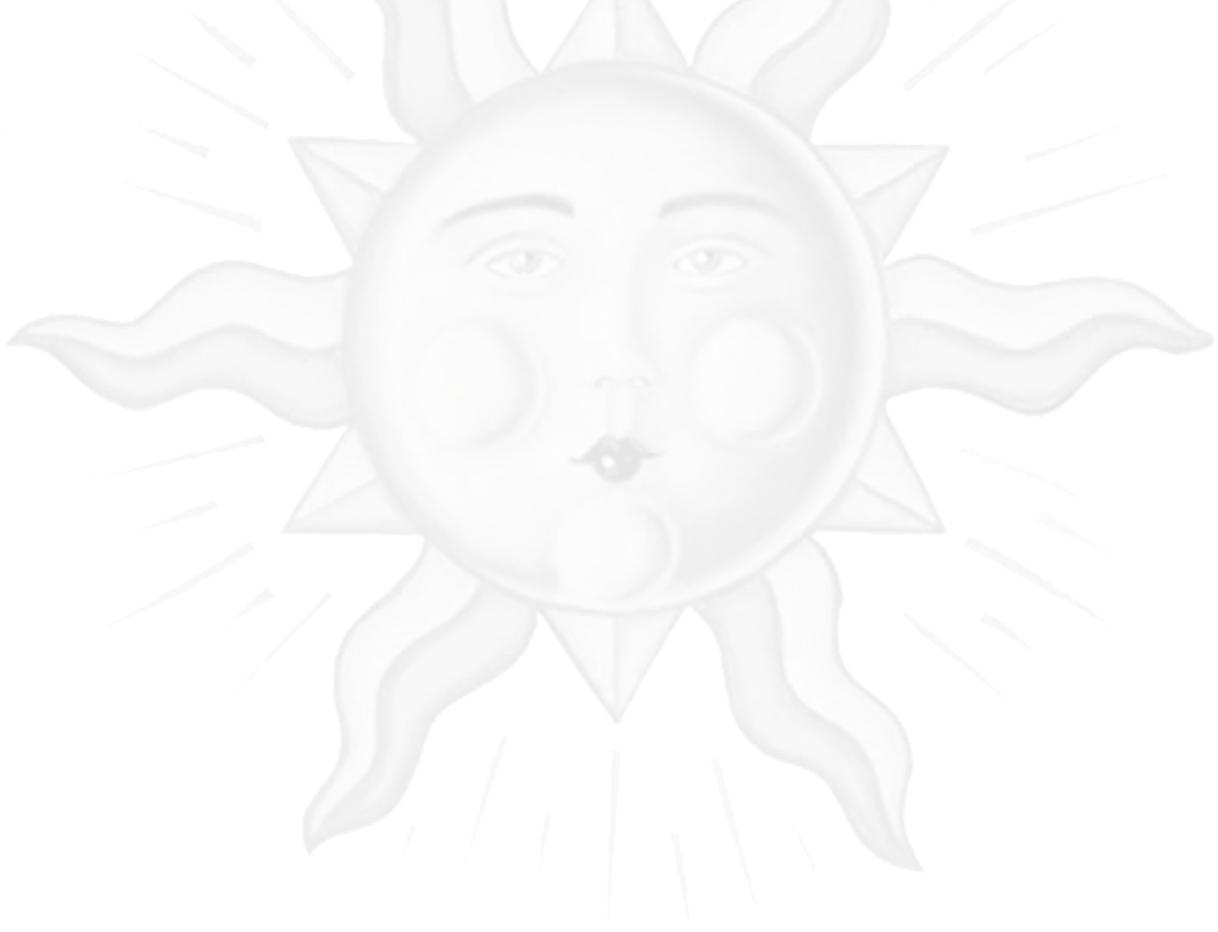
Informe del Presidente
del Directorio



BancoSol



Esteban Andrés Altschul
Presidente del Directorio



SISTEMA FINANCIERO

Durante la gestión 2019 la cartera de la Banca Comercial, junto con la del sistema regulado de las Microfinanzas, creció en US\$1,651 millones, reflejando una tasa de crecimiento del 7,3% comparado con el 11,9% registrado en el 2018. De este crecimiento, US\$308 millones corresponden al sistema regulado de las Microfinanzas con una tasa de crecimiento del 5,6% en el 2019 comparado con un 11,7% en el 2018.

Por otra parte, los niveles de mora mayor a 30 días en la Banca Comercial fueron de 2,17% y en las Microfinanzas reguladas de 1,35%. Esta calidad en la cartera se refleja también en términos de calificación, ya que el 95,4% de los créditos otorgados por la Banca Comercial y el 97,6% para el sistema de las Microfinanzas reguladas se encuentran con calificación de riesgo "A".

Los resultados del sistema financiero en la gestión 2019, en términos de rentabilidad sobre patrimonio de la Banca Comercial, fueron del 12,9%, y la del sistema de Microfinanzas del 16,6%. Este indicador para el sistema financiero en su conjunto pasó del 12,4% en el 2018 al 13,1% en el 2019.

La tasa anualizada de crecimiento de los prestatarios en el sistema financiero hasta septiembre del 2019, fue de 6,8%. El sistema de Microfinanzas creció en 4,6% en el 2019 frente a un crecimiento del 0,3% en el 2018.

El crédito promedio a septiembre de la gestión 2019 de la Banca Comercial fue de US\$27,761, en el caso del sistema de Microfinanzas fue de US\$8.289 y del Sistema Financiero en su conjunto fue de US\$17,946.

Durante la gestión 2019 los depósitos del público de la Banca Comercial, junto con los del sistema regulado de las Microfinanzas, decrecieron en US\$-66 millones, presentando una tasa de crecimiento negativa del -0,3%, comparado con el 5,3% registrado en el 2018. De este decrecimiento, US\$-9 millones corresponden al sistema regulado de las Microfinanzas con una tasa de crecimiento negativa del -0,2% en el 2019 comparado con un 10,5% en el 2018.

Las provisiones constituidas en el 2019 cubren la cartera en mora en 352,2% en las instituciones de Microfinanzas y en 179,3% en la Banca Comercial, comparado con el 363,4% y 198,2% en el 2018, respectivamente.

Adicionalmente, se evidencia que a septiembre del 2019 los clientes de crédito atendidos por la industria de Microfinanzas fueron 699 mil, frente a los 589 mil de la Banca Comercial.

Es así que a través de la lectura de los indicadores claves de las operaciones del sistema financiero, en el 2019 continuaron algunos cambios de tendencia importantes, a partir de un nuevo entorno regulatorio que inicia el 21 de agosto del 2013 con la Ley de Servicios Financieros. Se interpretan estos cambios de tendencia, especialmente en el sistema de Microfinanzas, como resultado del ajuste al interior de las instituciones, orientados principalmente a colocar préstamos al sector productivo y vivienda social en condiciones que se consideran más que desafiantes.

BANCOSOL S.A.

Al cierre de la gestión 2019, los activos del Banco superaron los US\$2.100 millones, con un crecimiento de más del 6% con relación a la gestión 2018.

De igual manera que las entidades de Microfinanzas del país, en BancoSol continúan algunos cambios de tendencia importantes en sus indicadores claves:

Se desembolsaron US\$1.111.5 millones con un efecto neto en el crecimiento de la cartera de créditos de US\$93.5 millones o un crecimiento del 5,8% en el 2019 en relación al crecimiento del 11,4% en el 2018, donde se desembolsaron US\$1.094.2 millones. Este crecimiento totalizó una Cartera de US\$1.715.4 millones. Asimismo, se logró este crecimiento manteniendo una calidad de cartera excepcional, con un índice de mora mayor a 30 días del 0,72%, dicho índice fue el más bajo del sistema de Microfinanzas por 8 años consecutivos. La cartera en mora esta coberturada por las provisiones constituidas en 544,3%.

De acuerdo a las metas establecidas en la Ley de Servicios Financieros y decretos posteriores, al cierre de la gestión 2019 BancoSol mantiene el 60,3% en la Cartera Controlada (Sector Productivo y Vivienda de Interés Social).

El total de prestatarios del sistema de Microfinanzas hasta septiembre 2019 creció a una tasa anualizada del 4,6% comparado con un crecimiento de 4,7% en el caso de BancoSol al cierre de la gestión 2019, sumando un total de 288.586 prestatarios, con lo cual BancoSol tiene la mayor participación de mercado en prestatarios (21,6% a septiembre 2019) y el menor crédito promedio (US\$5.952 a septiembre 2019) dentro del Sistema Financiero. Esto refleja el compromiso de BancoSol hacia las personas menos favorecidas que se establece en la misión del banco, la cual se mantiene a la fecha inquebrantable.

La participación de mercado de BancoSol a diciembre del 2019, en la cartera de créditos de las Entidades de Microfinanzas asciende al 29,7% y en números absolutos se encuentra por encima de importantes Bancos Comerciales.

Por otra parte, se debe destacar el monto de nuestros clientes de depósitos, que ascendió a US\$1.219.4 millones, logrando una cobertura de cartera con depósitos del 71%.

Asimismo, los clientes depositantes se incrementaron en 68.749, totalizando 1.048.327 al cierre de la gestión, de los cuales, 1.017.217 son clientes de Cajas de Ahorro y 31.110 de DPFs. Este monto muestra la confianza depositada en BancoSol y en toda la infraestructura puesta a disposición de los clientes como son Agencias Fijas, Agencias Móviles, Cajeros Automáticos, Puntos Sol Amigo, Sol Amigo Express, Ventanillas, Infosol, AppSol y Solnet que realizaron 30 millones de transacciones durante la gestión 2019, incrementándose en un 10,4% o en 2.8 millones respecto a la gestión 2018. Por otro lado, BancoSol terminó la gestión 2019 con 3.044 empleados, distribuidos en todos los departamentos del país.



Durante la gestión 2019 se continuó con el piloto de Corresponsales No Financieros (Sol Amigo Express) culminando el año con un total de 355 puntos. A partir de su validación, será el instrumento utilizado para fortalecer la cobertura geográfica del Banco. A través de esta estrategia de acercarse más al cliente, el Banco continuará con su objetivo de inclusión financiera.

En relación al gasto administrativo sobre cartera bruta promedio, éste se redujo del 7,4% en el 2018, al 6.3% en el 2019, indicador que se encuentra por debajo del promedio de las entidades de Microfinanzas del país. Este importante logro en el manejo de la eficiencia administrativa institucional en el 2019, se convierte en uno de los pilares estratégicos del futuro.

Con el objetivo de fortalecer el Capital Regulatorio, además de la reinversión de utilidades, el 2019 se colocó la 3ra emisión de bonos subordinados por US\$10.2 millones, de esta manera se completaron los US\$30.6 millones del programa de emisiones de bonos subordinados.

El Capital Regulatorio de BancoSol al cierre de la gestión 2019 asciende a US\$262.0 millones, esto permite llegar a cientos de miles de Microempresarios, logrando mantener un Coeficiente de Adecuación Patrimonial del 14,5%, por encima del 10% requerido por Ley.

Dentro del marco de la misión institucional, no debemos olvidar que para BancoSol la inclusión financiera de los sectores menos favorecidos del país, más que un objetivo, se convierte en un principio. Reflejo de ello es el impacto social logrado a través del área de Capital Social (programa de Responsabilidad Social Empresarial de BancoSol), que busca la incorporación de estos sectores a prácticas no sólo financieras, sino culturales, deportivas, sociales y de salud.

El 2019 marca el décimo año de la creación de estos programas sociales que han impactado en miles de familias bolivianas. Ejemplo de ello, y entre las más representativas, están los programas dirigidos a la Comunidad, entre ellos el programa ClaveSol que llegó a más de 2.100 niños y jóvenes impulsando las técnicas de interpretación musical en instrumentos clásicos como el violín, viola, chelo y contrabajo además del programa CopaSol que también benefició a más de 2.100 niños y jóvenes que participaron activamente de las escuelas gratuitas de fútbol en La Paz, El Alto, Santa Cruz, Cochabamba y Tarija. Por otro lado, contamos con el programa de Educación Financiera para clientes y usuarios, que impactó en más de 56 mil personas, entre ellos adultos mayores y personas con discapacidad con los principios y la importancia del ahorro; estos talleres se realizaron en todo del país y beneficiaron a muchos hijos e hijas de nuestros clientes. Asimismo, con ayuda de los funcionarios de BancoSol, bajo el programa AccionSol se benefició a más de 8.500 personas, entre ellos los afectados por los incendios de la Chiquitanía.

Hacia futuro, armado de su Plan Estratégico, BancoSol seguirá liderizando la industria y los retos que se presenten de la misma manera como lo hizo en el pasado, y seguirá contribuyendo con la democratización de los servicios financieros para las mayorías.

En nombre del Directorio deseo agradecer el respaldo que nos dan nuestros clientes microempresarios, así como también valorar a nuestro equipo humano, desde la Gerencia General hasta la totalidad de nuestros funcionarios en las zonas más alejadas del país, a quienes felicitamos por los logros alcanzados. Asimismo, resalto el apoyo incondicional de nuestros accionistas para la conquista de los objetivos trazados y reconocer a los Directores por el compromiso y dedicación demostrado en el tiempo.



Esteban Altschul
Presidente del Directorio



Juntos *cr*



recemos

Capítulo 5

Situación Económica y Sistema
Financiero - Gestión 2019



BancoSol



INFORME ECONÓMICO Y FINANCIERO 2019

1. Contexto internacional: optimismo moderado

a. Economía global

A diferencia de 2018, que terminó marcado por las caídas en los mercados a lo largo de casi todo el último trimestre, 2019 se ha caracterizado por la estabilización del crecimiento económico global y el optimismo en los mercados con caídas puntuales y menos marcadas de lo previsto en los meses de mayo y agosto.

De manera más específica, 2019 ha estado marcado fundamentalmente por tres aspectos de profunda relevancia, como la victoria de Boris Johnson en las elecciones de diciembre y, por tanto, las perspectivas de un Brexit ordenado; un acuerdo inicial que daría por terminada la guerra comercial entre China y EEUU, que se extendió durante toda la gestión; y el retorno de las políticas expansivas de los principales bancos centrales alrededor del globo.

Crecimiento mundial y economías seleccionadas 2017-2021p

	Estimaciones			Proyecciones	
	2017	2018	2019	2020	2021
Mundial	3,8	3,6	2,9	3,3	3,4
Avanzadas	2,4	2,2	1,7	1,6	1,6
EEUU	2,2	2,9	2,3	2	1,7
Eurozona	2,4	1,9	1,2	1,3	1,4
Emergentes	4,7	4,5	3,7	4,4	4,6
México	1,8	2,1	0	1	1,6
Argentina	2,7	-2,5	-1,6	-2	0,7
Brasil	1,1	1,3	1,2	2,2	2,3

Fuente: elaboración propia con datos del IMF World Economic Outlook, enero de 2020.





No obstante, respecto de lo estrictamente económico, los principales centrales alrededor del globo terminaron siendo nuevamente los protagonistas. La incertidumbre que se tenía tanto sobre el Brexit como sobre la guerra comercial, llevaron a los bancos centrales a hacer lo exactamente opuesto a lo que se pensaba que harían en 2019: se pensaba que empezarían no sólo a terminar con sus programas QE de compras de activos, sino a reducir el tamaño de sus balances e incluso a incrementar las tasas de interés de referencia.

Todo esto se ha traducido en mucha más liquidez global y entrada de capitales, expansión de múltiplos, e importantes subidas de los activos de riesgo.

b. Estados Unidos

A mediados de año se temía una recesión con probabilidades de alrededor del 33% en EEUU, debido a la ligera desaceleración de la economía, y más aún de la reciente inversión de la curva de tasas de interés por primera vez desde mayo de 2007, pocos meses alrededor de la caída de Bear Stearns en 2007 y algunos más antes de la crisis de Lehman en 2008. Los inversores han estado alarmados concretamente alrededor del mes de agosto debido a que este indicador que suele señalar recesiones con mucha confianza y precisión (de hecho, lo hizo en las últimas siete recesiones de EEUU).

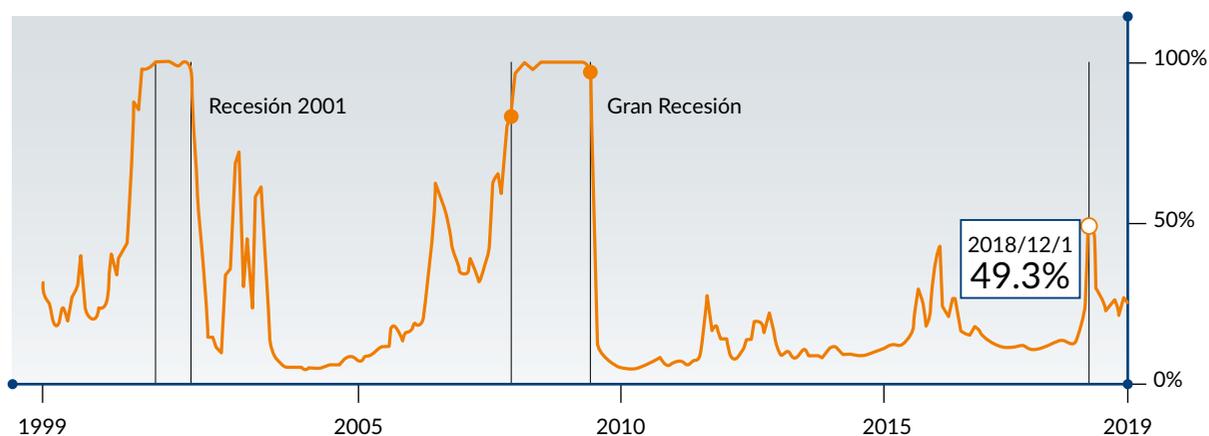
Sin embargo, tan pronto como en octubre, dicha curva empezó a 'desinvertirse' confirmando la buena salud de la economía respecto de sus fundamentales. EEUU presentó el dato de haber creado 266.000 empleos en noviembre, una cifra definitivamente mucho mejor a la esperada de 180.000, con una fuerte mejora del empleo manufacturero de 54.000.

Más aún, el dato más relevante para cerrar el año fue que la economía estadounidense registró una caída del desempleo de hasta el 3,5%, el más bajo de los últimos 50 años, que incluye el femenino, afroamericano y latino, donde, además, los salarios crecieron 0,2% en noviembre, con un ritmo de crecimiento del 3,1% anual.

Por todo esto no es de extrañar que alguien como Ray Dalio, director del *hedge fund* más grande del mundo con US\$160.000 millones bajo gestión, haya previsto que las probabilidades de recesión en 2020 cayeran desde alrededor del 50% a mediados de 2019, a apenas el 25% a mediados de enero de 2020,¹ dato que Bloomberg reconfirmó no mucho después.²

Estabilización de Riesgo

Probabilidad de recesión en USA en 12 meses



Fuente: Bloomberg Economics

¹ Ray Dalio Sees 25% Chance of Recession This Year and in 2020, Bloomberg, 5 de septiembre de 2019.

² U.S. Recession Chances Inch Down to 26% Within Next 12 Months, Bloomberg, 3 de diciembre de 2019.

Entonces, en esta perspectiva con desaceleración económica global, aunque sin recesión al menos en EEUU, la Reserva Federal parece entrar en un descanso temporal luego de la serie de reducciones de tasas en julio, septiembre y octubre.

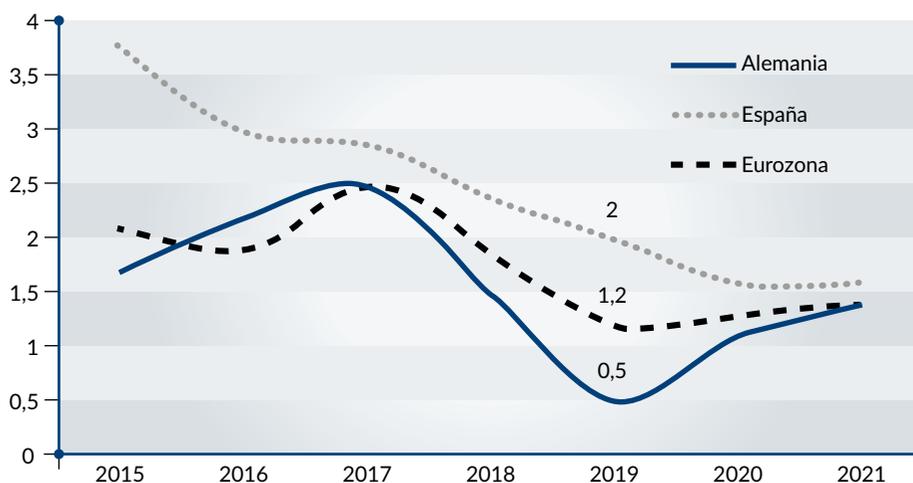
c. Eurozona

Donde sí parece asomarse la recesión es en la Eurozona, teniendo el Brexit y la guerra comercial como temas principales, y luego las políticas de estímulos monetarios desde el Banco Central Europeo, además del incremento del gasto y la deuda pública, que podría desencadenar sobrecapacidad y descoordinación mediante la transferencia de la riqueza de los ahorradores y sectores productivos hacia los sectores improductivos.

No obstante, la mayor causa de preocupación se posa sobre **Alemania**, donde se asoma la recesión. Ya a mediados de año, debido fundamentalmente a una caída sostenida de las exportaciones lastradas por una desaceleración del comercio global en general, y la incertidumbre respecto de un incremento de aranceles a la industria automovilística en Europa en particular, la economía teutona registró una contracción de -0,1% del PIB en términos trimestrales entre fines de septiembre y principios de octubre, según la Oficina Estatal de Estadística.

En el entretanto, con un gasto público del 44% del PIB, con más del 60% de deuda sobre PIB, una deuda privada 147% y un presupuesto expansivo permanente durante años, el debate sobre cómo encarar la sombra de la recesión gira en torno a austeridad, reducción paulatina de deuda y recortes de impuestos como desde 2010, o mediante un incremento proyectado del gasto público de €50.000 millones.

Eurozona, Alemania, España: Evolución del PIB 2015-2021p



Fuente: elaboración propia con datos del IMF World Economic Outlook, enero de 2020.

De igual manera otra economía al borde de la recesión en la Eurozona es la de **España**. Ya desde septiembre y octubre se observó que las probabilidades de una recesión eran cada vez más elevadas, observando que el nivel de producción registró la mayor caída desde 2013, y que el sector manufacturero se mantiene en recesión.

Con todo esto, mientras se despejen las incertidumbres geopolíticas, ligadas principalmente a la guerra comercial, el crecimiento global podría alcanzar el ritmo del 3% del PIB en 2020. En EEUU se estima un incremento de 2% del PIB, del 1,1% en la Eurozona, mientras América Latina registrarían un PIB por encima del 2%.

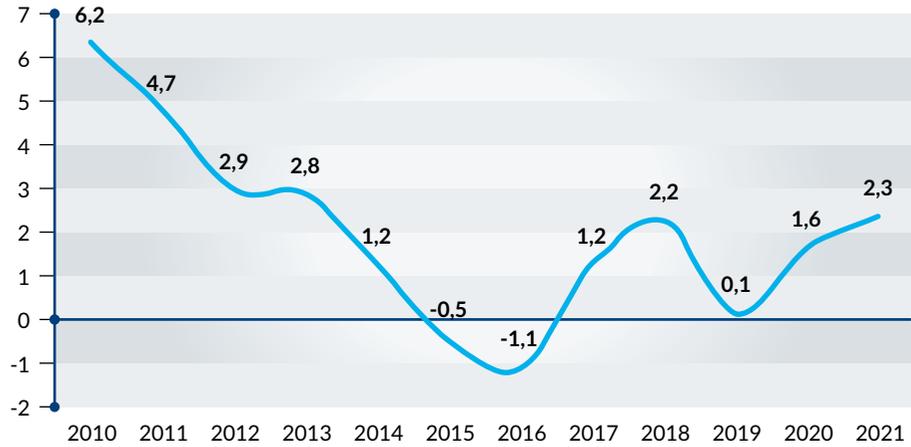


d. América Latina

En América Latina la desaceleración generalizada persiste, sobre todo enfocada en Sudamérica con los principales riesgos en Brasil y más aún en Argentina en alto riesgo de default e hiperinflación en 2020.

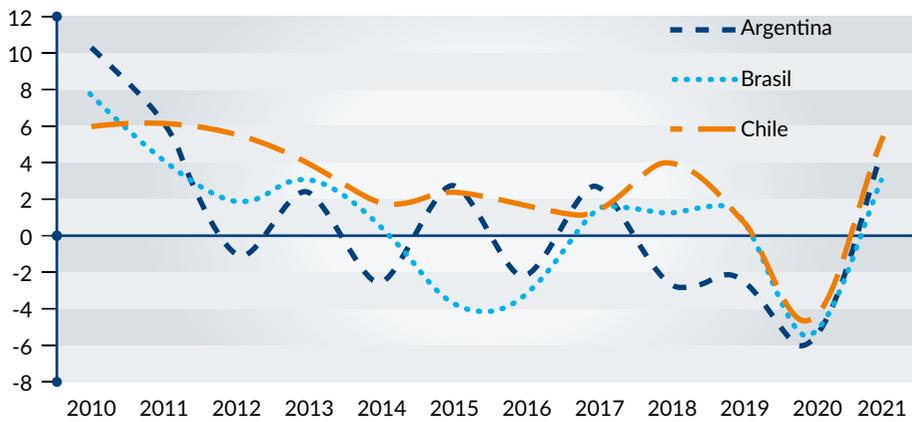
En este panorama los problemas han sido fundamentalmente domésticos por unas economías con un modelo hacia adentro agotado o en una lenta transición hacia la apertura como en Brasil, pero también es una situación agravada por un menor nivel de comercio y menor nivel de actividad global.

América Latina: Crecimiento del PIB (%) 2010-2021p



Fuente: elaboración propia con datos de la CEPAL y el FMI a enero de 2020.

Argentina, Brasil, Chile: Crecimiento PIB 2010-2021p



Fuente: elaboración propia con datos de la CEPAL y el FMI a enero de 2020.

i. Brasil

Después de haber sufrido su peor recesión desde 1901 o 1930, la economía de Brasil parece estar recuperando fuelle luego de los ajustes y reformas emprendidas y lideradas por el Ministro de Economía, Paulo Guedes, en el primer año de gobierno de Jair Bolsonaro. Guedes se concentró primero en realizar grandes recortes del gasto público, una apertura de la economía que supera el Mercosur, y la simplificación y reducción de impuestos, entre otros.

No obstante, debido al temor de que las protestas en Chile se repliquen en Brasil, ha habido reformas estructurales importantes como la del sistema de pensiones, que han quedado postergadas a inicios de diciembre, debido a que el llamado de la gente a salir a las calles con prácticas violentas ha sido cada vez más frecuente.



A pesar de esto, y a juzgar por los datos de los últimos meses, cuando en septiembre registró su menor déficit fiscal en cuatro años, pero sobre todo por la mejora reciente del consumo de las familias y la inversión privada se han fortalecido de cara a arrancar un 2020 positivo con mayor crecimiento.

Con este escenario donde los desafíos del despegue de largo plazo del Brasil siguen pendientes, los analistas de Focus Economics proyectan un crecimiento del 2,1% del PIB en 2020.

ii. Argentina

Argentina ha terminado cayendo nuevamente en recesión en la gestión de Mauricio Macri, pero el hecho de que termine su mandato no deja al país vecino exento de riesgos todavía mayores. Durante la semana de posesión de Alberto Fernández como presidente, el país registró uno de sus cinco picos más altos de riesgo país, siendo que el desafío fundamental es cómo bregar con la herencia económica recibida del macrismo, fundamentalmente relacionada a la deuda pública.

Aparentemente, tanto durante su campaña, como durante el período como presidente electo, Fernández no manifestó una posición clara ni definida respecto de si durante su mandato pretende financiar el muy elevado déficit fiscal con todavía mayor deuda o con emisión monetaria aún mayor, que sería la única manera real de afrontar el problema. Sin embargo, lo más probable es que se incline por aplazarlo mediante el “reperfilamiento” (o renegociación), el incremento considerable al Impuesto a los Bienes Personales o una combinación de ambas políticas, más aún, considerando que luego de la Ley del Blanqueo de 2017, se ha casi duplicado la base imponible.³

Pero eso no es todo, Argentina tiene un riesgo de *default* e hiperinflación cada vez más elevado, si acaso el gobierno de Alberto Fernández y Cristina Fernández se decanta por monetizar deuda, como ya ha pasado en numerosas ocasiones en el vecino país.⁴

En este escenario, es imposible conocer variables de corto plazo clave, como la inflación de 2020 o el precio del dólar, hasta ver las políticas concretas del nuevo Gobierno, y fundamentalmente del nuevo titular de Hacienda, Martín Guzmán. Sin embargo, la proyección económica de Latin Focus Consensus para Argentina es de una recesión de alrededor del -1,8% del PIB a fines de diciembre, que se extenderá a lo largo de todo 2020.

iii. Chile

Chile, por su lado, ha visto muy afectado el crecimiento de su economía al cierre de su gestión con más de dos meses bajo protestas callejeras, que han incluyeron actos permanentes de robo, vandalismo y saqueo masivo a instituciones estatales como la policía por un descontento generalizado por la desigualdad.

El conflicto comenzó con el incendio deliberado de más de 80 estaciones de metro, el transporte más utilizado en Santiago de Chile y la red de metro más moderna de América Latina, en respuesta al intento de incrementar el pasaje de 800 a 830 pesos (de US\$1,13 a US\$1,17) en la tercera semana de octubre.

La escalada de conflictos terminó derivando en una serie de medidas que abarcan desde un bono de US\$100 mil que beneficiará a más de un millón de familias, hasta la convocatoria de un proceso constituyente a iniciarse entre abril y agosto de 2020, aunque esto no ha motivado un cese de las protestas violentas.

No es difícil prever lo que muy probablemente podría terminar sucediendo en Chile, dadas las experiencias en la región con procesos constituyentes similares, como en Venezuela, Ecuador y Bolivia. A pesar de haberse convertido desde hace más de 30 años en el modelo a seguir por toda América Latina para reducir la pobreza de manera sostenible, es probable que el modelo chileno cambie de manera radical en un proceso constituyente en 2020. En palabras de Sebastián Edwards, reconocido economista de la UCLA, en Chile, “*el experimento neoliberal está completamente muerto*”.⁵

A todo esto, los conflictos han afectado la economía con la misma fuerza que la crisis internacional de 2009, además con un Índice Mensual de Actividad Económica (Imacec) que en octubre se contrajo un 3,4% respecto del mismo mes del año anterior, y un crecimiento económico que cerraría 2019 con apenas un 0,8% del PIB.⁶

³ Ver *Temor entre los que blanquearon*, Dionisio Bosch, *Ámbito*, 24 de septiembre de 2019

⁴ Ver *Argentina está al borde de su peor crisis*, Javier Milei, *PanAm Post*, 21 de noviembre de 2019.

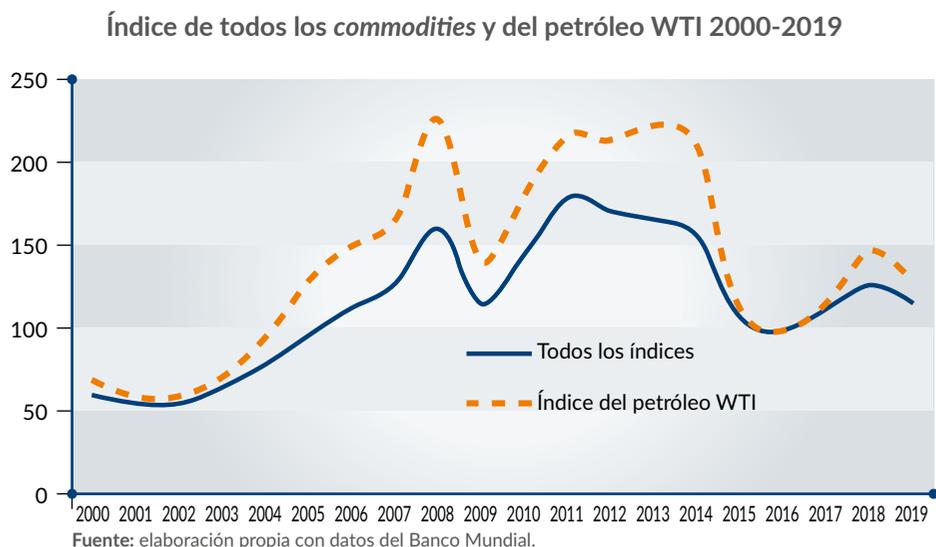
⁵ *Pulso*, La Tercera, 18 de noviembre de 2019.

⁶ Ver *Conflicto golpea a la economía en octubre con la misma fuerza de la crisis de 2009*, *Diario Financiero*, 2 de diciembre de 2019.



e. Commodities

Las materias primas en general registraron un comportamiento mucho mejor al esperado por la gran mayoría de analistas a inicios de la gestión. Sin embargo, observando la cotización de los **commodities** en general desde sus niveles máximos en 2011, éstos han registrado una caída en dólares de aproximadamente el 40%, con lo cual se puede considerar que ha habido poca inversión en el sector en general.



En este sentido, se espera que materias primas como el cobre, uranio, níquel, o el oro, la plata y el petróleo y el gas en particular (ahora que el sector parece depender cada vez más de la eficiencia de mercado antes que de las decisiones de la OPEP+), registren un alza sostenida en cuanto la economía fortalezca sus fundamentales, pero con perspectivas de que el alza se sostenga durante la próxima década.⁷

Entonces, los países productores y exportadores de petróleo y derivados se encuentran ante una oportunidad histórica de inversión como no se ha dado más que dos veces desde 1970.

Es pues en esta perspectiva que, a la vez que la bolsa ha registrado el auge bursátil más caro de la historia, existe la posibilidad de que el petróleo sea probablemente uno de los mejores activos de inversión de largo plazo al menos de la próxima década.

f. Mercados

Para los mercados el 2019 ha sido un buen año de bolsa. El inicio de gestión fue muy bajo debido a las caídas del último trimestre de 2018, pero continuó, como adelantamos, con un desempeño positivo a pesar de los momentos concretos de caídas y volatilidad en mayo y agosto, por temores a una recesión provocada fundamentalmente por el escenario político global, pero que cerraron con un buen desempeño en casi todos los activos, tanto de renta fija como de renta variable, que habían sido exageradamente penalizados, debido a la disipación de los riesgos políticos alrededor de la guerra comercial y el Brexit.

Sin embargo, si bien los mercados cerraron el año con mucho alivio, es necesario guardar cautela para que tampoco se convierta en sobre-optimismo, pues, aunque la economía global no terminó ingresando en un período recesivo como se pensaba a mediados de año, sí que la recuperación tiene mucho por fortalecerse aún si, por ejemplo, se observa la debilidad de los datos manufactureros en China y la Eurozona.

⁷ Desde luego, en Bolivia el desafío es mucho mayor, pues aprovechar de esta nueva etapa del mercado global implica empezar a desarrollar la industria desde cero, y mucho dependerá de un análisis exhaustivo de la propia estructura de costos de la industria.

2. Bolivia

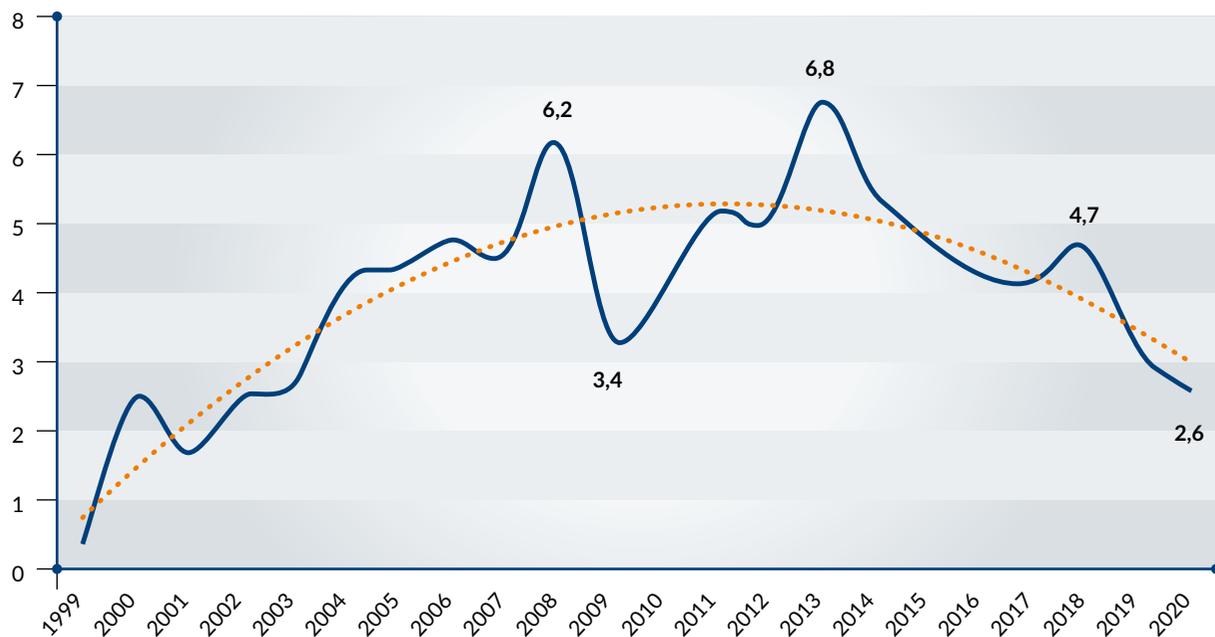
Indudablemente, el evento de mayor relevancia para la economía de Bolivia en 2019 ha sido la renuncia de Evo Morales a la Presidencia en el mes de noviembre, luego de una huelga generalizada que tuvo paralizado el país durante más de 20 días continuos en protesta por los resultados de las elecciones generales del mes anterior.

Todos los hechos que rodearon dicho evento recayeron en el debilitamiento aún mayor de indicadores económicos fundamentales cuya acumulación de aproximadamente 6 años ya exigían cautela en la toma de decisiones para el corto y mediano plazo, como el déficit fiscal, que rondaba ya el 8% del PIB, o el déficit comercial acumulado, que se ubicaba alrededor de los US\$5.000 millones.

De igual manera, otros indicadores no menos importantes, como el nivel de Reservas Internacionales Netas del Banco Central de Bolivia, también cerraron la gestión en niveles que llevan a cuestionar la capacidad de seguir sosteniendo el tipo de cambio en Bs. 6.96 desde fines de 2011, sobre todo por la caída continua y sistemática desde el inicio de la desaceleración de la economía a mediados de 2013, y la caída de la cotización internacional de materias primas que el país típicamente exporta a mediados de 2014.

Con tal elemento en consideración, la economía de Bolivia cerró 2019 con un crecimiento del 3,2% del PIB y una proyección del 2,6% para 2020 de acuerdo a las perspectivas oficiales de Hacienda.

Bolivia: Crecimiento del PIB (%) 1999-2020p



Fuente: elaboración propia con datos de Hacienda.

a. Hidrocarburos

Pero antes de pasar a hablar concretamente sobre el exceso de gasto que lleva al déficit fiscal, es necesario hablar de la caída de la principal fuente de ingresos del país: la exportación de gas.

El comportamiento extraordinario de los precios internacionales de materias primas al menos desde 2003 se tradujo en aproximadamente US\$60 mil millones de ingresos para el Estado, la multiplicación del presupuesto público en 4 veces a partir de 2006 respecto de mediados de los años 90 y, desde luego, la posibilidad de incrementar el gasto público como no se había podido hacerlo nunca en otra época. De hecho, el gasto público sufrió un incremento desde representar aproximadamente un 25% del PIB a mediados de los 90 a más del 45% del PIB en la era post-neoliberal.



Bolivia: Crecimiento del PIB por sectores 2011-2018



Fuente: Fundación Milenio con datos del INE.

De manera inconfundible, y si bien la exportación de hidrocarburos ha sido la principal fuente de recursos externos y fiscales, el rendimiento del sector desde 2015 es verdaderamente preocupante; la caída se debe no sólo a la propia caída de los precios internacionales a mediados de 2014, sino también a una menor demanda de Brasil y Argentina (tradicionalmente los principales mercados de exportación), que han desarrollado fuentes alternativas tanto de importación como de reservas propias, y una caída en la producción: la producción de gas natural ha caído de 59.2 millones de metros cúbicos diarios (MM3/día) en 2015 a 42.8 MM3/día a inicios de 2019.

En 2009 la producción de YPFB tenía la capacidad para cubrir el mercado interno, pero en 2010 llega a US\$145 millones de importación de combustibles como diésel y gasolina. El problema fue que, además, entre 2006 y 2010 entraron 129.000 vehículos de contrabando y que luego fueron nacionalizados sin pagar impuestos ni de internación ni municipales y demás, para al menos compensar el gasto en subvención.

Entonces, si YPFB no tiene la capacidad de incrementar la producción porque la exportación de gas ha caído tanto en volumen como en precio, eventualmente llegará el inevitable momento de terminar con la subvención a los carburantes, o al menos reducirla entre US\$350 millones y US\$400 millones.

Desde luego, y en este sentido, cabe plantear preguntas cuyas respuestas no son nada fáciles: ¿se lo hará mediante la intervención del FMI con nuevos créditos que incrementarían la deuda pública externa? ¿Las consecuencias podrían implicar un incremento de viejos impuestos y la creación de otros nuevos? Peor aún, y dado un avance de la política de *bolivianización* por encima del 90%, ¿Bolivia recurrirá a la emisión monetaria o el impuesto-inflación como mecanismo de financiamiento de las cuentas públicas?

b. Déficit fiscal

Ahora bien, como se adelantó, el sector fiscal tampoco permite tener un horizonte económico muy halagüeño. Ya antes los niveles del déficit fiscal alrededor del 8% acumulado durante 6 años consecutivos al ritmo de entre US\$2.000 millones y US\$3.000 millones anuales, parecían ser, si no insostenibles, muy peligrosos, puesto que, además, representa el déficit fiscal más elevado de Sudamérica.



Déficit Fiscal % PIB 2000-2020p

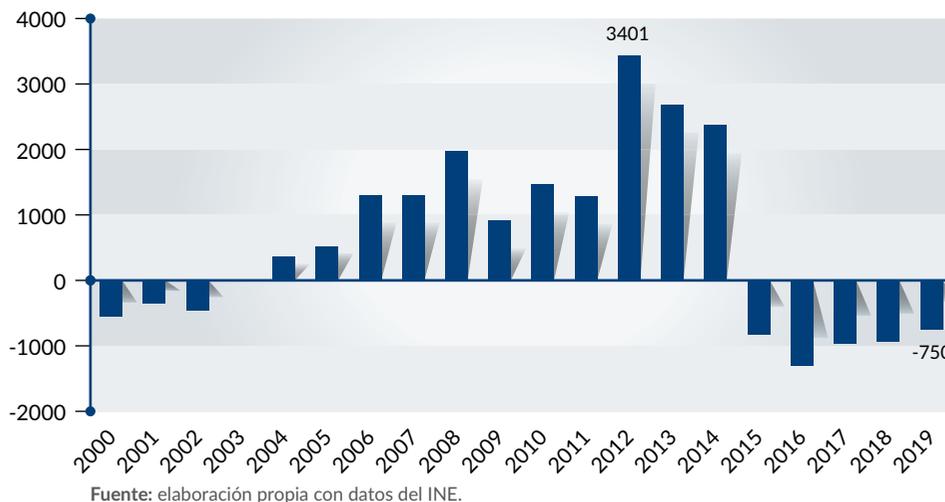


Sin embargo, en las pocas semanas del gobierno de Jeanine Áñez que sucedió al de Morales, se tuvo conocimiento de que, de haber seguido con el mismo ritmo de gasto, el déficit estaba encaminado a cerrar el año en el -9,7%, donde la principal fuente de pérdida de recursos se enfoca en las empresas públicas, que estarían en bancarrota o que al menos serían deficitarias en su mayoría.

c. Déficit comercial

Así como el déficit fiscal ha terminado constituyéndose en un problema de nivel estructural y no sólo pasajero de gasto corriente, el déficit comercial continuó acumulándose durante 5 años consecutivos para alcanzar la suma de US\$5.000 millones, cuyo principal factor explicativo se encuentra en el establecimiento de cupos a las exportaciones, principalmente de soya.

Déficit/Superávit Comercial 2000-2019p



d. Deuda pública

Ahora bien, respecto de la deuda pública las cifras tampoco están claras. Hay algo ciertamente inquietante respecto de la deuda pública, particularmente la contraída con China, que se ha convertido de la noche a la mañana en el principal acreedor de Bolivia con alrededor de US\$1.000 millones. Sin embargo, lo que más llama la atención es la manera en que esta se dispara: si las declaraciones del Embajador de China de 2018 son ciertas, sobre el hecho de que la deuda de Bolivia con aquel país no es de aproximadamente US\$800

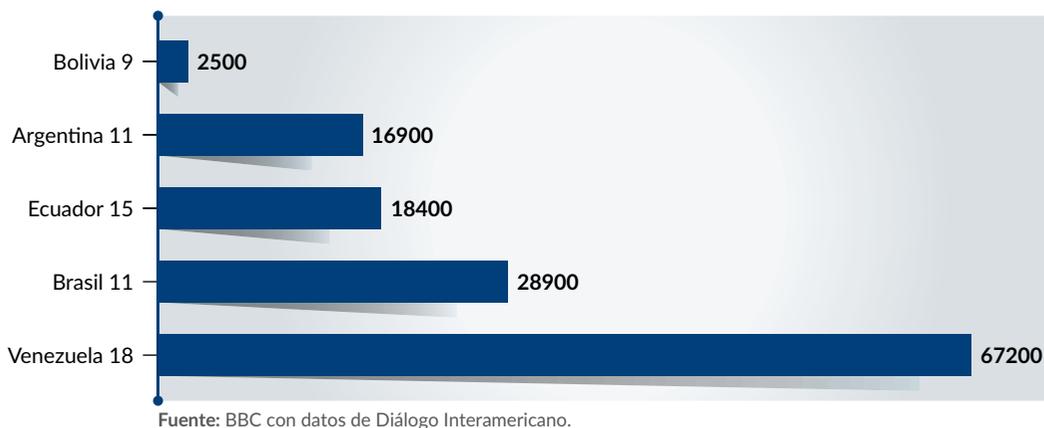
millones, sino de US\$7.500 millones,⁸ entonces la deuda pública total de Bolivia sería superior al 64% del PIB, al menos hasta mediados de 2019.

Más aún, el panorama queda todavía menos claro cuando Diálogo Interamericano sostiene que la deuda de Bolivia con China es de US\$2.500 millones, añadiendo el hecho de que se trata del quinto país de América Latina con mayor deuda con el gigante asiático.⁹

Entonces, es necesario considerar la posibilidad de que se dispare una típica crisis financiera por exceso de deuda pública y que derive en recesión, por mucho que tal vez por el momento no sea lo más probable.

Sin embargo, uno de los elementos más importantes a considerar respecto del incremento sistemático de la deuda pública no es necesariamente su acumulación respecto del PIB, sino su flujo, donde el análisis de la coyuntura internacional es determinante, mirando variables fundamentales como los precios del petróleo, los flujos internacionales de capitales entre las primeras economías y las emergentes, y las tasas de interés fundamentalmente de la Reserva Federal de los EEUU, y en lo doméstico, la capacidad de exportación del país para honrar sus deudas. En este sentido, resulta menester la elaboración de distintos escenarios hipotéticos de contingencia ante un cuadro que podría complicarse de manera significativa.

Ranking de países de América Latina con mayor deuda con China
Número de préstamos y millones de dólares



Evolución deuda pública 2000-2019p



⁸ Ver *Embajador de China: La deuda de Bolivia es mayor a los siete mil millones de dólares*, Radio Fides, 17 de febrero de 2018. *El PGE 2018: más deuda, bonos soberanos y préstamos al "imperio"*, Alejandro Zegada, El País, 4 de diciembre de 2017. Valga destacar, además, que estas declaraciones nunca fueron desmentidas categóricamente.

⁹ Ver *Cuáles son los países de América Latina que más dinero le deben a China (y qué implicaciones tiene esa deuda)*, BBC, 28 de noviembre de 2019.



Y finalmente, además de que es igualmente importante analizar también el comportamiento y composición de la deuda privada, si bien la deuda pública externa, de aproximadamente US\$10.670 millones, sería relativamente manejable, cuando se toma en cuenta que la deuda pública del BCB con las empresas pública es de alrededor de US\$7.000 millones de dólares, además de la deuda pública interna del TGN que se encuentra entre US\$4.500 millones, el panorama cambia: la deuda pública total ascendería a US\$22.000 millones, es decir, del 52% del PIB.

e. Sector monetario, bancario y financiero

De un tiempo a esta parte, la situación del Banco Central de Bolivia se ha hecho compleja. Por ejemplo, respecto de los niveles que han alcanzado las reservas del BCB, estos han sido también uno de los principales elementos que mejor refleja el incremento de los riesgos no sólo en materia económica, sino también -y sobre todo- para el sector bancario y financiero.

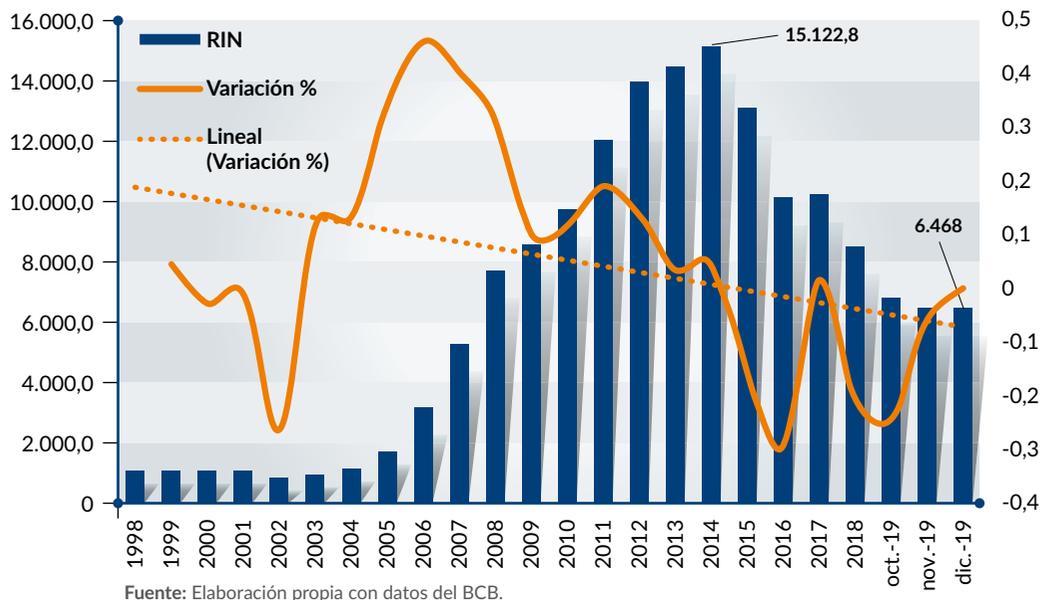
Las reservas no han dejado de caer desde 2014 no sólo por la caída de la cotización internacional de las materias primas que Bolivia típicamente exporta, sino porque, además, una buena parte de ellas fueron destinadas al financiamiento del gasto público.

Desde luego, la pregunta que se cierne sobre este escenario es qué capacidad existe en el ente emisor para seguir sosteniendo el mismo nivel de tipo de cambio, y si el nivel óptimo de reservas corresponde o no con los US\$6.000 antes de tener que incurrir en la devaluación cambiaria.

No obstante, y si bien pasados los momentos de mayor inestabilidad política y social, el nivel de las reservas se estabilizó ligeramente por encima de los mencionados US\$6.000, dicho nivel podría ser aún demasiado bajo para afrontar cualquier eventualidad en la economía y el sistema bancario y financiero.

Si bien se ha acertado en no devaluar la moneda nacional, en dejar de destinar las reservas al gasto público y en liberar las exportaciones del sector no tradicional para asumir el parón de fines de año, la estabilidad de corto plazo de las reservas del BCB podría depender de algo tan frágil como una sequía, la caída de la cotización *commodities*, el recrudecimiento de la guerra comercial entre EEUU y China, una nueva y muy probable mega devaluación del peso argentino, o un incremento relativamente imprevisto de las tasas de interés de referencia de la Fed.

Reservas del BCB 1998-2019



¿Cuáles son las causas detrás de la caída tan acelerada de las reservas? La caída de las exportaciones tanto tradicionales como no tradicionales, y tanto en precio como en valor, el desplome de la Inversión Extranjera Directa (la más baja de toda la región en 2018), su utilización en gasto no recuperable de empresas públicas deficitarias, por la fuga de capitales ante la muy elevada incertidumbre derivada de la crisis de octubre-noviembre del 20 de octubre, y respecto de la verdadera salud de la economía.

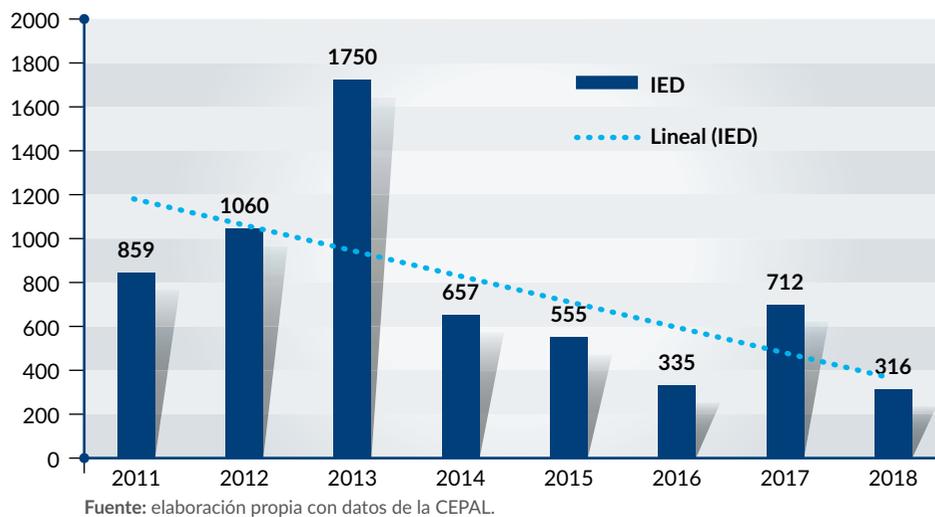
Ahora mismo los desafíos del BCB se concentran en atender aquello por lo que este tipo de instituciones fueron creadas sobre todo a lo largo de todo el siglo XX: para evitar los ciclos económicos derivados fundamentalmente del sector monetario, bancario y financiero.

La falta de liquidez que se viene acumulando ya por aproximadamente tercer año consecutivo, y la mora bancaria que se suma a las reprogramaciones están en niveles cada vez más peligrosos.

Entonces, la pregunta es, ¿qué tanto margen de maniobra tiene el BCB para hacerse cargo del desafío que eventualmente podría presentar la banca, y así asumir un año de elecciones con un cuadro de riesgo aceptable y manejable?

Desde luego, la respuesta está en la propia capacidad del país de conseguir dólares como activo de refugio de valor ante una posible devaluación cambiaria, y para esto existen mecanismos como el incremento de la deuda pública externa o, preferiblemente, mediante la atracción de cuanta inversión extranjera directa sea posible, que se puede observar que ha caído en la medida que la economía nacional inició su desaceleración a mediados de 2013.

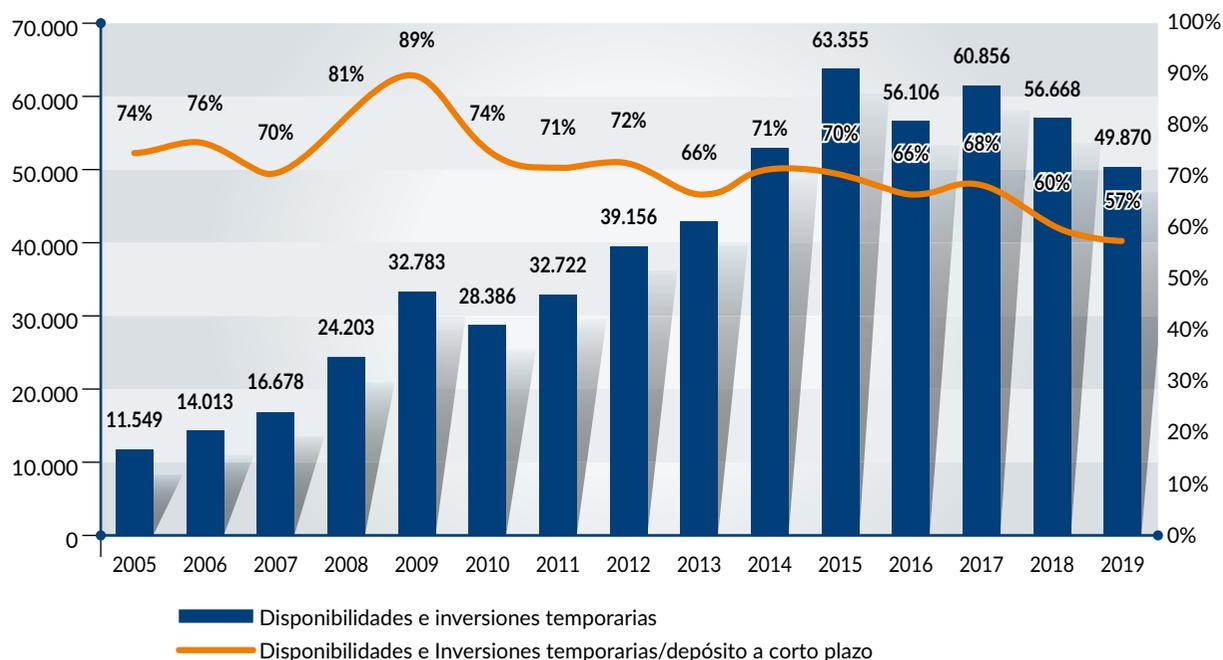
Bolivia: Inversión Extranjera Directa 2011-2018



Como se puede observar, los niveles de liquidez de al menos los últimos 12 años han sido considerablemente elevados. Sin embargo, ante el agotamiento del modelo económico en los últimos años, el mayor desafío se encuentra en cómo lograr un sistema bancario y financiero no solamente sólido, sino también abierto y moderno, que se articule con la economía real para que atraiga y se nutra de manera urgente del ahorro externo.



Sistema de intermediación financiera: Activos líquidos (en millones de bolivianos y porcentajes)



Fuente: elaboración propia con datos de ASFI.

En este sentido, es que poco se podrá hacer sin antes reducir lo más posible el riesgo cambiario, y esto tiene que ver con la recuperación de la seguridad jurídica primero, y luego con la apertura de la economía y la mayor flexibilización laboral y productiva posible inmediatamente después.

No mucho más tarde es imperativo que se reforme el mercado de capitales a efectos de atraer inversión. A inicios de 2019 se leía en los medios que la rentabilidad de las AFP en el primer semestre de 2018 apenas había alcanzado el 1,52%. Tan solo unos cinco meses más tarde se leía en medios internacionales que la rentabilidad de los fondos de pensiones chilenos acumularon un 12% en los primeros siete meses de 2019. ¿Cuáles son las causas para semejantes diferencias con un sistema tan similar?

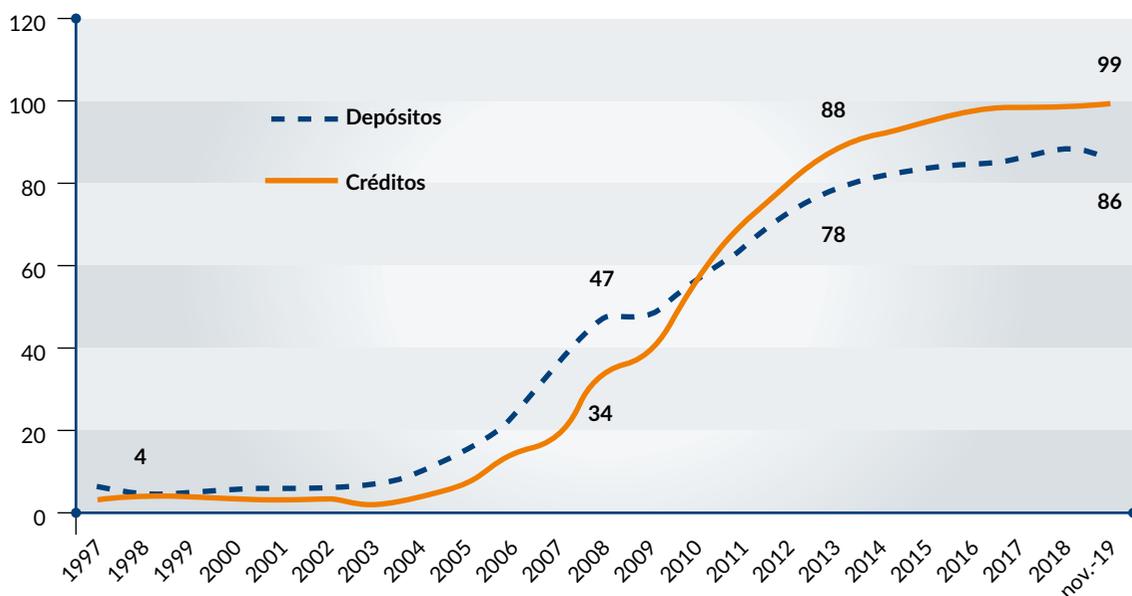
Pues, primero, el marco regulatorio del mercado de valores ha quedado simplemente obsoleto, siendo de marzo de 1998 es el más antiguo de toda América Latina, y lo que lo caracteriza, entre varios otros aspectos, es que a las AFP se les impide buscar oportunidades de rentabilidad en el exterior, en los mercados más avanzados y relativamente más seguros del mundo, donde más capacidad de generar riqueza a largo plazo existe, como EEUU.

Más aún, dado que las AFP invierten alrededor de un 60% de los aproximadamente US\$17.000 millones que administran, entre papeles del Estado (bonos del TGN) y depósitos a plazo fijo de los bancos, que a su vez ya logran una rentabilidad por demás reprochable por la ya apuntada represión o hiper-regulación financiera de 2013. Entonces, en la medida en que se mantengan reguladas las tasas de interés y el elevado déficit fiscal, será muy difícil que la rentabilidad de los fondos de pensiones mejore.

Además, hay un aspecto de suma importancia, como el hecho de que el crédito haya superado la cantidad de ahorro disponible para el préstamo en el sistema, que eventualmente puede llevar a problemas no solamente de descalces e incremento sistemático de la mora, sino que eventualmente también puede terminar erosionando la propia solvencia del sistema, aun así hoy no sea lo más probable.



Bolivianización del ahorro: 1997-2019



Fuente: Rendición Pública de Cuentas 2019, Min. De Eco. y Fin. Públicas.

Entre otros aspectos igualmente importantes que afectaron negativamente al sector y que es necesario destacar, están por las sanciones de EEUU contra Bandes de Venezuela y sus filiales en Uruguay y Bolivia en marzo de 2019, concretamente con el caso Prodem.¹⁰

Al menos inicialmente, las sanciones no afectaron al patrimonio ni liquidez de Prodem ni tampoco a las transacciones locales de sus clientes, aunque sí a sus transacciones en dólares con el exterior.

Entonces, y finalmente, es necesario destacar que el sistema bancario y financiero empieza a mostrar problemas que, si bien son manejables aún, son problemas de tipo estructural, donde la política económica deberá reconsiderar, entre varias otras, su política de tasas de interés artificialmente bajas durante demasiado tiempo que solamente deterioran la calidad del balance del conjunto del sistema y, por tanto, su capacidad de asumir desafíos de una coyuntura de mucha inestabilidad.

3. Conclusiones, recomendaciones y expectativas

En el plano internacional los temores de una posible recesión en EEUU no dan tregua desde hace al menos un par de años. Muchos incluso apostaban a que 2019 sería el año definitivo para una crisis dada la inversión de la curva de tipos, y que ha sido gracias a la intervención de los bancos centrales que se la ha evitado de momento. Sin embargo, lo que más bien parece haber sucedido es que la economía estadounidense ha mejorado en sus fundamentales a pesar de la acción confusa de los bancos centrales.

Respecto de Bolivia en particular, la calificación de riesgo país de Fitch Ratings sobre Bolivia ya había bajado de estable a negativa, pero el pasado 22 de noviembre la misma Fitch Ratings redujo la calificación de riesgo del país de BB- a B+, ratificando la perspectiva negativa.

Sin embargo, el riesgo cambiario -el que podría considerarse como el mayor en el corto plazo- no ha disminuido, por lo que la cifra de crecimiento no sólo que podría ser mucho menor que las anteriores, sino incluso de un entorno recesivo.

¹⁰ Ver EEUU sanciona al Bandes de Venezuela y filiales en Bolivia y Uruguay, EcoDiario.es, 23 de marzo de 2019.



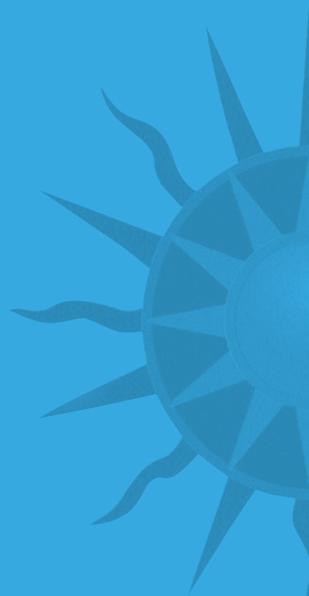
Juntos en



recemos

Capítulo 6

Informe Anual de
Gerencia



BancoSol



Kurt Koenigsfest S.
Gerente General

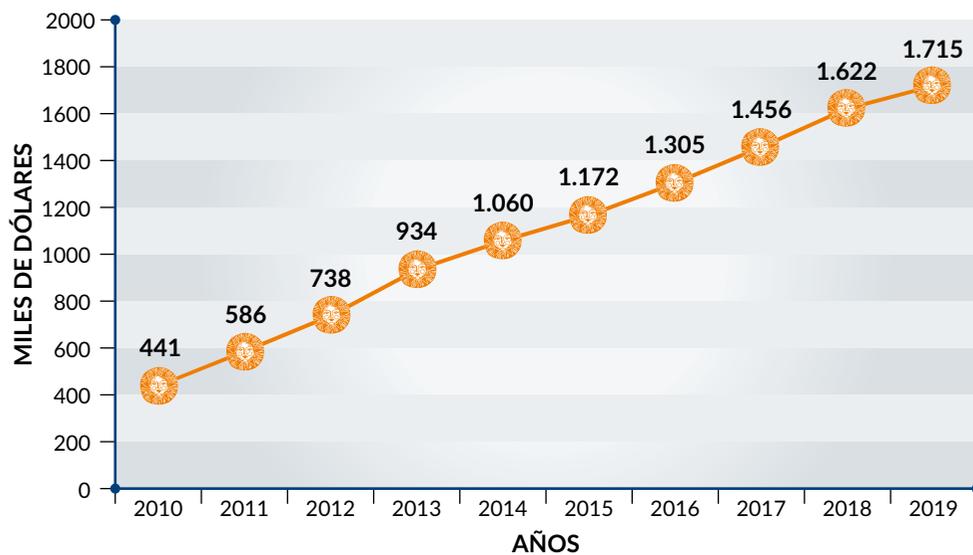


DESEMPEÑO DE LOS INDICADORES

CARTERA DE CRÉDITOS

La cartera del Banco creció en 5,76% respecto al cierre de Diciembre 2018. En términos absolutos, el portafolio pasó de US\$1.621.96 millones a US\$1.715.42 millones, es decir, creció US\$93 millones.

Evolución de la Cartera de Créditos 2010 - 2019
(Expresado en miles de US\$)



Al cierre de la gestión 2019, el índice de cartera en mora se mantuvo bajo, el mismo se situó en 0,72%, comparado con el 1,35% que fue el indicador de las instituciones que componen.

Desempeño Portafolio de Créditos

Cartera en Mora / Cartera Bruta	2018	2019
Banco Sol	0,63%	0,72%
Bancos Microfinanzas	1,29%	1,35%
Bancos Comerciales	1,95%	2,17%
Sistema Bancario	1,70%	1,83%
Crecimiento Cartera Bruta	2018	2019
Banco Sol	11,4%	5,8%
Bancos Microfinanzas	11,7%	5,6%
Bancos Comerciales	12,7%	6,8%
Sistema Bancario	11,9%	7,3%

Las continuas mejoras a la tecnología crediticia, la administración eficiente del portafolio de productos crediticios, la mejora de los sistemas de control y la capacitación intensiva de los recursos humanos, son el conjunto de razones que nos han permitido alcanzar estos resultados.

Sostenibilidad y Mejora Continua de la Tecnología Crediticia BancoSol

Durante la gestión 2019, y como todos los años, se ha mantenido la política de revisar, actualizar y mejorar la normativa de créditos. En esta gestión los cambios han estado orientados a la simplificación de los requisitos y condiciones para la otorgación de créditos, así como a la búsqueda de agilidad en el proceso de evaluación y aprobación de las operaciones crediticias, aspectos que nos permiten dar una respuesta oportuna a las necesidades de financiamiento de nuestros clientes, tanto antiguos como nuevos.

Asimismo, hemos incrementado el apoyo a los sectores Productivo y Agropecuario, capacitando constantemente a nuestro personal y mejorando nuestra tecnología destinada a estos sectores que son muy importantes dentro de la economía nacional.

Todas las mejoras realizadas, han sido acompañadas por el trabajo y compromiso de nuestros funcionarios, cuyo resultado nos permitió alcanzar los objetivos estratégicos definidos por nuestra Institución, manteniendo la calidad de nuestra cartera.

Es importante destacar que, en esta gestión, BancoSol mantiene el cumplimiento de la meta de cartera destinada a créditos del Sector Productivo y Vivienda de Interés Social.

En línea con nuestra Misión y Visión institucional, nuestro crecimiento se ha enfocado en clientes microempresarios, atendiendo y trabajando muy de cerca con los segmentos de menores ingresos de nuestro país.

En cuanto al número de clientes, al cierre de la gestión 2019, mantuvimos una importante participación de mercado con el 41,47% del total de los bancos de microfinanzas.

Administración de la Cartera Crediticia

Los resultados muestran que se alcanzaron los siguientes objetivos:

- La administración de la cartera se especializó por monto, fortaleciendo la administración del riesgo asociado al crédito.
- Se ha logrado mejorar los procesos de solicitud, evaluación, aprobación y desembolso de créditos, satisfaciendo oportunamente las necesidades de nuestros clientes, privilegiando principalmente al Sector Productivo de Microempresarios.



- Los mecanismos de control implementados han logrado que nuestros Asesores de Negocios mejoren la evaluación del crédito y se desarrolle un análisis más profundo para otorgar las operaciones, manteniendo la calidad de nuestra cartera.

A partir del fortalecimiento y la continua capacitación de la fuerza de ventas conformada por Asesores de Negocios, Encargados de Negocios, Gerentes de Agencia, Sub Gerentes Regionales de Negocios y Sub Gerentes Regionales de Banca Comercial y Productiva, nos han permitido responder a los cambios propuestos.

Desempeño del Portafolio por Producto

Durante la gestión 2019, el producto con mayor participación dentro del portafolio de créditos del Banco fue “Sol Productivo”, con el 53,80% y un crecimiento de US\$59.57 millones. Por su parte “Sol Individual” destinado a financiar capital de operaciones e inversión, tuvo una participación del 19,32%.

En cuanto a clientes, los productos con mayor crecimiento absoluto fueron: Sol Productivo con 7.893 y Sol Vivienda con 6.320 clientes.

En número de operaciones, los productos con mayor crecimiento absoluto fueron: Sol Productivo con 12.063 y Sol Vivienda con 6.562.

El crédito promedio (monto desembolsado) al cierre de la gestión 2019, alcanzó a US\$7.737; el producto “Sol Vivienda Social” tiene el crédito promedio más alto con US\$26.859.

El siguiente cuadro expone que el 40,40% de las operaciones de BancoSol se concentran en montos desembolsados hasta US\$5 mil, este mismo estrato representa el 13,90% de la cartera a diciembre 2019; el siguiente estrato (mayores a US\$5 mil y hasta US\$10 mil) concentra el 30,88% del número de operaciones y el 27,48% de la cartera al corte señalado. El estrato de monto desembolsado mayor a US\$10 mil registra una participación en la cartera del 58,62%, no obstante, concentra tan solo el 28,72% de operaciones.

Cartera y N° de Créditos por Rango de Monto Desembolsado Gestión 2019

Rangos en US\$		Monto (en US\$ miles)	Participación %	N° Créditos	Participación %
-	5.000,00	238.435.193,94	13,90%	127.290	40,40%
5.001,00	10.000,00	471.432.993,10	27,48%	97.302	30,88%
10.001,00	en Adelante	1.005.547.682,99	58,62%	90.482	28,72%
TOTALES		1.715.415.870,02	100,00%	315.074	100,00%

Participación de Mercado

- Entre las gestiones 2018 y 2019, la participación de mercado en cartera, incrementó de 29,65% a 29,69%, manteniéndonos como una de las entidades con mayor participación de mercado a nivel de Bancos de Microfinanzas.
- Entre las gestiones 2018 y 2019, la participación de mercado en clientes de crédito, incrementó del 40,79% al 41,47%, ratificando a BancoSol como la primera entidad de microfinanzas en Bolivia a nivel de las entidades especializadas en Microfinanzas.



Participación de mercado al 31 de diciembre 2019

ENTIDAD	PARTICIPACIÓN DE MERCADO CARTERA	PARTICIPACIÓN DE MERCADO CLIENTES
BancoSol	29,69%	41,47%
Otros Bancos de Microfinanzas	70,31%	58,53%
TOTAL BANCOS DE MICROFINANZAS	100,00%	100,00%

Indicadores a destacar

- Uno de los más bajos índices de mora dentro del Sistema Financiero Nacional: 0,72%
- Un adecuado y prudente crecimiento de la cartera de créditos dentro del Sistema Financiero Nacional: 5,76%.

DEPÓSITOS DEL PÚBLICO

El saldo de las cuentas de ahorro en 2019 fue de US\$476.9 millones que representa un crecimiento del 5,22% respecto a la gestión anterior, mientras que el número de cuentas sobrepasó las 898.000 (3.65% más con relación a 2018). Este crecimiento muestra la confianza que generó la institución para los nuevos ahorristas.

Los Depósitos a Plazo fueron de US\$742 millones (-1,96% que el año anterior) disminución que se debió principalmente a los conflictos del último trimestre mientras que el número de depósitos llegó a 33.202.

Evolución de depósitos del público 2014 - 2019 (Expresado en miles de US\$)

CUENTAS DE AHORRO	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Saldo en cuentas de ahorro (en Miles de US\$)	287.938	317.813	339.530	384.423	453.271	476.923
Variación %	20,72%	10,38%	6,83%	13,22%	17,91%	5,22%
Número de cuentas	698.022	738.440	781.347	843.601	867.220	898.848
Variación %	8,93%	5,79%	5,81%	7,97%	2,80%	3,65%
Saldo promedio en US\$	413	430	435	456	523	531
DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Monto en DPF (en Miles de US\$)	557.586	628.451	686.244	681.630	757.188	742.363
Variación %	7,65%	12,71%	9,20%	-0,67%	11,08%	-1,96%
Número de Depósitos	10.498	10.766	11.072	12.142	17.985	33.202
Variación %	-18,17%	2,55%	2,84%	9,66%	48,12%	84,61%
Monto promedio en US\$	53.114	58.374	61.980	56.138	42.101	22.359
TOTAL DEPÓSITOS DEL PÚBLICO	845.523	946.264	1.025.774	1.066.053	1.210.458	1.219.286



Fondeo

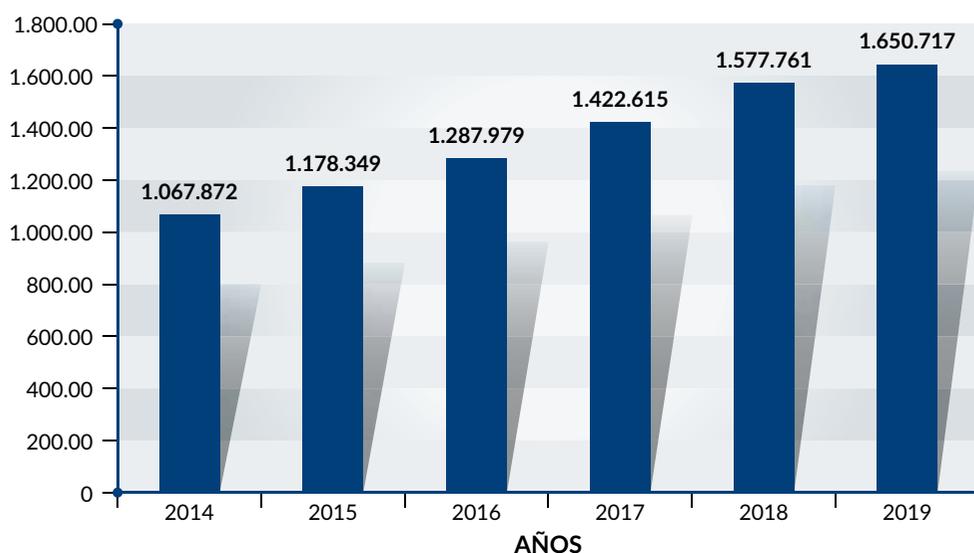
- La evolución del fondeo muestra un total de US\$1.650 millones, desglosados de la siguiente manera:
- US\$476.92 millones corresponden a Cajas de Ahorro (28,9%)
- US\$742.36 millones a DPF (45%)
- US\$48.10 millones (2,9%) a Obligaciones Subordinadas
- US\$72.88 millones (4,4%) a Bonos
- US\$310.43 millones (18,8%) a otros financiamientos y financiamiento externo.

Estas cifras muestran la diversidad y versatilidad del Fondeo de BancoSol lo que le permitió alcanzar un crecimiento de cartera.

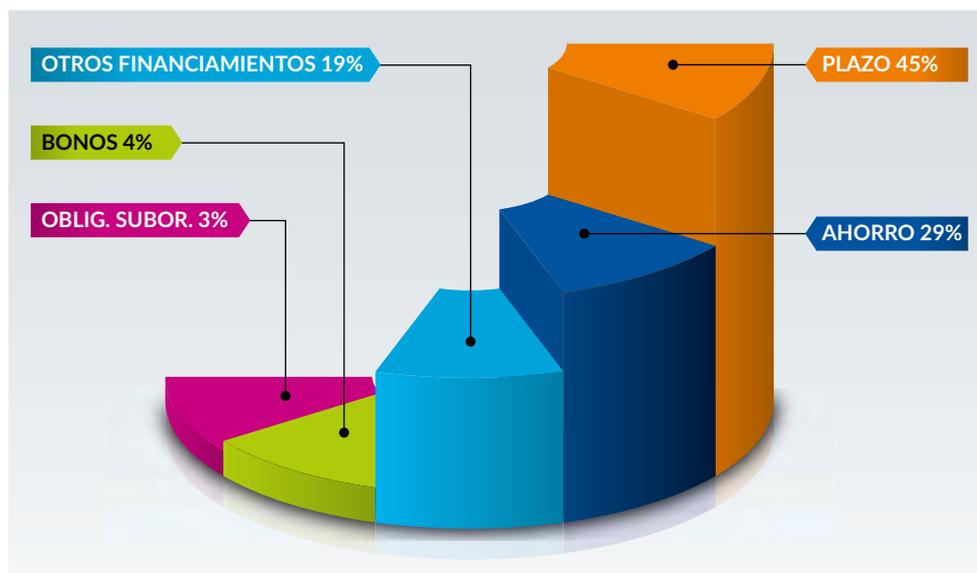
Evolución del fondeo 2014 – 2019
(Expresado en miles de US\$)

AÑO	Ahorro	%	Plazo	%	Finan. Exter.	%	OBLIGACIONES SUBORDINADAS	%	Bonos	%	Otros Finan.	%	TOTAL
2014	287.938	27,0%	557.586	52,2%	2.478	0,2%	28.717	2,7%	97.668	9,1%	93.486	8,8%	1.067.872
2015	317.813	27,0%	628.451	53,3%	1.652	0,1%	28.717	2,4%	97.668	8,3%	104.048	8,8%	1.178.349
2016	339.530	26,4%	686.244	53,3%	826	0,1%	19.461	1,5%	97.668	7,6%	144.251	11,2%	1.287.979
2017	384.423	27,0%	681.630	47,9%	0	0,0%	27.697	1,9%	97.668	6,9%	231.198	16,3%	1.422.615
2018	453.271	28,7%	757.188	48,0%	0	0,0%	37.901	2,4%	72.886	4,6%	256.515	16,3%	1.577.761
2019	476.923	28,9%	742.363	45,0%	2.000	0,1%	48.105	2,9%	72.886	4,4%	308.439	18,7%	1.650.717

Evolución del fondeo 2014 – 2019
(Expresado en miles de US\$)



Composición del fondeo 2019 (Expresado en %)



CONTRATACIÓN DE DEUDA A TRAVÉS DEL MERCADO DE VALORES

Con el objetivo de fortalecer su patrimonio y respaldar el crecimiento proyectado de su cartera de créditos, BancoSol fue la primera entidad especializada en microfinanzas en colocar bonos subordinados en el mercado de valores nacional, consolidando el uso de la moneda local a largo plazo.

En este sentido, en 2009 se estructuró el programa de emisiones de “Bonos Subordinados BancoSol” por US\$26 millones o su equivalente en moneda nacional. Bajo este programa se realizaron dos emisiones por un plazo de siete años cada una: la primera fue colocada en noviembre de 2009 por Bs50 millones y la segunda en abril de 2010 por Bs27 millones.

A partir del éxito obtenido, en 2011 se estructuró un nuevo programa de emisiones de “Bonos BancoSol” consistente en bonos bancarios a largo plazo para inyectar recursos financieros a la cartera. El mismo fue autorizado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) por un total de Bs500 millones.

En octubre de 2011 se colocó la primera emisión contenida dentro del programa de “Bonos BancoSol” por Bs170 millones a un plazo de diez años. En 2012, se realizó una nueva emisión dentro del mismo programa por Bs170 millones a un plazo de seis años.

En febrero y octubre de 2013 BancoSol realizó dos emisiones de bonos subordinados por Bs60 millones cada una. En marzo del mismo año el Programa de “Bonos BancoSol” emitió Bs160 millones.

En 2014, BancoSol estructuró el programa “Bonos BancoSol II”, por un importe total de Bs500 millones con el objetivo de financiar el crecimiento de la cartera de créditos de la entidad. En junio de ese año, se colocó la primera emisión por un importe de Bs170 millones a un plazo de 9 años.

En 2017 se estructuró el “Programa de Emisiones de Bonos Subordinados BancoSol 2” para inyectar recursos financieros que permitan el crecimiento de la cartera crediticia. Esta emisión fue por un total de Bs210 millones. En diciembre se colocó la primera emisión por un importe de Bs70 millones con un plazo de 2.340 días, en octubre de 2018 se colocó la segunda emisión por un importe de Bs70 millones con un plazo de 2.340 días y la última colocación correspondiente a la tercera emisión fue en 2019 por un importe de Bs70 millones con un plazo de 2.400 días.

Al cierre de 2019, BancoSol registró ocho emisiones de bonos vigentes, de las cuales una de ellas tiene como fecha de vencimiento enero 2020. Cinco emisiones de Bonos Subordinados con un saldo de Bs330 millones



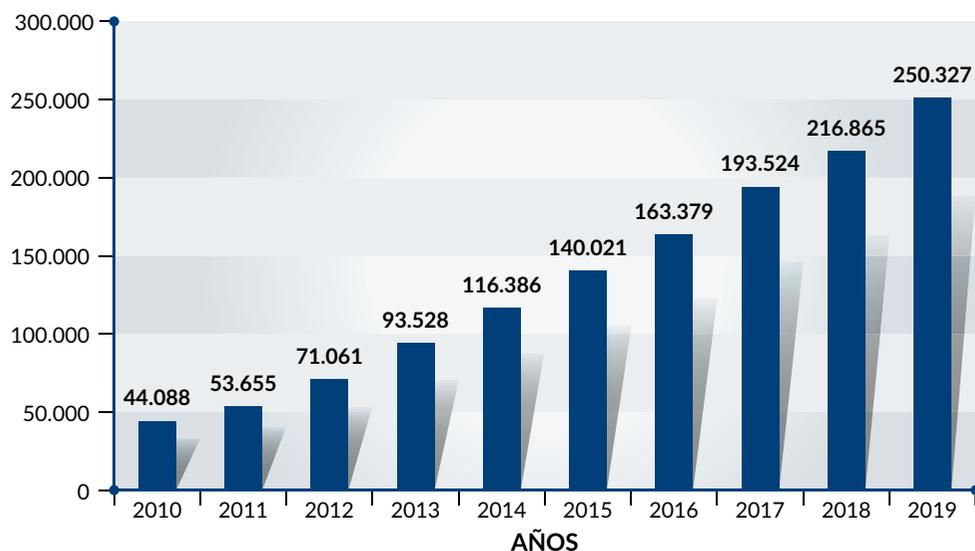
y tres emisiones de Bonos Bancarios con un saldo de Bs500 millones. Estas emisiones permitieron dar sostenibilidad al crecimiento de cartera del Banco y coadyuvaron al logro de un importante fortalecimiento patrimonial, demostrando la confianza de los inversionistas en la solvencia y solidez de BancoSol.

SOLVENCIA

El patrimonio de BancoSol registró un incremento de US\$33.2 millones en 2019 respecto al 2018 y las utilidades fueron de US\$48.8 millones, comportamiento que refleja una entidad cada vez más sólida, factor que se refleja en la confianza de los ahorristas y todos sus clientes.

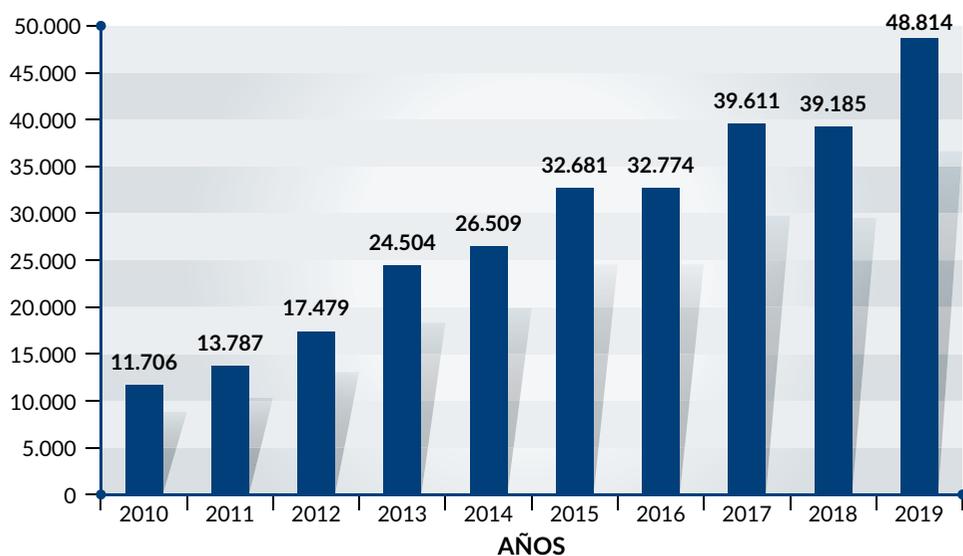
Evolución del patrimonio 2010 - 2019

(Expresado en miles de US\$)



Evolución de las utilidades 2010 - 2019

(Expresado en miles de US\$)

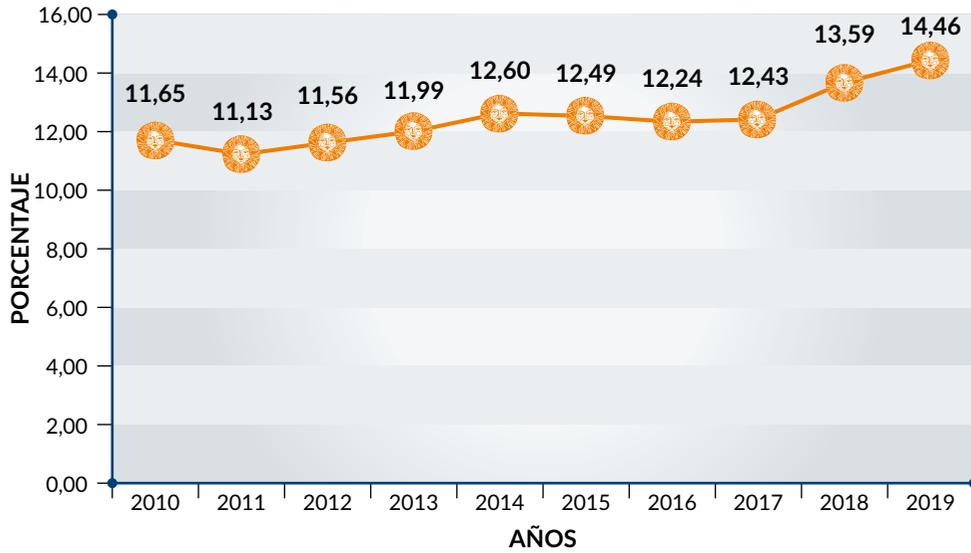


Coeficiente de Adecuación Patrimonial (CAP)

La normativa vigente obliga a mantener un Patrimonio Neto equivalente a por lo menos el 10% del total de sus activos y contingentes ponderados por riesgo. En 2019 el Coeficiente de Adecuación Patrimonial (CAP) de BancoSol superó ese nivel con un 14,46%, contribuyendo a la solidez y la construcción permanente de la confiabilidad de la entidad.

Evolución del CAP 2010 - 2019

(Expresado en %)

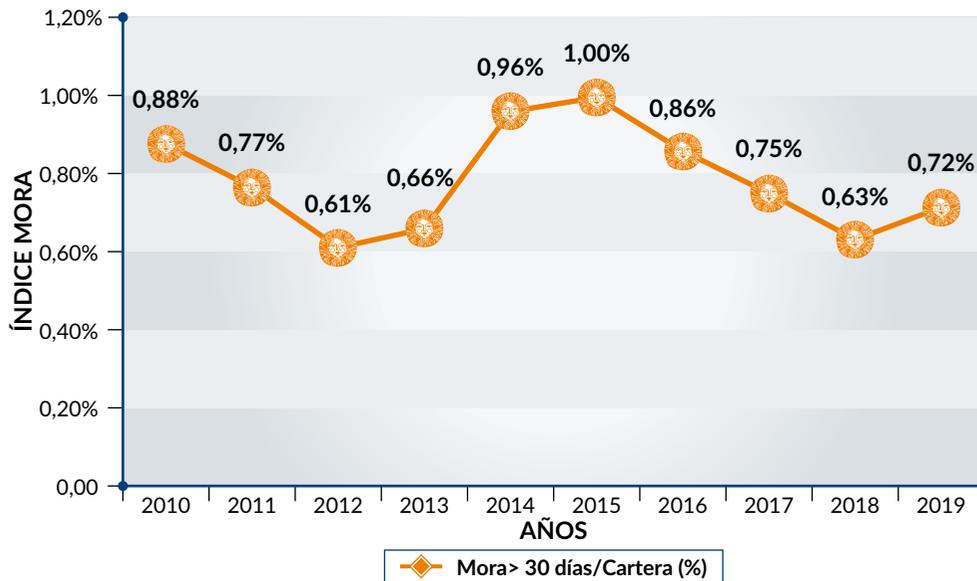


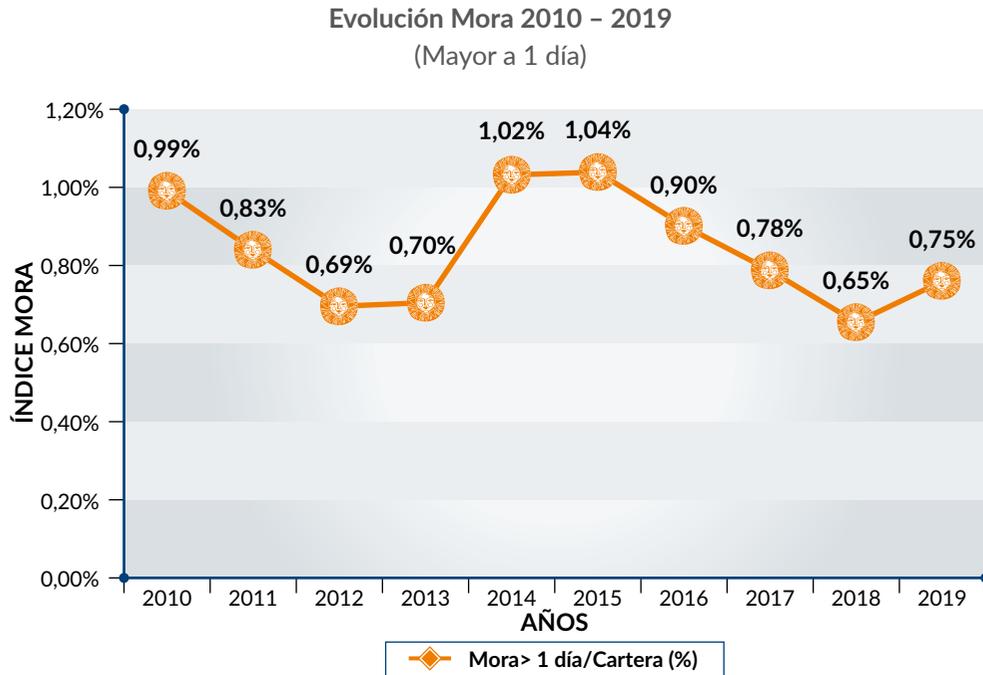
Comportamiento de la Mora

A través del tiempo BancoSol registró un bajo nivel de morosidad, resultado destacable por ser menor al promedio del sistema bancario nacional. A diciembre de 2019, la cartera en mora llegó a 0,72% (Mora mayor a 30 días/cartera), mientras que la mora mayor a 1 día fue de 0,75%.

Evolución Mora 2010 - 2019

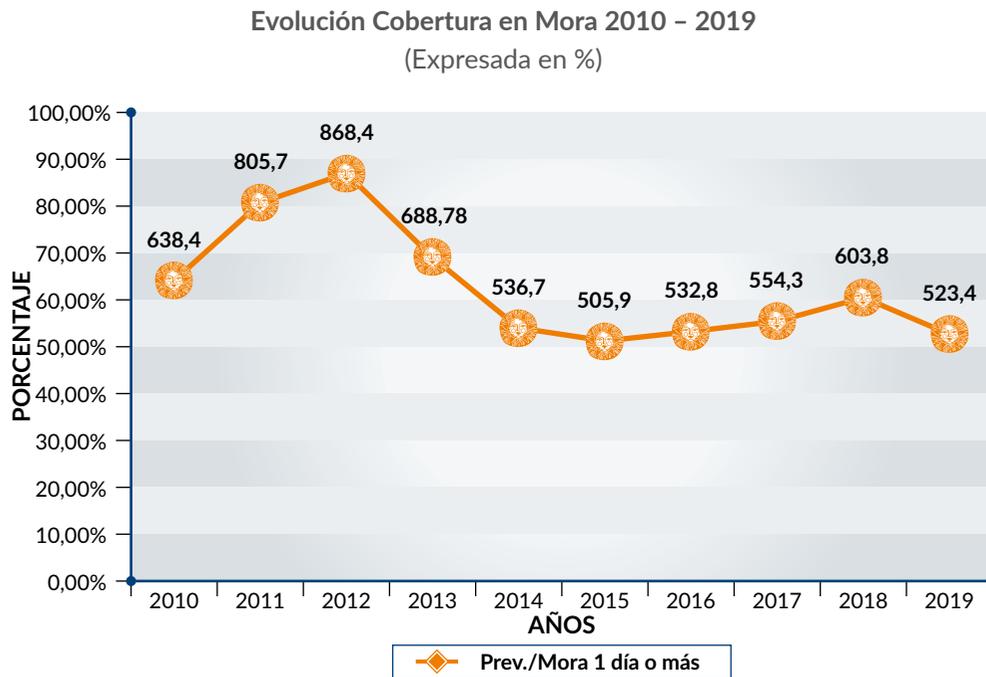
(Mayor a 30 días)





Evolución de la Cobertura en Mora

La cobertura de la mora fue de 523,4%, nivel altamente destacable en el conjunto del sistema financiero.



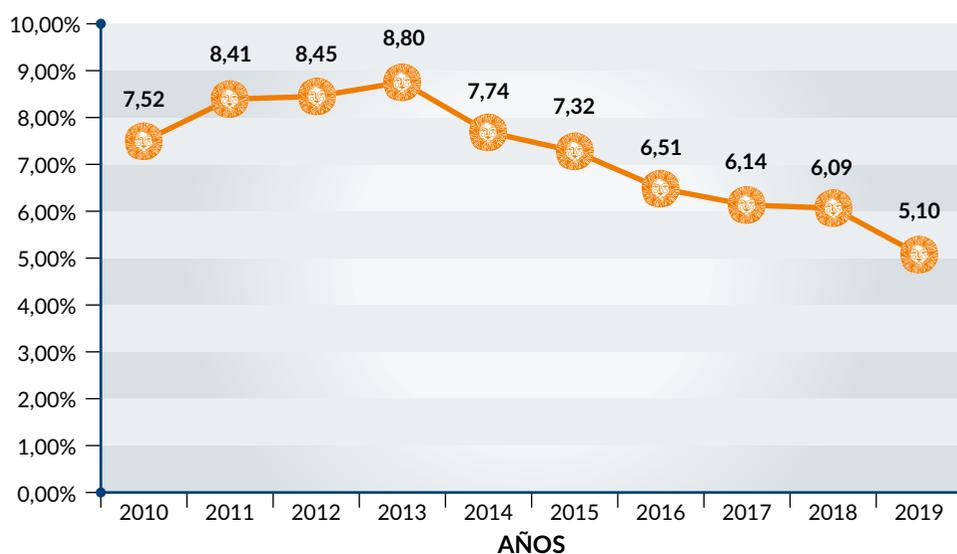
Eficiencia

En los últimos 10 años los niveles de eficiencia de BancoSol se mantuvieron por debajo del 10%, relación importante si se toma en cuenta el crecimiento de los recursos humanos y otros rubros necesarios para soportar las operaciones; esto da cuenta de un alto nivel del control de eficiencia en el manejo de los gastos.

Evolución Eficiencia Administrativa 2010 - 2019

(Gastos Administrativos/Activo Promedio)

(Expresado en %)



En 2019, BancoSol realizó pagos a ahorristas por US\$38.6 millones, a financiadores por US\$19.1 millones, a funcionarios por US\$66.4 millones, y a proveedores de bienes y servicios por US\$24.5 millones.

En materia tributaria, BancoSol aportó con US\$46 millones por impuestos pagados.

Las operaciones del Banco tienen, por tanto, un efecto positivo, directo y específico en el crecimiento económico del país, para sus ahorristas, financiadores, funcionarios, proveedores e impuestos.

Evolución Egresos 2014 - 2019

(Expresado en miles de US\$)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Ahorristas	23.448,54	28.182,25	29.169,98	30.687,23	34.909,22	38.633,11
Financiadores	8.862,19	10.964,32	11.553,25	12.244,38	15.288,05	19.121,39
Impuestos Pagados	18.044,48	17.568,23	25.368,63	29.537,51	31.501,58	46.000,79
Empleados	55.566,88	60.428,00	61.330,38	63.653,23	73.653,82	66.493,19
Proveedores de Bienes y Servicios	23.758,48	25.377,40	24.991,32	25.600,25	26.681,13	24.574,20
Total	129.680,58	142.520,20	152.413,57	161.722,59	182.033,80	194.822,67



La Calificación de riesgo efectuada por AESA RATINGS, Calificadora de Riesgo se mantuvo en N1 para la deuda de corto plazo (en Bs) y de AA1 para la deuda de largo plazo (en Bs); de igual manera, se mantuvo la calificación como estable AA1 como Emisor.

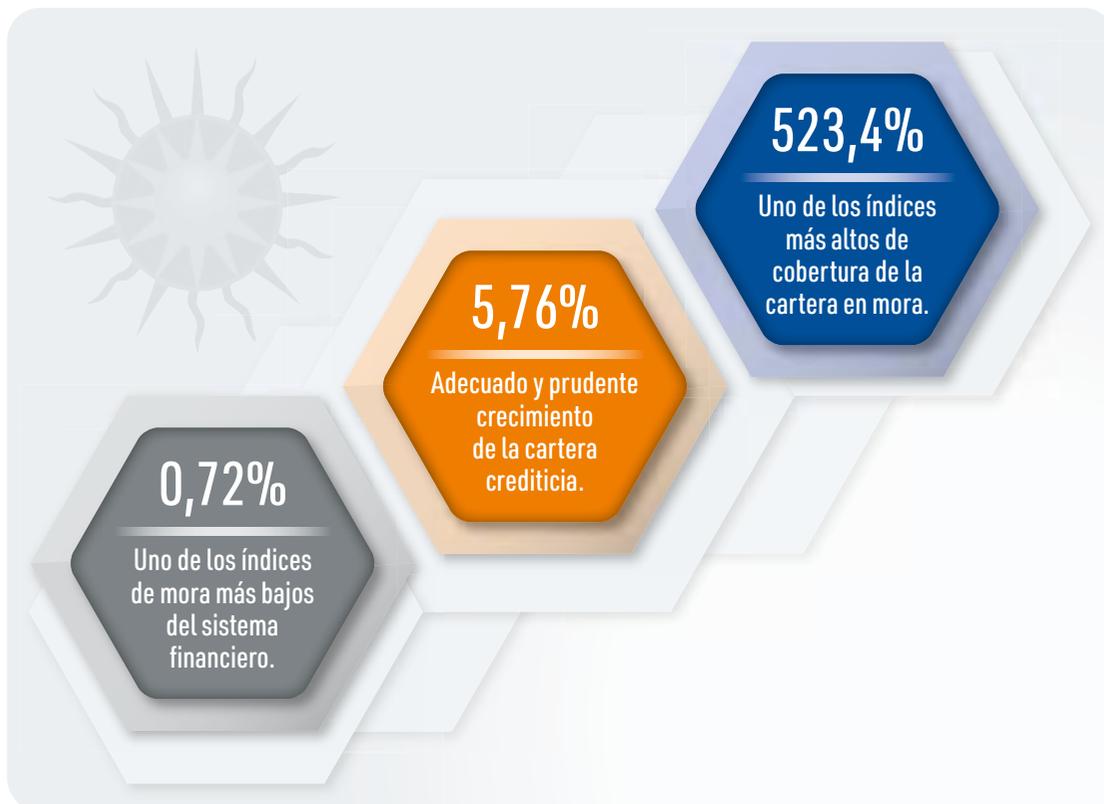
Estas calificaciones, además de afianzar la solidez de la institución entre clientes y accionistas, respaldaron iniciativas como las emisiones de Bonos en el mercado de valores, constituyendo una parte importante en la estructura de fondeo del Banco.

Calificación de Riesgo

FECHA	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	EMISOR
2009	N1 (Bol)	AAA (Bol)	AAA (Bol)
2010	N1 (Bol)	AAA (Bol)	AAA (Bol)
2011	N1 (Bol)	AAA (Bol)	AAA (Bol)
2012	N1 (Bol)	AAA (Bol)	AAA (Bol)
2013	N1 (Bol)	AAA (Bol)	AAA (Bol)
2014	N1 (Bol)	AAA (Bol)	AAA (Bol)
2015	N1 (Bol)	AAA (Bol)	AAA (Bol)
2016	N1 (Bol)	AA1 (Bol)	AA1 (Bol)
2017	N1 (Bol)	AA1 (Bol)	AA1 (Bol)
2018	N1 (Bol)	AA1 (Bol)	AA1 (Bol)
2019	N1 (Bol)	AA1 (Bol)	AA1 (Bol)

COMPORTAMIENTO DE BANCOSOL

En 2019, BancoSol presentó los siguientes indicadores que destacan su comportamiento en el conjunto del sistema bancario boliviano:



Banco Solidario S.A.
Cifras e índices en Breve

	2014	2015	2016	2017	2018	2019
CAPITAL						
Patrimonio (US\$ millones)	116,4	140,0	163,4	193,5	216,9	250,3
Patrimonio/ Activo (%)	9,0%	9,7%	10,3%	10,9%	11,0%	11,9%
Prev./Mora 1 día o más (%)	536,7%	505,3%	532,8%	554,3%	603,9%	523,4%
Prev./Mora > 30 días (%)	569,7%	526,0%	555,3%	577,5%	624,2%	544,3%
Mora/Patrim.(%)	9,3%	8,7%	7,2%	5,9%	4,9%	5,1%
ACTIVOS						
Agencias (#)*	117	117	120	120	118	118
Empleados (#)	2.740	2.779	2.810	2.947	3.087	3.044
Activo (US\$ millones)	1290,4	1436,7	1593,7	1772,0	1975,1	2101,7
Cartera (US\$ millones)	1060,0	1172,5	1304,8	1456,4	1622,0	1715,4
Crecimiento cartera (%)	13,5%	10,6%	11,3%	11,6%	11,4%	5,8%
Mora > 1 día /Cartera (%)	1,02%	1,04%	0,90%	0,78%	0,65%	0,75%
Mora > 30 días /Cartera (%)	0,96%	1,00%	0,86%	0,75%	0,63%	0,72%
Bienes de uso (US\$ millones)	19,8	19,7	19,5	22,8	26,9	30,1
ADMINISTRACION						
Ingresos Financieros /Cart. Prom (%)	18,6%	17,4%	16,2%	15,7%	15,4%	15,4%
Gastos Financieros /Cart. Prom (%)	3,3%	3,5%	3,3%	3,1%	3,3%	3,4%
Cargos por incobrabilidad /Cart. Prom. (%)	1,7%	0,9%	0,7%	0,6%	0,6%	0,7%
Gasto Admin./Cart. Prom. (%)	9,2%	8,9%	8,0%	7,5%	7,4%	6,3%
Gasto Admin./Act. Prom. (%)	7,74%	7,32%	6,51%	6,14%	6,09%	5,10%
INGRESOS						
Otros Ingresos Netos (US\$ millones)	2,3	2,3	3,5	5,0	5,3	8,3
Resultados (US\$ millones)	26,51	32,68	32,77	39,61	39,19	48,81
Resultado Neto / (Activo + Contingente) promedio	2,25%	2,42%	2,15%	2,37%	2,11%	2,37%
Resultado Neto / Patrimonio promedio	25,77%	26,49%	22,54%	23,03%	19,81%	21,47%
LIQUIDEZ						
Total Depósitos Público (US\$ millones)	845,5	946,2	1.025,7	1.066,0	1.210,4	1.219,3
Total Número de Cuentas (ahorros + DPF's)	708.520	749.206	792.419	855.743	885.205	932.050
Crecimiento Total Depósitos (%)	11,7%	11,9%	8,4%	3,9%	14,4%	0,1%
Disponib.+ Inv.Temp./Activo (%)	15,9%	15,2%	14,6%	15,1%	16,0%	16,5%
Disponib.+ Inv.Temp./Pasivos de Corto Plazo	71,5%	68,9%	68,8%	69,8%	69,8%	58,2%



Banco Solidario S.A.
CAMEL Comparativo
Principales Indicadores Financieros

INDICES	2014	2015	2016	2017	2018	2019
CAPITAL						
(Cartera en Mora neta) / Patrimonio Promedio	-45,96%	-40,04%	-34,85%	-30,16%	-26,98%	-23,97%
(Cartera en Mora neta+Bs.realizables) / Patrimonio Promedio	-45,95%	-40,04%	-34,85%	-30,15%	-26,98%	-23,97%
Previsión / Patrimonio Promedio	56,48%	49,92%	42,90%	36,80%	32,33%	29,63%
CAP	12,60%	12,49%	12,24%	12,43%	13,59%	14,46%
ACTIVOS						
Cartera en Mora Neta / Cartera Bruta Promedio	-4,77%	-4,45%	-4,11%	-3,77%	-3,48%	-3,25%
(Cartera en Mora Neta+Bienes realizables) / Cartera Bruta Promedio	-4,77%	-4,45%	-4,11%	-3,77%	-3,48%	-3,25%
Previsión Total / Cartera Bruta	5,48%	5,25%	4,78%	4,34%	3,94%	3,93%
Previsión Total / Cartera en Mora	536,71%	505,32%	532,75%	554,34%	603,93%	523,40%
ADMINISTRACION						
Gastos Administrativos / Cartera Promedio	9,22%	8,91%	8,02%	7,47%	7,39%	6,26%
Gastos Administrativos / (Activo + Contingente Promedio)	7,74%	7,32%	6,51%	6,14%	6,09%	5,10%
Gastos Administrativos / Pasivo Promedio	8,33%	8,01%	7,26%	6,84%	6,78%	5,82%
Gastos Administrativos / Total Gastos	55,72%	59,37%	56,54%	55,67%	54,83%	47,38%
Gastos Administrativos / Ingresos Financieros	49,47%	51,33%	49,40%	47,65%	47,90%	40,70%
RETORNOS						
Resultado Neto / Ingresos Financieros	14,35%	16,94%	16,36%	18,35%	16,59%	18,92%
Ingresos Financieros / (Activo + Contingente Promedio)	15,65%	14,27%	13,17%	12,89%	12,72%	12,53%
Resultado Neto / (Activo + Contingente Promedio)	2,25%	2,42%	2,15%	2,37%	2,11%	2,37%
Resultado Neto / Patrimonio Promedio	25,77%	26,49%	22,54%	23,03%	19,81%	21,47%
Otros Ingresos Operativos Neto/Ingresos Financieros	1,23%	1,22%	1,77%	2,31%	2,23%	3,21%
LIQUIDEZ						
(Disponibilidades + Inversiones Temporarias) / Oblig. Corto Plazo	71,43%	68,93%	68,84%	69,78%	69,83%	79,19%
Disponibilidades / Oblig.con el Publico	7,68%	4,02%	4,14%	5,70%	6,95%	6,38%
(Disponibilidades + Inversiones Temporarias) / (Pasivo - Titulos Conv. Capital)	17,43%	16,82%	16,27%	16,90%	17,92%	18,71%

NOTA: Se considera la mora a mas de un día



BANCOSOL: LÍDER Y REFERENTE

Innovadores Servicios y Canales para Llegar a la Población

Una característica de BancoSol fue la constante innovación de canales de atención al público con el propósito de facilitar el acceso y llevar servicios financieros a las zonas y regiones que no cuentan con ellos.

La respuesta positiva de los clientes y los usuarios financieros a estos canales alternativos desarrollados por BancoSol mostró la efectividad de la propuesta.

Al cierre de 2019 el volumen de transacciones en Agencias fijas, Agencias móviles, Cajeros Automáticos (ATM), el servicio de banca por mensajería (InfoSol), los Puntos Sol Amigo, Puntos Sol Amigo Express (Corresponsales no financieros) y los servicios de banca por internet (AppSol y SolNet), superó los 30 millones.

Esta cifra muestra un constante crecimiento respecto de las gestiones pasadas y pone en evidencia que existe una gran necesidad en el mercado, lo que impulsa a continuar profundizando el proceso de bancarización en áreas periurbanas y rurales con soluciones creativas.

Agencias Fijas

A diciembre de 2019, BancoSol tiene 60 agencias fijas en áreas urbanas y 42 agencias en áreas intermedias y rurales, lo que demuestra su compromiso con clientes y usuarios en todo el país.

Puntos de Atención Sol Amigo.

Uno de las creaciones más destacadas BancoSol en el sistema financiero fueron los Puntos Sol Amigo.

Al estar ubicados estratégicamente en negocios y comercios pequeños, permiten que los servicios financieros lleguen a lugares que no tienen acceso a una agencia fija. A diciembre de 2019 la red de Puntos Sol Amigo sumó más de 6.4 millones de transacciones con lo que se convierte en un importante canal para la atención a clientes y usuarios financieros.



Corresponsales No Financieros Sol Amigo Express

BancoSol revolucionó el mercado financiero con la introducción del servicio de Corresponsales No Financieros (CNF) denominado Sol Amigo Express. Al igual que los Sol Amigo, están instalados en pequeños comercios de barrio con el agregado de que se pueden realizar transacciones financieras sin necesidad de que un funcionario del Banco realice la operación. Al cierre de 2019, ya se contaba con 355 Puntos Sol Amigo Express operando en las ciudades de La Paz, El Alto, Cochabamba, Santa Cruz, Oruro, Chuquisaca y Tarija, realizando más de 724.000 transacciones.

Lo destacable del nuevo servicio es que convirtió a los emprendedores en Corresponsales No Financieros del Banco ya que estaban en condiciones de realizar transacciones financieras a través de un Punto de venta electrónico (POS) equipado con un lector de huella digital y una red inalámbrica, con todas las condiciones de seguridad y efectividad de una agencia convencional.

De esta forma, BancoSol ratificó su vocación de servicio al generar nuevas herramientas para que los micro y pequeños emprendedores y la población en general, puedan acceder a servicios financieros de calidad.

Cajeros Automáticos

Al cierre de 2019 la red de Cajeros Automáticos alcanza a 202, ubicando a BancoSol entre las entidades con más puntos de atención a nivel nacional y realizando más de 3.1 millones de transacciones.

Agencias Móviles

A principios de la década, BancoSol tomó la iniciativa de crear Agencias Móviles como una alternativa para que los servicios financieros lleguen a zonas periurbanas y rurales.

Con las agencias móviles, la gran mayoría de los emprendedores de estas zonas tuvieron su primer contacto con una entidad financiera, con lo que se volvió a cumplir el propósito de profundizar la inclusión financiera.

Las Agencias móviles operan en El Alto, Santa Cruz y Cochabamba; al cierre de la gestión BancoSol tenía en funcionamiento seis Agencias que a diario, recorren diferentes comunidades en estas zonas.



Solnet y AppSol

BancoSol fue el primer banco de microfinanzas que puso a disposición de sus clientes la banca por internet. En 2019 se fortaleció esta propuesta a través de su plataforma de banca digital compuesta por: Solnet, banca por internet y AppSol, la aplicación para teléfonos móviles y tablets. Al cierre de la gestión se registraron más de 1.8 millones de transacciones por estos canales.



PAF: PUNTOS DE ATENCION FINANCIERA

PANDO PUNTOS DE ATENCION: 2

Agencia Fijas	1
Cajeros Automáticos	1

BENI PUNTOS DE ATENCION: 6

Agencias Fijas	3
Cajeros Automáticos	2
Regionales	1

LA PAZ PUNTOS DE ATENCION: 181

Agencias Fijas	18
Ventanilla de Cobranza	5
Corresponsal No Financiero	87
Sol Amigo	22
Cajeros Automáticos	47
Regionales	2

EL ALTO PUNTOS DE ATENCION: 176

Agencias Fijas	20
Agencia Móvil	2
Ventanilla de Cobranza	3
Corresponsal No Financiero	80
Sol Amigo	37
Cajeros Automáticos	33
Regionales	1

COCHABAMBA PUNTOS DE ATENCION: 173

Agencias Fijas	22
Agencia Móvil	2
Remesedoras	1
Ventanilla de Cobranza	5
Corresponsal No Financiero	87
Sol Amigo	15
Cajeros Automáticos	40
Regionales	1

ORURO PUNTOS DE ATENCION: 43

Agencias Fijas	4
Ventanilla de Cobranza	1
Corresponsal No Financiero	26
Sol Amigo	3
Cajeros Automáticos	8
Regionales	1

POTOSI PUNTOS DE ATENCION: 8

Agencias Fijas	2
Sol Amigo	2
Cajeros Automáticos	3
Regionales	1

TARIJA PUNTOS DE ATENCION: 33

Agencias Fijas	5
Ventanilla de Cobranza	1
Corresponsal No Financiero	12
Sol Amigo	6
Cajeros Automáticos	8
Regionales	1

CHUQUISACA PUNTOS DE ATENCION: 31

Agencias Fijas	5
Ventanilla de Cobranza	2
Corresponsal No Financiero	5
Sol Amigo	8
Cajeros Automáticos	10
Regionales	1

SANTA CRUZ PUNTOS DE ATENCION: 162

Agencias Fijas	22
Agencia Móvil	2
Ventanilla de Cobranza	1
Corresponsal No Financiero	58
Sol Amigo	28
Cajeros Automáticos	50
Regionales	1

TOTAL

Agencias Fijas	102
Agencia Móvil	6
Remesedoras	1
Ventanilla de Cobranza	18
Corresponsal No Financiero	355
Sol Amigo	121
Cajeros Automáticos	202
Regionales	10



TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN

Durante esta gestión, la Gerencia Nacional de Tecnología de la Información, continuó enfocando sus actividades en dos temas relevantes: cumplimiento normativo y apoyo a la estrategia de Banco Solidario S.A., por medio de la entrega de tecnología y sistemas de información. En el primer caso adecuando los diferentes sistemas a las instrucciones emitidas por los organismos de regulación y en el segundo caso apoyando a las áreas de negocio del Banco en todos los proyectos definidos como parte de la estrategia de la institución y las mejoras incrementales.

En total se han atendido cerca de 100 requerimientos, siendo 80 mejoras incrementales y 20 proyectos. Los principales cambios realizados a los sistemas fueron: implementación de giros por la empresa Remitee - giros desde Argentina (Fintech), aplicación de seis transacciones TOP en canales digitales, nuevas versiones de la banca móvil APPSOL, pago QR, Proceso simplificado completo en APP Asesor, Robot para proceso de reportes internos y verificación de alta de personas (fintech), Contact Less para Tarjetas de Débito, Actualización del BI MicroStrategy v.2019, ajustes al ciclo de cámara ACH, lanzamiento de productos digitales para usuarios (chatbot base y servicio de posición de cuenta del día anterior), implementación de un nuevo sistema de gestión de inversiones, herramientas para la gestión de las captaciones, adecuaciones normativas y reportes, producto de seguro de desgravamen plus, aplicación de venta de seguros en campo, actualización del sistema Swift, fortalecimiento de la infraestructura / seguridad y mantenimiento de sistemas, entre otros.

Se ha revisado algunos procesos de atención al cliente relacionados a la otorgación de créditos, atención de clientes en plataforma, para su posterior automatización / digitalización.

En relación a la disponibilidad de servicios de infraestructura central, los mismos se han mantenido en un nivel elevado durante todo el año, brindando a Banco Solidario S.A. la disponibilidad de los sistemas, redes y ATM's.

TALENTO HUMANO

La Excelencia

Con el objetivo de reconocer el esfuerzo de los Asesores de Negocios más destacados de las diferentes Regionales, premiamos el desempeño "integral" demostrado a través del cumplimiento de metas asignadas y el ejercicio de competencias, a través de nuestro CUADRO DE HONOR.



El Compromiso

Por los años de esfuerzo y dedicación, BancoSol valora el compromiso de los funcionarios con la entrega de reconocimientos que agradecen y valoran su permanencia en la familia BancoSol.

El Logro

Todos los funcionarios que durante la gestión alcanzaron logros de formación profesional son reconocidos, porque BancoSol destaca el esfuerzo realizado por los funcionarios en su formación profesional y el aporte que generan con este crecimiento a su trabajo diario.



“2do. Encuentro internacional de Asesores de Negocios – Red Acción”

Por segundo año consecutivo 6 Asesores que destacaron por su trabajo integral realizado durante la gestión, representaron a BancoSol en el 2do Encuentro Internacional de Asesores – Red Acción

Durante 5 días, en compañía de Asesores de Negocios de diferentes países, esta vez reunidos en Panamá, aprendieron y compartieron más acerca de las Microfinanzas en la región, transmitieron sus conocimientos y llevaron en alto el nombre Banco Solidario S.A.



CRECEMOS CAPACITÁNDONOS

Cultura y Valores

Los distintos Talleres buscan generar el compromiso de nuestros funcionarios con la filosofía del Banco, permitiéndoles vivir nuestra Misión, Visión y Valores.

Liderazgo

La gestión 2019, todas las funcionarias que ocupan cargos de Liderazgo fueron capacitadas de manera online en la temática de “Liderazgo Femenino”, guiadas por una Coach profesional que les brindó herramientas para ejercer un Liderazgo Consciente con el objetivo de empoderarlas en su liderazgo y puedan ejercerlo de manera efectiva en su entorno laboral, familiar y personal.



Equidad de Género

Cada una de las actividades de nuestro Banco considera y aplica la equidad de género, valorando la importancia del aporte que realizan todos y todas nuestras colegas.

Team Buildings

Las diferentes agencias son parte de los Team Building, con el objetivo de que los funcionarios fortalezcan su cohesión como equipo, el liderazgo de sus mandos medios y puedan alcanzar los objetivos planteados.

Taller Facilitación de Facilitadores

En un esfuerzo conjunto las áreas de Negocios, Operaciones y Talento Humano reunieron a las áreas capacitadoras a nivel nacional, para ser parte de un taller que les brindó herramientas que les permitirán optimizar las capacitaciones al personal activo y a los nuevos funcionarios.

Café Coach y Desayuno de Bienvenida

El Café Coach y el desayuno de Bienvenida, tienen el objetivo de mantener el contacto entre Agencias, Gerencias Regionales y Talento Humano; de este modo continuamos realizando un trabajo conjunto que mejore constantemente el desempeño de nuestros funcionarios y les demuestre su importancia en la familia BancoSol

Plan Anual de Capacitación

Durante toda la gestión se ejecutaron diversas capacitaciones orientadas a actualizar conocimientos normativos/funcionales requeridos para el desarrollo profesional y capacitaciones gerenciales que permiten adquirir nuevos conocimientos aplicables en el desarrollo personal de las diferentes áreas, aportando al cumplimiento de objetivos de manera efectiva y eficiente.

BANCOSOL PROMUEVE LA SALUD DE SUS FUNCIONARIOS

Campañas de Salud

A través de las diferentes Campañas de Salud a nivel nacional, se alcanzó el objetivo de brindar a los funcionarios la oportunidad de obtener información, asesoramiento y atención de diversas enfermedades, bajo la premisa: "La salud y la prevención es responsabilidad de todos", logramos concientizar y promover el cuidado de la salud de los funcionarios.



Campeonatos Deportivos

El deporte genera espacios de crecimiento, prevención de enfermedades producidas por el sedentarismo, estrés y otros, al mismo tiempo brinda oportunidades de esparcimiento y confraternización, es por esa razón que se realizaron diferentes campeonatos deportivos a nivel nacional, con una gran afluencia de funcionarios en diferentes disciplinas.



SOMOS UNA FAMILIA

Nuestros Niños

Generamos espacios que buscan dar protagonismo a los más pequeños de la familia BancoSol, compartimos con los hijos de los funcionarios y les explicamos de forma sencilla y clara la IMPORTANCIA del trabajo que realiza nuestro Banco y cómo este repercute en su vida familiar y en la vida de miles de emprendedores a quienes apoyamos con nuestro trabajo, permitiendo el progreso y la calidad de vida de las personas con menores ingresos, en forma sostenible.

Las Familias

Nuestras familias son parte de nuestra visión, es por eso que compartimos experiencias en las que pueden apreciar la labor de su familiar y el impacto en la vida de miles de bolivianos, logrando de esta manera un compromiso entre el funcionario, las familias y el Banco.



CELEBRAMOS JUNTOS

Fiesta de Niños por Navidad

Un evento esperado por todos, una actividad que busca fortalecer los lazos familiares, ofreciendo un espacio de esparcimiento familiar. En la gestión 2019 la temática se alineó a uno de los pilares estratégicos del Banco El cuidado de nuestro medio ambiente, a través de la temática de reciclaje.

Día del Niño

Porque nuestros niños son lo más preciado para cada funcionario y para el Banco, se llevó a cabo esta actividad que permitió agasajar a los niños en su día y nos brindó la oportunidad de transmitirles nuestro valor "Solidaridad", que expresaron a través de la pintura y escultura que expusieron en nuestro MIC BANCOSOL.

Cumpleañeros del Mes

Sabemos la importancia de celebrar juntos un nuevo año de vida, es así que se organiza la celebración mensual de cumpleaños, celebrando la vida de quienes cumplen un año más en la familia BancoSol.

Cada gestión, BancoSol mediante el equipo de Talento Humano, implementa actividades que permiten a los funcionarios y a sus familias demostrar lo importantes que son para el Banco y a través de las cuales se puedan plasmar la Misión, Visión y los Valores de BancoSol, porque ¡JUNTOS CRECEMOS!



SERVICIO AL CLIENTE: INNOVACIONES

Soluciones Tecnológicas de Contacto con el Cliente

La gestión 2019 BancoSol presentó dos soluciones tecnológicas desarrolladas en una alianza estratégica con FINCONNECTA, una empresa FinTech global formada con financiamiento del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), traducidas en el Chatbot denominado SOLBot y en SOLMail.

El ChatBot de BancoSol es una solución para Facebook Messenger que provee atención a clientes y usuarios de la entidad para responder a preguntas frecuentes, brindar información referida a productos, servicios y canalizar la comunicación hacia canales de banca por teléfono y correo electrónico. Se puede acceder al servicio desde la computadora o un teléfono inteligente por lo que su uso es bastante simple y efectivo.

SolMail es un servicio gratuito diseñado para mantener informados a los clientes de BancoSol sobre sus movimientos en su cuenta de ahorro a través de un extracto diario vía correo electrónico. El cliente de BancoSol puede solicitar el servicio en cualquiera de las Agencias de BancoSol sin ningún costo, y una vez activado, el cliente podrá revisar a diario el saldo y los movimientos de su Caja de Ahorros en su correo electrónico desde una computadora, su teléfono inteligente o cualquier dispositivo electrónico que tenga conexión a internet.

Estas herramientas permiten incluir a más bolivianos al sistema financiero con el fin de que tengan servicios integrales de alta calidad, con tecnología que BancoSol ofrece a los micro y pequeños empresarios del País. Las soluciones están diseñadas para proveer una integración segura y escalable, entre los sistemas core bancarios y soluciones tecnológicas financieras.

“QR” SIMPLE: Inclusión Financiera

En busca de fortalecer la inclusión financiera, BancoSol genera la primera alianza estratégica entre las vendedoras del Mercado de Irapavi y el Gobierno Municipal a través de su Programa Mercados Maravillosos, trabajando intensamente con las vendedoras del mercado de Irapavi para capacitarlas en el uso de la herramienta, generando confianza en el sistema y en facilitarles todas las condiciones para que puedan concretar sus ventas sin necesidad de billetes y monedas, hecho que le permitió dar un salto tecnológico inédito en el País.



Las vendedoras del Mercado, una a una, recibieron capacitaciones para poder implementar en su puesto de venta el código QR Simple, con monto “cero”, el mismo que ponen a disposición de los clientes quienes a su vez tienen la opción de realizar la compra de víveres a través de una simple transferencia sin la necesidad de contar con efectivo físico. Con este cambio tecnológico el Mercado de Irpavi se convierte en el primer mercado de Bolivia en utilizar la nueva herramienta en beneficio de compradores y vendedores.

Posteriormente se suman más alianzas como Ferias, Food Trucks, vendedoras de jugos y más mercados en todo el País. De esta forma BancoSol avanza a paso firme hacia el objetivo del año de sumar más de 2.000 micro y pequeños empresarios que empleen el sistema de pagos por código QR.

Tarjetas Temáticas Contactles BancoSol

A principios del mes de Febrero, BancoSol pone a disposición de sus clientes la nueva tarjeta con tecnología Contact Less que les permite realizar todo tipo de pagos al solo acercarla a los POS (puntos de venta electrónicos). Esta tarjeta no necesita tener contacto para concretar la venta, es decir, no se requiere introducirla a la terminal de pago, lo que garantiza operaciones más rápidas y seguras.

Al no introducir ni entregar el plástico a terceros, se evita completamente la clonación, robo o uso indebido de datos y, así, se preserva la información que está registrada en el chip. Estos pagos sin contacto son posibles gracias a la incorporación de una nueva tecnología inalámbrica de corto alcance que viabiliza la transmisión de datos, en este caso, de la tarjeta al dispositivo de compra.

BancoSol preparó una edición limitada de estas tarjetas con cinco diseños de danzas tradicionales que ensalzan la riqueza cultural del país. Para acceder a la misma se realiza un pago de Bs70.00 y tener la opción de incluir a la familia aperturando cajas de ahorro y coleccionar los diferentes diseños.

Ciudad Digital Financiera

BancoSol, participó de la Ciudad Digital Financiera en Cochabamba y Tarija con tres innovaciones financieras de alto alcance.



1. Pagos Simple, la nueva funcionalidad de la aplicación móvil que permite pagos y cobros en todo tipo de operaciones sin dinero en efectivo a través del código QR.
2. AppSesor el nuevo sistema en línea que reduce en un tercio el tiempo el registro, verificación y otorgación de microcréditos a nuevos clientes del Banco.
3. La apertura express de cuentas de ahorro, reduciendo el tiempo de atención de clientes que durante la jornada de feria deseaban abrir una caja de ahorros sin perder tiempo.

Estas innovaciones basadas totalmente en la aplicación de nuevas tecnologías profundizan la inclusión financiera porque facilitan aún más el acceso a los servicios y productos del sistema financiero.

Reconocimientos y Distinciones

El mayor reconocimiento entregado a BancoSol durante la gestión 2019 fue la “Tea de la Libertad” en el grado al Mérito, por su aporte y el trabajo realizado en la conservación del patrimonio en las casas de la zona de San Pedro, donde se encuentran su Oficina Nacional y la agencia San Pedro.

La gestión 2019, Capital Social, el Programa de Responsabilidad Social Empresarial (RSE) de BancoSol fue distinguido con el Premio Paul Harris a la Excelencia Empresarial 2019 debido al aporte y al impacto social generado. El reconocimiento, resume el trabajo que realiza BancoSol con el propósito de cumplir un objetivo esencial: estrechar los lazos con la comunidad y mejorar las condiciones de vida de los bolivianos en todo el país.

A lo largo de las 19 versiones del Premio Paul Harris organizado por el Rotary Club Chuquiago Marka, **BancoSol** se ubicó reiteradamente en el selecto grupo de entidades que año tras año, sobresalen por realizar esfuerzos para beneficiar a los bolivianos a través de un Programa de Responsabilidad Social Empresarial con alto compromiso social.

Adicionalmente, y a través de su programa Capital Social se recibieron reconocimientos de los diversos aliados e instituciones con las que trabaja el área de Responsabilidad Social Empresarial. Entre los que se desatacan:

- Reconocimiento al Programa de Responsabilidad Social Empresarial

REVISTA COSAS – CAF BANCO DE DESARROLLO DE AMÉRICA LATINA – UNIÓN EUROPEA-
MINISTERIO DE PLANIFICACIÓN DEL DESARROLLO.

Abril de 2019

- Reconocimiento a Capital Social

FRUTIMARKETING - PREMIOS MBS

Enero de 2019

- Reconocimiento al Programa de Responsabilidad Social Empresarial

GOBIERNO AUTÓNOMO MUNICIPAL DE LA PAZ – EDUCADORES URBANOS CEBRAS.

Noviembre de 2019



Juntos cre



recemos

Capítulo 7

Responsabilidad Social
Empresarial



BancoSol

RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL

Capital Social es el programa de Responsabilidad Social Empresarial (RSE) de BancoSol, considerado como un activo intangible donde se plasman relaciones de confianza, autoestima colectiva y cohesión social entre las personas que forman parte de nuestros grupos de Interés (Funcionarios, Clientes, Comunidad, Estado, Accionistas y Proveedores) y todos a quienes llegamos de forma directa o indirecta con nuestro accionar.

El Capital Social de BancoSol son las personas, hombres y mujeres, vecinos y vecinas a quienes respondemos comprometidos con la misión institucional de la entidad.

Capital Social desarrolla relaciones con los actores de la sociedad a partir de la confianza y el respeto, bajo tres líneas de acción claramente identificadas:

- Emprendedurismo
- Identidad y Cultura
- Inclusión Social
- Crear e implementar planes dirigidos a la gestión de desarrollo humano.
- Contribuir al desarrollo, progreso y crecimiento de las personas de menores recursos mediante la oferta integral de servicios financieros.

Estas líneas se vinculan a la sociedad bajo el compromiso de:

- Apoyar al emprendedurismo, al trabajo y la creación de cadenas de valor que impacten de Manera efectiva y positiva en la comunidad.
- Contribuir al acceso de la actividad económica financiera, por parte de personas con escasos recursos que buscan la oportunidad para mejorar su calidad de vida.
- Brindar la oportunidad de un mejor futuro a los sectores más oprimidos y de menores ingresos.
- Promover la participación activa de la comunidad a través del aporte de trabajo y desarrollo personal y social.
- Aportar al cumplimiento de los Objetivos de Desarrollo Sostenible a nivel nacional y mundial.

En 2019, el Programa de Capital Social mantuvo como premisa de acción los siguientes valores:

- Puntualidad
- Honestidad
- Responsabilidad
- Excelencia
- Solidaridad

El Programa de Responsabilidad Social Empresarial de BancoSol, que acumuló casi 760.000 beneficiarios en diez años de trabajo continuo, se apresta a dar un paso inédito en el modelo de RSE en Bolivia: alinear su horizonte a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) que se adoptaron en 2015 por todos los miembros del Programa de Naciones Unidas para “poner fin a la pobreza, proteger el planeta y garantizar que todas las personas gocen de paz y prosperidad para 2030”. Objetivo ambicioso, pero así también fue la meta de incluir a los marginados al sistema financiero en la década de los ochenta.

El Año de las Metas Integradas

Estar a tono con los Objetivos de Desarrollo Sostenible permitirá que las acciones de RSE de BancoSol arrojen un resultado a la visión del desarrollo que busca equilibrar la sostenibilidad medio ambiental, económica y social.

El impacto con la comunidad irá más allá. En un trabajo profundo de análisis de la Planificación Estratégica de BancoSol y reunión con la alta gerencia de la institución logró la focalización de sus acciones a siete de los 17 ODS, entre ellos están: ODS 1: Fin de la Pobreza, ODS 4: Educación de Calidad, ODS 5: Igualdad de Género, ODS 8: Trabajo Decente y Crecimiento Económico, ODS 10: Reducción de las Desigualdades, ODS 12: Producción y Consumo Responsable y por último a la ODS 13: Acción por el Clima.

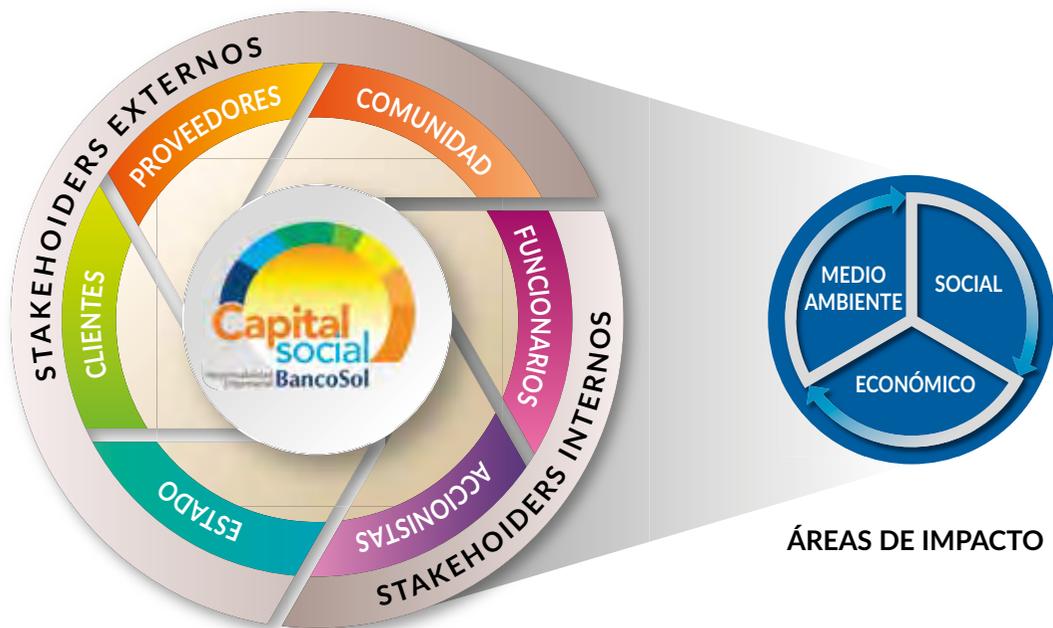


Dimensiones de Impacto

Comprometido con el desarrollo de los Grupos de Interés con los que interactúa como empresa socialmente responsable, BancoSol estableció mecanismos y principios básicos que permitieron impactar en las siguientes dimensiones:

- Económica: Impulsando el desarrollo económico e integral de sus clientes a través del manejo responsable y profesional de recursos financieros. Es así que BancoSol puso a disposición de la población en general productos y servicios financieros.
- Ambiental: BancoSol generó conciencia en los grupos de interés mediante la implementación de acciones directas para el cuidado y preservación del medio ambiente, capacitando en buenas prácticas ambientales como el reciclaje, reducción y reutilización de recursos, y el emprendimiento de labores que orientadas a una conciencia ambiental social y reducción de nuestra Huella de Carbono.
- Social: De acuerdo con las políticas vigentes, BancoSol brinda la oportunidad de tener un mejor futuro promoviendo entre la sociedad una adecuada educación financiera además de productos y servicios financieros para una adecuada toma de decisiones.

Programas de Responsabilidad Social por Grupo de Interés



Estado / Accionistas

Constituida como una Sociedad Anónima que opera actualmente en las 10 ciudades principales de los nueve departamentos en una interacción plena con los órganos administrativos y ejecutivos del Estado, siempre alineados y en cumplimiento con la legislación y normativa vigente.

BancoSol estima el impacto de sus acciones en sus grupos de interés, para ello, respondió a las exigencias de la normativa emanada por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) utilizando las herramientas idóneas para presentar las siguientes evaluaciones, reportes e informes:



Buen Gobierno Corporativo

Para BancoSol el Gobierno Corporativo es “el conjunto de principios, políticas, normas, prácticas, misión, visión, valores, procesos de administración y control de BancoSol como parte formal e indivisible encaminada a fomentar y fortalecer una cultura basada en la transparencia empresarial”.

Las buenas prácticas de Gobierno Corporativo reflejaron la misión y visión institucional y se reportaron de manera anual a través del Informe de Gobierno Corporativo para la respectiva evaluación y aprobación del Directorio de Accionistas, cumpliendo con lo exigido por la Normativa ASFI.

Calificación de Desempeño de Responsabilidad Social Empresarial

En coordinación con las áreas pertinentes, Capital Social procedió a la validación de los procesos de implementación de la RSE en estricta observancia a lo exigido por la empresa calificadora AESA Ratings.

Esta consultora realizó la evaluación de Desempeño de Responsabilidad Social Empresarial en la cual BancoSol obtuvo una Calificación de 9 puntos sobre un máximo de 10, logrando así superar la calificación anterior de 8,7 pts. Esto nos lleva a seguir comprometiéndonos el trabajo por los grupos de interés de la entidad.



Informe de Responsabilidad Social Empresarial

Al finalizar cada gestión, y en observancia y cumplimiento a la normativa ASFI, BancoSol procedió a la elaboración del contenido del Informe de Responsabilidad Social Empresarial donde se detallan todas las actividades realizadas a nivel de los grupos de interés con especial énfasis a los clientes y la comunidad.

Balance Social

En nuestro informe de Balance Social, cada final de gestión, reflejamos e Informamos los resultados de cada meta presentada en cumplimiento a los objetivos de la Función Social y sus indicadores, con la selección de sub-indicadores de acuerdo a los objetivos estratégicos del Banco.

Funcionarios

Las acciones para funcionarios se enfocan en mejorar su espacio de trabajo, su estado de ánimo y la apropiación de la marca BancoSol, promoviendo los valores a través de diversos programas como los siguientes:

Programa de la Felicidad

El bienestar de nuestros funcionarios es importante para Banco Solidario S.A. es por este motivo que el Programa de la Felicidad, realiza actividades dentro del Banco para romper la rutina. En el mes de febrero conmemoramos el “Día Internacional de la Felicidad” junto con el Fondo de Población de las Naciones Unidas (UNFPA) donde se visitaron cuatro agencias de la ciudad de La Paz con el concepto “La felicidad me merece”, buscando su bienestar, beneficiamos a nuestros funcionarios que se encuentran en Potosí, Oruro, Beni y Pando, con nuestros masajes anti estrés. Durante los últimos meses del año participamos del movimiento mundial de la Banca en Valores. Logramos la participación de 1.494 funcionarios y funcionarias a nivel nacional.



Mi Huella, Mi Banco

Banco Solidario S.A. está comprometido con la reducción de su huella de carbono, generar más áreas verdes y concientización sobre el cuidado del medio ambiente. Por eso participamos de las actividades de la Hora del Planeta en los departamentos de La Paz, Santa Cruz y Cochabamba, acompañada de una campaña de concientización sobre los cambios de hábitos y consumo responsable, dirigido a funcionarios, a través de plantillas difundidas de forma interna, llegando así a 3.007 funcionarios. Durante este tiempo elaboramos plantillas de comunicación y concientización en nuestros canales de comunicación para nuestros diversos grupos de interés.

Voluntariado Corporativo Milla Extra

Banco Solidario S.A. trabaja de manera activa con sus funcionarios y funcionarias en actividades de voluntariado que ayudan a mejorar la comunidad construyendo casas para niños y niñas con cáncer, reforestando la ciudad, entre otros. A la fecha se logró la participación de 235 voluntarios y voluntarias.

Comunidad

La Comunidad representa uno de los grupos de interés de mayor impacto e importancia y donde se trabajan diversos programas que fomentan la cultura y el deporte.



En apoyo a la cultura e identidad, se iniciaron las actividades con niños/as y jóvenes de las Escuelas Gratuitas ClaveSol, donde se imparte la enseñanza de instrumentos clásicos de cuerda (violín, viola, violonchelo y contrabajo) a través de una metodología basada en los valores del programa de Capital Social.

Se inició la gestión con cinco puntos de formación. En la ciudad de La Paz: Colegio San Calixto, Casa Distrital Jaime Sáenz junto con la Sede Fundación Arco Iris en Villa San Antonio y Sede CARE Periférica. En la ciudad de El Alto: Ciudad Satélite y Sede Cosmos 77. En el mes de mayo se realizó la apertura de 2 nuevos puntos: en la Zona Garita de Lima de la ciudad de La Paz y la casa Capellánica en la ciudad de Sucre. Al finalizar la gestión se contó con un total de 596 niñas, niños y adolescentes inscritos en las ciudades de La Paz, El Alto y Sucre. En la gestión 2019, en conmemoración de los 10 años de Capital Social, se logró la grabación del disco de la Orquesta ClaveSol, que contiene diez canciones en las que participaron diversos y reconocidos artistas bolivianos.





El fútbol, se constituye en uno de los deportes más practicados en el mundo. Es así, que a través de un entrenamiento metódico, constante e integral, busca fortalecer diferentes valores en niños/as y adolescentes de las escuelas, a través de su propia metodología basada en valores y la aplicación del Neurofútbol, este trabajo es realizado por reconocidos profesionales en el campo deportivo, contamos con un director deportivo, entrenadores, una psicóloga y un doctor.

Actualmente contamos con ocho sedes en varias ciudades del país, La Paz: sede Obrajes, sede CARE Periférica, sede Bajo Conchupata y sede Munaypata. En la ciudad de El Alto: Sede Cosmos 77. En Santa Cruz: Urbanizaciones Unidas, 6to anillo, en Cochabamba: OTB Fuerza Aérea, Cancha el Pantanal y en la ciudad de Tarija: Barrio Morros Blancos. Al cierre de la gestión 2019 contamos con un total de 1.102 niñas, niños y jóvenes inscritos en las diferentes ciudades.

En las escuelas CopaSol y ClaveSol contamos con profesores capacitados en Lengua de Señas y Lectura Braille, además somos promotores de Cultura de Paz, trabajando con herramientas para la gestión de emociones y promover la temática en la comunidad.



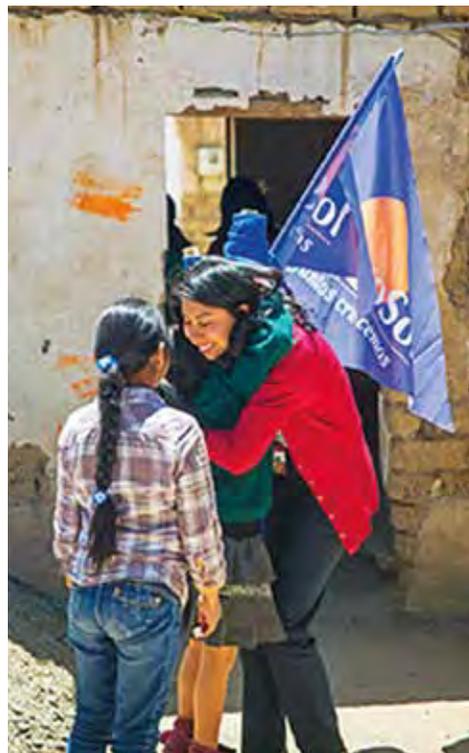
En el caso de Santa Cruz, la prueba 11K El Torno fue suspendida y el monto destinado a la organización de la prueba, fue donado en equipamiento a los bomberos y voluntarios que combatieron los incendios en la Chiquitanía. En el mes de septiembre, se realizó la carrera pedestre de Cochabamba, con la participación de 1.594 atletas, en alianza con la Fundación Hábitat para la Humanidad en respaldo a su programa “Te esperamos en casa” que brinda soluciones habitacionales para menores aquejados por enfermedades inmunológicas.

Debido a la coyuntura nacional, esta gestión no se realizó la Carrera Pedestre El Alto 11K, la misma que fue postergada para la siguiente gestión.





Este programa fue creado con la finalidad de brindar ayuda en el ámbito de salud y necesidad básicas a personas de escasos recursos que requieran el pago de tratamientos, intervenciones quirúrgicas o atención médica. A la fecha los casos más relevantes son: el pago del tratamiento de recuperación del niño Cristofer Loayza, el Sr. Andrés Mamani y el Sr. Rubén Huanca que también pertenece a la escuela ClaveSol de la ciudad de La Paz, una donación a la asociación de personas sordas y el apoyo al evento para niñas y niños con Síndrome de Down, logrando así un impacto total de 1.290 personas beneficiadas. También se realizó una campaña de recolección de agua para las personas afectadas en el deslizamiento del barrio Bajo Llojeta de la ciudad de La Paz, logrando realizar una donación de 2.192 paquetes de agua.



Alianzas Estratégicas para Apoyo a la Comunidad

Se reafirmaron compromisos con nuestros aliados estratégicos: Aldeas Infantiles S.O.S., Plan Internacional y Hábitat para la Humanidad. Esta gestión sumamos a nuestros aliados estratégicos a Fundación Arco Iris y el Fondo Nacional de las Naciones Unidas (UNFPA), junto a todos ellos nos comprometemos a seguir trabajando en nuevos campos de acción para continuar con el proceso de brindar mejor calidad de vida, promoviendo el cuidado y la protección de los derechos fundamentales de miles de bolivianos y bolivianas. Mencionar también el fuerte compromiso de trabajo con los Gobiernos Autónomos Municipales de La Paz y El Alto.



“Educación Financiera”

Enmarcados en la normativa ASFI, se desarrolló el programa de Educación Financiera de la gestión 2019; los resultados del programa al cierre del mes de diciembre, son los siguientes:

Taller para Clientes - Usuarios (Presenciales)

Los talleres de Educación Financiera Clientes, obedecen a una estrategia de visitar clientes en Mercados, Universidades, Juntas de Vecinos e Instituciones de las diferentes ciudades, con disertaciones presenciales que cumplen lo establecido en la normativa ASFI, de capacitar sobre Derechos y Obligaciones del Consumidor financiero. Al 31 de diciembre se capacitaron a 4.077 clientes/usuarios en las diez principales ciudades del país.



Cabe destacar que de esta cifra total, 1.000 personas corresponden a capacitaciones realizadas con Adultos Mayores y Personas con Discapacidad.

Carpeta de Bienvenida

Todo cliente nuevo de nuestra entidad financiera tuvo acceso a una “Carpeta de Bienvenida”, la misma que contiene información importante que les permite conocer los beneficios y riesgos que tiene al acceder a un crédito.

Esta carpeta es entregada por un funcionario BancoSol, que acompaña el material con una explicación sobre el contenido y las acciones que debe seguir, incluyendo en un cuestionario para ser llenado por los clientes. A diciembre de 2019 se entregaron 14.969 Carpetas de Bienvenida a nuestros clientes.

Ponte ON

Los Asistentes de Plataforma identificaron a clientes que realizaron la apertura de cajas de ahorro y mientras el operativo realiza el registro de la cuenta, les entregan Tablets digitales para que accedan a videos tutoriales sobre los servicios y canales del Banco, como ser: Cómo usar Infosol, Cómo usar Solnet, Cómo usar Cajeros Automáticos y sobre nuestra App BancoSol. El impacto total a diciembre es de 20.475 visualizaciones y clientes que recibieron esta información.

Descubre

Descubre es la primera plataforma digital e interactiva de Educación Financiera en Bolivia, desarrollada por los Bancos que pertenecen a ASOBAN. En la gestión 2019, a través de BancoSol, se capacitaron a 8.285 consumidores financieros en su Plataforma DESCUBRE.

Ciudad Digital Financiera

Un evento que reúne Entidades de Intermediación Financiera, Empresas de Servicios Financieros Complementarios, Participantes del Mercado de Valores y Entidades del Mercado de Seguros, promoviendo la generación de negocios y la educación financiera. Se registraron 8.553 personas que asistieron a este gran evento.

Clientes

CapacitaRSE

Con el objetivo de apoyar a nuestros clientes microempresarios emergentes y fortalecer los conocimientos técnicos en diferentes rubros, se crearon los cursos de Capacitaciones Técnicas Gratuitas. Los cursos habilitados fueron en Plan de Negocios y Emprendedurismo, beneficiando durante toda la gestión a 2.602 personas.





Juntos *cr*



recemos

Capítulo 8

MIC BancoSol



BancoSol

MIC BANCOSOL

En 2019 BancoSol fortaleció el trabajo realizado en el primer Espacio cultural de las microfinanzas compuesto por un Museo con la historia de las microfinanzas, una Galería para exposición de obras de artistas plásticos emergentes y un Salón de exposición de las obras de los artesanos que son clientes de la entidad.

Promoviendo la producción boliviana y la cultura mediante nuestros clientes y artistas emergentes en los departamentos de La Paz, Santa Cruz y Cochabamba. Se establecieron seis ciclos a lo largo del año, donde se presentaron 36 artistas y 18 clientes, logrando la venta de 191 obras.

“El MIC de BancoSol es nuestra forma de fomentar la cultura a través de la recuperación de fragmentos esenciales de la historia de las microfinanzas bolivianas, de la cual BancoSol fue un protagonista central, además de generar un espacio para que nuestros artistas plásticos y los clientes de BancoSol puedan exponer sus creaciones”

Kurt Koenigsfest S.

Gerente General de BancoSol

ESPACIO CULTURAL



ESPACIO CULTURAL



ESPACIO CULTURAL



ESPACIO CULTURAL













Juntos cre



recenmos

Capítulo 9

Informe del Síndico y
Estados Financieros

BancoSol

INFORME DEL SÍNDICO

La Paz, 13 de enero de 2020

A los señores
Accionistas del Banco Solidario S.A.
La Paz.-

Señores Accionistas:

En mi calidad de Síndico de Banco Solidario S.A. (el "Banco") y cumpliendo con las disposiciones del Código de Comercio Artículo 335, Ley 393 de Servicios Financieros, normativa de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASF), descrita en su Libro 3º, Título IX, Capítulo I, Sección 3 y Estatuto del Banco, cumpro en informar los siguientes aspectos:

- He revisado los Estados de Situación Patrimonial, de Ganancias y Pérdidas de Banco Solidario S.A. al 31 de diciembre de 2019, así como los cambios en el Patrimonio Neto, Flujo de Efectivo y las Notas a los Estados Financieros a esa fecha, teniendo a mi disposición el informe de fecha 10 de enero de 2020, de los auditores externos KPMG S.R.L., que emitieron su opinión sin salvedades.

Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Sociedad, mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los mismos basado en mi trabajo. Al respecto considero que los mismos reflejan la realidad financiera y económica del Banco dentro de los parámetros generales razonables establecidos en las normas de Contabilidad y Regulatorias, durante la gestión concluida al 31 de diciembre de 2019, no quedando pendientes de resolución temas significativos.

- En cumplimiento de lo dispuesto en el Código de Comercio, Artículo N° 335, he asistido a las reuniones de Directorio y Juntas de Accionistas y de la misma forma he conocido todas y cada una de las resoluciones aprobadas por el Directorio. Hago notar que para constancia de mi participación en todas las Sesiones de Directorio y Juntas Generales de Accionistas, he suscrito todas y cada una de las Actas correspondientes.
- He fiscalizado la administración del Banco, sin intervenir en la gestión operativa, administrativa ni financiera.
- He analizado la Memoria Anual correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019
- He comprobado la constitución de fianzas para el ejercicio del cargo de los Directores correspondiente a la gestión 2019, sin tener ninguna observación, después de haber obtenido datos y explicaciones adecuadas y satisfactorias.
- De la misma forma he tomado conocimiento del cumplimiento del Reporte de Buen Gobierno Corporativo Gestión 2019, mismo que ha sido puesto en conocimiento del Directorio para su aprobación.
- De acuerdo con lo descrito en el informe del Auditor Interno AONA-AN-009/2020, de fecha 10 de enero de 2020, en el que se verificó la confiabilidad e integridad de la presentación, exposición y revelación de



los Estados Financieros, al 31 de diciembre de 2019, he verificado que los Estados Financieros de Banco Solidario S.A., están preparados, en todos los aspectos importantes y materiales de acuerdo con el marco contable aplicable y el Manual de Cuentas para Entidades Financieras.

- He tomado conocimiento de las políticas relacionadas al sistema de control interno y de la gestión de riesgos del Banco y que las mismas se aplicaron durante la gestión 2019.

Por otra parte, sobre la base del trabajo efectuado, he podido constatar que las políticas internas, cumplen con la Ley 393 de Servicios Financieros, Recopilación de Normas para Servicios Financieros de la ASFI, demás disposiciones legales conexas y con el Estatuto del Banco, las mismas que fueron difundidas en el Banco, aspecto que he procedido a verificar.

En mi participación de las Sesiones del Directorio, he conocido los informes mensuales de la Gerencia General y las Resoluciones del Comité de Auditoría realizadas en la gestión 2019, vigilando y verificando de esta manera, el cumplimiento de las responsabilidades y funciones del Directorio, Gerencia General, Auditor Interno, Auditores Externos y Calificadoras de Riesgo.

En cumplimiento de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros de la ASFI, informo a ustedes que el Auditor Interno, la firma de Auditoría KPMG S.R.L., las Calificadoras de Riesgo AESA RATINGS S.A. y Moody's Local PE Clasificadora de Riesgo S.A., cuentan con la idoneidad técnica, no existiendo problemas de independencia y su remuneración está acorde a la labor para la cual fueron contratados.

También debo informar que he tomado conocimiento durante la gestión 2019, de las Resoluciones ASFI N° 032/2019, ASFI N° 037/2019, ASFI N° 377/2019 y ASFI N° 689/2019, para las cuales el principal órgano de Administración que es el Directorio del Banco, tomó conocimiento de las mismas y al respecto se definieron las acciones necesarias. Asimismo, se adoptaron las acciones pertinentes para superar y mejorar el cumplimiento de los aspectos observados. Las mencionadas Resoluciones revelan infracciones que no han tenido efecto en el patrimonio de Banco Solidario S.A.

En conformidad con lo dispuesto por la ASFI, informo que los exámenes practicados por la ASFI, referente a la Inspección Ordinaria de Riesgo de Crédito con corte al 31 de mayo de 2019, Inspección Ordinaria de Riesgo Operativo con corte al 30 de junio de 2019 y la Inspección Ordinaria de Riesgo de Lavado de Dinero y/o Financiamiento al Terrorismo con corte al 30 de junio de 2019, así también de las observaciones emanadas por el Auditor Interno y por los Auditores Externos, han sido puestos en conocimiento del Directorio y éste ha actuado en consecuencia.

Basado en mi tarea y en la auditoría de los Estados Financieros por la gestión 2019 efectuada por los auditores externos y el auditor interno, informo que no he tomado conocimiento de ninguna modificación importante que deba hacerse a los estados financieros mencionados anteriormente. Por lo tanto, basado en el resultado de mi trabajo, recomiendo a la Junta General Ordinaria de Accionistas aprobar la Memoria Anual y los Estados Financieros de Banco Solidario S.A. al 31 de diciembre de 2019.

Atentamente,

Ignacio M. Aguirre Uroste

SINDICO



Estados Financieros

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
CONJUNTAMENTE CON EL INFORME
DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

CONTENIDO

- INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
- 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

Bs = Boliviano

USD = Dólar Estadounidense

UFV = Unidad de Fomento de Vivienda



A los Señores
Accionistas y Directores de
Banco Solidario S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Banco Solidario S.A. ("el Banco"), que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2019, los estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Banco al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia y con el Reglamento para la Realización de Auditorías Externas emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes del Banco de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores de acuerdo con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Bolivia y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafos de énfasis – Base contable de propósito específico

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

Cuestiones clave de auditoría

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

Estimación de la previsión para cartera incobrable

Ver Nota 8 b) a los estados financieros

Cuestión clave de auditoría	Cómo se abordó la cuestión clave en nuestra auditoría
<p>Por la naturaleza del Banco, los créditos de microcrédito y consumo alcanzan al 88 % del total de la cartera. La otorgación, calificación y previsión para este tipo de créditos involucra un grado de juicio, principalmente, para la evaluación de la capacidad de pago de los deudores, así como la confiabilidad de la información, documentación y actualización de la misma, que sirve de insumo para estos procesos y es uno de los factores importantes establecidos en el "Reglamento para la Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos" emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI y políticas y procedimientos establecidos por el Banco; por esta situación, consideramos la previsión para la cartera incobrable como uno de los principales estimados de relevancia en nuestra auditoría de los estados financieros.</p>	<p>Los procedimientos de auditoría con relación a la calificación y previsión para cartera incobrable incluyen entre otros los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Obtuvimos un entendimiento de las políticas crediticias, procedimientos y controles establecidos por el Banco; y evaluamos y realizamos pruebas de diseño e implementación y eficacia operativa de los controles en el proceso crediticio en la determinación de la calificación y previsión para cartera incobrable. ▪ Seleccionamos una muestra estadística de créditos y evaluamos la calificación y previsión en base al análisis efectuado por el Banco sobre la capacidad y el comportamiento de pago del deudor, la garantía valuada por perito independiente y los criterios establecidos en el "Reglamento para la Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos". ▪ Aplicamos procedimientos de auditoría sobre los controles automatizados identificados en el proceso crediticio. ▪ Reprocesamos los cálculos hechos por la Administración del Banco, para el registro de la previsión para cartera incobrable, considerando los criterios establecidos en el "Reglamento para la Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos". ▪ Efectuamos circularización de saldos y procedimientos alternativos de auditoría para aquellos casos en donde no recibimos respuestas de los prestatarios. ▪ Evaluamos la presentación y revelación de los saldos de la cartera de créditos y previsión para cartera incobrable, en las notas a los estados financieros del Banco.



Sistemas de Tecnología de información

Cuestión clave de auditoría	Cómo se abordó la cuestión clave en nuestra auditoría
<p>La operativa y continuidad de la actividad del Banco, por su naturaleza, y en especial el proceso de elaboración de la información financiera y contable, tiene una gran dependencia de los sistemas de información que integran su estructura tecnológica, por lo que un adecuado entorno de control sobre los mismos es de gran importancia para garantizar la continuidad del negocio del Banco y el correcto procesamiento de la información.</p> <p>Asimismo, conforme los sistemas se hacen más complejos, aumentan los riesgos sobre los sistemas que procesan la información para la emisión y presentación de estados financieros; por lo tanto, es crítico evaluar aspectos como la organización del área de tecnología y operaciones del Banco, los controles sobre el mantenimiento y el desarrollo de las aplicaciones relevantes, la seguridad física y lógica y la continuidad de los sistemas relevantes.</p> <p>En este contexto, resulta necesario evaluar los controles automáticos de las diferentes aplicaciones que son esenciales para disminuir el riesgo inherente y validar el correcto procesamiento de la información para la preparación de los estados financieros, consecuentemente la evaluación de los Controles Generales de Tecnología de Información y los controles de aplicación son aspectos relevantes para nuestra auditoría.</p>	<p>Los procedimientos de auditoría realizados, con la asistencia de especialistas de tecnología de información, incluyen entre otros los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Obtuvimos un entendimiento de las políticas, procedimientos y controles de las áreas responsables de Tecnologías y Seguridad de la Información (TI), establecidos por el Banco, y efectuamos pruebas de diseño e implementación y de eficacia operativa de los controles generales relevantes de Tecnologías de la Información, para lo cual consideramos las Normas de Auditoría aplicadas a TI. ▪ Evaluamos la apropiada asignación de perfiles de usuarios, transferencia de datos y controles automáticos de las diferentes aplicaciones consideradas relevantes dentro del alcance de auditoría, que soportan los procesos de negocios más relevantes para la preparación de los estados financieros. ▪ A través de pruebas de eficacia operativa evaluamos si existieron controles apropiados para verificar la integridad y exactitud de los estados financieros, en las aplicaciones informáticas y bases de datos que tienen incidencia directa en nuestro alcance de auditoría. ▪ Probamos el cumplimiento por parte del Banco con el "Reglamento para la Gestión de Seguridad de Información" emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI.

Otra cuestión

Los estados financieros de Banco Solidario S.A. correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, fueron auditados por otro auditor que expresó una opinión no modificada sobre dichos estados financieros el 15 de febrero de 2019.

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

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

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

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

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

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



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

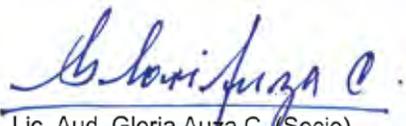
- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que el resultante de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración del Banco.
- Concluimos sobre la adecuada utilización, por parte de la Administración del Banco, del principio de empresa en funcionamiento y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ser causa que el Banco deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida en la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.

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

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

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

KPMG S.R.L.



Lic. Aud. Gloria Auza C. (Socio)
Reg. N° CAUB-0063

La Paz, 10 de enero de 2020



BANCO SOLIDARIO S.A.
ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en Bolivianos)

	Notas	2019	2018
ACTIVO			
Disponibilidades	8.a)	535.147.305	622.336.963
Inversiones temporarias	8.c.1)	1.841.478.437	1.538.849.633
Cartera		11.583.158.298	10.955.466.501
Cartera vigente	8.b.1)	11.288.115.566	10.956.227.617
Cartera vencida	8.b.2)	36.997.915	26.888.016
Cartera en ejecución	8.b.3)	40.200.283	38.661.564
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	8.b.4)	394.748.390	100.104.515
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	8.b.5)	4.130.906	2.044.191
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	8.b.6)	3.559.809	2.687.913
Productos devengados por cobrar cartera	8.b.7)	121.527.662	118.869.680
Previsión para cartera incobrable	8.b.8)	(306.122.233)	(290.016.995)
Otras cuentas por cobrar	8.d)	103.238.944	85.609.870
Bienes realizables	8.e)	54	45
Inversiones permanentes	8.c.2)	140.697.175	149.658.809
Bienes de uso	8.f)	206.385.871	184.385.972
Otros activos	8.g)	7.505.947	12.586.382
TOTAL DEL ACTIVO		14.417.612.031	13.548.894.175
PASIVO			
Obligaciones con el público	8.i)	8.390.565.099	8.949.474.631
Obligaciones con instituciones fiscales	8.j)	8.154.615	157.085
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	8.k)	2.233.018.954	1.833.052.895
Otras cuentas por pagar	8.l)	450.251.009	358.295.731
Previsiones	8.m)	156.591.422	149.150.898
Valores en circulación	8.n)	507.648.889	507.333.333
Obligaciones subordinadas	8.o)	334.886.556	263.738.889
Obligaciones con empresas públicas	8.p)	619.250.441	-
TOTAL DEL PASIVO		12.700.366.985	12.061.203.462
PATRIMONIO			
Capital social	9.a)	1.173.206.800	1.036.585.100
Aportes no capitalizados	9.b)	1.689.535	1.689.535
Reservas	9.c)	207.485.630	180.604.469
Resultados acumulados	9.d)	334.863.081	268.811.609
TOTAL DEL PATRIMONIO		1.717.245.046	1.487.690.713
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		14.417.612.031	13.548.894.175
CUENTAS CONTINGENTES	8.w)	841.457	507.744
CUENTAS DE ORDEN	8.x)	12.128.423.697	11.177.969.239

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

Henry Aranda R.
Jefe Nacional de Contabilidad

Nelson Nogales M.
Gerente Nacional de Operaciones a.i.

Kurt Koenigsfest S.
Gerente General

Ignacio Aguirre U.
Síndico



BANCO SOLIDARIO S.A.
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS
POR LOS EJERCICIOS FINALIZADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en Bolivianos)

	Notas	2019	2018
Ingresos financieros	8.q.1)	1.770.303.589	1.620.473.922
Gastos financieros	8.q.2)	(396.195.877)	(344.353.229)
Resultado financiero bruto		1.374.107.712	1.276.120.693
Otros ingresos operativos	8.t.1)	77.551.062	56.723.933
Otros gastos operativos	8.t.2)	(20.725.070)	(20.507.115)
Resultado de operación bruto		1.430.933.704	1.312.337.511
Recuperación de activos financieros	8.r)	34.202.645	62.941.813
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8.s)	(103.188.733)	(121.329.864)
Resultado de operación después de Incobrables		1.361.947.616	1.253.949.460
Gastos de administración:	8.v)	(720.455.161)	(776.284.824)
Resultado de operación neto		641.492.455	477.664.636
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		(218)	(6.704)
Resultado después de ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		641.492.237	477.657.932
Ingresos extraordinarios	8.u.1)	2.549.036	4.271.242
Gastos extraordinarios		-	-
Resultado neto del período antes de ajustes de gestiones anteriores		644.041.273	481.929.174
Ingresos de gestiones anteriores		-	-
Gastos de gestiones anteriores	8.u.2)	-	-
Resultado antes de impuestos y ajuste contable por efecto de la inflación		644.041.273	481.929.174
Ajuste contable por efecto de la inflación		-	-
Resultado antes de impuestos		644.041.273	481.929.174
Impuesto sobre las Utilidades de la Empresas (IUE)	2.j.3)	(309.178.192)	(213.117.565)
Resultado neto del ejercicio		334.863.081	268.811.609

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


Henry Aranda R.
Jefe Nacional de Contabilidad


Nelson Nogales M.
Gerente Nacional de Operaciones a.i.


Kurt Koenigsfest S.
Gerente General


Ignacio Aguirre U.
Síndico



BANCO SOLIDARIO S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en Bolivianos)

	2019	2018
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado neto del ejercicio	334.863.081	268.811.609
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:		
Productos devengados no cobrados	(154.409.059)	(153.745.155)
Cargos devengados no pagados	760.769.045	680.700.473
Previsiones para incobrables	52.339.948	40.975.899
Previsiones para desvalorización	2	39.121
Previsión por inversiones temporarias y permanentes	(41.185)	6.866.860
Provisiones o previsiones para beneficios sociales	20.793.322	31.752.472
Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar	313.694.108	215.042.872
Depreciaciones y amortizaciones	22.697.321	23.739.338
Otros	(16.128.698)	(16.304.088)
Fondos obtenidos en la utilidad del ejercicio	1.334.577.885	1.097.879.401
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:		
Cartera de préstamos	118.869.680	107.901.477
Disponibilidades, Inversiones temporarias y permanentes	34.875.475	7.485.408
Obligaciones con el público	(596.268.574)	(519.517.580)
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	(73.359.677)	(34.067.561)
Obligaciones subordinadas y valores en circulación	(11.072.222)	(13.246.389)
Obligaciones con empresas con participación estatal	-	(404.660)
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:		
Otras cuentas por cobrar - pagos anticipados - diversas	(17.966.994)	(7.152.029)
Bienes realizables -vendidos	(11)	1.971
Otros activos - partidas pendientes de imputación	2.480.251	(3.349.513)
Otras cuentas por pagar - diversas y provisiones y previsiones	(243.379.634)	(231.119.904)
Flujo neto obtenido en actividades de operación - excepto actividades de intermediación	548.756.179	404.410.621
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	(140.896.005)	536.042.623
Depósitos a plazo hasta 360 días	11.729.037	95.382.206
Depósitos a plazo por más de 360 días	(471.021.227)	453.149.899
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:		
A corto plazo	366.200.724	183.675.822
A mediano y largo plazos	3.720.000	(10.000.000)
- Otras operaciones de intermediación:		
Obligaciones con instituciones fiscales	7.997.531	(10.640.258)
Obligaciones con empresas públicas	611.969.091	(30.408.526)
(Incremento) disminución de colocaciones:		
Créditos colocados en el ejercicio:		
A corto plazo	(64.785.172)	(102.223.521)
A mediano y largo plazo - más de 1 año	(7.228.360.378)	(7.358.828.419)
Créditos recuperados en el ejercicio	6.624.397.713	6.290.863.216
Flujo neto en actividades de Intermediación	(279.048.686)	47.013.042
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Incremento (disminución) de préstamos:		
Obligaciones subordinadas	70.000.000	70.000.000
Títulos valores en circulación	-	(170.000.000)
Cuentas de los accionistas		
Pago de dividendos	(89.180.050)	(92.389.834)
Flujo neto en actividades de Financiamiento	(19.180.050)	(192.389.834)
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Incremento (disminución) neto en:		
Inversiones temporarias	(301.916.777)	(124.798.861)
Inversiones permanentes	6.296.714	93.016.271
Bienes de uso	(42.097.037)	(48.975.580)
Flujo neto en actividades de Inversión	(337.717.100)	(80.758.170)
Disminución de fondos durante el ejercicio	(87.189.658)	178.275.659
Disponibilidades al inicio del ejercicio	622.336.963	444.061.304
Disponibilidades al cierre del ejercicio	535.147.305	622.336.963

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


 Henry Aranda R.
 Jefe Nacional de Contabilidad


 Nelson Nogales M.
 Gerente Nacional de Operaciones a.i.


 Kurt Koenigsfest S.
 Gerente General


 Ignacio Aguirre U.
 Síndico





BANCO SOLIDARIO S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en Bolivianos)

	Aportes		Aportes No Capitalizados		Reservas		Resultados acumulados	
	Capital Social	irrevocables pendientes de capitalización	Donaciones no capitalizables	Legal	Voluntarias no distribuyibles	Otras no distribuyibles		Total
Saldo al 1 de enero de 2018	900.717.700	-	1.689.535	143.167.870	-	10.263.114	153.430.984	271.734.808
Distribución de utilidades aprobadas por la Junta General Extraordinaria celebrada en fecha 28 de febrero de 2018								
- a dividendos por pagar	(92.389.834)	-	-	-	-	-	-	(92.389.834)
- a reserva voluntaria	-	-	-	-	135.867.400	-	135.867.400	(135.867.400)
- a reserva legal	-	-	-	27.173.485	-	-	27.173.485	(27.173.485)
- 6% Fondo de Garantía - Función Social Servicios Financieros	(1.304.089)	-	-	-	-	-	-	(1.304.089)
Capitalización de reservas voluntarias no distribuyibles provenientes del resultado correspondiente a la gestión 2017 según consta en Acta de la Trigésima Octava Junta General Ordinaria y de acuerdo a carta ASF/II/R-86067/2018 de fecha 26 de abril de 2018.	-	135.867.400	-	-	(135.867.400)	-	-	-
Resultado neto del ejercicio	268.811.609	-	-	-	-	-	-	268.811.609
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1.487.690.713	1.036.585.100	1.689.535	170.341.355	-	10.263.114	180.604.469	268.811.609
Distribución de utilidades aprobadas por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en fecha 1 de marzo de 2019								
- a dividendos por pagar	(89.180.050)	-	-	-	-	-	-	(89.180.050)
- a reserva voluntaria	-	-	-	-	136.621.700	-	136.621.700	(136.621.700)
- a reserva legal	-	-	-	26.881.161	-	-	26.881.161	(26.881.161)
- 3% Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social	(8.064.349)	-	-	-	-	-	-	(8.064.349)
- 3% Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Productivo	(8.064.349)	-	-	-	-	-	-	(8.064.349)
Capitalización de reservas voluntarias no distribuyibles provenientes del resultado correspondiente a la gestión 2018, según consta en Acta de la Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 1 de marzo de 2019, y de acuerdo a carta ASF/DSR / I / R-73339 / 2019 de fecha 11 de abril de 2019.	-	136.621.700	-	-	(136.621.700)	-	-	-
Resultado neto del ejercicio	334.863.081	-	-	-	-	-	-	334.863.081
Saldo al 31 de diciembre de 2019	1.717.245.046	1.173.206.800	1.689.535	197.222.516	-	10.263.114	207.485.630	334.863.081

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

Henry Aranda R.
Jefe Nacional de Contabilidad

Nelson Nogales M.
Subgerente Nacional de Operaciones a.i.

Kurt Koenigsfest S.
Gerente General

Ignacio Aguirre U.
Sindico

BANCO SOLIDARIO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA 1 - ORGANIZACIÓN

a) Organización de la Sociedad

Banco Solidario S.A. es una Sociedad Anónima constituida mediante escritura pública No.99/1991 de 11 de diciembre de 1991 y por Resolución No. 252/91 de 6 de diciembre de 1991, la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras (actual Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI) autorizó su funcionamiento como entidad bancaria. Su personería jurídica fue reconocida mediante Resolución Administrativa No. 26437 de 20 de diciembre de 1991, pronunciada por el Registro de Comercio y Sociedades por Acciones (actual FUNDEMPRESA) e inscrita bajo la Matrícula No. 7-22120-1. Actualmente Banco Solidario S.A. brinda servicios financieros bajo la modalidad de banco múltiple, adecuándose al Art. 230, Sección II de la Ley 393 de “Servicios Financieros” de fecha 21 de agosto de 2013. El objetivo principal de Banco Solidario S.A. es prestar servicios financieros al público en general, favoreciendo el desarrollo de la actividad económica nacional, la expansión de la actividad productiva y el desarrollo de la capacidad industrial del país.

Banco Solidario S.A. tiene su domicilio principal en la calle Nicolás Acosta Esq. Cañada Strongest N° 289 de la ciudad de La Paz, Estado Plurinacional de Bolivia. Banco Solidario S.A. tendrá una duración de noventa y nueve años de plazo, computable a partir de la fecha de su inscripción en el Registro de Comercio y Sociedades por Acciones (actual FUNDEMPRESA), pudiendo prorrogarse el plazo de duración por acuerdo de la Junta General Extraordinaria de Accionistas, antes del vencimiento del plazo indicado.

Banco Solidario S.A. inició sus operaciones el 10 de febrero de 1992. La misión de Banco Solidario S.A. es “Ser un Banco que brinda la oportunidad de tener un mejor futuro a los sectores de menores ingresos, a través de servicios financieros integrales de calidad apoyados en un equipo humano altamente comprometido”. Concordante con esto, la visión de Banco Solidario S.A. es “Ser el líder, referente e innovador de las Microfinanzas a nivel nacional e internacional, favoreciendo al desarrollo, progreso y calidad de vida de las personas con menores ingresos, en forma sostenible”.

Banco Solidario S.A. tiene por objeto la realización de todas las actividades de intermediación financiera bancaria en general, autorizadas por la Ley de Bancos y Entidades Financieras (actual Ley de Servicios Financieros) y el Código de Comercio. Las operaciones de Banco Solidario S.A. se enfocan hacia la colocación de préstamos con diversas características, siendo referentes en el ámbito nacional e internacional en el campo de las Microfinanzas; asimismo, presta servicios no crediticios y fomenta la movilización y captación del ahorro, para cuyo efecto, Banco Solidario S.A. realiza todas las transacciones, actos y contratos permitidos por Ley.

Banco Solidario S.A. al 31 de diciembre de 2019 tiene cobertura y participación en todas las capitales del país, contando con 815 puntos de atención financiera entre Agencias Fijas, Oficinas Regionales, Puntos Sol Amigo, Sol Amigo Express, Agencias Móviles, Ventanillas de Cobranza y Cajeros Automáticos.



Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el número de empleados a nivel nacional es el siguiente:

BANCO SOLIDARIO S.A.		
REGIONAL / OFICINA	Diciembre 2019	Diciembre 2018
01. OFICINA NACIONAL	177	164
02. REGIONAL LA PAZ	516	516
03. REGIONAL EL ALTO	683	686
04. REGIONAL SANTA CRUZ	632	644
05. REGIONAL COCHABAMBA	692	685
06. OFICINA ORURO	74	74
07. REGIONAL SUCRE	138	143
08. OFICINA TARIJA	114	120
09. OFICINA POTOSI	35	35
10. OFICINA BENI	31	32
11. OFICINA PANDO	14	15
Total General	3.106	3.114

b) Hechos importantes sobre la situación de la entidad

b.1) Impacto de la situación económica y del ambiente financiero

Banco Solidario S.A. fiel a su misión de brindar oportunidades de un mejor futuro a los sectores de menores ingresos mediante el acceso a servicios financieros mantiene más de 288 mil Microempresarios atendidos finalizando la gestión 2019. El incremento de la Cartera de Créditos en el 2019 fue de USD 93,4 millones de dólares estadounidenses, manteniéndose una calidad excepcional, con un índice de mora de balance del 0,72% y una Cartera Total de USD 1.715,4 millones de dólares estadounidenses. El crecimiento de la Cartera de Créditos en la gestión 2019 fue del 5,76%.

Durante la gestión 2019 los clientes depositantes se incrementaron en 68.749, totalizando 1.048.327 al cierre de la gestión, de los cuales 1.017.217 son clientes de Cajas de Ahorro y 31.110 de DPF's. Esta respuesta refleja la importancia que tiene el ahorro para los microempresarios que atiende Banco Solidario S.A. y también la reciprocidad y confianza depositada en una Institución que viene apoyando el desarrollo de las personas. Un dato que se debe destacar es el monto que depositaron nuestros clientes de Cajas de Ahorro, que asciende a USD 436,4 millones de dólares estadounidenses.

En toda la infraestructura puesta a disposición por Banco Solidario S.A. como son las Agencias Fijas, las Agencias Móviles, los Cajeros Automáticos, Puntos Sol Amigo, Ventanillas de Cobranza, Puntos Sol Amigo Express, Infosol, AppSol y Solnet, se realizaron más de 29 millones de transacciones durante la gestión 2019.

Por otra parte, el Capital Regulatorio de Banco Solidario S.A. al cierre de la gestión 2019 asciende a USD 262 millones de dólares estadounidenses, permitiendo esto que lleguemos a cientos de miles de Microempresarios.

La situación económica del país se ha mantenido estable gran parte de la gestión 2019, con un crecimiento estimado entre el 3% y 4%, nuevamente, uno de los más importantes de la región.

Los cambios importantes posteriores a la promulgación de la Ley de Servicios Financieros en agosto del 2013 y del Decreto Supremo No. 1842 de diciembre del mismo año, donde se define el régimen de tasas de interés para el financiamiento de Vivienda de Interés Social y los niveles mínimos de cartera para el sector productivo, se dieron en julio del 2014 a través del Decreto Supremo No. 2055. Los aspectos sobresalientes de este último Decreto fueron el establecimiento de tasas de interés mínimas para las cajas de ahorro, depósitos a plazo fijo y las tasas de interés máximas para créditos al sector productivo. En enero de la gestión 2015 se emitió la Resolución Ministerial N° 031, estableciendo las metas intermedias anuales para el sector



productivo y vivienda de interés social. Posterior a esta Resolución, en julio de 2015, entró en vigencia el Reglamento para Operaciones de Crédito al Sector Productivo a través de la Circular ASFI No 307 emitida por ASFI, la cual establece, entre otras consideraciones, los lineamientos del Crédito destinado al Sector Turismo y Producción Intelectual. En octubre de 2016 se emitió la circular ASFI 428/2016 referida al Reglamento para la Función Social de los Servicios Financieros, la cual establece que las entidades deben alinear su planificación estratégica con la función social, principalmente en las tres áreas temáticas (Desarrollo Integral para el Vivir Bien, Eliminar la Pobreza y Eliminar la Exclusión Social y Económica), así como su respectivo seguimiento y control.

Todo este cúmulo de elementos regulatorios introducidos por el Gobierno entre el 2013 y 2016, marcan el inicio de un nuevo ciclo en las Microfinanzas en Bolivia. Conscientes del reto y todo lo que ello implica, Banco Solidario S.A. diseñó un Plan Estratégico hacia el 2021, estableciendo una ruta por la cual transitar, manteniendo firme su propósito de favorecer el desarrollo y calidad de vida de las personas con menores ingresos.

Composición accionaria

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición accionaria de Banco Solidario S.A. está estructurada de acuerdo al siguiente cuadro:

Identificación	Nombre Accionista	Nacionalidad	2019			2018		
			Cantidad de Acciones	Importe Acciones Bs	Participación Directa %	Cantidad de Acciones	Importe Acciones Bs	Participación Directa %
1537EEBSO	ACCION GATEWAY FUND L.L.C.	Estados Unidos de América	3.129.371	312.937.100	26,67	2.764.951	276.495.100	26,67
CVR 33253923	DANISH MICROFINANCE PARTNERS K/S	Dinamarca	1.759.753	175.975.300	15,00	1.554.827	155.482.700	15,00
002303905	Nederlandse Financierings-Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V. (FMO)	Países Bajos	1.676.916	167.691.600	14,29	1.481.636	148.163.600	14,29
1137EEBSO	ACCION INTERNATIONAL	Estados Unidos de América	1.561.623	156.162.300	13,31	1.379.769	137.976.900	13,31
B 115771	TRIODOS SICAV II - TRIODOS MICROFINANCE FUND, un Subfondo de Triodos SICAV II	Luxemburgo	703.905	70.390.500	6,00	621.934	62.193.400	6,00
810468748	TRIODOS CUSTODY B.V. en calidad de propietario legal de TRIODOS FAIR SHARE FUND	Países Bajos	703.905	70.390.500	6,00	621.934	62.193.400	6,00
EIN 45-284090	WWB CAPITAL PARTNERS, LP	Estados Unidos de América	585.448	58.544.800	4,99	517.271	51.727.100	4,99
B 45629	ResponsAbility Management Company S.A. quien actúa en su propio nombre y por cuenta de ResponsAbility	Luxemburgo	580.731	58.073.100	4,95	513.104	51.310.400	4,95
CHE-388.680.4	ResponsAbility Participations AG	Suiza	569.674	56.967.400	4,86	503.334	50.333.400	4,86
B 121154	ResponsAbility SICAV (Lux)	Luxemburgo	257.639	25.763.900	2,20	227.636	22.763.600	2,20
20137777305	GRUPO ACP INVERSIONES Y DESARROLLO	Perú	178.222	17.822.200	1,52	157.467	15.746.700	1,52
422107338	JOSE MARIA RUISANCHEZ	Estados Unidos de América	22.316	2.231.600	0,18	19.717	1.971.700	0,18
375293LP	JULIO LEON PRADO	Bolivia	856	85.600	0,01	758	75.800	0,01
207062LP	GONZALO SANCHEZ DE LOZADA	Bolivia	856	85.600	0,01	758	75.800	0,01
303711LP	LUIS EDUARDO SILES	Bolivia	853	85.300	0,01	755	75.500	0,01
			11.732.068	1.173.206.800	100,00	10.365.851	1.036.585.100	100,00

Al 31 de diciembre de 2018 el importe del paquete accionario de Banco Solidario S.A. fue de Bs1.036.585.100 compuesta por 10.365.851 de acciones.



b.2) Gestión integral de riesgos

La Gestión Integral de Riesgos, es ejecutada de acuerdo a la Estrategia establecida por Banco Solidario S.A. para el efecto, las políticas y normas debidamente formalizadas y en línea con el Plan Estratégico Institucional, considerando de manera especial el establecimiento y reforzamiento de la Cultura de Gestión Integral de Riesgos, elemento de fundamental importancia en el proceso de definición del perfil de riesgo; así como la identificación de la interrelación entre los diferentes tipos de riesgos, dichos lineamientos son contemplados en cada una de las actividades que la Gerencia Nacional de Riesgos lleva a cabo al interior de la organización.

Las etapas de la Gestión Integral de Riesgos han sido definidas y formalizadas para su aplicación y evaluación considerando un proceso de mejora continua, aplicado al conjunto de herramientas y metodologías desarrolladas internamente, en la que los funcionarios del Banco en las distintas áreas son responsables de ejecutar tareas en función de las responsabilidades y atribuciones que les competen, aspecto que se encuentra formalizado en los manuales de funciones de cada cargo y adecuadamente difundidos.

b.2.i) Gestión de riesgo crediticio

La normativa interna para la gestión del riesgo crediticio considera la revisión de la tecnología crediticia, adecuada y actualizada a las condiciones del entorno y a los segmentos de mercado que se atienden, así como a los cambios normativos, regidas por un principio de prudencia. Las herramientas y los modelos diseñados e implementados para la gestión del riesgo crediticio son monitoreados, vigilando la confiabilidad y oportunidad de la información resultante, permitiendo así conocer los niveles de riesgo del portafolio de créditos y la posible interrelación e impacto con otro tipo de riesgo.

El riesgo de concentración de portafolio es medido y controlado a través del seguimiento de la participación en los sectores económicos en los cuales está distribuida la cartera de créditos de Banco Solidario S.A., así como de los límites internos por región geográfica, tipo de crédito, cartera reprogramada y rango de monto aprobado, además del control del cumplimiento de metas de cartera con tasa controlada, aspectos que cuentan con indicadores que son monitoreados permanentemente.

La Unidad de Riesgo Crediticio participa de manera ex ante en la otorgación de operaciones por montos mayores, con el objetivo de agregar valor al análisis crediticio de éste tipo de operaciones y de esta forma coadyuvar al crecimiento sano del portafolio de créditos.

Al 31 de diciembre de 2019 la cartera de créditos asciende a USD1.715,4 millones, con un indicador de mora de balance de 0,72%, la cobertura de provisiones sobre cartera en mora es de 434,99% y sobre el total de la cartera de créditos 3,67%, razones que resaltan el nivel de cobertura que serviría de respaldo ante una eventualidad de condiciones adversas, ya sean internas, externas o de ciclos económicos que podrían afectar la calidad del portafolio de créditos.

b.2.ii) Gestión de riesgo de liquidez

Al 31 de diciembre de 2019 las posiciones de liquidez tanto a nivel consolidado como por moneda se encuentran por encima de los límites internos aprobados por el Directorio de Banco Solidario S.A., los que fueron definidos de acuerdo al modelo de negocio y el perfil de captaciones.

Las ratios de concentración de las obligaciones se encuentran dentro de los límites establecidos, en cuanto a la estructura de los depósitos a plazo fijo, esta se caracteriza por tener vencimientos de largo plazo que mitigan las concentraciones de los principales depositantes, por otro lado la exposición en brechas acumuladas de liquidez por banda temporal del calce de plazos es positiva. Estos aspectos son informados periódicamente en las sesiones de Comité de Riesgos, considerando a la liquidez como un factor de fundamental importancia para la entidad, la que es reflejada en su solvencia y el normal desenvolvimiento de sus operaciones.

b.2.iii) Gestión de riesgo cambiario

El Banco Central de Bolivia continúa con la política de tipo de cambio fijo, por lo que las definiciones de Banco Solidario S.A. en cuanto a posiciones cambiarias reflejan una gestión prudente, de acuerdo al monitoreo



de las ratios de sensibilidad al riesgo cambiario, estos se encuentran dentro de los límites establecidos y aprobados por Directorio.

b.2.iv) Gestión de riesgo de tasa de interés

El monitoreo de la brecha de reprecio entre activos y pasivos ha sido realizado a través del modelo de cálculo de duración modificada, la duración de los pasivos es mayor que la de los activos en términos de reprecio permitiendo el crecimiento de los activos; esto debido a la estructura de captaciones de Banco Solidario S.A., siendo esta una situación favorable para una entidad de Microfinanzas cuyas colocaciones son fundamentalmente a tasa fija y con plazos relativamente cortos.

b.2.v) Gestión de riesgo operacional

Para el logro de una adecuada Gestión de Riesgo Operacional, Banco Solidario S.A. establece una estructura organizacional, la cual tiene como función la identificación, reporte de riesgos y eventos operacionales y el monitoreo respectivos, resultado de la aplicación de la metodología se gestionan los eventos que son almacenados en la Base de Eventos de Riesgo Operacional siendo los mismos reportados a ASFI de manera trimestral y/o en línea según corresponda; los riesgos se almacenan en la Base de Riesgos Operacionales la cual considera el tratamiento definido por los dueños de los procesos para su respectiva mitigación, realizando de ésta manera una gestión preventiva.

La Gestión de Riesgo Operacional se implementa a través de políticas y procedimientos que consideran la estrategia de la entidad y el marco normativo externo vigente en base a las etapas establecidas por ASFI en las “Directrices Básicas para la Gestión del Riesgo Operativo”: identificación, medición, monitoreo, control, mitigación y divulgación.

Se contempla la realización periódica de las pruebas de efectividad a los Planes de Contingencia y Continuidad en coordinación con las áreas involucradas, así como la revisión de proyectos de nuevos productos y/o servicios financieros en los que Banco Solidario S.A. incursiona y las modificaciones a los productos y/o servicios ya existentes, enfatizando el principio preventivo en el que se apoya el marco de la Gestión de Riesgo Operacional.

Con el objetivo de reforzar la Gestión de Riesgo Operacional, la cual se centra en la “Cultura de Gestión de Riesgo Operacional”, la Unidad de Riesgo Operacional en cumplimiento de su plan de trabajo 2019, realizó capacitaciones a nivel nacional de manera virtual, en la que se introdujo conceptos con ejemplos prácticos y se enfatizó la importancia de la participación de todos los funcionarios en la gestión de los riesgos operacionales identificados.

b.2.vi) Gestión de otros riesgos

Gestión de seguridad de información y riesgo tecnológico

Banco Solidario S.A. reconoce que la información, en todas sus formas, es un activo de valor para el negocio y la toma de decisiones, y reconoce el papel fundamental que la Tecnología de la Información (TI) desempeña en el apoyo y cumplimiento de los objetivos del negocio. En estos tiempos, donde la Seguridad de la Información se encuentra cada vez más expuesta a entornos que requieren acciones inmediatas, Banco Solidario S.A. se encuentra constantemente en la implementación de mejoras para minimizar los riesgos asociados a la Seguridad de la Información.

La Gestión de Seguridad de la Información y la metodología para la Gestión de Riesgos de Seguridad de la Información utilizadas por Banco Solidario S.A., contemplan mecanismos para la identificación de aspectos y eventos de riesgo relacionados con Tecnologías de la Información. Asimismo, las metodologías utilizadas permiten a Banco Solidario S.A. contar con un análisis y evaluación de riesgos de Seguridad de la Información, a objeto de responder de manera eficiente a las necesidades y eventos que puedan presentarse; que a su vez ofrece una forma coherente para organizar y priorizar los recursos con el fin de gestionar los riesgos identificados de la mejor manera, cuidando dar cumplimiento a los requerimientos normativos que establecen



el reglamento exigido por el ente regulador. Es importante mencionar que de dicho análisis se desprenden estrategias e inversiones en Tecnología y Seguridad de la Información.

El Sistema de Gestión de Seguridad de la Información representa para Banco Solidario S.A. el diseño, implementación, mantenimiento de un conjunto de procesos para gestionar la disponibilidad y acceso seguro a la información considerando sus principales elementos: confidencialidad, integridad, disponibilidad, no repudio y cumplimiento; manteniendo controlados los riesgos y alineados a las exigencias normativas del Ente Regulador, a las buenas prácticas y a estándares internacionales.

Bajo esa misma línea, para proteger a dicho activo de valor, Banco Solidario S.A. se encuentra constantemente implementando soluciones y mecanismos de seguridad que permiten monitorear y prevenir incidentes relacionados con la seguridad de la información, con el propósito de fortalecer los esquemas de seguridad al interior del Banco, protegiendo la información que se administra en los diferentes niveles. Adicionalmente, Banco Solidario S.A. busca mantener un adecuado nivel de cultura en seguridad en todos sus funcionarios, con lo que el ecosistema de seguridad en el negocio estaría cubierto. Como todo proceso de gestión, dicho sistema debe responder a una mejora continua adaptándose a los cambios internos del Banco así como los externos del entorno.

b.3) Emisiones de bonos bancarios y bonos subordinados

Durante la gestión 2019 Banco Solidario S.A. ha mantenido como parte de su estructura de fondeo los Bonos Senior y Bonos Subordinados colocados en gestiones anteriores. El saldo al 31 de diciembre de 2019 de las emisiones por Valores en Circulación (Bonos Senior) alcanzan a Bs500 millones, importe registrado en la cuenta 261.02 "Bonos Representados por Anotaciones en Cuenta".

Estas obligaciones fueron emitidas dentro de dos programas de emisiones de bonos diferentes:

- Programa "Bonos BancoSol" autorizado por Bs500 millones que incorporó tres emisiones colocadas en su totalidad, dos vigentes al cierre del 31 de diciembre de 2019 y una que ya fue cancelada en julio de 2018, denominada "Bonos BancoSol - Emisión 2", por un importe original de Bs170 millones.
- Programa "Bonos BancoSol II" autorizado por Bs500 millones, de los cuales sólo se colocó la primera emisión denominada "Bonos BancoSol II- Emisión 1" por Bs170 millones.

El detalle de las características de programas y sus respectivas emisiones se exponen a continuación:

Nombre del Programa	Nombre de la Emisión	Saldo a Capital Emisión Bs	Importe de Programa Bs	Tasa de Interés %	Plazo de la Emisión	Vencimiento	Plan de amortización	Partida Contable
Bonos BancoSol	Bonos BancoSol - Emisión 1	170.000.000	500.000.000	6,00	3.600 días	Agosto 2021	Intereses Semestrales y Capital a Vencimiento	261.02
	Bonos BancoSol - Emisión 3	160.000.000		5,00	2.880 días	Febrero 2021	Intereses Semestrales y Capital a Vencimiento	261.02
Bonos Banco Sol II	Bonos BancoSol II - Emisión 1	170.000.000	500.000.000	6,00	3.240 días	Mayo 2023	Intereses Semestrales y Capital a Vencimiento	261.02

Al finalizar la gestión 2019 las obligaciones subordinadas están compuestas por:

- Emisiones Independientes: "Bonos Subordinados BancoSol I" y "Bonos Subordinados BancoSol II", ambas autorizadas por Bs60 millones cada una.
- Programa "Bonos Subordinados Banco Sol 2" autorizado por Bs210 millones, del cual se colocaron en su totalidad las tres emisiones denominadas "Bonos Subordinados BancoSol 2- Emisión 1", "Bonos Subordinados Banco Sol 2 - Emisión 2" y "Bonos Subordinados Banco Sol 2 - Emisión 3" por Bs70 millones cada una.



El saldo de obligaciones subordinadas se expone en la cuenta 272.01 “Bonos Subordinados”.

A continuación se detallan las características de las emisiones de bonos subordinados vigentes al 31 de diciembre de 2019:

Nombre del Programa	Nombre de la Emisión	Saldo a Capital Emisión Bs	Importe de Programa Bs	Tasa de Interés %	Plazo de la Emisión	Vencimiento	Plan de amortización	Partida Contable
Sin Programa	Bonos Subordinados BancoSol I	60.000.000	n.a.	5,50	2.520 días	Enero 2020	Intereses Semestrales y Capital a Vencimiento	272.01
	Bonos Subordinados BancoSol II	60.000.000	n.a.	6,00	2.700 días	Marzo 2021	Intereses Semestrales y Capital a Vencimiento	272.01
Programa de Emisiones de Bonos Subordinados BancoSol 2	Bonos Subordinados BancoSol 2 - Emisión 1	70.000.000	210.000.000	6,00	2.340 días	Abril 2024	Intereses Semestrales y Capital a Vencimiento	272.01
	Bonos Subordinados BancoSol 2 - Emisión 2	70.000.000		5,20	2.340 días	Febrero 2025	Intereses Semestrales y Capital a Vencimiento	272.01
	Bonos Subordinados BancoSol 2 - Emisión 3	70.000.000		5,50	2.400 días	Abril 2026	Intereses Semestrales y Capital a Vencimiento	272.01

b.4) Programas de Responsabilidad Social Empresarial

El área de Responsabilidad Social Empresarial de Banco Solidario S.A., denominada Capital Social, fue establecida bajo el mismo precepto de Misión Institucional, desarrollando programas que buscan generar impacto en los diferentes grupos de interés con los que se relaciona.

Accionistas y Estado

Para que Banco Solidario S.A. pueda estimar el impacto de sus acciones en los grupos de interés, respondiendo a las exigencias de la normativa ASFI, se utilizaron las herramientas necesarias y oportunas para llevar adelante los siguientes reportes e informes:

- “Informe de Reporte Educación Financiera 2018”, en el mismo se desglosa el impacto anual y por ciudad de las acciones y talleres realizados durante la pasada gestión.
- “Programa de Educación Financiera”, mismo que detalla las acciones a realizarse durante la gestión 2019.
- “Informe de Gobierno Corporativo”, cuya realización demuestra nuestra comunicación confiable, estructurada y transparente con todos nuestros grupos de interés.
- “Informe de Responsabilidad Social Empresarial 2018”, donde pudimos reportar todas nuestras acciones durante la gestión de acuerdo a los parámetros de la normativa vigente.
- “Informe de Balance Social 2018”, informamos los resultados de cada meta presentada en cumplimiento a los objetivos de la Función Social y sus indicadores, con la selección de sub-indicadores de acuerdo a los objetivos estratégicos del Banco.
- “Informe de Productos y Servicios Financieros 2018”, reportamos nuestros productos y servicios financieros que cumplen con la normativa vigente.
- Calificación de Desempeño de Responsabilidad Social Empresarial 2018, se presentó el informe elaborado por la calificadora AESA Ratings, donde se evalúa las acciones y mejoras realizadas durante la gestión 2018 en nuestro desempeño en Responsabilidad Social Empresarial, obteniendo así una calificación de 9 sobre 10.



Programas con funcionarios

Programa de la felicidad

El bienestar de nuestros funcionarios es importante para Banco Solidario S.A. es por este motivo que el Programa de la Felicidad, realiza actividades dentro del Banco para romper la rutina. En el mes de febrero conmemoramos el “Día Internacional de la Felicidad” junto con el Fondo de Población de las Naciones Unidas (UNFPA) donde se visitaron cuatro agencias de la ciudad de La Paz con el concepto “La felicidad me merece”, buscando su bienestar, beneficiamos a nuestros funcionarios que se encuentran en Potosí, Oruro, Beni y Pando, con nuestros masajes antiestrés. Durante los últimos meses del año participamos del movimiento mundial de la Banca en Valores. Logramos la participación de 1.494 funcionarios y funcionarias a nivel nacional.

Mi Huella, Mi Banco

Banco Solidario S.A. está comprometido con la reducción de su huella de carbono, generar más áreas verdes y concientización sobre el cuidado del medio ambiente. Por eso participamos de las actividades de la Hora del Planeta en los departamentos de La Paz, Santa Cruz y Cochabamba, acompañada de una campaña de concientización sobre los cambios de hábitos y consumo responsable, dirigido a funcionarios, a través de plantillas difundidas de forma interna, llegando así a 3.007 funcionarios. Durante este tiempo elaboramos plantillas de comunicación y concientización en nuestros canales de comunicación para nuestros diversos grupos de interés.

Voluntariado Corporativo Milla Extra

Banco Solidario S.A. trabaja de manera activa con sus funcionarios y funcionarias en actividades de voluntariado que ayudan a mejorar la comunidad construyendo casas para niños y niñas con cáncer, reforestando la ciudad, entre otros. A la fecha se logró la participación de 235 voluntarios y voluntarias.

Programas para la Comunidad

ClaveSol

En apoyo a la cultura e identidad, se iniciaron las actividades con niños/as y jóvenes de las Escuelas Gratuitas ClaveSol, donde se imparte la enseñanza de instrumentos clásicos de cuerda (violín, viola, violonchelo y contrabajo) a través de una metodología basada en los valores del programa de Capital Social.

Se inició la gestión con cinco puntos de formación. En la ciudad de La Paz: Colegio San Calixto, Casa Distrital Jaime Sáenz junto con la Sede Fundación Arco Iris en Villa San Antonio y Sede CARE Periférica. En la ciudad de El Alto: Ciudad Satélite y Sede Cosmos 77. En el mes de mayo se realizó la apertura de 2 nuevos puntos: en la Zona Garita de Lima de la ciudad de La Paz y la casa Capellanica en la ciudad de Sucre.

A la fecha contamos con un total de 596 niñas, niños y adolescentes inscritos en las ciudades de La Paz, El Alto y Sucre. En la gestión 2019, en conmemoración de los 10 años de Capital Social, se logró la grabación del disco de la Orquesta ClaveSol, que contiene diez canciones en las que participaron diversos y reconocidos artistas bolivianos.

CopaSol

El fútbol, se constituye en uno de los deportes más practicados en el mundo. Es así, que a través de un entrenamiento metódico, constante e integral, busca fortalecer diferentes valores en niños/as y adolescentes de las escuelas, a través de su propia metodología basada en valores y la aplicación del Neurofútbol, este trabajo es realizado por reconocidos profesionales en el campo deportivo, contamos con un director deportivo, entrenadores, una psicóloga y un doctor.

Actualmente contamos con ocho sedes en varias ciudades del país, La Paz: sede Obrajes, sede CARE Periférica, sede Bajo Conchupata y sede Munaypata. En la ciudad de El Alto: Sede Cosmos 77. En Santa Cruz: Urbanizaciones Unidas, 6to anillo, en Cochabamba: OTB Fuerza Aérea, Cancha el Pantanal y en la ciudad de



Tarija: Barrio Morros Blancos. Al cierre de la gestión 2019 contamos con un total de 1.102 niñas, niños y jóvenes inscritos en las diferentes ciudades.

En las escuelas CopaSol y ClaveSol contamos con profesores capacitados en Lengua de Señas y Lectura Braille, además somos promotores de Cultura de Paz, trabajando con herramientas para la gestión de emociones y promover la temática en la comunidad.

CorreSol

En el caso de Santa Cruz, la prueba 11K El Torno fue suspendida y el monto destinado a la organización de la prueba, fue donado en equipamiento a los bomberos y voluntarios que combatieron los incendios en la Chiquitanía. En el mes de septiembre, se realizó la carrera pedestre de Cochabamba, con la participación de 1.594 atletas, en alianza con la Fundación Hábitat para la Humanidad en respaldo a su programa "Te esperamos en casa" que brinda soluciones habitacionales para menores aquejados por enfermedades inmunológicas.

Debido a la coyuntura nacional, esta gestión no se realizó la Carrera Pedestre El Alto 11K, la misma que fue postergada para la siguiente gestión.

AcciónSol

Este programa fue creado con la finalidad de brindar ayuda en el ámbito de salud y necesidades básicas a personas de escasos recursos que requieran el pago de tratamientos, intervenciones quirúrgicas o atención médica. A la fecha los casos más relevantes son: el pago del tratamiento de recuperación del niño Cristófer Loayza, el Sr. Andrés Mamani y el Sr. Rubén Huanca que también pertenece a la escuela ClaveSol de la ciudad de La Paz, una donación a la asociación de personas sordas y el apoyo al evento para niñas y niños con Síndrome de Down, logrando así un impacto total de 1.290 personas beneficiadas.

También se realizó una campaña de recolección de agua para las personas afectadas en el deslizamiento del barrio Bajo Llojeta de la ciudad de La Paz, logrando realizar una donación de 2.192 paquetes de agua.

Centro Cultural MIC BancoSol

Banco Solidario S.A. brinda espacios para la promoción y divulgación del trabajo de los Microempresarios, promoviendo la producción boliviana y la cultura mediante nuestros clientes y artistas emergentes en los departamentos de La Paz, Santa Cruz y Cochabamba. Se establecieron seis ciclos a lo largo del año, donde se presentaron 36 artistas y 18 clientes, logrando la venta de 191 obras.

Alianzas Estratégicas para Apoyo a la Comunidad

Se reafirmaron compromisos con nuestros aliados estratégicos: Aldeas Infantiles S.O.S., Plan Internacional y Hábitat para la Humanidad. Esta gestión sumamos a nuestros aliados estratégicos a Fundación Arco Iris y el Fondo Nacional de las Naciones Unidas (UNFPA), junto a todos ellos nos comprometemos a seguir trabajando en nuevos campos de acción para continuar con el proceso de brindar mejor calidad de vida, promoviendo el cuidado y la protección de los derechos fundamentales de miles de bolivianos y bolivianas. Mencionar también el fuerte compromiso de trabajo con los Gobiernos Autónomos Municipales de La Paz y El Alto.

b.5) Cambios en los sistemas informáticos del Banco

Durante la gestión 2019, la Gerencia Nacional de Tecnología de la Información, continuó enfocando sus actividades en dos temas relevantes: cumplimiento normativo y apoyo a la estrategia de Banco Solidario S.A., por medio de la entrega de tecnología y sistemas de información. En el primer caso adecuando los diferentes sistemas a las instrucciones emitidas por los organismos de regulación y en el segundo caso apoyando a las áreas de negocio del Banco en todos los proyectos definidos como parte de la estrategia de la institución y las mejoras incrementales.

En total se han atendido cerca de 100 requerimientos, siendo 80 mejoras incrementales y 20 proyectos. Los principales cambios realizados a los sistemas fueron: implementación de giros por la empresa Remitee - giros desde Argentina (fintech), aplicación de 6 transacciones TOP en canales digitales, nuevas versiones del banca



móvil APPSOL, pago QR, Proceso simplificado completo en APP Asesor, Robot para proceso de reportes internos y verificación de alta de personas (fintech), Contact Less para Tarjetas de Débito, Actualización del BI MicroStrategy v.2019, ajustes al ciclo de cámara ACH, lanzamiento de productos digitales para usuarios (chatbot base y servicio de posición de cuenta del día anterior), implementación de un nuevo sistema de gestión de inversiones, herramientas para la gestión de las captaciones, adecuaciones normativas y reportes, producto de seguro de desgravamen plus, aplicación de venta de seguros en campo, actualización del sistema Swift, fortalecimiento de la infraestructura, seguridad y mantenimiento de sistemas, entre otros.

Se ha revisado algunos procesos de atención al cliente relacionados a la otorgación de créditos, atención de clientes en plataforma, para su posterior automatización y digitalización.

En relación a la disponibilidad de servicios de infraestructura central, los mismos se han mantenido en un nivel elevado durante todo el año, brindando a Banco Solidario S.A. la disponibilidad de los sistemas, redes y ATM's.

b.6) Productos y servicios

La gama de servicios tecnológicos que Banco Solidario S.A. pone a disposición de los pequeños emprendedores, está compuesta por prestaciones innovadoras que van desde nuestra amplia red de Cajeros Automáticos, pasando por nuestra Banca por Internet (Solnet) y nuestras dos opciones de Banca por celular (Infosol-SMS y AppSol) además de una red de Agencias Móviles que recorren las provincias de los departamentos de La Paz, Cochabamba y Santa Cruz, atendiendo consultas y transacciones de la población rural y periurbana por medio de una conexión satelital.

A estos canales de atención y contacto se suma Sol Amigo, servicio de cajeros externos, atendidos por un funcionario del Banco, que en un ambiente de máxima seguridad atiende transacciones y consultas brindando a clientes y usuarios, servicios financieros próximos a sus negocios y viviendas. Desde la gestión 2017 comenzaron a funcionar los Corresponsales No Financieros de Banco Solidario S.A., denominados Sol Amigo Express. Estos puntos de atención tienen como principal característica que el dueño de la tienda, por medio de un POS, atiende a los usuarios financieros que requieran hacer transacciones como pagos de servicios.

Al 31 de diciembre de 2019 se ha cerrado con un fondeo de más de USD 1.458 millones en ahorros que incluyen Cajas de Ahorro y DPFs, con acciones puntuales para promocionar la cultura de ahorro en niños y jóvenes. Hoy en día superamos las 1.017.217 cuentas de ahorro, convirtiéndonos en la entidad de Microfinanzas con el mayor número de clientes ahorristas. Esta tarea se complementa con el ejercicio de sus valores, principios y la calidad de los recursos humanos, superando permanentemente sus metas y el compromiso de mejora continua.

Como consecuencia de nuestro crecimiento, hasta el 31 de diciembre de 2019, Banco Solidario S.A. cuenta con 815 puntos de atención de acuerdo al siguiente detalle:

- 102 Agencias Comerciales Fijas
- 121 Puntos Sol Amigo (Oficinas Externas)
- 355 puntos Sol Amigo Express (Corresponsales No Financieros)
- 6 Agencias Móviles
- 19 Ventanillas de Cobranza
- 202 Cajeros Automáticos
- 1 Oficina Central
- 9 Oficinas Regionales

c) Ley de Servicios Financieros No. 393

En fecha 21 de agosto de 2013, el Estado Plurinacional de Bolivia promulgó la Ley N° 393 de Servicios



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

La Ley N° 393 dispuso el inicio de su vigencia a los (90) días calendario (21 de noviembre de 2013) de ser promulgada, asimismo dispuso que durante ese ejercicio y mientras no se emita normativa reglamentaria, se considerará vigente la normativa emitida bajo la Ley N° 1488 de 14 de abril de 1993.

Posteriormente, fue emitida la siguiente normativa reglamentaria presentada en orden de su última promulgación:

- En fecha 28 de diciembre de 2016 se promulgó el D.S. 3036, el mismo que tiene por objeto determinar el porcentaje de las utilidades netas de la gestión 2016 que los Bancos Múltiples y Bancos Pyme deberán destinar al cumplimiento de la función social de los servicios financieros.
- En fecha 2 de agosto de 2016 se promulgó el D.S. 2858 que tiene por objeto establecer los requisitos y procedimiento para la presentación y consideración de requerimientos de reprogramación de operaciones crediticias con el sistema financiero del sector agropecuario afectado por eventos adversos.
- En fecha 15 de julio de 2015 se promulgó D.S. 2449 que tiene por objeto complementar los Decretos Supremos N° 1842, de 18 de diciembre de 2013 y N° 2055, de 9 de julio de 2014, así como modificar los Decretos Supremos N° 2137, de 9 de octubre de 2014 y N° 28815, de 26 de julio de 2006, incluyendo cálculos de niveles mínimos de cartera y negociabilidad de depósitos a plazo fijo con tasa de interés, además de modificar la cobertura de riesgo crediticio para el Fondo de Garantía de Crédito de Vivienda de Interés Social hasta el 20% cuando el prestatario no cuente con aporte propio y modificaciones al inciso h) artículo 6 del D.S. 28815 del mercado de divisas.
- En fecha 2 de diciembre de 2015 se promulgó el D.S. 2614, el mismo que tiene por objeto determinar el porcentaje de las utilidades netas de la gestión 2015 que los Bancos Múltiples y Bancos Pyme deberán destinar a los fondos de Garantía de Créditos para el Sector Productivo.

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES

a) Bases de presentación de los estados financieros

Los presentes estados financieros, han sido preparados a valores históricos de conformidad con Normas Contables emitidas 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. Estas normas, en general, son coincidentes en todos los aspectos significativos con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia, excepto por el reconocimiento del ajuste integral de estados financieros (ajuste por inflación), según se explica a continuación:

- De acuerdo con la Circular SB/585/2008 emitida por la actual Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI, se dispone la suspensión del reconocimiento integral de la inflación.
- De acuerdo con la Norma Contable N°3 emitida por el Consejo Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio de Auditores o Contadores Públicos Autorizados de Bolivia, los estados financieros deben ser reexpresados reconociendo el efecto integral de la inflación, para lo cual debe considerarse la valuación de la Unidad de Fomento de Vivienda como índice del ajuste.

La preparación de los estados financieros, de conformidad con las normas contables de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI, requiere que la Gerencia de Banco Solidario S.A. realice algunas estimaciones que afectan los montos de los activos y pasivos y la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los montos de ingresos y gastos del ejercicio. Los resultados



futuros podrían ser diferentes, aunque estas estimaciones fueron realizadas en estricto cumplimiento del marco contable y normativo vigente.

Los estados financieros correspondientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018 combinan los estados financieros de las oficinas de Banco Solidario S.A. situadas en las ciudades de La Paz, El Alto, Santa Cruz de la Sierra, Cochabamba, Oruro, Sucre, Tarija, Potosí, Trinidad y Cobija.

a.1) Moneda extranjera y Unidades de Fomento de Vivienda

Tanto los activos y pasivos en moneda extranjera como en Unidades de Fomento de Vivienda (UFV) se registran en sus importes originales, y se convierten a bolivianos, de acuerdo con los tipos de cambio vigentes del dólar estadounidense y con la cotización de la UFV 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.

b) Cartera

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

Las previsiones específicas para cartera incobrable son calculadas de acuerdo con la normativa emitida por ASFI, la cual requiere aplicar porcentajes de previsión establecidos de acuerdo con la calificación asignada a cada cliente y considerando el valor de las garantías reales en favor de Banco Solidario S.A.

Estas previsiones representan la mejor estimación de la gerencia para cubrir las pérdidas por incobrabilidad de cartera de créditos al cierre del ejercicio.

La evaluación y calificación de la cartera de créditos se efectúa principalmente en base a los días de mora. Adicionalmente, se constituyen previsiones para riesgo adicional en caso que se determine existan desvíos mayores al 10%, en el cumplimiento de la tecnología crediticia de Banco Solidario S.A.

Para efectuar dicha evaluación Banco Solidario S.A. ha realizado la calificación de la cartera de créditos aplicando los criterios establecidos en el Capítulo IV Reglamento para la Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos, Título II Riesgo Crediticio, Libro 3° Regulación de Riesgos, de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI.

Mediante Resolución del Ministerio de Economía y Finanzas Públicas N° 31 de fecha 23 de enero de 2015, se establecen las metas intermedias anuales de cartera de créditos destinada al sector productivo y de vivienda de interés social que los Bancos Múltiple y Bancos Pyme deberán cumplir siguiendo un proceso hasta alcanzar los niveles mínimos establecidos en el Decreto Supremo N° 1842 de 18 de diciembre de 2013.

Asimismo, se consideró la siguiente actualización de normativa ASFI:

- En fecha 2 de diciembre de 2019 la ASFI emitió la circular 621/2019 – Modificaciones al Manual de Cuentas para Entidades Financieras y al anexo 4.6 “Cartera otorgada a entidades públicas clasificada según destino del crédito y calificación” del Reglamento para el envío de información.
- En fecha 2 de octubre de 2019 la ASFI emitió la circular 618/2019 –Modificaciones al Reglamento para el funcionamiento del Sistema de Registro de Garantías.
- En fecha 20 de septiembre de 2019 la ASFI emitió la circular 616/2019 –Modificaciones al Reglamento para la evaluación y calificación de cartera de créditos y al Reglamento de Protección del Consumidor de Servicios Financieros.
- En fecha 18 de julio de 2019 la ASFI emitió la circular 615/2019 –Modificaciones al Reglamento para la evaluación y calificación de cartera de créditos.
- En fecha 28 de junio de 2019 la ASFI emitió la circular 612/2019 –Modificaciones al Reglamento para



Operaciones de Crédito de Consumo Otorgadas a través de medios electrónicos y al Reglamento de Tasas de Interés.

- En fecha 5 de abril de 2019 la ASFI emitió la circular 604/2019 – Modificaciones al Reglamento para Operaciones de Crédito Sindicadas y al Reglamento de la Central de Información Crediticia.
- En fecha 8 de marzo de 2019 la ASFI emitió la circular 599/2019 – Reglamento para operaciones de crédito a empresas públicas y modificaciones al reglamento para operaciones de crédito a entidades públicas y al reglamento de garantías no convencionales.
- En fecha 29 de enero de 2019 la ASFI emitió la circular 594/2019 – Modificaciones al reglamento para la participación de entidades financieras en proceso de titularización, al Reglamento de la central de información crediticia, al Reglamento de control de la suficiencia patrimonial y ponderación de activos y al Manual de cuentas para entidades financieras.
- En fecha 28 de diciembre de 2018 la ASFI emitió la circular 590/2018 – Modificaciones al Reglamento para Almacenes Generales de Depósito y al Reglamento para la Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos.
- En fecha 12 de diciembre de 2018 la ASFI emitió la circular 588/2018 – Modificaciones al Reglamento de Garantías No Convencionales, al Reglamento de la Central de Información Crediticia y al Manual de Cuentas para Entidades Financieras.
- En fecha 30 de noviembre de 2018 la ASFI emitió la circular 585/2018 – Modificaciones al Reglamento para la Otorgación de Créditos al Personal de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.
- En fecha 12 de octubre de 2018 la ASFI emitió la circular 582/2018 – Modificaciones al Reglamento de Tasas de Interés, al Reglamento para el Envío de Información y a las Directrices Básicas para la Gestión del Riesgo de Liquidez.
- En fecha 10 de septiembre de 2018 la ASFI emitió la circular 573/2018 – Modificaciones al Reglamento para el Envío de Información, al Reglamento de Protección del Consumidor de Servicios Financieros, al Reglamento para la Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos y al Reglamento de Aplicación de Multas por Retraso en el Envío de Información.
- En fecha 31 de agosto de 2018 la ASFI emitió la circular 572/2018 – Modificaciones al Reglamento de Garantías No Convencionales, al Reglamento de la Central de Información Crediticia y al Reglamento para el Sistema de Registro de Garantías No Convencionales.
- En fecha 24 de agosto de 2018 la ASFI emitió la circular 571/2018 – Modificaciones al Reglamento de Fideicomiso y al Manual de Cuentas para Entidades Financieras.
- En fecha 17 de agosto de 2018 la ASFI emitió la circular 568/2018 – Reglamento para Operaciones de Crédito de Consumo Otorgadas a través de Medios Electrónicos y Modificaciones al Reglamento de la Central de Información Crediticia y al Manual de Cuentas para Entidades Financieras.
- En fecha 2 de julio de 2018 la ASFI emitió la circular 555/2018 – Modificaciones al Reglamento de Protección del Consumidor de Servicios Financieros y al Reglamento para la Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos.
- En fecha 11 de junio de 2018 la ASFI emitió la circular 550/2018 – Modificaciones al Reglamento de Tasas de Interés.
- En fecha 18 de mayo de 2018 la ASFI emitió la circular 544/2018 – Modificación al Reglamento para la Otorgación de Créditos al personal de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.
- En fecha 21 de febrero de 2018 la ASFI emitió la circular 526/2018 - Modificaciones al reglamento de la Central de Información Crediticia.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se tiene constituida una previsión específica para incobrabilidad de cartera de Bs148.096.998 y Bs131.991.761 respectivamente, que es considerada suficiente para cubrir las probables pérdidas que pudieran producirse al realizar los créditos existentes.



Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se tiene constituida una previsión genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional de Bs130.585.234 para cada gestión respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se tiene constituida una previsión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos de Bs27.440.000 para cada gestión respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se tiene constituida una previsión específica para activos contingentes de Bs1.173 y Bs724 respectivamente.

Banco Solidario S.A., en cumplimiento a la Circular SB/590/2008 de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI, a partir del 31 de octubre de 2009, 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 2019 y 2018, se constituyó una Previsión genérica cíclica por Bs63.138.544 y Bs59.502.507 respectivamente, y una Previsión genérica voluntaria cíclica por Bs63.138.534 y Bs59.502.497, respectivamente, de acuerdo con lo establecido en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros.

Reprogramaciones:

En fecha 18 de noviembre de 2019 según Carta Circular ASFI/DNP/CC-12256/2019 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI instruye atender y analizar las solicitudes de reprogramación de operaciones de crédito, en consideración a la coyuntura político social de los meses de octubre y noviembre de 2019 a nivel nacional. Es por esto que Banco Solidario S.A con la finalidad de precautelar la salud financiera de sus clientes implementó acciones que permitieron reprogramaciones preventivas que ayudaron a afrontar de mejor manera las circunstancias socioeconómicas de estos meses. El monto reprogramado en octubre y noviembre de 2019 ascendió a Bs198.997.699 en 5.631 operaciones de crédito.

c) Inversiones temporarias y permanentes

▪ Inversiones temporarias

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

Los depósitos a plazo fijo en entidades de intermediación financiera nacionales e internacionales, se valúan al monto original del depósito actualizado, más los productos financieros devengados por cobrar a la fecha de cierre, independientemente de su adquisición en mercado primario o secundario.

Las inversiones en Fondos de Inversión y el Fondo RAL, se valúan al valor de cuota de participación al cierre de cada ejercicio.

Las inversiones en títulos valores adquiridos con pacto de reventa se encuentran valuados a su costo de adquisición más los respectivos premios devengados por cobrar.

Las inversiones en títulos de deuda (Bonos, Letras, otros títulos valores del BCB, valores de contenido crediticio), se valúan al que resulte menor entre; el costo de adquisición del activo actualizado a la fecha de cierre de cada período y ejercicio más los rendimientos devengados por cobrar y su valor de mercado o su valor presente, según se trate de valores cotizados o no en bolsa, respectivamente.

Cuando el valor de mercado o valor presente resulte menor, se contabiliza una previsión por desvalorización por déficit y se suspende el reconocimiento contable de los rendimientos devengados.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 Banco Solidario S.A. no constituyó previsión para inversiones temporarias ya que las inversiones que las generaban llegaron a su vencimiento.





▪ Inversiones permanentes

Incluyen todas las inversiones superiores a 30 días respecto de la fecha de emisión o de su adquisición, que no son de fácil convertibilidad en disponibilidades o siendo de fácil liquidación, por decisión de Banco Solidario S.A. y según la política de inversiones, se manifiesta la intención de mantener la inversión por más de 30 días.

Las inversiones en títulos de deuda (Bonos) cuando su valor de mercado o valor presente resulte menor, se contabiliza una provisión por desvalorización por el déficit, y se suspende el reconocimiento contable de los rendimientos devengados por cobrar, si dicho reconocimiento origina una sobrevaluación respecto al valor de mercado o valor presente.

Los depósitos a plazo fijo en entidades de intermediación financiera nacionales e internacionales, se valúan al monto original del depósito actualizado, más los productos financieros devengados por cobrar a la fecha de cierre, independientemente de su adquisición en mercado primario o secundario.

Las acciones telefónicas están valuadas a valor de mercado y la participación en entidades de servicios financieros, están valuadas a su costo de adquisición.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, Banco Solidario S.A. constituye una provisión para inversiones permanentes de Bs7.404.563 y Bs7.439.165 respectivamente, las mismas fueron estimadas para cubrir la probable desvalorización o irrecuperabilidad de las inversiones.

d) Bienes realizables

Los bienes realizables recibidos en recuperación de crédito están registrados al menor valor entre el valor de adjudicación por ejecución judicial o dación en pago y el saldo del préstamo que se extingue neto de provisiones para incobrabilidad registradas a la fecha de adjudicación o de dación en pago. Dichos bienes no son reexpresados y además se constituye una provisión por desvalorización, si es que no son vendidos dentro de un plan de tenencia.

Según lo dispuesto por la Ley N° 393 los bienes inmuebles y muebles que pasen a ser propiedad de Banco Solidario S.A. como consecuencia de acciones judiciales o extrajudiciales que ejerza para obtener la recuperación de sus financiamientos, deberán ser vendidos en el plazo máximo de un (1) año, desde la fecha de adjudicación. A la fecha de adjudicación de un 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 del plazo mencionado, el banco debe 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.
- El valor de los bienes realizables considerado en su conjunto, no supera el valor de mercado.

La provisión por desvalorización de bienes realizables al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es de Bs1.054.552 y Bs1.054.551, respectivamente, que es 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 valor reexpresado por inflación hasta la gestión 2007. A partir de la gestión 2008, tal como lo dispone la norma vigente emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, Banco Solidario S.A. dejó de calcular el ajuste por inflación sobre los bienes de uso y de su depreciación acumulada.

La depreciación 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 considerados en su conjunto no supera el valor de mercado.

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

f) Otros activos

Bienes diversos

Los bienes diversos se registran a su valor de costo de adquisición; la papelería, útiles y material de servicio están valuados a su valor de costo y en su conjunto no superan su valor estimado de realización.

Mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados

Las mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados se amortizan linealmente de manera mensual durante la vigencia del contrato de alquiler.

Partidas pendientes de imputación

Las partidas pendientes de imputación se refieren, en su mayoría, a operaciones transitorias a ser regularizadas en los primeros días posteriores al cierre de cada ejercicio.

Activos intangibles

Se registra en este grupo los programas y aplicaciones informáticas, los cuales están valuados a su valor de adquisición y amortizado linealmente por un período estimado de vida útil no mayor a cinco años.

g) Fideicomisos constituidos. (No aplica)

h) Provisiones y previsiones

Las provisiones y previsiones 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, Circulares específicas y regulaciones legales vigentes.

▪ Provisiones por servicios

La provisión por servicios contratados se efectúa en función al consumo estimado de los mismos.

▪ Provisión para indemnizaciones al personal

La provisión para indemnizaciones al personal se constituye para todo el personal y por el total del pasivo devengado al cierre de cada ejercicio. Según las disposiciones legales vigentes y en sujeción al Decreto Supremo N° 110 del 1° de mayo de 2010, transcurridos los 90 días continuos de antigüedad en su empleo, el personal ya es acreedor a la indemnización equivalente a un mes de sueldo por año de antigüedad o en forma proporcional, incluso en los casos de retiro voluntario.

i) Patrimonio neto

Los saldos de capital social, reservas y resultados acumulados del Patrimonio neto se presentan a valores reexpresados a moneda constante hasta la gestión 2007. De acuerdo con disposiciones de la ASFI, a partir de la gestión 2008, los saldos del Patrimonio neto no contemplan la reexpresión a moneda constante.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se tiene en la cuenta contable “Otras reservas no distribuibles”, el saldo neto de Bs10.263.114 resultado de la reversión y reclasificación de los importes originados por la reexpresión a moneda constante de los rubros no monetarios en función de la variación de la UFV, correspondiente al período comprendido entre enero y agosto de 2008 la misma que fue instruida mediante Circular SB/585/2008 de fecha 27 de diciembre de 2008 por la ASFI.





j) Resultados del ejercicio

Banco Solidario S.A. determina los resultados de acuerdo con lo requerido por la Circular SB/585/2008 emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI.

j.1) Ingresos por productos financieros devengados y comisiones ganadas

Los productos financieros ganados son registrados por el método de lo devengado sobre la cartera vigente, excepto los correspondientes a aquellos créditos calificados en las categorías 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 la cartera, vencida, en ejecución y sobre la cartera vigente calificada en las categorías D, E y F, no se reconocen sino hasta el momento de su percepción.

Las comisiones ganadas son contabilizadas por el método de lo devengado, excepto por las comisiones fijas que son reconocidas al momento de su percepción.

j.2) Cargos financieros pagados

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

j.3) Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE)

Banco Solidario S.A., en lo que respecta al Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE), está sujeto al régimen tributario establecido en la Ley N° 843, modificada con la Ley N° 1606 y su reglamentación vigente. La alícuota del impuesto es del 25% sobre la utilidad tributaria y es considerado como pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones (IT) de la siguiente gestión.

A partir de la gestión 2012 y en sujeción a la Ley N° 211 (del Presupuesto de General del Estado – Gestión 2012), promulgada en fecha 23 de diciembre de 2011, que incorpora el Capítulo VI del Título II de la Ley N° 843 el Art. 51 ter creando la Alícuota Adicional a las Utilidades de la Actividad de Intermediación Financiera, reglamentado mediante Decreto Supremo N° 1288 de fecha 11 de julio de 2012. En este sentido Banco Solidario S.A. comenzó a provisionar el impuesto a la Alícuota Adicional sobre el Impuesto a las Utilidades de las Empresas (AA-IUE) con la tasa del 12,5% sobre la utilidad tributaria cuando el coeficiente de rentabilidad respecto al patrimonio neto excediera el 13%.

El Estado Plurinacional de Bolivia, mediante Ley N° 771 promulgada el 29 de diciembre de 2015 modificó el artículo 51 ter de la Ley 843 (TOV), incrementando la tasa de la Alícuota Adicional del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas de 12,5% a 22% cuando el coeficiente de rentabilidad respecto al patrimonio exceda el 6%. La modificación fue vigente para la gestión 2016, aplicable a entidades de intermediación financiera reguladas por ASFI.

El Estado Plurinacional de Bolivia, mediante Ley N° 921 promulgada el 29 de marzo de 2017 modificó el artículo 51 ter de la Ley 843 (TOV), modificado por la Ley N° 771 de 29 de diciembre de 2015, incrementando la tasa de la Alícuota Adicional del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas de 22% a 25% cuando el coeficiente de rentabilidad respecto al patrimonio exceda el seis por ciento (6%). La actual modificación es aplicable a entidades de intermediación financiera reguladas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI.

k) Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales

Banco Solidario S.A. ha cumplido con las disposiciones legales que rigen sus actividades, revelando su tratamiento contable en los estados financieros y sus notas, de acuerdo con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia y Normas Legales o Normas Contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI.

l) Absorciones o fusiones de otras entidades. (No Aplica)

NOTA 3 - CAMBIO DE POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se han producido cambios significativos de políticas, prácticas y estimaciones contables con relación a la gestión anterior.

NOTA 4 - ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existen activos gravados ni de disponibilidad restringida, excepto por los siguientes:

	2019	2018
	Bs	Bs
Cuenta corriente y de encaje - Entidades Bancarias	309.874.240	421.858.403
Cuotas de participación fondo RAL afectados a encaje legal	238.094.743	267.704.756
Importes entregados en garantía	225.352	218.992
Títulos valores de entidades financieras del país vendidos con pacto de recompra	15.119.574	59.976.376
Títulos valores de entidades del exterior con otras restricciones	2.750.271	2.691.876
	<u>566.064.180</u>	<u>752.450.403</u>

El encaje legal constituido y registrado en "Cuentas Corrientes y de Encaje" en BCB, y las cuotas de participación en Fondo RAL, son suficientes para cubrir el encaje legal requerido al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

NOTA 5 - ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

a) La exposición condensada de activos y pasivos corrientes y no corrientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

	2019	2018
	Bs	Bs
Activo		
Activo corriente (a)		
Disponibilidades	535.147.305	622.336.963
Inversiones temporarias	1.603.383.694	1.271.144.877
Cartera vigente más Productos por cobrar	4.056.541.539	3.882.977.263
Previsión incobrabilidad cartera	(306.122.233)	(290.016.995)
Inversiones permanentes	5.864.159	59.326.016
Otras cuentas por cobrar	103.238.944	85.609.870
Otros activos	6.583.437	11.320.239
Total activo corriente	<u>6.004.636.845</u>	<u>5.642.698.233</u>
Activo no corriente (a)		
Inversiones temporarias	238.094.743	267.704.756
Cartera vigente	7.747.850.079	7.292.224.549
Cartera vencida	41.128.821	28.932.207
Cartera en ejecución	43.760.092	41.349.477
Otros activos	922.510	1.266.143
Bienes realizables	54	45
Inversiones permanentes	134.833.016	90.332.793
Bienes de uso	206.385.871	184.385.972
Total activo no corriente	<u>8.412.975.186</u>	<u>7.906.195.942</u>
Total activo	<u>14.417.612.031</u>	<u>13.548.894.175</u>





	2019	2018
	Bs	Bs
Pasivo y patrimonio		
Pasivo corriente (a)		
Obligaciones con el público a la vista (b)	7.898.785	3.754.672
Obligaciones con el público por cuentas de ahorro (b)	2.993.117.774	3.091.193.723
Obligaciones con el público a plazo	1.176.663.060	1.261.975.777
Obligaciones con el público restringidas	20.716.909	70.543.732
Cargos devengados por pagar obligaciones público	637.547.237	596.268.574
Obligaciones con instituciones fiscales	8.154.615	157.085
Obligaciones con entidades financieras de segundo piso a plazo	10.000.000	10.000.000
Obligaciones con otras entidades financieras del país	6.946.558	755.618.695
Financiamientos de entidades del exterior a plazo	13.720.000	-
Cargos financieros devengados por pagar con Bancos y Entidades de Financiamiento	103.405.013	73.359.677
Obligaciones subordinadas	64.886.556	3.738.889
Otras cuentas por pagar neto	359.484.913	259.086.960
Previsiones	156.591.422	149.150.898
Obligaciones con empresas públicas	263.276.859	-
Total pasivo corriente	5.822.409.701	6.274.848.682
Pasivo y patrimonio		
Pasivo no corriente (a)		
Obligaciones con el público a plazo	3.514.450.222	3.898.977.641
Obligaciones con el público restringidas	40.171.112	26.760.512
Obligaciones con el BCB a plazo	188.753.280	41.448.120
Obligaciones con entidades financieras de segundo piso a plazo	333.426.665	343.426.667
Obligaciones con otras entidades financieras del país	1.576.767.438	609.199.736
Valores en circulación	507.648.889	507.333.333
Obligaciones subordinadas	270.000.000	260.000.000
Provisión para indemnizaciones	86.775.906	94.099.977
Otras cuentas por pagar	3.990.190	5.108.794
Obligaciones con empresas públicas	355.973.582	-
Total pasivo no corriente	6.877.957.284	5.786.354.780
Total pasivo	12.700.366.985	12.061.203.462
Patrimonio	1.717.245.046	1.487.690.713
Total Pasivo y Patrimonio	14.417.612.031	13.548.894.175

Criterios de clasificación:

(a) La clasificación de activos y pasivos corrientes y no corrientes, está dada en función a los plazos de vencimiento y/o realización estimada.

(b) Las obligaciones con el público a la vista y cajas de ahorro han sido clasificadas considerando criterios relacionados con la volatilidad de éstas en el tiempo.

b) La clasificación de activos y pasivos corrientes y no corrientes, por plazos de vencimiento, es la siguiente:

Calce Financiero por plazos al 31 de diciembre de 2019

RUBRO	SALDO INICIAL	PLAZO						
		A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS	A +720 DIAS
MONEDA: Consolidado								
ACTIVO Y CONTINGENTE	14.418.453.488	1.555.801.764	631.566.548	525.888.659	1.244.345.692	2.152.619.406	3.576.455.398	4.731.776.020
DISPONIBILIDADES	535.147.305	535.147.305	-	-	-	-	-	-
INVERSIONES TEMPORARIAS	1.808.904.771	438.677.036	291.342.991	169.992.000	242.547.000	291.251.000	137.000.000	238.094.743
CARTERA VIGENTE	11.682.863.955	329.028.148	328.380.035	337.783.926	997.269.643	1.942.552.124	3.347.717.443	4.400.132.636
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	8.733.492	-	939.405	-	-	-	-	7.794.086
INVERSIONES PERMANENTES	147.794.007	-	-	12.960.991	-	-	105.194.517	29.638.499
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS	234.168.501	252.789.625	10.901.917	5.151.742	4.433.293	(81.662.080)	(13.555.191)	56.109.196
CUENTAS CONTINGENTES	841.457	159.650	2.200	-	95.756	478.362	98.629	6.860
PASIVO	12.700.366.985	599.108.088	341.782.866	299.823.663	1.068.356.375	3.083.836.176	1.198.759.182	6.108.700.633
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO - VISTA	7.898.785	7.898.785	-	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO - AHORRO	2.993.117.774	183.284.183	183.284.183	183.284.183	317.457.518	2.125.807.705	-	-
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO - A PLAZO	4.691.113.281	161.894.130	120.033.898	91.466.018	343.975.098	459.293.916	293.716.086	3.220.734.136
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO RESTRINGIDAS	60.888.022	4.813	15.000.000	-	5.712.096	-	364.221	39.806.891
OBLIG. CON EMPRESAS CON PARTIC. ESTATAL - AHORRO PASIVO	255.995.510	15.492.905	15.492.905	15.492.905	26.834.498	182.682.296	-	-
OBLIG. CON EMPRESAS CON PARTIC. ESTATAL - A PLAZO	355.973.581	-	-	-	-	-	-	355.973.581
FINANCIAMIENTOS BCB	188.753.280	5.000.000	-	-	20.000.000	10.000.000	135.203.280	18.550.000
FINANCIAMIENTOS ENT. FINANCIERAS DEL PAIS	1.583.713.995	6.946.558	-	-	-	-	-	1.576.767.438
FINANCIAMIENTOS ENT. FINANCIERAS DE SEGUNDO. PISO	343.426.666	-	-	-	10.000.000	-	333.426.665	-
FINANCIAMIENTOS EXTERNOS	13.720.000	-	-	-	6.860.000	6.860.000	-	-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	338.130.918	22.856.118	-	-	315.274.800	-	-	-
TITULOS VALORES	500.000.000	-	-	-	-	-	330.000.000	170.000.000
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	330.000.000	60.000.000	-	-	-	-	60.000.000	210.000.000
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	1.037.635.173	135.730.596	7.971.880	9.580.557	22.242.365	299.192.259	46.048.930	516.868.587
BRECHA SIMPLE (Activo +Cont. - Pasivo)		956.693.676	289.783.682	226.064.996	175.989.317	(931.216.770)	2.377.696.216	(1.376.924.613)
BRECHA ACUMULADA		956.693.676	1.246.477.358	1.472.542.354	1.648.531.671	717.314.901	3.095.011.117	1.718.086.504



Calce Financiero por plazos al 31 de diciembre de 2018

RUBRO	SALDO INICIAL	PLAZO						
		A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS	A +720 DIAS
MONEDA:		Consolidado						
ACTIVO Y CONTINGENTE	13.549.401.919	1.727.021.648	610.611.032	366.735.236	1.136.821.929	1.879.448.937	3.230.659.924	4.598.103.212
DISPONIBILIDADES	622.336.963	622.336.963	-	-	-	-	-	-
INVERSIONES TEMPORARIAS	1.506.987.994	640.195.854	269.052.384	51.500.000	132.500.000	91.015.000	40.000.000	282.724.756
CARTERA VIGENTE	11.056.332.133	317.981.176	332.759.886	307.427.742	955.557.982	1.850.380.798	3.174.152.722	4.118.071.827
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	8.975.688	-	1.677.567	-	-	-	-	7.298.121
INVERSIONES PERMANENTES	154.084.138	-	-	5.200.477	41.448.271	17.102.598	12.960.991	77.371.801
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS	200.177.259	146.478.015	7.075.588	2.530.101	7.199.600	(79.134.613)	3.391.861	112.636.707
CUENTAS CONTINGENTES	507.744	29.640	45.607	76.916	116.076	85.154	154.350	-
PASIVO	12.061.203.462	638.761.320	430.959.330	497.684.263	1.251.900.934	3.069.089.953	1.048.678.565	5.124.129.096
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO - VISTA	3.754.672	3.754.672	-	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO - AHORRO	3.091.193.723	262.076.406	262.071.906	262.071.906	453.921.856	1.851.051.650	-	-
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO - A PLAZO	5.160.953.418	214.403.976	58.211.037	105.731.270	179.120.721	704.508.773	599.327.592	3.299.650.049
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO RESTRINGIDAS	97.304.244	1.576.507	63.536.140	-	5.407.859	23.225	466.349	26.294.163
FINANCIAMIENTOS BCB	41.448.120	-	-	-	41.448.120	-	-	-
FINANCIAMIENTOS ENT. FINANCIERAS DEL PAIS	1.364.818.432	42.972.637	44.400.558	119.750.000	339.026.500	209.469.000	319.042.000	290.157.736
FINANCIAMIENTOS ENT. FINANCIERAS DE SEGUNDO. PISO	353.426.666	-	-	-	10.000.000	-	10.000.000	333.426.666
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	243.784.486	25.440.180	-	-	218.344.306	-	-	-
TITULOS VALORES	500.000.000	-	-	-	-	-	-	500.000.000
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	260.000.000	-	-	-	-	-	60.000.000	200.000.000
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	944.519.701	88.536.942	2.739.689	10.131.087	4.631.571	304.037.305	59.842.625	474.600.482
BRECHA SIMPLE (Activo +Cont. - Pasivo)		1.088.260.328	179.651.702	(130.949.027)	(115.079.005)	(1.189.641.016)	2.181.981.359	(526.025.884)
BRECHA ACUMULADA		1.088.260.328	1.267.912.030	1.136.963.003	1.021.883.998	(167.757.018)	2.014.224.341	1.488.198.457

(1) Los saldos negativos que se exponen en la línea de otras operaciones activas, se deben a que se incluyen los saldos de la cuenta 139.00 Provisiones para incobrabilidad de cartera, tal como lo requiere la norma de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 Banco Solidario S.A. ha definido la exposición de sus obligaciones por cajas de ahorro en función de la volatilidad de éstas en el tiempo.

NOTA 6 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, Banco Solidario S.A. mantiene saldos de operaciones pasivas referidas a cajas de ahorro con personal Ejecutivo, las mismas que originaron egresos reconocidos en cada ejercicio. Dichas operaciones están dentro de los márgenes establecidos en la Ley de Servicios Financieros y las regulaciones de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI y la Ley del Banco Central de Bolivia.

	2019	2018
	Bs	Bs
Obligaciones con el público:		
Personal Ejecutivo	3.995.434	5.361.200
	3.995.434	5.361.200



NOTA 7 - POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA Y EN UNIDADES DE FOMENTO DE VIVIENDA (UFV)

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

	2019	2018
	Bs	Bs
Activo		
Disponibilidades	145.693.084	116.232.489
Inversiones temporarias	166.210.952	210.844.964
Cartera	10.574.473	16.301.670
Otras cuentas por cobrar	6.078.583	380.566
Inversiones permanentes	106.410.759	51.817.953
Otros activos	1.066.726	1.985.511
Total activo	436.034.577	397.563.153
Pasivo		
Obligaciones con el público	462.627.709	395.399.381
Obligaciones con Instituciones fiscales	2.055	3.411
Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento	20.950.525	-
Otras cuentas por pagar	4.307.376	5.342.793
Previsiones	99.385	154.821
Total pasivo	487.987.050	400.900.406
Posición neta - pasiva	(51.952.473)	(3.337.253)
Equivalente en USD	(7.573.247)	(486.480)

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente al 31 de diciembre de 2019 y 2018, que es de Bs6,86 por USD1.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, Banco Solidario S.A. tenía la siguiente posición en Unidades de Fomento de Vivienda:

	2019	2018
	Bs	Bs
Activo		
Disponibilidades	749.850	736.631
Inversiones temporarias	5.727	40.007
Total activo	755.577	776.638
Pasivo		
Obligaciones con el público	61.875	284.878
Obligaciones con instituciones fiscales	7	-
Total pasivo	61.882	284.878
Posición neta - activa	693.695	491.760
Equivalente en UFVs	297.484	214.671



Los activos y pasivos en UFV han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio vigente al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de Bs2,33187 y Bs2,29076 por UFV 1, respectivamente.

NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

a) Disponibilidades

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
	Bs	Bs
Billetes y monedas nacionales	135.266.825	113.524.957
Billetes y monedas extranjeras	21.651.106	19.751.448
Fondos asignados a cajeros automáticos	39.336.804	34.346.522
Cuenta Corriente y de Encaje Entidades Bancarias	309.874.240	421.858.403
Bancos y corresponsales del exterior	29.018.330	32.855.633
	<u>535.147.305</u>	<u>622.336.963</u>

b) Cartera

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
	Bsw	Bs
b.1) Cartera vigente		
Préstamos amortizables vigentes	9.507.362.765	9.262.213.062
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado	229.395.894	206.215.022
Préstamos con recursos de entidades financieras de segundo piso vigentes	424.213.336	416.994.143
Préstamos con recursos de entidades del exterior vigentes	5.499.225	-
Préstamos de vivienda sin garantía hipotecaria	927.545.007	851.390.296
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social	185.101.813	203.091.884
Préstamos de vivienda de interés social s/garantía hipotecaria	8.997.526	16.323.210
	<u>11.288.115.566</u>	<u>10.956.227.617</u>
	2019	2018
	Bs	Bs
b.2) Cartera vencida		
Préstamos amortizables	34.010.817	24.898.639
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado	225.879	7.798
Préstamos con recursos de entidades financieras de segundo piso vencidos	1.140.868	605.672
Préstamos de vivienda sin garantía hipotecaria vencidos	1.505.515	1.091.538
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social vencidos	92.269	284.369
Préstamos de vivienda de interés social sin garantía hipotecaria vencidos	22.567	-
	<u>36.997.915</u>	<u>26.888.016</u>



	2019 Bs	2018 Bs
b.3) Cartera en ejecución		
Préstamos amortizables	36.067.728	36.150.456
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado	504.497	351.240
Préstamos con recursos de entidades financieras de segundo piso en ejecución	476.694	219.153
Préstamos de vivienda sin garantía hipotecaria en ejecución	3.064.380	1.940.715
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social en ejecución	86.984	-
	<u>40.200.283</u>	<u>38.661.564</u>
	2019 Bs	2018 Bs
b.4) Cartera reprogramada o reestructurada vigente		
Préstamos amortizables	367.368.864	99.583.356
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado	927.539	521.159
Préstamos de vivienda sin garantía hipotecaria reprogramada vigente	26.451.987	-
	<u>394.748.390</u>	<u>100.104.515</u>
	2019 Bs	2018 Bs
b.5) Cartera reprogramada o reestructurada vencida		
Préstamos amortizables	4.083.645	2.044.191
Préstamos de vivienda sin garantía hipotecaria reprogramada vencida	47.261	-
	<u>4.130.906</u>	<u>2.044.191</u>
	2019 Bs	2018 Bs
b.6) Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución		
Préstamos amortizables	3.507.768	2.687.913
Préstamos de vivienda sin garantía hipotecaria reprogramada en ejecución	52.041	-
	<u>3.559.809</u>	<u>2.687.913</u>
	2019 Bs	2018 Bs
b.7) Productos devengados por cobrar cartera		
Productos devengados por cobrar cartera vigente	116.856.262	117.685.869
Productos devengados por cobrar cartera vencida	140.000	74.175
Productos devengados por cobrar cartera reprogramada vigente	4.514.250	1.101.977
Productos devengados por cobrar cartera reprogramada vencida	17.150	7.659
	<u>121.527.662</u>	<u>118.869.680</u>
	2019 Bs	2018 Bs
b.8) Previsión para cartera incobrable		
Previsión específica para cartera vigente	(70.462.319)	(64.027.388)
Previsión específica para cartera vencida	(29.869.874)	(23.246.215)
Previsión específica para cartera en ejecución	(38.538.798)	(37.893.975)
Previsión específica para cartera reprogramada o reestructurada vigente	(2.478.975)	(2.431.961)
Previsión específica para cartera reprogramada o reestructurada vencida	(3.233.682)	(1.704.309)
Previsión específica para cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	(3.513.351)	(2.687.913)
Previsión genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional	(130.585.234)	(130.585.234)
Previsión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	(27.440.000)	(27.440.000)
	<u>(306.122.233)</u>	<u>(290.016.995)</u>



Clasificación de la cartera de créditos y contingentes, por tipo de crédito:

Al 31 de diciembre de 2019:

TIPO DE CRÉDITO	CARTERA CONTINGENTE Bs	CARTERA VIGENTE Bs	CARTERA VENCIDA Bs	CARTERA EN EJECUCIÓN Bs	PREVISIÓN PARA INCOBRABLES (139.00+251.01) Bs
EMPRESARIAL	-	-	-	-	-
PYME	167.882	6.525.207	-	-	(21.127)
PYME AGROPECUARIO DG	-	127.117	-	-	-
PYME AGROPECUARIO No DG	-	-	-	-	-
MICROCRÉDITO DG	480.373	6.536.261.749	27.422.131	25.443.899	(54.465.857)
MICROCRÉDITO No DG	193.202	2.004.039.080	3.758.944	7.139.404	(12.044.170)
MICROCRÉDITO AGROPECUARIO DG	-	14.573.048	65.856	50.364	(56.950)
MICROCRÉDITO AGROPECUARIO No DG	-	537.661.762	1.226.893	2.740.498	(3.765.212)
DE CONSUMO DG	-	892.770.647	5.024.728	3.820.399	(33.507.344)
DE CONSUMO No DG	-	312.480.774	1.736.778	857.627	(11.566.760)
DE VIVIENDA	-	230.323.433	225.879	504.497	(729.608)
DE VIVIENDA S/GTÍA. HIP.	-	946.455.365	1.456.914	3.018.738	(31.255.473)
DE VIVIENDA S/GTÍA. HIP. DG	-	7.546.435	95.862	97.682	(345.611)
DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL HIP.	-	185.101.813	92.269	86.984	(308.970)
DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL S/GTÍA. HIP.	-	8.997.525	22.567	-	(31.090)
TOTALES	841.457	11.682.863.955	41.128.821	43.760.092	(148.098.172)

El presente cuadro también contempla la cartera reprogramada.

Al 31 de diciembre de 2018:

TIPO DE CRÉDITO	CARTERA CONTINGENTE Bs	CARTERA VIGENTE Bs	CARTERA VENCIDA Bs	CARTERA EN EJECUCIÓN Bs	PREVISIÓN PARA INCOBRABLES (139.00+251.01) Bs
EMPRESARIAL	-	-	-	-	-
PYME	261.582	9.350.296	6.958	14.292	(55.925)
PYME AGROPECUARIO DG	-	457.493	-	-	-
PYME AGROPECUARIO No DG	-	-	-	-	-
MICROCRÉDITO DG	246.162	6.161.038.009	21.091.625	26.396.317	(52.471.006)
MICROCRÉDITO No DG	-	2.021.692.534	1.404.474	6.385.281	(9.889.215)
MICROCRÉDITO AGROPECUARIO DG	-	17.219.615	-	-	(342)
MICROCRÉDITO AGROPECUARIO No DG	-	526.997.228	987.680	1.938.135	(2.930.194)
DE CONSUMO DG	-	756.408.881	3.305.603	3.718.249	(28.149.501)
DE CONSUMO No DG	-	278.847.846	727.982	583.232	(9.402.435)
DE VIVIENDA	-	207.027.587	7.798	351.240	(524.504)
DE VIVIENDA S/GTÍA. HIP.	-	838.464.306	1.009.486	1.928.708	(27.546.685)
DE VIVIENDA S/GTÍA. HIP. DG	-	19.413.242	106.232	34.023	(675.941)
DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL HIP.	-	203.091.884	284.369	-	(305.929)
DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL S/GTÍA. HIP.	-	16.323.211	-	-	(40.808)
TOTALES	507.744	11.056.332.132	28.932.207	41.349.477	(131.992.485)

El presente cuadro también contempla la cartera reprogramada.

Clasificación de la cartera de créditos y contingentes por sector económico al que pertenece el deudor y destino del crédito



Al 31 de diciembre de 2019: actividad económica del deudor

ACTIVIDAD ECONOMICA	CARTERA CONTINGENTE Bs	CARTERA VIGENTE Bs	CARTERA VENCIDA Bs	CARTERA EN EJECUCIÓN Bs	PREVISIÓN PARA INCOBRABLES (139.00+251.01) Bs
AGRICULTURA Y GANADERIA	-	509.239.960	1.279.070	2.658.095	(3.813.794)
CAZA SILVICULTURA Y PESCA	-	2.885.864	2.623	47.930	(57.329)
EXTRACCION DE PETROLEO CRUDO Y GAS NATURAL	-	1.203.469	1.805	-	(15.270)
MINERALES METALICOS Y NO METALICOS	-	55.800.139	52.696	121.804	(563.512)
INDUSTRIA MANUFACTURERA	-	3.205.280.854	8.266.513	6.786.072	(22.209.146)
PRODUCCION Y DISTRIBUCION DE ENERGIA ELECTRICA GAS Y AGUA	-	9.717.948	-	-	(32.079)
CONSTRUCCION	574.097	1.174.163.793	3.471.388	2.399.419	(13.932.915)
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR	110.810	3.568.826.461	15.065.435	17.442.600	(55.709.569)
HOTELES Y RESTAURANTES	2.200	861.646.831	4.915.475	3.819.741	(15.818.713)
TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	-	1.377.798.240	4.393.957	7.014.168	(19.406.396)
INTERMEDIACION FINANCIERA	154.350	6.880.973	-	49.359	(167.212)
SERVICIOS INMOBILIARIOS EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	-	301.497.503	1.056.925	1.367.455	(4.866.713)
ADMINISTRACION PUBLICA DEFENSA Y SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA	-	23.619.990	41.987	46.082	(440.687)
EDUCACION	-	73.972.956	21.684	50.440	(861.545)
SERVICIOS SOCIALES COMUNALES Y PERSONALES	-	480.586.013	2.413.437	1.876.564	(9.436.056)
SERVICIO DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERVICIO DOMESTICO	-	19.365.849	145.826	66.711	(515.872)
SERVICIO DE ORGANIZACIONES Y ORGANOS EXTRATERRITORIALES	-	-	-	-	-
ACTIVIDADES ATIPICAS	-	10.377.112	-	13.652	(251.364)
TOTALES	841.457	11.682.863.955	41.128.821	43.760.092	(148.098.172)

El presente cuadro también contempla la cartera reprogramada.

Al 31 de diciembre de 2019: Destino del crédito

DESTINO DEL CRÉDITO	CARTERA CONTINGENTE Bs	CARTERA VIGENTE Bs	CARTERA VENCIDA Bs	CARTERA EN EJECUCIÓN Bs	PREVISIÓN PARA INCOBRABLES (139.00+251.01) Bs
AGRICULTURA Y GANADERIA	-	552.936.116	1.292.749	2.817.273	(3.927.426)
CAZA SILVICULTURA Y PESCA	-	2.537.591	-	47.930	(50.965)
EXTRACCION DE PETROLEO CRUDO Y GAS NATURAL	-	18.444	-	-	-
MINERALES METALICOS Y NO METALICOS	-	38.568.275	43.702	89.125	(170.412)
INDUSTRIA MANUFACTURERA	-	3.007.401.467	7.324.430	6.008.536	(13.255.076)
PRODUCCION Y DISTRIBUCION DE ENERGIA ELECTRICA GAS Y AGUA	-	8.554.669	-	-	(7.995)
CONSTRUCCION	574.097	2.500.712.543	3.140.985	3.689.033	(8.118.335)
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR	110.810	3.043.776.273	15.541.190	16.371.063	(73.986.257)
HOTELES Y RESTAURANTES	2.200	308.476.274	3.738.516	2.800.363	(7.086.389)
TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	-	1.285.048.925	5.342.636	6.484.403	(15.824.729)
INTERMEDIACION FINANCIERA	154.350	431.207	-	-	(7.015)
SERVICIOS INMOBILIARIOS EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	-	663.074.838	2.583.070	3.177.801	(17.865.256)
ADMINISTRACION PUBLICA DEFENSA Y SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA	-	640.208	-	-	(1.601)
EDUCACION	-	18.178.678	51.210	27.227	(448.464)
SERVICIOS SOCIALES COMUNALES Y PERSONALES	-	249.634.656	2.033.120	2.247.338	(7.308.367)
SERVICIO DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERVICIO DOMESTICO	-	2.873.791	37.213	-	(39.885)
SERVICIO DE ORGANIZACIONES Y ORGANOS EXTRATERRITORIALES	-	-	-	-	-
ACTIVIDADES ATIPICAS	-	-	-	-	-
TOTALES	841.457	11.682.863.955	41.128.821	43.760.092	(148.098.172)



El presente cuadro también contempla la cartera reprogramada.

Clasificación de la cartera de créditos y contingentes por sector económico al que pertenece el deudor y destino del crédito

Al 31 de diciembre de 2018: Actividad económica del deudor

ACTIVIDAD ECONÓMICA	CARTERA CONTINGENTE Bs	CARTERA VIGENTE Bs	CARTERA VENCIDA Bs	CARTERA EN EJECUCIÓN Bs	PREVISIÓN PARA INCOBRABLES (139.00+251.01) Bs
AGRICULTURA Y GANADERIA	-	501.280.425	904.834	1.935.819	(2.937.492)
CAZA SILVICULTURA Y PESCA	-	3.191.204	-	16.940	(26.025)
EXTRACCION DE PETROLEO CRUDO Y GAS NATURAL	-	1.054.696	1.805	-	(13.123)
MINERALES METALICOS Y NO METALICOS	-	53.122.267	98.627	127.590	(576.855)
INDUSTRIA MANUFACTURERA	10.540	2.927.436.247	5.895.105	6.104.246	(17.982.522)
PRODUCCION Y DISTRIBUCION DE ENERGIA ELECTRICA GAS Y AGUA	-	8.827.929	-	-	(26.966)
CONSTRUCCION	92.015	1.072.455.659	2.014.328	1.422.554	(11.530.960)
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR	123.025	3.468.992.247	11.846.597	17.787.256	(52.155.668)
HOTELES Y RESTAURANTES	2.200	822.553.131	3.145.989	3.795.353	(14.273.508)
TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	26.614	1.321.160.994	3.024.967	7.006.558	(17.794.996)
INTERMEDIACION FINANCIERA	253.350	6.599.578	-	-	(119.116)
SERVICIOS INMOBILIARIOS EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	-	289.538.087	860.744	813.550	(4.087.153)
ADMINISTRACION PUBLICA DEFENSA Y SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA	-	24.123.812	12.001	123.654	(493.283)
EDUCACION	-	73.443.390	19.906	67.223	(971.155)
SERVICIOS SOCIALES COMUNALES Y PERSONALES	-	456.402.894	1.018.486	2.029.079	(8.303.629)
SERVICIO DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERVICIO DOMESTICO	-	16.152.269	69.799	90.793	(425.195)
SERVICIO DE ORGANIZACIONES Y ORGANOS EXTRATERRITORIALES	-	-	-	-	-
ACTIVIDADES ATIPICAS	-	9.997.303	19.019	28.862	(274.839)
TOTALES	507.744	11.056.332.132	28.932.207	41.349.477	(131.992.485)

El presente cuadro también contempla la cartera reprogramada.



Al 31 de diciembre de 2018: Destino del crédito

DESTINO DEL CRÉDITO	CARTERA CONTINGENTE Bs	CARTERA VIGENTE Bs	CARTERA VENCIDA Bs	CARTERA EN EJECUCIÓN Bs	PREVISIÓN PARA INCOBRABLES (139.00+251.01) Bs
AGRICULTURA Y GANADERIA	-	544.042.257	993.101	2.015.601	(3.066.113)
CAZA SILVICULTURA Y PESCA	-	2.826.527	-	-	(5.216)
EXTRACCION DE PETROLEO CRUDO Y GAS NATURAL	-	34.774	-	-	-
MINERALES METALICOS Y NO METALICOS	-	36.832.697	64.410	53.099	(128.837)
INDUSTRIA MANUFACTURERA	10.540	2.707.485.537	5.301.021	5.755.849	(11.144.241)
PRODUCCION Y DISTRIBUCION DE ENERGIA ELECTRICA GAS Y AGUA	-	6.940.305	-	-	(887)
CONSTRUCCION	92.015	2.415.784.752	1.520.450	2.444.400	(5.961.564)
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR	123.025	2.848.589.569	12.346.226	16.847.971	(68.032.961)
HOTELES Y RESTAURANTES	2.200	284.099.328	2.522.239	2.589.468	(6.269.439)
TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	26.614	1.303.718.275	3.184.106	6.589.302	(13.851.680)
INTERMEDIACION FINANCIERA	253.350	310.737	-	-	(5.017)
SERVICIOS INMOBILIARIOS EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	-	645.478.887	1.658.055	2.578.770	(16.104.073)
ADMINISTRACION PUBLICA DEFENSA Y SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA	-	570.791	8.068	-	(9.495)
EDUCACION	-	17.239.272	46.999	106.179	(515.846)
SERVICIOS SOCIALES COMUNALES Y PERSONALES	-	240.060.242	1.269.015	2.368.838	(6.872.807)
SERVICIO DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERVICIO DOMESTICO	-	2.318.182	18.517	-	(24.309)
SERVICIO DE ORGANIZACIONES Y ORGANOS EXTRATERRITORIALES	-	-	-	-	-
ACTIVIDADES ATIPICAS	-	-	-	-	-
TOTALES	507.744	11.056.332.132	28.932.207	41.349.477	(131.992.485)

El presente cuadro también contempla la cartera reprogramada.

Clasificación de cartera de créditos y contingentes por tipo de garantía, estado del crédito y previsiones

Al 31 de diciembre de 2019:

TIPO DE CRÉDITO	CARTERA CONTINGENTE Bs	CARTERA VIGENTE Bs	CARTERA VENCIDA Bs	CARTERA EN EJECUCIÓN Bs	PREVISIÓN PARA INCOBRABLES (139.00+251.01) Bs
CRÉDITOS AUTOLIQUIDABLES	487.330	13.767.630	1.796	-	-
GARANTÍA HIPOTECARIA	8.232	1.114.306.075	1.624.081	2.404.379	(6.108.706)
GARANTÍA PRENDARIA	345.895	4.837.963.569	18.201.889	19.609.069	(62.366.254)
FONDO DE GARANTÍA	-	393.601.322	18.442	56.083	(207.248)
GARANTÍA SOLIDARIA	-	-	-	-	-
GARANTÍA PERSONAL	-	5.300.466.422	21.170.506	21.578.941	(79.184.759)
OTRA GARANTÍA	-	22.758.937	112.107	111.620	(231.205)
SIN GARANTIA (SOLA FIRMA)	-	-	-	-	-
TOTALES	841.457	11.682.863.955	41.128.821	43.760.092	(148.098.172)

El presente cuadro también contempla la cartera reprogramada.



Al 31 de diciembre de 2018:

TIPO DE GARANTÍA	CARTERA CONTINGENTE Bs	CARTERA VIGENTE Bs	CARTERA VENCIDA Bs	CARTERA EN EJECUCIÓN Bs	PREVISIÓN PARA INCOBRABLES (139.00+251.01) Bs
CRÉDITOS AUTOLIQUIDABLES	288.220	9.405.690	13.135	-	(10)
GARANTÍA HIPOTECARIA	8.232	1.091.819.642	599.770	1.840.354	(5.587.073)
GARANTÍA PRENDARIA	211.292	4.473.988.075	15.806.168	20.328.392	(58.319.903)
FONDO DE GARANTÍA	-	250.274.731	-	-	(95.756)
GARANTÍA SOLIDARIA	-	-	-	-	-
GARANTÍA PERSONAL	-	5.206.770.655	12.357.614	19.106.292	(67.710.048)
OTRA GARANTÍA	-	24.073.339	155.520	74.439	(279.695)
SIN GARANTIA (SOLA FIRMA)	-	-	-	-	-
TOTALES	507.744	11.056.332.132	28.932.207	41.349.477	(131.992.485)

El presente cuadro también contempla la cartera reprogramada.

Clasificación de cartera de créditos y contingentes según la calificación de créditos, en montos y porcentajes:

Al 31 de diciembre de 2019:

CALIFICACIÓN	CARTERA CONTINGENTE Bs	%	CARTERA VIGENTE Bs	%	CARTERA VENCIDA Bs	%	CARTERA EN EJECUCIÓN Bs	%	PREVISIÓN PARA INCOBRABLES (139.00+251.01) Bs	%
A	841.457	100	11.677.497.952	100	-	-	-	-	(71.137.624)	48
B	-	-	3.274.050	-	683.140	2	-	-	(182.780)	-
C	-	-	263.435	-	4.678.444	11	1.035.932	2	(1.144.839)	1
D	-	-	38.202	-	2.120.270	5	333.012	1	(1.245.742)	1
E	-	-	256.429	-	10.888.136	26	525.604	1	(9.011.812)	6
F	-	-	1.533.887	-	22.758.831	56	41.865.544	96	(65.375.375)	44
	841.457	100	11.682.863.955	100	41.128.821	100	43.760.092	100	(148.098.172)	100

Al 31 de diciembre de 2018:

CALIFICACIÓN	CARTERA CONTINGENTE Bs	%	CARTERA VIGENTE Bs	%	CARTERA VENCIDA Bs	%	CARTERA EN EJECUCIÓN Bs	%	PREVISIÓN PARA INCOBRABLES (139.00+251.01) Bs	%
A	507.744	100	11.046.168.888	100	-	-	-	-	(63.316.118)	48
B	-	-	3.908.414	-	648.565	2	-	-	(198.479)	-
C	-	-	3.697.172	-	2.508.968	9	203.881	-	(1.263.037)	1
D	-	-	350.898	-	1.186.624	4	311.727	1	(924.625)	1
E	-	-	439.150	-	3.357.878	12	338.062	1	(3.243.843)	2
F	-	-	1.767.610	-	21.230.172	73	40.495.807	98	(63.046.383)	48
	507.744	100	11.056.332.132	100	28.932.207	100	41.349.477	100	(131.992.485)	100



Concentración crediticia por número de clientes, en montos y porcentajes

Al 31 de diciembre de 2019:

Nº DE PRESTATARIOS	CARTERA CONTINGENTE Bs	%	CARTERA VIGENTE Bs	%	CARTERA VENCIDA Bs	%	CARTERA EN EJECUCIÓN Bs	%	PREVISIÓN PARA INCOBRABLES (139.00+251.01) Bs	%
1 a 10 MAYORES	-	-	6.427.975	-	-	-	-	-	(14.550)	-
11 a 50 MAYORES	-	-	18.022.149	-	-	-	-	-	(35.527)	-
51 a 100 MAYORES	-	-	17.289.186	-	-	-	-	-	(40.621)	-
OTROS	841.457	100	11.641.124.645	100	41.128.821	100	43.760.092	100	(148.007.474)	100
TOTAL	841.457	100	11.682.863.955	100	41.128.821	100	43.760.092	100	(148.098.172)	100

Al 31 de diciembre de 2018:

Nº DE PRESTATARIOS	CARTERA CONTINGENTE Bs	%	CARTERA VIGENTE Bs	%	CARTERA VENCIDA Bs	%	CARTERA EN EJECUCIÓN Bs	%	PREVISIÓN PARA INCOBRABLES (139.00+251.01) Bs	%
1 a 10 MAYORES	-	-	6.689.348	-	-	-	-	-	(5.129)	-
11 a 50 MAYORES	-	-	19.415.866	-	-	-	-	-	(43.591)	-
51 a 100 MAYORES	-	-	18.339.344	-	-	-	-	-	(40.538)	-
OTROS	507.744	100	11.011.887.574	100	28.932.207	100	41.349.477	100	(131.903.227)	100
TOTAL	507.744	100	11.056.332.132	100	28.932.207	100	41.349.477	100	(131.992.485)	100

Evolución de la cartera de créditos y contingentes en las últimas tres gestiones:

Situación de la cartera	2019 Bs	2018 Bs	2017 Bs
CARTERA VIGENTE	11.288.115.566	10.956.227.617	9.835.164.834
CARTERA VENCIDA	36.997.915	26.888.016	30.541.009
CARTERA EN EJECUCIÓN	40.200.283	38.661.564	41.027.889
CARTERA REPROGRAMADA O REESTRUCTURADA VIGENTE	394.748.390	100.104.515	80.795.769
CARTERA REPROGRAMADA O REESTRUCTURADA VENCIDA	4.130.906	2.044.191	1.602.092
CARTERA REPROGRAMADA O REESTRUCTURADA EN EJECUCIÓN	3.559.809	2.687.913	1.995.233
CARTERA DIRECTA	11.767.752.869	11.126.613.816	9.991.126.826
CARTERA CONTINGENTE	841.457	507.744	899.969
Total cartera	11.768.594.326	11.127.121.560	9.992.026.795
PREVISIÓN ESPECÍFICA PARA INCOBRABILIDAD	(148.096.998)	(131.991.761)	(137.554.568)
PREVISIÓN GENÉRICA P/INCOBRABILIDAD DE CARTERA P/FACTORES DE RIESGO ADICIONAL	(130.585.234)	(130.585.234)	(105.689.738)
PREVISIÓN GENÉRICA P/INCOBRABILIDAD DE CARTERA P/OTROS RIESGOS	(27.440.000)	(27.440.000)	(27.440.000)
PREVISIÓN ESPECÍFICA PARA CONTINGENTES	(1.173)	(724)	(960)
PREVISIÓN GENÉRICA PARA CONTINGENTES	-	-	-
PREVISIÓN GENÉRICA VOLUNTARIA CÍCLICA	(63.138.534)	(59.502.497)	(53.143.592)
PREVISIÓN CÍCLICA	(63.138.544)	(59.502.507)	(53.143.602)
Total previsiones	(432.400.483)	(409.022.723)	(376.972.460)



Situación de la cartera	2019 Bs	2018 Bs	2017 Bs
Evolución de Ingresos y Gastos financieros por cartera			
CARGOS POR PREVISIÓN ESPECÍFICA PARA INCOBRABILIDAD DE CARTERA	(65.983.940)	(56.442.973)	(53.556.507)
CARGOS POR PREVISIÓN GENÉRICA P/INCOBRAB. DE CARTERA P/FACTORES DE RIESGO ADICIONAL	-	(24.895.496)	(40.642.733)
CARGOS POR PREVISIÓN PARA ACTIVOS CONTINGENTES	(2.352)	(6.037)	(6.288)
CARGOS POR PREVISIÓN GENÉRICA CÍCLICA	(10.301.039)	(13.260.913)	(11.278.262)
PRODUCTOS POR CARTERA (INGRESOS FINANCIEROS)	1.713.754.631	1.568.192.936	1.445.955.354
Evolución de cuentas de orden c/Relación a cartera			
PRODUCTOS EN SUSPENSO	20.413.382	17.950.825	20.367.720
LÍNEAS DE CRÉDITO OTORGADAS Y NO UTILIZADAS	255.468.806	129.580.756	76.262.869
CRÉDITOS CASTIGADOS POR INSOLVENCIA	276.158.703	256.534.267	229.161.249
Evolución de Prestatarios			
NÚMERO DE PRESTATARIOS	288.586	275.758	260.479

b.9) El grado de reprogramaciones e impacto sobre la situación de la cartera y los resultados

Al 31 de diciembre de 2019 el stock de cartera reprogramada de Banco Solidario S.A. representa el 3,42% del total de la cartera y al 31 de diciembre de 2018 representaba el 0,94%

Dado el volumen de cartera y el grado de reprogramaciones, no existe un efecto significativo sobre los resultados.

b.10) Los límites legales prestables de la entidad que se establecen en normas legales (Artículo N° 456 de la Ley N° 393 de Servicios Financieros o D.S. N° 24000 y N° 24439)

Respecto a los límites establecidos por la legislación vigente, Banco Solidario S.A. no ha concedido, ni mantiene créditos con grupos prestatarios que excedan dichos límites con relación a su Patrimonio Neto, aspectos señalados en Normas Legales (Artículo N° 456 de la Ley N° 393 de Servicios Financieros, D.S. N°24000 y N°24439).

Evolución de las previsiones en las últimas tres gestiones:

Conciliación de previsiones de cartera (139+251+253+255)	2019	2018	2017
	Bs	Bs	Bs
Previsión inicial	438.691.893	434.081.631	427.929.393
- Castigos	28.458.618	36.579.749	42.067.972
- Recuperaciones	24.450.952	53.415.408	57.263.580
+ Previsiones constituidas	76.287.332	94.605.419	105.483.790
Previsión final	462.069.655	438.691.893	434.081.631

c) Inversiones temporarias y permanentes

c.1) Inversiones temporarias

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

	2019 Bs	2018 Bs
Caja de Ahorros	2.415.658	1.959.562
Depósitos a plazo fijo	1.155.790.000	811.605.000
Operaciones Interbancarias	-	20.000.000
Participación en Fondos de inversión	412.604.369	405.718.675
Cuotas de participación Fondo RAL afectados a encaje legal	238.094.743	267.704.756
Productos devengados por cobrar inversiones temporarias	32.573.667	31.861.640
	1.841.478.437	1.538.849.633



Detalle de Inversiones Temporarias

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(expresado en bolivianos)

Detalle de inversiones por tipo y moneda	31/12/2019		31/12/2018	
	Importe	Rendimiento	Importe	Rendimiento
Total Inversiones en Moneda Extranjera	166.210.952	2,12%	210.844.964	2,42%
Inversiones en Entidades Financieras del País	2.413.757	0,00%	1.733.699	0,00%
Inversiones en Entidades Financieras del Exterior	-	0,00%	-	0,00%
Inversiones en Entidades Financieras Bursátiles	88.221.171	2,23%	87.986.490	2,57%
Inversiones de Disponibilidad Restringida	75.576.024	2,05%	121.124.775	2,34%
Total Inversiones en Moneda Nacional	1.642.688.092	3,24%	1.296.103.022	3,29%
Inversiones en Entidades Financieras del País	1.155.791.901	3,75%	831.830.863	3,65%
Inversiones en Entidades Financieras Bursátiles	324.383.199	2,92%	317.732.185	4,93%
Inversiones en Entidades No Financieras del País	-	0,00%	-	0,00%
Inversiones de Disponibilidad Restringida	162.512.992	0,27%	146.539.974	0,35%
Total Inversiones en Unidades de Fomento a la Vivienda	5.727	0,00%	40.007	0,00%
Inversiones de Disponibilidad Restringida	5.727	0,00%	40.007	0,00%
Total Inversiones Temporarias	1.808.904.771	3,14%	1.506.987.993	3,39%

c. 2) Inversiones permanentes

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
	Bs	Bs
Depósitos a plazo fijo	-	11.000.000
Bonos	889.421	1.778.841
Participación en cámaras de compensación	482.381	482.381
Participación en burós de información crediticia	1.035.325	964.525
Acciones telefónicas	1.207.429	1.207.428
Títulos valores de entidades privadas no financieras del país	26.866.177	30.923.243
Títulos valores de entidades financieras del país vendidos con pacto de recompra	15.119.574	59.976.376
Títulos valores de entidades no financieras del país vendidos con pacto de recompra	-	3.611.197
Títulos valores de entidades del exterior con otras restricciones	2.750.271	2.691.876
Cuotas de Participación Fondo para Créditos Destinados al Sector Productivo y a Vivienda de Interés Social	151	151
Cuotas de Participación Fondo CPVIS Cedidos en Garantía de Préstamos de Liquidez del BCB	99.443.280	41.448.120
Productos devengados por cobrar inversiones en entidades financieras del país	16.090	765.249
Productos devengados por cobrar inversiones en otras entidades no financieras	165.381	236.829
Productos devengados por cobrar inversiones de disponibilidad restringida	126.258	2.011.758
Previsión inversiones permanentes	(7.404.563)	(7.439.165)
	140.697.175	149.658.809

Detalle de Inversiones Permanentes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(expresado en bolivianos)

Detalle de inversiones por tipo y moneda	31/12/2019		31/12/2018	
	Importe	Rendimiento	Importe	Rendimiento
Total Inversiones en Moneda Extranjera	107.166.094	0,18%	52.667.970	1,78%
Otros títulos valores de Entidades Financieras del País	889.420	3,90%	1.778.841	3,90%
Otros títulos valores de Entidades No Financieras del País	2.875.543	2,53%	5.541.553	1,73%
Inversiones en Entidades Financieras del Exterior	-	0,00%	-	0,00%
Inversiones en otras Entidades no Financieras del País	1.207.429	0,00%	1.207.429	0,00%
Inversiones de Disponibilidad Restringida	102.193.702	0,08%	44.140.147	1,70%
Total Inversiones en Moneda Nacional	40.627.913	3,34%	101.416.169	2,49%
Otros títulos valores de Entidades Financieras del País	15.119.574	2,82%	11.000.000	1,60%
Inversiones en Entidades No Financieras del País	23.990.633	3,67%	25.381.690	3,84%
Inversiones de Disponibilidad Restringida	-	0,00%	63.587.573	2,11%
Participación en Entidades Financieras y Afines	1.517.706	0,00%	1.446.906	0,00%
Total Inversiones Permanentes	147.794.007	1,05%	154.084.139	2,25%



d) Otras cuentas por cobrar

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
	Bs	Bs
Pago anticipado del impuesto a las transacciones (i)	70.648.475	64.766.701
Anticipo por compra de bienes y servicios (ii)	19.997.615	3.902.035
Alquileres pagados por anticipado	584.662	390.708
Anticipos sobre avance de obras	1.492.645	-
Seguros pagados por anticipado	2.906.661	2.862.028
Otros pagos anticipados (iii)	-	5.511.000
Comisiones por cobrar	939.405	1.677.567
Gastos por recuperar	1.374.532	1.199.482
Indemnizaciones reclamadas por siniestros	3.721.246	2.936.298
Contratos anticréticos	513.000	448.500
Importes entregados en garantía	225.352	218.992
Otras partidas pendientes de cobro	1.959.954	2.494.849
Previsión específica para cuentas por cobrar diversas	(1.124.603)	(798.290)
	103.238.944	85.609.870

Composición de pagos que superan el 5% correspondiente a la gestión 2019:

- (i) La subcuenta “Pago Anticipado del Impuesto a las Transacciones” corresponde al registro del importe compensable con el Impuesto a las Transacciones para la gestión 2020 y el saldo pendiente de compensación de la gestión 2019 que es registrada mensualmente con la liquidación del Impuesto a las Transacciones.
- (ii) La subcuenta “Anticipo por Compra de Bienes y Servicios” corresponde a los siguientes anticipos; Bs3.742.890 a María Usnayo y José Usnayo por compra de bien inmueble en la ciudad de El Alto urbanización Villa Bolívar; Bs194.845 anticipos a Miguel Campos Salgado por refacción y mantenimiento de diversas agencias y ATMs en Regional El Alto; Bs1.948.800 a Octavio Crispin Poma Poma por compra de inmueble en la localidad de Viacha para funcionamiento de Agencia Ingavi; Bs2.020.254 a Mateo Novillo por compra de bien inmueble en Zona Satélite de la ciudad de El Alto; Bs5.488.000 a Claudia Quinteros por compra de inmueble para funcionamiento de Agencia Villa 1ro de Mayo en ciudad de Santa Cruz; Bs255.799 empresa “ADSI Advanced Services Int.” por soporte y mantenimiento Postilion; Bs207.699 empresa “DATEC LTDA” por mantenimiento y renovación de software Smarnet Total Care y respectivo soporte; Bs340.994 a empresa “ISEC BOLIVIA S.R.L.” por renovación de licencias antivirus Sophos; Bs3.481.887 empresa “SOFTWARE ONE BOLIVIA S.R.L.” por renovación de licencias Microsoft Enterprise. Otros anticipos varios por Bs2.316.447.

Composición de pagos que superan el 5% correspondiente a la gestión 2018:

- (i) La subcuenta “Pago Anticipado del Impuesto a las Transacciones” corresponde al registro del importe compensable con el Impuesto a las Transacciones para la gestión 2019 y el saldo pendiente de compensación de la gestión 2018 que es registrada mensualmente con la liquidación del Impuesto a las Transacciones.
- (iii) La subcuenta “Otros Pagos Anticipados” corresponde a pagos por anticipos a; Bs255.799 a “ADSI” por Soporte y Mantenimiento software Postillion; Bs2.035.800 empresa “ALPHA SYSTEMS S.R.L.” por renovación de contrato software Enterprise Microsoft; Bs240.664 a empresa “DATEC” por mantenimiento y soporte de software Smart Net Cisco; Bs449.062 empresa “HIPER S.A.” por compra de licencias SW Central Hiper Center plataforma POS Download; Bs344.566 empresa “IRET BOLIVIA S.R.L.” por servicio de soporte y licenciamiento de antivirus corporativo Sophos Central Intercept X; Bs311.860 empresa “ALPHA SYSTEMS S.R.L.” por compra de Licencias para suscripción Microsoft O365 ADVThreat Protection para antiphishing en correo electrónico; Otros anticipos varios Bs1.873.249.



e) Bienes realizables

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
	Bs	Bs
Bienes Inmuebles recibidos en recuperación de créditos	1.054.594	1.054.595
Bienes fuera de uso	12	1
Previsión por desvalorización	(1.054.552)	(1.054.551)
	54	45

f) Bienes de uso y depreciaciones acumuladas

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
	Bs	Bs
Terrenos (i)	58.234.556	44.049.647
Edificios	106.781.842	106.781.842
(Depreciación acumulada edificios)	(23.350.844)	(20.563.344)
Valor neto	83.430.998	86.218.498
Mobiliario y enseres	52.127.030	52.742.315
(Depreciación acumulada mobiliario y enseres)	(36.317.383)	(32.986.574)
Valor neto	15.809.647	19.755.741
Equipos e instalaciones	59.109.353	59.933.854
(Depreciación acumulada equipos e instalaciones)	(46.883.494)	(44.392.179)
Valor neto	12.225.859	15.541.675
Equipos de computación	102.178.694	96.220.988
(Depreciación acumulada equipos de computación)	(87.493.534)	(83.719.365)
Valor neto	14.685.160	12.501.623
Vehículos	37.542.798	38.060.093
(Depreciación acumulada vehículos)	(31.837.474)	(33.736.589)
Valor neto	5.705.324	4.323.504
Obras de arte	942.928	817.867
Obras en construcción (ii)	15.351.399	1.177.417
Valores netos	206.385.871	184.385.972

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la depreciación cargada al resultado fue de Bs20.097.137 y Bs20.785.102, respectivamente.

- (i) Al 31 de diciembre de 2019, el rubro "Terrenos" sufrió un importante incremento debido a que Banco Solidario S.A. adquirió una propiedad en la ciudad de El Alto, zona 12 de Octubre por Bs6.210.000 para el funcionamiento de sus oficinas. Asimismo, en junio y agosto de esta gestión se activó la compra de dos terrenos en la zona Sur de la ciudad de La Paz por un total de Bs7.974.909.
- (ii) El rubro "Obras en Construcción" al 31 de diciembre de 2019 también presenta un aumento significativo con respecto a la gestión 2018, de estas variaciones las más importantes son debido a la construcción de Agencias de Banco Solidario S.A. ubicadas en la ciudad de El Alto, correspondientes a Agencia Viacha por Bs3.768.542 y Agencia Bolivia por Bs4.363.715, asimismo se inició la ampliación del Edificio de Oficina Nacional ubicado en la ciudad de La Paz zona San Pedro por Bs4.425.023.



g) Otros activos

La composición del grupo, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
	Bs	Bs
Papelería, útiles y material de servicio (i)	2.936.409	2.703.351
Mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados (ii)	1.359.759	1.805.639
Operaciones fuera de hora (iii)	444.454	-
Otras partidas pendientes de imputación (iv)	1.842.815	6.811.249
Programas y aplicaciones informáticas (v)	922.510	1.266.143
	<u>7.505.947</u>	<u>12.586.382</u>

Composición de pagos que superan el 5% correspondiente a la gestión 2019:

- (i) Subcuenta "Papelería, útiles y material de servicio" corresponde a: "Útiles de Oficina" por Bs352.590; "Papelería y Formularios" por Bs442.688; "Material de Computación" por Bs100.875; "Material de Mantenimiento" por Bs1.514; "Material de Seguridad" por Bs153.397; "Material de Limpieza" por Bs9.263; "Material de Publicidad" por Bs1.876.082; los mismos que son llevados al gasto a medida de su consumo.
- (ii) Subcuenta "Mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados", corresponde a modificaciones en infraestructura y adaptación para funcionamiento de oficinas de Banco Solidario S.A. que son amortizados mensualmente a partir de su incorporación.
- (iii) Subcuenta "Operaciones fuera de hora" por Bs444.454 que corresponde a cheques recibidos de clientes fuera de hora.
- (iv) Subcuenta "Otras partidas pendientes de imputación" compuesto por; "Partidas pendientes giros" a ser reembolsados por las empresas remesadoras; "Ria Financial Services" Bs921.604; "Banco Estado Chile" Bs4.779; "Money Gram" por Bs125.930; "La Caixa" por Bs86.544; "Partidas pendientes por tarjetas de débito no clientes" por Bs703.898, otras partidas pendientes de imputación por Bs60.
- (v) Subcuenta "Programas y aplicaciones informáticas" corresponde al valor neto de amortización por compra de Software Data Prevention de "INGECORP" por Bs99.774; compra de licencias perpetuas Microsoft de "ALPHA SYSTEMS" por Bs170.787; compra de software POS de "HIPER S.A." por Bs138.660; compra de licencias Cisco DNA Advantage de "DATEC LTDA" por Bs 413.358; otros varios por Bs99.931.

Composición de pagos que superan el 5% correspondiente a la gestión 2018:

- (i) Subcuenta "Papelería útiles y material de servicio" corresponde a: "Útiles de Oficina" por Bs537.455; "Papelería y Formularios" por Bs639.637; "Material de Computación" por Bs177.981; "Material de Mantenimiento" por Bs2.241; "Material de Seguridad" por Bs123.500; "Material de Limpieza" por Bs12.196; "Material de Publicidad" por Bs1.210.341; los mismos que son llevados al gasto a medida de su consumo.
- (ii) Subcuenta "Mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados", corresponde a modificaciones en infraestructura y adaptación para funcionamiento de oficinas de Banco Solidario S.A. que son amortizados mensualmente a partir de su incorporación.
- (iv) Subcuenta "Otras partidas pendientes de imputación" compuesto por; "Partidas pendientes giros" a ser reembolsados por las empresas remesadoras; "Ria Financial Services" Bs1.867.866; "La Caixa" Bs93.270; "Ceca" Bs13.913; "Banco Estado Chile" Bs7.717; "Partidas pendientes por tarjetas de débito no clientes" por Bs1.298.544; "Otras partidas pendientes de imputación" por Bs3.500.000 correspondiente a "IBOLSA Agencia de Bolsa S.A." para apertura de DPF regularizado en 2 de enero de 2019; otros varios por Bs29.939.
- (v) Subcuenta "Programas y aplicaciones informáticas" corresponde al saldo después de amortización por compra de Software Data Prevention de la empresa "Ingecorp S.A." por Bs399.096; compra de Licencias



Perpetuas Microsoft de "Alpha System S.R.L." por Bs291.343; compra de Licencias Microsoft True UP Apertura de "Alpha System S.R.L." por Bs181.766; compra de software Gateway de la empresa "DSOFT LTDA" por Bs103.716; compra de software P.O.S. de la empresa "Hiper S.A." por Bs202.657; otros varios Bs87.565.

h) Fideicomisos constituidos (No Aplica)

i) Obligaciones con el público

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019, 2018 y 2017, es la siguiente:

	2019	2018	2017
	Bs	Bs	Bs
Obligaciones con el público a la vista	7.898.785	3.754.672	11.797.391
Caja de ahorros			
Moneda nacional	2.667.105.280	2.814.439.337	2.327.470.388
Moneda extranjera	325.963.612	276.482.272	282.947.657
Unidad de Fomento de Vivienda	48.882	272.113	412.839
Depósitos a plazo fijo			
Moneda nacional	1.249.829	1.405.334	2.799.606
Moneda extranjera	1.993.992	2.604.026	3.047.856
Unidad de Fomento de Vivienda	-	-	-
Obligaciones con el público restringidas	60.888.022	97.304.244	27.499.906
Obligaciones con el público a plazo con anotación en cuenta	4.687.869.460	5.156.944.059	4.612.655.687
Cargos devengados por pagar obligaciones con el público	637.547.237	596.268.574	519.517.580
	<u>8.390.565.099</u>	<u>8.949.474.631</u>	<u>7.788.148.910</u>

j) Obligaciones con instituciones fiscales

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
	Bs	Bs
Obligaciones con Instituciones Fiscales	8.154.615	157.085
	<u>8.154.615</u>	<u>157.085</u>

El saldo del rubro "Obligaciones con Instituciones Fiscales" al 31 de diciembre de 2019 está compuesto por Depósitos por Tributos Fiscales por Bs8.149.919 y Obligaciones a traspasar al TGN por cuentas inactivas por Bs4.696.

k) Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
	Bs	Bs
Obligaciones con el BCB a Plazo	188.753.280	41.448.120
Obligaciones con entidades financieras de segundo piso a plazo BDP	343.426.666	353.426.666
Obligaciones con Bancos y otras entidades financieras del país a plazo	1.583.713.995	1.364.818.432
Financiamientos de entidades del exterior a plazo	13.720.000	-
Cargos financieros devengados por pagar	103.405.013	73.359.677
	<u>2.233.018.954</u>	<u>1.833.052.895</u>

Banco Solidario S.A. cuenta con líneas de crédito de financiamiento con otras entidades nacionales y extranjeras que alcanzan a USD 65.201.754; teniendo un saldo por utilizar de USD 8.981.512 al 31 de diciembre de 2019 y de USD 9.523.786 en la gestión 2018.



En la gestión 2019 la “Corporación Andina de Fomento” (CAF) desembolsó el importe de USD 2.000.000 a favor de Banco Solidario S.A. en calidad de préstamo, según contrato N°4025/2019 de fecha 11 de octubre de 2019, el mismo tiene vigencia de un año y será pagadero en dos cuotas de USD 1.000.000 cada una más los intereses devengados al vencimiento.

I) Otras cuentas por pagar

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
	Bs	Bs
Cheques de Gerencia	6.851.232	3.650.309
Acreeedores fiscales por retenciones a terceros	1.116.067	1.168.079
Acreeedores fiscales por impuestos a cargo de la entidad (i)	315.274.800	218.344.306
Acreeedores por cargas sociales retenidas a terceros	2.962.520	3.273.779
Acreeedores por cargas sociales a cargo de la entidad	3.877.985	4.281.207
Dividendos por pagar	485.049	490.411
Acreeedores por compra de bienes y servicios	845.564	636.121
Ingresos diferidos	3.961.716	6.154.846
Acreeedores varios	2.755.985	5.785.427
Provisión para beneficios sociales (ii)	87.225.818	94.549.889
Provisión para impuestos	4.515.916	1.925.306
Otras provisiones (iii)	16.388.167	12.927.257
Fallas de caja	-	160
Operaciones por liquidar	3.950.574	5.108.634
Partidas pendientes de imputación	39.616	-
	450.251.009	358.295.731

Composición de rubros que superan el 5%, correspondiente a la gestión 2019:

- (i) La subcuenta “Acreeedores fiscales por impuestos a cargo de la entidad” compuesto por Impuesto a las Transacciones Bs4.831.866; Débito Fiscal por Bs1.264.742; Impuesto a las Utilidades de las Empresas por Pagar por Bs154.589.096; Alícuota Adicional al Impuesto a las Utilidades de las Empresas por Pagar Bs154.589.096.
- (ii) La subcuenta “Provisión para beneficios sociales” comprende; “Provisión para prima extraordinaria” por Bs449.912 y “Provisión para indemnización” por Bs86.775.906; para honrar obligaciones sociales con empleados.
- (iii) La subcuenta “Otras Provisiones” compuesto por; Provisión para pago de Servicios Básicos como energía eléctrica por Bs362.299; servicio telefónico por Bs963.812; servicio de limpieza por Bs210.536; Provisión Seguro de Desgravamen por Bs331.916; Provisión para pago trimestral ATC por Bs109.348; Provisión para pago de Aguinaldos, Primas e Indemnización por Bs556.539; Provisión para “Fondo de Protección al Ahorrista” (FPA) cuarto trimestre Gestión 2019 por Bs10.929.697; provisión para pago de horas extra servicio de seguridad Bs491.404 a “Policía Nacional”; provisión para pago de Digitalización de Expedientes Bs380.000 a “Polysistemas”; “Provisión para propaganda y publicidad” por Bs409.810; provisión para servicio de impresiones a “Datec Ltda” por Bs241.368; provisión para programas de responsabilidad social empresarial por Bs231.310; provisión para pago a empresa calificador de riesgo por Bs274.400; Otras provisiones varias Bs895.728.

Composición de los rubros que superan el 5%, correspondiente a la gestión 2018:

- (i) Subcuenta “Acreeedores fiscales por impuestos a cargo de la entidad” compuesto por Impuesto a las Transacciones Bs4.403.791; Débito Fiscal por Bs822.950; Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas por pagar Bs106.558.783; Alícuota Adicional al Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas por pagar Bs106.558.782.



- (ii) Subcuenta “Provisión para beneficios sociales” comprende; “Provisión para primas” por Bs449.912 y “Provisión para indemnización” por Bs94.099.977; para honrar obligaciones sociales con empleados.
- (iii) La subcuenta “Otras Provisiones” compuesto por; “Provisión para pago de Servicios Básicos” por Bs1.486.423; “Provisión Seguro de Desgravamen” por Bs256.448; “Provisión para pago trimestral ATC” por Bs94.366; “Aporte Fondo de Protección al Ahorrista” (FPA) cuarto trimestre Gestión 2018 por Bs10.240.592; provisión para pago de horas extra servicio de seguridad Bs220.227 a “Policía Nacional”; provisión para pago de Digitalización de Expedientes Bs230.416 a “Polysistemas”; Otras provisiones varias Bs398.785.

m) Provisiones

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
	Bs	Bs
Provisión específica para activos contingentes	1.174	724
Provisiones genéricas voluntarias para pérdidas futuras aún no identificadas	29.669.170	29.669.170
Provisión genérica voluntaria cíclica	63.138.534	59.502.497
Provisión genérica cíclica	63.138.544	59.502.507
Otras Provisiones	644.000	476.000
	<u>156.591.422</u>	<u>149.150.898</u>

En la gestión 2018, Banco Solidario S.A. realizó la transferencia de la subcuenta 253.01 “Provisiones Genéricas Voluntarias” con abono a la subcuenta de resultados 532.06 “Disminución de Provisión Genérica Voluntaria para Pérdidas Futuras aún no Identificadas”; por un importe de Bs27.440.000; con el objeto exclusivo e irrevocable de fortalecer el Capital Primario del Banco a través de la reinversión de utilidades, según Nota de “No Objeción” ASFI/DSR II/R-261961/2018 de fecha 6 de diciembre de 2018 y conforme a lo dispuesto por la Junta General Extraordinaria de Accionistas en su reunión del 25 de octubre de 2018.

n) Valores en circulación

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
	Bs	Bs
Bonos representados por anotaciones en cuenta	500.000.000	500.000.000
Cargos devengados por pagar bonos	7.648.889	7.333.333
	<u>507.648.889</u>	<u>507.333.333</u>

Nombre del Programa	Nombre de la Emisión	Saldo 31/12/2019	Saldo 31/12/2018
Bonos BancoSol (1)	Bonos BancoSol – Emisión 1	170.000.000	170.000.000
	Bonos BancoSol – Emisión 3	160.000.000	160.000.000
Bonos BancoSol II (2)	Bonos BancoSol II – Emisión 1	170.000.000	170.000.000
	Cargos devengados por pagar bonos	7.648.889	7.333.333
	Saldo Total Valores en Circulación	<u>507.648.889</u>	<u>507.333.333</u>

(1) El 27 de septiembre de 2011, mediante Resolución N° ASFI N° 694/2011, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI aprobó y autorizó el PROGRAMA DE EMISIONES DE BONOS BANCOSOL, según el número de registro ASFI/DSV-PEB-BSO-011/2011.

▪ Bonos BancoSol – Emisión 1

Bajo el número de registro ASFI/DSV-ED-BSO-016/2011 se autorizó e inscribió en el Registro del Mercado de Valores de ASFI, la emisión de Bonos denominada “BONOS BANCOSOL – EMISION 1”,

Los BONOS, son bonos obligacionales y redimibles a plazo fijo, serie única, por un monto de Bs170.000.000.00, a un plazo de 10 años (3.600 días calendario, computables a partir de la fecha de emisión) y a una tasa de interés nominal, anual y fija del 6.00%. La periodicidad y el pago de intereses se realizarán cada 180 días calendario y la amortización de capital, 100% en el cupón 20 conforme al cronograma de pagos.



▪ Bonos BancoSol – Emisión 3

Bajo el número de registro ASFI/DSV-ED-BSO-010/2013 se autorizó e inscribió en el Registro del Mercado de Valores de ASFI, la emisión de Bonos denominada “BONOS BANCOSOL – EMISION 3”.

Los BONOS, son bonos obligacionales y redimibles a plazo fijo, serie única, por un monto de Bs160.000.000.00, a un plazo de 8 años (2.880 días calendario, computables a partir de la fecha de emisión) y a una tasa de interés nominal, anual y fija del 5.00%. La periodicidad y el pago de intereses se realizarán cada 180 días calendario y la amortización de capital, 100% en el cupón 16 conforme al cronograma de pagos.

(2) El 29 de mayo de 2014, mediante Resolución N° ASFI N° 369/2014, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI aprobó y autorizó el PROGRAMA DE EMISIONES DE BONOS BANCOSOL II, según el número de registro ASFI/DSV-PEB-BSO-001/2014.

▪ Bonos BancoSol II – Emisión 1

Bajo el número de registro ASFI/DSV-ED-BSO-016/2014 se autorizó e inscribió en el Registro del Mercado de Valores de ASFI, la emisión de Bonos denominada “BONOS BANCOSOL II – EMISION 1”.

Los BONOS, son bonos obligacionales y redimibles a plazo fijo, serie única, por un monto de Bs170.000.000.00, a un plazo de 9 años (3.240 días calendario, computables a partir de la fecha de emisión) y a una tasa de interés nominal, anual y fija del 6.00%. La periodicidad y el pago de intereses se realizarán cada 180 días calendario y la amortización de capital, 100% en el cupón 18 conforme al cronograma de pagos.

Las emisiones vigentes, están sujetas al cumplimiento de los compromisos financieros que se detallan a continuación, los cuales son revisados y difundidos en forma trimestral. Desde la emisión de los bonos, Banco Solidario S.A. ha cumplido con los compromisos financieros adquiridos. El cálculo de los mismos al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Indicadores Financieros	Compromiso	dic-19
Coefficiente de Adecuación Patrimonial (CAP) *	CAP \geq 11.00%	14.15%
Indicador de Liquidez (IL) *	IL \geq 50.00%	76.64%
Indicador de Cobertura (IC) *	IC \geq 100.00%	560.53%

* Promedio de los últimos tres meses

Al cierre del 31 de diciembre de 2019 y 2018, Banco Solidario S.A. mantiene Bs500 millones en obligaciones por valores en circulación (Bonos Senior) al corte de ambas gestiones. La cuenta acreedora donde se exponen estas obligaciones es la partida 261.02 “Bonos representados por anotaciones en cuenta”.

o) Obligaciones subordinadas

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
	Bs	Bs
Bonos subordinados	330.000.000	260.000.000
Cargos devengados por pagar obligaciones subordinadas	4.886.556	3.738.889
	334.886.556	263.738.889

Nombre del Programa	Nombre de la Emisión	Saldo 31/12/2019	Saldo 31/12/2018
Sin Programa (1)	Bonos Subordinados BancoSol I	60.000.000	60.000.000
Sin Programa (2)	Bonos Subordinados BancoSol II	60.000.000	60.000.000
Programa de Emisiones de Bonos Subordinados BancoSol 2 (3)	Bonos Subordinados BancoSol 2 - Emisión 1	70.000.000	70.000.000
	Bonos Subordinados BancoSol 2 - Emisión 2	70.000.000	70.000.000
	Bonos Subordinados BancoSol 2 - Emisión 3	70.000.000	-
	Cargos devengados por pagar obligaciones subordinadas	4.886.556	3.738.889
	Saldo Total Obligaciones Subordinadas	334.886.556	263.738.889



- (1) El 19 de febrero de 2013, mediante Resolución N° ASFI N° 98/2013, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI aprobó y autorizó la emisión denominada "BONOS SUBORDINADOS BANCOSOL I".

Bajo el número de registro ASFI/DSV-ED-BSO-005/2013 se autorizó e inscribió en el Registro del Mercado de Valores de ASFI, la emisión de Bonos denominada "BONOS SUBORDINADOS BANCOSOL I".

Los BONOS, son bonos obligacionales y redimibles a plazo fijo, serie única, por un monto de Bs60.000.000.00, a un plazo de 7 años (2.520 días calendario, computables a partir de la fecha de emisión) y a una tasa de interés nominal, anual y fija del 5.50%. La periodicidad y el pago de intereses se realizarán cada 180 días calendario y la amortización de capital, 100% en el cupón 14 conforme al cronograma de pagos.

- (2) El 31 de octubre de 2013, mediante Resolución N° ASFI N° 727/2013, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI aprobó y autorizó la emisión denominada "BONOS SUBORDINADOS BANCOSOL II".

Bajo el número de registro ASFI/DSV-ED-BSO-032/2013 se autorizó e inscribió en el Registro del Mercado de Valores de ASFI, la emisión de Bonos denominada "BONOS SUBORDINADOS BANCOSOL II".

Los BONOS, son bonos obligacionales y redimibles a plazo fijo, serie única, por un monto de Bs60.000.000.00, a un plazo de 7.5 años (2.700 días calendario, computables a partir de la fecha de emisión) y a una tasa de interés nominal, anual y fija del 6.00%. La periodicidad y el pago de intereses se realizarán cada 180 días calendario y la amortización de capital, 100% en el cupón 15 conforme al cronograma de pagos.

- (3) El 23 de noviembre de 2017, mediante Resolución N° ASFI N° 1361/2017, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI aprobó y autorizó el PROGRAMA DE EMISIONES DE BONOS SUBORDINADOS BANCOSOL 2, según el número de registro ASFI/DSVSC-PEB-BSO-009/2017.

▪ Bonos Subordinados BancoSol 2 – Emisión 1

Bajo el número de registro ASFI/DSVSC-ED-BSO-029/2017 se autorizó e inscribió en el Registro del Mercado de Valores de ASFI, la emisión de Bonos denominada "BONOS SUBORDINADOS BANCOSOL 2 – EMISION 1".

Los BONOS, son bonos obligacionales y redimibles a plazo fijo, serie única, por un monto de 70.000.000.00, a un plazo de 6.5 años (2.340 días calendario, computables a partir de la fecha de emisión) y a una tasa de interés nominal, anual y fija del 6.00%. La periodicidad y el pago de intereses se realizarán cada 180 días calendario y la amortización de capital, 100% en el cupón 13 conforme al cronograma de pagos.

▪ Bonos Subordinados BancoSol 2 – Emisión 2

Bajo el número de registro ASFI/DSVSC-ED-BSO-012/2018 se autorizó e inscribió en el Registro del Mercado de Valores de ASFI, la emisión de Bonos denominada "BONOS SUBORDINADOS BANCOSOL 2 – EMISION 2".

Los BONOS, son bonos obligacionales y redimibles a plazo fijo, serie única, por un monto de 70.000.000.00, a un plazo de 6.5 años (2.340 días calendario, computables a partir de la fecha de emisión) y a una tasa de interés nominal, anual y fija del 5.20%. La periodicidad y el pago de intereses se realizarán cada 180 días calendario y la amortización de capital, 100% en el cupón 13 conforme al cronograma de pagos.

▪ Bonos Subordinados BancoSol 2 – Emisión 3

Bajo el número de registro ASFI/DSVSC-ED-BSO-021/2019 se autorizó e inscribió en el Registro del Mercado de Valores de ASFI, la emisión de Bonos denominada "BONOS SUBORDINADOS BANCOSOL 2 – EMISION 3".



Los BONOS, son bonos obligacionales y redimibles a plazo fijo, serie única, por un monto de 70.000.000.00, a un plazo de 6.7 años (2.400 días calendario, computables a partir de la fecha de emisión) y a una tasa de interés nominal, anual y fija del 5.50%. La periodicidad y el pago de intereses se realizarán cada 180 días calendario y el último cupón a vencimiento; la amortización de capital 100% en el cupón 14, conforme al cronograma de pagos.

Al 31 de diciembre de 2019 Banco Solidario S.A. registra en el rubro 272.01 de "Obligaciones Subordinadas" un total de Bs330.000.000.

p) Obligaciones con empresas públicas

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
	Bs	Bs
Obligaciones con empresas públicas por cuentas de ahorros	255.995.510	-
Obligaciones con empresas públicas a plazo fijo con anotación en cuenta	355.973.581	-
Cargos devengados por pagar obligaciones con empresas públicas	7.281.350	-
	<u>619.250.441</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre de 2019 los saldos expuestos en cuadro precedente corresponden a depósitos efectuados por la entidad "Gestora Pública de la Seguridad Social".

q) Ingresos y Gastos Financieros

q.1) Ingresos financieros

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
	Bs	Bs
Productos por inversiones temporarias	55.254.698	48.301.979
Productos por cartera vigente	1.713.072.528	1.567.538.859
Productos por cartera vencida	419.048	394.318
Productos por cartera en ejecución	263.059	259.758
Productos por inversiones permanentes financieras	1.256.023	3.949.459
Comisiones de cartera y contingente	38.233	29.549
	<u>1.770.303.589</u>	<u>1.620.473.922</u>

q.2) Gastos financieros

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
	Bs	Bs
Cargos por obligaciones con el público	(265.023.134)	(239.477.219)
Cargos por obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	(64.484.876)	(56.977.186)
Cargos por otras cuentas por pagar y comisiones financieras	(2.504.741)	(1.930.355)
Cargos por valores en circulación	(28.715.556)	(33.611.111)
Cargos por obligaciones subordinadas	(15.887.667)	(12.214.722)
Cargos por obligaciones con empresas públicas	(19.579.903)	(142.636)
	<u>(396.195.877)</u>	<u>(344.353.229)</u>



Las tasas de rendimiento y costo de activos y pasivos correspondientes a los ingresos y gastos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 son las siguientes:

Detalle	31/12/2019			31/12/2018		
	MN	ME	UFV	MN	ME	UFV
Activos Financieros						
Disponibilidades	-	-	-	-	-	-
Inversiones Temporarias	3,24%	2,12%	-	3,29%	1,86%	-
Inversiones Permanentes	3,34%	0,18%	-	2,48%	1,82%	-
Cartera Bruta	16,98%	12,48%	-	16,76%	11,60%	-
Pasivos Financieros						
Obligaciones con el público - cuentas de ahorro	2,57%	0,03%	-	2,30%	0,05%	-
Obligaciones con el público - a plazo	3,92%	2,27%	-	3,88%	2,42%	-
Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento	3,49%	2,82%	-	3,43%	0,00%	-

r) Recuperaciones de activos financieros

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
	Bs	Bs
Recuperaciones de activos financieros castigados		
Recuperaciones de capital	5.385.765	5.615.960
Recuperaciones de intereses	2.027.812	1.627.030
Recuperaciones de otros conceptos	143.800	136.069
Disminución de provisión para créditos		
Disminución de provisión específica para incobrabilidad de cartera	21.420.084	25.426.136
Disminución de provisión p/otras cuentas p/cobrar	1.368.224	1.124.805
Disminución de provisión para activos contingentes	1.903	6.168
Disminución de provisión genérica voluntaria para pérdidas futuras aún no identificadas	-	27.440.000
Disminución de provisión genérica cíclica	3.028.965	543.105
Disminución de provisión para inversiones temporarias	-	20.617
Disminución de provisión para inversiones permanentes financieras	826.092	1.001.923
	34.202.645	62.941.813

s) Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
	Bs	Bs
Cargos p/provisión específica p/incobrabilidad de cartera	(65.983.940)	(56.442.973)
Cargos p/prev. Genérica p/incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional	-	(24.895.496)
Cargos p/provisión para otras cuentas por cobrar	(1.706.145)	(1.285.903)
Cargos p/provisión para activos contingentes	(2.352)	(6.037)
Cargos p/provisión genérica cíclica	(10.301.039)	(13.260.913)
Pérdidas por inversiones temporarias	-	(213.194)
Pérdidas por inversiones permanentes financieras	(784.907)	(7.676.207)
Castigo de productos por cartera	(24.410.150)	(17.549.141)
Pérdidas por partidas pendientes de imputación	(200)	-
	(103.188.733)	(121.329.864)



t) Otros ingresos y gastos operativos

t.1) Otros ingresos operativos

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
	Bs	Bs
Comisiones por servicios (i)	55.510.200	43.892.458
Ganancias por operaciones de cambio y arbitraje (ii)	11.074.693	7.405.880
Ingresos por bienes realizables	1.842.548	1.434.221
Ingresos por inversiones permanentes no financieras	890.693	688.818
Ingresos por gastos recuperados	204.392	234.269
Ingresos por la generación de Crédito Fiscal IVA	901.476	781.045
Ingresos por compensación del IT a través del pago del IUE (iii)	5.453.699	938.527
Otros ingresos operativos diversos	1.673.361	1.348.715
	77.551.062	56.723.933

- (i) Al 31 de diciembre de 2019 la subcuenta “Comisiones por Servicios” está compuesta por Comisiones por giros, transferencias y órdenes de pago por Bs4.647.674; Comisiones por Recaudaciones Tributarias por Bs6.954.409; Comisiones por Tarjetas de Débito por Bs1.261.658; Comisiones por operaciones en ATM no propios Bs280.638; Comisiones por Seguros Bs30.953.689; Comisiones por servicios de cobranzas Bs9.431.950 y Comisiones por servicios bancarios varios por Bs1.980.182.
- (ii) Al 31 de diciembre de 2019 la subcuenta “Ganancias por operaciones de cambio y arbitraje” por Bs11.074.693 registra los ingresos provenientes de las operaciones de cambio y arbitraje.
- (iii) Al 31 de diciembre de 2019 la subcuenta “Ingresos por compensación del IT a través del pago del IUE” por Bs5.453.699 registra los ingresos provenientes por la compensación del IUE con el Impuesto a las Transacciones; en cumplimiento de lo indicado en el Esquema N°20 del Manual de Cuentas para Entidades Financieras de ASFI.

t.2) Otros gastos operativos

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
	Bs	Bs
Comisiones por servicios (i)	(13.990.060)	(14.058.608)
Costo de bienes realizables		
Costo de venta bienes recibidos en recuperación de créditos	(1)	(165.391)
Costo de venta de bienes fuera de uso	(2.193)	(1.989)
Costo de mantenimiento de bienes realizables	(27.056)	(69.601)
Constitución de previsión por tenencia	(2)	(54.387)
Constitución de previsión por desvalorización	-	(26.080)
Pérdidas por inversiones en otras entidades no financieras	(36.527)	-
Gastos operativos diversos (ii)	(6.669.231)	(6.131.059)
	(20.725.070)	(20.507.115)

- (i) Al 31 de diciembre de 2019 la subcuenta “Comisiones por Servicios” está compuesta por Comisiones por giros, transferencias y órdenes de pago por Bs2.072.147; Comisiones Giros Money Gram por Bs584.281; Comisiones por Tarjetas de Débito Visa por Bs3.179.672; Comisiones Cámaras de Compensación por Bs926.053 y Comisiones Diversas por Bs7.227.907.
- (ii) Al 31 de diciembre de 2019 la subcuenta “Gastos Operativos Diversos” está compuesta por el rubro Pérdidas por Operaciones de Cambio y Arbitraje por Bs6.455.651 y Otros Gastos Operativos Diversos por Bs213.580.



u) Ingresos y gastos extraordinarios y de gestiones anteriores

u.1) La composición de ingresos extraordinarios al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
	Bs	Bs
Ingresos extraordinarios	2.549.036	4.271.242
	2.549.036	4.271.242

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los registros en la cuenta Ingresos extraordinarios corresponden a la amortización del ingreso diferido por la colocación sobre la par de Bonos emitidos por Banco Solidario S.A.

u.2) Al cierre del 31 de diciembre de 2019 y 2018 el rubro de Gastos Gestiones Anteriores no presenta saldo.

v) Gastos de administración

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
	Bs	Bs
Gastos de personal (i)	(456.143.250)	(505.265.189)
Servicios contratados (ii)	(74.104.144)	(76.260.718)
Seguros	(4.662.309)	(5.152.211)
Comunicaciones y traslados	(25.869.127)	(29.050.106)
Impuestos	(6.387.210)	(2.983.298)
Mantenimiento y reparaciones	(13.595.685)	(14.198.816)
Depreciación y desvalorización de bienes de uso	(20.097.137)	(20.785.102)
Amortización de cargos diferidos y activos intangibles	(2.600.184)	(2.954.236)
Gastos notariales y judiciales	(2.146.973)	(2.690.442)
Alquileres	(23.978.933)	(23.694.904)
Energía eléctrica, agua y calefacción	(7.132.559)	(8.052.788)
Papelería, útiles y materiales de servicio	(10.543.825)	(10.784.595)
Suscripciones y afiliaciones	(395.516)	(418.552)
Propaganda y publicidad	(7.386.304)	(15.022.185)
Gastos de representación	(4.011)	(52.604)
Aportes Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero	(14.219.229)	(12.613.932)
Aportes otras entidades	(475.033)	(594.301)
Donaciones	(4.098.469)	(4.305.853)
Multas Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero	(273.556)	(2.612)
Aportes al Fondo de Reestructuración Financiera (FRF) - Art.127 LBEF (iii)	(45.189.671)	(40.779.622)
Gastos en comunicación y publicaciones en prensa	(245.435)	(277.656)
Diversos	(906.601)	(345.102)
	(720.455.161)	(776.284.824)

(i) Al 31 de diciembre de 2019 la subcuenta "Gastos de Personal" registra los gastos devengados en el período por concepto de retribuciones al personal, directores y síndicos; las cargas sociales correspondientes, los intereses y recargos originados por cargas sociales; los refrigerios, uniformes, capacitación y otros servicios al personal.



(ii) Al 31 de diciembre de 2019 la subcuenta "Servicios Contratados" está compuesta por gastos devengados en el período por concepto de servicios contratados de computación Bs18.695.835, seguridad Bs25.410.454, asesoría legal externa Bs730.892, auditoría externa Bs512.387, servicio de limpieza Bs9.464.773, consultorías contratadas Bs1.960.118 y otros servicios contratados Bs17.329.685.

(iii) Al 31 de diciembre de 2019 la subcuenta "Aportes al Fondo de Reestructuración Financiera (FRF)" registra el gasto devengado por aportes de Bs45.189.671.

w) Cuentas contingentes

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
	Bs	Bs
Boletas de garantía		
De seriedad de propuesta	85.963	79.097
De cumplimiento de contrato	755.494	428.647
	841.457	507.744

x) Cuentas de orden

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
	Bs	Bs
Valores y bienes recibidos en custodia		
Otros valores y bienes recibidos en custodia	64.756	61.062
	64.756	61.062
Garantías recibidas		
Garantías hipotecarias	2.829.100.797	2.750.421.595
Otras garantías prendarias	6.176.161.708	5.702.533.964
Depósitos en la entidad financiera	31.572.223	19.798.525
Otras garantías	291.556.876	223.563.588
	9.328.391.604	8.696.317.672
Cuentas de registro		
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	255.468.806	129.580.756
Líneas de crédito obtenidas y no utilizadas	61.613.174	65.333.174
Cheques del exterior	1.502	1.502
Documentos y valores de la entidad	1.798.067.234	1.679.647.751
Cuentas incobrables castigadas	281.772.244	261.573.362
Productos en suspenso	20.413.382	17.950.825
Otras cuentas de registro	16.942.503	15.839.780
Cuentas deudoras de fideicomisos	365.688.492	311.663.355
	2.799.967.337	2.481.590.505
	12.128.423.697	11.177.969.239

Al 31 de diciembre de 2019 las cuentas de orden se han incrementado en Bs950.454.458 con respecto a la gestión 2018, esta variación corresponde principalmente al incremento en Garantías hipotecarias por Bs78.679.202; Otras garantías prendarias por Bs473.627.744 y Documentos y valores de la entidad por Bs118.419.483.



y) Patrimonios autónomos

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

	2019	2018
	Bs	Bs
Fondo de Garantía FOGAVISP		
Cuentas Deudoras de los Patrimonios Autónomos		
Constituidos con Recursos Privados:		
Inversiones Temporarias	26.583.641	18.207.616
Cartera	147.721.917	178.914.587
Gastos	202.964	151.687
	<u>174.508.522</u>	<u>197.273.890</u>
Cuentas Acreedoras de los Patrimonios Autónomos		
Constituidos con Recursos Privados:		
Patrimonio Neto	26.271.965	17.982.146
Ingresos	514.640	377.157
Cuentas de Orden Contingentes Acreedoras	147.721.917	178.914.587
	<u>174.508.522</u>	<u>197.273.890</u>
	2019	2018
	Bs	Bs
Fondo de Garantía FOGACP		
Cuentas Deudoras de los Patrimonios Autónomos		
Constituidos con Recursos Privados:		
Inversiones Temporarias	22.048.914	13.736.112
Cartera	168.970.317	100.552.983
Gastos	160.739	100.370
	<u>191.179.970</u>	<u>114.389.465</u>
Cuentas Acreedoras de los Patrimonios Autónomos		
Constituidos con Recursos Privados:		
Patrimonio Neto	21.800.461	13.614.493
Ingresos	409.192	221.990
Cuentas de Orden Contingentes Acreedoras	168.970.317	100.552.982
	<u>191.179.970</u>	<u>114.389.465</u>

Registros correspondientes a Fondos de Garantía "FOGAVISP" y "FOGACP", instruidos mediante Resolución Ministerial N°052 de 6 de febrero de 2015 y Resolución Ministerial N°634 de 22 de julio de 2016, emitidos por el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas.

NOTA 9 - PATRIMONIO

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

	2019	2018
	Bs	Bs
Patrimonio		
Capital social	1.173.206.800	1.036.585.100
Aportes no Capitalizados	1.689.535	1.689.535
Reservas	207.485.630	180.604.469
Resultados Acumulados	334.863.081	268.811.609
Total del patrimonio	<u>1.717.245.046</u>	<u>1.487.690.713</u>



a) Capital social

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en fecha 1 de marzo de 2019 aprobó la propuesta del Directorio sobre el tratamiento del resultado correspondiente a la gestión 2018, destinando a Reserva Legal el monto de Bs26.881.161, y en cumplimiento al D.S. 3764 de fecha 2 de enero de 2019, corresponde que el seis por ciento (6%) del monto de las Utilidades Netas de la gestión 2018 equivalente a Bs16.128.698 sea destinado tres por ciento (3%) al “Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social” equivalente a Bs8.064.349 y el restante tres por ciento (3%) al Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Productivo equivalente a Bs8.064.349; asimismo, capitalizar la suma de Bs136.621.700, destinado a incrementar el Capital Pagado, con abono transitorio a la sub cuenta contable 343.01 de “Reservas Voluntarias No Distribuibles”, hasta concluir el trámite administrativo interno y ante la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI. La suma restante de Bs89.180.050 se destine para su distribución en dividendos a los Accionistas de acuerdo a sus respectivas participaciones en el Capital Social.

La Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada en fecha 1 de marzo de 2019 resolvió aumentar el Capital Pagado de Banco Solidario S.A. por un monto de Bs136.621.700, con lo cual el nuevo Capital Pagado de la Sociedad alcanza a la suma de Bs1.173.206.800 compuesto por 11.732.068 acciones con un valor de Bs100 cada una, según Testimonio del Acta de la Trigésima Novena Junta General Ordinaria de Accionistas N°79/2019.

En fecha 22 de abril de 2019 y en base a la carta ASFI/DSR I/R-73339/2019 de fecha 11 de abril de 2019 se procedió a la capitalización de Bs136.621.700 contra Reservas Voluntarias no Distribuibles, importe proveniente de los resultados acumulados de la gestión 2018, con lo cual el Capital Pagado de Banco Solidario S.A. ascendió a Bs1.173.206.800.

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en fecha 28 de febrero de 2018 aprobó la propuesta del Directorio sobre el tratamiento del resultado correspondiente a la gestión 2017, destinando a Reserva Legal el monto de Bs27.173.485, y en cumplimiento al D.S. 3036 de 28 de diciembre de 2016 el seis por ciento (6%) del monto de las Utilidades Netas de la gestión 2017 equivalente a Bs16.304.088 destinado al cumplimiento de la Función Social de los Servicios Financieros; asimismo, capitalizar Bs135.867.400 con abono transitorio a la sub cuenta contable 343.01 de Reservas voluntarias no distribuibles, hasta concluir el trámite administrativo interno y ante la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). La suma restante de Bs92.389.835 se destine para su distribución en dividendos a los Accionistas.

La Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada en fecha 28 de febrero de 2018 y en cumplimiento del Art. 10 del Estatuto de Banco Solidario S.A., por decisión unánime resuelve y aprueba el aumento del Capital Pagado y la correspondiente emisión de Acciones por un monto de Bs135.867.400, con lo cual el nuevo Capital Pagado de la Sociedad alcanza a la suma de Bs1.036.585.100 compuesto por 10.365.851 acciones con un valor de Bs100 cada una; según lo resuelto en la Junta General Ordinaria de Accionistas de 28 de febrero de 2018.

En fecha 24 de mayo de 2018 y en base a la carta ASFI/DSR II/R-86067/2018 de fecha 26 de abril de 2018 se procedió a la capitalización de Bs135.867.400 contra Reservas Voluntarias no Distribuibles, importe proveniente de los resultados acumulados de la gestión 2017, con lo cual el Capital Pagado de Banco Solidario S.A. ascendió a Bs1.036.585.100.

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI mediante Carta Circular/ASFI/DNP/CC-236/2018 de fecha 10 de enero de 2018, establece la capitalización de cuando menos el cincuenta por ciento (50%) de las Utilidades Netas correspondientes a la gestión 2017.

El valor patrimonial proporcional de cada acción al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es de Bs146,37 y Bs143,52 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el saldo de la cuenta Capital Social es de Bs1.173.206.800 y Bs1.036.585.100 respectivamente.



b) Aportes No Capitalizados

i) Aportes irrevocables pendientes de capitalización

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta no presenta saldo.

ii) Donaciones no capitalizables

En fecha 19 de marzo de 2010 mediante notas “WOCCU – USAID/Bolivia 049/2010”, “WOCCU – USAID/Bolivia 050/2010” y “WOCCU – USAID/Bolivia 051/2010” World Council of CreditUnions, Inc., dando cumplimiento al convenio firmado con Banco Solidario S.A. autoriza la consolidación de los fondos asignados por Bs396.735 con registro en la cuenta de Donaciones no Capitalizables. Este importe corresponde a los proyectos de Agencia Móvil, los mismos que se encuentran en las regionales de Santa Cruz, Cochabamba y El Alto con una asignación de Bs132.245 cada una.

El Consejo Superior del FONDESIF, emitió la Resolución N° 002/2005, autorizando la patrimonialización de recursos de asistencia técnica, según contrato de préstamo de 23 de octubre de 2002, recursos que se registraron en la cuenta “Donaciones no Capitalizables” por Bs1.292.800 en fecha 9 de junio de 2005.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el saldo de la cuenta asciende a Bs1.689.535.

c) Reservas

i) Reserva legal

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

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en fecha 1 de marzo de 2019 aprobó la propuesta del Directorio sobre el tratamiento del resultado correspondiente a la gestión 2018, destinando a Reserva Legal el monto de Bs26.881.161.

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en fecha 28 de febrero de 2018 aprobó la propuesta del Directorio sobre el tratamiento del resultado correspondiente a la gestión 2017, destinando a Reserva Legal el monto de Bs27.173.485.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el saldo de la cuenta asciende a Bs197.222.516 y Bs170.341.355, respectivamente.

ii) Otras reservas obligatorias

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se tiene en la subcuenta “Otras reservas no distribuibles”, el saldo neto de Bs10.263.114 resultado de la reversión y reclasificación de los importes originados por la reexpresión de los rubros no monetarios en función de la variación de la UFV, correspondiente al período comprendido entre enero y agosto de 2008 la misma que fue instruida mediante Circular SB/585/2008 de fecha 27 de agosto de 2008 por la ASFI.

iii) Reservas voluntarias

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en fecha 1 de marzo de 2019 aprobó que parte de la utilidad correspondiente a la gestión 2018 por Bs136.621.700 sea destinado al Capital Pagado, con abono transitorio a la subcuenta 343.01 Reservas Voluntarias No Distribuibles, para su posterior capitalización.

En fecha 22 de abril de 2019 y en base a la carta ASFI/DSR I/R-73339/2019 de fecha 11 de abril de 2019 se procedió a la capitalización de Bs136.621.700 contra Reservas Voluntarias no Distribuibles, importe proveniente de los resultados acumulados de la gestión 2018.

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en fecha 28 de febrero de 2018 aprobó que parte de la utilidad correspondiente a la gestión 2017 por Bs135.867.400 sea destinado al Capital Pagado, con abono transitorio a la subcuenta 343.01 Reservas Voluntarias No Distribuibles, para su posterior capitalización.



En fecha 24 de mayo de 2018 y en base a la carta ASFI/DSR II/R-86067/2018 de fecha 26 de abril de 2018 se procedió a la capitalización de Bs135.867.400 contra Reservas Voluntarias No Distribuibles, importe proveniente de los resultados acumulados de la gestión 2017.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la cuenta quedó sin saldo.

d) Resultados acumulados

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en fecha 1 de marzo de 2019, aprobó la propuesta del Directorio sobre el tratamiento del resultado correspondiente a la Gestión 2018, mismo que se distribuyó de la siguiente manera: el 10% para constitución de Reserva Legal Bs26.881.161; el 6% destinado al cumplimiento del D.S. 3764 de Función Social por un importe total de Bs16.128.698, de los cuales el tres por ciento (3%) destinado al “Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social” equivalente a Bs8.064.349 y el restante tres por ciento (3%) destinado al “Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Productivo” equivalente a Bs8.064.349; asimismo, se dispuso Bs89.180.050 para distribución de Dividendos y Bs136.621.700 para incremento del Capital Pagado, con abono transitorio a la sub cuenta contable 343.01 de Reservas voluntarias no distribuibles, hasta concluir el trámite ante la ASFI.

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en fecha 28 de febrero de 2018, aprobó la propuesta del Directorio sobre el tratamiento del resultado correspondiente a la Gestión 2017, mismo que se distribuyó de la siguiente manera: el 10% para constitución de Reserva Legal Bs27.173.485; el 6% destinado al cumplimiento del D.S. 3036 de Función Social Bs16.304.088; asimismo, se dispuso Bs92.389.835 para distribución de Dividendos y Bs135.867.400 para incremento del Capital Pagado, con abono transitorio a la sub cuenta contable 343.01 de Reservas voluntarias no distribuibles, hasta concluir el trámite ante la ASFI.

El saldo del resultado acumulado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es de Bs334.863.081 y Bs268.811.609, respectivamente.

NOTA 10 - PONDERACIÓN DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

La ponderación de activos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 a nivel consolidado es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2019:

Código	Nombre	Saldo Activo Bs	Coefficiente de Riesgo	Activo Computable Bs
Categoría I	Activos con riesgo de 0,00%	859.079.609	0,00	-
Categoría II	Activos con riesgo de 0,10%	-	0,10	-
Categoría III	Activos con riesgo de 0,20%	1.603.990.979	0,20	320.798.196
Categoría IV	Activos con riesgo de 0,50%	417.209.995	0,50	208.604.998
Categoría V	Activos con riesgo de 0,75%	-	0,75	-
Categoría VI	Activos con riesgo de 1,00%	11.903.497.693	1,00	11.903.497.693
TOTALES		14.783.778.276		12.432.900.887
10% sobre Activo Computable				1.243.290.089
Capital Regulatorio				1.797.325.586
Excedente (Déficit) Patrimonial				554.035.497
Coeficiente de Suficiencia Patrimonial				14,46%



Al 31 de diciembre de 2018:

Código	Nombre	Saldo Activo Bs	Coficiente de Riesgo	Activo Computable Bs
Categoría I	Activos con riesgo de 0,00%	909.744.660	0,00	-
Categoría II	Activos con riesgo de 0,10%	-	0,10	-
Categoría III	Activos con riesgo de 0,20%	1.287.803.911	0,20	257.560.782
Categoría IV	Activos con riesgo de 0,50%	411.644.889	0,50	205.822.445
Categoría V	Activos con riesgo de 0,75%	-	0,75	-
Categoría VI	Activos con riesgo de 1,00%	11.251.619.757	1,00	11.251.619.757
TOTALES		13.860.813.217		11.715.002.984
10% sobre Activo Computable				1.171.500.298
Capital Regulatorio				1.591.983.935
Excedente (Déficit) Patrimonial				420.483.637
Coficiente de Suficiencia Patrimonial				13,59%

NOTA 11 - CONTINGENCIAS

Banco Solidario S.A. declara que, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no tiene contingencias probables significativas de ninguna naturaleza.

NOTA 12 - HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros.

NOTA 13 - CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existen inversiones en otras entidades que representen participación significativa de capital, por lo tanto, no existen efectos para realizar consolidación.


Henry Aranda R.
Jefe Nacional de Contabilidad


Nelson Nogales M.
Gerente Nacional de Operaciones a.i.


Kurt Koenigsfest S.
Gerente General


Ignacio Aguirre U.
Síndico



www.bancosol.com.bo

